



VZAJEMNA
zdravstvena zavarovalnica

Revidirano letno poročilo za leto 2014

Vzajemna zdravstvena zavarovalnica, d. v. z.

I	UVOD K LETNEMU POROČILU	6
1	NAGOVOR PREDSEDNIKA UPRAVE	7
2	POROČILO O DELU NADZORNEGA SVETA	10
3	PREDSTAVITEV VZAJEMNE.....	13
3.1	OSNOVNI PODATKI O DRUŽBI	13
3.2	PREGLED RAZVOJA DRUŽBE	14
3.3	ČLANI VZAJEMNE	16
3.4	UPRAVLJANJE ZAVAROVALNICE.....	16
3.5	ORGANIZIRANOST VZAJEMNE	21
3.6	POSLOVNA MREŽA.....	22
3.7	ZAVAROVANJA VZAJEMNE	23
4	POMEMBNEJŠI PODATKI ZA LETO 2014	25
5	POMEMBNEJŠI DOGODKI IN DOSEŽKI V LETU 2014	25
6	POMEMBNEJŠI DOGODKI IN DOSEŽKI PO KONCU POSLOVNEGA LETA 2014.....	28
7	IZJAVA POSLOVODSTVA.....	30
8	POSŁANSTVO, VIZIJA, VREDNOTE IN STRATEGIJA.....	31
8.1	POSŁANSTVO	31
8.2	VIZIJA.....	31
8.3	VREDNOTE.....	31
8.4	STRATEGIJA.....	31
8.5	DOSEŽENI CILJI V LETU 2014.....	32
8.6	NAČRTI V LETU 2015.....	32
II	POSLOVNO POROČILO.....	34
9	SPLOŠNO GOSPODARSKO OKOLJE V SLOVENIJI	35
9.1	VPLIV GOSPODARSKEGA OKOLJA NA POSLOVANJE VZAJEMNE V LETU 2014.....	35
9.2	ZAVAROVALSTVO V SLOVENIJI IN TRŽNI POLOŽAJ VZAJEMNE V LETU 2014.....	37
10	DENARNI TOK	38
11	PREGLED POSLOVANJA PO ZAVAROVALNIH VRSTAH	38
11.1	ZDRAVSTVENA ZAVAROVANJA	39
11.2	NEZGODNA ZAVAROVANJA.....	43
12	FINANČNI REZULTAT	45
12.1	IZID POSLOVANJA IN KAZALNIKI FINANČNEGA REZULTATA	45
12.2	PRIHODKI OD PREMIJ.....	45

12.3	ODHODKI ZA ŠKODE.....	45
12.4	OBRATOVALNI STROŠKI.....	48
12.5	PRIHODKI IN ODHODKI NALOŽB.....	48
12.6	DRUGI PRIHODKI IN ODHODKI	48
13	FINANČNI POLOŽAJ	49
14	NALOŽBENA POLITIKA IN STRUKTURA FINANČNIH NALOŽB	50
15	UPRAVLJANJE TVEGANJ	52
15.1	SISTEM UPRAVLJANJA TVEGANJ.....	52
15.2	TVEGANJA STRATEGIJE	54
15.3	ZAVAROVALNA TVEGANJA	54
15.4	FINANČNA TVEGANJA.....	57
15.5	OPERATIVNA TVEGANJA.....	59
15.6	TVEGANJE IZGUBE UGLEDA	61
15.7	NADALJNI RAZVOJ SISTEMA UPRAVLJANJA TVEGANJ.....	61
15.8	NOTRANJE REVIDIRANJE	62
15.9	SOLVENTNOST II	62
16	TRŽENJSKE IN RAZVOJNE AKTIVNOSTI	63
16.1	TRŽENJSKE IN PRODAJNE AKTIVNOSTI	63
16.2	RAZVOJNE AKTIVNOSTI NA PODROČJU ZAVAROVANJ IN STORITEV	64
16.3	INVESTICIJE V OPREDMETENA OSNOVNA SREDSTVA, NEOPREDMETENA SREDSTVA IN NALOŽBENE NEPREMIČNINE	65
16.4	INFORMACIJSKA PODPORA	66
17	TRAJNOSTNI RAZVOJ.....	66
17.1	ODNOSI Z JAVNOSTMI.....	66
17.2	ODNOSI DO DRUŽBENEGA IN NARAVNEGA OKOLJA.....	68
17.3	KADRI.....	70
III	RAČUNOVODSKO POROČILO	74
18	IZKAZI.....	75
18.1	BILANCA STANJA.....	75
18.2	IZKAZ POSLOVNEGA IZIDA.....	76
18.3	IZKAZ VSEOBSEGAJOČEGA DONOSA	76
18.4	IZKAZ DENARNIH TOKOV	77
18.5	IZKAZ SPREMEMB LASTNIŠKEGA KAPITALA.....	79
18.6	PRIKAZ BILANČNEGA DOBIČKA.....	80
19	POJASNILA K RAČUNOVODSKIM IZKAZOM	81

19.1	IZHODIŠČA ZA PRIPRAVO RAČUNOVODSKIH IZKAZOV	81
19.2	UVEDBA NOVIH IN PRENOVLJENIH STANDARDOV IN POJASNIL	81
19.3	PODROČNI IN OBMOČNI ODSEKI.....	86
19.4	KRITNI SKLADI.....	87
19.5	PREVEDBA IZ TUJIH VALUT	87
19.6	POMEMBNOST	87
19.7	NEOPREDMETENA SREDSTVA	87
19.8	OPREDMETENA OSNOVNA SREDSTVA.....	88
19.9	NALOŽBENE NEPREMIČNINE.....	90
19.10	RAČUNOVODSKO OBRAVNAVANJE NAJEMOV	91
19.11	FINANČNA SREDSTVA	91
19.12	POSLOVNE OBVEZNOSTI.....	95
19.13	DENAR IN DENARNI USTREZNIKI.....	95
19.14	KAPITAL.....	95
19.15	ZAVAROVALNO TEHNIČNE REZERVACIJE	96
19.16	DAVEK OD DOHODKA	98
19.17	DRUGE REZERVACIJE	99
19.18	UGODNOSTI ZAPOSLENIH.....	99
19.19	PRIHODKI IN ODHODKI.....	100
20	RAČUNOVODSKE OCENE IN PRESOJE.....	101
20.1	OSNOVNA SREDSTVA IN NALOŽBENE NEPREMIČNINE ...	102
20.2	SLABITEV VREDNOSTI FINANČNIH SREDSTEV	102
20.3	IZGUBE IZ SLABITVE TERJATEV IZ ZAVAROVALNIH POSLOV	102
20.4	ODLOŽENI DAVKI.....	103
20.5	ZAVAROVALNO-TEHNIČNE REZERVACIJE	103
20.6	UGODNOSTI ZAPOSLENIH.....	103
21	UPRAVLJANJE TVEGANJ	103
21.1	ZAVAROVALNA TVEGANJA	103
21.2	TRŽNO TVEGANJE	107
21.3	KREDITNO TVEGANJE	108
21.4	LIKVIDNOSTNO TVEGANJE	109
21.5	TVEGANJE KAPITALSKE USTREZNOSTI	111
22	BILANCA STANJA	112
22.1	NEOPREDMETENA SREDSTVA	112
22.2	OPREDMETENA OSNOVNA SREDSTVA.....	114

22.3	ODLOŽENE TERJATVE ZA DAVEK.....	115
22.4	NALOŽBENE NEPREMIČNINE.....	117
22.5	FINANČNE NALOŽBE	118
22.6	ZNESEK ZAVAROVALNO-TEHNIČNIH REZERVACIJ PRENESEN POZAVAROVATELJEM.....	125
22.7	TERJATVE IZ NEPOSREDNIH ZAVAROVALNIH POSLOV ...	126
22.8	TERJATVE IZ POZAVAROVANJA.....	127
22.9	TERJATVE ZA ODMERJENI DAVEK	127
22.10	DRUGE TERJATVE	128
22.11	DRUGA SREDSTVA.....	128
22.12	DENAR IN DENARNI USTREZNIKI.....	129
22.13	KAPITAL.....	130
22.14	ZAVAROVALNO-TEHNIČNE REZERVACIJE	131
22.15	DRUGE REZERVACIJE	135
22.16	ODLOŽENE OBVEZNOSTI ZA DAVEK.....	136
22.17	OBVEZNOSTI IZ NEPOSREDNIH ZAVAROVALNIH POSLOV	137
22.18	OBVEZNOSTI IZ POZAVAROVANJA.....	138
22.19	OSTALE OBVEZNOSTI.....	138
22.20	POTENCIALNA SREDSTVA	139
22.21	DODATNA POJASNILA K BILANCI STANJA	139
23	IZKAZ POSLOVNEGA IZIDA.....	140
23.1	ČISTI PRIHODKI OD ZAVAROVALNIH PREMIJ	140
23.2	PRIHODKI OD NALOŽB.....	141
23.3	DRUGI ZAVAROVALNI PRIHODKI	142
23.4	DRUGI PRIHODKI.....	143
23.5	ČISTI ODHODKI ZA ŠKODE.....	143
23.6	OBRATOVALNI STROŠKI.....	144
23.7	ODHODKI NALOŽB	145
23.8	DRUGI ZAVAROVALNI ODHODKI	146
23.9	DRUGI ODHODKI.....	147
23.10	SPREMEMBA DRUGIH ZAVAROVALNO-TEHNIČNIH REZERVACIJ.....	147
23.11	DAVEK OD DOHODKA	147
24	DODATNA RAZKRITJA K IZKAZU POSLOVNEGA IZIDA V SKLADU Z ZGD-1.....	148
25	DOGODKI PO DATUMU BILANCE STANJA.....	149

26	PRIPRAVA IZKAZOV V SKLADU S SKLEPOM AGENCIJE ZA ZAVAROVALNI NADZOR	149
IV	PRILOGE	152
27	BILANCA STANJA	153
27.1	BILANCA STANJA PREMOŽENJSKIH ZAVAROVANJ SKUPAJ	153
27.2	BILANCA STANJA DOPOLNILNEGA ZDRAVSTVENEGA ZAVAROVANJA	156
28	IZKAZ CELOTNEGA VSEOBSEGAJOČEGA DONOSA SKLADNO S SKLEPI AZN	159
29	PRIKAZ SREDSTEV IN OBVEZNOSTI KRITNEGA SKLADA DRUGIH ZAVAROVANJ	163
30	IZKAZ IZIDA KRITNEGA SKLADA DRUGIH ZAVAROVANJ	164
31	DONOS NALOŽB	165
32	KAZALNIKI	167
33	PREDLOG ZA UPORABO BILANČNEGA DOBIČKA.....	170
V	POROČILO NEODVISNEGA REVIZORJA.....	171
VI	MNENJE POOBLAŠČENEGA AKTUARJA	173

I UVOD K LETNEMU POROČILU

1 NAGOVOR PREDSEDNIKA UPRAVE

V letu 2014 smo v Vzajemni pri poslovanju ohranjali osredotočenost na načelo vzajemnosti in na člane družbe, ki jim želimo ponuditi najbolj kakovostne zavarovalne produkte in druge dodatne storitve. Krepili smo vlogo Vzajemne kot vodilne ponudnice dopolnilnega zdravstvenega zavarovanja, tako s programi zvestobe obstoječih zavarovancev kot tudi s pridobivanjem novih zavarovancev. Precejšen poudarek smo namenili tudi razvoju zavarovalnih produktov in storitev, ki predstavljajo dodano vrednost za naše člane.

Poslovanje

V letu 2014 je Vzajemna poslovala varno in stabilno in prvič zabeležila tudi rast števila članov, ki je znašala 2,6 odstotka. Ob koncu leta je namreč Vzajemni zaupalo kar 859.662 članov, od tega glavnina članstva prihaja iz naslova dopolnilnega zdravstvenega zavarovanja, povečuje pa se tudi število drugih zavarovanj. S 13,3-odstotnim tržnim deležem ostajamo tretja največja zavarovalnica na zavarovalnem trgu, z 18,4-odstotnim tržnim deležem po pobrani obračunani zavarovalni premiji pa druga največja zavarovalnica na trgu premoženjskih zavarovanj v Sloveniji.

Vzajemna je v letu 2014 obračunala 258 milijonov evrov kosmatih zavarovalnih premij, kar je za 3,3 odstotka manj kot v letu 2013 predvsem zaradi poročila premije dopolnilnega zdravstvenega zavarovanja zavarovancem v skupni višini 12 milijonov evrov in znižanja mesečne premije z marcem za en evro. Ker smo tudi v letu 2014 kljub znižanju mesečne premije za evro na področju dopolnilnih zdravstvenih zavarovanj zabeležili nižje odhodke za zdravstvene storitve in zdravila, smo konec leta že drugo leto zapored zavarovancem omogočili, da so plačali 15 evrov nižjo premijo.

Obračunane kosmate škode so v letu 2014 znašale 237 milijonov. Obračunane kosmate škode za dopolnilno zdravstveno zavarovanje predstavljajo 99,7 odstotka vseh obračunanih kosmatih škod. Največ prispevajo k skupnim odhodkom škod doplačila za zdravila in lekarniško dejavnost (38,1 odstotka) in doplačila iz naslova bolnišnične dejavnosti (20 odstotkov).

Vzajemna je v letu 2014 pri dopolnilnih zdravstvenih zavarovanjih poslovala pozitivno v višini 2,8 milijona evrov, skupni rezultat pa je bil pozitiven v višini 4,7 milijona. Pomemben del k doseženemu poslovnemu rezultatu prispeva ustvarjen presežek prihodkov od naložb v višini 3,2 milijona evrov. Presežek pri dopolnilnih zavarovanjih predstavlja odstotek obračunanih kosmatih zavarovalnih premij iz teh zavarovanj in je skladen s strategijo družbe, v kateri smo opredelili, da Vzajemni kot neprofitni vzajemni družbi za nadaljnjo rast in razvoj zadostuje pozitivno poslovanje v višini približno dveh odstotkov zbrane premije.

Ponudba

Večji del poslovanja Vzajemne predstavljajo dopolnilna zavarovanja, vendar smo v letu 2014 aktivno razvijali in tržili tudi druge segmente Vzajemnine ponudbe.

V lanskem letu smo tako temeljito prenovili zavarovanje Tujina z medicinsko asistenco v tujini, kjer smo z novimi paketi ponudbo prilagodili potrebam posameznika in med drugim ponudili popolno novost na trgu: možnost zavarovalnega kritja v višini milijona evrov. Zavarovancem je odslej na voljo tudi prenovljen produkt individualnega nezgodnega zavarovanja in novost: družinsko nezgodno zavarovanje. Vzajemna omogoča, da se v zavarovanje lahko vključijo vsi člani gospodinjske skupnosti ter si zagotovijo varnost celotne družine z eno zavarovalno polico. Popolna novost na zavarovalnem trgu je tudi Vzajemnino zavarovanje Pomoč na domu, ki zagotavlja pomoč in asistenco na domu, če zavarovanec zaradi bolezni ali nezgode ni zmožen opravljati običajnih dnevnih opravil. To vključuje vse od gospodinjskih opravil do priprave obrokov, nakupovanja, dostave zdravil, prevozov in drugo. Zavarovanje je zanimivo predvsem za delovno aktivno populacijo, ki potrebuje kratkotrajno oskrbo na domu.

Z zadovoljstvom lahko ugotovimo, da je Vzajemna finančno trdna in stabilna zavarovalnica, ki tekoče poravnava svoje obveznosti, skrbi za obvladovanje stroškov in deluje v interesu svojih članov. Glede na poslanstvo in vizijo, opredeljeno v strateškem razvojnem programu, pa je vloga Vzajemne več kot le dobro poslovanje, obvladovanje tveganj in zagotavljanje finančne trdnosti ter kapitalske ustreznosti. Skrbimo za celovito zdravstveno varnost in v okviru tega preko različnih aktivnosti skrbimo tudi za promocijo zdravja in zdravega načina življenja. V okviru Vzajemna Kluba smo tudi v 2014 svojim članom omogočili najrazličnejše možnosti aktivnega športnega udejstvovanja. Poleg tega organiziramo različna predavanja in okrogle mize na temo zdravega življenjskega sloga. Članom omogočamo tudi brezplačne asistenčne storitve informiranja, naročanja in individualnega svetovanja v zvezi z zdravjem in zdravstvenimi storitvami.

Vključujemo se tudi v družbeno odgovorne akcije, ki so namenjene spodbujanju zdravega načina življenja in krepitvi medgeneracijskega sodelovanja, ki je za nas ključnega pomena. V začetku leta smo tako preko Društva za pomoč prezgodaj rojenim otrokom ljubljanski porodničnici omogočili nov, sodoben inkubator za novorojenčke, leto pa smo zaključili z vseslovensko donatorsko akcijo, v okviru katere smo ob 15-letnici delovanja pomagali pomoči potrebnim organizacijam in zdravstvenim ustanovam. V prednovoletnem času je tako devet različnih organizacij po vsej Slovenji prejelo finančno podporo v skupni vrednosti 20 tisoč evrov.

Načrti

Glavno vodilo za naše nadaljnje poslovanje bo Strateški razvojni program Vzajemne za obdobje 2014 – 2018, ki smo ga pripravili v drugi polovici leta 2013 in ga je potrdil nadzorni svet družbe, z njim pa je bila seznanjena tudi skupščina Vzajemne in njeni zaposleni. Vzajemna bo še naprej dosledno delovala v skladu z načeli vzajemnosti in omogočila, da vsi naši člani solidarno zagotavljajo varnost za vsakega posameznika.

Poudarek bo tudi v prihodnje na tem, da krepimo svojo vlogo vodilne ponudnice dopolnilnega zdravstvenega zavarovanja in podobo, da smo Varuh zdravja svojim članom. Velik poudarek bo na razvoju zavarovalnih produktov in storitev na področju zdravstvene dejavnosti. Tržni položaj bomo utrjevali tudi z dopolnjevanjem in prenovo zavarovalnih produktov v segmentu dodatnih zavarovanj.

Prevzeli bomo tudi aktivno vlogo v interesu članov družbe in bolnikov pri pripravi morebitnih sistemskih sprememb na področju ureditve zdravstvenega varstva in zavarovanja. Zdravstveni sistem mora biti osredotočen na ljudi, njihove potrebe in želje ter obenem organiziran na način, da ohranja dolgoročno finančno varnost in stabilnost.

Pomembno področje delovanja bo usmerjeno tudi k obvladovanju odhodkov za zdravstvene storitve in zdravila, kjer mora Vzajemna kot plačnik prevzeti aktivnejšo vlogo. S sistematičnim nadzorom obračunov izvajalcev zdravstvenih storitev bomo skrbeli za nadzor nad morebitnimi obračunskimi nepravilnostmi. Skrbeli bomo tudi za nadaljnjo kapitalsko ustreznost zavarovalnice. V letu 2015 bodo potekale aktivnosti za uvedbo direktive Solventnost II, s katerimi bo vzpostavljen celovit sistem obvladovanja tveganj in zagotovljena skladnost poslovanja zavarovalnice.

Vsekakor smo si z novo strategijo zastavili ambiciozne načrte. Ekipa v Vzajemni ima strokovna znanja in izkušnje, ki nam bodo pomagale pri oblikovanju in razvoju dodatne ponudbe in zagotavljanju najkakovostnejših zavarovalnih in drugih storitev.

V imenu uprave se sodelavcem zahvaljujem za doseganje in celo preseganje rezultatov v letu 2014, članom Vzajemne, našim zavarovancem, zastopnikom v skupščini, nadzornemu svetu in poslovnim partnerjem pa za zaupanje in podporo. Prepričan sem, da bomo z dobrim sodelovanjem uspešni tudi v prihodnje.

Aleš Mikeln, MBA
Predsednik uprave



2 POROČILO O DELU NADZORNEGA SVETA

Nadzorni svet Vzajemne je v letu 2014 nadziral vodenje in poslovanje zavarovalnice v skladu s pristojnostmi, določenimi v zakonu, ki ureja delovanje gospodarskih družb, zakonom, ki ureja zavarovalništvo, ter statutom Vzajemne.

Nadzorni svet Vzajemne je v letu 2014 sestavljalo sedem članov, in sicer mag. Aleksandra Podgornik kot predsednica nadzornega sveta, člani pa so bili Nežka Ivanetič, Ciril Smrkolj, Boris Pipan in Brigita Aćimović kot predstavniki članov družbe ter Darja Korpar in Primož Igerc kot predstavnika zaposlenih.

Nadzorni svet se je v letu 2014 sestal skupaj na osmih rednih sejah, ena seja pa je bila izvedena korespondenčno.

Revizijska komisija nadzornega sveta, ki jo vodi Brigita Aćimović kot predsednica, se je v letu 2014 sestala na šestih sejah, ena seja je bila izvedena korespondenčno.

Nadzorni svet je obravnaval vsa vprašanja, ključna za poslovanje Vzajemne.

Delovanje nadzornega sveta

Nadzorni svet je preveril in potrdil ter s tem sprejel revidirano letno poročilo Vzajemne za leto 2013, podal pozitivno mnenje k revizorjevemu poročilu za leto 2013 ter se seznanil z dodatkom k poročilu o računovodskih izkazih in pismom poslovodstvu. Nadzorni svet je preveril in potrdil predlog uprave za uporabo bilančnega dobička leta 2013 in predlagal skupščini sprejem predloga za uporabo bilančnega dobička leta 2013.

Nadzorni svet je obravnaval letno poročilo službe za notranje revidiranje Vzajemne za leto 2013 ter skupščini Vzajemne predlagal, da se seznanijo z letnim poročilom o notranjem revidiranju v letu 2013 in mnenjem nadzornega sveta. Prav tako je skupščini predlagal, da za revizorja letnega poročila za poslovno leto 2014 imenuje revizijsko družbo BDO Revizija, d.o.o., ter potrdil sklic in predlog dnevnega reda 23. skupščine Vzajemne.

Nadzorni svet je sprejel Poročilo o notranjem revidiranju v Vzajemni za drugo polletje 2013 ter za prvo polletje 2014, soglašal s Poslovnim in finančnim planom Vzajemne za leto 2014, in podal soglasje k letnemu planu dela službe za notranje revidiranje za leto 2014.

Nadzorni svet je k predlogu uprave za zaprtje poslovne enote Nova Gorica, ki se preoblikuje v poslovalnico Nova Gorica ter priključi k poslovni enoti Koper, podal soglasje. Prav tako je soglašal z vračilom dela premije dopolnilnih zdravstvenih zavarovanj, in sicer zavarovalcem Vzajemne iz naslova ugodnega škodnega

rezultata v letu 2014. Podal je soglasja upravi k posameznemu poslovnemu oziroma pogodbenemu sodelovanju, ki letno presega s statutom opredeljeni znesek. Po seznanitvi s predlaganimi izhodišči in obravnavi osnutka je podal tudi soglasje k Poslovnemu in finančnemu planu Vzajemne za leto 2015.

Nadzorni svet se je seznanil z Nerevidiranim letnim poročilom Vzajemne za leto 2013 in s Poročilom pooblaščenega aktuarja Vzajemne za poslovno leto 2013. Prav tako se je seznanil s poročili o poslovanju Vzajemne za posamezna obravnavana obdobja, s poročili o naložbah za posamezna obdobja in s pregledom porabe oglaševalskih, sponzorskih in donacijskih sredstev v posameznih obravnavanih obdobjih ter s poročilom o izvedenih aktivnostih Vzajemna Kluba v letu 2013 in za prvo polletje 2014. Nadalje se je seznanil s Politiko upravljanja s tveganji na področju prevar v Vzajemni, s poročilom o rezultatih Stress testa 2014 ter z informacijo o novi prodajni strategiji in celostni grafični podobi Vzajemne, z novim Pravilnikom o uporabi službenih vozil Vzajemne, pri čemer je potrdil kategorizacijo in pravico glede uporabe vozil. Nadzorni svet se je seznanil tudi s poročilom o obdelavi in obvladovanju škod za obdobje januar – september 2014 ter obravnaval gradiva v zvezi s prilagajanjem Vzajemne Smernicam EIOPA za pripravo na Solventnost II.

Ugotovitve nadzornega sveta Vzajemne glede poslovanja v letu 2014

Vzajemna je v letu 2014 poslovala dobro in uresničila svoje poslanstvo. Konec leta 2014 je beležila ugoden škodni rezultat dopolnilnih zdravstvenih zavarovanj ter že drugič zapored presežek sredstev vrnila upravičencem. Na ta način je Vzajemna ponovno opozorila na prednosti članstva v vzajemni družbi. S skrbjo za svoje zavarovance je Vzajemna še okrepila svojo konkurenčnost in v letu 2014 povečala obseg portfelja.

Skupščina je v letu 2014 usklajeno in uspešno zagotavljala obravnavanje in odločanje na redni seji skupščine, na kateri je odločala o pomembnih rednih vprašanjih Vzajemne. Med drugim se je seznanila z letnim poročilom Vzajemne za leto 2013, odločala o uporabi bilančnega dobička za leto 2013 ter podelila razrešnico upravi in nadzornemu svetu za leto 2013.

Letno poročilo za leto 2014

Letno poročilo Vzajemne za leto 2014 je pregledala pooblaščen revizorska hiša BDO Revizija, d.o.o., ki je opravila revizijo v skladu z mednarodnimi računovodskimi standardi in podala pozitivno revizijsko mnenje.

Uprava Vzajemne je v zakonitem roku predložila nadzornemu svetu revidirano letno poročilo skupaj z revizijskim poročilom, obenem pa je predložila tudi letno poročilo službe notranjega revidiranja. Nadzorni svet ugotavlja, da so njegovi člani pridobili vse želene informacije, vezane na poslovanje Vzajemne.

I UVOD K LETNEMU POROČILU

Nadzorni svet je na seji, dne 13. 5. 2015, zaključil obravnavo revidiranega letnega poročila Vzajemne za leto 2014 in poročilo pooblaščenega revizorja BDO Revizija, d.o.o., na katerega ni imel pripomb.

V skladu z 282. členom Zakona o gospodarskih družbah in na podlagi tekočega spremljanja poslovanja družbe, periodičnih poročil službe za notranje revidiranje ter pozitivnega revizorskega mnenja revizorske hiše BDO Revizija, d.o.o., s poročilom katere nadzorni svet soglaša, nadzorni svet potrjuje Letno poročilo Vzajemne za leto 2014.

V Ljubljani, 13. 5. 2015

mag. Aleksandra Podgornik
predsednica nadzornega sveta



3 PREDSTAVITEV VZAJEMNE

3.1 OSNOVNI PODATKI O DRUŽBI

Vzajemna zdravstvena zavarovalnica, d. v. z. (v nadaljevanju Vzajemna), je največja zavarovalnica za prostovoljna zdravstvena zavarovanja v Sloveniji. Organizirana je kot družba za vzajemno zavarovanje, torej kot pravna oseba, ki opravlja zavarovalne posle po načelu vzajemnosti.

Ime družbe:	Vzajemna zdravstvena zavarovalnica, d. v. z.
Skrajšano ime:	Vzajemna, d. v. z.
Pravno-formalna oblika:	družba za vzajemno zavarovanje (d. v. z.)
Začetek poslovanja:	1. 11. 1999
Spletna stran:	www.vzajemna.si
E-pošta:	info@vzajemna.si
Matična številka:	1430521
ID za DDV: SI.	87984385
Številka vpisa v sodni register:	1/32396/00 pri Okrožnem sodišču v Ljubljani
Osnovni kapital:	3.138.040,39 evrov
Sedež:	Vošnjakova ulica 2, Ljubljana, Slovenija
Predsednik uprave:	Aleš Mikeln, MBA
Član uprave:	mag. Neven Cvitanović
Članica uprave:	mag. Katja Jelerčič
Predsednica nadzornega sveta:	mag. Aleksandra Podgornik

3.2 PREGLED RAZVOJA DRUŽBE

1999 Ustanovitev Vzajemne v skladu z ZZVZZ-C

2000 Kartica zdravstvenega zavarovanja

2004 Sprejem Strateškega razvojnega programa Vzajemne za obdobje 2004 do 2008, v katerem je predvidena razširitev dejavnosti na področja drugih osebnih zavarovanj.

2006 Veljati prične novela ZZVZZ-H, ki:
- uzakoni sistem izravnalne sheme,
- določi rok za vračilo rezervacij za starost zavarovancem.

NOVA PRODUKTA

Vzajemna Nezgode – dodatek k dopolnilnemu zavarovanju – nezgodna smrt

Vzajemna Nadomestila – dodatek k dopolnilnemu zavarovanju

2007 NOVI PRODUKTI

Vzajemna Nezgode – dodatek k dopolnilnemu zavarovanju – nezgodna smrt in invalidnost

Vzajemna Nadomestila

Vzajemna Nezgode – nezgodna smrt in invalidnost

Vzajemna Diagnoza – zavarovanje za specialistične zdravstvene storitve

2008 Sprejem Strateškega razvojnega programa Vzajemne za obdobje 2009 do 2013.

NOV PRODUKT

Vzajemna Nezgode – individualna in kolektivna nezgodna zavarovanja

2009 10. OBLETNICA VZAJEMNE

Novela **ZZVZZ-K**, ki osebe z odločbo Centra za socialno delo oprosti plačila premij za dopolnilno zdravstveno zavarovanje in zagotovi kritje škod iz proračuna RS.

Novela **ZZavar-F**, ki spreminja sistem upravljanja zavarovancev.

Novela **ZZavar-G**, ki ureja delovanje skupščine družbe za vzajemno zavarovanje.

Prenova kartice zdravstvenega zavarovanja in testna uvedba »online« sistema.

2010 Novela **ZZavar-H**, ki na nov način določa oblikovanje skupščine družbe za vzajemno zavarovanje, če ima ta več kot 1.500 članov (obvezna je zastopniška skupščina).

Prenehanje družbe V.STIK, d. o. o.

2011 Volitve v zastopniško skupščino – sprejem sprememb in dopolnitev statuta Vzajemne ter Pravilnika o volitvah v skupščino zastopnikov članov.

Izvedba volitev v zastopniško skupščino Vzajemne.

NOVA PRODUKTA

Vzajemna Nezgode za otroke in mladino – samostojni produkt

Vzajemna Nezgode za starejše – samostojni produkt

2012 Sprejem Strateškega razvojnega programa Vzajemne za obdobje 2012 do 2014.

Uveljavitev Zakona o uravnoteženju javnih financ (ZUJF), s katerim se povečajo deleži doplačil pri storitvah iz 2., 3. in 4. točke prvega odstavka 23. člena Zakona o zdravstvenem varstvu in zdravstvenem zavarovanju (v nadaljevanju ZZVZZ).

NOVI PRODUKTI

Vzajemna Rak

Vzajemna Srce

Vzajemna Diagnoza – prenovljen produkt

Nova asistenčna storitev Vprašajte zdravnika specialista

2013 Sprejem Strateškega razvojnega programa Vzajemne za obdobje 2014 do 2018.

NOVI PRODUKTI

Vzajemna Težje bolezni

Nova asistenčna storitev Vzajemna Pomoč

2014 Uveljavitev Zakona o spremembah Zakona o davku od prometa zavarovalnih poslov (ZDPZP-B), s katerim se v letu 2015 zvišuje davčna stopnja davka od prometa zavarovalnih poslov iz 6,5 odstotka na 8,5 odstotka.

NOVI PRODUKTI

Vzajemna Tujina – prenovljen produkt zdravstvenega zavarovanja z medicinsko asistenco v tujini

Nezgodno zavarovanje otrok in mladine – prenovljen produkt

Individualno nezgodno zavarovanje – prenovljen produkt

Družinsko nezgodno zavarovanje – novo nezgodno zavarovanje

Pomoč na domu – novo zdravstveno zavarovanje

3.3 ČLANI VZAJEMNE

Članstvo v Vzajemni opredeljuje statut družbe. Oseba postane član družbe s sklenitvijo dalj časa trajajoče zavarovalne pogodbe z Vzajemno (pogodba, ki je sklenjena za čas trajanja enega leta ali več). Izjema so dalj časa trajajoče zavarovalne pogodbe dopolnilnega zdravstvenega zavarovanja. Pri slednjih zavarovalec, ki ni hkrati zavarovanec, ne pridobi položaja člana družbe, marveč postane član družbe zavarovanec (skladno z določbami ZZVZZ). Če pa gre za tovrstno pogodbo, po kateri je zavarovanih več zavarovancev, postanejo člani družbe vsi zavarovanci.

Člani ne odgovarjajo za obveznosti družbe. Njihove pravice in obveznosti se nanašajo na uveljavljanje pravic in obveznosti iz sklenjenih zavarovanj skladno z zavarovalnimi pogoji, člani pa imajo tudi druge pravice in obveznosti, določene s statutom družbe. Na dan 31. 12. 2014 je imela Vzajemna 859.662 članov, pri čemer je bilo 845.415 članov iz naslova dopolnilnega zdravstvenega zavarovanja.

3.4 UPRAVLJANJE ZAVAROVALNICE

Organi vodenja in upravljanja Vzajemne so: uprava, nadzorni svet in skupščina. Vsi delujejo skladno z zakoni in drugimi predpisi, statutom Vzajemne in poslovniki.

3.4.1 SKUPŠČINA

V skladu s statutom člani Vzajemne uresničujejo svoje pravice v družbi na skupščini zastopnikov članov. Skupščino sestavlja 45 zastopnikov, ki so razdeljeni v pet enako velikih starostnih razredov. Zastopniki se izmed članov družbe volijo na splošnih volitvah vsakih šest let (na teh volitvah se izvolijo tudi nadomestni zastopniki, in sicer po dva za vsakega zastopnika), po dveh oziroma štirih letih volilnega obdobja pa se izvedejo volitve s sistemom kooptacije – z žrebom se določi tretjino zastopnikov v vsakem starostnem razredu, ki jim preneha mandat, manjkajočo tretjino novih zastopnikov pa nato izvolijo obstoječi zastopniki. Način volitev zastopnikov in nadomestnih zastopnikov določa Pravilnik o volitvah v skupščino zastopnikov članov Vzajemne, ki je bil sprejet na skupščini družbe.

Skupščino lahko skliče uprava, nadzorni svet ali manjšina članov družbe za vzajemno zavarovanje skladno s statutom družbe, in sicer kadar je to v korist družbe ali kadar je to potrebno v skladu z zakonom, ki ureja gospodarske družbe, in statutom Vzajemne, najmanj pa enkrat letno. Skupščino je treba sklicati, če to pisno zahteva najmanj 1,5 odstotka članov družbe ali ena tretjina vseh zastopnikov skupščine.

V letu 2014 je bila sklicana in izvedena ena skupščina družbe.

23. skupščina

23. skupščina Vzajemne je bila izvedena 18. 6. 2014 v Ljubljani. Na seji je skupščina odločila, da se bilančni dobiček Vzajemne, ki je na dan 31. 12. 2013 znašal 3.422.433,80 evra, razporedi na naslednji način: bilančni dobiček dopolnilnega zdravstvenega zavarovanja leta 2013 v višini 2.471.078,88 evra se razporedi v varnostne rezerve dopolnilnega zdravstvenega zavarovanja, bilančni dobiček drugih premoženjskih zavarovanj leta 2013 v višini 951.354,92 evra pa v varnostne rezerve drugih premoženjskih zavarovanj (razen dopolnilnega). Skupščina je podelila razrešnico članom organov upravljanja in nadzora za poslovno leto 2013, prav tako se je seznanila z letnim poročilom o notranjem revidiranju za leto 2013 z mnenjem nadzornega sveta ter sprejela sklep o imenovanju revizorja za poslovno leto 2014, ter določila prejemke, ki jih prejmejo člani nadzornega sveta, člani komisij nadzornega sveta ter člani volilne komisije in zastopniki članov Vzajemne. Skupščina je sprejela tudi sklep, na podlagi katerega se rezerve, oblikovane iz polovice pozitivnega izida dopolnilnega zdravstvenega zavarovanja, ki so na dan 30. 9. 2013 znašale 24.308.603,06 evrov, prenesejo v varnostne rezerve dopolnilnega zdravstvenega zavarovanja in se namenijo za izvajanje dopolnilnega zdravstvenega zavarovanja.

3.4.2 NADZORNI SVET

Skladno s statutom ima Vzajemna sedemčlanski nadzorni svet, ki ga sestavlja:

- pet članov, predstavnikov članov družbe,
- dva člana, predstavnika delavcev.

Člane nadzornega sveta, predstavnike članov družbe, voli skupščina družbe za vzajemno zavarovanje z navadno večino glasov navzočih zastopnikov skupščine na predlog nadzornega sveta, svoje predloge pa lahko dajo na skupščini tudi člani Vzajemne oziroma zastopniki v skladu z zakonom, ki ureja gospodarske družbe, in statutom Vzajemne. Člana nadzornega sveta, ki sta predstavnika delavcev, izmed sebe izvolijo delavci Vzajemne ter o tem seznanijo skupščino Vzajemne. Člani nadzornega sveta izmed sebe izvolijo predsednika in najmanj enega namestnika predsednika za dobo štirih let z možnostjo ponovne izvolitve.

Način dela, sklicevanje sej in druge zadeve, ki so pomembne za delo nadzornega sveta Vzajemne, so določene v statutu Vzajemne in poslovniku o delu nadzornega sveta Vzajemne.

Naloge nadzornega sveta Vzajemne so v letu 2014 opravljali:

- mag. Aleksandra Podgornik, predsednica nadzornega sveta,
- Nežka Ivanetič, namestnica predsednice nadzornega sveta,
- Ciril Smrkolj, član nadzornega sveta,
- Boris Pipan, član nadzornega sveta,
- Brigita Aćimović, članica nadzornega sveta,

- Primož Igerc, član nadzornega sveta, predstavnik sveta delavcev,
- Darja Korpar, članica nadzornega sveta, predstavnica sveta delavcev.

3.4.3 UPRAVA

Uprava Vzajemne je organ vodenja poslov, odločanja, predstavljanja in zastopanja Vzajemne in jo imenuje nadzorni svet. Družbo vodi samostojno in na lastno odgovornost ter v dobro družbe izvaja zakone, statut družbe in druge akte skupščine in nadzornega sveta. Vzajemno zastopa in jo predstavlja proti tretjim osebam na podlagi statuta. Omejena je le glede zadev, za katere mora po statutu obvezno pridobiti predhodno soglasje skupščine ali nadzornega sveta in so kot omejitve vpisane v sodni register. Način dela, sklicevanje sej in druge zadeve, ki so pomembne za delo uprave Vzajemne, so določene v statutu Vzajemne in poslovniku o delu uprave Vzajemne.

Upravo sestavljajo predsednik uprave in največ trije člani, za katere ne smejo biti podane ovire v skladu z zakonom, ki ureja zavarovalništvo, ter zakonom, ki ureja gospodarske družbe. Mandat predsednika in članov uprave je pet let in so lahko ponovno imenovani brez omejitve, pri čemer pa se ponovno imenovanje ne sme opraviti prej kot leto dni pred iztekom mandata.

3.4.3.1 Predstavitev uprave

Aleš Mikeln, MBA, predsednik uprave

Predsednik uprave Aleš Mikeln, po izobrazbi univerzitetni diplomirani inženir strojništva, je diplomiral v Ljubljani leta 1990. Štiri leta kasneje je pridobil MBA naziv na IEDC Brdo. Ima dolgoletne izkušnje z vodenjem velikih podjetij. Do januarja 2013 je bil direktor družbe SwatyComet, d.o.o. Pred tem je vodil družbi Comet, d.o.o., in Swaty, d.o.o., ter uspešno izpeljal njuno združitev in reorganizacijo podjetja, nastalega iz dveh konkurenčnih družb (SwatyComet, d.o.o.). Še prej je bil zaposlen na vodilnih funkcijah med drugim v Palomi, d.d., in Kovinotehni Les, d.o.o. V letu 2003 je dobil priznanje Mladi poslovnež.

mag. Neven Cvitanović

Član uprave Neven Cvitanović, magister znanosti Ekonomske fakultete v Ljubljani z dolgoletnimi izkušnjami v zavarovalništvu. Pred imenovanjem v upravo Vzajemne je bil od leta 2010 izvršni direktor za področje življenjskih zavarovanj v zavarovalni družbi Adriatic Slovenia, d.d., in tudi direktor poslovne enote Nova Gorica v isti družbi. V zavarovalništvu se je kalil že vse od leta 2000, ko je začel nabirati izkušnje v zavarovalnici Triglav, d.d., nato je bil zaposlen v podjetju Adria marine, d.o.o., v letu 2004 pa se je pridružil zavarovalni družbi Adriatic Slovenia, d.d.

mag. Katja Jelerčič

Članica uprave Katja Jelerčič, magistrica znanosti Ekonomske fakultete v Ljubljani, smer podjetništvo, je diplomirala na isti fakulteti leta 1998. Od leta 1999 do 2003 je bila zaposlena v revizijski družbi KPMG SLOVENIJA, d.o.o., kjer je izvajala revizijo računovodskih izkazov zavarovalnic in drugih družb. Od ustanovitve NLB Vite, življenjske zavarovalnice, d. d., Ljubljana, v letu 2003 do leta 2011 je bila zaposlena v navedeni družbi na delovnem mestu direktorice sektorja financ in računovodstva. Zadolžena je bila za vzpostavitev temeljnih postopkov in procesov ter za vodenje dela v sektorju, sodelovala pa je tudi pri ostalih projektih v zvezi z razvojem zavarovalnice.

3.4.4 KOMISIJE VZAJEMNE

Revizijska komisija nadzornega sveta

Revizijska komisija je delovno telo nadzornega sveta Vzajemne, ki pomaga nadzornemu svetu pri pripravi sklepov in skrbi za njihovo uresničevanje. Revizijska komisija je za svoje delo odgovorna in poroča nadzornemu svetu Vzajemne. Način dela, sklicevanje sej in druge zadeve, ki so pomembne za delo revizijske komisije, so določene v poslovniku o delu revizijske komisije.

Revizijsko komisijo, ki jo imenuje nadzorni svet, so v letu 2014 sestavljali naslednji člani:

- Brigita Aćimović – predsednica,
- Darja Korpar – članica,
- mag. Ignac Dolenšek – zunanji član revizijske komisije.

Ključne aktivnosti, ki jih je izvedla revizijska komisija v letu 2014, so bile:

- obravnava Letnega plana dela službe za notranje revidiranje za leto 2014,
- seznanitev s Politiko upravljanja s tveganji na področju prevar v Vzajemni,
- seznanitev z revidiranim Letnim poročilom Vzajemne za leto 2013,
- proučitev Letnega poročila o notranjem revidiranju v Vzajemni v letu 2013,
- sprejem sprememb Poslovnika o delu revizijske komisije Vzajemne,
- odobritev odločitve v zvezi z imenovanjem nove vodje notranje revizije Vzajemne,
- obravnava Poročil o notranjem revidiranju v Vzajemni za posamezna obdobja v letu 2013 in 2014,
- seznanitev s poročilom o poslovanju Vzajemne za posamezna obdobja v letu 2014,
- seznanitev s potekom sodnih postopkov in upravnih sporov v posameznih obdobjih leta 2014.

Komisija za imenovanje in prejemke

Komisija za imenovanje in prejemke je delovno telo nadzornega sveta, ki hkrati imenuje njene člane, ima pristojnosti vodenja postopkov izbora kandidatov in predlaganja v imenovanje predsednika uprave in enega ali več članov uprave ter predlaganje določitve njihovih prejemkov ter opravlja druge naloge po nalogu nadzornega sveta.

Komisijo za imenovanje in prejemke, ki se sicer v letu 2014 ni sestala, so sestavljali naslednji člani:

- mag. Aleksandra Podgornik – predsednica,
- Ciril Smrkolj – član,
- Primož Igerc – član.

Pritožbena komisija

Pritožbena komisija je odgovorna za reševanje pritožb zavarovalcev in zavarovancev na drugi stopnji. Pritožbe rešuje v rokih ter na način, določen z notranjim aktom. Pritožbena komisija je sestavljena iz predsednika komisije ter štirinajstih članov. Predsednik komisije za reševanje konkretne pritožbe iz liste članov komisije določi tričlanski senat, pri sestavi katerega se upošteva področje dela, ki ga pokrivajo posamezni člani ter vsebina pritožbe.

Komisija za sponzorstva in donacije

Komisija za sponzorstva in donacije deluje na podlagi Pravilnika o dodelitvi sponzorskih in donatorskih sredstev in sicer z namenom transparentnosti reševanja vlog in prošenj za sponzorstva in donacije. Na mesečnih sestankih izvaja pregled in izbor sponzorskih in donacijskih vlog oziroma prošenj ter pripravi predlog za upravo, ki se odloča o posamezni donaciji oziroma sponzorstvu.

Volilna komisija

Volilna komisija zagotavlja zakonito izvedbo volitev, in sicer tako splošnih volitev kot tudi volitev s sistemom kooptacije. Volilna komisija je sedemčlanska, pet članov je izvoljenih s strani skupščine Vzajemne (po en član iz vsakega starostnega razreda), po enega pa iz svojih vrst imenujeta uprava in nadzorni svet. Mandat volilne komisije je šest let oziroma do začetka mandata nove volilne komisije, ki se izvoli za naslednje splošne volitve. V letu 2014 volilna komisija zaradi odsotnosti tako splošnih volitev kakor tudi volitev s sistemom kooptacije ni bila aktivna.

3.5 ORGANIZIRANOST VZAJEMNE

Vzajemna ima funkcionalno organizacijsko strukturo.



3.6 POSLOVNA MREŽA

Osnovne tržne enote Vzajemne predstavlja osem poslovnih enot z 42 zastopstvi ali poslovalnicami.

PE CELJE	PE LJUBLJANA
<p>Ljubljanska 18/d, tel.: 03/ 425 01 50</p> <ul style="list-style-type: none"> • Mozirje, Šmihelska cesta 2 • Šentjur, Drofenikova ulica 15 • Žalec, Ulica talcev 1 	<p>Mala ulica 3, tel.: 01/ 471 87 00</p> <ul style="list-style-type: none"> • Ljubljana, Vošnjakova ulica 2 • BTC City - pritličje hala A, Šmartinska cesta 152 • Domžale, Ljubljanska cesta 72 • Grosuplje, Taborska cesta 4 • Idrija, Kosovelova ulica 8 • Kamnik, Ljubljanska cesta 1 • Litija, Ponoviška cesta 3 • Trbovlje, Mestni trg 5a • Vrhnika, Trg Karla Grabeljška 1
PE KOPER	PE MURSKA SOBOTA
<p>Pristaniška 14, tel.: 05/ 663 06 30</p> <ul style="list-style-type: none"> • Ajdovščina, Goriška cesta 23b • Cerknica, Partizanska cesta 2a • Ilirska Bistrica, Bazoviška cesta 25a • Nova Gorica, Delpinova ulica 7a • Piran-Lucija, TPC Lucija, Obala 114 • Postojna, Ulica 1. maja 2 • Sežana, Partizanska cesta 66d • Tolmin, Trg maršala Tita 8 	<p>Slovenska ulica 48, tel.: 02/ 512 45 50</p> <ul style="list-style-type: none"> • Gornja Radgona, Partizanska cesta 20 • Lendava, Kranjčeva ulica 4 • Ljutomer, Slavka Osterca ulica 14
PE KRANJ	PE NOVO MESTO
<p>Koroška cesta 1, tel.: 04/ 201 03 00</p> <ul style="list-style-type: none"> • Kranj, Zlato polje 2 • Jesenice, Lekarna Plavž, Cesta maršala Tita 77 • Radovljica, Kranjska cesta 1 • Škofja Loka, Kapucinski trg 8 • Tržič, Cesta Ste Marie aux Mines 23 	<p>Novi trg 7, tel.: 07/ 393 53 60</p> <ul style="list-style-type: none"> • Brežice, Černelčeva cesta 3a • Črnomelj, Kolodvorska cesta 17 • Kočevje, Ljubljanska cesta 25 • Krško, Bohoričeva ulica 9 • Ribnica, Majnikova ulica 1 • Sevnica, Trg svobode 12
PE MARIBOR	PE RAVNE NA KOROŠKEM
<p>Gosposka 8-10, tel.: 02/ 238 04 00</p> <ul style="list-style-type: none"> • CITY Maribor, Ulica Vita Kraigherja 5 • Lenart, Kraigherjeva ulica 19b • Ormož, Ptujška cesta 25 • Ptuj, Trstenjakova ulica 5 • Slovenska Bistrica, Partizanska ulica 21 	<p>Gačnikova pot 2, tel.: 02/ 875 05 00</p> <ul style="list-style-type: none"> • Radlje ob Dravi, Mariborska cesta 37 • Slovenj Gradec, Partizanska pot 16 • Velenje, Trg mladosti 6

Slika 1: Poslovna mreža Vzajemne



Poslovno mrežo Vzajemne so poleg poslovnih enot, zastopstev in poslovalnic sestavljale tudi info točke, ki so se nahajale na izpostavah Zavoda za zdravstveno zavarovanje Slovenije in nudile vpogled ter kratko predstavitev Vzajemne in njenih produktov.

3.7 ZAVAROVANJA VZAJEMNE

Vzajemna trži zavarovanja iz dveh zavarovalnih vrst, in sicer zdravstvena in nezgodna zavarovanja. Kot vodilna na področju zdravstvenih zavarovanj je v letu 2014 ponujala štiri tipe prostovoljnih zdravstvenih zavarovanj: dopolnilno, nadomestno¹, dodatno in vzporedno zdravstveno zavarovanje.

Zaradi stalnega prilagajanja zavarovanj potrebam posameznikov, poenostavitve sklepanja in novih, atraktivnejših kritij, ki zagotavljajo ustrezno mero finančne varnosti, je Vzajemna v letu 2014 ponudila prenovljeno zdravstveno zavarovanje z medicinsko asistenco v tujini, prenovljeno nezgodno zavarovanje za otroke in mladino, prenovljeno ponudbo individualnih nezgodnih zavarovanj ter kot novost tudi družinsko nezgodno zavarovanje. Novost v letu 2014 je tudi zavarovanje za kratkotrajno oskrbo na domu, ki pokriva potrebe aktivnega prebivalstva in nudi pomoč in asistenco na domu, če zavarovanec zaradi bolezni ali nezgode ni zmožen opravljati običajnih dnevnih opravil.

¹ Nadomestno zdravstveno zavarovanje za tujce se v letu 2014 nadomesti z zdravstvenim zavarovanjem Zavarovanje za tujce v Sloveniji, ki po vrsti zaradi spremenjenega obsega kritij spada v skupino dodatnih zdravstvenih zavarovanj.

Slika 2: Shema premoženjskih zavarovanj Vzajemne



4 POMEMBNEJŠI PODATKI ZA LETO 2014

Čisti prihodki od zavarovalnih premij	257.257.692	Sredstva na dan 31. 12. 2014	141.566.536
Čisti odhodki za škode	236.830.454	Kapital na dan 31. 12. 2014	81.397.161
Čisti poslovni izid	4.771.893	Število delavcev na dan 31. 12. 2014	287
Kosmati škodni količnik	91,7%	Čista zavarovalna premija na povprečno št. zaposlenih	841.536
Tržni delež na trgu premoženjskih zavarovanj	18,4%	Kapitalska ustreznost na dan 31. 12. 2014	57.835.543

5 POMEMBNEJŠI DOGODKI IN DOSEŽKI V LETU 2014

JANUAR

Interna strateška konferenca za zaposlene

Na interni strateški konferenci je uprava Vzajemne zaposlenim predstavila izvedbeni plan za tekoče leto in strateške usmeritve, zapisane v novi strategiji za obdobje 2014 do 2018, na podlagi katere bo zavarovalnica delovala v prihodnje.

FEBRUAR

Predaja avtomobilov zmagovalcema natečaja

Vzajemna je nagrajencema nagradnega natečaja »Sfuraj svojo idejo za nov avto«, ki je potekal v okviru akcije Vzajemna Mladi, v uporabo predala nova avtomobila Škoda Citigo.

Porodnišnica Ljubljana z novim inkubatorjem

Društvo za pomoč prezgodaj rojenim otrokom je porodnišnici Ginekološke klinike UKC Ljubljana predalo sodobno opremljen inkubator. Sredstva za nakup prepotrebne naprave v višini 25 tisoč evrov je društvu prispevala Vzajemna v dobrodelni akciji »Klik za srčkov utrip«. Akcijo, ki je potekala na družbenem omrežju Facebooku, so neodvisni strokovnjaki umestili v priročnik Najboljše spletne prakse 2013.

MAREC

Premija dopolnilnega zdravstvenega zavarovanja

Vzajemna je znižala premijo dopolnilnega zdravstvenega zavarovanja. Nova premija znaša 27,62 evra (s popustom 26,79 evra) in je najnižja med zavarovalnicami, ki ponujajo dopolnilna zdravstvena zavarovanja.

Prenova zavarovanja z medicinsko asistenco v tujini

Vzajemna je predstavila prenovljeno zavarovanje Tujina z medicinsko asistenco v tujini z novimi paketi: S, M, L ali ekskluziven XXL MILIJON paket z višino kritja v vrednosti kar enega milijona evrov. Glavne novosti so med drugim višja in razširjena kritja, ki zagotavljajo dodatno varnost in asistenco zavarovancu v primeru nezgode, bolezni ali poškodbe.

Zdravstvena polemika

V sodelovanju s časnikom Finance je bila Vzajemna soorganizator posveta z naslovom *Zdravstvena polemika: Kakšna bo cena vašega zdravja v prihodnje?*, na katerem so sodelovali različni strokovnjaki s področja zdravstva. Med govorniki je bil tudi predsednik uprave Vzajemne Aleš Mikeln, ki je predstavil pomen dolgoročne finančne stabilnosti zdravstvenega sistema za zdravstveno varnost zavarovancev.

APRIL

Teden zdravja in vzajemnosti

V skrbi za zdravje in dobro počutje svojih zavarovancev je Vzajemna pod sloganom »*Spremeni navade, izboljšaj zdravje*« na poslovnih enotah po vsej Sloveniji obeležila svetovni dan zdravja. Ves teden smo zavarovancem omogočali brezplačne zdravstvene meritve (sladkorja, holesterola, vida ...), brezplačno analizo telesne sestave in svetovanje o zdravi prehrani.

Družbena odgovornost

Vzajemna je z donacijo podprla konferenco Vseslovenske iniciative za enake možnosti oseb z avtizmom, katere namen je bil iskanje rešitev pri celostnem obravnavanju avtizma v Sloveniji.

MAJ

Donacija Belemu obroču

Ob dnevu družine je direktorica poslovne enote Celje Tadeja Fendre v imenu Vzajemne družstvu Beli obroč predala šolske potrebščine, ki smo jih zbirali zaposleni na januarski interni strateški delavnici.

JUNIJ

Nezgodna zavarovanja za otroke

V okviru akcije nezgodnih zdravstvenih zavarovanj za otroke smo pripravili različne pakete, ki so prilagojeni posamezni starostni skupini otrok in mladostnikov. Ponudbo smo obogatili z osnovnim paketom Vzajemko, ki je na voljo za samo en evro. Za vsako sklenjeno nezgodno zavarovanje za otroke in mladino iz paketov v redni ponudbi (A, B, C in D) bo Vzajemna eno zavarovanje Vzajemko podarila otrokom iz socialno ogroženih družin.

Novost: Družinsko nezgodno zavarovanje

Zavarovancem je odslej na voljo prenovljen produkt individualnega nezgodnega zavarovanja in novost: družinsko nezgodno zavarovanje. Vzajemna omogoča, da se v zavarovanje lahko vključijo vsi člani gospodinjске skupnosti ter si zagotovijo varnost celotne družine z eno zavarovalno polico. Poleg tega zavarovanje vključuje kritja, ki so prilagojena posebej za zaščito družin v primeru izgube enega izmed staršev zaradi nezgode: družinska renta za desetletno obdobje, štipendija za

dokončanje šolanja dijakov in študentov za obdobje pet let ter brezplačno družinsko nezgodno zavarovanje še tri leta po tragičnem dogodku. Pomembna novost zavarovanja je tudi brezplačno svetovanje psihologa in nudenje informacij v primeru trajne invalidnosti.

23. skupščina Vzajemne

Na 23. skupščini Vzajemne so zastopniki članov družbe na podlagi obravnavanih rezultatov potrdili delo uprave in nadzornega sveta v letu 2013 ter jima podelili razrešnico. Skupščina se je seznanila z letnim poročilom o notranjem revidiranju za leto 2013 z mnenjem nadzornega sveta in za revizorja za tekoče poslovno leto imenovala revizijsko družbo BDO Revizija, d.o.o. Poleg tega je skupščina odločala o uporabi bilančnega dobička za leto 2013 in o sejinah zastopnikov članov Vzajemne, članov nadzornega sveta, članov komisij nadzornega sveta in članov volilne komisije. Skupščina je sprejela tudi sklep, da se rezerve, oblikovane iz polovice pozitivnega izida dopolnilnih zdravstvenih zavarovanj, prenesejo v varnostne rezerve dopolnilnega zdravstvenega zavarovanja in se namenijo za izvajanje dopolnilnega zdravstvenega zavarovanja.

JULIJ

Zmagamo, ko pomagamo

Vzajemna je sodelovala na državnem prvenstvu v odbojki na mivki v Kranju in obenem podprla humanitarno akcijo »Zmagamo, ko pomagamo«. Od vsakega sklenjenega zavarovanja v času državnega prvenstva so del sredstev namenili paraolimpijcu Darku Đuriću za pokritje stroškov njegovega športnega programa.

SEPTEMBER

Akcija za mlade »Zadžuskaj«

Pred začetkom šolskega in študijskega leta je Vzajemna za mlade pripravila posebno akcijo »Zadžuskaj«, v okviru katere je mlajšo populacijo osveščala, kako pomembna je skrb za njihovo zdravstveno varnost. Poleg tega smo mladim ponudili atraktiven paket z zanimivimi ugodnostmi. Obraz letošnje kampanje je bil vsestranski umetnik Klemen Slakonja, s katerim smo posneli tudi pesem in videospot ter izvedli veliko drugih zanimivih aktivnosti (nagradna igra, »flash mob« v ljubljanskem Koloseju itd.).

Vzajemkov park

Vzajemna je v sodelovanju s Centrom konjeniškega športa Celje otrokom ponudila nov igralni prostor – Vzajemkov park. Park velja za novo in prvo otroško igrišče po meri, ki daje poudarek trajnostnim smernicam in lesu kot materialu.

OKTOBER

Tekači Vzajemne najštevilčnejši

Ekipe Vzajemninih tekačev je bila na Volkswagen 19. Ljubljanskem maratonu najštevilčnejša - v naših barvah je teklo kar 540 ljubiteljev teka. Med njimi so bile tudi najstarejše tekačice, Helena Žigon, Radojka Prijon in Slavica Jovan. Tekška skupina Vzajemne sodeluje na številnih športnih dogodkih po vsej Sloveniji, njihov vrhunec sezone pa predstavlja Ljubljanski maraton.

Zavarovancem 15 evrov poročila

Nadzorni svet Vzajemne je potrdil predlog uprave, da pri obračunu premije zavarovancem do konca leta podari 15 evrov nižje plačilo za dopolnilno zdravstveno

zavarovanje. Vzajemna je namreč v letu 2014 zabeležila nižje odhodke za zdravstvene storitve od načrtovanih, zato se je skladno s svojim poslanstvom odločila za poračun v obliki, da so zavarovanci namesto 27,62 evra plačali le 12,62 evra premije.

Nova lokacija poslovalnice

Vzajemna je preselila sedež poslovalnice v Novem mestu ter zavarovancem na ta način zagotovila še večjo dostopnost do storitev. Ob slovesnem odprtju poslovalnice so za glasbeno popestritev poskrbeli otroci iz Glasbene šole Marjana Kozine Novo mesto.

Vseslovenski projekt Simbioza Giba

Vzajemna podpira medgeneracijsko sodelovanje, zato se je skladno s poslanstvom vključila v nov medgeneracijski projekt Simbioza Giba, v okviru katerega je za starejše organizirala Vzajemnine pohode in nordijsko hojo. Poleg tega so bile starejšim na voljo tudi druge raznovrstne športne aktivnosti.

Naj razstavljalec na Študentski areni

Že drugo leto zapored je Vzajemna s svojim pestrim programom na 15. Študentski areni prejela priznanje »*Naj razstavljalec*«. Gre za tradicionalni izbor, v okviru katerega za svojega favorita glasujejo obiskovalci.

NOVEMBER

Novost: Pomoč na domu

Vzajemna je svojim zavarovancem ponudila novost na zavarovalnem trgu – zavarovanje Pomoč na domu, ki zagotavlja pomoč in asistenco na domu, če zavarovanec zaradi bolezni ali nezgode ni zmožen opravljati običajnih dnevnih opravil. To vključuje vse od gospodinjskih opravil do priprave obrokov, nakupovanja, dostave zdravil, prevozov in drugo. Zavarovanje je zanimivo predvsem za delovno aktivno populacijo, ki potrebuje kratkotrajno oskrbo na domu.

DECEMBER

Pomoč slovenskemu zdravstvu

V zadnjem mesecu leta je Vzajemna zaključila z vseslovensko donatorsko akcijo, v okviru katere je ob 15-letnici delovanja pomagala pomoči potrebnim organizacijam in zdravstvenim ustanovam. V prednovoletnem času je tako devet različnih organizacij po vsej Sloveniji prejelo finančno podporo v skupni vrednosti 20 tisoč evrov.

6 POMEMBNEJŠI DOGODKI IN DOSEŽKI PO KONCU POSLOVNEGA LETA 2014

JANUAR

Polni certifikat Družini prijazno podjetje

Vzajemna je prejela polni certifikat Družini prijazno podjetje in tako postala del skupine podjetij, ki se zavedajo pomembnosti usklajenega poklicnega in zasebnega življenja zaposlenih. Vzajemna želi prispevati k dolgoročnemu procesu spreminjanja

organizacijske kulture in ozavestiti vse zaposlene, da je poklicno in zasebno življenje združljivo ter da se ni potrebno odreči enemu na račun drugega.

FEBRUAR

Nova podoba in program Varuh zdravja

Vzajemna je javnosti predstavila novo filozofijo zavarovalnice in prenovljeno podobo, v skladu s katero se osredotoča na varovanje zdravja članov in s tem tudi na preventivne aktivnosti na področju zdravja ter zdrav življenjski slog. Poudarjamo pomen varovanja zdravja, pomoč našim zavarovancem pri vzpostavljanju in vzdrževanju zdravega načina življenja ter osredotočenost na kakovostno zdravstveno varstvo za vse naše člane. V programu Varuh zdravja, ki nadomešča Vzajemna Klub, Vzajemna svojim članom omogoča enostaven dostop do informacij s področja zdravstva in brezplačne preventivne zdravstvene storitve, spodbuja sodelovanje na rekreativnih vadbah, svetuje na področju zdrave prehrane, v zvezi z varno uporabo zdravil, nudi nasvete za preprečevanje izgorelosti in druge ugodnosti na področju zdravega življenjskega sloga. Glede na življenjski slog, želje in potrebe so zavarovancem na voljo: Varuh zdravja Aktivni, Medik, Senior, Družina in Premium. Ti varuhi predstavljajo pakete naših produktov.

7 IZJAVA POSLOVODSTVA

Uprava Vzajemne zagotavlja, da je Letno poročilo Vzajemne za leto 2014 pripravljeno v skladu s 60.a členom Zakona o gospodarskih družbah.

Uprava Vzajemne potrjuje poslovni del in računovodski del letnega poročila zavarovalnice Vzajemna za leto 2014, njene računovodske izkaze za leto 2014, prilogo k tem računovodskim izkazom in uporabljene računovodske usmeritve.

Uprava Vzajemne potrjuje, da so vse postavke računovodskih izkazov izkazane skladno z mednarodnimi standardi računovodskega poročanja, veljavnimi v EU. Potrjujemo, da so bile dosledno uporabljene ustrezne računovodske politike, da so bile računovodske ocene izdelane smiselno ter po načelu previdnosti. Računovodski izkazi so izdelani na osnovi predpostavke o nadaljnjem poslovanju zavarovalnice.

Uprava potrjuje svojo odgovornost za pošteno predstavitev teh računovodskih izkazov skladno z mednarodnimi standardi računovodskega poročanja, uveljavljenimi v EU.

Uprava je odgovorna za ustrezno vodenje računovodstva, za sprejem ustreznih ukrepov za zavarovanje sredstev podjetja ter za preprečevanje in odkrivanje prevar ter drugih nepravilnosti.

Ljubljana, 8. 5. 2015

Aleš Mikeln, MBA
predsednik uprave

mag. Neven Cvitanović
član uprave

mag. Katja Jelerčič
članica uprave

8 POSLANSTVO, VIZIJA, VREDNOTE IN STRATEGIJA

8.1 POSLANSTVO

Naše temeljno poslanstvo je zajeto s stavkom Vzajemno za zdravje in zdravo življenje.

8.2 VIZIJA

Pri našem delu sledimo načelu vzajemnosti. Naša vizija je, da smo:

- prva izbira, kadar gre za zdravje,
- prvi sogovornik, ko gre za preventivo, dolgo in kakovostno življenje in
- prvi ponudnik zavarovanj, kadar gre za zdravstveno in osebno varnost.

8.3 VREDNOTE

Z vrednotami Vzajemne bolj učinkovito iščemo priložnosti in prispevamo k ustvarjanju vrednosti ter uresničujemo poslanstvo, vizijo in cilje. Vrednote predstavljajo pravila obnašanja in zavezo, da vemo kaj je za naše zavarovance in zaposlene dobro ter povedo tisto, kar v podjetju najbolj cenimo in nam je vodilo pri uresničevanju načrtanih poti.

Naše temeljne vrednote so spoštljivost, poštenost, strokovnost, sodelovanje, odgovornost in ustvarjalnost.

8.4 STRATEGIJA

Strategija je sredstvo za doseg ciljev, ki so vezani na namen in cilje organizacije. Strategije so skupek tega, kar podjetje dela, poti, ki jim sledi, in odločitve, ki jih sprejema, z namenom doseči določene točke in nivoje uspeha.

Temeljne strateške usmeritve, na katerih sloni strategija Vzajemne so:

- **VZAJEMNOST:** ohranitev Vzajemnosti kot temeljne vrednote, vračanje presežkov iz poslovanja zavarovalnice v obliki dodatnih storitev ali znižanja premije, osredotočenost na zdravstvena zavarovanja in kakovost storitev za člane, povečanje obsega drugih storitev za člane – informiranje, izobraževanje ipd.;
- **INOVATIVNOST:** vodilna vloga pri ponudbi novih zdravstvenih produktov in storitev, razvoj inovativnih produktov, portal za zavarovance, iskanje tržnih niš, uporaba sodobnih prodajnih poti ipd.;
- **USMERJENOST K STRANKAM:** dodatne storitve, ki so za člane Vzajemne brezplačne, razvijanje lojalnosti strank, kvalitetno, strokovno in hitro izvajanje zavarovalnih storitev, prilagajanje ponudbe različnim segmentom strank, promocija zdravega življenja ipd.;

- **PONUDBA STORITEV:** postati polna zdravstvena zavarovalnica, ponuditi kombinacijo zdravstvenih zavarovanj in storitev, ponuditi asistenčne storitve, delovati na področju preventivne dejavnosti ipd.;
- **PARTNER V ZDRAVSTVENEM SISTEMU:** določanje standardov kakovosti, vzpostaviti nadzor in mehanizem za obvladovanje stroškov zdravstvenih storitev.

8.5 DOSEŽENI CILJI V LETU 2014

V letu 2014 je Vzajemna ob upoštevanju načel vzajemnosti poslovala varno in stabilno.

V letu 2014 smo z marcem za evro znižali premijo dopolnilnega zdravstvenega zavarovanja. Zaradi strukturnih ukrepov Zavoda za zdravstveno zavarovanje Slovenije smo dosegli nižje odhodke za zdravstvene storitve od načrtovanih ter tudi v letu 2014 svojim zavarovancem omogočili 15 evrov manjšo premijo dopolnilnega zavarovanja ob koncu leta. Omenjena ukrepa pojasnjujeta dosežen nižji dobiček v letu 2014.

Povračilo dela premije dopolnilnega zdravstvenega zavarovanja ima vpliv na t. i. škodni količnik (razmerje med obračunanimi kosmatimi zneski škod premoženjskih zavarovanj in obračunano kosmato zavarovalno premijo premoženjskih zavarovanj), ki je v letu 2014 znašal 91,7 odstotka in je glede na preteklo leto nižji za 0,9 odstotka.

Povračilo dela premije dopolnilnega zdravstvenega zavarovanja vpliva tudi na delež obratovalnih stroškov v čistih prihodkih od zavarovalnih premij. V letu 2014 je bil dosežen 11,4-odstotni delež in se je v primerjavi s preteklim letom povečal za 1,9 odstotne točke. Dejanski obratovalni stroški v letu 2014 so se v primerjavi s preteklim letom povečali za 15,8 odstotka zaradi izvajanja ključnih aktivnosti za ohranjanje portfelja zavarovancev in za krepitev pripadnosti njenih obstoječih članov.

Ob koncu leta 2014 je Vzajemna beležila 859.662 članov, kar je 2,6 odstotka več kot preteklo leto.

8.6 NAČRTI V LETU 2015

Glavno vodilo za delovanje Vzajemne v letu 2015 je Strateški razvojni program Vzajemne za obdobje od 2014 do 2018.

Vzajemna bo še naprej delovala v skladu z načeli vzajemnosti in omogočila, da vsi člani vzajemne zavarovalnice solidarno zagotavljajo varnost za vsakega posameznika. Vzajemna si bo prizadevala, da bo zavarovalnica, ki zavaruje najdragocenejše – zdrave članov Vzajemne. To bomo zagotovili s ponudbo

I UVOD K LETNEMU POROČILU

zdravstvenih zavarovanj kot z aktivnostmi, s katerimi spodbujamo zdrav življenjski slog.

S svojim delovanjem bo tudi v letu 2015 zagotovila kapitalsko ustreznost zavarovalnice. Aktivno bo obvladovala stroške lastnega delovanja in izvajala aktivnosti, ki predstavljajo dodano vrednost za zavarovance Vzajemne.

Pomembno področje delovanja bo usmerjeno k obvladovanju odhodkov škod. S sistematičnim nadzorom obračunov izvajalcev zdravstvenih storitev se bodo sprotno odkrivale obračunske nepravilnosti in morebitne goljufije.

V letu 2015 bodo potekale aktivnosti za uvedbo direktive Solventnost II, s katerimi bodo izpolnjene zahteve spremenjene zakonodaje. V skladu z zahtevami Solventnosti II bo vzpostavljen celovit sistem obvladovanja tveganj in zagotovljena bo skladnost poslovanja zavarovalnice.

Eden izmed glavnih ciljev leta 2015 je ohranjanje portfelja dopolnilnega zdravstvenega zavarovanja. Trženjske aktivnosti bodo usmerjene v ohranjanje zvestobe obstoječih zavarovancev in pridobivanje novih zavarovancev. Izvajale se bodo aktivnosti, ki bodo zavarovancem Vzajemne zagotovile različne ugodnosti. Številni dogodki bodo namenjeni povečanju kakovosti življenja zavarovancev preko rekreativnih udejstvanj, zdravstvenih meritev in prenosa znanja o preventivi in ohranjanju zdravja.

Nadaljeval se bo razvoj zavarovalnih produktov in storitev na področju zdravstvene dejavnosti. Pričakovanja in želje zavarovancev se bodo uresničila z dopolnitvijo obstoječih zavarovalnih produktov ter s ponudbo tržno zanimivih zdravstvenih in nezgodnih zavarovanj, s čimer bo Vzajemna učvrstila tržni položaj.

Pomembno področje delovanja bo v letu 2015 aktivno sodelovanje pri pripravi nove zakonodaje s področja zdravstvenih zavarovanj.

O delovanju bo celovito in sprotno obveščen nadzorni svet in ciljna javnost Vzajemne, kar bo prispevalo k boljšemu poznavanju delovanja in večjemu ugledu Vzajemne v širši javnosti. Glede na veliko število članov Vzajemne bo obveščanje potekalo preko medijev, spletne strani, družbenih omrežij in elektronske pošte. S tem bo zagotovljena obveščenost zavarovancev in vzpostavljena dvosmerna komunikacija z njimi.

II POSLOVNO POROČILO

9 SPLOŠNO GOSPODARSKO OKOLJE V SLOVENIJI

9.1 VPLIV GOSPODARSKEGA OKOLJA NA POSLOVANJE VZAJEMNE V LETU 2014

V letu 2014 je bila gospodarska rast višja od prvotno pričakovane, predvsem na račun sprememb v mednarodnem in domačem okolju. Znižale so se cene nafte in posledično izboljšali pogoji poslovanja, k zmanjšanju negotovosti pa je pripomogel tudi nabor ukrepov javnofinančne politike.

Glavni dejavnik okrevanja gospodarske aktivnosti ostaja izvoz, ki se povečuje ob sicer šibkem okrevanju glavnih trgovinskih partneric in izboljšanju stroškovne konkurenčnosti v menjalnem sektorju, kar se odraža v rasti tržnega deleža.

Rast izvoza bo zaradi ugodnejših pogojev menjave ob izrazitem nižanju cen nafte imela pozitiven učinek tudi na začetek proizvodnje novih modelov avtomobilov. Dodaten dejavnik, ki vpliva na rast gospodarstva, pa je tudi rast javnih investicij, povezanih z okrepljenim črpanjem sredstev EU. Investicijska potrošnja bo porasla zaradi višjih investicij v stroje in opremo v povezavi s krepitvijo rasti izvoza in dodane vrednosti v predelovalnih dejavnostih in tudi višjimi bruto dobički v menjalnem sektorju zaradi izboljšanja pogojev menjave. K občutni spremembi v gospodarski dinamiki je prispeval tudi zasuk v fiskalni politiki, ki je ob prvih treh četrtletjih ob pomoči sredstev iz EU na gospodarsko rast deloval stimulatивно, saj je bil pozitiven prispevek javnih investicij precej višji od negativnega prispevka zmanjševanja končne porabe države.

Gospodarstvo v Evropi beleži šibko rast, pričakovana za leto 2014 je okoli 0,8 odstotka. Rast v drugem in tretjem četrtletju leta 2014 je bila nižja od pričakovanj za evrsko območje, Japonsko in Kitajsko, proti koncu leta se je upočasnila tudi rast obsega svetovne trgovine. Napovedi gospodarske rasti za posamezne najpomembnejše trgovinske partnerice Slovenije so se ponovno znižale, predvsem za Nemčijo, Avstrijo in Italijo.

Zaradi padajočih cen surovin je bila rast nižja v nekaterih pomembnih izvoznih nafta in kovin (Rusija, Brazilija). K rasti v evrskem območju bodo prispevale nižje cene nafte, dodatni ukrepi monetarne politike in deprecijacija evra, ki naj bi spodbudila izvoz. Zaviralno pa naj bi na rast vplivalo upočasnjevanje aktivnosti v nekaterih ključnih trgovinskih partnericah evrskega območja.

V zadnjem četrtletju lani so se posojilni pogoji za podjetja v evrskem območju izboljšali, povpraševanje po posojilih pa povečalo. Rezultati ankete ECB kažejo, da so se bančni posojilni pogoji za podjetja v zadnjem četrtletju lani izboljšali, vendar so

v primerjavi z dolgoletnim povprečjem ostali precej strožji. Glavna dejavnika izboljšanja sta bila večja likvidnost bank in lažji dostop do finančnih sredstev na trgu, boljša kot v predhodnem četrletju leta 2014 so bila tudi pričakovanja bank glede gospodarskega okrevanja v evrskem območju in v posameznih dejavnostih. Posojilni pogoji za podjetja so se izmed največjih evrskih držav izboljšali v Franciji, Italiji in Španiji, v Nemčiji pa so ostali nespremenjeni. Precej se je povečalo tudi povpraševanje podjetij po dolgoročnih posojilih in po daljšem obdobju povpraševanje po kreditih za investicije. Povečanje povpraševanja je bilo zaznati v vseh večjih državah evrskega območja, razen v Italiji. V zadnjem četrletju leta 2014 so se izboljšali tudi posojilni pogoji za gospodinjstva, ki so že četrto četrletje zapored povečala povpraševanje po posojilih. Ob izboljšanju posojilnih pogojev za podjetja in gospodinjstva je bil po podatkih ECB v zadnjem četrletju lani pozitiven tudi neto tok kreditov v evrskem območju, kar je bilo prvič po začetku leta 2013.

Tabela 1: Pomembnejši makroekonomski kazalniki v Sloveniji

	2012	2013	2014
Bruto domači proizvod (realna stopnja rasti, v %)	-2,5	-1,1	2,5
Stopnja registrirane brezposelnosti	12,0	13,1	13,1
Produktivnost dela (BDP na zaposlenega)	-1,7	0,9	1,4
Inflacija, povprečje leta	2,6	1,8	0,2
Inflacija, konec leta	2,7	0,7	0,5

Rast števila delovno aktivnih prebivalcev se je v zadnjem četrletju 2014 nadaljevala. V prvih enajstih mesecih 2014 je bilo njihovo število za 0,9 odstotka oz. 6.825 oseb večje kot v enakem obdobju leto prej. K rasti so največ prispevale tržne storitve, predvsem strokovne, znanstvene in tehničnih dejavnosti, promet in skladiščenje, ter še posebej zaposlovalne dejavnosti, ki delovno silo posredujejo v druge dejavnosti. Več delovno aktivnih je bilo tudi v izobraževanju, zdravstvu in socialnem varstvu, skromna rast se je nadaljevala še v predelovalnih dejavnostih. Zaradi večjega števila samozaposlenih je bilo njihovo število večje tudi v kulturnih, razvedrilnih in rekreacijskih dejavnostih. Število registriranih brezposelnih se je ob koncu lanskega in v začetku letošnjega leta nadalje zmanjšalo. V povprečju 2014 je bilo število brezposelnih za 0,2 odstotka višje kot v letu 2013, na kar je vplivalo predvsem močno povečanje njihovega števila v prvih dveh mesecih leta 2014.

Po dveh letih padanja se je ob okrevanju razmer na trgu dela in izboljšanim razpoloženjem v letu 2014 začelo okrevanje potrošnje gospodinjstev, ki se bo v letu 2015 še okrepilo s pričakovanim povečanjem razpoložljivega dohodka. S povprečnim povečanjem bruto plače in zaposlenosti se je povečal razpoložljivi dohodek gospodinjstev. Skozi leto se je občutno izboljšalo tudi razpoloženje potrošnikov in ob tem njihova pripravljenost za nakupe. Ta se po daljšem času povečuje tudi v

segmentu trajnih dobrin, kar kaže povečanje potrošnje teh dobrin v drugem in tretjem četrtletju 2014. Povprečna nominalna bruto plača v celotnem gospodarstvu je bila v povprečju prvih desetih mesecev leta 2014 medletno višja za 1,1 odstotka, predvsem zaradi rasti v zasebnem sektorju, kjer so se plače povišale za 1,4 odstotka. Povprečno je bila plača oktobra višja tudi v javni upravi (za 0,8 odstotka v dejavnostih javne uprave in obrambe, za 0,6 odstotka na področju šolstva ter 1,1 odstotka v zdravstvu in socialnem varstvu).

Primanjkljaj države, ki ne vključuje pomoči finančnim institucijam in drugih enkratnih učinkov, naj bi konec leta 2014 znašal 3,5 odstotka BDP. Primanjkljaj je bil tako v Sloveniji višji od evrskega povprečja, ki znaša 2,6 odstotka BDP.

V letu 2014 je občutno znižanje cen nafte in ostalih surovin vplivalo na nižjo inflacijo. V novembru je bila zabeležena deflacija (-0,2), v decembru pa je medletna rast predvsem posledica učinka osnove, saj so se lani v tem mesecu znižale premije za zdravstveno zavarovanje (letos novembra). Povprečna letna inflacija je leta 2014, merjena s HICP znašala 0,4 odstotka.

9.2 ZAVAROVALSTVO V SLOVENIJI IN TRŽNI POLOŽAJ VZAJEMNE V LETU 2014

Članice Slovenskega zavarovalnega združenja so v Sloveniji v letu 2014 zbrale 1.937.555.633 evrov kosmate obračunane premije, kar je za 2,0 odstotka manj kot v letu 2013. Premoženjska zavarovanja predstavljajo 72,4-odstotni delež kosmate obračunane premije v višini 1.402.194.563 evrov (1,6 odstotka manj kot v letu 2013), življenjska zavarovanja pa predstavljajo 27,6-odstotni delež kosmate obračunane premije v višini 535.361.070 evrov (3,1 odstotka manj kot v letu 2013).

V letu 2014 je Vzajemna skladno z negativnimi trendi na zavarovalnem trgu nekoliko poslabšala svoj položaj (za 0,2 odstotne točke) in s 13,3-odstotnim tržnim deležem ostaja tretja največja zavarovalnica na slovenskem trgu. Na trgu premoženjskih zavarovanj je Vzajemna v letu 2014 nekoliko izgubila svoj tržni delež (za 0,3 odstotne točke), vendar z 18,4-odstotnim tržnim deležem po pobrani obračunani zavarovalni premiji ostaja druga največja zavarovalnica na trgu premoženjskih zavarovanj v Sloveniji.

10 DENARNI TOK

V letu 2014 je zavarovalnica ustvarila negativni denarni tok iz poslovanja, kar je predvsem posledica enkratnega znižanja premije konec leta. Prilivi iz naslova premij in izravnave ter ostali prilivi iz poslovanja so bili manjši od odlivov za škode, obratovalne stroške ter ostale odlive iz naslova poslovanja. Prilivi pri naložbenju so bili zaradi presežka prodaj in zapadlosti naložb nad novimi nabavami večji od odlivov pri naložbenju.

Tabela 2: Prilivi in odlivi v letu 2014 in 2013

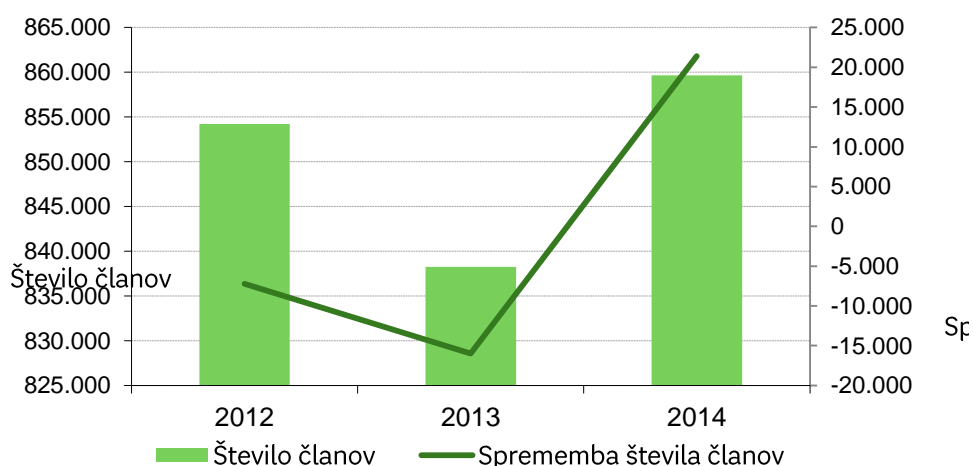
Vrsta priliva / odliva	2014	2013	v EUR
			Indeks 2014/2013
POSLOVANJE			
Prilivi iz poslovanja	266.695.947	291.034.599	92
Odlivi iz poslovanja	269.628.601	276.096.381	98
Likvidnosti presežek / primanjkljaj iz poslovanja	-2.932.654	14.938.218	-
NALOŽBENA DEJAVNOST			
Prilivi iz naložbene dejavnosti	274.202.700	340.210.460	81
Odlivi iz naložbene dejavnosti	271.263.040	355.173.430	76
Likvidnostni presežek / primanjkljaj iz naložbene dejavnosti	2.939.660	-14.962.970	-

11 PREGLED POSLOVANJA PO ZAVAROVALNIH VRSTAH

Vzajemna trži zavarovanja dveh zavarovalnih vrst v skupini premoženjskih zavarovanj:

- zdravstvena zavarovanja in
- nezgodna zavarovanja.

Na dan 31. 12. 2014 je imela Vzajemna 859.662 članov, od tega 845.415 iz naslova dopolnilnega zdravstvenega zavarovanja. V letu 2014 se je povečalo predvsem število članov iz naslova dopolnilnega zdravstvenega zavarovanja, za 2,1 odstotka ter članstvo v skupnem številu za 2,6 odstotka.

Slika 3: Gibanje števila članov Vzajemne med leti 2012, 2013 in 2014

11.1 ZDRAVSTVENA ZAVAROVANJA

Zdravstvena zavarovanja predstavljajo glavnino vseh zavarovanj Vzajemne. Mednje sodi tudi najpomembnejši produkt, dopolnilno zdravstveno zavarovanje Vzajemna Zdravje, ki je zaradi pomembnosti in zakonskih zahtev obravnavan ločeno od drugih zdravstvenih zavarovanj.

11.1.1 DOPOLNILNO ZDRAVSTVENO ZAVAROVANJE VZAJEMNA ZDRAVJE

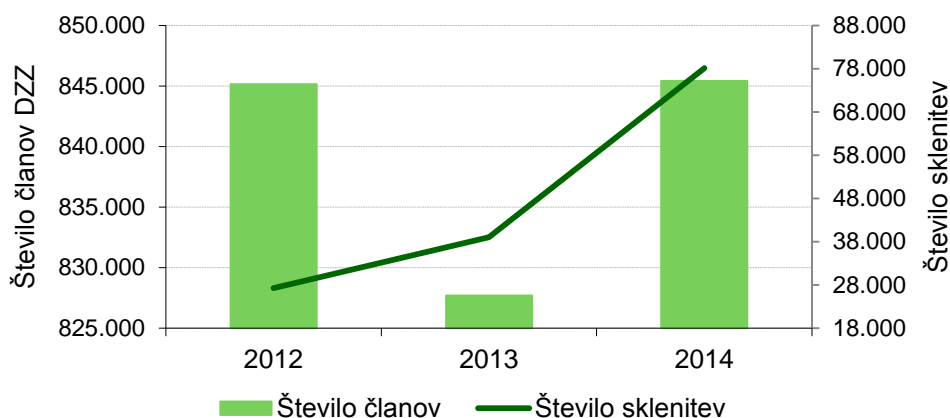
Zakon o zdravstvenem varstvu in zdravstvenem zavarovanju zavezuje vse osebe s stalnim prebivališčem na območju Republike Slovenije ali osebe, ki na njenem ozemlju opravljajo kakršnokoli pridobitno dejavnost, da se pri Zavodu za zdravstveno zavarovanje Slovenije obvezno zavarujejo za tveganja, ki jih prinašajo bolezni in poškodbe. To zavarovanje pa ne zagotavlja kritja vseh finančnih stroškov, ki nastajajo ob zdravljenju. Celotno kritje stroškov je zagotovljeno le otrokom in šolajoči se mladini do 26. leta starosti ter pri nekaterih boleznih in stanjih. Pri ostalih storitvah zagotavlja obvezno zavarovanje le določen odstotni delež cene zdravstvene storitve, ki je določen v skladu z določili Zakona o zdravstvenem varstvu in zdravstvenem zavarovanju.

Največ prenehanj zavarovanj je bilo zaradi sklenitve zavarovanja pri konkurenčnih zavarovalnicah in zaradi smrti zavarovancev, nato zaradi neplačevanja premije (plačilna nedisciplina) ter spremembe statusa v obveznem zdravstvenem zavarovanju, s čimer oseba ni bila več zavezana za plačevanje doplačil.

Tudi v letu 2014 so vsem zavarovancem Vzajemne, upravičenim do plačila razlike do polne vrednosti zdravstvenih storitev iz proračunskih sredstev Republike Slovenije, pogodbe za dopolnilno zdravstveno zavarovanje mirovale za obdobje veljavnosti odločbe Centra za socialno delo. Ocenjujemo, da je bilo ob koncu leta 2014 v mirovanju približno 21.200 zavarovanj.

11.1.1.1 Portfelj dopolnilnega zdravstvenega zavarovanja

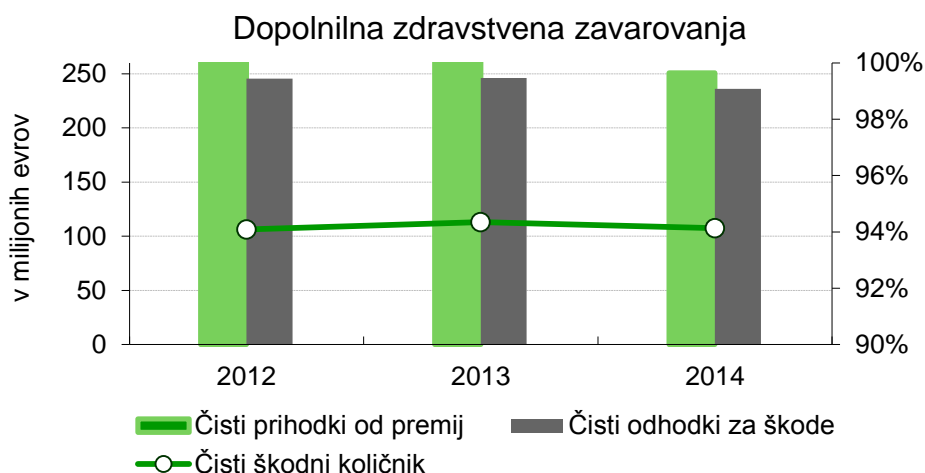
Slika 4: Gibanje števila članov, ki imajo sklenjeno dopolnilno zdravstveno zavarovanje na dan 31. 12. posameznega leta ter gibanje števila sklenitev dopolnilnih zdravstvenih zavarovanj v letih 2012, 2013 in 2014



11.1.1.2 Čisti prihodki od premij in čisti odhodki za škode dopolnilnega zdravstvenega zavarovanja

Čisti prihodki od premij dopolnilnega zdravstvenega zavarovanja so v letu 2014 znašali 250.733.140 evrov in so v primerjavi z letom 2013 nižji za 3,9 odstotka. Čisti odhodki za škode so znašali 236.007.300 evrov in so nižji za 4,1 odstotka glede na preteklo leto. Delež čistih prihodkov od premij dopolnilnega zdravstvenega zavarovanja predstavlja 97,5 odstotka vseh čistih prihodkov od premij, medtem ko je pri odhodkih za škode ta delež 99,7-odstoten.

Slika 5: Primerjava čistih odhodkov za škode dopolnilnega zdravstvenega zavarovanja, čistih prihodkov od premij in čistega škodnega količnika v letih 2012, 2013 in 2014



Dopolnilno zdravstveno zavarovanje je opredeljeno kot javni interes, kar skladno s tretjo evropsko direktivo za neživljenjska zavarovanja omogoča, da država za njihovo

izvajanje določi posebne pogoje. Zavarovalnice, ki izvajajo dopolnilno zdravstveno zavarovanje v Republiki Sloveniji, so vključene v sistem izravnalne sheme. Ta je za delovanje Vzajemne bistven, ker ima v povprečju starejše zavarovance od konkurenčnih zavarovalnic. Prihodki iz naslova izravnalne sheme so v letu 2014 znašali 12.607.722 evrov, kar je 6 odstotkov več kot lani.

11.1.2 DRUGA ZDRAVSTVENA ZAVAROVANJA

V sklopu drugih zdravstvenih zavarovanj Vzajemna trži:

11.1.2.1 *Dodatno zavarovanje Zavarovanje za tujino*

Zavarovanje za tujino je namenjeno posameznikom ali skupinam, ki poslovno ali turistično potujejo v tujino. V letu 2014 smo zavarovanje prenovili in ga še bolj približali potrebam strank. Zavarovanci imajo možnost sklenitve kratkoročnega zavarovanja za različna območja (razširjena Evropa, svet in določene pakete za Hrvaško), z različnimi zavarovalnimi vsotami in za različna obdobja – lahko tudi le za en dan.

V okviru zdravstvenega zavarovanja Zavarovanje za tujino - Multitrip za obdobje enega leta zagotavljamo medicinsko asistenco zavarovanim osebam za vsakih prvih 90 dni bivanja v tujini. Omenjeno zavarovanje je konkurenčno zaradi visokega zavarovalnega kritja (omogočamo sklenitev paketa XXL milijon, ki je novost na slovenskem trgu) in ugodne premije. Namenjeno je družinam, posameznikom in poslovnežem.

Novosti, ki smo ju ponudili trgu v letu 2014, sta tudi zavarovanji Zavarovanje za tujino - Live in Zavarovanje za tujce v Sloveniji. Zavarovanje za tujce v Sloveniji je zavarovanje namenjeno tujcem, ki prihajajo v Slovenijo in si za ta čas želijo urediti zdravstveno zavarovanje. Zavarovanje za tujino - Live pa je namenjeno slovenskim državljanom na začasnem bivanju v tujini in omogoča večji obseg pravic do zdravstvenih storitev v tujini; zavarovanje je mogoče skleniti za območje Evrope ali sveta.

11.1.2.2 *Dodatna zdravstvena zavarovanja Zavarovanje za težje bolezni, Zavarovanje za primer raka in Zavarovanje za primer bolezni srca in ožilja*

Zavarovanje za težje bolezni je samostojno zdravstveno zavarovanje, namenjeno večji finančni varnosti v času okrevanja po postavljeni diagnozi. Vključeno je kritje za 21 težjih bolezni, pri čemer je možno večkratno izplačilo zavarovalne vsote, če zavarovanec zboli za različnimi boleznimi. Zavarovanje lahko sklenejo zdrave osebe v starosti 18 do 55 let, in sicer za različna obdobja veljavnosti – največ do 65. leta starosti zavarovanca. Mogoča je izbira različnih zavarovalnih vsot glede na potrebe posameznika in njegov načina življenja.

K osnovnemu zavarovanju je mogoče priključiti dodatni paket zavarovanj, s katerim si posameznik poveča finančno varnost tudi v primerih nastopa preinvazivnih rakov, bolnišničnega zdravljenja zaradi težjih bolezni, operacije zaradi težjih bolezni, za primer nezgode ter za primer nastopa težje bolezni zavarovančevega otroka.

Tržimo tudi dve enostavnejši obliki zavarovanja za težje bolezni, in sicer Zavarovanje za primer raka in Zavarovanje za primer bolezni srca in ožilja.

Zavarovanje za primer raka je namenjeno vsem, ki se zavedajo, da pojav te bolezni lahko v trenutku popolnoma spremeni življenje. Z zavarovanjem imajo zavarovanci zagotovljeno izplačilo izbrane zavarovalne vsote v primeru obolenja za določenimi oblikami raka.

Zavarovanje za primer bolezni srca in ožilja je namenjeno vsem, ki se zavedajo dejstev, da srčni infarkt oziroma možganska kap lahko predstavljata veliko obremenitev za družinske člane, povečata potrebo po različnih oblikah pomoči, pogosto zahtevata tudi posege v stanovanjski prostor. Z zavarovanjem imajo zavarovanci zagotovljeno izplačilo izbrane zavarovalne vsote v primeru srčnega infarkta ali možganske kapi.

Za obe zavarovanji velja, da se lahko zavarujejo zdrave osebe med 18. in 55. letom starosti, zavarovanci pa se lahko odločijo za različne zavarovalne vsote.

11.1.2.3 *Dodatno zavarovanje Pomoč na domu*

Ob koncu leta 2014 smo lansirali novo zavarovanje za kratkotrajno pomoč na domu, ki v primeru bolezni ali nezgode olajša vsakdanjik in omogoča čim bolj brezskrbno okrevanje. Zavarovanje je namenjeno aktivni populaciji v starosti od 18 do 74 let.

V primeru bolezni ali nezgode zavarovancem zagotavljamo pomoč pri opravljanju osnovnih življenjskih potreb, pomoč pri gospodinjskih opravilih, nakupovanju in prevozu za opravljanje nujnih storitev. Omogočamo 24-urno zdravniško asistenco na daljavo. Zavarovanci, ki potrebujejo pomoč na domu, pokličejo v naš asistenčni center in dogovorimo se o izvajanju storitev pomoči na domu.

11.1.2.4 *Dodatno zavarovanje Vzajemna Nadomestila*

Zavarovanje Vzajemna Nadomestila zagotavlja izplačilo posebnega denarnega nadomestila v primeru bolezni ali poškodb za čas zdravljenja v bolnišnici ali zdravilišču, v primeru poškodbe otroka, ko je napoten v bolnišnico, in ob rojstvu otroka. Zavarovanje nudi visoka nadomestila glede na vplačano premijo.

11.1.2.5 *Vzporedno zavarovanje Vzajemna Diagnoza*

Zavarovanje omogoča hiter in enostaven dostop do specialističnih zdravstvenih storitev, diagnostičnih postopkov, ambulantnih posegov in protibolečinskih terapij znotraj mreže Vzajemna Net.

Zavarovanci dostopajo do zdravstvenih storitev na enostaven način prek asistenčnega centra. Zavarovanec, ki potrebuje zdravstveno storitev, to sporoči asistenčnemu centru, ki ga naroči pri ustreznem izvajalcu. Nanj se zavarovanci lahko obrnejo tudi z vprašanji, ki se nanašajo na pravice iz obveznega zdravstvenega zavarovanja, čakalne dobe v obveznem zdravstvenem zavarovanju in ordinacijske čase izvajalcev.

11.1.2.6 *Vzporedno zavarovanje Vzajemna Nadstandard*

Zavarovanje Vzajemna Nadstandard zagotavlja plačilo stroškov kakovostnejšega bivanja in oskrbe med zdravljenjem v bolnišnici ali zdravilišču, pravico do povračila stroškov zahtevnejših zdravstvenih pripomočkov, materialov in zdravil, uveljavljanje zdravstvenih storitev v osnovni zdravstveni dejavnosti pri zdravniku, ki ni osebni zdravnik, ginekolog ali zobozdravnik zavarovanca in uveljavljanje ambulantno-specialističnih storitev v samoplačniških ambulantah.

11.1.2.7 *Nadomestno zavarovanje za tujce*

Zavarovanje za tujce omogoča vključitev v sistem obveznega zdravstvenega zavarovanja vsem tistim, ki si po zakonu o zdravstvenem varstvu in zdravstvenem zavarovanju ne morejo urediti statusa zavarovane osebe v obveznem zdravstvenem zavarovanju. Osebe si s sklenitvijo zavarovanja Zavarovanje za tujce v Sloveniji lahko zagotovijo zdravstveno varnost v skoraj enakem obsegu kot tisti, ki vstopajo v obvezno zdravstveno zavarovanje na podlagi zakona. Na ta način lahko uveljavljajo pravice do zdravstvenih storitev iz obveznega zavarovanja v obsegu (v celoti ali v odstotnem deležu), kot ga določa zakon.

11.2 NEZGODNA ZAVAROVANJA

Zavarovalnica v okviru nezgodnih zavarovanj ponuja naslednje produkte:

11.2.1.1 *Nezgodno zavarovanje*

S prenovljeno vsebino nezgodnih zavarovanj smo v letu 2014 osvežili in razširili našo ponudbo. Nezgodno zavarovanje zagotavlja izplačilo zavarovalne vsote v primeru nezgodne smrti in trajne invalidnosti; zavarovancem omogočamo tudi izplačilo

zavarovalne vsote z izbiro dodatnih kritij (stroški za medicinske pripomočke, stroški za preureditev bivalnih prostorov, enkratno nadomestilo za bolnišnično zdravljenje, zlom kosti itd.). Poleg individualne oblike omogočamo sklenitev družinskega nezgodnega zavarovanja.

Tržimo pa tudi kolektivno oziroma skupinsko nezgodno zavarovanje oseb. Kolektivno nezgodno zavarovanje je namenjeno predvsem skupinam (podjetjem, organizacijam itd.) in je cenovno ugodnejše od individualnega nezgodnega zavarovanja.

11.2.1.2 *Nezgodno zavarovanje starejših*

Nezgodno zavarovanje starejših je zavarovanje za primer nezgode, prilagojeno starejšim zavarovancem; sklenejo ga lahko osebe v starosti med 50 in 85 let. Oblikovano je kot vseživljenjsko zavarovanje. Zavarovanje poleg izplačila zavarovalne vsote za primer trajne invalidnosti ali nezgodne smrti ter bolnišničnega nadomestila vključuje tudi nekatera dodatna kritja, kot sta izplačilo nadomestila za stroške težjih operacij in povračilo stroškov zdravljenja zaradi nezgode. Premija se določi glede na starost zavarovanca ob sklenitvi in ostane enaka vse zavarovančevo življenje.

11.2.1.3 *Nezgodno zavarovanje otrok in mladine*

Nezgodno zavarovanje otrok in mladine je namenjeno najmlajšim zavarovancem ter mladostnikom, ki zavarovancem oziroma njihovim staršem zagotavlja izplačilo zavarovalne vsote v primeru trajne invalidnosti ali smrti zaradi nezgode (velja za mladostnike, starejše od 14 let), poleg tega pa vključuje tudi nekatera druga aktualna kritja. V letu 2014 smo oblikovali še posebej ugoden paket Vzajemko, kjer znaša letna premija le 1 evro.

12 FINANČNI REZULTAT

12.1 IZID POSLOVANJA IN KAZALNIKI FINANČNEGA REZULTATA

Vzajemna je v letu 2014 ustvarila čisti dobiček v višini 4.711.893 evrov, od tega je ustvarila 2.898.926 evrov čistega dobička iz naslova dopolnilnega zdravstvenega zavarovanja, kar predstavlja 1,2 odstotka obračunanih kosmatih zavarovalnih premij iz teh zavarovanj. Pomemben del k doseženemu poslovnemu rezultatu v letu 2014 prispeva ustvarjen presežek prihodkov od naložb nad odhodki od naložb v višini 3.177.046 evrov.

Tabela 3: Kazalniki finančnega rezultata

	2014	2013
Rast obračunane kosmate premije	-3,3%	-1,4%
Kosmati škodni količnik	91,7%	92,6%
Delež obratovalnih stroškov v čistih prihodkih od zav. premij	11,4%	9,5%
Kosmati dobiček od čiste obračunane zavar. premije	2,5%	3,1%

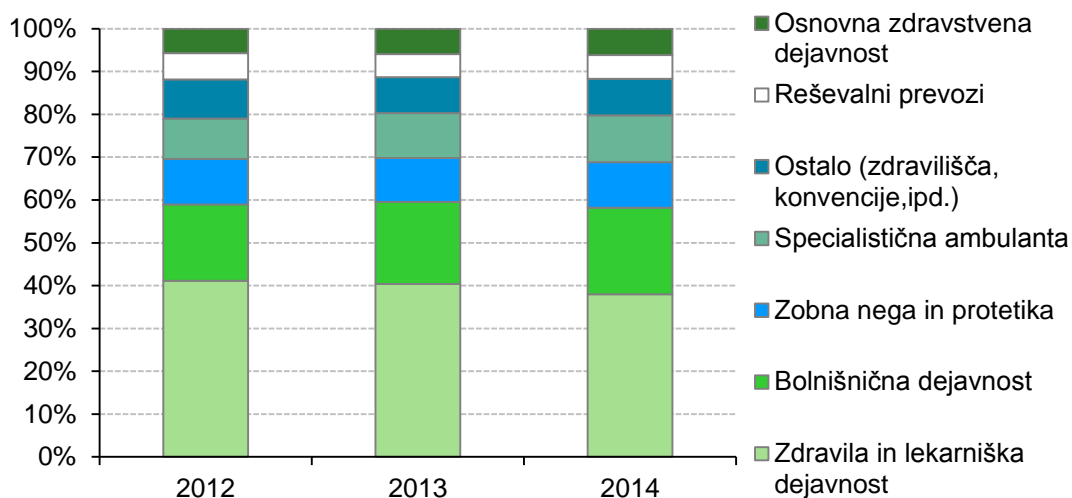
12.2 PRIHODKI OD PREMIJ

Vzajemna je v letu 2014 obračunala 258.066.417 evrov kosmatih zavarovalnih premij, kar je za 3,3 odstotke manj kot v letu 2013 predvsem zaradi nižje obračunane premije dopolnilnega zdravstvenega zavarovanja zavarovancem konec leta v skupni višini 12.045.390 evrov. V letu 2014 je bil realiziran presežek iz poslovanja pri dopolnilnem zdravstvenem zavarovanju zaradi nižjih odhodkov za škode, kar je predvsem posledica strukturnih sprememb v realizaciji programa in ukrepov Zavoda za zdravstveno zavarovanje Slovenije.

12.3 ODHODKI ZA ŠKODE

Obračunane kosmate škode zavarovalnice so v letu 2014 znašale 236.735.663 evrov. Padec obračunanih kosmatih škod zavarovalnice je v letu 2014 znašal 10,5 milijona evrov oziroma 4,2 odstotka.

Obračunane kosmate škode za dopolnilno zdravstveno zavarovanje predstavljajo 99,7 odstotka vseh obračunanih kosmatih škod. Največ prispevajo k skupnim odhodkom škod doplačila za zdravila in lekarniško dejavnost (38,1 odstotka v letu 2014) in doplačila iz naslova bolnišnične dejavnosti (20 odstotkov v letu 2014). Obračunani odhodki za škode za zdravila in lekarniško dejavnost so za 8,3 odstotka nižji glede na leto 2013 kot posledica ukrepov Zavoda za zdravstveno zavarovanje (širjenje seznama in sistema medsebojno zamenljivih zdravil, določanje najvišjih priznanih vrednosti, prestrukturiranje odhodkov za draga bolnišnična zdravila med odhodke specialistično ambulantnega in bolnišničnega zdravljenja ter uvedba terapevtskih skupin zdravil).

Slika 6: Struktura škod dopolnilnega zdravstvenega zavarovanja po dejavnostih

Razmerje med obračunanimi kosmatimi odhodki za škode in obračunanimi kosmatimi zavarovalnimi premijami (t. i. kosmati škodni količnik) je v primerjavi z letom 2013 nižje za 0,9 odstotne točke in znaša 91,7 odstotka.

Tabela 4: Gibanje obračunanih kosmatih zavarovalnih premij v letih 2012, 2013 in 2014

	v EUR		
Obračunane kosmate zav. premije	2012	2013	2014
Dopolnilna zdravstvena zavarovanja	264.333.147	260.092.693	250.123.356
Indeks na preteklo leto	108,80	98,40	96,17
Druga zdravstvena zavarovanja	5.206.438	5.140.638	5.374.827
Indeks na preteklo leto	99,15	98,74	104,56
Nezgodna zavarovanja	1.344.185	1.751.902	2.568.234
Indeks na preteklo leto	154,57	130,33	146,60

Pri dopolnilnem zdravstvenem zavarovanju se je v letu 2014 glede na leto 2013 obseg kosmate obračunane zavarovalne premije kljub povečanemu obsegu sklenitev zmanjšal za 3,8 odstotka zaradi znižanja premije od marca dalje in vračila dela premije zavarovancem ob koncu leta. Del premije smo zavarovancem vrnilo tudi v letu 2013 kar je glavni razlog za 1,6 odstotno zmanjšanje obsega kosmate obračunane premije v letu 2013.

Pri drugih zdravstvenih zavarovanjih se je v letu 2014 glede na leto 2013 obseg kosmate obračunane zavarovalne premije povečal za 4,6 odstotka zaradi širitve ponudbe drugih zdravstvenih zavarovanj.

Pri nezgodnih zdravstvenih zavarovanjih se je v letu 2014 glede na leto 2013 obseg kosmate obračunane zavarovalne premije povečal za 46,6 odstotka zaradi povečanega obsega prodaje in širitve ponudbe.

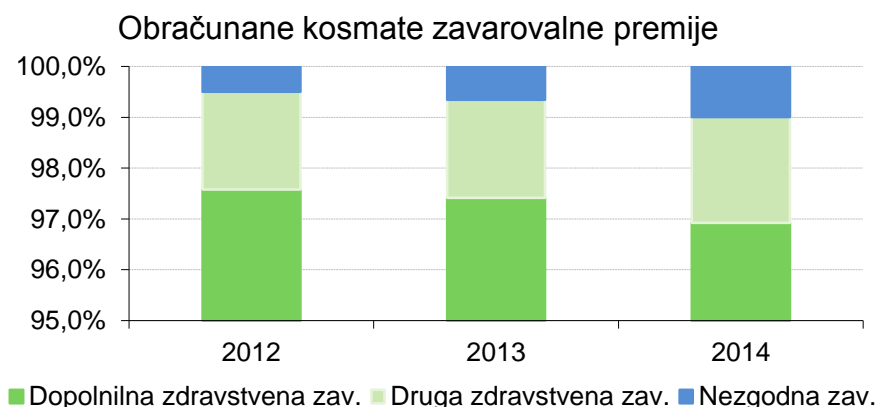
Tabela 5: Gibanje obračunanih kosmatih zneskov škod v letih 2012, 2013 in 2014

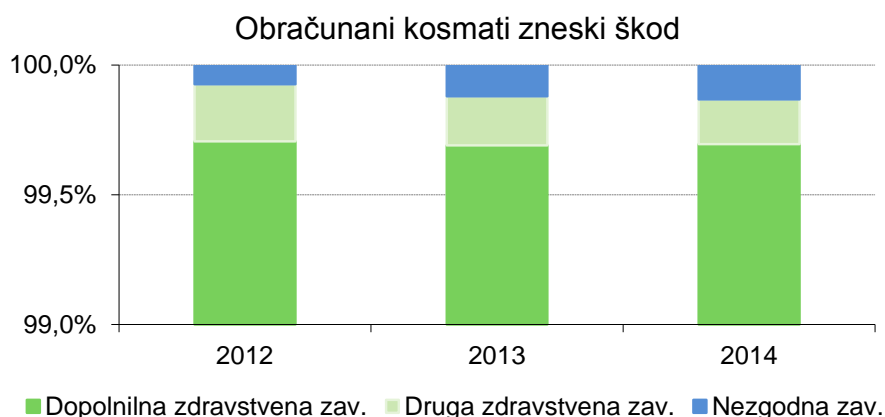
	v EUR		
Obračunani kosmati zneski škod	2012	2013	2014
Dopolnilna zdravstvena zavarovanja	244.666.159	246.433.705	236.014.222
Indeks na preteklo leto	106,02	100,72	95,77
Druga zdravstvena zavarovanja	543.468	468.847	410.498
Indeks na preteklo leto	76,57	86,27	87,55
Nezgodna zavarovanja	178.776	295.488	310.943
Indeks na preteklo leto	146,24	165,28	105,23

Pri dopolnilnem zdravstvenem zavarovanju se je v letu 2014 glede na leto 2013 obseg kosmatih zneskov škod zmanjšal za 4,2 odstotka zaradi strukturnih sprememb v izvajanju programov Zavoda za zdravstveno zavarovanje Slovenije in znižanja cen nekaterih zdravil in zdravstvenih storitev. V letu 2013 se je glede na leto 2012 obseg obračunanih kosmatih zneskov škod povečal le za 0,7 odstotka kljub uveljavitvi Zakona za uravnoteženje javnih financ v letu 2012.

Pri drugih zdravstvenih zavarovanjih se obseg škod zmanjšuje. Zavarovanja so v zgodnji fazi življenjskega cikla in pričakujemo, da se bo obseg zneskov škod postopno povečeval.

Pri nezgodnih zdravstvenih zavarovanjih se obseg škod povečuje zaradi rasti sklenitev nezgodnih zavarovanj. V letu 2014 se je glede na leto 2013 obseg kosmatih zneskov škod povečal za 5,2 odstotka. Pri zavarovanjih, ki so v zgodnji fazi življenjskega cikla pričakujemo, da se bo škodni količnik postopno poslabšal.

Slika 7: Struktura obračunane kosmate zavarovalne premije v letih 2012, 2013 in 2014

Slika 8: Struktura obračunanih kosmatih zavarovalnih škod v letih 2012, 2013 in 2014

12.4 OBRATOVALNI STROŠKI

Delež obratovalnih stroškov v čistih prihodkih od premij v letu 2014 je 11,4-odstoten. V primerjavi s preteklim letom se je delež stroškov v čistih prihodkih od premij povečal deloma zaradi znižanega obračuna premije dopolnilnega zdravstvenega zavarovanja in deloma zaradi večjega obsega izvedenih aktivnosti namenjenih zavarovancem. Obratovalni stroški Vzajemne so v letu 2014 znašali 29.398.905 evrov in so se glede na leto 2013 povečali za 15,8 odstotka.

12.5 PRIHODKI IN ODHODKI NALOŽB

Vzajemna je v letu 2014 ustvarila 3.177.046 evrov presežka prihodkov od naložb nad odhodki od naložb.

Prihodki od obresti so v letu 2014 znašali 2.511.361 evrov in so se v primerjavi s preteklim letom znižali za 10 odstotkov zaradi tendence zniževanja obrestnih mer.

Razlika med realiziranimi dobički in izgubami pri prodaji naložb je v letu 2014 znašala 820.701 evrov, zlasti zaradi prodaje obveznic, ETF in vzajemnih skladov v skupini naložb, razpoložljivih za prodajo v znesku 834.672 evrov.

Iz naslova prevrednotenja naložb, vrednotenih po pošteni vrednosti skozi poslovni izid, je Vzajemna ustvarila 32.452 evrov presežka dobička nad izgubo.

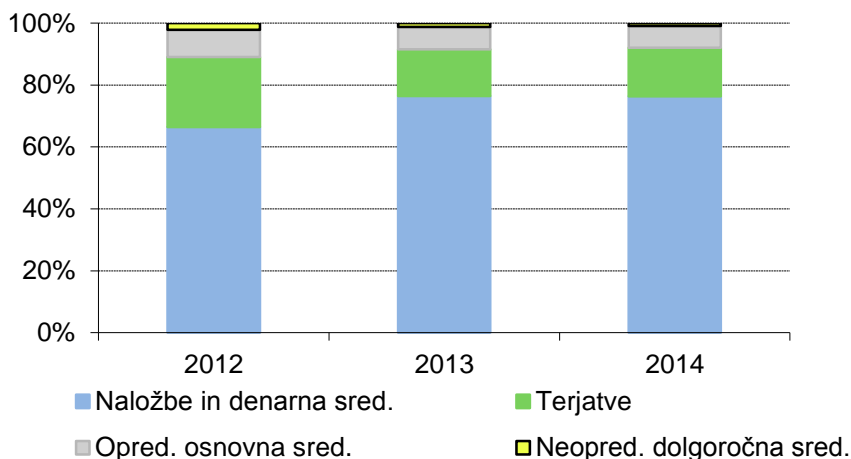
12.6 DRUGI PRIHODKI IN ODHODKI

Neto učinek drugih zavarovalnih in drugih prihodkov ter drugih zavarovalnih in drugih odhodkov je v letu 2014 v primerjavi z letom 2013 višji za 1.452.755 evrov. Konec leta 2014 je znašal 12.548.135 evrov, kar je za 13,1 odstotka več kot leto prej. Iz naslova izravnalnih shem, ki služijo kot mehanizem za izravnavo tveganj med zavarovalnicami zaradi različne starostne strukture zavarovancev, je Vzajemna v letu 2014 prejela 12.607.722 evrov, kar je 6 odstotkov več kot v letu 2013.

13 FINANČNI POLOŽAJ

Na dan 31. 12. 2014 je bilančna vsota Vzajemne znašala 141.566.536 evrov in je bila višja od bilančne vsote z dne 31. 12. 2013 za 8,2 milijona evrov oziroma 6,2 odstotka.

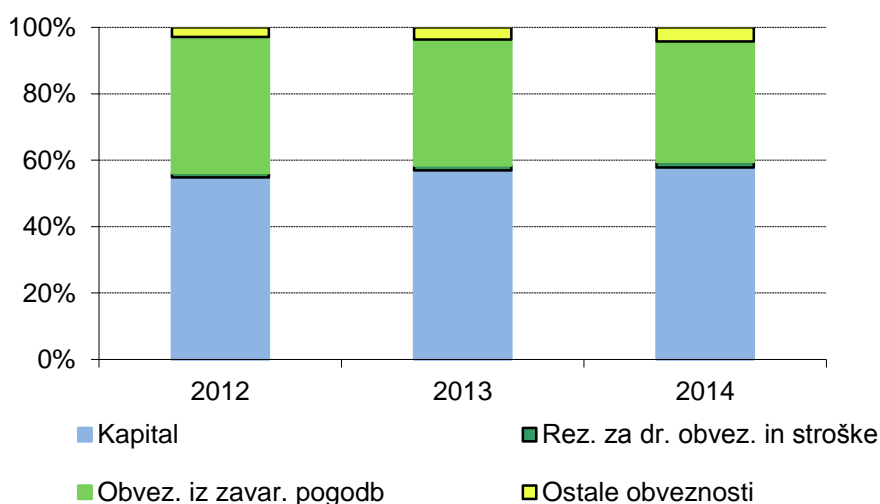
Slika 9: Struktura sredstev na dan 31. 12. 2012, 2013 in 2014



Stanje finančnih naložb, ki predstavljajo 69,9-odstoten delež sredstev, se je na presečni dan povečalo za 0,6 odstotka v primerjavi z letom 2013 in znaša 98.934.516 evrov.

Na dan 31. 12. 2014 znaša kapital zavarovalnice 81.397.161 evrov. V primerjavi z 31. 12. 2013 se je kapital povečal za 5,7 milijona evrov oziroma za 7,6 odstotka, zlasti zaradi razporeditve čistega poslovnega izida v rezerve.

Obveznosti do virov sredstev, ki so na dan 31. 12. 2014 znašale 60.169.375 evrov, so se v primerjavi z 31. 12. 2013 povečale za 2,5 milijona evrov, predvsem zaradi povečanja ostalih obveznosti.

Slika 10: Struktura obveznosti do virov sredstev na dan 31. 12. 2012, 2013 in 2014**Tabela 6: Kazalniki finančnega položaja**

	2014	2013
Delež kapitala v skupni pasivi	57,5%	56,7%
Delež zavarovalno-tehničnih rezervacij v skupni pasivi	22,4%	23,6%
Razmerje med finančnimi naložbami in zavarovalno-tehničnimi rezervacijami	312,5%	312,8%
Delež naložb v sredstvih	69,9%	73,8%
Razmerje razpoložljivega kapitala zavarovalnice in minimalnega kapitala	394,3%	235,1%

14 NALOŽBENA POLITIKA IN STRUKTURA FINANČNIH NALOŽB

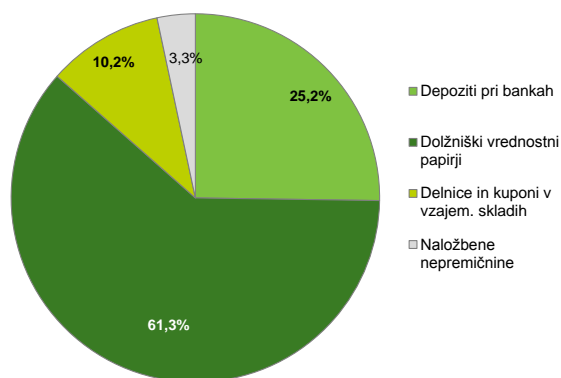
Vzajemna vodi finančno in s tem tudi naložbeno politiko tako, da je sposobna tekoče poravnati vse obveznosti. Prosta sredstva nalaga v skladu z določili Zakona o zavarovalništvu, ki precej natančno predpisujejo vrste dovoljenih naložb in njihove omejitve. Vzajemna skrbi za to, da je zagotovljena varnost naložb, kar pomeni tudi varnost vseh zavarovancev. Pri nalaganju sredstev na prvem mestu skrbi predvsem za varnost in razpršenost naložb, ob tem pa skuša doseči najboljšo donosnost.

Tabela 7: Naložbe na dan 31. 12. 2014 in 31. 12. 2013

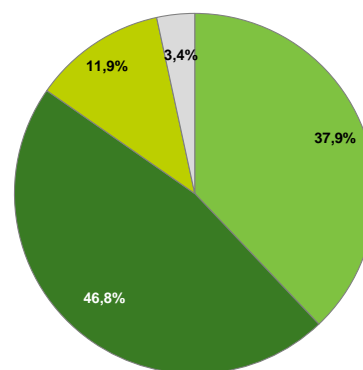
Vrsta naložbe	v EUR		
	31. 12. 2014	31. 12. 2013	Indeks 2014/2013
Finančne naložbe			
- depoziti pri bankah	25.823.842	38.593.128	67
- dolžniški vrednostni papirji	62.704.324	47.602.468	132
- delnice in deleži kupljeni za prodajo ter kuponi v vzaj.skladih	10.406.351	12.139.580	86
Skupaj finančne naložbe	98.934.516	98.335.175	101
Naložbene nepremičnine	3.419.971	3.452.738	99
Skupaj vse naložbe	102.354.487	101.787.914	101

Slika 11: Struktura naložb na dan 31. 12. 2014 in 31. 12. 2013

Na dan 31.12.2014



Na dan 31.12.2013



Naložbeni portfelj se je v letu 2014 v primerjavi z letom 2013 povečal za 566.574 evrov. Povečanje portfelja je posledica rasti tržnih cen naložb v portfelju, saj so bili odlivi iz naslova škod in obratovalnih stroškov višji od prilivov od premij in izravnave.

V letu 2014 je Vzajemna nadaljevala z razpršitvijo naložb med različne izdajatelje iz več držav in sektorjev in s tem zniževala tveganja v portfelju (geografska, sektorska in kreditna tveganja). Večji poudarek je bil na regijah razvitih trgov, ki kažejo znake okrevanja ter rasti.

Delež depozitov se je zmanjšal, saj je zapadlo precej depozitov, katerih nismo obnovili v celoti, saj so obrestne mere izredno nizke. Poleg tega so bili del depozitov tudi depoziti na odpoklic, namenjeni pokrivanju manjših prilivov novembra in decembra 2014 iz naslova enkratnega znižanja premije zavarovancem ob koncu leta 2014. Vzajemna je nove depozite sklepala za daljše obdobje (nad 2 leti), s čimer je

zaklepala še naprej padajoče obrestne mere. V manjši meri je depozite sklepala tudi z domačimi bankami, ki so po sanaciji precej bolj varne, nudijo pa nekoliko višje obrestne mere.

Precej se je povečal delež obveznic, ki so v določenem trenutku nosile višjo donosnost kot bančni depoziti. Vzajemna je presežke nalagala v obveznice z daljšo ročnostjo, saj je denarna politika Evropske centralne banke vodila v zniževanje donosov obveznic. Ker se je znižal pribitek za tveganje podjetniških obveznic glede na državne, je Vzajemna povečala delež državnih obveznic, ki so bile relativno ugodne v primerjavi s podjetniškimi.

Delež vzajemnih skladov in delnic se je ob koncu leta 2014 glede na 2013 nekoliko znižal. Tekom leta je Vzajemna prekinila individualno upravljanje pri Iliriki d.d, borzno posredniški hiši, domače delnice je obdržala, druga sredstva pa investirala pretežno v vzajemne sklade. Bistveno se je povečal delež delniških skladov, saj so obvezniški ob nizkih donosih precej nezanimivi, delniški pa imajo v okolju nizkih obrestnih mer potencial za rast. Rast delniških trgov bo poganjala tudi denarna politika ECB. Okvirno 25 odstotkov delniških naložb predstavljajo naložbe v trge v razvoju, pretežno iz območja Azije. Prav slednje so se v letu 2014 izkazale za donosne, potencial za rast pa ohranjajo tudi v 2015.

15 UPRAVLJANJE TVEGANJ

15.1 SISTEM UPRAVLJANJA TVEGANJ

15.1.1 CILJI SISTEMA UPRAVLJANJA TVEGANJ

V skladu z veljavno zakonodajo, dobrimi praksami uspešnih finančnih institucij ter v luči novih standardov internega korporativnega upravljanja (Smernice za pripravo na Solventnost II), je Vzajemna nadaljevala razvoj sistema upravljanja tveganj tudi v letu 2014. Z uveljavitvijo politike upravljanja tveganj, strategije upravljanja tveganj in pravilnika o upravljanju tveganj je bil vzpostavljen sistemski okvir za celovito in učinkovito upravljanje tveganj v Vzajemni. Okvir je bil pripravljen na podlagi mednarodnega standarda ISO 31000: Upravljanje tveganj – načela in smernice.

Politika upravljanja tveganj določa načela in okvire glede zahtev, načina delovanja ter odgovornosti posameznikov v sistemu upravljanja tveganj, da bi tveganja učinkovito upravljali. Kot krovni dokument predstavlja temelj podrobnejšim področnim politikam upravljanja tveganj na pomembnejših področjih poslovanja Vzajemne. Politiko dopolnjuje strategija upravljanja tveganj in izvedbeni načrt dela za določeno obdobje, v kateri so definirani cilji s področja upravljanja tveganj, ki jih bo Vzajemna zasledovala na način, določen v politiki. Dokument prav tako opredeljuje glavne aktivnosti, ki se bodo v tem obdobju izvajale, in kazalnike, ki merijo doseganje

definiranih ciljev. Pravilnik o upravljanju tveganj je operativne narave in podrobneje opredeljuje proces upravljanja tveganj in druge interne postopke, ključne nosilce in njihove naloge ter druga pomembna vprašanja v zvezi z upravljanjem tveganj. V skladu s standardi vidi Vzajemna tveganje kot ravnotežje med priložnostjo uresničitve želenih in grožnjo uresničitve neželenih dogodkov.

Cilji sistema upravljanja tveganj so:

- zagotavljati kapitalsko ustreznost,
- upravljati tveganja na vseh ravneh poslovanja za varno doseganje strateških ciljev,
- pravočasno in celovito poročati o tveganjih,
- zagotavljati skladnost s smernicami za pripravo na Solventnost II,
- sistem upravljanja tveganj deluje na podlagi dobrih praks in modernih orodij.

Sistem upravljanja tveganj se izvaja na treh ravneh oziroma na t. i. treh obrambnih linijah:

- Prvo raven tvorijo posamezna poslovna področja in njihovi vodje, ki so odgovorni za skladno poslovanje, aktivno upravljanje tveganj ter učinkovito delovanje notranjih kontrol.
- Drugo raven tvorijo pooblaščen osebe za upravljanje tveganj, skladnost poslovanja in aktuarstvo ter Odbor za upravljanje tveganj, ki poleg navedenih oseb vključuje tudi osebe, odgovorne za funkcijo notranje revizije, kontrolinga in informacijske varnosti. Funkcija upravljanja tveganj razvija sistem upravljanja tveganj in skrbi za pravilno implementacijo politike in strategije ter pravilnika o upravljanju tveganj. Odgovorna je tudi za uresničevanje strateških ciljev upravljanja tveganj Vzajemne.
- Tretjo raven predstavlja notranja revizija, ki poleg rednih zakonskih pristojnosti preverja tudi učinkovitost notranjega kontrolnega okolja in obdobjno ocenjuje kakovost sistema upravljanja tveganj.

Podrobneje so pristojnosti in naloge posameznih deležnikov v zvezi z upravljanjem tveganj predpisane v pravilniku o upravljanju tveganj.

15.1.2 RAZVRSTITEV IN REGISTER TVEGANJ

Metodologija razvrščanja oziroma klasifikacije tveganj temelji na veljavni zavarovalniški zakonodaji, direktivi Solventnost II, strokovnih standardih in dobri praksi, ter je primerljiva z ureditvijo drugih zavarovalnic. Podrobneje so pomembnejše vrste tveganj opisane v naslednjih poglavjih.

Vzajemna je nadaljevala z vzpostavitvijo, vodenjem in ažuriranjem celovitega Registra tveganj, ki bo zbir vseh vrst pomembnih tveganj v Vzajemni. Na podlagi

izvedene ocene tveganja so bila vanj v letu 2013 vključena vsa zaznana strateška tveganja, v letu 2014 pa so bila vanj vključena še ostala procesna oziroma operativna tveganja, z zavarovalnimi, finančnimi in drugimi pomembnimi tveganji.

Poleg tega je Vzajemna v letu 2014 nadaljevala s sistematičnim beleženjem in poročanjem o neželenih dogodkih. Takšna ažurirana zbirka realiziranih groženj je dobra podlaga za uvajanje dodatnih ukrepov in notranjih kontrol v povezavi s tem. Tako lahko Vzajemna sistematično dograjuje obstoječ sistem notranjih kontrol s ciljem doseganja strateških in drugih ciljev ter izvajanje aktivnosti v skladu z zakonodajo in internimi akti.

15.2 TVEGANJA STRATEGIJE

Tveganje strategije je tveganje, katerega posledice bi lahko pozitivno ali negativno vplivale na doseganje strateških ciljev. Sem spadajo tudi tveganje nepravilnih poslovnih odločitev in neustreznih strateških ciljev.

Vzajemna zmanjšuje tveganje strategije z jasnimi srednjeročnimi cilji in aktivnostmi za doseganje teh ciljev, ki jih je v letu 2013 na novo zapisala v strategiji za obdobje 2014-2018, s katero je usklajen tudi letni poslovni načrt. Redno se preverja pravočasnost in uspešnost izvajanja načrtovanih aktivnosti ter z dodatnimi ukrepi uravnava morebitna odstopanja. Vzajemna je identificirala ključna tveganja, ki izhajajo iz zastavljenih strateških ciljev. Tista, ki bi lahko imela največji vpliv na poslovanje, so bila deležna prioritete obravnave z vzpostavitvijo aktivnosti in ukrepov za njihovo upravljanje.

Eno od glavnih strateških tveganj je tveganje spremembe ureditve obveznega in dopolnilnega zdravstvenega zavarovanja, saj Vzajemna večino svojih prihodkov ustvari iz naslova dopolnilnega zdravstvenega zavarovanja, ki je podvrženo strogi državni regulativi. Pod bremenom finančne krize in nujnosti zagotovitve vzdržnega delovanja zdravstvenega sistema se že nekaj časa napoveduje in pripravlja reforma zdravstvenega sistema, ki bi lahko s svojimi rešitvami bistveno posegala tudi v način oziroma obseg izvajanja dopolnilnega zdravstvenega zavarovanja.

15.3 ZAVAROVALNA TVEGANJA

Zavarovalna tveganja so tveganja, ki izhajajo iz sklenjenih zavarovalnih pogodb in se uresničijo, če so obveznosti iz prevzetih rizikov po sklenjenih zavarovanjih višje od predvidenih. Zavarovalna tveganja so tako povezana z osnovnim delovanjem zavarovalnic, prenosom tveganj iz zavarovalca na zavarovalnico.

Vzajemna sklepa kratkoročna in dolgoročna zavarovanja v zavarovalni skupini premoženjskih zavarovanj, in sicer v zavarovalnih vrstah zdravstvena in nezgodna zavarovanja. Vsa zavarovanja, ki jih sklepa, je po Mednarodnem standardu

računovodskega poročanja za zavarovalne pogodbe (v nadaljevanju MSRP 4) uvrstila med zavarovalne pogodbe. Pomembnost dodatnih zneskov se skladno z MSRP 4 presoja na ravni posamezne pogodbe.

Vzajemna upravlja zavarovalna tveganja z različnimi metodami oziroma tehnikami in postopki, s katerimi že ob razvoju nove zavarovalne storitve identificira možna tveganja in vgradi v produkt ustrezna orodja za upravljanje tveganj, vključno z določitvijo ustreznih premij za pokrivanje prevzetih obveznosti. Pri določanju višine premij se uporabljajo različni viri podatkov, z namenom obvladovanja tveganj pa Vzajemna redno spremlja rezultate poslovanja in preverja:

- ustreznost višine premije - predvsem škodne in stroškovne količnike,
- ustreznost višine zavarovalno-tehničnih rezervacij,
- trajno sposobnost poravnavanja svojih obveznosti (solventnost),
- ustreznost višine kapitala glede na obseg poslovanja (kapitalska ustreznost),
- ustreznost programa pozavarovanja za v zavarovanje sprejeta tveganja.

Metode in tehnike, ki se uporabljajo, se (lahko) razlikujejo glede na tip zavarovanja oziroma tveganja. Zato zavarovalna tveganja vsebinsko delimo na:

- tveganje zdravstvenih zavarovanj, ki so tehnično podobna tveganjem življenjskih zavarovanj (SLT),
- tveganje drugih osebnih zavarovanj (non SLT),
- tveganje dopolnilnih zdravstvenih zavarovanj,
- tveganje iz naslova pozavarovanja.

Med zavarovalna tveganja sodijo predvsem:

- tveganje pri sprejemu v zavarovanje,
- tveganje neustreznosti zavarovalne premije (cenovno tveganje),
- tveganje škod,
- tveganje predčasnega prenehanja zavarovalnih pogodb,
- tveganje neustreznosti rezervacij iz zavarovalnih pogodb in
- tveganje iz naslova pozavarovanja.

15.3.1 Tveganje pri sprejemu v zavarovanje

Tveganje pri sprejemu v zavarovanje je tveganje finančnih izgub zaradi možnih napak pri izbiri in odobritvi rizikov, ki jih zavarovalnica sprejme v zavarovanje. V skladu z zakonom ZZVZZ-H je potrebno v dopolnilno zdravstveno zavarovanje sprejeti vsakogar neodvisno od njegovega zdravstvenega stanja, kar ne omogoča identifikacijo tveganja ob sprejemu zavarovanja. Vendarle pa je pri tem zavarovanju predpisana uporaba izravnalnih shem, ki izravnajo (ne popolnoma) tveganje pri sprejemu rizikov med zavarovalnicami.

Pri ostalih produktih, kjer zakonodajno ni tako omejena, pa ima Vzajemna natančno določene postopke, s katerimi identificira tveganja ob sprejemu v zavarovanje.

15.3.2 Cenovno tveganje

Cenovno tveganje je tveganje, da bo obračunana zavarovalna premija prenizka za pokrivanje obveznosti, ki bodo nastale s sklenitvijo zavarovanja.

Vzajemna to tveganje obvladuje z ustreznim načrtovanjem produkta in ima določene postopke, s katerimi že ob razvoju nove zavarovalne storitve identificira možna tveganja in vgradi v produkt ustrezna orodja za upravljanje tveganj (preprečitev uresničitve tveganja moralnega hazarda in pa asimetrije informacij oziroma antiselekcije). Pri določanju ustreznih premij se uporabljajo različni viri podatkov in različne aktuarske tehnike. Redno spremljanje škodnih in stroškovnih količnikov (pri non SLT) ter starostne porazdelitve škod (pri SLT) je pogoj za morebitno hitro zaznavo uresničitve tveganja in pravočasno ukrepanje.

Pri dopolnilnem zdravstvenem zavarovanju se redno spremlja in ugotavlja ustreznost zavarovalne premije, da lahko, skladno z zavarovalnimi pogoji, Vzajemna prilagodi premijo glede na gibanje odhodkov iz naslova tega zavarovanja.

15.3.3 Tveganje škod

Tveganje škod je tveganje, da pričakovanja glede frekvence škodnih dogodkov ali višine odškodnin ne bodo izpolnjena. Škodni dogodki so namreč matematično gledano slučajne spremenljivke, ki opisujejo statistična opazovanja v preteklosti. Pri tem se lahko zgodi, da tako dejansko število (frekvenca) škodnih dogodkov kot višine odškodnin odstopajo od statističnega povprečja. Vzajemna z namenom hitre morebitne identifikacije uresničitve tveganja spremlja gibanje portfelja in škodnega dogajanja v portfelju.

V preteklosti je pri dopolnilnem zdravstvenem zavarovanju prihajalo do prenosa določenih stroškov iz obveznega v dopolnilno zdravstveno zavarovanje na različne načine, tudi na podlagi sprejetih zakonov (npr. sprememba deležev, ki jih krijejo doplačila). Vzajemna obvladuje tveganje škod dopolnilnega zdravstvenega zavarovanja z rednim spremljanjem predpisov in zakonodaje na področju obveznega zdravstvenega zavarovanja, z analiziranjem škodnega dogajanja, postopki za iskanje morebitnih goljufij in pravočasnim ukrepanjem v primeru potrebnega dviga premije.

Pri drugih zavarovanjih Vzajemna spremlja škodno dogajanje in preverja pričakovane škodne parametre ob razvoju produktov z dejanskimi. Prav tako Vzajemna konservativno določa zavarovalne vsote in sprejema ustrezno pozavarovalno zaščito ter izvaja različne kontrole ob likvidaciji škod.

15.3.4 Tveganje predčasnega prenehanja zavarovalnih pogodb

Tveganje predčasnega prenehanja zavarovalnih pogodb je tveganje, da pričakovanja glede predčasnih prekinitev pogodb niso izpolnjena, kar lahko vodi v neprofitabilnost produkta.

Pri dopolnilnem zdravstvenem zavarovanju je prisotno predvsem tveganje vsakoletnega spreminjanja zavarovalnice dopolnilnega zdravstvenega zavarovanja.

Vzajemna s tem tveganjem upravlja s postopki, ki povečujejo lojalnost zavarovanca, ter spremlja nivo in vzroke predčasnih prenehanj pogodb.

15.3.5 Tveganje nezadostnosti rezervacij iz naslova zavarovalnih pogodb

Tveganje nezadostnosti rezervacij iz naslova zavarovalnih pogodb je tveganje, da rezervacije ne bodo zadostovale za pokritje vseh obveznosti, ki izvirajo iz že sprejetih zavarovalnih pogodb. Za obvladovanje tveganja Vzajemna sproti spremlja škodno dogajanje in lahko skladno z zavarovalnimi pogoji po potrebi prilagodi višino premije, ali pa oblikuje tudi rezervacije za neiztekle nevarnosti. Ustreznost rezervacij preverja tudi s testom ustreznosti obveznosti – LAT testom.

15.3.6 Tveganje iz naslova pozavarovanja

Pozavarovanje predstavlja za zavarovalnico enega instrumentov upravljanja z zavarovalnimi tveganji, hkrati pa je Vzajemna tudi iz naslova pozavarovanja izpostavljena tveganju. Tveganje iz naslova pozavarovanja delimo na tveganje neustreznosti pozavarovalnega programa in kreditno tveganje pozavarovalnic, ki nudijo pozavarovalno kritje.

Tveganje neustreznosti pozavarovanja je povezano predvsem s tveganjem nastanka velikih škod zaradi katastrof ali koncentriranega škodnega dogajanja. Uresničilo bi se lahko predvsem takrat, ko bi bile tablice maksimalnih lastnih deležev previsoke. Program načrtovanega pozavarovanja in ustrezno pozavarovalno kritje sprejme Vzajemna letno. Program načrtovanega pozavarovanja vsebuje izračunane lastne deleže po posameznih zavarovalnih produktih, na podlagi lastnih deležev izdelano tabelo maksimalnega kritja ter postopke, osnove in merila za ugotavljanje največje verjetne škode za posamezne v zavarovanje prevzete nevarnosti.

15.4 FINANČNA TVEGANJA

Pri upravljanju finančnih naložb je Vzajemna izpostavljena tržnemu, kreditnemu in likvidnostnemu tveganju. Upravljanje finančnih tveganj poteka z jasno opredelitvijo in razmejitvijo pristojnosti in odgovornosti na podlagi naložbene politike in pravilnikov, ki urejajo področje upravljanja naložb. Pri oblikovanju ciljne strukture naložb se upošteva naravo obveznosti Vzajemne in primerna razpršitev sredstev, ki omogoča optimalno donosnost.

Vzajemna skrbi, da so naložbe v okvirih, zastavljenih v naložbeni politiki. Enkrat mesečno podrobneje pregleda in analizira naložbeni portfelj ter četrtletno analizira gibanje izpostavljenosti posameznim finančnim tveganjem. Izbiro naložb potrди Naložbeni odbor, ki skrbi, da so naložbe v skladu z zakonskimi in internimi omejitvami ter naložbeno politiko. Vzajemna pri izboru ter pri upravljanju finančnih naložb vse skozi spremlja dogajanja in napovedi o kapitalskih trgih in makroekonomske napovedi ter naložbe prilagaja glede na potencialna tveganja, ki izhajajo iz teh napovedi in gibanj.

15.4.1 TRŽNO TVEGANJE

Tržno tveganje povzročajo spremembe ravni tržnih cen finančnih instrumentov zaradi sprememb gospodarskih razmer, inflacije, deviznih tečajev in obrestnih mer.

Tudi v letu 2014 je bila Vzajemna izpostavljena predvsem tveganju spremembe obrestnih mer, katerih povišanje povzroča znižanje vrednosti premoženja, njihovo znižanje pa povečanje vrednosti premoženja, ter tveganju spremembe cen lastniških vrednostnih papirjev. Tveganje spremembe obrestnih mer je bilo prisotno na aktivni strani bilance stanja, medtem ko je na strani obveznosti zanemarljivo zaradi njihove kratke ročnosti.

Nihanje cen lastniških vrednostnih papirjev je višje, kot je v primeru dolžniških vrednostnih papirjev, vseeno pa se to tveganje ocenjuje kot zmerno, saj je delež naložb te vrste v bilančni vsoti Vzajemne 12-odstoten.

Vzajemna upravlja obe tveganji na podlagi stalnega spremljanja finančnih trgov, makroekonomskih podatkov, različnih napovedi institucij in analitikov ter lastnimi analizami naložbenega portfelja. Pri upravljanju uporablja tehniko razpršitve naložb, pri čimer posluje skladno z zakonskimi kakor tudi internimi naložbenimi omejitvami. Tveganje spremembe obrestne mere upravlja tudi s prilagajanjem ročnosti dolžniških vrednostnih papirjev glede na pričakovano gibanje obrestne mere.

15.4.2 KREDITNO TVEGANJE

Kreditno tveganje je tveganje, da dolžnik ne bo izpolnil svoje pogodbene obveznosti. Vzajemna je izpostavljena kreditnemu tveganju pri dolžnikih, do katerih ima terjatev iz naslova naložb (banke, izdajatelji vrednostnih papirjev), in pri dolžnikih zavarovalcih in pogodbenih partnerjih, ki Vzajemni plačujejo premijo. Vzajemna ne uporablja posebnih instrumentov za zavarovanje in obvladovanje kreditnih tveganj.

Kreditno tveganje dolžnikov pri naložbah

Vzajemna skrbi pri nalaganju sredstev za izpolnjevanje zakonskih določil, ki določajo največjo izpostavljenost do posameznega dolžnika. Vzajemna je s strogimi naložbenimi omejitvami, razpršitvijo naložb in spremljanjem tveganj uspelo omejiti vpliv padca bonitetnih ocen na vrednost finančnih naložb. Pri nalaganju sredstev v vrednostne papirje izdajateljev je Vzajemna upoštevala tako bonitetne ocene izdajatelja, napovedi teh bonitetnih ocen, kakor tudi poslovanje izdajatelja, pri odločitvah glede zneskov in ročnosti depozitov v posamezno banko pa je bila pomembna tudi ustreznost temeljnega kapitala banke.

Kreditno tveganje dolžnikov pri premijah

Pri poslovanju je Vzajemna izpostavljena tveganju, da zavarovalci ne bi plačali premije in s tem ne bi izpolnili svojih pogodbenih obveznosti. V večini primerov so plačniki fizične osebe, ki se pri uveljavljanju zavarovanja izkazujejo s kartico zdravstvenega zavarovanja, ki pa v primeru večje zamude pri plačilu ni aktivna, zato

tveganje neplačila premije po posameznem plačniku ni veliko. Če pa so plačniki pravne osebe, kreditno tveganje upravljamo s preverjanjem bonitete, spremljanjem njihovega poslovanja in omejitvijo ali celo prekinitvijo poslovanja. Kljub relativno majhnim posamičnim zneskom terjatev za premije in aktivnostim pri preverjanju bonitete, pa zaradi velikega števila plačnikov skupno tveganje ni zanemarljivo.

Kreditno tveganje pri pozavarovanju

Kreditno tveganje pozavarovalnic, ki nudijo pozavarovalno kritje, je zanemarljivo, predvsem zaradi načina obračunavanja premij in plačevanja škod. Pretežni del premij se namreč plačuje mesečno, plačilo pozavarovalne premije pa se zmanjša za obračunane škode, ki jih pozavarovalnica dolguje Vzajemni.

15.4.3 LIKVIDNOSTNO TVEGANJE

Likvidnostno tveganje je tveganje, da za izplačilo zapadlih obveznosti ne bo na voljo dovolj denarnih sredstev.

Vzajemna upravlja likvidnostno tveganje s sprejemom naložbene politike v okviru letnega plana, na podlagi katerega oblikuje nakupe in prodaje naložb z vidika usklajenosti ročnosti virov in naložb, z načrtovanjem denarnih tokov na mesečni, tedenski in dnevni ravni ter z rednim poročanjem upravi in Agenciji za zavarovalni nadzor.

Za oceno izpostavljenosti likvidnostnemu tveganju Vzajemna izračunava tedenski količnik likvidnosti. Vzajemna v letu 2014 ni imela nikakršnih likvidnostnih težav.

15.5 OPERATIVNA TVEGANJA

Posledica uresničitve operativnega tveganja pomeni izgubo premoženja zaradi neprimerne oziroma neuspešne izvajanja notranjih procesov, ravnanja ljudi in delovanja informacijske tehnologije.

Glavna operativna tveganja na Vzajemni so:

- tveganje organizacije in poslovnih procesov,
- tveganje zaposlenih,
- tveganje informacijske tehnologije,
- tveganje skladnosti poslovanja,
- tveganje izločenih poslov.

15.5.1 Tveganje organizacije in poslovnih procesov

Optimizacija in racionalizacija poslovanja spadata med strateške in letne cilje družbe. Vzajemna upravlja tveganje organizacije in poslovnih procesov z različnimi ukrepi, kot so prilagajanje notranje organizacije novim potrebam, jasno razmejevanje odgovornosti in nalog organizacijskih enot in zaposlenih, stalno nadgrajevanje

sistema notranjih kontrol, vzpostavljanje temeljnih pravil etičnega obnašanja zaposlenih in pravil poslovne skrivnosti.

15.5.2 Tveganje zaposlenih

Uspešno upravljanje kadrovskega tveganja je rezultat vzpostavljene kadrovske politike zaposlovanja in nadomeščanja, sistematičnega razvoja kadrov (mentorstvo, razvojni pogovori ...), primerne sistema nagrajevanja ter zagotovitve primerne delovnega okolja (ustrezni pogoji dela, kultura ...). Vzajemna zagotavlja usposobljenost zaposlenih z različnimi izobraževanji v okviru družbe in izven nje na področju stroke in t.i. mehkih veščin. Prenos znanja med delavci Vzajemne je zagotovljen. Kjer je smiselno, se tveganje poneverb in drugih kršitev obvladuje s sopodpisovanjem dokumentov ali dvojnimi preverjanjem.

15.5.3 Tveganje informacijske tehnologije

Za upravljanje tveganj, ki izhajajo iz informacijske podpore poslovnih procesov, je v okviru prve obrambne linije odgovoren sektor za informatiko in zavarovalno tehnologijo. Tveganje informacijske tehnologije upravlja preko varnostne politike, z letnimi pregledi informacijske varnosti ter s stalnim razvojem informacijskih sistemov, ki se letno izvajajo na podlagi krovne strategije in ugotovljenih varnostnih tveganj.

Delovanje ključnih aplikacij in varnost podatkov je zagotovljena z različnimi mehanizmi visoke razpoložljivosti. Osnova je ustrezna visoko razpoložljiva infrastruktura, delovanje ključnih delov informacijskega sistema pa zagotavljamo z podvojenostjo ključnih delov informacijskega sistema, za primere težav večjih razsežnosti pa imamo vzpostavljeno rezervno lokacijo in mehanizme ter postopke, za preklap delovanja ključnih informacijskih sistemov na rezervni lokaciji. Nad vsem skupaj stoji tudi celovit nadzorni sistemi, s katerim spremljamo delovanje vseh informacijskih sistemov, ter tako poskrbimo za pravočasno ugotavljanje napak in hitro ukrepanje v primeru težav.

Za oceno informacijskih varnostnih tveganj in izvajanje varnostne politike, ki je zapisana v Krovnem dokumentu informacijske varnosti ter dokumentih, ki urejajo posamezna področja informacijske varnosti, skrbi sektor za informatiko in zavarovalno tehnologijo. Primernost in učinkovitost upravljanja informacijskih tveganj preverja notranja revizija oziroma njen zunanji sodelavec – preizkušeni revizor informacijskih sistemov, ki občasno izvede pregled usklajenosti IT strategij s strategijo družbe.

15.5.4 Tveganje skladnosti

Pomemben sestavni del sistema upravljanja tveganj je tudi funkcija skladnosti poslovanja, ki seznanja in svetuje upravi in vodjem poslovnih področij o skladnosti zavarovalnice z zavarovalniškimi predpisi, ocenjuje možne vplive sprememb v pravnem okolju na poslovanje ter ocenjuje tveganja glede skladnosti poslovanja. Vzajemna ima sprejeto Politiko in Pravilnik o zagotavljanju skladnosti poslovanja,

funkcija skladnosti poslovanja pa deluje na podlagi letnega načrta dela, ki temelji na izvedeni oceni tveganj za skladno poslovanje.

15.5.5 Tveganje izločenih poslov

Do tveganja izločenih poslov prihaja zaradi možnosti izgube kontrole nad ključnimi funkcijami in oportunističnega vedenja zunanjega izvajalca, kakor tudi zaradi njegove nestrokovnosti ali nesposobnosti izpeljati dogovorjeno delo kakovostno in pravočasno. Ključno za kakovostno izvedbo posameznega izločenega posla je natančno opredeljen rezultat storitve. Pri tem so zagotovljene vmesne oziroma mejne kontrole posameznih faz izločenega posla, izbran izvajalec pa mora biti primerno usposobljen in izkušen. Če storitev zahteva visoka denarna sredstva, je izbor ponudnika še skrbnejši in vključuje najmanj pozitivne reference, bonitetno oceno in podatke o kadrovske zasedbi ponudnika, lahko pa tudi poskusno sodelovanje na nezahtevnem in manj pomembnem delu storitve. Izločene posle obravnava tudi direktiva Solventnost II, zato bo na področju izločenih poslov v prihodnje prišlo do nekaterih sprememb. V letu 2015 je predvidena priprava politike izvajanja izločenih poslov.

15.6 TVEGANJE IZGUBE UGLEDA

Tveganje izgube ugleda je tveganje škodljivih posledic na poslovanje zaradi neustreznega ravnanja z javnostmi (člani družbe, ki so tudi zavarovanci, zaposleni, mediji ...). Vzajemna skrbi za svoj ugled s poslovnim, spoštljivim in poštenim odnosom do svojih strank in partnerjev, z vlaganjem in sodelovanjem v zdravstveno preventivnih akcijah, z odprtim komuniciranjem in medijskim oglaševanjem za večjo prepoznavnost družbe, s finančnimi prispevki zdravstvenim ustanovam in športnim dogodkom, pa tudi z aktivnim zastopanjem predstavnikov družbe v stanovskih organizacijah.

15.7 NADALJNI RAZVOJ SISTEMA UPRAVLJANJA TVEGANJ

Nadaljnji razvoj sistema upravljanja tveganj na Vzajemni bo šel zlasti v smeri doseganja skladnosti s standardi, ki jih prinašajo Smernice za pripravo na Solventnost II. Ena izmed ključnih usmeritev je uveljaviti t.i. integrirani sistem upravljanja tveganj v vse ključne procese zavarovalnice. Vzajemna bo spodbujala interno okolje, v katerem bo možen razvoj kulture upravljanja tveganj v skladu s sprejeto strategijo. Še naprej bomo razvijali sistem internega poročanja o tveganjih ter posebno pozornost posvečali izločenim poslom. Upravljanje tveganj bo v bodoče vključevalo tudi izvedbo lastne ocene tveganj in solventnosti, z notranjim pregledom sistema upravljanja tveganj pa bomo zagotavljali tudi njegov stalen razvoj.

15.8 NOTRANJE REVIDIRANJE

Služba za notranje revidiranje ima pomembno vlogo pri obvladovanju tveganj v Vzajemni. Organizirana je kot štabna služba. V okviru izvajanja neodvisnih in nepristranskih revizijskih in svetovalnih storitev pomaga organizaciji pri doseganju naslednji splošnih ciljev:

- gospodarno, učinkovito in uspešno poslovanje, skladno s strateško zastavljenimi cilji in poslovnimi politikami,
- varovanje sredstev pred izgubo zaradi malomarnosti, zlorab, slabega gospodarjenja, napak, poneverb in drugih nepravilnosti,
- poslovanje skladno z zakonskimi in drugimi predpisi ter notranjimi pravili organizacije in navodili posloводства,
- zagotavljanje zanesljivih računovodskih in drugih podatkov ter informacij in njihovo resnično ter pošteno prikazovanje.

Osrednja naloga notranje revizije v letu 2014 je bila izvajanje revizijskih pregledov po področjih, ki so bila na podlagi ocene tveganj prepoznana kot najbolj tvegana, ali so bile zaznane večje poslovne priložnosti z vidika optimizacije poslovnih procesov in doseganja poslovne učinkovitosti in uspešnosti.

Notranja revizija je v letu 2014 izvedla deset revizijskih pregledov s področja blagajniškega poslovanja, poslovanja z zunanjimi zastopniki, nagrajevanja notranje in zunanje prodajne mreže, odpisa terjatev, sodelovanja z zunanjimi izvajalci pri zagotavljanju IT storitev, delovanja operacijskih sistemov, uporabe službenih vozil, regresov iz naslova izplačanih škodnih zahtevkov, nenujnih reševalnih prevozov ter zdravstvenih storitev, ki so krite s strani prostovoljnega dopolnilnega zdravstvenega zavarovanja v 75 ali več odstotkih. Na podlagi revizijskih pregledov so bila dana priporočila za izboljšanje upravljanja organizacije pri doseganju ciljev.

Poleg revidiranja je notranja revizija v letu 2014 izvajala tudi naloge svetovanja na področju priprave in prenove internih pravilnikov ter na drugih področjih. V okviru načrtovanja revizijskih pregledov je ob koncu leta 2014 izvedla oceno tveganj v Vzajemni ter identificirana področja z najvišje ocenjenimi tveganji vključila v program dela za leto 2015.

Tudi v letu 2014 je služba skrbela za neprestano izpopolnjevanje strokovnega znanja z udeležbo na različnih strokovnih konferencah in delavnicah, ki so bile organizirane v okviru Slovenskega inštituta za revizijo ter v okviru drugih zunanjih organizacij.

15.9 SOLVENTNOST II

Evropski parlament je leta 2009 sprejel t.i. direktivo Solventnost II, s katero prenavlja sistem izračuna kapitalskih zahtev, vpeljuje vrsto kvalitativnih zahtev in v ospredje postavlja kakovostno upravljanje zavarovalnice in transparentno poslovanje.

Predvideni datum začetka uveljavitve direktive je 1. 1. 2016. S 1. 1. 2014 so začele veljati Smernice za pripravo na Solventnost II, ki bodo v vmesnem obdobju 2014 – 2015 v pomoč nacionalnim regulatorjem in zavarovalnicam pri pravočasni in celoviti pripravi na nove standarde.

Vzajemna nadaljuje priprave na Solventnost II v okviru funkcij upravljanja tveganj in skladnosti poslovanja na področju II. stebra (sistem upravljanja tveganj), področji I. in III. stebra (izračun kapitalskih zahtev, poročanje regulatorju itd.) pa sta zajeti v okviru posebnega projekta z visoko prioriteto. Na podlagi zadnjega predloga standardnega izračuna se bodo za Vzajemno povišale kapitalske zahteve, kljub temu pa bo predvideni presežek osnovnih lastnih sredstev nad zahtevanim solventnostnim kapitalom zagotavljal varno poslovanje zavarovalnice tudi v prihodnje.

16 TRŽENJSKE IN RAZVOJNE AKTIVNOSTI

16.1 TRŽENJSKE IN PRODAJNE AKTIVNOSTI

V letu 2014 je Vzajemna v skladu s strateškim ciljem izvajala aktivnosti za ohranjanje portfelja zavarovancev, tako s pridobivanjem novih članov kot z ohranjanjem zvestobe obstoječih članov. Najbolj prepoznavne so bile aktivnosti za ohranjanje portfelja dopolnilnega zdravstvenega zavarovanja.

Po večletnem upadanju stanja portfelja smo v letu 2014 z uspešnim trženjskim nastopom uspeli obrniti trend in stanje portfelja dopolnilnega zdravstvenega zavarovanja v letu 2014 povečali. Poleg že sicer najnižje premije dopolnilnega zdravstvenega zavarovanja, smo našim zavarovancem tudi v letu 2014 vrnil del premije in na ta način še dodatno poudarili načelo vzajemnosti.

Aktivni smo bili pri promociji in vključevanju v Vzajemna Klub, ki zavarovancem prinaša številne brezplačne ugodnosti. Za zavarovance je aktualno preverjanje splošnih informacij o izvajalcih zdravstvenih storitev, čakalnih dobah v javni zdravstveni mreži, pravicah iz obveznega in dopolnilnega zdravstvenega zavarovanja, v zvezi z naročanjem na zdravstvene storitve pri zdravnikih specialistih v okviru mreže izvajalcev Vzajemna Net, omogočamo pa tudi individualni posvet s strokovnjaki iz področja zdrave prehrane, varne uporabe zdravil ali izgorelosti in stresa.

Poleg aktivnosti trženja dopolnilnega zdravstvenega zavarovanja smo povečali prepoznavnost zavarovalnice kot ponudnice širšega nabora zdravstvenih in nezgodnih zavarovanj. V okviru zdravstvenih zavarovanj smo bili uspešni pri sklepanju zavarovanj za težje bolezni, ki zavarovancem prinaša določeno finančno varnost v težkih razmerah, ko nastopi težka bolezen.

Pri nezgodnih zavarovanjih smo se osredotočili na trženje zavarovanj za različne starostne skupine in z novim produktom v letošnjem letu omogočamo sklenitev nezgodnega zavarovanja za vso družino.

Zavarovanja smo tržili tudi v obliki paketne prodaje, kjer smo strankam ponudili več zavarovanj hkrati in na ta način predstavili ustrezen obseg kritij glede na potrebe in zmožnosti posameznika. Pri trženju kompleksnih zdravstvenih zavarovanj je namreč ključna informacija za stranko, da so ta zavarovanja namenjena relativno zdravi populaciji in je zgodnji vstop v zavarovanje cenovno ugodnejši.

Trženje zavarovanj je potekalo preko različnih prodajnih poti: lastne prodajne mreže, zunanjih zastopnikov/posrednikov, turističnih agencij, interneta, direktne pošte in telemarketinga. Za uresničevanje zastavljenih prodajnih ciljev so bile pomembne vse našete prodajne poti.

Ključni del aktivnosti je bil namenjen razvoju lastne prodajne mreže ter krepitvi sodelovanja z mrežo zunanjih agencij; preko teh dveh prodajnih poti dostopamo do obstoječih in potencialno novih zavarovancev. Naša prisotnost na terenu in prodajna komunikacija je bila s krepitvijo mreže bistveno večja in tudi to je pomembno vplivalo na dosežene rezultate. Del trženjskih aktivnosti smo izvedli preko prodajne poti telemarketing, kjer smo izpopolnjevali prodajni pristop in razvijali samo prodajno pot.

Prepoznavnost zavarovalnice na korporativnem nivoju smo spodbujali z obveščanjem o obračunu nižje premije, ki smo ga izvedli v začetku in ob koncu leta. Večji tržno-komunikacijski akciji sta bili Tujina in Vzajemna Mladi z več nivoji oglaševanja in promocije. Pri slednji smo utrdili prepoznavnost in všečnost pri mlajši publiko prek slogana Zadžuskaj in dosegli dobre prodajne rezultate. Pojavili smo se na vrsti promocijskih dogodkov nacionalne in lokalne pokritosti ter spodbujali aktivnosti s področja športa. Ob koncu leta smo aktivnosti zaokrožili z družbeno odgovorno donacijo, v kateri smo različnim zdravstvenim organizacijam po Sloveniji donirali sredstva za njihovo delovanje.

V času vse večje konkurenčnosti je ohranjanje portfelja velikega pomena. Zadovoljstvo strank se meri v njihovi zvestobi, ki jo zavarovalnica lahko doseže s kvalitetnimi storitvami, ki jih ponuja, med drugim tudi preko kontaktnega centra. Glavnina nalog je bila zato namenjena izboljšanju uporabniške izkušnje in krepitvi lojalnosti tudi s pospeševanjem prodajnih aktivnosti. V letu 2014 so bili t. i. »bookingi« - dogovori za prodajne obiske komercialistov, že ustaljena praksa, prav tako pa so se začeli izvajati tudi telefonski dogovori za sklepanje zavarovanj Pomoč na domu. Tudi na področju asistenčnih storitev postaja kontaktni center vstopna točka in prva pomoč zavarovancem tako pri svetovanju iz področja zdravstvenih storitev kot pri organizaciji obiskov pri naših asistenčnih izvajalcih iz mreže VNet.

16.2 RAZVOJNE AKTIVNOSTI NA PODROČJU ZAVAROVANJ IN STORITEV

V letu 2014 je Vzajemna prenovila zavarovanje za tujino in nezgodna zavarovanja ter razvila novo zavarovanje za pomoč na domu.

V prvi polovici leta je Vzajemna lansirala prenovljen produkt zdravstvenega zavarovanja z medicinsko asistenco v tujini. Glavne novosti prenovljenega produkta so višja kritja, ponudba paketov za vse potrebe, konkurenčne premije ter možnost priključitve dodatnega nezgodnega zavarovanja v primeru podaljšanega bivanja v bolnišnici v tujini. Pomembni novosti sta tudi dodatna ponudba za vse, ki poslovno ali za namen študija oz. počitnic potujejo v tujino za dalj časa (Zavarovanje za tujino) in dodatna ponudba za vse, ki kot tujci prihajajo na študij ali delo v Slovenijo (Zavarovanje za tujce v Sloveniji).

V prvi polovici leta je Vzajemna lansirala tudi prenovljeno ponudbo individualnih nezgodnih zavarovanj in kot novost družinsko nezgodno zavarovanje. Ponudba nezgodnih zavarovanj je prilagojena potrebam posameznika oziroma družine, glede na življenjski slog in ostale dejavnike, ki lahko vplivajo na življenje v primeru nesreče ali nezgode. Z najnovejšimi kritji, ki predstavljajo edinstveno ponudbo na trgu, si tako vsak posameznik oziroma družina lahko zagotovi ustrezno mero finančne varnosti. Prenovljeno nezgodno zavarovanje tako prinaša sodobno ponudbo, ki na cenovno dostopen način posameznikom in družinam zagotavlja ustrezno zavarovalno zaščito. Nekoliko smo osvežili tudi ponudbo nezgodnega zavarovanja otrok in mladine.

V drugi polovici leta 2014 smo na trg lansirali novo zdravstveno zavarovanje Pomoč na domu. Zavarovanje Pomoč na domu pokriva predvsem potrebe aktivnega prebivalstva po kratkotrajni oskrbi in nudi pomoč ter asistenco na domu, v kolikor zaradi bolezni ali nezgode zavarovana oseba ni zmožna opravljati običajnih dnevnih opravil doma. V zavarovanje je kot ugodnost vključena tudi 24-urna zdravniška asistenca.

16.3 INVESTICIJE V OPREDMETENA OSNOVNA SREDSTVA, NEOPREDMETENA SREDSTVA IN NALOŽBENE NEPREMIČNINE

Vlaganja v letu 2014 se nanašajo predvsem na nakup programske in računalniške opreme.

Tabela 8: Investicije v opredmetena osnovna sredstva, neopredmetena sredstva in naložbene nepremičnine v letu 2014 in 2013

	Investicije v osnovna sredstva		
	2014	2013	Indeks 2014/2013
Opredmetena osnovna sredstva	852.293	341.204	250
- nepremičnine	68.378	67.966	101
- oprema in druga opredmetena osnovna sredstva	783.915	273.238	287
Neopredmetena dolgoročna sredstva *	593.561	153.502	387
Naložbene nepremičnine	28.948	18.728	155
Skupaj	1.474.802	513.434	287

*Opomba: V tabeli niso vključeni dolgoročni razmejeni stroški najemnine, vzdrževanja in ostalih storitev.

16.4 INFORMACIJSKA PODPORA

Leto 2014 je bilo z vidika informacijske tehnologije zelo dinamično.

Za potrebe poročanja, analitike in skladnosti smo začeli s projektom implementacije informacijske podpore za direktivo Solventnost II, izbrano in vzpostavljeno je tudi orodje za aktuarske izračune.

Pri podpori prodaji smo izvedli večino načrtovanih aktivnosti: z novimi produkti in paketi smo dopolnili ponudbo v e-poslovalnici in m-poslovalnici, uvedli smo rešitev za brezpapirno sklepanje pri zunanjih zastopnikih, izboljšali interno provizioniranje, razvili rešitev za nagradne bone partnerjev ter podprli sodelovanje z zunanjimi partnerskimi mrežami. Aktivnosti tega področja je v zadnjem četrtletju zaznamovala tudi priprava vpeljave nove trženjske strategije in prenove celostne podobe.

Sprememb informacijske podpore so bila deležna tudi ostala poslovna področja: podprli smo pozavarovanja, obračunavamo novo vrsto provizije, uvedli smo e-račune, s programskimi implementacijami sledili načrtovanemu vsebinskemu razvoju novih in spremembah obstoječih produktov, omogočili znatno hitrejši zajem podatkov iz prejetih papirnih ponudb, z uporabo dokumentnega sistema informatizirali register pritožb in poskrbeli za avtomatski prenos dokumentov iz varnega elektronskega predala sodišč.

Razvoj poslovne programske opreme smo spremljali tudi s posodabljanjem informacijske infrastrukture: v celoti smo posodobili centralni diskovni sistem, na zmogljivejšo opremo smo prestavili dokumentni sistem in več podatkovnih baz, podprli uvedbo IP telefonije ter pričeli prenovo računalniškega omrežja.

17 TRAJNOSTNI RAZVOJ

17.1 ODNOSI Z JAVNOSTMI

V Vzajemni smo v letu 2014 strategijo komuniciranja prilagodili značilnostim in interesom posameznih ciljnih javnosti. Dejavnosti odnosov z javnostmi so bile usmerjene predvsem v podpiranje strateških ciljev zavarovalnice in celovitemu informiranju javnosti in njihovih predstavnikov, zavarovancev in zaposlenih o delovanju, aktivnostih in ponudbi Vzajemne. Javnost je bila z uporabo različnih komunikacijskih orodij obveščena o pomembnih vidikih poslovanja zavarovalnice Vzajemne in s transparentnim, doslednim in dvosmernim komuniciranjem smo si prizadevali za utrjevanje zaupanja in ugleda zavarovalnice. Poleg tega tudi z različnimi spletnimi orodji vzdržujemo odnose in vzpostavljamo dialog s svojimi zavarovanci in člani.

17.1.1 KOMUNICIRANJE Z MEDIJI

Komuniciranje Vzajemne z mediji temelji na odprti in dvosmerni komunikaciji, ki poteka redno, korektno in dosledno. Z vidika hitrega in učinkovitega informiranja velikega števila članov kakor tudi zavarovancev Vzajemne predstavljajo mediji pomembnega partnerja. Ob pomembnejših dogodkih ter poslovnih odločitvah in spremembah organiziramo novinarske konference, objavljamo sporočila za javnost, ki so dostopna v novinarskem središču na spletni strani Vzajemne, in posredujemo ažurne odgovore novinarjem.

17.1.2 KOMUNICIRANJE Z ZAVAROVANCI

Zavarovance in člane obveščamo o svojem aktualnem poslovanju, pomembnih dogodkih in novostih v svoji ponudbi z objavami na spletni strani, v medijih, preko e-obvestil in po pošti. Svojim zavarovancem odgovarjamo tudi na njihova osebna vprašanja. Svoje odnose z zavarovanci razvijamo in nadgrajujemo tudi preko družabnih omrežij Facebook in Twitter, kjer je v ospredju izrazito dvosmerno komuniciranje v smislu podajanja takojšnjih povratnih informacij na zastavljena vprašanja, osveščanju o aktualnem dogajanju in podajanje koristnih informacij o zdravem življenjskem slogu.

17.1.3 KOMUNICIRANJE S POSLOVNIMI PARTNERJI

Pri uresničevanju zastavljenih ciljev in strategije se povezujemo z zunanjimi poslovnimi partnerji. Sodelujemo s podjetji, preko katerih zavarovanci plačujejo premije, z izvajalci zdravstvenih storitev, pri katerih zavarovanci uresničujejo pravice iz svojih zdravstvenih zavarovanj in Zavodom za zdravstveno zavarovanje Slovenije, ki je glavni akter in oblikovalec pravic obveznega zdravstvenega zavarovanja, kar neposredno vpliva tudi na pravice iz dopolnilnega zdravstvenega zavarovanja. Svoje sodelovanje vedno ponudimo pri projektih, katerih rezultat vpliva na zdravstveno varnost in zadovoljstvo zavarovancev, organiziramo pa tudi strokovna in družabna srečanja.

17.1.4 KOMUNICIRANJE Z ZAPOSLENIMI

Na področju komuniciranja z zaposlenimi skrbimo za celovito informiranje zaposlenih o poslovanju zavarovalnice. Pomemben komunikacijski kanal komuniciranja z zaposlenimi predstavlja intranet, s katerim dnevno obveščamo in osveščamo svoje zaposlene o aktualnih poslovnih dogodkih s področja zakonodaje in lastnega poslovanja ter načrtovanja. Z elektronskim obveščanjem (Vzajemnino E-obvestilo) prejmejo zaposleni tedensko obvestilo o aktualnem dogajanju in novostih. Četrletno izdajamo tudi interni tiskani časopis Novice Vzajemne, pri katerem sodelujejo zaposleni s svojimi članki in tako podrobneje predstavijo dejavnosti zavarovalnice, tržne in promocijske akcije ter aktualno dogajanje v notranjem in zunanem okolju. Organiziramo za zaposlene družabne in športne dogodke, s katerimi skrbimo za utrjevanje dobrih odnosov, spodbujamo njihovo druženje in povečujemo njihovo pripadnost zavarovalnici. Z namenom osveščanja o načrtih Vzajemne in motiviranja

zaposlenih organiziramo interne strateške konference, prodajne konference in delavnice ter druga srečanja.

17.1.5 ODNOSI Z JAVNOSTMI V PRIHODNJE

Enako kot pretekla leta si bomo tudi v letu 2015 prizadevali za dobre odnose z vsemi javnostmi. Sodelovali bomo z mediji in jim zagotavljali podporo za informiranje zavarovancev in članov družbe. Kot ena od strateških razvojnih aktivnosti bo opredeljen tudi razvoj javne podobe Vzajemne. Zavarovance bomo proaktivno informirali o ponudbi, delovanju in aktivnostih Vzajemne in razvijali nove načine za dvosmerno komunikacijo in vključevanje zavarovancev v svoje poslovanje. Skrbeli bomo za zadovoljstvo zaposlenih in uvajala nove sodobne načine informiranja.

17.2 ODNOSI DO DRUŽBENEGA IN NARAVNEGA OKOLJA

Vzajemna v skladu s svojo organizacijsko obliko deluje po načelih vzajemnosti, solidarnosti in neprofitnosti, pri čemer je usmerjena k uresničevanju interesov članov. Tudi v letu 2014 smo skladno s tem ob boljšem poslovanju od pričakovanega konec leta izvedli poračun premije v višini 15 evrov, kar pomeni, da je premija namesto 27,62 evra znašala 12,62 evra.

S sponzorstvi in donacijami aktivno ustvarjamo priložnosti za razvoj v širšem družbenem okolju, si prizadevamo za zdrav in kakovosten način življenja svojih zavarovancev in se trudimo za zdravo okolje. Zavarovalnica tradicionalno podpira projekte, ki so usmerjeni v zdravje, preventivne dejavnosti, šport in kulturo. V ta namen imamo oblikovano Komisijo za sponzorstva in donacije, ki skrbi, da so sredstva namenjena čim širšemu krogu zavarovancev v skladu s poslanstvom in dejavnostjo Vzajemne.

17.2.1 ODNOSI Z LOKALNO SKUPNOSTJO

Vzajemna se je tudi v letu 2014 vključevala v lokalno okolje z različnimi sponzorstvi in donacijami in podprla izvajalce zdravstvenih storitev, društva za pomoč bolnikom ter različna humanitarna in športna društva.

17.2.2 SKRIB ZA ZAVAROVANCE

17.2.2.1 Družbeno odgovorne akcije

Družbena odgovornost je eden izmed ključnih dejavnikov uspešnosti in ugleda moderne organizacije hkrati pa se razume kot predanost podjetja, da se bo vedlo etično, prispevalo k gospodarskemu razvoju in kakovosti življenja zaposlenih, lokalne skupnosti in širše družbe. Vzajemna je nadaljevala trende in se tudi v letu 2014 vključevala v družbeno odgovorne akcije, ki so namenjene spodbujanju zdravega načina življenja in krepitvi medgeneracijskega sodelovanja.

V letu 2014 smo nadaljevali s podporo vseslovenskemu družbeno odgovornemu programu NE-ODVISEN.SI, ki mlade in odrasle ozavešča o različnih pasteh zasvojenosti (od drog, alkohola, cigaret, prekomerne uporabe interneta, iger na srečo ...) in gradi na pozitivni samopodobi, mlade povezuje in jih usmerja v športne in druge zdrave aktivnosti. Program poteka po vsej državi v obliki poučnih interaktivnih dogodkov, ki so prirejani za različna starostna obdobja otrok, njihovim staršem pa so namenjene okrogle mize, na katerih sodelujejo priznani strokovnjaki, kot sta varuhinja človekovih pravic Vlasta Nussdorfer in terapevt Miha Kramli iz Centra za zdravljenje zasvojenosti.

Vzajemna v okviru svojih družbeno odgovornih akcij pomaga tudi slovenskemu zdravstvu in bolnikom, ki jim želi zagotoviti čim bolj kakovostno zdravstveno oskrbo. Društvu za pomoč prezgodaj rojenim otrokom smo donirali 25 tisoč evrov za nakup sodobnega inkubatorja, ki ga je nujno potrebovala ljubljanska porodnišnica. Inkubator je opremljen s fototerapijsko lučjo za zdravljenje zlatenice in aparatom za neinvazivno merjenje bilirubina, ki omogoča neboleče spremljanje zlatenice pri novorojenčku.

V decembru je Vzajemna izvedla devet donacij različnim zdravstvenim ustanovam po Sloveniji v skupni vrednosti 20 tisoč evrov. Namen obsežne donatorske akcije je zagotovitev čim bolj kakovostne ravni medicinskih storitev in zdravstvene oskrbe bolnikov v slovenskem zdravstvu. Vključili smo se tudi v humanitarno akcijo »Zmagamo, ko pomagamo«, v kateri smo finančna sredstva namenili paraolimpijcu Darku Đuriću za pokritje stroškov njegovega športnega programa.

Vzajemna je z donacijo podprla tudi konferenco Vseslovenske iniciative za enake možnosti oseb z avtizmom, katere namen je bil iskanje rešitev pri celostnem obravnavanju avtizma v Sloveniji. Obenem smo se vključili tudi v medgeneracijski projekt Simbioza Giba in v sodelovanju s Centrom konjeniškega športa Celje otrokom ponudila nov igralni prostor – Vzajemkov park. Park velja za novo in prvo otroško igrišče po meri, ki daje poudarek trajnostnim smernicam in lesu kot materialu.

Vzajemna je na številnih dogodkih osveščala tudi o pomenu preventive in skrbi za zdravje ter zavarovancem omogočila brezplačne zdravstvene meritve.

17.2.2.2 Skrb za zdravje zavarovancev

Vzajemna svojim članom omogoča brezplačno članstvo v programu Varuh zdravja, v okviru katerega ponuja ugodnosti za svoje zavarovance in skozi vse leto z različnimi aktivnostmi skrbi za njihovo zdravje in dobro počutje. Spodbujamo jih k zdravemu načinu življenja, zato jim na številnih družabnih dogodkih in sejmih omogočamo brezplačne meritve krvnega tlaka, holesterola in krvnega sladkorja. Poleg tega svojim članom nudimo možnost aktivnega vključevanja v skupinsko vodene treninge teka in vadbe v vseh letnih časih, zavarovanci pa se lahko udeležijo tudi brezplačnih izobraževanj in okroglih miz na temo zdravega življenjskega sloga, kjer dobijo

koristne nasvete priznanih strokovnjakov in športnikov. Na 19. Ljubljanskem maratonu smo združili preko 500 tekačev.

17.2.2.3 Poprodajne aktivnosti

Zagotavljanje visoko kakovostnih storitev in zadovoljstvo zavarovancev je odvisno od ravnanja zaposlenih, zato je zelo pomembna njihova strokovnost, usposobljenost, motivacija in pravi odnos. Da bi najboljše spoznali potrebe in želje svojih zavarovancev, izvajamo na Vzajemni »klic dobrodošlice« in »klic zahvale«, s katerima preverimo zadovoljstvo novih zavarovancev s storitvami ali pa odgovorimo na morebitna vprašanja. Kontaktni center nudi splošno pomoč in informacije ter skrbi za hitre in natančne odgovore na vprašanja zavarovancev, ki se nanašajo predvsem na kritja posameznih vrst zavarovanj, na pravice iz obveznega in dopolnilnega zdravstvenega zavarovanja ter način uveljavljanja teh pravic. Na področju asistenčnih storitev kontaktnega centra zavarovancem nudimo tudi pomoč pri organizaciji obiskov pri Vzajemnih asistenčnih izvajalcih iz mreže VNet kakor tudi v javni mreži. Kontaktni center se vse bolj uveljavlja tudi kot ena izmed prodajnih poti.

17.2.3 ODNOS DO NARAVNEGA OKOLJA

Zavarovalnica si prizadeva za odgovorno ravnanje z naravnimi viri, učinkovito rabo energije in drugih virov energije. Na poslovnih enotah po vsej Sloveniji skrbimo za varčno upravljanje in namenjamo pozornost ohranjanju in varovanju okolja. Učinkovito raba energije in varovanje naravnega okolja uresničujemo z izbiro tehnične opreme z visokimi energijskimi izkoristki, z ukrepi, ki povečujejo energetske učinkovitost stavb, in z obratovanjem tehničnih naprav in strojev v varčnih delovnih režimih. Z uvedbo elektronskega poslovanja z dokumenti se je močno zmanjšal obseg tiskanja in poraba papirja.

17.2.4 ODNOS DO DRUŽBENEGA IN NARAVNEGA OKOLJA V PRIHODNJE

Vzajemna se bo tudi v prihodnjem letu vključevala v okolje z donacijami in sponzorstvi, s katerimi bomo skrbeli za kakovost zdravja svojih zavarovancev. Poleg tega bomo še naprej podpirali aktivnosti za čisto okolje in ekološko ravnanje z vsemi vrstami odpadkov.

17.3 KADRI

Učinkovito ravnanje z ljudmi je nujen pogoj za uresničevanje strateških ciljev Vzajemne in krepitev zelene organizacijske kulture.

17.3.1 IZOBRAZBENA STRUKTURA IN ŠTEVILO ZAPOSLENIH

V letu 2014 smo nadaljevali s projektom »Optimizacija procesov in organizacije«, v okviru katerega smo analizirali delovanje zavarovalnice in učinkovitost procesov ter izvedli določene optimizacije in nato opredelili ciljno število zaposlenih po organizacijskih enotah konec leta. V Vzajemni je bilo ob koncu leta 2014 skupaj zaposlenih 287 delavcev, od tega je bilo najetih 15 delavcev. Aktivno zaposlenih iz ur

je bilo 255 delavcev. Delež zaposlenih za nedoločen čas je konec leta 2014 znašal 98,6 odstotkov.

Izobrazbena struktura zaposlenih se zadnja leta ni bistveno spremenila. Vzajemna v večini zaposluje univerzitetno izobražen kader in stalno skrbi za njihovo usposobljenost in strokovni razvoj.

Tabela 9: Izobrazba zaposlenih na dan 31. 12. 2013 in 31. 12. 2012

Raven izobrazbe	31.12.2013		31.12.2014	
	število	struktura	število	struktura
I.-IV.	1	0,3%	1	0,4%
V.	109	37,0%	99	34,5%
VI.	39	13,2%	42	14,6%
VII.	134	45,4%	131	45,6%
VIII.	12	4,1%	13	4,5%
IX.	0	0,0%	1	0,4%
Skupaj	295	100%	287	100%

17.3.2 RAZVOJ ZAPOSLENIH

17.3.2.1 Izobraževanje in usposabljanje

Vzajemna je v letu 2014 z zaposlitvijo lastnega prodajnega trenerja vzpostavila bolj učinkovita usposabljanja prodajnikov o produktih in storitvah ter prodajnih veščinah. Treningi so prilagojeni dejanskim potrebam v prodajnem procesu.

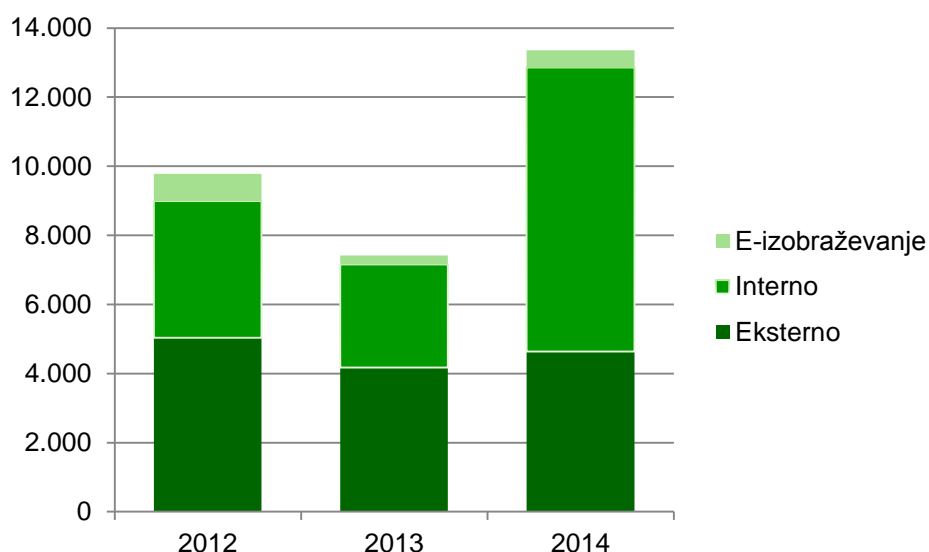
Glede na pretekla leta se je povečal delež izobraževalnih ur v obliki e-izobraževanja. Vsi zaposleni so se izobraževali na temo informacijske varnosti, osebnih podatkov ter o ključnih informacijah Vzajemne in njenem delovnem okolju »Vzajemno poznam, zato delam dobro«.

V letu 2014 je bila za vse zaposlene izvedena strateška konferenca, katere namen je bil seznanitev s strategijo Vzajemne za nadaljnje petletno obdobje ter etičnim delovanjem v poslovnem in zasebnem življenju.

Nadaljevali smo z Akademijo vodenja in v njo vključili nov vodstveni kader.

Ostala strokovna izobraževanja so bila namenjena predvsem nadgradnji strokovnih znanj s področja financ, notranje revizije, tveganj, aktuarstva, informacijske tehnologije in projektnega vodenja.

Slika 12: Primerjava števila izobraževalnih ur zaposlenih glede na vrsto izobraževanja v letih 2012, 2013 in 2014



17.3.2.2 Ciljno vodenje

V letu 2014 smo izvedli že jubilejne, desete razvojne pogovore, katerih namen je postaviti cilje sodelavcem, jih motivirati za doseganje le teh, zagotoviti povratne informacije o učinkovitosti dela, izdelati karierni načrt, oceniti stopnjo razvitosti kompetenc ter opredeliti potrebna izobraževanja in usposabljanja. Gre za orodje, ki pomembno vpliva na vedenja zaposlenih in doseganje ciljev Vzajemne.

V letu 2014 smo za vodstven kader uvedli bolj strukturirano ciljno vodenje in vpeljali kvartalno spremljanje njihove uspešnosti. Prenovili smo kompetence vodstvenega kadra, katere so, poleg spremljanja doseganja ciljev, pomemben kriterij pri ocenjevanju uspešnosti vodstvenega kadra. Kompetence vodstvenega kadra so etičnost in zaupanje, usmerjenost na stranke in rezultate, proaktivnost in razvoj potencialov.

17.3.2.3 Inovativnost zaposlenih

Z namenom gradnje inovativne kulture smo vzpostavili sistem za spodbujanje inovativnosti zaposlenih »Inovativne iskrice«. Vsak zaposleni lahko s svojimi idejami prispeva k izboljšanju delovnih procesov ali k boljšemu delovnemu okolju, ob tem pa je ustrezno stimuliran.

17.3.3 SKRB ZA ZAPOSLENE

17.3.3.1 Ugodnosti za zaposlene Vzajemne

Vzajemna tako zaposlenim kot tudi ostalim zavarovancem omogoča kvalitetno preživljanje prostega časa (tekaški treningi, smučarske vadbe, vadbe v dvoranah, pohodi ...).

Druženje za zaposlene je organizirano skozi novoletne dogodke, piknike in športno obarvane dogodke, npr. igre finančnih organizacij ŠIFO.

Vzajemna zaposlenim prispeva k plačilu dodatnega pokojninskega zavarovanja.

17.3.3.2 Promocija zdravja na delovnem mestu

V okviru promocije zdravja na delovnem mestu smo izvedli različna izobraževanja s katerimi smo zaposlene osveščali o pomenu gibanja, zdrave prehrane in zdravega načina prehranjevanja ter kako se izogniti izgorelosti. Spodbujali smo skupne fizične aktivnosti zaposlenih v okviru posamezne organizacijske enote, npr. pohod na okoliške hribe. Enkrat mesečno namenimo dan zdravi prehrani, zato zaposlenim razdelimo sveže sadje. Prav tako smo delovali na preventivi, nudili smo meritve vida, holesterola, krvnega tlaka in sladkorja v krvi.

17.3.3.3 Družini prijazno podjetje

V letu 2014 je Vzajemna prejela polni Certifikat Družini prijazno podjetje. K že obstoječim ukrepom za lažje usklajevanje poklicnega in zasebnega življenja je za naslednje triletno obdobje sprejela še naslednje ukrepe:

- izboljševanje/inovacije v delovnih procesih,
- vključitev tematike usklajevanja poklicnega in zasebnega življenja v letne razgovore,
- obdaritev novorojencev,
- počitniške ponudbe za šoloobvezne otroke,
- organizacija timskega dela – nadgradnja,
- paket za zaposlene nad 55 let.

POLNI CERTIFIKAT



III RAČUNOVODSKO POROČILO

18 IZKAZI

18.1 BILANCA STANJA

		v EUR	
	POJASNILA	31. 12. 2014	31. 12. 2013
SREDSTVA		141.566.536	133.335.273
A.	NEOPREDMETENA SREDSTVA	22.1	1.296.267
B.	OPREDMETENA OSNOVNA SREDSTVA	22.2	9.871.128
C.	ODLOŽENE TERJATVE ZA DAVEK	22.3	1.413.738
D.	NALOŽBENE NEPREMIČNINE	22.4	3.419.971
E.	FINANČNE NALOŽBE V DRUŽBAH V SKUPINI IN V PRIDRUŽENIH DRUŽBAH		0
F.	FINANČNE NALOŽBE:	22.5	98.934.516
	- v posojila in depozite		25.823.842
	- v posesti do zapadlosti		3.333.293
	- razpoložljive za prodajo		69.347.027
	- vrednotene po poštenu vrednosti		430.355
G.	ZNESEK ZAVAROVALNO-TEHNIČNIH REZERVACIJ PRENESEN POZAVAROVATELJEM	22.6	691.533
H.	TERJATVE		22.173.698
	1. Terjatve iz neposrednih zavarovalnih poslov	22.7	21.683.356
	2. Terjatve iz pozavarovanja in sozavarovanja	22.8	181.790
	3. Terjatve za odmerjeni davek	22.9	144.131
	4. Druge terjatve	22.10	164.421
I.	DRUGA SREDSTVA	22.11	3.557.528
J.	DENAR IN DENARNI USTREZNIKI	22.12	208.158
KAPITAL IN OBVEZNOSTI		141.566.536	133.335.273
A.	KAPITAL	22.13	81.397.161
	1. Osnovni kapital		3.138.040
	2. Kapitalne rezerve		518.498
	3. Rezerve iz dobička		73.545.948
	4. Presežek iz prevrednotenja		1.808.728
	5. Zadržani čisti poslovni izid		0
	6. Čisti poslovni izid poslovnega leta		2.385.946
B.	SKUPAJ OBVEZNOSTI		60.169.375
I.	ZAVAROVALNO-TEHNIČNE REZERVACIJE	22.14	31.661.576
	1. Prenosne premije		27.114.956
	2. Matematične rezervacije		534.258
	3. Škodne rezervacije		4.012.362
	4. Druge zavarovalno-tehnične rezervacije		0
II.	DRUGE REZERVACIJE	22.15	3.116.122
III.	ODLOŽENE OBVEZNOSTI ZA DAVEK	22.16	389.980
IV.	DRUGE FINANČNE OBVEZNOSTI		189
V.	OBVEZNOSTI IZ POSLOVANJA		19.054.789
	1. Obveznosti iz neposrednih zavarovalnih poslov	22.17	18.218.906
	2. Obveznosti iz pozavarovanja in sozavarovanja	22.18	835.884
	3. Obveznosti za odmerjeni davek		0
VI.	OSTALE OBVEZNOSTI	22.19	5.946.719

III RAČUNOVODSKO POROČILO

18.2 IZKAZ POSLOVNEGA IZIDA

Pojasnila k računovodskim izkazom so del računovodskih izkazov in jih je potrebno brati skupaj z njimi.

		v EUR		
	POJASNILA	leto 2014	leto 2013	
I.	ČISTI PRIHODKI OD ZAVAROVALNIH PREMIJ	23.1	257.257.692	266.351.661
	- Obračunane kosmate zavarovalne premije		258.066.417	266.985.233
	- Obračunana premija oddana v pozavarovanje in sozavarovanje		-1.317.690	-1.314.265
	- Sprememba prenosnih premij		508.965	680.694
II.	PRIHODKI OD NALOŽB V POVEZANE DRUŽBE, od tega		0	0
	- dobiček iz naložb v kapital pridruženih in skupaj obvladovanih družb, obračunan z uporabo kapitalske metode		0	0
III.	PRIHODKI OD NALOŽB	23.2	3.603.532	4.190.797
IV.	DRUGI ZAVAROVALNI PRIHODKI, od tega	23.3	14.291.923	13.618.200
	- prihodki od provizij		131.369	31.119
V.	DRUGI PRIHODKI	23.4	421.587	378.806
VI.	ČISTI ODHODKI ZA ŠKODE	23.5	236.830.454	246.895.757
	- Obračunani kosmati zneski škod		236.735.663	247.198.041
	- Obračunani deleži pozavarovateljev in sozavarovateljev		-168.623	-179.973
	- Sprememba škodnih rezervacij		263.414	-122.310
VII.	SPREMEMBA DRUGIH ZAVAROVALNO-TEHNIČNIH REZERVACIJ	23.10	318.996	153.012
VIII.	OBRATOVALNI STROŠKI, od tega	23.6	29.398.905	25.394.100
	- stroški pridobivanja zavarovanj		5.198.194	2.700.121
IX.	ODHODKI NALOŽB, od tega	23.7	426.487	931.596
	- oslabitve finančnih sredstev, ki niso merjena po pošteni vrednosti skozi poslovni izid		0	0
X.	DRUGI ZAVAROVALNI ODHODKI	23.8	1.926.366	2.781.086
XI.	DRUGI ODHODKI	23.9	239.009	120.539
XII.	POSLOVNI IZID PRED OBDAVČITVIJO		6.434.518	8.263.374
XIII.	DAVEK OD DOHODKA	23.11	1.662.625	1.418.506
XIV.	ČISTI POSLOVNI IZID OBRAČUNSKEGA OBDOBJA		4.771.893	6.844.868

18.3 IZKAZ VSEOBSEGAJOČEGA DONOSA

		v EUR	
		leto 2014	leto 2013
I.	ČISTI POSLOVNI IZID POSLOVNEGA LETA PO OBDAVČITVI	4.771.893	6.844.868
II.	DRUGI VSEOBSEGAJOČI DONOS PO OBDAVČITVI (a+b)	22.13	969.969
	a) Postavke, ki v kasnejših obdobjih ne bodo prerazvrščene v poslovni izid (1+2)	-87.372	-7.921
	1 Aktuarski dobički/izgube za pokojninske programe	-85.749	-9.544
	2 Davek od postavk, ki ne bodo prerazvrščene v poslovni izid	-1.622	1.622
	b) Postavke, ki bodo v kasnejših obdobjih lahko prerazvršče v poslovni izid (1+2)	1.057.341	-234.470
	1 Čisti dobički/izgube iz ponovne izmere finančnih sredstev, razpoložljivih za prodajo	1.273.905	-261.155
	1.1 Dobički/izgube, pripoznani v presežku iz prevrednotenja	2.108.581	323.004
	1.2 Prenos dobičkov/izgub iz presežkov iz prevrednotenja v poslovni izid	-834.676	-584.159
	2 Davek od postavk, ki bodo v kasnejših obdobjih lahko prerazvrščene v poslovni izid	-216.564	26.685
III.	VSEOBSEGAJOČI DONOS POSLOVNEGA LETA PO OBDAVČITVI (I+II)	5.741.862	6.602.476

18.4 IZKAZ DENARNIH TOKOV

v EUR	POJASNILA	leto 2014	leto 2013
A. DENARNI TOKOVI PRI POSLOVANJU			
a) Postavke izkaza poslovnega izida		4.112.677	7.158.137
1.	Obračunane čiste zavarovalne premije v obdobju	256.748.727	265.670.968
2.	Prihodki naložb (razen finančnih prihodkov), financiranih iz: - zavarovalno-tehničnih rezervacij - drugih virov	29.709 11.568 18.141	5.339 975 4.365
3.	Drugi poslovni prihodki (razen za prevrednotenje in brez zmanjšanja rezervacij) in finančni prihodki iz poslovnih terjatev	14.252.085	13.875.014
4.	Obračunani čisti zneski škod v obdobju	236.567.040	247.018.068
5.	Čisti obratovalni stroški brez stroškov amortizacije in brez spremembe v razmehenih stroških pridobivanja zavarovanj	27.927.179	22.947.036
6.	Odhodki naložb (brez amortizacije in finančnih odhodkov), financiranih iz: - tehničnih virov - drugih virov	18.405 936 17.469	17.556 12.905 4.652
7.	Drugi poslovnih odhodki brez amortizacije (razen za prevrednotenje in brez povečanja rezervacij)	649.061	917.548
8.	Davki iz dobička in drugi davki, ki niso zajeti v poslovnih odhodkih	1.756.158	1.492.977
b) Spremembe čistih obratovanih sredstev (terjatve za zavarovanja, druge terjatve, druga sredstva ter odloženih terjatev in obveznosti za davek) poslovnih postavk bilance stanja		-7.045.331	7.780.081
1.	Začetne manj končne terjatve iz neposrednih zavarovanj	-7.480.705	7.064.229
2.	Začetne manj končne terjatve iz pozavarovanj	-132.496	7.355
3.	Začetne manj končne druge terjatve iz (po) zavarovalnih poslov	7.638	7.776
4.	Začetne manj končne druge terjatve in sredstva	-385.539	-47.421
5.	Končni manj začetni dolgovi iz neposrednih zavarovanj	-543.581	-539.603
6.	Končni manj začetni dolgovi iz pozavarovanj	540.877	-163.805
7.	Končni manj začetni drugi poslovni dolgovi	527.099	223.317
8.	Končne manj ostale obveznosti (razen prenosnih premij)	421.375	1.228.233
c) Prebitek prejemkov pri poslovanju ali prebitek izdatkov pri poslovanju (a+b)		-2.932.654	14.938.218
B. DENARNI TOKOVI PRI NALOŽBENJU			
a) Prejemki pri naložbenju		274.202.700	340.210.460
1.	Prejemki od obresti, ki se nanašajo na naložbenje in na: - naložbe financirane iz zavarovalno-tehničnih rezervacij - druge naložbe	2.555.842 1.005.745 1.550.097	2.357.262 825.400 1.531.862
2.	Prejemki od dividend in deležev iz dobička drugih, ki se nanašajo na: - naložbe financirane iz zavarovalno-tehničnih rezervacij - druge naložbe	0 0 0	26.232 687 25.546
3.	Prejemki od odtujitve opredmetenih osnovnih sredstev, financiranih iz: - zavarovalno-tehničnih rezervacij - drugih virov	18.560 0 18.560	20.085 0 20.085
4.	Prejemki od odtujitve dolgoročnih finančnih naložb, financiranih iz: - zavarovalno-tehničnih rezervacij - drugih virov	5.217.140 1.990.174 3.226.965	23.855.609 5.971.487 17.884.121
5.	Prejemki od odtujitve kratkoročnih finančnih naložb, financiranih iz: - zavarovalno-tehničnih rezervacij - drugih virov	266.411.159 186.463.014 79.948.145	313.951.272 242.901.482 71.049.790

III RAČUNOVODSKO POROČILO

v EUR	POJASNILA	leto 2014	leto 2013
b) Izdatki pri naložbenju		271.263.040	355.173.430
1.	Izdatki za pridobitev neopredmetenih sredstev	342.155	125.106
2.	Izdatki za pridobitev opredmetenih osnovnih sredstev, financiranih iz:	439.360	356.680
	- zavarovalno-tehničnih rezervacij	0	0
	- drugih virov	439.360	356.680
3.	Izdatki za pridobitev dolgoročnih finančnih naložb, financiranih iz:	29.935.398	57.980.074
	- zavarovalno-tehničnih rezervacij	8.448.612	34.949.471
	- drugih virov	21.486.785	23.030.604
4.	Izdatki za pridobitev kratkoročnih finančnih naložb, financiranih iz:	240.546.128	296.711.570
	- zavarovalno-tehničnih rezervacij	180.746.429	221.996.892
	- drugih virov	59.799.699	74.714.678
c) Prebitek prejemkov pri naložbenju ali prebitek izdatkov pri naložbenju (a+b)		2.939.660	-14.962.970
C. DENARNI TOKOVI PRI FINANCIRANJU		0	0
a) Prejemki pri financiranju		0	0
b) Izdatki pri financiranju		0	0
c) Prebitek prejemkov pri financiranju ali prebitek izdatkov pri financiranju (a+b)		0	0
Č. KONČNO STANJE DENARNIH SREDSTEV IN NJIHOVIH USTREZNIKOV		22.12	208.158
x)	Denarni izid v obdobju (seštevek prebitkov Ac, Bc in Cc)	7.006	-24.752
+			
y)	Začetno stanje denarnih sredstev in njihovih ustreznikov	201.153	225.905

Pojasnila k računovodskim izkazom so del računovodskih izkazov in jih je potrebno brati skupaj z njimi.

18.5 IZKAZ SPREMEMB LASTNIŠKEGA KAPITALA

IZKAZ SPREMEMB LASTNIŠKEGA KAPITALA ZA OBDOBJE OD 1.1.2013 DO 31.12.2013

v EUR	I. Osnovni kapital	II. Kapitalske rezerve	Varnostne rezerve	III. Rezerve iz dobička			IV. Presežek iz prevrednotenja	V. Zadržani čisti poslovni izid	VI. Čisti poslovni izid	SKUPAJ KAPITAL (od 1 do 9)
				Zakonske in statutarne rezerve	iz dopolnilnih zavarovanj	Druge rezerve iz dobička				
	1.	2.	3.	4.	5.	6.	7.	8.	9.	10.
1. STANJE KONEC PREJŠNJEGA POSLOVNEGA LETA	3.138.040	518.498	30.168.843	585.819	24.308.603	6.158.287	1.081.151	170.159	2.923.422	69.052.823
2. ZAČETNO STANJE V POSLOVNEM OBDOBJU (1)	3.138.040	518.498	30.168.843	585.819	24.308.603	6.158.287	1.081.151	170.159	2.923.422	69.052.823
3. Vseobsegajoči donos poslovnega leta po obdavčitvi	0	0	0	0	0	0	-242.391	0	6.844.868	6.602.476
a) čisti poslovni izid									6.844.868	6.844.868
b) drugi vseobsegajoči donos							-242.391			-242.391
4. Razporeditev čistega dobička v rezerve iz dobička	0	0	6.516.015	0	0	0	0	-170.159	-6.345.856	0
5. Drugo	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
6. KONČNO STANJE V POSLOVNEM OBDOBJU (2+3+4+5)	3.138.040	518.498	36.684.858	585.819	24.308.603	6.158.287	838.759	0	3.422.434	75.655.300

IZKAZ SPREMEMB LASTNIŠKEGA KAPITALA ZA OBDOBJE OD 1.1.2014 DO 31.12.2014

v EUR	I. Osnovni kapital	II. Kapitalske rezerve	Varnostne rezerve	III. Rezerve iz dobička			IV. Presežek iz prevrednotenja	V. Zadržani čisti poslovni izid	VI. Čisti poslovni izid	SKUPAJ KAPITAL (od 1 do 9)
				Zakonske in statutarne rezerve	iz dopolnilnih zavarovanj	Druge rezerve iz dobička				
	1.	2.	3.	4.	5.	6.	7.	8.	9.	10.
1. STANJE KONEC PREJŠNJEGA POSLOVNEGA LETA	3.138.040	518.498	36.684.858	585.819	24.308.603	6.158.287	838.759	0	3.422.434	75.655.300
2. ZAČETNO STANJE V POSLOVNEM OBDOBJU (1)	3.138.040	518.498	36.684.858	585.819	24.308.603	6.158.287	838.759	0	3.422.434	75.655.300
3. Vseobsegajoči donos poslovnega leta po obdavčitvi	0	0	0	0	0	0	969.969	0	4.771.893	5.741.862
a) čisti poslovni izid									4.771.893	4.771.893
b) drugi vseobsegajoči donos							969.969			969.969
4. Razporeditev čistega dobička v rezerve iz dobička	0	0	5.808.380	0	0	0	0	0	-5.808.380	0
5. Drugo	0	0	24.308.603	0	-24.308.603	0	0	0	0	0
6. KONČNO STANJE V POSLOVNEM OBDOBJU (2+3+4+5)	3.138.040	518.498	66.801.841	585.819	0	6.158.287	1.808.728	0	2.385.946	81.397.161

18.6 PRIKAZ BILANČNEGA DOBIČKA

v EUR	2014	2013
a) Čisti poslovni izid poslovnega leta	4.771.893	6.844.868
b) Preneseni čisti dobiček (+)/prenesena čista izguba (-)	0	0
- rezultat tekočega leta po veljavnih standardih	0	0
- prilagoditev na nove računovodske standarde	0	0
c) Povečanje rezerv iz dobička po sklepu uprave	2.385.946	3.422.434
- povečanje varnostnih rezerv	2.385.946	3.422.434
- povečanje zakonskih rezerv	0	0
- povečanje rezerv za lastne delnice in lastne poslovne deleže	0	0
- povečanje statutarnih rezerv	0	0
č) Povečanje drugih rezerv po sklepu Agencije za zavarovalni nadzor	0	0
d) Bilančni dobiček (a+b-c-č), ki ga skupščina razporedi:	2.385.946	3.422.434
- v varnostne rezerve	0	3.422.434
- za prenos v naslednje leto	0	0

19 POJASNILA K RAČUNOVODSKIM IZKAZOM

19.1 IZHODIŠČA ZA PRIPRAVO RAČUNOVODSKIH IZKAZOV

Računovodski izkazi Vzajemne za leto 2014 so sestavljeni skladno z določili mednarodnih standardov računovodskega poročanja, kot jih je sprejela EU (MSRP).

Pomembnejše računovodske usmeritve, uporabljene pri izdelavi računovodskih izkazov, so predstavljene v nadaljevanju.

Priprava računovodskih izkazov po MSRP zahteva uporabo nekaterih predpostavk in ocen. Področja poslovanja, kjer so upoštevane določene predpostavke in ocene, ki so pomembne za razumevanje računovodskih izkazov, so predstavljene v poglavju 20 RAČUNOVODSKE OCENE IN PRESOJE, na strani 101. Čeprav so uporabljene ocene zasnovane na najboljšem poznavanju tekočih dogodkov in aktivnosti, se lahko dejanski rezultati razlikujejo od ocen.

Letno poročilo Vzajemne vsebuje podatke in pojasnila najmanj v obsegu, ki je predpisan z ZGD-1, MSRP in Sklepom Agencije za zavarovalni nadzor o letnem poročilu in trimesečnih računovodskih izkazih zavarovalnic – SKL 2009 (Ur. l. RS 47/2009 s spremembami in dopolnitvami).

19.2 UVEDBA NOVIH IN PRENOVLJENIH STANDARDOV IN POJASNIL

19.2.1 NOVO SPREJETI STANDARDI IN POJASNILA

Računovodske usmeritve, uporabljene pri pripravi računovodskih izkazov za leto 2014, so enake kot pri pripravi računovodskih izkazov za poslovno leto, končano 31. 12. 2013, z izjemo novo sprejetih ali spremenjenih standardov in pojasnil, ki so stopili v veljavo s 1. 1. 2014 in so navedeni v nadaljevanju.

- **MSRP 10 Konsolidirani računovodski izkazi in MRS 27 (2011) Ločeni računovodski izkazi** (V veljavi za letna obračunska obdobja, ki se začnejo 1. 1. 2014. Uporaba pred tem datumom je dovoljena le v primeru zgodnje uporabe MSRP 11, MSRP 12, MRS 27 (2011) in MRS 28 (2011).): MSRP 10 predvideva za izvedbo analize obvladovanja enoten model za vse vrste podjetij, vključno podjetja, ki se v okviru SOP-12 trenutno obravnavajo kot podjetja za posebne namene. MSRP 10 uvaja nove zahteve glede ocene obvladovanja podjetij. Spremenjeni standard vsebuje tudi zahteve po razkritjih in zahtevah v zvezi s pripravo konsolidiranih računovodskih izkazov.

- **MSRP 11 Skupni aranžmaji** (V veljavi za letna obračunska obdobja, ki se začnejo 1. 1. 2014): Novi standard nadomesti MRS 31: Deleži v skupnih vlaganjih in SOP 13 Skupaj obvladovana podjetja – Nedenarni prispevki podvižnikov. Novi standard opredeljuje skupno obvladovanje kot pogodbeni dogovor o delitvi obvladovanja skupnega dogovora, ki obstaja le, kadar je za sprejem odločitev o določenih dejanjih potrebno soglasje vseh strank. Pri tem upošteva opredelitev »obvladovanja« iz MSRP 10. Obenem MSRP 11 spreminja obračunavanje skupnih aranžmajev. MSRP 11 določa dve skupini vlaganj, pri katerih je možno obvladovanje, in sicer skupno obvladovanje kot dogovor, pri katerem imajo stranke pravico do sredstev in so odgovorne za obveznosti, ki se nanašajo na ta dogovor, in skupaj obvladovano podjetje kot dogovor, pri katerem imajo stranke pravico do čistih sredstev dogovora. Standard ukinja možnost sorazmernega konsolidiranja za skupaj obvladovana podjetja po MRS 31, s čimer je možna samo še kapitalska metoda konsolidiranja.
- **MSRP 12 Razkritje deležev v drugih podjetjih** (V veljavi za letna obračunska obdobja, ki se začnejo 1. 1. 2014. Uporablja se za nazaj in je predmet prehodnih določil. Uporaba pred tem datumom je dovoljena.): MSRP 12 zahteva dodatna razkritja glede pomembnih ocen in predpostavk v zvezi z določanjem vrste deležev v podjetjih ali aranžmajih, deležev v odvisnih družbah, skupnih aranžmajih in pridruženih podjetjih ter v nekonsolidiranih strukturiranih podjetjih.
- **MRS 27 (2011) Ločeni računovodski izkazi** (Velja za letna obračunska obdobja, ki se začnejo 1. 1. 2014, uporaba pred tem datumom je dovoljena le v primeru zgodnje uporabe MSRP 10, MSRP 11, MSRP 12 in MRS 28 (2011)): Obstoječe zahteve glede razkritji v ločenih računovodskih izkazih so se iz MRS 27 (2008) prenesle v MRS 27 (2011), vendar z manjšimi napotki, ki razjasnijo uporabo. Standard ne obravnava več načela obvladovanja in zahtev v zvezi s pripravo konsolidiranih računovodskih izkazov, ki so vključene v MSRP 10, Konsolidirani računovodski izkazi.
- **MRS 28 (2011): Finančne naložbe v pridružena podjetja in skupne podvige** (Dopolnitve veljajo za letna obračunska obdobja, ki se začnejo 1. 1. 2014. Uporabljajo se za nazaj. Uporaba pred tem datumom je dovoljena le v primeru zgodnje uporabe MSRP 10, MSRP 11, MSRP 12 in MRS 27 (2011)): MSRP 5 - Nekratkoročna sredstva za prodajo in ustavljeno poslovanje obravnava naložbo ali del naložbe v pridruženo podjetje ali skupni podvig, ki izpolnjuje sodila za razvrstitev med sredstva za prodajo. Del naložbe, ki se ohrani in ne razvrsti za prodajo, se obračuna po kapitalski metodi do njegove odtujitve. Spremenjeni MRS 28 določa, da v primerih odstopa pomembnega vpliva ali skupnega obvladovanja, zadržane deleže v naložbi ni potrebno ponovno izmeriti.

- **Dopolnitev k MRS 32 Finančni instrumenti: Predstavljanje (pobotanje finančnih sredstev s finančnimi obveznostmi)** (V veljavi za letna obračunska obdobja, ki se začnejo 1. 1. 2014 ali kasneje): Dopolnitev pojasnjuje, da pravnomočna pravica do pobotanja pri rednem poslovanju ne zadostuje in, da mora imeti podjetje pravnomočno pravico do pobotanja tudi v primeru neizpolnjevanja obveznosti, stečaja ali plačilne nesposobnosti vseh nasprotnih pogodbenih strank, vključno s podjetjem, ki poroča. Za pobotanje mora imeti podjetje, ki poroča, namen ali sredstvo poravnati na neto osnovi ali ga unovčiti z istočasno poravnavo obveznosti. Le bruto mehanizem poravnave, ki ali izloči ali ima za posledico nepomembno kreditno in likvidnostno tveganje in, ki z enim samim postopkom ali ciklom omogoča poravnavo terjatev in obveznosti, je enak neto poravnavi in tako izpolnjuje sodila za neto poravnavo.
- **Dopolnitev k MRS 36 Razkritja nadomestljive vrednosti za nefinančna sredstva** (Velja za letna obračunska obdobja, ki se začnejo 1. 1. 2014. Uporablja se za nazaj. Podjetje dopolnitve ne sme upoštevati v obdobjih, ko ne uporablja MSRP 13.): Dopolnilo določa, da podjetje mora razkriti nadomestljivo vrednost za posamezna sredstva ali denar ustvarjajočo enoto, za katero se v obdobju pripozna ali razveljavi izguba zaradi oslabitve.
- **Dopolnitev k MRS 39 Novacija izpeljanih finančnih instrumentov in nadaljevanje obračunavanja varovanja pred tveganjem** (Velja za letna obračunska obdobja, ki se začnejo 1. 1. 2014. Uporablja se za nazaj. Podjetje dopolnitve ne sme upoštevati v obdobjih, ko ne uporablja MSRP 13.): Dopolnilo omogoča nadaljevanje obračunavanja varovanja pred tveganjem v primerih, ko se izvedeni finančni instrument, ki je bil označen kot instrument varovanja pred tveganjem, prenese z ene nasprotne stranke na centralno nasprotno stranko v skladu z zakonom ali predpisi, ko so izpolnjeni določeni pogoji.
- **Dopolnitev k MSRP 10, MSRP 12 in MRS 27, Naložbena podjetja** (Velja za letna obračunska obdobja, ki se začnejo 1. 1. 2014.): Dopolnitev nudi izjemo glede konsolidacije. V skladu z njo morajo naložbena podjetja meriti svoje naložbe v obvladujoča podjetja in naložbe v pridružena in skupaj obvladovana podjetja, po pošteni vrednosti prek poslovnega izida, namesto da jih konsolidirajo. Izjema pri konsolidaciji je obvezna, pri čemer je potrebno odvisna podjetja, ki se obravnavajo kot del naložbenih dejavnosti naložbenega podjetja, še vedno vključiti v konsolidacijo.

19.2.2 NOVI STANDARDI IN POJASNILA, KI ŠE NISO VELJAVNA ALI JIH EVROPSKA UNIJA ŠE NI POTRDILA

Novi in spremenjeni standardi in pojasnila, navedeni v nadaljevanju še niso veljavni in jih med pripravo računovodskih izkazov na dan 31. 12. 2014 nismo upoštevali.

- **Cikel letnih izboljšav MSRP 2010 - 2012** (V veljavi za letna obračunska obdobja, ki se začnejo 1. 2. 2015 ali pozneje.): Izboljšave se nanašajo na MSRP 2, MSRP3, MRSRP 8, MSRP13, MRS 16, MRS 24 in MRS 38 predvsem z namenom odpravljanja neskladnosti in razlage besedila.

MRSP 2 Plačilo na podlagi delnic: Spremenjeni standard spreminja opredelitve pojmov »tržna okoliščina« in »odmerni pogoji« ter dodaja opredelitve pojma »pogoj uspešnosti« in »pogoja glede službovanja«.

MSRP 8 Poslovni odseki: Spremenjeni standard določa dodatno razkritje presoje z uporabo kriterijev za združevanje odsekov, kar vključuje opis poslovnih odsekov, ki so bili združeni in gospodarskih kazalcev, ki so bili ocenjeni z ugotavljanjem, da imajo združeni poslovni odseki podobne gospodarske značilnosti.

MRS 16 Opredmetena osnovna sredstva (nepremičnine, naprave in oprema): Spremenjeno besedilo standarda bolj jasno opredeljuje dva načina prilagoditve knjigovodske vrednosti sredstev prevrednotenemu znesku po modelu prevrednotenja.

MRS 24 Razkrivanje povezanih strank: Standard dodatno določa, da je podjetje povezano s poročajočim podjetjem tudi v primeru, da podjetje, ali kateri koli član skupine, katere del je podjetje, zagotavlja storitve ključnega poslovnega osebja poročajočemu podjetju ali obvladujočemu podjetju poročajočega podjetja. Če podjetje prejme storitve ključnega poslovnega osebja od drugega podjetja, mu ni potrebno razkriti višine nadomestil za ključno ravnateljsko osebje po skupinah.

MRS 38 Neopredmetena sredstva: Spremenjeno besedilo standarda bolj jasno opredeljuje dva načina prilagoditve knjigovodske vrednosti sredstev prevrednotenemu znesku po modelu prevrednotenja.

- **Cikel letnih izboljšav MSRP 2011 - 2013** (V veljavi za letna obračunska obdobja, ki se začnejo 1. 1. 2015 ali pozneje.): Izboljšave MSRP 3, MSRP 13 in MRSP 40 so bile sprejete predvsem z namenom odpravljanja neskladnosti in razlage besedila standardov.
- **Dopolnitev k MRS 19 Programi z določenimi zaslužki: Prispevki zaposlenecv** (Velja za letna obračunska obdobja, ki se začnejo 1. 2. 2015 ali

kasneje): Dopolnilo določa, da podjetje mora razkriti nadomestljivo vrednost za posamezna sredstva ali denar ustvarjajočo enoto, za katero se v obdobju pripozna ali razveljavi izguba zaradi oslabitve.

- **OPMSRP 21 Dajatve** (Velja za letna obračunska obdobja, ki se začnejo 17. 6. 2014 ali kasneje.): Pojasnilo se nanaša na vse tiste dajatve, ki jih drugi standardi ne obravnavajo, kakor tudi denarne kazni ali druge kazni povezane s kršitvijo zakonodaje. Pojasnilo opredeljuje kazni kot zmanjšanje sredstev zaradi dajatev, ki jih država v skladu z zakonodajo naloži drugim podjetjem. Pojasnilo podrobneje določa, da mora podjetje pripoznati obveznosti iz naslova dajatev ob nastanku dejanja, ki ima za posledico plačilo dajatve v skladu z zakonodajo.
- **MSRP 9 Finančni instrumenti** (Velja za letna obračunska obdobja, ki se začnejo 1. 1. 2018): Novi standard nadomešča zdajšnji MRS 39. Opreljuje pa predvsem vrednotenje finančnih naložb, slabitve in računovodsko evidentiranje varovanja pred tveganji. Po novem MSRP 9 se spreminjajo pojmovanje posameznih kategorij finančnih naložb in pogoji za klasifikacijo v posamezno kategorijo. Bistvena sprememba pa je nov na pričakovanih izgubah osnovan model prevrednotenja. Nov v prihodnost naravnan model vključuje tri stopnje. Na prvi stopnji pričakovane izgube izhajajo iz dogodkov nastalih v naslednjih 12 mesecih. V drugi in tretji stopnji pa so pripoznane tudi pričakovane izgube skozi celotno obdobje z obrestnimi prihodki pripoznanimi po neto vrednosti.
- **MSRP 14 Zakonsko predpisani odlog plačila računov** (Velja za letna obračunska obdobja, ki se začnejo 1. 1. 2016 ali kasneje.)
- **MSRP 15 Prihodki iz naslova pogodb s kupci** (Velja za letna obračunska obdobja, ki se začnejo 1. 1. 2017 ali kasneje.): Standard določa vpeljavo enotnega osnovanega pet-stopenjskega modela za vse pogodbe s kupci.
- **Dopolnitev k MRS 16 in MRS 38 Razjasnitev sprejemljivih metod slabitev in amortizacije** (Velja za letna obračunska obdobja, ki se začnejo 1. 1. 2016 ali kasneje.): Dopolnilo pojasnjuje sprejemljive metode amortizacije.
- **Dopolnitev k MRS 16 in MRS 41 Kmetijstvo: Rodne rastline** (Velja za letna obračunska obdobja, ki se začnejo 1. 1. 2016 ali kasneje.): Dopolnilo k MRS 16 vključuje tudi rodne rastline. Posledično so lahko vrednotene po modelu nabavne vrednosti ali po modelu prevrednotenja. Rodne rastline so z dopolnilom izvzete iz obsega MRS 41.
- **Dopolnitev k MRS 27 Kapitalska metoda v posamičnih izkazih** (Velja za letna obračunska obdobja, ki se začnejo 1. 1. 2016 ali kasneje.): Dopolnilo

ponovno vključuje možnost uporabe kapitalske metode v posamičnih računovodskih izkazih za naložbe v obvladujoča podjetja in naložbe v pridružena in skupaj obvladovana podjetja.

- **Dopolnitev k MSRP 10 Konsolidirani računovodski izkazi in MRS 28 Naložbe v pridružena podjetja in skupne podvige** (Velja za letna obračunska obdobja, ki se začnejo 1. 1. 2016 ali kasneje.): Dopolnilo razjasnjuje računovodenje prodaje in prispevanje sredstev med vlagateljem in njegovim pridruženim podjetjem oziroma skupnim podvigom.
- **Dopolnitev k MSRP 10 Konsolidirani računovodski izkazi, MSRP 12 Razkritje deležev v drugih družbah in MRS 28 Naložbe v podjetja in skupne podvige – Naložbena podjetja** (V veljavi za letna obračunska obdobja, ki se začnejo 1. 2. 2016 ali pozneje.): Dopolnilo opredeljuje izjeme od konsolidacije.
- **Dopolnitev k MSRP 11 Skupne ureditve** (Velja za letna obračunska obdobja, ki se začnejo 1. 1. 2016 ali kasneje.): Dopolnilo vključuje obračunavanje deležev pri skupnem delovanju.
- **Dopolnitev k MRS 1 Predstavljanje računovodskih izkazov** (V veljavi za letna obračunska obdobja, ki se začnejo 1. 1. 2016 ali pozneje.): Obravnava pobudo za razkritje.
- **Cikel letnih izboljšav MSRP 2012 - 2014** (V veljavi za letna obračunska obdobja, ki se začnejo 1. 1. 2016.): Izboljšave se nanašajo na MSRP 5, MSRP 7, MRS 19 in MRS 34 predvsem z namenom odpravljanja neskladnosti in razlage besedila.

Vzajemna ni predčasno uporabila nobenega standarda ali pojasnila, ki še ni veljaven in bo pričel veljati v prihodnosti. Ocenjujemo, da spremenjeni standardi ter pojasnilo ne bodo imeli vpliva na računovodske izkaze Vzajemne. Za nove standarde, ki jih Evropska unija še ni sprejela, pa bomo proučili vplive na računovodske izkaze Vzajemne.

19.3 PODROČNI IN OBMOČNI ODSEKI

Vzajemna ni izdala lastniških ali dolžniških vrednostnih papirjev, s katerimi se javno trguje in tudi ni v postopku izdaje takih vrednostnih papirjev na javnem trgu. Zato Vzajemna ni zavezana k uporabi MSRP 8, ki določa poročanje po odsekih in se tudi ni prostovoljno odločila za to obvezo.

19.4 KRITNI SKLADI

V skladu s 127. členom Zakona o zavarovalništvu ima Vzajemna za zavarovanja, za katere je potrebno oblikovati matematične rezervacije, oblikovana dva kritna sklada:

- Vzajemna zdravstvena zavarovalnica, d.v.z., kritni sklad, matična številka 1430521056
- Vzajemna zdravstvena zavarovalnica, d.v.z., kritni sklad drugih zavarovanj, matična številka 1430521057.

19.5 PREVEDBA IZ TUJIH VALUT

19.5.1 FUNKCIJSKA IN POROČEVALSKA VALUTA

Računovodski izkazi so predstavljeni v evrih, ki so funkcijska in poročevalska valuta zavarovalnice.

19.5.2 PREVEDBA POSLOVNIH DOGODKOV IN POSTAVK

Transakcije v tuji valuti se pretvorijo v funkcijsko valuto po prodajnem tečaju poslovne banke. Obveznosti in denarna sredstva, izražena v tuji valuti na dan bilance stanja, se preračunajo v domačo valuto po takrat veljavnem referenčnem tečaju Evropske centralne banke. Učinki prevedbe, ki nastanejo pri prevedbi denarnih postavk, izraženih v tuji valuti, se pripoznajo v izkazu poslovnega izida.

19.6 POMEMBNOST

Pomembne postavke v bilanci stanja so tiste, ki na bilančni datum presegajo 2 odstotka celotne aktive, kar na dan 31. 12. 2014 znaša 2.831.331 evrov (na 31. 12. 2013 znaša 2.666.705 evrov). Pomembne postavke izkaza poslovnega izida so tiste, ki presegajo 2 odstotka vrednosti obračunane kosmate zavarovalne premije v poslovnem letu, kar za leto 2014 znaša 5.161.328 evrov, za leto 2013 pa 5.339.705 evrov.

19.7 NEOPREDMETENA SREDSTVA

Zavarovalnica vrednoti neopredmetena sredstva po začetnem pripoznanju z modelom nabavne vrednosti, kar pomeni po njihovi nabavni vrednosti, zmanjšani za amortizacijski popravek in morebitno izgubo zaradi oslabitve. Ob pripoznanju Vzajemna opredeli tudi dobo koristnosti neopredmetenega sredstva in sicer kot dokončno oziroma nedokončno.

Med neopredmetenimi sredstvi izkazuje Vzajemna dolgoročne premoženjske pravice (računalniški programi, licence) in druga neopredmetena sredstva. Dolgoročne premoženjske pravice načeloma nimajo omejene dobe koristnosti, vendar glede na tehnološko staranje in izkušnje ocenjujemo dobo koristnosti v skladu s šifrantom amortizacijskih skupin po vrstah osnovnih sredstev.

Tabela 10: Dobe koristnosti neopredmetena sredstva

	doba koristnosti (leto)
Dolgočne premoženjske pravice	5-10
Ostala neopredmetena sredstva	2-10

V nabavno vrednost se vključujejo stroški pridobitve in usposobitve za uporabo. Vzajemna v okviru celotne dobe uporabnosti posameznega neopredmetenega sredstva dosledno razporeja njegov amortizirljivi znesek med posamezna obračunska obdobja kot dotedanjo amortizacijo. Vzajemna uporablja metodo enakomernega časovnega amortiziranja. Amortizacija neopredmetenih sredstev se prične, ko je sredstvo na razpolago za uporabo.

Za neopredmetena sredstva, Vzajemna vsako leto oceni, ali obstajajo znaki, ki bi kazali na oslabitev neopredmetenih sredstev. V kolikor se ugotovi, da so takšna znamenja prisotna, se pristopi k ocenjevanju nadomestljive vrednosti. Nadomestljiva vrednost je vrednost pri uporabi ali čista prodajna vrednost, in sicer tista, ki je višja. Pripoznana izguba zaradi oslabitve je enaka presežku knjigovodske vrednosti sredstva nad njegovo nadomestljivo vrednostjo.

Med neopredmetenimi sredstvi Vzajemna izkazuje tudi dolgoročno odložene stroške pridobivanja zavarovanj za nezgodno smrt in invalidnost, ki se prenašajo med odhodke daljše časovno obdobje. Del stroškov pridobivanja zavarovanj, ki se nanašajo na prihodnje eno letno obdobje, Vzajemna prikazuje kot kratkoročne odložene stroške pridobivanja zavarovanj med kratkoročnimi aktivnimi časovnimi razmejitvami.

19.8 OPREDMETENA OSNOVNA SREDSTVA

Opredmetena osnovna sredstva so zemljišča, zgradbe in oprema, ki jih Vzajemna uporablja za opravljanje svoje dejavnosti. Po začetnem pripoznanju se izkazujejo po nabavni vrednosti, zmanjšani za amortizacijski popravek vrednosti in morebitno izgubo zaradi oslabitve (model nabavne vrednosti).

Nabavna vrednost opredmetenih osnovnih sredstev je sestavljena iz nakupne cene, nevračljivih nakupnih dajatev in stroškov, ki jih je mogoče pripisati neposredno njegovi usposobitvi za uporabo. V skladu z MSRP se nabavna vrednost osnovnih sredstev lahko poveča tudi za oceno stroškov razgradnje, odstranitve in za stroške izposojanja do njegove usposobitve za uporabo. Na osnovi presoje in v skladu s Pravilnikom o računovodstvu Vzajemna ni evidentirala povečanja nabavne vrednosti osnovnih sredstev iz tega naslova.

III RAČUNOVODSKO POROČILO

Kasneje nastale stroške v zvezi z osnovnimi sredstvi Vzajemna evidentira kot strošek vzdrževanja ali povečanja nabavne vrednosti osnovnega sredstva (investicije, ki povečujejo bodoče koristi osnovnega sredstva). Stroški vzdrževanja in popravil se izkazujejo v izkazu poslovnega izida v obdobju, ko so nastali.

Amortizacija opredmetenih osnovnih sredstev je obračunana posamično po metodi enakomernega časovnega amortiziranja. Največji del osnovnih sredstev Vzajemne predstavljajo nepremičnine, kjer je amortizacijska stopnja prilagojena glede na predvideno dobo uporabe posameznih sestavnih delov nepremičnine. Doba koristnosti oziroma predvidena doba uporabe nepremičnin je 40 let, strojnih in električnih inštalacij 25 let, dvigal 16,7 let, peči 10 let in klim 7 – 10 let. Za preostalo vrednost zgradbe in za zemljišče, namenjeno neposredni uporabi zgradbe, amortizacije ne obračunavamo.

Skupinsko obračunavanje amortizacije je evidentirano le pri drobnemu inventarju iste vrste ali podobnega namena, kjer posamična vrednost sredstva ne presega 500 evrov. Stopnje amortizacije so določene tako, da je vrednost opredmetenih osnovnih sredstev razporejena med stroške v ocenjenem obdobju njihove koristnosti kot je prikazano v spodnji tabeli.

Tabela 11: Dobe koristnosti opredmetena sredstva

	doba koristnosti (leto)
Poslovni prostori, zgradbe	40
Pohištvo in druga oprema	0-8
Osebni avtomobili	6,5
Tiskalniki	4
Računalniška oprema	4-5

Opredmetena vlaganja v najete prostore amortiziramo skladno s predvideno dobo koristnosti oziroma dobo določeno v pogodbi o poslovnem najemu prostorov.

Amortizacija opredmetenih osnovnih sredstev se prične, ko je sredstvo razpoložljivo za uporabo, torej ko je sredstvo na svojem mestu in v stanju, ki je bilo zanj predvideno. Preostalo vrednost in dobo koristnosti sredstva se redno pregleduje in ustrezno prilagodi, v kolikor so pričakovanja drugačna od prejšnjih ocen.

Vsako leto Vzajemna oceni, ali obstajajo znaki, ki bi kazali na oslabitev osnovnih sredstev. V kolikor se ugotovi, da so takšna znamenja prisotna, se pristopi k ocenjevanju nadomestljive vrednosti. Nadomestljiva vrednost je vrednost pri uporabi ali čista prodajna vrednost, in sicer tista, ki je višja. Za ugotavljanje nadomestljive vrednosti nepremičnin Vzajemna naroči cenitev vrednosti s strani pooblaščenega

cenilca. V kolikor je ugotovljena nadomestljiva vrednost za več kot 10 odstotkov manjša od knjigovodske vrednosti, se izvede oslabitev. Zadnja cenitev vrednosti nepremičnin s strani pooblaščenega cenilca za nepremičnine in posledično oslabitev je bila izvedena v letu 2012.

Dobički in izgube, ki nastanejo ob odpravi pripoznanja opredmetenih osnovnih sredstev, se določijo glede na razliko med knjigovodsko vrednostjo in doseženo ceno pri odtujitvi ter v izkazu poslovnega izida vplivajo na dobiček iz poslovanja.

19.9 NALOŽBENE NEPREMIČNINE

Naložbene nepremičnine so nepremičnine, ki jih ima zavarovalnica za dolgoročne donose in ki jih zavarovalnica ne zaseda za opravljanje svoje dejavnosti oziroma jih zaseda samo v določenem obsegu.

Za vrednotenje naložbenih nepremičnin uporablja Vzajemna model nabavne vrednosti. Nabavna vrednost naložbenih nepremičnin je sestavljena iz nakupne cene, nevračljivih nakupnih dajatev in stroškov, ki jih je mogoče pripisati neposredno njeni usposobitvi za uporabo. Na osnovi presoje in v skladu s Pravilnikom o računovodstvu Vzajemna ni evidentirala povečanja nabavne vrednosti iz naslova ocene stroškov razgradnje, odstranitve in za stroške izposojanja do njegove usposobitve za uporabo.

Vzajemna obračunava amortizacijo posamično po metodi enakomernega časovnega amortiziranja. Predvidena doba koristnosti naložbenih nepremičnin je 40 let, strojnih in električnih inštalacij 25 let, dvigal 16,7 let, peči 10 let in klim 7 – 10 let. Amortizacije ne obračunavamo za preostalo vrednost zgradbe in za zemljišče, namenjeno neposredno uporabi poslovnega prostora. Naložbene nepremičnine se pričnejo amortizirati z dnem, ko je sredstvo na razpolago za uporabo.

Kasneje nastale stroške v zvezi z naložbenimi nepremičninami evidentiramo kot strošek vzdrževanja ali povečanja nabavne vrednosti (investicije, ki povečujejo bodoče koristi naložbene nepremičnine).

Vzajemna vsako leto na osnovi zunanjih in notranjih virov informacij ocenjuje ali obstaja kakšno znamenje, da utegnejo biti naložbene nepremičnine oslabiljene. V kolikor je izpolnjen pogoj za potencialno slabitev, Vzajemna naroči cenitev vrednosti s strani pooblaščenega cenilca za nepremičnine.

V kolikor je s strani pooblaščenega cenilca ugotovljena nadomestljiva vrednost za več kot 10 odstotkov manjša od knjigovodske vrednosti, se izvede oslabitev.

Zadnja cenitev vrednosti s strani pooblaščenega cenilca za nepremičnine in posledično oslabitev naložbenih nepremičnin je bila izvedena v letu 2012. Ocenjujemo, da bi znašala poštena vrednost naložbenih nepremičnin na 31. 12. 2014 3.199.527 evrov.

19.10 RAČUNOVODSKO OBRAVNAVANJE NAJEMOV

19.10.1 VZAJEMNA V VLOGI NAJEMNIKA

Najemi, kjer je večina tveganj in koristi povezanih z lastništvom na strani najemodajalca, se obravnavajo kot poslovni najemi. V primeru poslovnih najemov so dana plačila vključena v izkaz poslovnega izida sorazmerno glede na čas trajanja pogodbe, kar ne odstopa bistveno od priznavanja odhodkov z uporabo efektivne obrestne mere.

19.10.2 VZAJEMNA V VLOGI NAJEMODAJALCA

Vzajemna daje sredstva v poslovni najem. Pri poslovnih najemih so prejeta plačila oziroma najemnine vključene med prihodke sorazmerno skozi čas trajanja pogodbe, kar ne odstopa bistveno od priznavanja prihodkov na osnovi efektivne obrestne mere.

19.11 FINANČNA SREDSTVA

19.11.1 RAZVRŠČANJE

Finančna sredstva se ob začetnem pripoznanju razvrstijo v naslednje kategorije glede na namen: finančna sredstva, merjena po pošteni vrednosti skozi izkaz poslovnega izida, posojila in depozite, terjatve, finančna sredstva v posesti do zapadlosti in finančna sredstva, razpoložljiva za prodajo.

Finančna sredstva, izmerjena po pošteni vrednosti skozi izkaz poslovnega izida se nadalje delijo na dve podskupini: finančna sredstva za trgovanje, kamor Vzajemna uvršča delnice in ostala sredstva v individualnem upravljanju, in finančna sredstva, pripoznana ob začetku po pošteni vrednosti skozi poslovni izid, kamor pa Vzajemna v letu 2014 ni uvrstila nobene naložbe. Finančno sredstvo je uvrščeno v navedene podskupine, če je bilo pridobljeno z namenom prodaje v kratkem roku, ali če jih Vzajemna tako označi oziroma razporedi.

Depoziti se pripoznajo kot sredstvo v zneskih, ki izhajajo iz ustreznih listin ob predpostavki, da bodo poplačani.

Finančna sredstva v posesti do zapadlosti so neizpeljana finančna sredstva z določenimi ali določljivimi plačili in določeno zapadlostjo v plačilo, ki jih zavarovalnica nedvoumno namerava in zmore posedovati do zapadlosti v plačilo.

Finančne naložbe, razpoložljive za prodajo, namerava Vzajemna obdržati v posesti določeno časovno obdobje. V primeru spremembe obrestnih mer, deviznih tečajev, cen finančnih instrumentov ali zaradi likvidnostnih potreb jih Vzajemna lahko proda.

19.11.2 MERJENJE IN PRIPOZNAVANJE

Finančne naložbe so finančna sredstva, ki jih ima zavarovalnica, da bi z donosom, ki izhajajo iz njih, povečevala svoje finančne prihodke. V knjigovodskih razvidih se finančne naložbe, izmerjene po pošteni vrednosti skozi poslovni izid, pripoznajo z upoštevanjem datuma trgovanja. Nakupi in prodaje finančnih naložb, razpoložljivih za prodajo in finančne naložbe do zapadlosti, se pripoznajo na datum poravnave.

Finančne naložbe, izmerjene po pošteni vrednosti skozi poslovni izid, se izmerijo in vrednotijo po pošteni vrednosti, ki je določena z višino objavljene tržne cene, brez prišteti stroškov posla, ki izhajajo neposredno iz nakupa finančnega sredstva. Vsi kasnejši prevrednotovalni učinki finančnih sredstev po pošteni vrednosti skozi poslovni izid so vključeni v poslovni izid.

Po začetnem pripoznanju zavarovalnica meri finančna sredstva v posesti do zapadlosti v plačilo po odplačni vrednosti po metodi efektivnih obresti. Obresti obračunane po efektivni obrestni meri, se pripoznajo v izkazu poslovnega izida.

Finančne naložbe razpoložljive za prodajo, razen kapitalskih inštrumentov, za katere ni objavljene cene na delujočem trgu, se začetno izmerijo po pošteni vrednosti, kateri se prištejejo stroški posla. V nadaljevanju se vrednotijo po pošteni vrednosti. Dobički in izgube iz naslova vrednotenja po pošteni vrednosti se prikažejo v kapitalu in se prenesejo v izkaz poslovnega izida, ko je sredstvo prodano ali oslabiljeno.

Prihodki od obresti v izkazu poslovnega izida so prikazani po metodi veljavnih obresti z uporabo efektivne obrestne mere.

Prejete dividende od kapitalskih inštrumentov, razpoložljivih za prodajo, so posebej vključene med prihodke iz dividend.

V skupini za prodajo razpoložljiva sredstva so evidentirane tudi delnice investicijske družbe (sklad tveganega kapitala). Te delnice nimajo tržne cene na delujočem trgu.

Depoziti se izmerijo po odplačni vrednosti. Stroški posla, ki bi bili s tem neposredno povezani, v zvezi s tovrstnimi naložbami ne nastajajo.

19.11.3 ODPRAVA PRIPOZNANJA

Pripoznanje finančnih sredstev se odpravi, ko pogodbene pravice do denarnih tokov potečejo, ali ko je finančno sredstvo preneseno in prenos izpolnjuje kriterije za odpravo pripoznanja.

19.11.4 NAČELA, UPORABLJENA PRI VREDNOTENJU PO POŠTENI VREDNOSTI

Poštena vrednost naložb, ki jih vrednotimo po tej vrednosti, je izračunana na podlagi objavljenih borznih cen na delujočih finančnih trgih (borzne cene in BGN cene pridobljene v Bloomberg sistemu), razen za zakladne menice, za katere na delujočih finančnih trgih ni ustreznih cen. Zato jih vrednotimo z linearnim natekanjem nabavne cene do vrednosti ob zapadlosti.

Nobene od naložb ne vrednotimo z modelom vrednotenja.

19.11.5 OSLABITEV FINANČNIH SREDSTEV

Finančna sredstva merjena po odplačni vrednosti

Na vsak dan bilance stanja Vzajemna oceni, ali obstaja nepristranski dokaz o oslabitvi finančnega sredstva. Če obstajajo nepristranski dokazi, da je prišlo do izgube, se znesek oslabitve izmeri kot razlika med knjigovodsko vrednostjo sredstva in njegovo sedanjo vrednostjo prihodnjih denarnih tokov, ugotovljeno na osnovi izvirne efektivne obrestne mere. Knjigovodska vrednost sredstva se zmanjša z uporabo konta popravka vrednosti in se prikaže kot izguba v izkazu poslovnega izida.

Če se kasneje znesek izgube zmanjša kot posledica dogodka, ki je nastopil po oslabitvi, se odprava oslabitve izvede z zmanjšanjem konta popravka vrednosti. Vrednost razveljavitve oslabitve se pripozna v poslovnem izidu.

Finančna sredstva merjena po pošteni vrednosti

Vzajemna oceni vsako poročevalsko obdobje, ali so prisotni znaki, ki označujejo oslabitev finančnih sredstev razpoložljivih za prodajo, kot je pomembno ali dolgotrajnejše zmanjšanje poštene vrednosti pod njeno nakupno ceno, če so hkrati izpolnjeni tudi drugi dejavniki, ki nakazujejo na zmanjšanje pričakovanih denarnih tokov. Med drugimi dejavniki, ki nakazujejo na zmanjšanje pričakovanih denarnih tokov, so večji padeč bonitetne ocene ob upoštevanju drugih razpoložljivih informacij in ob hkratnem nastopu drugih okoliščin, ki nakazujejo na zmanjšanje pričakovanih denarnih tokov, pomembne finančne težave izdajatelja, visoka verjetnost, da bo izdajatelj šel v stečaj, neizpolnitev pogodbenih obveznosti plačila obresti ali glavnice, podatki, ki kažejo, da obstajajo merljivi dokazi o zmanjšanju ocenjenih prihodnjih denarnih tokov finančnega sredstva, izginotje delujočega trga za sredstvo zaradi finančnih težav izdajatelja in okoliščine v panogi. Pri finančnih naložbah uvrščenih v skupino razpoložljive za prodajo se šteje, da obstajajo dokazi o oslabitvi finančne naložbe v primerih, ko je poštena vrednost naložbe 10 mesecev nepretrgoma 20 ali več odstotkov pod njeno nabavno vrednostjo.

Oslabitev finančnega sredstva se presoja individualno glede na navedene kriterije. Če obstajajo takšni znaki oslabitve pri sredstvih, razpoložljivih za prodajo, finančno naložbo prevrednotimo zaradi oslabitve, nabrana izguba kot razlika med nabavno in trenutno pošteno vrednostjo, zmanjšano za že pripoznane izgube zaradi oslabitve v izkazu poslovnega izida, pripoznana v kapitalu, pa se prenese v izkaz poslovnega izida. Izgube zaradi oslabitve, ki so pripoznane v poslovnem izidu za finančno naložbo v kapitalski inštrument, razvrščene kot na razpolago za prodajo, se ne morejo razveljaviti prek poslovnega izida. Pri dolžniškem inštrumentu se odprava oslabitve izvede preko izkaza poslovnega izida.

Finančne naložbe, izkazane po nabavni vrednosti

Če obstajajo nepristranski dokazi, kot je poslabšanje finančnega stanja izdajatelja, da je prišlo do izgube zaradi oslabitve pri kapitalskem instrumentu, ki je izkazan po nabavni vrednosti, se znesek izgube zaradi oslabitve izmeri kot razlika med knjigovodsko vrednostjo finančnega sredstva in sedanjo vrednostjo pričakovanih prihodnjih denarnih tokov.

19.11.6 TERJATVE

Vzajemna členi terjatve na terjatve iz zavarovalnih poslov in na druge terjatve. Terjatve, povezane z zavarovalnimi pogodbami, vključujejo odprte postavke do zavarovalcev, do zavarovalnih posrednikov in druge terjatve iz neposrednih zavarovalnih poslov. Terjatve vseh vrst se ob začetnem pripoznanju izkazujejo v zneskih, ki izhajajo iz ustreznih listin, ob predpostavki, da bodo poplačane. Zavarovalnica v vsakem obračunskem obdobju preverja udenarljivo vrednost terjatev. Če obstajajo objektivni dokazi, da je treba terjatve oslabiti, se zmanjša knjigovodska vrednost terjatve in pripozna izguba iz naslova oslabitve v poslovnem izidu. Pri tem Vzajemna loči med spornimi terjatvami, za katere v vsakem primeru oblikuje stodontne popravke vrednosti terjatev, ter rednimi in dvomljivimi terjatvami, ki jih Vzajemna vrednoti glede na kreditno sposobnost oziroma boniteto zavarovalca.

Regresne terjatve v skladu s Sklepom o podrobnejšem vrednotenju knjigovodskih postavk in sestavljanju računovodskih izkazov (Ur. l. RS št 128/2006) Vzajemna najprej evidentira v zunajbilančni evidenci. Po pridobljeni pravni podlagi zapre zunajbilančno terjatev in obveznost ter knjiži med uveljavljene regresne terjatve. Ko pride do dejanskega poplačila te terjatve, zmanjša škode in zapre uveljavljene regresne terjatve. Vzajemna vrednoti uveljavljene regresne terjatve glede na boniteto zavarovalca v skladu z internim pravilnikom za evidentiranje in vrednotenje terjatev.

Ostale poslovne terjatve se vrednotijo glede na individualno presojo posamezne terjatve.

Odpisi terjatev se izvajajo na podlagi utemeljenih listin ustreznih služb in poslovnih enot o finančni nesposobnosti dolžnika, sklepa sodišča o neizterljivosti, smrti ali nedosegljivosti zavarovalca in ekonomski neupravičenosti postopka izterjave.

19.12 POSLOVNE OBVEZNOSTI

Poslovne obveznosti so kratkoročne narave in se prvotno ovrednotijo z zneski, ki izhajajo iz ustreznih listin o njihovem nastanku.

19.13 DENAR IN DENARNI USTREZNIKI

Denarna sredstva družbe sestavljajo denar in denarni ustrezniki. Kot denarna sredstva se tako izkazuje gotovina, denar na transakcijskih računih Vzajemne, računih mestnih občin za kritja plačil zdravstvenega zavarovanja na blagajnah mestnih občin, denar na poti in takoj unovčljive vrednotnice. Vzajemna sestavlja izkaz denarnih tokov po posredni metodi, po kateri se čisti dobiček ali izguba prilagodi za učinke nedenarnih transakcij, za odložene ali vračunane pretekle ali prihodnje denarne prejemke ali izdatke in za prihodke in odhodke, povezane z denarnim tokom iz investiranja ali financiranja.

19.14 KAPITAL

Kapital zavarovalnice na dan 31. 12. 2014 sestavljajo: ustanovni kapital, kapitalske rezerve, rezerve iz dobička, presežek iz prevrednotenja in čisti poslovni izid poslovnega leta.

Ustanovni kapital je bil oblikovan ob ustanovitvi Vzajemne in je bil namenjen kritju stroškov ustanovitve ter kritju organizacijskih in drugih stroškov, povezanih z začetkom poslovanja.

Kapitalske rezerve so nastale s preoblikovanjem splošnega prevrednotovalnega popravka kapitala.

Rezerve iz dobička predstavljajo varnostne, statutarne rezerve in druge rezerve iz dobička.

Varnostne rezerve se oblikujejo v skladu s 54. členom statuta in so namenjene pokrivanju možnih izgub v prihodnjih letih.

Statutarne rezerve so opredeljene s 53. členom statuta in morajo biti oblikovane v višini najmanj 10 odstotkov ustanovnega kapitala. Uporabljajo se za zagotovitev kapitala v primeru opravljanja zavarovalnih poslov osebnih zavarovanj iz skupine premoženjskih zavarovanj.

Presežek iz prevrednotenja se pripozna na podlagi opravljenega prevrednotenja finančnih naložb in aktuarskega preračuna rezervacij za odpravnine ob upokojitvi določenega obračunskega obdobja.

19.15 ZAVAROVALNO TEHNIČNE REZERVACIJE

Zavarovalno-tehnične rezervacije so oblikovane skladno z Zakonom o zavarovalništvu in s sklepom Agencije za zavarovalni nadzor o podrobnejših pravilih in minimalnih standardih za izračun zavarovalno-tehničnih rezervacij. Del zavarovalno-tehničnih rezervacij, prenesen pozavarovateljem, se izkazuje med sredstvi zavarovalnice.

19.15.1 *Prenosne premije*

Prenosne premije se izračunavajo po metodi posamičnega izračuna za vsako zavarovanje posebej, podlaga za izračun pa je obračunana premija. V izračunu prenosne premije se upošteva enakomerna porazdelitev verjetnosti nastanka škode med trajanjem, premija pa ni zmanjšana za sorazmerni del stroškov pridobivanja zavarovanj.

19.15.2 *Škodne rezervacije*

Pri večini zavarovanj, ki jih trži Vzajemna, poteka izplačilo stroškov zdravstvenih storitev neposredno na relaciji Vzajemna – izvajalci zdravstvenih storitev. Vzajemna praviloma prejme račune za opravljene zdravstvene storitve od izvajalcev v nekaj dneh po zaključku meseca, v katerem so bile storitve opravljene. Glede na specifičnost dopolnilnega zdravstvenega zavarovanja, ki je vezano na obvezno zdravstveno zavarovanje, je postopek likvidacije škod bistveno hitrejši, kot pa je to običajno v zavarovalništvu, zato so škodne rezervacije sorazmerno nizke. Škodne rezervacije za nastale, a neprijavljene škode (IBNR), se nanašajo le na del storitev zavarovancem v bolnišnični ali zdraviliški dejavnosti, ko se račun za opravljeno storitev izda šele ob koncu dolgotrajnejše storitve. Med škodnimi rezervacijami dopolnilnega zdravstvenega zavarovanja so skladno z načelom previdnosti vključeni tudi stroški poračunov škod za nazaj, za katere nas tožijo nekateri izvajalci zdravstvenih storitev, ter stroški za nadomestila, do katerih so upravičeni nekateri izvajalci zdravstvenih storitev po veljavnih pogodbah, vendar pa teh stroškov dejansko niso zaračunali.

Pri drugih oblikah zdravstvenih in nezgodnih zavarovanj zavarovanci vložijo zahtevek za izplačilo zavarovalnine neposredno pri Vzajemni. Škodni zahtevki, prijavljeni pri Vzajemni, se rešujejo na običajen način, vendar jih je v skupnem seštevku škod relativno malo. Pri zavarovanju za tujino so rezervacije ocenjene s pomočjo prilagojene Bornhuetter-Fergusonove metode, pri nezgodnih zavarovanjih, ki se sklepajo kot dodatki k dopolnilnemu zavarovanju s trikotniško metodo, pri

zavarovanju za težje bolezni, za primer raka ter bolezni srca in ožilja pa s pomočjo incidenc in pričakovanega škodnega količnika.

Škodne rezervacije za nastale, a še neprijavljene škode (IBNR) pri dopolnilnem zdravstvenem zavarovanju ocenjujemo tako kot v preteklem letu na podlagi ocenjenih stroškov za bolnišnične in zdraviliške storitve v mesecu januarju in povprečne ležalne dobe, dobljene rezultate pa navzkrižno primerjamo s podatki o dolgotrajnejših storitvah v preteklih letih. Del, ki se nanaša na nastale in prijavljene škode, pa je določen na podlagi popisa. Škodne rezervacije se ne diskontirajo.

19.15.3 Rezervacije za neiztekle nevarnosti

Rezervacije za neiztekle nevarnosti bi oblikovala Vzajemna ob koncu vsakega kvartala, in sicer za tiste rizike, ki jih je sprejela v zavarovalno kritje v tekočem letu in se zanje izkaže, da jih ni možno kriti z dogovorjeno zavarovalno premijo. Podlaga za pripoznanje je interni pravilnik, ki predvideva pripoznanje glede na pričakovan rezultat ter premijo, potrebno za izravnano poslovanje, pri dopolnilnem zavarovanju ter glede na vrednost pričakovanega stroškovnega in škodnega količnika pri drugih zavarovanjih.

19.15.4 Matematične rezervacije

Matematične rezervacije oziroma rezervacije za starost oblikuje Vzajemna za tista dolgoročna zavarovanja, pri katerih je premija določena glede na starost ob sklenitvi zavarovanja in se med trajanjem zavarovanja zaradi staranja zavarovanca ne spreminja, medtem ko škodna pogostnost s starostjo narašča. Namen oblikovanih matematičnih rezervacij je tako pokrivati primanjkljaj, ki bo nastal zaradi nespremenjene premije v višjih starostih. Matematične rezervacije se izračunavajo po posamezni pogodbi, pri čemer se uporablja dejanska starost zavarovanca. Za izračun matematičnih rezervacij nezgodnih zavarovanj za starejše se uporablja neto prospektivna metoda, pri zavarovanjih za primer raka, bolezni srca in ožilja ter težjih bolezni pa prospektivna neto Zilmerjeva metoda, z enakimi parametri, kot so bili upoštevani v izračunu premije. Negativne matematične rezervacije na dan izračuna se nulificirajo.

19.15.5 Test ustreznosti obveznosti

Ustreznost obveznosti iz zavarovalnih pogodb na dan 31. 12. 2014 je bila v primeru prenosnih premij preverjena s testom ustreznosti obveznosti.

Za dopolnilno zdravstveno zavarovanje se v skladu z internim pravilnikom oblikujejo rezervacije za neiztekle nevarnosti nad prenosno premijo, če premija ne bi zadoščala za kritje škod do prve možne prilagoditve premije, kar se preveri s projekcijo rezultata

dopolnilnega zavarovanja na osnovi vseh do tedaj znanih dejstev in trendov škodnega dogajanja v preteklosti.

Pri drugih zavarovanjih se ustreznost rezervacij za prenosne premije preverja na nivoju zavarovalne vrste, in sicer na podlagi pričakovanega škodnega količnika in količnika operativnih stroškov v premiji. Če vsota obeh presega 100 odstotkov, se oblikujejo dodatne rezervacije nad prenosno premijo.

Ustreznost matematičnih rezervacij se preveri s projekcijo bodočih denarnih tokov vseh, ob koncu obračunskega obdobja veljavnih polic, pri čemer se pričakovani operativni stroški, ki ne vključujejo stroškov pridobivanja zavarovanj, ocenijo na podlagi realiziranih stroškov v preteklosti, škode pa iz škodnih tablic zavarovalno-tehničnih podlag, ki se po potrebi korigirajo. Za diskontiranje smo uporabili krivuljo obrestnih mer, ki temelji na donosih slovenskih državnih obveznic.

Ustreznost oblikovanih škodnih rezervacij se preverja s primerjavo izplačanih škod po nastanku škodnega dogodka in oblikovanih škodnih rezervacij v preteklih letih.

Za vsa zdravstvena in nezgodna zavarovanja je test ustreznosti obveznosti potrdil, da dodatnih rezervacij na dan 31.12.2014 ni potrebno oblikovati.

19.16 DAVEK OD DOHODKA

Vzajemna je tekoči davek obračunala v skladu z določbami Zakona o davku od dohodka pravnih oseb, ki velja v Sloveniji. V letu 2014 je bila uporabljena davčna stopnja 17 odstotkov.

Odloženi davki se obračunavajo začasne razlike med knjigovodsko vrednostjo sredstev in obveznosti do virov sredstev in davčno vrednostjo po metodi obveznosti po bilanci stanja. So bodisi obdavčljive začasne razlike ali odbitne začasne razlike.

Terjatve za odloženi davek so zneski davka od dohodka pravnih oseb, ki bodo povrnjeni v prihodnjih obdobjih glede na odbitne začasne razlike. Pri njihovem pripoznavanju je upoštevano načelo pomembnosti in verjetnost, da bodo začasne razlike odpravljene v predvidljivi prihodnosti in bo na razpolago obdavčljiv dobiček, tako da bo mogoče izrabiti obdavčljive razlike. Najpomembnejše začasne razlike med vrednostjo sredstev in obveznosti za davčne namene ter njihovo knjigovodsko vrednostjo izvirajo iz slabitev terjatev in finančnih naložb.

Obveznosti za odloženi davek so zneski davka, ki ga bo treba poravnati v prihodnjih obdobjih glede na obdavčljive začasne razlike. Odložene obveznosti za davek so pripoznane v celoti.

Odložene terjatve in obveznosti za davek se ne diskontirajo.

Terjatve in obveznosti za odloženi davek se določijo z uporabo veljavnih davčnih stopenj in predpisov.

Učinki pripoznavanja terjatev ali obveznosti za odloženi in tekoči davek se pripoznavajo kot prihodek ali odhodek v izkazu poslovnega izida Vzajemne, razen kadar se davek pojavi iz poslovnega dogodka, ki se je pripoznal direktno v kapitalu.

19.17 DRUGE REZERVACIJE

Druge rezervacije se pripoznajo, če ima Vzajemna zaradi preteklega dogodka sedanjo obvezo (pravno ali posredno) in je verjetno, da bo pri poravnavi obveze potreben odtok dejavnikov, ki omogočajo pritekanje gospodarskih koristi ter je znesek obveze mogoče zanesljivo izmeriti.

19.18 UGODNOSTI ZAPOSLENIH

Dolgoročne ugodnosti zaposlenih vključujejo jubilejne nagrade in odpravnine ob upokojitvi. Rezervacije za ugodnosti zaposlenih so izračunane s strani neodvisnega aktuarja. Pomembnejše predpostavke, uporabljene pri aktuarskem izračunu so:

- diskontni faktor 2,25 odstotka letno,
- število zaposlenih upravičenih do izplačila ugodnosti in
- 1,3 odstotno rast plač v letu 2015 in 1,8 odstotno v letu 2016 ter 3,0 odstotka letno v nadaljnjih letih, kar predstavlja ocenjeno dolgoročno rast plač.

Pri določanju upravičenosti in izračunu odpravnin ob upokojitvi so bili upoštevani minimalni pogoji za pridobitev pravice do starostne pokojnine, kot jih določata 27. in 29. člen Zakona o pokojninskem in invalidskem zavarovanju (ZPIZ-2) in določila Uredbe o davčni obravnavi povračil stroškov in drugih dohodkov iz delovnega razmerja.

Te obveznosti so izmerjene v višini sedanje vrednosti prihodnjih izdatkov.

Vzajemna financira tudi pokojninski načrt kolektivnega dodatnega prostovoljnega pokojninskega zavarovanja zaposlenih. Obračunani zneski za kolektivno dodatno pokojninsko zavarovanje zaposlenih povečujejo stroške dela v okviru obratovalnih stroškov.

Kratkoročne ugodnosti zaposlenih vključujejo neizkoriščen dopust leta 2014, ki ga v skladu z Zakonom o delovnih razmerjih zaposleni lahko izkoristijo do 30. 6. 2015 oziroma zaradi odsotnosti v primeru bolezni ali poškodbe, porodniškega dopusta ali dopusta za nego in varstvo otroka do 31. 12. 2015. Zneski neizkoriščenega dopusta leta 2014 so izkazani med kratkoročnimi pasivnimi časovnimi razmejitvami.

19.19 PRIHODKI IN ODHODKI

Prihodki obsegajo čiste prihodke od zavarovalnih premij, prihodke od naložb, druge zavarovalne prihodke in druge prihodke.

Prihodki vključujejo pošteno vrednost prejetih nadomestil ali terjatev za prodajo proizvodov in storitev. Izkazani so po neto vrednosti, zmanjšani za davek na dodano vrednost, vračila, popuste in rabate. Vzajemna pripozna prihodke, ko je njihove vrednosti mogoče zanesljivo izmeriti in ko je verjetno, da bodo gospodarske koristi pritekale v Vzajemno.

Čisti prihodki od zavarovalnih premij so izračunani iz kosmatih zavarovalnih premij, zmanjšanih za deleže pozavarovatelja in so popravljeni za spremembo čiste prenosne premije.

Prihodke od naložb sestavljajo prihodki od obresti, dobički pri odtujitvah naložb, prihodki od dividend, prevrednotovalni finančni prihodki finančnih naložb, pozitivne tečajne razlike in druge finančne prihodke.

Obrestni prihodki in odhodki, ki se nanašajo na obrestovane finančne instrumente, so pripoznani v izkazu poslovnega izida med finančnimi prihodki z uporabo efektivne obrestne mere. Pri izračunu efektivne obrestne mere Vzajemna upošteva vsa pogodbeno določila finančnega instrumenta. Izračun upošteva tudi vsa nadomestila, ki so predmet plačil med pogodbenimi partnerji in so sestavni del efektivne obrestne mere, transakcijske stroške in vse druge premije in diskonte.

Prihodki od dividend se v Vzajemni pripoznajo, ko dobimo plačilo.

Med drugimi zavarovalnimi prihodki so prikazani prihodki iz naslova regresov, drugih storitev, prihodki zaradi odprave oslabitve terjatev in prodaje opredmetenih osnovnih sredstev, odprave rezervacij in prihodki iz izravnave.

Druge prihodke vključujejo postavke, ki niso neposredno vezane na redno delovanje zavarovalnice. Mednje uvrščamo tudi prihodke iz naslova naložbenih nepremičnin, prejete odškodnine in drugih sredstev, ki niso namenjena izvajanju zavarovalne dejavnosti.

Odhodki obsegajo čiste odhodke za škode, spremembo drugih zavarovalno-tehničnih rezervacij, obratovalne stroške, odhodke naložb, druge zavarovalne odhodke in druge odhodke.

Čisti odhodki za škode so kosmati zneski škod, popravljeni za delež pozavarovatelja in korigirani za spremembo čistih škodnih rezervacij.

III RAČUNOVODSKO POROČILO

Sprememba drugih zavarovalno-tehničnih rezervacij vključuje spremembo matematičnih rezervacij.

Obratovalni stroški vključujejo stroške pridobivanja zavarovanj in druge obratovalne stroške kot so stroški dela, amortizacija in drugi obratovalni stroški. Obratovalni stroški po funkcionalnih skupinah vključujejo funkcionalne skupine stroškov pridobivanja zavarovanj in stroške splošnih služb, ki zajemajo le tiste dele stroškov dela, amortizacije sredstev, potrebnih za obratovanje, in drugih naravnih vrst stroškov, ki niso zajeti v funkcionalnih skupinah cenilnih stroškov in stroškov upravljanja sredstev. V funkcionalno skupino cenilnih stroškov Vzajemna uvršča cenilne stroške v ožjem smislu ter stroške likvidacije škod in izvajanja regresov.

Večina obratovalnih stroškov je po funkcionalnih skupinah evidentirana neposredno. Preostali del stroškov Vzajemna posredno razporedi na posamezno funkcionalno skupino stroškov na podlagi ključa, ki ga določi glede na porabo delovnega časa po aktivnostih na posameznem stroškovnem mestu.

Vzajemna evidentira neposredne stroške neposredno po stroškovnih nosilcih. Preostali del stroškov posredno razporedi na stroškovne nosilce na podlagi ključev. Ključa, ki ju uporablja, sta čista obračunana premija in poraba delovnega časa zaposlenih.

Odhodki naložb obsegajo obresti, izgube pri odtujitvi naložb, prevrednotovalne finančne odhodke finančnih naložb, negativne tečajne razlike in druge odhodke naložb.

Drugi zavarovalni odhodki obsegajo stroške za preventivno dejavnost, stroške za zavarovanja za tujino, stroške nadzornega organa, prevrednotovalne poslovne odhodke zaradi slabitve terjatev, prevrednotovalne poslovne odhodke nastale pri izločitvi opredmetenih osnovnih sredstev, odhodke za oblikovanje dolgoročnih rezervacij in druge odhodke iz rednega poslovanja.

Drugi odhodki vključujejo postavke, ki niso neposredno vezane na redno poslovanje.

20 RAČUNOVODSKE OCENE IN PRESOJE

Vzajemna oblikuje ocene in predpostavke, ki vplivajo na poročane zneske sredstev in obveznosti v naslednjem finančnem letu. Ocene in presoje se kontinuirano preverjajo in določijo na podlagi preteklih izkušenj in drugih dejavnikov, vključno s pričakovanji prihodnjih dogodkov, ki se v danih okoliščinah zdijo smiselne.

20.1 OSNOVNA SREDSTVA IN NALOŽBENE NEPREMIČNINE

Računovodske ocene zajemajo določitve življenjske dobe opredmetenih in neopredmetenih osnovnih sredstev ter naložbenih nepremičnin, na podlagi katerih so določene amortizacijske stopnje sredstev.

20.2 SLABITEV VREDNOSTI FINANČNIH SREDSTEV

V Vzajemni se za finančna sredstva, razpoložljiva za prodajo in merjena po odplačni vrednosti, opravijo oslabitve, kadar se ugotovi, da pride do pomembnega in dlje trajajočega zmanjšanja poštene vrednosti sredstev pod nakupno vrednost ali pomembne spremembe v pričakovanju prihodnjih denarnih tokov. Določitev, kaj je pomembno ali dlje trajajoče, zahteva presojo. Pri tej presoji Vzajemna preverja med drugimi dejavniki finančno stanje izdajatelja, uspešnost panoge ter spremembe denarnih tokov. Pri finančnih naložbah uvrščenih v skupino razpoložljive za prodajo se šteje, da obstajajo dokazi o oslabitvi finančne naložbe v primerih, ko je poštena vrednost naložbe 10 mesecev nepretrgoma 20 odstotkov pod njeno nabavno vrednostjo.

20.3 IZGUBE IZ SLABITVE TERJATEV IZ ZAVAROVALNIH POSLOV

Z namenom ugotavljanja oslabitve, pregleduje Vzajemna terjatve iz zavarovalnih poslov mesečno. Vzajemna vrednoti terjatev iz zavarovalnih poslov glede na individualno obravnavo kreditne sposobnosti posameznega zavarovalca, skladno z internim modelom za vrednotenje terjatev.

Pri tem Vzajemna loči med spornimi terjatvami, za katere v vsakem primeru oblikuje stodstotne popravke vrednosti terjatev, ter rednimi in dvomljivimi terjatvami, ki jih Vzajemna vrednoti glede na kreditno sposobnost oziroma boniteto zavarovalca. Boniteta zavarovalca se določa na podlagi najstarejše odprte redne ali dvomljive terjatve. Glede na določeno boniteto zavarovalca se enako vrednotijo vse odprte zapadle terjatve iz zavarovalnih poslov, ne glede na starost ali znesek posamezne terjatve, popravki vrednosti pa se oblikujejo za terjatve iz zavarovalnih poslov v enakem odstotku upoštevajoč najstarejšo odprto terjatev.

Tabela 12: Lestvica popravkov vrednosti terjatev

Najstarejša terjatev, ki se upošteva za določitev bonitete zavarovalca	Odstotek popravka
Zapadlost najstarejše terjatve do 14 dni	1%
Zapadlost najstarejše terjatve do 15 do 44 dni	10%
Zapadlost najstarejše terjatve do 45 do 99 dni	25%
Zapadlost najstarejše terjatve do 100 do 189 dni	40%
Zapadlost najstarejše terjatve do 190 do 289 dni	60%
Zapadlost najstarejše terjatve nad 290 dni	95%
Sporne terjatve	100%

20.4 ODLOŽENI DAVKI

Vzajemna je oblikovala odložene davke začasne razlike med davčnimi in knjigovodskimi vrednostmi sredstev. Vzajemna ocenjuje, da bo v prihodnje na voljo obdavčljiv dobiček, s katerim bo mogoče izrabit začasne razlike.

20.5 ZAVAROVALNO-TEHNIČNE REZERVACIJE

Rezervacije so oblikovane na podlagi aktuarskih izračunov. Pri oceni višine rezervacij upošteva zavarovalnica vsa pomembna in znana dejstva.

Kljub temu so tovrstne ocene že po svoji vsebini samo ocene, ki odlikujejo dejstva, vendar ne dajejo zagotovila, da bo realno stanje enako predvidenemu. Zaradi negotovosti ocen lahko končni izid pomembno odstopa od predvidenega.

20.6 UGODNOSTI ZAPOSLENIH

Dolgoročne rezervacije za jubilejne nagrade in odpravnine zaposlenim so oblikovane na podlagi aktuarskih izračunov pri čemer so uporabljene ocene in presoje kot je razvidno v poglavju 19.18 UGODNOSTI ZAPOSLENIH na strani 99.

21 UPRAVLJANJE TVEGANJ

21.1 ZAVAROVALNA TVEGANJA

21.1.1.1 Tveganje pri sprejemu v zavarovanje

Tveganje pri sprejemu v zavarovanje je tveganje finančnih izgub zaradi možnih napak pri izbiri in odobritvi rizikov, ki jih zavarovalnica sprejme v zavarovanje.

Za dopolnilno zdravstveno zavarovanje, ki je najpomembnejši produkt v ponudbi Vzajemne, saj kosmata obračunana premija tega zavarovanja predstavlja 96,9 odstotni delež, je z Zakonom o zdravstvenem varstvu in zdravstvenem zavarovanju določeno, da mora Vzajemna v zavarovanje sprejeti vsakogar, neodvisno od njegovega zdravstvenega stanja. Ta zavarovanja so vključena v sistem izravnalnih shem, kar zmanjšuje tveganje posamezne zavarovalnice in ga prenaša na celoten trg teh zavarovanj. Zakonska ureditev prav tako določa višjo premijo za vsako leto nezavarovanosti zavarovanca. Na ta način je zakonodajalec posredno zmanjšal možnost antiselekcije in s tem povezanega tveganja pri sprejemu v zavarovanje.

Pri drugih zavarovanjih, kjer zakonskih omejitev ni oziroma jih ni v tolikšni meri, so natančno določeni postopki sklepanja zavarovanj. Tako je možnost napak pri izbiri in odobritvi rizikov ocenjena kot majhna.

21.1.1.2 Cenovno tveganje

Cenovno tveganje je tveganje, da bo obračunana zavarovalna premija prenizka za pokrivanje obveznosti, ki bodo nastale s sklenitvijo zavarovanja.

Na obseg pokrivanja obveznosti zdravstvenih storitev iz dopolnilnega zdravstvenega zavarovanja pa v veliki meri vpliva finančni načrt Zavoda za zdravstveno zavarovanje, s katerim se določi delež doplačil storitev, ki so krite iz obveznega zdravstvenega zavarovanja, ki jih bodo morale kriti zavarovalnice, ki ponujajo dopolnilno zdravstveno zavarovanje. Z rednim spremljanjem morebitnih sprememb in ugotavljanjem ustreznosti zavarovalne premije Vzajemna cenovno tveganje obvladuje. Prav tako pri procesu obvladovanja izkorišča pretekle podatke, ki so ustreznim službam na voljo. Ti podatki so po količini zadostni in ustrezni, saj je Vzajemna največji ponudnik dopolnilnega zdravstvenega zavarovanja v državi. V primeru sprememb pri gibanju odhodkov in morebitne ugotovitve neustreznosti zavarovalne premije, ima Vzajemna pripravljene postopke za prilagoditev premije s čimer cenovno tveganje zmanjšuje. Tako je cenovno tveganje dopolnilnega zdravstvenega zavarovanja ocenjeno kot majhno.

Druga premoženjska zavarovanja (razen dopolnilnega) sklepa Vzajemna v omejenem obsegu, zato je tveganje ocenjeno kot zanemarljivo, obvladuje pa ga z ustreznim načrtovanjem produkta, z rednim spremljanjem škodnih, stroškovnih količnikov in starostne porazdelitve škod, ter pravočasnim ukrepanjem. Pri večini zdravstvenih zavarovanj se lahko, v skladu s splošnimi pogoji, premijo v primeru neugodnega škodnega dogajanja ustrezno prilagodi.

21.1.1.3 Tveganje škod

Tveganje škod je tveganje, da bo število škod večje, kot je bilo pričakovano, ali pa bo povprečna višina škod večja od pričakovane.

Glede na obseg zavarovanj je to tveganje najpomembnejše pri dopolnilnem zdravstvenem zavarovanju. Pri teh zavarovanjih je v preteklosti že prišlo do realizacije več tveganj škod, med drugim do prenosa določenih stroškov iz obveznega v dopolnilno zdravstveno zavarovanje (redefiniranje nujne pomoči, ki je povečala obseg doplačil, uvedba sistema plačevanja bolnišničnih storitev po sistemu primerljivih primerov, spreminjanje zdravil na listah oziroma prestavljanje zdravil s pozitivne liste z manjšim doplačilom na vmesno listo z večjim doplačilom, uvajanje novih zdravil itd.). Na obseg teh zavarovanj lahko vpliva tudi država prek zakonov (npr. sprememba deležev, ki jih krijejo doplačila; uvedba posebnih skupin zavarovancev, pri katerih se doplačila ne obračunajo, ali se obračunajo na drugačen način, Zakon za uravnoteženje javnih financ).

Vzajemna obvladuje tveganje škod dopolnilnega zdravstvenega zavarovanja z rednim spremljanjem predpisov in zakonodaje na področju obveznega

zdravstvenega zavarovanja, z analiziranjem škodnega dogajanja in pravočasnim ukrepanjem v primeru potrebnega dviga premije. Pri reševanju škod obvladujemo tveganja z vgrajenimi avtomatskimi kontrolami v IT podpori. Nadaljevali smo z aktivnostmi obvladovanja nepravilnosti in odkrivanja morebitnih goljufij s kompleksnimi kontrolami upravičenosti do izplačila škod v okviru implementirane IT podpore iz leta 2012.

Ne glede na zapisano je tveganje škod pri dopolnilnem zdravstvenem zavarovanju glede na dosedanje izkušnje in na trajanje postopkov, ki lahko pripeljejo do večjih sprememb, ter predvsem zaradi možnosti povišanja premije v skladu s splošnimi pogoji, ocenjeno kot majhno.

Pri drugih zdravstvenih zavarovanjih je na podlagi izkušenj iz preteklega škodnega dogajanja ocenjeno tveganje kot zanemarljivo, saj je portfelj relativno majhen, tveganja pa obvladujemo s konservativno določenimi zavarovalnimi vsotami, ustrezno pozavarovalno zaščito, s kontrolami ob likvidacij škod ter s spremljanjem škodnega dogajanja in preverjanjem pričakovanih škodnih parametrov ob razvoju produktov z dejanskimi.

21.1.1.4 Tveganje predčasnega prenehanja zavarovalnih pogodb

Tveganje predčasnega prenehanja zavarovalnih pogodb je tveganje, da pričakovanja glede predčasnih prekinitev pogodb niso izpolnjena, kar lahko vodi v neprofitabilnost produkta.

Tveganje je prisotno predvsem pri dopolnilnem zdravstvenem zavarovanju zaradi pogoste menjave zavarovalnice dopolnilnega zdravstvenega zavarovanja, ki jo zavarovanci opravijo zaradi ugodnosti ob sklenitvi zavarovanj.

Vzajemna upravlja tveganje s postopki, ki povečujejo lojalnost zavarovancev ter s spremljanjem števila in vzrokov predčasnih prenehanj pogodb.

21.1.1.5 Tveganje nezadostnosti rezervacij iz naslova zavarovalnih pogodb

Tveganje nezadostnosti rezervacij iz naslova zavarovalnih pogodb je tveganje, da rezervacije ne bodo zadostovale za pokritje vseh obveznosti, ki izvirajo iz že sprejetih zavarovalnih pogodb.

Vzajemna oblikuje štiri vrste rezervacij iz naslova zavarovalnih pogodb, in sicer rezervacije za prenosne premije, matematične rezervacije, škodne rezervacije in rezervacije za neiztekle nevarnosti.

Tveganje nezadostnih rezervacij obstaja predvsem pri rezervacijah za prenosne premije, kjer pa Vzajemna sproti spremlja škodno dogajanje in lahko skladno z zavarovalnimi pogoji po potrebi prilagodi višino premije, za obdobje, ko premije ne

more prilagoditi pa po potrebi oblikuje tudi rezervacije za neiztekle nevarnosti. Ker se večina premij obračunava mesečno, je tveganje nizko.

V omejenem obsegu obstaja tveganje neustreznosti tudi pri škodnih rezervacijah. Lahko bi se pojavile škode, ki jih zavarovalni pogoji ne izključujejo in za katere se škodne rezervacije ne oblikujejo. Med tveganja neustreznosti škodnih rezervacij spada tudi možnost spremembe v sodni praksi reševanja zavarovalnih primerov.

Ustreznost omenjenih rezervacij preverja Vzajemna s testom ustreznosti obveznosti – LAT testom. Na dan 31. 12. 2014 je test pokazal, da so rezervacije za prenosne premije zadostne, zaradi česar ni bilo potrebno oblikovati rezervacij za neiztekle nevarnosti, ki so namenjene za pokrivanje svojih obveznosti ob prenizki premiji.

21.1.1.6 Tveganje iz naslova pozavarovanja

Tveganje iz naslova pozavarovanja delimo na tveganje neustreznosti pozavarovalnega programa in kreditno tveganje pozavarovalnic (več v poglavju 15.3.6 Tveganje iz naslova pozavarovanja na strani 57), ki nudijo pozavarovalno kritje.

Tveganje neustreznosti pozavarovanja je povezano predvsem s tveganjem nastanka velikih škod zaradi katastrof ali koncentriranega škodnega dogajanja. Uresničilo bi se lahko predvsem takrat, ko bi bile tablice maksimalnih lastnih deležev previsoke. Program načrtovanega pozavarovanja in ustrezno pozavarovalno kritje pripravlja Vzajemna letno.

Portfelj dopolnilnega zdravstvenega zavarovanja, ki predstavlja glede na obseg kosmate obračunane premije 96,9 odstotni delež, je izrazito homogen glede na posamezne rizike, zato pozavarovalno kritje ni potrebno.

Pri politiki porazdelitve tveganj izvaja Vzajemna odstop rizikov v pozavarovanje pri zavarovanju za tujino, nekaterih zavarovanjih za nezgodno smrt in težjo invalidnost ter pri zavarovanju za primer raka ter bolezni srca in ožilja.

Za druga zavarovanja so posamezni riziki navzgor omejeni z zavarovalnimi vsotami, ki predstavljajo maksimalne lastne deleže in hkrati tudi maksimalne verjetne škode na ravni posamezne zavarovalne police.

Glede na to, da zavarovalnica pretežno ponuja individualna zavarovanja, je tveganje koncentriranega škodnega dogajanja majhno. Prav tako je določena tabela maksimalnega kritja in izračunani lastni deleži, ki jih vsakoletno zavarovalnica sprejme s programom načrtovanega pozavarovanja. Program načrtovanega pozavarovanja med drugim vsebuje tudi postopke, osnove in merila za ugotavljanje največje verjetne škode za posamezne v zavarovanje prevzete nevarnosti.

21.1.1.7 Ocena izpostavljenosti zavarovalnim tveganjem

Realizacija zavarovalnih tveganj bi neposredno vplivala na izkaz poslovnega izida zavarovalnice. Pri tem je največje tveganje vezano na dopolnilno zdravstveno zavarovanje. Sprememba škod pri dopolnilnem zdravstvenem zavarovanju za odstotek pomeni v nominalnem znesku spremembo za skoraj dva in pol milijona evrov.

Vzajemna obvladuje tveganje z ustrežno prilagoditvijo premije in ocenjuje, da je tveganje, da bi zavarovalna tveganja resno ogrozila finančni položaj Vzajemne, nizko.

21.2 TRŽNO TVEGANJE

V okviru tržnega tveganja je Vzajemna izpostavljena tveganju sprememb cen delnic in spremembe obrestne mere, medtem ko je valutno tveganje zaradi poslovanja in finančnih naložb v domači valuti neznatno.

V letu 2014 se je višina naložb v vzajemne sklade in lastniške vrednostne papirje znižala, zaradi česar se je tveganje spremembe cen delnic zmanjšalo glede na leto 2013. V letu 2015 dopuščamo možnost spremembe cen kapitalskih naložb v višini 15 odstotkov zaradi nepredvidljivih razmer na kapitalskih trgih. Vplive sprememb prikazuje Tabela 13.

Tabela 13: Občutljivost izkaza poslovnega izida in kapitala na spremembe vrednosti kapitalskih naložb na dan 31. 12. 2014 in 31. 12. 2013

v EUR

Δ vrednosti kapitalskih naložb	Občutljivost IPI		Občutljivost kapitala		Skupaj	
	2014	2013	2014	2013	2014	2013
15%	64.553	318.670	1.496.399	1.482.263	1.560.953	1.800.933
-15%	-64.553	-318.670	-1.496.399	-1.482.263	-1.560.953	-1.800.933

Spremembe obrestnih mer vplivajo na vrednost dolžniških vrednostnih papirjev (obveznice, zakladne menice). Občutljivost obrestnih mer se je v letu 2014 zvišala v primerjavi z letom 2013 zaradi večjega obsega dolžniških vrednostnih papirjev v naložbenem portfelju in zaradi višjega prilagojenega trajanja dolžniških vrednostnih papirjev, ki se je povečalo z 2,9 konec leta 2013 na 3,6 konec leta 2014. Občutljivost izkaza poslovnega izida in kapitala na spremembe obrestnih mer na dan 31. 12. 2014 prikazuje Tabela 14.

III RAČUNOVODSKO POROČILO

Tabela 14: Občutljivost izkaza poslovnega izida in kapitala na spremembe obrestnih mer na dan 31. 12. 2014 in 31. 12. 2013

v EUR

Rok dospelja	Sprememba obrestnih mer	Občutljivost IPI		Občutljivost kapitala		Skupaj	
		2014	2013	2014	2013	2014	2013
do 1 leta	1,50%	-	-	-58.846	-28.735	-58.846	-28.735
	-0,50%	-	-	108.956	5.846	108.956	5.846
od 1 do 5 let	1,50%	-	-	-1.382.987	-1.664.759	-1.382.987	-1.664.759
	-0,50%	-	-	786.837	567.101	786.837	567.101
nad 5 let	1,50%	-	-	-1.394.365	-312.274	-1.394.365	-312.274
	-0,50%	-	-	504.439	111.043	504.439	111.043
Skupaj	1,50%	-	-	-2.836.198	-2.005.768	-2.836.198	-2.005.768
	-0,50%	-	-	1.400.232	683.990	1.400.232	683.990

21.3 KREDITNO TVEGANJE

Vzajemna je izpostavljena kreditnemu tveganju s posojili in terjatvami do bank, z zakladnimi menicami, obveznicami ter s terjatvami iz neposrednih zavarovalnih poslov in pozavarovanj.

Skupna izpostavljenost sredstev kreditnemu tveganju (Tabela 15) je v letu 2014 višja v primerjavi z letom 2013 zaradi povečanja terjatev in finančnih naložb v dolžniške vrednostne papirje ter depozite, v povprečju pa so višje tudi bonitetne ocene finančnih naložb. Informacije o bonitetnih ocenah so pridobljene v okviru javno dostopnih podatkov. Izpostavljenost dolžniških vrednostnih papirjev ter posojil in depozitov po bonitetnih ocenah in glede na ročnost prikazuje Tabela 16.

Tabela 15: Največja izpostavljenost kreditnemu tveganju brez izgub zaradi oslabitve in izravnav na dan 31. 12. 2014 in 31. 12. 2013

v EUR

Sredstva	Leto	AAA	AA	A	BBB	BB	-	Skupaj
Finančne naložbe	2014	6.171.322	6.504.666	30.343.627	38.749.396	3.431.006	3.328.149	88.528.166
	2013	3.925.866	4.051.730	31.397.517	41.514.486	500.323	4.939.036	86.328.958
Po pošteni vrednosti	2014	-	-	-	-	-	-	-
	2013	-	-	-	-	-	133.362	133.362
Razpoložljivi za prodajo	2014	6.171.322	6.504.666	17.108.647	29.239.153	347.243	-	59.371.031
	2013	3.925.866	4.051.730	10.772.446	25.548.323	-	-	44.298.366
Posojila in depoziti	2014	-	-	13.234.980	8.004.586	2.583.328	2.000.947	25.823.842
	2013	-	-	20.625.070	15.966.163	-	2.001.894	38.593.128
V posesti do zapadlosti	2014	-	-	-	1.505.656	500.434	1.327.202	3.333.293
	2013	-	-	-	-	500.323	2.803.780	3.304.102
Terjatve	2014	-	181.790	1.902.359	1.033.445	-	24.474.307	27.591.903
	2013	-	49.294	1.900.823	1.140.480	-	17.055.862	20.146.459
Iz neposrednih zav. poslov in pozavarovanj	2014	-	181.790	1.902.359	1.033.445	-	23.896.185	27.013.780
	2013	-	49.294	1.900.823	1.140.480	-	16.649.181	19.739.778
Druge kratkoročne terjatve	2014	-	-	-	-	-	578.122	578.122
	2013	-	-	-	-	-	406.681	406.681
Denar in denarni ustrezniki*	2014	-	-	60.820	58.497	9.094	-	128.411
	2013	-	-	20.912	68.769	19.850	-	109.532
Skupaj	2014	6.171.322	6.686.457	32.306.806	39.841.338	3.440.100	27.802.457	116.248.479
	2013	3.925.866	4.101.025	33.319.252	42.723.735	520.173	21.994.897	106.584.948

III RAČUNOVODSKO POROČILO

Tabela 16: Ročnost dolžniških vrednostnih papirjev ter posojil in depozitov glede na boniteto izdajatelja na dan 31. 12. 2014 in 31. 12. 2013

								v EUR
Dospetje	Leto	AAA	AA	A	BBB	BB	Brez	Skupaj
do 1 leta	2014	42.313	789.880	13.521.502	7.763.448	1.020.252	2.319.626	25.457.022
	2013	-	1.211.554	12.160.832	11.679.671	-	3.299.756	28.351.814
od 1 do 5 let	2014	3.795.567	2.216.009	11.320.619	23.940.777	2.410.754	1.008.523	44.692.249
	2013	3.925.866	2.840.176	18.937.902	25.873.284	500.323	1.505.918	53.583.469
nad 5 let	2014	2.333.442	3.498.777	5.501.506	7.045.170	-	-	18.378.895
	2013	-	-	298.783	3.961.531	-	-	4.260.314
Skupaj	2014	6.171.322	6.504.666	30.343.627	38.749.396	3.431.006	3.328.149	88.528.166
	2013	3.925.866	4.051.730	31.397.517	41.514.486	500.323	4.805.674	86.195.596

*V tabeli 14 zaradi ročnosti (denar na odpoklic pri upravljavcu vrednostnih papirjev) niso zajete druge kratkoročne naložbe, ki niso financirane iz ZTR.

Terjatve iz neposrednih zavarovalnih poslov in pozavarovanj so večinoma vzpostavljene do fizičnih oseb. Kljub majhnim posameznim terjatvam pa tveganje dolžnikov pri premijah ni zanemarljivo zaradi velikega števila zavarovancev.

Tabela 17: Analiza starosti terjatev, nezapadlih in zapadlih v plačilo dne 31. 12. 2014

Terjatve	Zapadlost terjatve						Skupaj
	do 14 dni	15 - 44 dni	45 - 99 dni	100 - 189 dni	190 - 289 dni	nad 290 dni	
Kosmate terjatve iz neposrednih zav. poslov in pozavarovanj	19.943.281	999.333	1.339.641	890.592	574.270	3.266.663	27.013.780
Druge kratkoročne terjatve	239.396	15.238	1.347	2.361	1	319.780	578.122
Skupaj	20.182.678	1.014.571	1.340.988	892.953	574.270	3.586.443	27.591.903

Za obvladovanje kreditnih tveganj Vzajemna ne uporablja posebnih instrumentov za zavarovanje pred tveganji.

21.4 LIKVIDNOSTNO TVEGANJE

Nezadostna likvidnost lahko privede do občasne in v skrajnih primerih do trajne nesposobnosti izpolnjevanja denarnih obveznosti.

Likvidnostno tveganje v Vzajemni izhaja iz neuskkljenih prilivov za premije ter odlivov za škode in obratovanje. Prilivi za premije se po mesecih znotraj koledarskega leta spreminjajo zaradi načina plačevanja premij (letna, četrletna ali mesečna premija), odlivi za škode pa so močno odvisni od sezonskih nihanj, medicinske inflacije in dodatnih programov. Primanjkljaj prilivov v primerjavi z odlivi v posameznih mesecih pokriva denarni tok z naslova naložb, in sicer s prilivi od obresti, zapadlostjo glavnice ali njihovo prodajo.

Vzajemna upravlja tveganje z dnevnim razporejanjem sredstev, natančnim načrtovanjem denarnih tokov na različnih časovnih horizontih, razpršenostjo ter ustreznim trajanjem in ročnostjo naložb. Za morebitne kratkoročne in nepričakovane likvidnostne šoke ima Vzajemna na razpolago visoko likvidna sredstva, ki jih lahko v vsakem trenutku unovči brez izgube. Informacijska podpora omogoča ažurnost, točnost in popolnost podatkov.

III RAČUNOVODSKO POROČILO

Likvidnostnih težav v letu 2014 ni bilo, tedenski količnik likvidnosti pa se je v povprečju gibal nad 7. V letu 2014 se je izrazito povečal obseg dolžniških vrednostnih papirjev z dospeljem nad 5 let, predvsem zaradi povečanja obsega dolgoročnih dolžniških vrednostnih papirjev. Hkrati so se znižale naložbe v delnice in depozite z dospeljem do enega leta.

Tabela 18: Ročnost naložb glede na vrsto naložbe na dan 31. 12. 2014 in 31. 12. 2013

Vrsta naložbe	v EUR							
	do 1 leta		od 1 do 5 let		nad 5 let		Skupaj	
	2014	2013	2014	2013	2014	2013	2014	2013
Finančne naložbe*	25.457.022	28.351.814	44.692.249	53.583.469	28.785.247	16.266.532	98.934.517	98.201.814
Posojila in depoziti	18.087.375	24.678.487	7.736.467	13.914.641	-	-	25.823.842	38.593.128
Dolžniški vrednostni papirji	7.369.648	3.673.327	36.955.782	39.668.828	18.378.895	4.260.314	62.704.324	47.602.468
Vzajemni skladi	-	-	-	-	9.975.996	9.347.988	9.975.996	9.347.988
Delnice	-	-	-	-	430.355	2.658.230	430.355	2.658.230
Naložbene nepremičnine	-	-	-	-	3.419.971	3.452.738	3.419.971	3.452.738
Skupaj	25.457.022	28.351.814	44.692.249	53.583.469	32.205.217	19.719.270	102.354.488	101.654.552

* Brez denarja

Tabela 19: Nezapadle in zapadle obveznosti na dan 31. 12. 2014

Obveznosti	Zapadlost obveznosti v plačilo						Skupaj
	do 14 dni	15 - 44 dni	45 - 99 dni	100 - 189 dni	190 - 289 dni	nad 290 dni	
Obveznosti iz neposrednih zavarovalnih poslov in pozavarovanj	18.213.172	15.184	695.261	21.777	17.605	91.791	19.054.789
Obveznosti za davke	184.566	0	0	0	0	0	184.566
Druge obveznosti*	3.337.665	2.832	360	15.485	13	1.544	3.357.899
Skupaj	21.735.402	18.016	695.621	37.263	17.618	93.335	22.597.254

* vključujejo druge finančne in ostale obveznosti razen obveznosti za davke in pasivnih časovnih razmejitev

21.5 TVEGANJE KAPITALSKE USTREZNOSTI**Tabela 20: Kapitalska ustreznost**

v EUR

	31.12.2014	31.12.2013	Indeks 2014/2013
1 Ustanovni kapital	3.138.040	3.138.040	100
2 Rezerve skupaj	73.545.948	43.428.965	169
* varnostne rezerve	66.801.841	36.684.858	182
* statutarne rezerve	585.819	585.819	100
* druge rezerve	6.158.287	6.158.287	100
3 Kapitalske rezerve	518.498	518.498	100
4 Prenesen poslovni izid	0	0	-
5 Presežek iz prevrednotenja v zvezi s sredstvi, ki niso financirani iz ZTR	1.579.148	583.424	271
6 Neopredmetena dolgoročna sredstva	-1.296.267	-1.611.229	80
7 Stanje terjatev za odložen davek iz neizrabljenih davčnih izgub	0	0	-
8 RAZPOLOŽLJIVI KAPITAL	77.485.368	46.057.698	168
9 ZAHTEVANI MINIMALNI KAPITAL	19.649.825	19.589.208	100
KAPITALSKA USTREZNOST (8-9)	57.835.543	26.468.490	219

Vzajemna je v letu 2014 vseskozi izpolnjevala zahteve po kapitalski ustreznosti.

22 BILANCA STANJA

22.1 NEOPREDMETENA SREDSTVA

Tabela 21: Gibanje neopredmetenih sredstev v letu 2014 in 2013

v EUR

	Dolgoročne AČR	Dolgoročno odloženi stroški pridobivanja zavarovanj	Druge neopredmetena dolgoročna sredstva	Računalniški programi	Neopredmetena osn. sredstva v pridobivanju	Skupaj
Nabavna vrednost						
Stanje 1. 1. 2013	95.584	59.764	1.440.642	9.474.916	0	11.070.905
Povečanje, aktiviranje	20.511	109.559	49.720	103.782	166.332	449.903
Izločitve	0	0	0	-325.394	0	-325.394
Prenosi	-43.227	-99.472	0	0	-150.597	-293.296
Stanje 31. 12. 2013	72.869	69.851	1.490.362	9.253.303	15.735	10.902.118
Popravek vrednosti						
Stanje 1. 1. 2013	0		817.754	7.562.255	0	8.380.009
Amortizacija	0		225.312	1.010.963	0	1.236.275
Izločitve	0		0	-325.394	0	-325.394
Stanje 31. 12. 2013	0		1.043.066	8.247.824	0	9.290.890
Neodpisana vrednost						
Stanje 1. 1. 2013	95.584	59.764	622.888	1.912.661	0	2.690.897
Stanje 31. 12. 2013	72.869	69.851	447.296	1.005.480	15.735	1.611.229
Nabavna vrednost						
Stanje 1. 1. 2014	72.869	69.851	1.490.361	9.253.303	15.735	10.902.120
Povečanje, aktiviranje	42.812	0	58.282	129.549	593.561	824.203
Izločitve	0	0	-8.773	0	0	-8.773
Prenosi	-73.680	-69.851	0	0	-187.830	-331.362
Stanje 31. 12. 2014	42.000	0	1.539.870	9.382.852	421.465	11.386.188
Popravek vrednosti						
Stanje 1. 1. 2014	0		1.043.066	8.247.824	0	9.290.890
Amortizacija	0		191.651	616.153	0	807.805
Izločitve	0		-8.773	0	0	-8.773
Stanje 31. 12. 2014	0	0	1.225.944	8.863.977	0	10.089.921
Neodpisana vrednost						
Stanje 1. 1. 2014	72.869	69.851	447.295	1.005.480	15.735	1.611.230
Stanje 31. 12. 2014	42.000	0	313.926	518.875	421.465	1.296.267

III RAČUNOVODSKO POROČILO

Tabela 22: Gibanje neopredmetenih sredstev v letu 2014 in 2013 za dopolnilno zdravstveno zavarovanje

v EUR

	Dolgoročne AČR	Druge neopredmetena dolgoročna sredstva	Računalniški programi	Neopredmetena osn. sredstva v pridobivanju	Skupaj
Nabavna vrednost					
Stanje 1. 1. 2013	94.960	1.417.119	9.058.813	0	10.570.892
Učinek spremembe ključa	-1.199	-3.951	235.407	0	230.256
Stanje 1. 1. 2013-novi ključ	93.761	1.413.168	9.294.220	0	10.801.148
Povečanje, aktiviranje	20.120	48.772	101.803	163.159	333.854
Izločitve	0	0	-319.189	0	-319.189
Prenosi	-42.402	0	0	-147.725	-190.127
Stanje 31. 12. 2013	71.479	1.461.939	9.076.834	15.435	10.625.686
Popravek vrednosti					
Stanje 1. 1. 2013	0	820.650	7.232.561	0	8.053.211
Učinek spremembe ključa	0	-18.492	185.474	0	166.982
Stanje 1. 1. 2013-novi ključ	0	802.158	7.418.035	0	8.220.193
Amortizacija	0	221.016	991.683	0	1.212.698
Izločitve	0	0	-319.189	0	-319.189
Stanje 31. 12. 2013	0	1.023.174	8.090.529	0	9.113.703
Neodpisana vrednost					
Stanje 1. 1. 2013-novi ključ	93.761	611.009	1.876.184	0	2.580.955
Stanje 31. 12. 2013	71.479	438.765	986.304	15.435	1.511.983
Nabavna vrednost					
Stanje 1. 1. 2014	71.479	1.461.939	9.076.834	15.435	10.625.686
Učinek spremembe ključa	-140	-2.871	-17.822	-30	-20.863
Stanje 1. 1. 2014-novi ključ	71.339	1.459.068	9.059.012	15.404	10.604.823
Povečanje, aktiviranje	41.913	57.058	126.829	581.098	806.897
Izločitve	0	-8.589	0	0	-8.589
Prenosi	-72.133	0	0	-183.887	-256.020
Stanje 31. 12. 2014	41.119	1.507.537	9.185.840	412.616	11.147.112
Popravek vrednosti					
Stanje 1. 1. 2014	0	1.023.174	8.090.529	0	9.113.703
Učinek spremembe ključa	0	-2.009	-15.885	0	-17.894
Stanje 1. 1. 2014-novi ključ	0	1.021.165	8.074.644	0	9.095.809
Amortizacija	0	187.627	603.216	0	790.843
Izločitve	0	-8.589	0	0	-8.589
Stanje 31. 12. 2014	0	1.200.203	8.677.860	0	9.878.063
Neodpisana vrednost					
Stanje 1. 1. 2014-novi ključ	71.339	437.903	984.368	15.404	1.509.014
Stanje 31. 12. 2014	41.119	307.334	507.980	412.616	1.269.049

22.2 OPREDMETENA OSNOVNA SREDSTVA

Tabela 23: Gibanje opredmetenih osnovnih sredstev v letu 2014 in 2013

v EUR

	Poslovni prostori	Poslovni prostori v pridobivanju	Oprema v uporabi Vzajemne	Drobni inventar	Oprema, ki se pridobiva	Ostala opredm. osnovna sredstva	Skupaj
Nabavna vrednost							
Stanje 1. 1. 2013	11.738.418	2.400	6.515.051	59.708	0	16.462	18.332.039
Povečanje, aktiviranje	85.206	100.345	273.361	0	258.522	0	717.435
Izločitve	-28.726	0	-428.081	-1.378	0	0	-458.185
Prevrednotenje-oslabitev	0	0	0	0	0	0	0
Prenosi	-1.040.491	-102.745	-187.464	0	-258.522	0	-1.589.223
Stanje 31. 12. 2013	10.754.407	0	6.172.867	58.331	0	16.462	17.002.066
Popravek vrednosti							
Stanje 1. 1. 2013	1.794.561	0	5.354.069	59.708	0	0	7.208.339
Amortizacija	237.694	0	596.565	0	0	0	834.260
Izločitve	-7.457	0	-414.321	-1.378	0	0	-423.155
Prenosi	-118.685	0	-185.398	0	0	0	-304.082
Stanje 31. 12. 2013	1.906.114	0	5.350.916	58.330	0	0	7.315.362
Neodpisana vrednost							
Stanje 1. 1. 2013	9.943.857	2.400	1.160.982	0	0	16.462	11.123.700
Stanje 31. 12. 2013	8.848.293	0	821.950	0	0	16.462	9.686.705
Nabavna vrednost							
Stanje 1. 1. 2014	10.754.407	0	6.172.867	58.331	0	16.462	17.002.066
Povečanje, aktiviranje	68.378	150.354	568.054	0	723.597	0	1.510.382
Izločitve	-29.430	0	-370.060	-1.957	0	0	-401.446
Prevrednotenje-oslabitev	0	0	0	0	0	0	0
Prenosi	0	-150.354	0	0	-507.736	0	-658.090
Stanje 31. 12. 2014	10.793.355	0	6.370.860	56.374	215.861	16.462	17.452.913
Popravek vrednosti							
Stanje 1. 1. 2014	1.906.114	0	5.350.916	58.331	0	0	7.315.361
Amortizacija	235.173	0	401.197	0	0	0	636.370
Izločitve	-8.268	0	-359.722	-1.957	0	0	-369.946
Prenosi	0	0	0	0	0	0	0
Stanje 31. 12. 2014	2.133.019	0	5.392.392	56.374	0	0	7.581.785
Neodpisana vrednost							
Stanje 1. 1. 2014	8.848.293	0	821.950	0	0	16.462	9.686.704
Stanje 31. 12. 2014	8.660.336	0	978.469	0	215.861	16.462	9.871.128

III RAČUNOVODSKO POROČILO

Tabela 24: Gibanje opredmetenih osnovnih sredstev v letu 2014 in 2013 za dopolnilno zdravstveno zavarovanje

	v EUR						
	Poslovni prostori	Poslovni prostori v pridobivanju	Oprema v uporabi Vzajemne	Drobni inventar	Oprema, ki se pridobiva	Ostala opredm. osnovna sredstva	Skupaj
Nabavna vrednost							
Stanje 1. 1. 2013	11.190.643	2.319	6.253.324	57.297	1.380	15.784	17.520.748
Učinek spremembe ključa	323.912	35	137.478	1.273	-1.380	364	461.682
Stanje 1. 1. 2013-novi ključ	11.514.555	2.354	6.390.802	58.570	0	16.148	17.982.429
Povečanje, aktiviranje	83.581	98.431	268.148	0	253.592	0	703.753
Izločitve	-28.178	0	-419.917	-1.351	0	0	-449.447
Prevrednotenje-oslabitev	0	0	0	0	0	0	0
Prenosi	-1.020.648	-100.786	-183.889	0	-253.592	0	-1.558.914
Stanje 31. 12. 2013	10.549.310	0	6.055.144	57.219	0	16.148	16.677.820
Popravek vrednosti							
Stanje 1. 1. 2013	1.707.883	0	5.140.019	57.217	0	0	6.905.119
Učinek spremembe ključa	52.454	0	111.943	1.352	0	0	165.749
Stanje 1. 1. 2013-novi ključ	1.760.337	0	5.251.962	58.569	0	0	7.070.868
Amortizacija	233.161	0	585.188	0	0	0	818.350
Izločitve	-7.314	0	-406.419	-1.351	0	0	-415.085
Prenosi	-116.421	0	-181.862	0	0	0	-298.283
Stanje 31. 12. 2013	1.869.763	0	5.248.869	57.218	0	0	7.175.850
Neodpisana vrednost							
Stanje 1. 1. 2013 - novi ključ	9.754.218	2.354	1.138.841	0	0	16.148	10.911.561
Stanje 31. 12. 2013	8.679.547	0	806.275	0	0	16.148	9.501.970
Nabavna vrednost							
Stanje 1. 1. 2014	10.549.310	0	6.055.144	57.219	0	16.148	16.677.820
Učinek spremembe ključa	-20.713	0	-11.889	-112	0	-32	-32.746
Stanje 1. 1. 2014-novi ključ	10.528.597	0	6.043.255	57.106	0	16.116	16.645.074
Povečanje, aktiviranje	66.942	147.197	556.126	0	708.404	0	1.478.669
Izločitve	-28.812	0	-362.290	-1.916	0	0	-393.017
Prevrednotenje-oslabitev	0	0	0	0	0	0	0
Prenosi	0	-147.197	0	0	-497.075	0	-644.272
Stanje 31. 12. 2014	10.566.727	0	6.237.092	55.190	211.329	16.116	17.086.454
Popravek vrednosti							
Stanje 1. 1. 2014	1.869.763	0	5.248.869	57.218	0	0	7.175.850
Učinek spremembe ključa	-3.671	0	-10.306	-112	0	0	-14.089
Stanje 1. 1. 2014-novi ključ	1.866.092	0	5.238.563	57.106	0	0	7.161.761
Amortizacija	230.235	0	392.773	0	0	0	623.008
Izločitve	-8.094	0	-352.169	-1.916	0	0	-362.179
Prenosi	0	0	0	0	0	0	0
Stanje 31. 12. 2014	2.088.232	0	5.279.168	55.190	0	0	7.422.590
Neodpisana vrednost							
Stanje 1. 1. 2014-novi ključ	8.662.505	0	804.692	0	0	16.116	9.483.313
Stanje 31. 12. 2014	8.478.495	0	957.924	0	211.329	16.116	9.663.864

22.3 ODLOŽENE TERJATVE ZA DAVEK

Odloženi davki so rezultat obračunavanja sedanjih in prihodnjih davčnih posledic, in sicer prihodnje povrnitve knjigovodske vrednosti sredstev, pripoznanih v bilanci stanja Vzajemne.

Tabela 25: Odložene terjatve za davek

	Premoženjska zavarovanja			Od tega dopolnilno zdrav. zavarovanje		
	31.12.2014	31.12.2013	Indeks 2014/2013	31.12.2014	31.12.2013	Indeks 2014/2013
Terjatve za odloženi davek iz odbitnih začasnih razlik zaradi slabitev terjatev	919.730	889.375	103	850.148	818.337	104
Terjatve za odloženi davek iz odbitnih začasnih razlik zaradi rezervacij	49.806	42.262	118	44.086	37.595	117
Terjatve za odloženi davek iz odbitnih začasnih razlik zaradi slabitve finančnih naložb	340.000	340.000	100	340.000	340.000	100
Terjatve za odloženi davek iz odbitnih začasnih razlik zaradi amortizacije nad davčno predpisano stopnjo	104.202	118.934	88	104.202	118.934	88
Skupaj terjatve za odloženi davek	1.413.738	1.390.571	102	1.338.436	1.314.866	102

III RAČUNOVODSKO POROČILO

Odložene terjatve za davek iz odbitnih začasnih razlik so na dan 31. 12. 2014 obračunane po stopnji 17 odstotkov od dejanske vrednosti začasnih razlik.

Tabela 26: Odložene terjatve za davek oblikovane v breme (dobro) poslovnega izida

v EUR

	Premoženjska zavarovanja	Od tega dopolnilno zdrav. zavarovanje
Stanje 31. 12. 2013	1.390.571	1.314.866
- v (dobro) izkaza poslovnega izida	-31.696	-25.193
- v breme izkaza poslovnega izida	6.908	0
Stanje 31. 12. 2014	1.415.360	1.340.058

Tabela 27: Vrste odloženih terjatev za davek oblikovane v breme (dobro) poslovnega izida

v EUR

	Premoženjska zavarovanja			Od tega dopolnilno zdrav. zavarovanje		
	31. 12. 2014	31. 12. 2013	Indeks 2014/2013	31. 12. 2014	31. 12. 2013	Indeks 2014/2013
Prevrednotenje terjatev	-30.355	-220.715	14	-31.812	-211.247	15
Prevrednotenje naložb	0	119.627	0	0	119.627	0
Rezervacije	-9.166	-2.365	387	-8.113	426	-
Amortizacija, ki presega predpisano davčno priznano stopnjo	14.733	-11.612	-	14.733	-11.612	-
Skupaj	-24.789	-115.064	22	-25.193	-102.804	25

Tabela 28: Gibanje odloženih terjatev za davek premoženjskih zavarovanj

v EUR

	Terjatve za odloženi davek					
	Slabitive terjatev	Rezervacije	Slabitive finančnih naložb	Prevrednotenja finančnih naložb razpoložljivih za prodajo preko kapitala	Amortizacija, ki presega predpisano davčno priznano stopnjo	Skupaj
Stanje 1. 1. 2013	668.660	38.274	459.627	15	107.323	1.273.899
Povečanje	225.250	9.088	20.000	10.064	14.173	264.403
Zmanjšanje	4.535	5.100	139.627	10.080	2.561	159.342
Stanje 31. 12. 2013	889.375	42.262	340.000	0	118.934	1.390.571
Povečanje	62.848	11.064	0	0	0	73.912
Zmanjšanje	32.492	3.521	0	0	14.733	36.013
Stanje 31. 12. 2014	919.730	49.806	340.000	0	104.202	1.413.738

Tabela 29: Gibanje odloženih terjatev za davek dopolnilnega zdravstvenega zavarovanja

v EUR

	Terjatve za odloženi davek					
	Slabitive terjatev	Rezervacije	Slabitive finančnih naložb	Prevrednotenja finančnih naložb razpoložljivih za prodajo preko kapitala	Amortizacija, ki presega predpisano davčno priznano stopnjo	Skupaj
Stanje 1. 1. 2013	607.090	36.399	459.627	0	107.323	1.210.439
Povečanje	211.247	8.231	20.000	9.559	14.173	263.210
Zmanjšanje	0	7.035	139.627	9.559	2.561	158.783
Stanje 31. 12. 2013	818.337	37.595	340.000	0	118.934	1.314.866
Povečanje	56.608	9.793	0	0	0	66.401
Zmanjšanje	24.796	3.303	0	0	14.733	42.831
Stanje 31. 12. 2014	850.148	44.086	340.000	0	104.202	1.338.436

Tabela 30: Povrnitev odloženih terjatev za davek v roku daljšem od 12 mesecev

	Premožnjska zavarovanja			Od tega dopolnilno zdrav. zavarovanje		
	31. 12. 2014	31. 12. 2013	Indeks 2014/2013	31. 12. 2014	31. 12. 2013	Indeks 2014/2013
Terjatve za odloženi davek, ki bodo povrnjene v roku, daljšem od 12 mesecev	150.084	499.343	30	144.537	494.849	29

v EUR

22.4 NALOŽBENE NEPREMIČNINE

Tabela 31: Gibanje naložbenih nepremičnin z opremo v letu 2014 in 2013

v EUR

Naložbene nepremičnine z opremo	
Nabavna vrednost	
Stanje 1. 1. 2013	2.845.297
Povečanje, aktiviranje	1.487
Izločitve	0
Prevrednotenje-oslabitev	0
Prenosi	1.227.955
Stanje 31. 12. 2013	4.074.739
Popravek vrednosti	
Stanje 1. 1. 2013	265.789
Amortizacija	52.130
Izločitve	0
Prenosi	304.082
Stanje 31. 12. 2013	622.001
Neodpisana vrednost	
Stanje 1. 1. 2013	2.579.508
Stanje 31. 12. 2013	3.452.738
Nabavna vrednost	
Stanje 1. 1. 2014	4.074.739
Povečanje, aktiviranje	28.948
Izločitve	-286
Prevrednotenje-oslabitev	0
Prenosi	0
Stanje 31. 12. 2014	4.103.402
Popravek vrednosti	
Stanje 1. 1. 2014	622.001
Amortizacija	61.716
Izločitve	-286
Prevrednotenje-oslabitev	0
Prenosi	0
Stanje 31. 12. 2014	683.431
Neodpisana vrednost	
Stanje 1. 1. 2014	3.452.738
Stanje 31. 12. 2014	3.419.971

22.5 FINANČNE NALOŽBE**Tabela 32 : Finančne naložbe po klasifikaciji mednarodnih standardov računovodskega poročanja**

v EUR

Vrsta naložbe	Premoženjska zavarovanja			Od tega dopolnilno zdrav. zavarovanje		
	31. 12. 2014	31. 12. 2013	Indeks 2014/2013	31. 12. 2014	31. 12. 2013	Indeks 2014/2013
Finančne naložbe						
- razpoložljive za prodajo	69.347.027	54.180.119	128	58.738.870	44.133.102	133
- vrednotene po pošteni vrednosti - namen trgovanje	430.355	2.257.826	19	430.355	2.257.826	19
- v posesti do zapadlosti v plačilo	3.333.293	3.304.102	101	3.333.293	3.304.102	101
- posojila in depoziti	25.823.842	38.593.128	67	25.823.842	38.593.128	67
Skupaj finančne naložbe	98.934.516	98.335.175	101	88.326.360	88.288.159	100

Na dan 31. 12. 2014 je imela Vzajemna skupaj 57.224.372 evrov naložb v tujini, kar je 57,8 odstotka vseh naložb, in sicer na območju držav podpisnic Sporazuma o evropskem gospodarskem prostoru 44.768.109 evrov oziroma 45,3 odstotka vseh naložb, na območju držav OECD 8.173.104 evrov oziroma 8,3 odstotka vseh naložb. Zakon o zavarovalništvu naložb na območju teh držav ne omejuje. Na območju ostalih držav je bilo plasiranih 4.283.159 evrov oziroma 4,3 odstotka vseh naložb. Pri dopolnilnem zdravstvenem zavarovanju je bil znesek vseh naložb v tujini 47.655.433 evrov oziroma 54 odstotkov vseh naložb dopolnilnega zdravstvenega zavarovanja, od tega na območju držav podpisnic Sporazuma o evropskem gospodarskem prostoru 36.847.281 evrov oziroma 41,7 odstotka vseh naložb dopolnilnega zdravstvenega zavarovanja, na območju držav OECD 7.416.141 evrov oziroma 8,4 odstotka in na območju ostalih držav 3.392.011 evrov oziroma 3,8 odstotka vseh naložb dopolnilnega zdravstvenega zavarovanja.

Po stanju na dan 31. 12. 2014 Vzajemna ni imela zapadlih in nedenarnih naložb. Prav tako ni imela naložb, ki bi pomenile podrejen instrument pri izdajatelju. V skupino finančnih naložb po odplačni vrednosti je bilo na dan 31. 12. 2014 razvrščeno 3.333.293 evrov naložb v posesti do zapadlosti v plačilo.

Vzajemna na dan 31. 12. 2014 ni imela naložb v korist življenjskih zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje.

III RAČUNOVODSKO POROČILO

Tabela 33: Finančne naložbe po klasifikaciji Agencije za zavarovalni nadzor

v EUR

Vrsta naložbe	Premoženjska zavarovanja			Od tega dopolnilno zdrav. zavarovanje		
	31. 12. 2014	31. 12. 2013	Indeks 2014/2013	31. 12. 2014	31. 12. 2013	Indeks 2014/2013
Dolgoročne finančne naložbe						
- delnice in drugi vred.pap.s sprem.donosom in kuponi v vzajemnih skladih	9.975.996	9.881.753	101	9.382.799	9.364.929	100
- dolžniški vrednostni papirji in drugi vred.papirji s stalnim donosom	55.334.677	43.929.141	126	47.041.788	34.575.830	136
- dolgoročni depoziti pri bankah	7.736.467	13.914.641	56	7.736.467	13.914.641	56
Skupaj dolgoročne finančne naložbe	73.047.140	67.725.535	108	64.161.054	57.855.399	111
Kratkoročne finančne naložbe						
- delnice in deleži kupljeni za prodajo	430.355	2.124.465	20	430.355	2.124.465	20
- vrednostni papirji kupljeni za prodajo oz. s preostalo dosp.do 1 leta	7.369.647	3.673.327	201	5.647.576	3.496.446	162
- ostale finančne naložbe	0	133.362	0	0	133.362	0
- kratkoročni depoziti pri bankah	18.087.375	24.678.487	73	18.087.375	24.678.487	73
Skupaj kratkoročne finančne naložbe	25.887.377	30.609.640	85	24.165.306	30.432.759	79
Skupaj vse finančne naložbe	98.934.516	98.335.175	101	88.326.360	88.288.159	100

V primerjavi s stanjem konec leta 2013 se je povečal delež dolgoročnih finančnih naložb v primerjavi s kratkoročnimi finančnimi naložbami, in sicer je znašal na 31. 12. 2014 delež dolgoročnih finančnih naložb iz premoženjskih zavarovanj 73,8 odstotka vseh naložb, delež kratkoročnih finančnih naložb iz premoženjskih zavarovanj pa 26,2 odstotka vseh naložb. Na dan 31. 12. 2013 je delež dolgoročnih finančnih naložb iz premoženjskih zavarovanj znašal 68,9 odstotka vseh naložb, delež kratkoročnih finančnih naložb pa 31,1 odstotka.

V primerjavi s stanjem konec leta 2013 se je najbolj povečalo stanje dolžniških vrednostnih papirjev.

Tabela 34: Prikaz finančnih naložb, vrednotenih po pošteni vrednosti, glede na nivo vrednotenja

v EUR

Vrsta naložbe	Premoženjska zavarovanja			Od tega dopolnilno zdrav. zavarovanje		
	31. 12. 2014	31. 12. 2013	Indeks 2014/2013	31. 12. 2014	31. 12. 2013	Indeks 2014/2013
Razpoložljive za prodajo	69.347.027	54.180.119	128	58.738.870	44.133.102	133
- nivo 1	9.975.996	53.016.208	19	9.382.799	43.146.072	22
- nivo 2	59.371.030	1.163.911	5.101	49.356.071	987.030	5.000
- nivo 3	0	0		0	0	
Vrednotene po pošteni vrednosti preko poslovnega izida	430.355	2.257.826	19	430.355	2.257.826	19
- nivo 1	430.355	2.257.826	19	430.355	2.257.826	19
- nivo 2	0	0		0	0	
- nivo 3	0	0		0	0	

Vzajemna je pri vrednotenju finančnih sredstev po pošteni vrednosti sledila naslednji hierarhiji nivojev cen:

- nivo 1: vrednotenje na podlagi tržnih cen, pridobljenih na delujočem trgu. V to skupino je razvrstila naložbe v vzajemne sklade, za katere je cene pridobila od izdajateljev vzajemnih skladov (vrednosti enot premoženja) in naložbe v

III RAČUNOVODSKO POROČILO

delnice slovenskih izdajateljev, za katere je cene pridobila iz kotacije Ljubljanske borze.

- nivo 2: vrednotenje z uporabo primerljivih tržnih podatkov, pridobljenih posredno ali neposredno za identično ali podobno sredstvo. V to skupino je razvrstila naložbe v obveznice. Naložbe, razvrščene v 2. nivo, so se v primerjavi s predhodnim letom precej povečale zaradi novega stališča Odbora za pojasnjevanje mednarodnih standardov računovodskega poročanja (IFRIC), po katerem BGN cene (Bloomberg Generic Price), ki so osnova za vrednotenje obveznic Vzajemne, niso javno objavljene (kotirane) borzne cene. Posledično so bile obveznice vrednotene po BGN cenah prerazvrščene iz 1. nivoja v 2. nivo. V primeru, da bi pri vrednotenju naložb v obveznice namesto BGN cene uporabili ceno BVAL (Bloomberg securities valuation), bi bila vrednost tovrstnih naložb za 77.202 evrov višja.
- nivo 3: vrednotenje z uporabo netržnih podatkov. V to skupino smo razvrstili naložbe v delnice vrednotene po nabavni vrednosti, ker poštene vrednosti ni mogoče zanesljivo oceniti (te delnice je Vzajemna v letu 2012 v celoti oslabila, tako da je njihova vrednost na dan 31. 12. 2014 enaka 0).

Tabela 35: Primerjava poštene vrednosti obveznic z uporabo BGN in BVAL cene

Vrsta naložbe	Premoženjska zavarovanja			Od tega dopolnilno zdrav. zavarovanje		
	BGN	BVAL	Razlika BGN - BVAL	BGN	BVAL	Razlika BGN - BVAL
Dolžniški vrednostni papirji (obveznice)	59.371.030	59.448.232	-77.202	49.356.071	49.425.569	-69.498

v EUR

22.5.1 Prevrednotenja finančnih naložb

Pri naložbah, uvrščenih v skupino naložb razpoložljivih za prodajo, se prevrednotenje na tržno ceno izkazuje na presežku iz prevrednotenja kapitala.

Tabela 36: Presežek iz prevrednotenja naložb razpoložljivih za prodajo

Vrsta naložbe	Premoženjska zavarovanja		Od tega dopolnilno zdrav. zavarovanje	
	31. 12. 2014	31. 12. 2013	31. 12. 2014	31. 12. 2013
	presežek iz prevrednot.	presežek iz prevrednot.	presežek iz prevrednot.	presežek iz prevrednot.
Dolžniški vrednostni papirji	1.536.988	531.316	1.330.127	379.073
Delnice	0	83.943	0	83.943
Kuponi v vzajemnih skladih	757.013	404.838	703.816	388.013
Skupaj	2.294.002	1.020.097	2.033.943	851.030

v EUR

22.5.2 Dolgoročne in kratkoročne naložbe

Dolgoročne finančne naložbe

Dolgoročne finančne naložbe na dan 31. 12. 2014 predstavljajo 73,8 odstotka vseh naložb, na dan 31. 12. 2013 je znašal njihov delež 68,9 odstotka vseh naložb.

Tabela 37: Dolgoročne finančne naložbe po skupinah

v EUR

Vrsta naložbe	Premoženjska zavarovanja			Od tega dopolnilno zdrav. zavarovanje		
	31. 12. 2014	31. 12. 2013	Indeks 2014/2013	31. 12. 2014	31. 12. 2013	Indeks 2014/2013
Razpoložljive za prodajo						
- dolžniški vrednostni papirji	52.320.062	41.922.900	125	44.027.173	32.569.589	135
- delnice in kuponi v vzajemih skladih	9.975.996	9.881.753	101	9.382.799	9.364.929	100
	62.296.059	51.804.654	120	53.409.973	41.934.518	127
V posesti do zapadlosti v plačilo	3.014.614	2.006.241	150	3.014.614	2.006.241	150
Posojila in depoziti - depoziti pri bankah	7.736.467	13.914.641	56	7.736.467	13.914.641	56
Skupaj dolgoročne finančne naložbe	73.047.140	67.725.535	108	64.161.054	57.855.399	111

Stanje dolžniških vrednostnih papirjev v skupini naložb razpoložljivih za prodajo se je v letu 2014 povečalo predvsem zaradi nakupov državnih in podjetniških obveznic. V skupini naložb v posesti do zapadlosti v plačilo Vzajemna evidentira dolžniške inštrumente slovenskih podjetij. Stanje dolgoročnih depozitov pri bankah se je zmanjšalo predvsem zaradi prenosa na kratkoročne, ker je do njihove zapadlosti manj kot eno leto.

Tabela 38: Gibanje dolgoročnih finančnih naložb za premoženjska zavarovanja

v EUR

	Naložbe razp. za prodajo	Naložbe v posesti do zapadlosti v plačilo	Posojila in depoziti	Skupaj
Stanje 31. 12. 2013	51.804.654	2.006.241	13.914.641	67.725.535
1. odplačne vrednosti	50.799.282	2.006.241	13.914.641	66.720.164
2. prevrednot.popravek	1.005.371	0	0	1.005.371
A. POVEČANJA ODPL.VRED.				
a. povečanje	26.885.735	1.122.819	7.558.308	35.566.862
b. diskont	5.574	0	0	5.574
c. prevrednot.(teč.razlike)	0	0	0	0
B. ZMANJŠANJA ODPL.VRED.				
a. zmanjšanje	17.000.126	114.445	13.736.482	30.851.054
b. premija	684.343	0	0	684.343
C. zmanjšanje prevrednot.popravka	3.907.231	0	0	3.907.231
D. povečanje prevrednot.popravka	2.622.666	0	0	2.622.666
Stanje 31. 12. 2014	62.296.059	3.014.614	7.736.467	73.047.140
1. odplačne vrednosti	60.006.123	3.014.614	7.736.467	70.757.204
2. prevrednot.popravek	2.289.936	0	0	2.289.936

III RAČUNOVODSKO POROČILO

Tabela 39: Gibanje dolgoročnih finančnih naložb za dopolnilno zdravstveno zavarovanje

v EUR

	Naložbe razp. za prodajo	Naložbe v posesti do zapadlosti v plačilo	Posojila in depoziti	Skupaj
Stanje 31. 12. 2013	41.934.518	2.006.241	13.914.641	57.855.399
1. odplačne vrednosti	41.098.214	2.006.241	13.914.641	57.019.095
2. prevrednot.popravek	836.304	0	0	836.304
A. POVEČANJA ODPL.VRED.				
a. povečanje	23.997.774	1.122.819	7.558.308	32.678.901
b. diskont	5.487	0	0	5.487
c. prevrednot.(teč.razlike)	0	0	0	0
B. ZMANJŠANJA ODPL.VRED.				
a. zmanjšanje	13.214.610	114.445	13.736.482	27.065.537
b. premija	508.854	0	0	508.854
C. zmanjšanje prevrednot.popravka	3.582.060	0	0	3.582.060
D. povečanje prevrednot.popravka	2.386.402	0	0	2.386.402
Stanje 31. 12. 2014	53.409.973	3.014.614	7.736.467	64.161.054
1. odplačne vrednosti	51.378.011	3.014.614	7.736.467	62.129.092
2. prevrednot.popravek	2.031.962	0	0	2.031.962

Tabela 40: Nabavna vrednost dolgoročnih naložb, ki so v bilanci stanja izkazane po pošteni vrednosti (naložbe razpoložljive za prodajo) – premoženjska zavarovanja

v EUR

	31. 12. 2014		31. 12. 2013	
	Nabavna vred.	Poštena vred.	Nabavna vred.	Poštena vred.
Dolžniški vrednostni papirji	50.888.025	52.320.062	41.365.854	41.922.900
Delnice	0	0	449.822	533.765
Kuponi v vzajemnih skladih	9.218.983	9.975.996	8.943.151	9.347.988
Skupaj	60.107.007	62.296.059	50.758.827	51.804.654

Tabela 41: Nabavna vrednost dolgoročnih naložb, ki so v bilanci stanja izkazane po pošteni vrednosti (naložbe razpoložljive za prodajo) – dopolnilno zdravstveno zavarovanje

v EUR

	31. 12. 2014		31. 12. 2013	
	Nabavna vred.	Poštena vred.	Nabavna vred.	Poštena vred.
Dolžniški vrednostni papirji	42.625.109	44.027.173	31.987.680	32.569.589
Delnice	0	0	449.822	533.765
Kuponi v vzajemnih skladih	8.678.983	9.382.799	8.443.151	8.831.164
Skupaj	51.304.092	53.409.973	40.880.652	41.934.518

Delnice, vrednotene po nabavni vrednosti, katerih nabavna vrednost je znašala 2.000.000 evrov, so imele na dan 31. 12. 2014 pošteno vrednost (po prevrednotenju v letu 2012) 0 evrov.

III RAČUNOVODSKO POROČILO

Tabela 42: Nabavna vrednost dolgoročnih naložb v posesti do zapadlosti v plačilo, ki so v bilanci stanja izkazane po odplačni vrednosti

v EUR

	31. 12. 2014		31. 12. 2013	
	Nabavna vred.	Poštena vred.	Nabavna vred.	Poštena vred.
Dolžniški vred.papirji	2.999.522	3.014.614	1.999.522	2.006.241
Skupaj	2.999.522	3.014.614	1.999.522	2.006.241

Opomba: zneski so enaki za premoženjska in dopolnilno zdravstveno zavarovanje.

Kratkoročne finančne naložbe

Kratkoročne naložbe na dan 31. 12. 2014 predstavljajo 26,2 odstotka vseh naložb, na dan 31. 12. 2013 je ta delež znašal 31,1 odstotka vseh naložb.

Tabela 43: Kratkoročne finančne naložbe

v EUR

Vrsta naložbe	Premoženjska zavarovanja			Od tega dopolnilno zdrav. zavarovanje		
	31. 12. 2014	31. 12. 2013	Indeks 2014/2013	31. 12. 2014	31. 12. 2013	Indeks 2014/2013
Razpoložljive za prodajo						
- vred.pap.kupljeni za prodajo oz. s preostalo dospelostjo do enega leta	7.050.968	2.375.465	297	5.328.897	2.198.584	242
V posesti do zapadlosti v plačilo	318.679	1.297.862	25	318.679	1.297.862	25
Vrednotene po pošteni vrednosti skozi posl.izid						
- delnice in deleži kupljeni za prodajo	430.355	2.124.465	20	430.355	2.124.465	20
- ostale finančne naložbe	0	133.362	0	0	133.362	0
Posojila in depoziti						
- depoziti pri bankah	18.087.375	24.678.487	73	18.087.375	24.678.487	73
Skupaj kratkoročne finančne naložbe	25.887.377	30.609.640	85	24.165.306	30.432.759	79

Naložbe razpoložljive za prodajo so se v primerjavi s predhodnim letom povečale zaradi prenosa obveznic, katerih zapadlost je krajša od enega leta, iz dolgoročnih na kratkoročne naložbe. Večino kratkoročnih naložb na dan 31. 12. 2014 predstavljajo depoziti v različnih, predvsem tujih bankah s sedežem v Sloveniji (posojila in depoziti). Obrestne mere za depozite so se v letu 2014 znižale in so znašale med 0,08 odstotka in 2,40 odstotka; v letu 2013 so bile med 0,45 odstotka in 4,35 odstotka.

Med kratkoročnimi naložbami po pošteni vrednosti skozi poslovni izid ni več naložb v individualnem upravljanju, ker je bila pogodba v juliju 2014 prekinjena. Vzajemna je obdržala le delnice slovenskih podjetij, ki so izkazane v tej postavki.

III RAČUNOVODSKO POROČILO

Tabela 44: Gibanje kratkoročnih finančnih naložb za premoženjska zavarovanja

v EUR

	Naložbe razp. za prodajo	Naložbe v posesti do zapadlosti v plačilo	Vrednotene po pošteni vred.skozi posl.izid - namen trgovanje	Posojila in depoziti	Skupaj
Stanje 31. 12. 2013	2.375.465	1.297.862	2.257.826	24.678.487	30.609.640
1. odplačne vrednosti	2.360.739	1.297.862	2.077.821	24.678.487	30.414.909
2. prevrednot.popravek	14.726	0	180.006	0	194.731
A. POVEČANJA ODPL.VRED.					
a. povečanje	6.751.352	2.451.142	6.780.772	253.627.343	269.610.609
b. diskont	1.213.138	0	0	0	1.213.138
c. prevrednot.(teč.razlike)	0	0	12.434	0	12.434
B. ZMANJŠANJA ODPL.VRED.					
a. zmanjšanje	3.178.806	3.430.325	8.467.466	260.218.455	275.295.053
b. premija	99.522	0	0	0	99.522
C. zmanjšanje prevrednot.popravka	64.655	0	377.484	0	442.140
D. povečanje prevrednot.popravka	75.315	0	530.695	0	606.010
Stanje 31. 12. 2014	7.050.968	318.679	430.355	18.087.375	25.887.377
1. odplačne vrednosti	7.046.902	318.679	403.560	18.087.375	25.856.516
2. prevrednot.popravek	4.066	0	26.795	0	30.861

Tabela 45: Gibanje kratkoročnih finančnih naložb za dopolnilno zdravstveno zavarovanje

v EUR

	Naložbe razp. za prodajo	Naložbe v posesti do zapadlosti v plačilo	Vrednotene po pošteni vred.skozi posl.izid - namen trgovanje	Posojila in depoziti	Skupaj
Stanje 31. 12. 2013	2.198.584	1.297.862	2.257.826	24.678.487	30.432.759
1. odplačne vrednosti	2.183.859	1.297.862	2.077.821	24.678.487	30.238.028
2. prevrednot.popravek	14.726	0	180.006	0	194.731
A. POVEČANJA ODPL.VRED.					
a. povečanje	6.163.285	2.451.142	6.780.772	253.627.343	269.022.542
b. diskont	12.968	0	0	0	12.968
c. prevrednot.(teč.razlike)	0	0	12.434	0	12.434
B. ZMANJŠANJA ODPL.VRED.					
a. zmanjšanje	2.947.273	3.430.325	8.467.466	260.218.455	275.063.520
b. premija	85.923	0	0	0	85.923
C. zmanjšanje prevrednot.popravka	59.324	0	377.484	0	436.809
D. povečanje prevrednot.popravka	72.069	0	530.695	0	602.764
Stanje 31. 12. 2014	5.328.897	318.679	430.355	18.087.375	24.165.306
1. odplačne vrednosti	5.326.916	318.679	403.560	18.087.375	24.136.530
2. prevrednot.popravek	1.981	0	26.795	0	28.776

Tabela 46: Nabavna vrednost kratkoročnih finančnih naložb razpoložljivih za prodajo, ki so v bilanci stanja izkazane po pošteni vrednosti - premoženjska zavarovanja

v EUR

	31. 12. 2014		31.12.2013	
	Nabavna vred.	Poštena vred.	Nabavna vred.	Poštena vred.
Dolžniški vrednostni papirji	7.240.043	7.050.968	2.397.105	2.375.465
Skupaj	7.240.043	7.050.968	2.397.105	2.375.465

Tabela 47: Nabavna vrednost kratkoročnih finančnih naložb razpoložljivih za prodajo, ki so v bilanci stanja izkazane po pošteni vrednosti – dopolnilno zdravstveno zavarovanje

v EUR

	31. 12. 2014		31.12.2013	
	Nabavna vred.	Poštena vred.	Nabavna vred.	Poštena vred.
Dolžniški vrednostni papirji	5.473.176	5.328.897	2.221.167	2.198.584
Skupaj	5.473.176	5.328.897	2.221.167	2.198.584

Tabela 48: Nabavna vrednost kratkoročnih finančnih naložb v posesti do zapadlosti v plačilo, ki so v bilanci stanja izkazane po odplačni vrednosti

v EUR

	31. 12. 2014		31.12.2013	
	Nabavna vred.	Poštena vred.	Nabavna vred.	Poštena vred.
Dolžniški vrednostni papirji	308.160	318.679	1.296.847	1.297.862
Skupaj	308.160	318.679	1.296.847	1.297.862

Opomba: zneski so enaki za premoženjska in dopolnilno zdravstveno zavarovanje.

Tabela 49: Nabavna vrednost kratkoročnih finančnih naložb vrednotenih po pošteni vrednosti skozi poslovni izid

v EUR

	31. 12. 2014		31.12.2013	
	Nabavna vred.	Poštena vred.	Nabavna vred.	Poštena vred.
Delnice, vred.papirji kupljeni za prodajo in ostale finančne naložbe	403.560	430.355	2.077.821	2.257.826
Skupaj	403.560	430.355	2.077.821	2.257.826

Opomba: zneski so enaki za premoženjska in dopolnilno zdravstveno zavarovanje.

22.6 ZNESEK ZAVAROVALNO-TEHNIČNIH REZERVACIJ PRENESEN POZAVAROVATELJEM

Znesek zavarovalno-tehničnih rezervacij prenesen pozavarovateljem predstavlja pozavarovani del obveznosti iz zavarovalnih pogodb. Pozavarovalni del prenosne premije in pozavarovalni del škodnih rezervacij se nanašata na zavarovanje za tujino, zavarovanje za primer raka, bolezni srca in ožilja, zavarovanje za težje bolezni ter na del zavarovanj za nezgodno smrt. Obveznosti iz zavarovalnih pogodb iz naslova dopolnilnega zavarovanja niso pozavarovane.

Tabela 50: Znesek zavarovalno-tehničnih rezervacij prenesen pozavarovateljem

v EUR

	31. 12. 2014	31. 12. 2013	Indeks 2014/2013
Sredstva pozavarovateljev:			
- iz prenosnih premij	203.256	196.320	104
- iz škodnih rezervacij	488.277	346.020	141
Skupaj	691.533	542.340	128

22.7 TERJATVE IZ NEPOSREDNIH ZAVAROVALNIH POSLOV

Tabela 51: Terjatve iz neposrednih zavarovalnih poslov

v EUR

	Premoženska zavarovanja			Od tega dopolnilno zdrav. zavarovanje		
	31. 12. 2014	31. 12. 2013	Indeks 2014/2013	31. 12. 2014	31. 12. 2013	Indeks 2014/2013
Terjatve do zavarovalcev						
* kosmata vrednost	23.624.655	16.537.399	143	22.657.363	15.583.891	145
* popravek vrednosti zaradi oslabitve	-5.148.377	-4.962.773	104	-4.736.720	-4.542.610	104
* čista vrednost	18.476.278	11.574.625	160	17.920.643	11.041.281	162
Terjatve do zavarovalnih posrednikov/zastopnikov						
* kosmata vrednost	197.663	196	101.029	197.423	102	194.065
* popravek vrednosti zaradi oslabitve	0	0	-	0	0	-
* čista vrednost	197.663	196	101.029	197.423	102	194.065
Druge terjatve iz neposrednih zavarovalnih poslov						
* kosmata vrednost	3.009.672	3.153.086	95	3.009.208	3.152.315	95
* popravek vrednosti zaradi oslabitve	-256	-337	76	0	0	-
* čista vrednost	3.009.416	3.152.748	95	3.009.208	3.152.315	95
Skupaj	21.683.356	14.727.373	147	21.127.273	14.193.698	149

Terjatve do zavarovalcev so se nanašale na terjatve za obračunane premije, obresti neplačanih premij in stroške izterjave, druge terjatve iz neposrednih zavarovalnih poslov pa na terjatve do drugih zavarovalnic iz naslova izravnave in terjatve do zavarovancev za soudeležbo.

Terjatve iz neposrednih zavarovalnih poslov so konec leta 2014 glede na konec preteklega leta večje, ker je bilo vračilo premije v letu 2013 izvedeno meseca decembra, v letu 2014 pa v mesecu novembru. Terjatve do zavarovalnih posrednikov so se v primerjavi z 31. 12. 2013 povečale zaradi avansnih plačil prihodnjih terjatev za zavarovalno zastopanje.

Terjatve iz neposrednih zavarovalnih poslov so se zaradi odstopanja knjigovodske vrednosti od udenarljive vrednosti vsak konec meseca tudi v letu 2014 prevrednotovale v skladu z izdelanim internim modelom za vrednotenje terjatev do posameznega dolžnika upoštevajoč njegovo boniteto.

Tabela 52: Terjatve do zavarovalcev po kriterijih

v EUR

Kriteriji po zavarovalcu	%PVT	Kosmate terjatve premoženjskih zavarovanj			Od tega kosmate terjatve dopolnilnega zdr. zavarovanja		
		31. 12. 2014	31. 12. 2013	Indeks 2014/2013	31. 12. 2014	31. 12. 2013	Indeks 2014/2013
Nezapadle terjatve	0	16.701.602	9.104.036	183	16.280.339	8.707.227	187
Zapadlost najstarejše terjatve od 1 do 14 dni	1	12.803	28.856	44	10.465	26.510	39
Zapadlost najstarejše terjatve od 15 do 44 dni	10	393.514	819.135	48	362.359	785.522	46
Zapadlost najstarejše terjatve od 45 do 99 dni	25	878.489	1.134.005	77	821.559	1.083.122	76
Zapadlost najstarejše terjatve od 100 do 189 dni	40	881.719	974.646	90	813.250	918.469	89
Zapadlost najstarejše terjatve od 190 do 289 dni	60	486.739	605.898	80	447.932	542.898	83
Zapadlost najstarejše terjatve nad 290 dni	95	510.488	547.071	93	415.332	408.550	102
Sporne terjatve	100	3.759.301	3.323.751	113	3.506.127	3.111.594	113
Skupaj		23.624.655	16.537.399	143	22.657.363	15.583.891	145

V skladu z MSRP je Vzajemna razvrstila terjatve do zavarovalcev v skupine s podobnimi značilnostmi kreditnega tveganja.

Tabela 53: Gibanje popravka vrednosti terjatev do zavarovalcev v letu 2014 in 2013

v EUR

	Od tega dopolnilno	
	Premoženjska zavarovanja	zdravstveno zavarovanje
Stanje popravka vrednosti terjatev na 1. 1. 2013	3.686.996	3.322.264
Povečanje popravka vrednosti terjatev	1.642.066	1.431.422
Zmanjšanje popravka vrednosti terjatev	366.289	211.076
Stanje popravka vrednosti terjatev na 31. 12. 2013	4.962.773	4.542.610
Povečanje popravka vrednosti terjatev	881.262	708.441
Zmanjšanje popravka vrednosti terjatev	695.658	514.331
Stanje popravka vrednosti terjatev na dan 31. 12. 2014	5.148.377	4.736.720

22.8 TERJATVE IZ POZAVAROVANJA

Terjatve iz pozavarovanja v višini 181.790 evrov se nanašajo na pozavarovani delež škod in pozavarovalno provizijo iz naslova dela nezgodnih zavarovanj, zavarovanj za tujino ter na udeležbo v dobičku iz naslova pozavarovanja zavarovanj za primer raka ter bolezni srca in ožilja. Stanje terjatev iz pozavarovanja na 31. 12. 2014 je v primerjavi s stanjem konec leta 2013 (49.294 evrov) višje za 268,8 odstotka zaradi pozavarovanja zavarovanja za tujino.

22.9 TERJATVE ZA ODMERJENI DAVEK

Davek od dohodkov pravnih oseb za leto 2014 je Vzajemna obračunala na temelju prihodkov in odhodkov, ki so vključeni v izkaz poslovnega izida za leto 2014 v skladu z veljavno davčno zakonodajo.

Za leto 2014 je Vzajemna v obračunu davka od dohodka pravnih oseb obračunala 1.261.643 evrov davka. Do konca leta 2014 je Vzajemna plačala 1.405.773 evrov akontacij davka od dohodka pravnih oseb za leto 2014. Ob upoštevanju že plačanih akontacij davka od dohodka pravnih oseb za leto 2014 znaša terjatev za vračilo preveč vplačanih akontacij davka od dohodka pravnih oseb 144.131 evrov.

22.10 DRUGE TERJATVE

Druge kratkoročne terjatve iz zavarovalnih poslov vključujejo regresne terjatve in terjatve za vračila zavarovalnin.

Tabela 54: Druge terjatve

	Premoženjska zavarovanja			Od tega dopolnilno zdrav. zavarovanje		
	31. 12. 2014	31. 12. 2013	Indeks 2014/2013	31. 12. 2014	31. 12. 2013	Indeks 2014/2013
Druge kratkoročne terjatve iz zavarovalnih poslov						
- kosmata vrednost	13.726	21.364	64	13.611	21.179	64
- popravek vrednosti zaradi oslabilve	-12.644	-18.074	70	-12.536	-17.899	70
- čista vrednost	1.081	3.290	33	1.075	3.280	33
Kratkoročne terjatve iz financiranja	13.573	585	2.322	12.593	585	2.154
Ostale terjatve						
- kosmata vrednost	406.693	384.732	106	404.224	377.480	107
- popravek vrednosti zaradi oslabilve	-256.927	-256.852	100	-256.440	-256.410	100
- čista vrednost	149.766	127.881	117	147.784	121.070	122
Skupaj druge terjatve	164.421	131.756	125	161.452	124.935	129

v EUR

Druge terjatve na 31. 12. 2014 vključujejo tudi terjatve iz internih razmerij med dopolnilnim zdravstvenim zavarovanjem in drugimi zavarovanji v višini 3.808.002 evrov, ki se v zbirni bilanci stanja zavarovalnice pobotajo z obveznostmi iz internih razmerij.

Tabela 55: Ostale terjatve

	Premoženjska zavarovanja			Od tega dopolnilno zdrav. zavarovanje		
	31. 12. 2014	31. 12. 2013	Indeks 2013/2013	31. 12. 2014	31. 12. 2013	Indeks 2014/2013
Ostale terjatve						
- terjatve do državnih in drugih institucij	25.520	22.237	115	24.985	21.813	115
- terjatve do zaposlenih	6.000	67	9.000	5.853	45	13.153
- dani predujmi	61.914	50.630	122	60.614	49.664	122
- terjatve do kupcev	0	18.515	0	0	18.161	0
- terjatve za najemnine	38.301	31.983	120	38.301	26.937	142
- ostalo	18.031	4.450	405	18.031	4.450	405
Skupaj	149.766	127.881	117	147.784	121.070	122

v EUR

Čista vrednost ostalih terjatev se je na 31. 12. 2014 glede na konec preteklega leta povečala zaradi terjatve do bivšega zaposlenega in predplačil za reklame ter sponzorstva.

22.11 DRUGA SREDSTVA**Tabela 56: Druga sredstva**

	Premoženjska zavarovanja			Od tega dopolnilno zdrav. zavarovanje		
	31. 12. 2014	31. 12. 2013	Indeks 2014/2013	31. 12. 2014	31. 12. 2013	Indeks 2014/2013
Kratkoročno odloženi stroški pridobivanja zavarovanj	69.851	115.123	61	0	0	-
Kratkoročno odloženi stroški, vrednotnice in druge aktivne časovne razmejivke	337.677	333.815	101	259.095	327.449	79
Vnaprej nezaračunani prihodki	3.150.000	2.758.000	114	3.150.000	2.758.000	114
Skupaj	3.557.528	3.206.938	111	3.409.095	3.085.449	110

v EUR

III RAČUNOVODSKO POROČILO

Kratkoročno odloženi stroški pridobivanja zavarovanj vključujejo provizije, ki se nanašajo na prihodnje leto.

Kratkoročno odloženi stroški predstavljajo zneske že plačanih, a še ne opravljenih storitev, naročnin in najemnin, ki se nanašajo na prihodnje leto.

Vnaprej nezaračunani prihodki predstavljajo vnaprej nezaračunane prihodke iz naslova izravnalne sheme za dopolnilno zdravstveno zavarovanje.

Tabela 57: Gibanje drugih sredstev za premoženjska zavarovanja

v EUR

	1. 1. 2014	črpanje	oblikovanje	31. 12. 2014
Kratkoročno odloženi stroški pridobivanja zavarovanj	115.123	115.123	69.851	69.851
Kratkoročno odloženi stroški in vrednotnice	333.815	1.197.134	1.200.997	337.677
Vnaprej nezaračunani prihodki	2.758.000	11.959.050	12.351.050	3.150.000
Skupaj	3.206.939	13.271.308	13.621.897	3.557.528

Tabela 58: Gibanje drugih sredstev za dopolnilno zdravstveno zavarovanje

v EUR

	1. 1. 2014	črpanje	oblikovanje	31. 12. 2014
Kratkoročno odloženi stroški in vrednotnice	327.449	1.171.782	1.103.428	259.095
Vnaprej nezaračunani prihodki	2.758.000	11.959.050	12.351.050	3.150.000
Skupaj	3.085.449	13.130.832	13.454.478	3.409.095

22.12 DENAR IN DENARNI USTREZNIKI

Denar in denarni ustrezniki, ki so prikazani tudi v izkazu denarnih tokov, prikazuje Tabela 59.

Tabela 59: Denar in denarni ustrezniki

v EUR

	Premoženjska zavarovanja			Od tega dopolnilno zdrav. zavarovanje		
	31. 12. 2014	31. 12. 2013	Indeks 2014/2013	31. 12. 2014	31. 12. 2013	Indeks 2014/2013
Denar v blagajni	10.853	10.795	101	354	332	107
Denar na računih in za kritje po posebnih položnicah ter plačil na blagajnah mestnih občin	118.936	102.807	116	81.476	62.468	130
Denar na poti	7.430	2.708	274	0	0	-
Denarna sredstva za izplačilo nakaznic in takoj vnovčljive vrednotnice	70.940	84.842	84	0	3.269	0
Skupaj	208.158	201.153	103	81.830	66.069	124

22.13 KAPITAL**Tabela 60: Spremembe v kapitalu in rezervah**

v EUR

	Premoženjska zavarovanja			Od tega dopolnilno zdrav. zavarovanje		
	31. 12. 2014	31. 12. 2013	Indeks 2014/2013	31. 12. 2014	31. 12. 2013	Indeks 2014/2013
I. Ustanovni kapital	3.138.040	3.138.040	100	3.138.040	3.138.040	100
II. Kapitalske rezerve	518.498	518.498	100	518.498	518.498	100
III. Rezerve iz dobička	73.545.948	67.737.568	109	62.916.149	58.995.607	107
1. Varnostne rezerve	66.801.841	36.684.858	182	56.193.952	27.964.806	201
2. Statutarne rezerve	585.819	585.819	100	563.910	563.910	100
3. Rezerve iz polovice pozitivnega izida dopolnilnih zdr. zavarovanj	0	24.308.603	0	0	24.308.603	0
4. Druge rezerve iz dobička	6.158.287	6.158.287	100	6.158.287	6.158.287	100
IV. Presežek iz prevrednotenja	1.808.728	838.759	216	1.592.880	698.433	228
1. Presežek v zvezi s fin. naložbami razpoložljivimi za prodajo	2.294.002	1.020.097	225	2.033.943	851.030	239
2. Drugi presežki iz prevrednotenja	-485.273	-181.338	268	-441.063	-152.596	289
V. Čisti poslovni izid poslovnega leta	2.385.946	3.422.434	70	1.449.463	2.471.079	59
Skupaj	81.397.161	75.655.300	108	69.615.030	65.821.657	106

Vzajemna nima delniškega niti odobrenega kapitala, zato njen čisti dobiček ne pripada delničarjem. Prav tako Vzajemna nima in med poslovnim letom tudi ni imela lastnih deležev.

Na 23. skupščini, ki je potekala 18. 6. 2014, so člani odločali o razporeditvi bilančnega dobička leta 2013. Bilančni dobiček v višini 3.422.434 evrov so razporedili v varnostne rezerve, od tega 2.471.079 evrov v varnostne rezerve dopolnilnega zdravstvenega zavarovanja in 951.355 evrov v varnostne rezerve drugih premoženjskih zavarovanj.

Spremembe Zakona o zdravstvenem varstvu in zdravstvenem zavarovanju (Ur. l. RS 91/2013) so določile, da morajo zavarovalnice rezerve iz polovice pozitivnega izida iz dopolnilnih zavarovanj najkasneje do 30. 6. 2014 v celoti nameniti za izvajanje dopolnilnega zavarovanja. Člani Vzajemne so na 23. skupščini zato odločili, da se rezerve iz polovice pozitivnega izida iz dopolnilnega zdravstvenega zavarovanja v višini 24.308.603 evrov prenesejo v varnostne rezerve dopolnilnega zdravstvenega zavarovanja.

V letu 2014 je Vzajemna ustvarila 4.771.893 evrov čistega dobička, od tega 2.898.926 evrov na dopolnilnem zdravstvenem zavarovanju. Uprava je ob sestavi letnega poročila za leto 2014 v skladu z ZGD-1 2.385.946 evrov razporedila v varnostne rezerve, od tega 1.449.463 evrov v varnostne rezerve iz dopolnilnega zdravstvenega zavarovanja. O preostanku čistega dobička leta 2014 v višini 2.385.946 evrov bodo odločali člani na skupščini.

Presežek iz prevrednotenja v višini 1.808.728 evrov vključuje prevrednotenje finančnih naložb razpoložljivih za prodajo vključno z odloženimi davki iz tega naslova in aktuarsko izgubo iz izračuna rezervacij za odpravnine ob upokojitvi. Odloženi davek evidentiran v presežku iz prevrednotenja na 31. 12. 2014 iz naslova

III RAČUNOVODSKO POROČILO

prevrednotenja finančnih naložb razpoložljivih za prodajo znaša - 389.980 evrov. Sprememba odloženega davka evidentiranega v presežku iz prevrednotenja glede na konec preteklega leta, ki predstavlja davek od drugega vseobsegajočega donosa, znaša - 218.186 evrov, in sicer - 216.564 evrov iz naslova prevrednotenja finančnih naložb razpoložljivih za prodajo in - 1.623 evrov iz naslova aktuarske izgube pri izračunu rezervacij za odpravnine ob upokojitvi.

Tabela 61: Gibanje presežka iz prevrednotenja premoženjskih zavarovanj

v EUR

	Presežek iz prevrednotenja			
	Finančne naložbe razpoložljive za prodajo	Aktuarska izguba iz naslova odpravnin ob upokojitvi	Odloženi davki	Skupaj
Stanje 31. 12. 2013	1.020.097	-9.544	-171.794	838.759
Povečanje	3.971.887	85.749	306.439	3.579.699
Zmanjšanje	2.697.983	0	88.253	2.609.729
Stanje 31. 12. 2014	2.294.002	-95.293	-389.980	1.808.728

Tabela 62: Gibanje presežka iz prevrednotenja dopolnilnega zdravstvenega zavarovanja

v EUR

	Presežek iz prevrednotenja			
	Finančne naložbe razpoložljive za prodajo	Aktuarska izguba iz naslova odpravnin ob upokojitvi	Odloženi davki	Skupaj
Stanje 31. 12. 2013	851.030	-9.544	-143.053	698.433
Povečanje	3.641.385	85.749	273.450	3.282.186
Zmanjšanje	2.458.472	0	70.732	2.387.740
Stanje 31. 12. 2014	2.033.943	-95.293	-345.770	1.592.880

22.14 ZAVAROVALNO-TEHNIČNE REZERVACIJE

Tabela 63: Stanje obveznosti iz zavarovalnih pogodb na dan 31.12.2014

v EUR

	Vsa zavarovanja			Dopolnilna zdrav. zavarovanja		
	31.12.2014	31.12.2013	Indeks 2014/2013	31.12.2014	31.12.2013	Indeks 2014/2013
Prenosne premije	27.114.956	27.616.985	98	25.902.281	26.512.065	98
Škodne rezervacije	4.012.362	3.606.691	111	2.532.937	2.539.859	100
Matematične rezervacije	534.258	215.262	248	0	0	-
Skupaj zavarovalno-tehnične rezervacije	31.661.576	31.438.938	101	28.435.218	29.051.923	98

Prenosna premija so odloženi prihodki iz naslova obračunanih zavarovalnih premij in se nanašajo na del v obračunskem obdobju obračunane premije, ki je opredeljen z

III RAČUNOVODSKO POROČILO

razmerjem med časom zagotavljenega zavarovalnega kritja za del zavarovalne dobe po koncu obračunskega obdobja in celotnim časom zavarovalnega kritja. Dne 31. 12. 2014 je bilo stanje prenosnih premij 27.114.956 evrov, od tega je bilo 25.902.281 evrov prenosne premije iz naslova dopolnilnega zdravstvenega zavarovanja. Prenosna premija, oddana v pozavarovanje je znašala 203.256 evrov, pri čemer dopolnilno zdravstveno zavarovanje ni predmet pozavarovanja.

Rezervacije za neiztekle nevarnosti ob koncu poslovnega leta se oblikuje za tiste zavarovalne vrste, kjer premije ne zadoščajo za kritje obveznosti iz sklenjenih zavarovanj in ustrezno alociranih operativnih stroškov. Vzajemna na dan 31. 12. 2014 izkazuje pri vseh zavarovalnih vrstah pozitivne rezultate, zato rezervacij za neiztekle nevarnosti ni bilo potrebno oblikovati.

Matematične rezervacije so oblikovane na podlagi aktuarskih izračunov, oblikujejo pa se za tista zavarovanja, pri katerih Vzajemna obračuna premijo neodvisno od starosti (stalno premijo), tveganje, ki ga prevzema, pa ostaja odvisno od starosti zavarovanca. Stanje matematičnih rezervacij se je glede na predhodno leto povečalo zaradi višjega portfelja ter zaradi višjih matematičnih rezervacij v predhodnih letih sklenjenih polic pri nezgodnem zavarovanju za starejše. Kosmate matematične rezervacije za zavarovanje za primer raka, bolezni srca in ožilja ter težje bolezni so bile na dan 31. 12. 2014 negativne, zato se pri vrednotenju obveznosti iz naslova zavarovalnih pogodb upošteva, da so enake 0.

Tabela 64: Škodne rezervacije na dan 31.12.2014

	v EUR		
	RBNS	IBNR	skupaj škodne rezervacije
Dopolnilna zdravstvena zavarovanja	899.188	1.633.749	2.532.937
TAS	593.668	186.868	780.536
Nadstandard A in B	873	0	873
VOZ	2.456	0	2.456
NADOMESTILA	5.558	20.000	25.558
NES in NSI - dodatek	54.015	127.076	181.091
Nezgodna zavarovanja	57.838	189.776	247.614
NEZGODNO ZAVAROVANJE ZA STAREJŠE	34.789	164.186	198.975
Zdravstvena zavarovanja (RAK, BSO in TBE)	10.219	32.103	42.322
Skupaj kosmate škodne rezervacije	1.658.603	2.353.759	4.012.362
Pozavarovano	322.038	166.238	488.277
Čiste škodne rezervacije	1.336.565	2.187.520	3.524.085

Tabela 65: Škodne rezervacije za nastale in neprijavljene škode na dan 31.12.2014

v EUR

	31.12.2014	31.12.2013	Indeks 2014/2013
Dopolnilna zdravstvena zavarovanja	1.633.749	1.642.524	99
TAS	186.868	92.699	202
Nadstandard A in B	0	4.386	0
NST	164.186	112.233	146
NES in NSI - dodatek	127.076	265.000	48
Nezgodna zavarovanja	189.776	80.000	237
Nadomestila	20.000	0	-
BSO, RAK in TBE	32.103	8.144	394
Kosmate škodne rezervacije	2.353.759	2.204.986	107
Pozavarovano	166.238	145.223	114
Čiste škodne rezervacije	2.187.520	2.059.763	106

Škodne rezervacije za nastale, a neprijavljene škode oblikujemo ob koncu vsakega leta, pri zavarovanju za tujino zaradi poleti višjih škod tudi ob polletju, sicer pa jih med letom ne spreminjamo. Škodne rezervacije za nastale, a neprijavljene škode (IBNR) so se precej povečale pri nezgodnem zavarovanju starejših, zavarovanju za tujino, nezgodnih zavarovanjih ter pri zavarovanjih za težje bolezni, za primer raka ter bolezni srca in ožilja. Pri nezgodnem zavarovanju starejših je vzrok predvsem v višjem portfelju, saj se je le ta glede na obračunano premijo v preteklem letu povečal za 23 odstotkov, pa tudi zaradi staranja zavarovancev, ki so zavarovanje sklenili v predhodnih letih. Pri zavarovanju za tujino je razlog za povečanje spremenjen vzorec razvoja škod. Popravili smo oceno pri obeh zavarovanjih za nezgodno smrt ter nezgodno smrt in težjo invalidnost, ki se sklepata kot dodatek k dopolnilnemu zavarovanju, saj razvoj škod že omogoča zanesljivo oceno, kar velja tudi za nezgodna zavarovanja. Oblikovali smo tudi rezervacije pri zavarovanjih za primer raka, bolezni srca in ožilja ter težjih bolezni, v predhodnem letu je bila namreč višina portfelja teh zavarovanj zanemarljiva, skladna s tem pa tudi ocena rezervacij.

Na dan 31. 12. 2014 je bilo oblikovanih za 1.658.603 evrov kosmatih škodnih rezervacij za prijavljene škode (RBNS), od tega 899.188 evrov za dopolnilno zdravstveno zavarovanje.

Skupne kosmate škodne rezervacije ob koncu leta 2014 so tako oblikovane v višini 4.012.362 evrov.

Čiste škodne rezervacije za prijavljene škode znašajo 1.336.565 evrov, skupne čiste škodne rezervacije (za prijavljene in neprijavljene škode) pa 3.524.085 evrov. Od tega znašajo skupne čiste škodne rezervacije (za prijavljene in neprijavljene škode) dopolnilnega zdravstvenega zavarovanja 2.532.937 evrov. Delež pozavarovateljev v škodnih rezervacijah je 488.277 evrov.

Zaradi specifičnosti dopolnilnega zdravstvenega zavarovanja glede reševanja škod ter zaradi pomanjkanja časovnih vrst za storitve iz naslova dolgotrajnejše

III RAČUNOVODSKO POROČILO

hospitalizacije (nad enim mesecem) v okviru specialistične, bolnišnične in zdraviliške dejavnosti, se višina škod za nastale, a neprijavljene škode za to zavarovanje oceni, dobljeni rezultati pa se navzkrižno primerjajo s podatki o dolgotrajnejših storitvah iz leta 2014, ki so bile zaključene v letu 2015. Enak postopek je bil uporabljen tako v letu 2013 kot tudi v predhodnih letih.

Tabela 66: Škodne rezervacije, oblikovane na začetku leta za nastale, a še neporavnane škode iz prejšnjih let, v primerjavi z izplačili za škode iz prejšnjih let

	Kosmate	Pozavarovalne	v EUR Čiste
Škodne rezervacije na dan 31.12.2013			
Dopolnilna zdravstvena zavarovanja	2.539.859		2.539.859
TAS	350.292	175.146	175.146
Nadstandard A in B	6.000		6.000
Diagnoza	1.840		1.840
Nadomestila	3.570		3.570
NES in NSI - dodatek	419.015	167.000	252.015
Nezgodna zavarovanja	160.640		160.640
Nezgodno zavarovanje za starejše	113.893		113.893
BSO, RAK, TBE	8.144	3.874	4.270
VOZ	3.437		3.437
Skupaj	3.606.691	346.020	3.260.671
Izplačila v letu 2014			
Dopolnilno zdravstveno zavarovanje	0		0
TAS	177.679	88.839	88.839
Nadstandard A in B	1.286		1.286
Diagnoza	95		95
Nadomestila	15.970		15.970
NES in NSI - dodatek	125.500	62.750	62.750
Nezgodna zavarovanja	100.305		100.305
Nezgodno zavarovanje za starejše	22.312		22.312
BSO, RAK, TBE	0		0
VOZ	45		45
Skupaj	443.191	151.589	291.602
Razlike			
Dopolnilna zdravstvena zavarovanja	2.539.859	0	2.539.859
TAS	172.613	86.307	86.307
Nadstandard A in B	4.714	0	4.714
Diagnoza	1.745	0	1.745
Nadomestila	-12.400	0	-12.400
NES in NSI - dodatek	293.515	104.250	189.265
Nezgodna zavarovanja	60.336	0	60.336
Nezgodno zavarovanje za starejše	91.581	0	91.581
BSO, RAK, TBE	8.144	3.874	4.270
VOZ	3.392	0	3.392
Skupaj	3.163.500	194.431	2.969.069

V letu 2014 so bila izplačila za škode dopolnilnega zdravstvenega zavarovanja, nastale pred letom 2014, precej nižja od ob koncu leta 2013 oblikovanih škodnih rezervacij. Večji del se nanaša na stroške za opravljene storitve, ki bi jih izvajalci zdravstvenih storitev skladno s pogodbami lahko zaračunali, vendar za te storitve še

III RAČUNOVODSKO POROČILO

niso izdali računov. Večina tega zneska zato ostaja v rezervacijah tudi ob koncu leta 2014.

Pri vseh zavarovanjih razen pri zavarovanju Vzajemna Nadomestila so ob koncu leta 2014 oblikovane škodne rezervacije zadoščale za izplačila škod, nastalih pred letom 2014.

Tabela 67: Čisti pozavarovalni izid v letu 2014 in 2013

v EUR

	2014	2013	Indeks 2014/2013
Obračunane pozavarovalne premije	1.317.690	1.314.265	100
Sprememba pozavarovalnih prenosnih premij	-6.936	-4.179	166
Skupaj pozavarovalne premije	1.310.754	1.310.086	100
Pozavarovalne odškodnine	168.623	179.973	94
Sprememba pozavarovalnih škodnih rezervacij	142.257	83.709	170
Skupaj pozavarovalne odškodnine	310.880	263.682	118
Čisti pozavarovalni izid	999.874	1.046.404	96

22.15 DRUGE REZERVACIJE

Tabela 68: Gibanje drugih rezervacij premoženjskih zavarovanj

v EUR

	Za pravno nerešene sodne spore in zapuščinske postopke	Za odpravnine in jubilejne nagrade	Rezervacije za negotove davčne postavke	Skupaj
Stanje 31. 12. 2013	1.927.005	367.475	0	2.294.481
Povečanje	429.619	130.165	806.114	1.365.898
Zmanjšanje	528.489	15.768	0	544.256
- poraba rezervacij	26.182	15.768	0	41.950
- druga zmanjšanja v letu	502.307	0	0	502.307
Stanje 31. 12. 2014	1.828.136	481.872	806.114	3.116.122

Tabela 69: Gibanje drugih rezervacij dopolnilnega zdravstvenega zavarovanja

v EUR

	Za pravno nerešene sodne spore in zapuščinske postopke	Za odpravnine in jubilejne nagrade	Rezervacije za negotove davčne postavke	Skupaj
Stanje 31. 12. 2013	1.927.005	325.275	0	2.252.280
Povečanje	429.619	115.217	789.189	1.334.025
Zmanjšanje	528.489	12.861	0	541.350
- poraba rezervacij	26.182	12.861	0	39.043
- druga zmanjšanja v letu	502.307	0	0	502.307
Stanje 31. 12. 2014	1.828.136	427.631	789.189	3.044.956

Tabela 70: Gibanje rezervacij za odpravnine in jubilejne nagrade

v EUR

	Obdobje	Odpravnine ob upokojitvi	Jubilejne nagrade	Skupaj
Stanje 31. 12. 2013		282.185	85.290	367.475
Strošek sedanjega službovanja	1. 1. 2014 - 31. 12. 2014	14.218	9.151	23.369
Obresti	1. 1. 2014 - 31. 12. 2014	11.433	3.385	14.818
Poraba v obdobju	1. 1. 2014 - 31. 12. 2014	6.161	9.607	15.768
Aktuarski primanjkljaj (presežek)	31.12.2014	85.749	6.229	91.979
- sprememba demografskih predpostavk		0	0	0
- sprememba finančnih predpostavk		83.973	11.483	95.455
- izkustvo		1.777	-5.253	-3.476
Stanje 31. 12. 2014		387.424	94.448	481.872

Tabela 71: Analiza občutljivosti rezervacij za odpravnine in jubilejne nagrade na pomembne aktuarske predpostavke

v EUR

Predpostavka	Odmik	Odpravnine ob upokojitvi	Jubilejne nagrade	Skupaj
Osnovni scenarij	0,00%	387.424	94.448	481.872
Sprememba diskontne obrestne mere	-0,50%	421.608	98.702	520.310
	0,50%	356.683	90.490	447.173
Gibanje plač	-0,50%	365.817	94.448	460.266
	0,50%	412.705	94.448	507.153

Konec leta 2014 so največji delež med drugimi rezervacijami predstavljale rezervacije za nerešene sodne spore z bivšimi zaposlenimi. Poleg teh vključujejo druge rezervacije še znesek zamudnih obresti iz naslova tožb za izplačilo zavarovalnin in zneske izplačil matematičnih rezervacij iz nerešenih zapuščinskih postopkov umrlih zavarovancev.

Rezervacije za pravno nerešene sodne spore in zapuščinske postopke so se v letu 2014 zmanjšale zaradi prenosa dela rezervacij na ostale obveznosti kot posledica sodb sodišča in sklenjenih sodnih poravnav v sporih z bivšima zaposlenima in poslovnima partnerjema.

Druge rezervacije so se v primerjavi z letom 2013 povečale zaradi oblikovanih rezervacij za sodne stroške za nerešene sodne spore z bivšimi zaposlenimi ter rezervacij za negotove davčne postavke. V letu 2014 smo na podlagi trenutno znanih dejstev še nezaključenega davčno inšpekcijskega nadzora obračuna davka od dohodka pravnih oseb za obdobje od 2008 do 2010 oblikovali dolgoročne rezervacije v višini 806.114 evrov, in sicer v višini 425.771 evrov za dodatni odhodek za davek, 191.597 evrov za možno globo in 188.746 evrov za zamudne obresti od dodatnega davka.

22.16 ODLOŽENE OBVEZNOSTI ZA DAVEK

Odložene obveznosti za davek se nanašajo na nerealizirane kapitalske dobičke finančnih naložb.

Tabela 72: Odložene obveznosti za davek

		v EUR	
	Premoženjska zavarovanja	Od tega dopolnilno zdrav.zavarovanje	
Stanje 31. 12. 2013	173.417	144.675	
- v breme (dobro) kapitala	216.564	201.095	
Stanje 31. 12. 2014	389.980	345.770	

Tabela 73: Odložene obveznosti za davek in plačilo v obdobju daljšem od 12 mesecev

	Premoženjska zavarovanja			Od tega dopolnilno zdrav. zavarovanje		
	31. 12. 2014	31. 12. 2013	Indeks 2014/2013	31. 12. 2014	31. 12. 2013	Indeks 2014/2013
Obveznosti za odložene davke, ki bodo plačane v obdobju, daljšem od 12 mesecev	326.755	132.645	246	282.900	103.903	272

22.17 OBVEZNOSTI IZ NEPOSREDNIH ZAVAROVALNIH POSLOV

Tabela 74: Stanje obveznosti iz neposrednih zavarovalnih poslov na dan 31. 12. 2014 in 31. 12. 2013

	Premoženjska zavarovanja			Od tega dopolnilno zdrav. zavarovanje		
	31. 12. 2014	31. 12. 2013	Indeks 2014/2013	31. 12. 2014	31. 12. 2013	Indeks 2014/2013
Obveznosti do zavarovalcev	452	276	164	142	143	100
Obveznosti do zavarovalnih posrednikov	269.534	155.419	173	215.832	96.638	223
Druge kratk.obveznosti iz neposrednih zav. poslov	17.948.920	18.606.791	96	17.946.409	18.603.310	96
- obveznosti za povračilo škod	17.258.499	17.891.645	96	17.257.344	17.888.960	96
- druge kratkoročne obveznosti iz neposrednih zav. posl.	690.421	715.146	97	689.064	714.350	96
Skupaj obveznosti iz neposrednih zav.poslov	18.218.906	18.762.486	97	18.162.383	18.700.090	97

Pretežni del obveznosti iz neposrednih zavarovalnih poslov predstavljajo obveznosti do izvajalcev zdravstvenih storitev v višini 17.258.499 evrov. Na 31. 12. 2014 so obveznosti do izvajalcev zdravstvenih storitev v primerjavi s koncem preteklega leta nižje zaradi nadaljnjih ukrepov Zavoda za zdravstveno zavarovanje Slovenije za znižanje cen zdravil in nekaterih zdravstvenih storitev ter učinkovite kontrole podatkov, ki jih pošiljajo izvajalci zdravstvenih storitev.

Obveznosti do zavarovalnih posrednikov v višini 269.534 evrov presegajo njihovo višino na 31. 12. 2013 zaradi večjega obsega prodaje preko zavarovalnih zastopnikov in posrednikov.

Druge kratkoročne obveznosti iz neposrednih zavarovalnih poslov se pretežni del nanašajo na obveznosti za vračila premij v višini 635.945 evrov, ki ga je Vzajemna za zavarovance dopolnilnega zdravstvenega zavarovanja izvedla v mesecu novembru 2014.

22.18 OBVEZNOSTI IZ POZAVAROVANJA

Obveznosti iz pozavarovanja se nanašajo na zavarovanje za tujino in del zavarovanj za nezgodno smrt. Obveznosti iz pozavarovanja vključujejo obveznosti do pozavarovalnice za pozavarovalne premije v višini 598.606 evrov, stroške asistenc v višini 128.893 evrov in za deleže v zneskih škod v višini 108.385 evrov. Obveznosti iz pozavarovanja so na 31. 12. 2014 glede na konec preteklega leta višje za 183,3 odstotka zaradi pozavarovanja zavarovanja za tujino.

22.19 OSTALE OBVEZNOSTI

Tabela 75: Ostale obveznosti

	Premoženjska zavarovanja			Od tega dopolnilno zdrav. zavarovanje		
	31. 12. 2014	31. 12. 2013	Indeks 2014/2013	31. 12. 2014	31. 12. 2013	Indeks 2014/2013
Ostale obveznosti						
- obveznost za davek na dodano vrednost in davek na zavarovalne posle	56.613	19.510	290	8.266	2.593	319
- obveznosti do zaposlenih	907.473	614.579	148	892.254	602.858	148
- obveznosti delodajalca za prispevke in davke	127.952	96.596	132	125.754	94.753	133
- obveznosti do dobaviteljev	2.386.809	1.487.101	161	2.364.623	1.482.663	159
- ostalo	63.428	63.057	101	62.425	62.153	100
Pasivne časovne razmejitve	2.404.443	1.890.700	127	2.076.695	1.739.675	119
Skupaj	5.946.719	4.171.543	143	5.530.016	3.984.696	139

v EUR

Ostale obveznosti so na 31. 12. 2014 v primerjavi s koncem leta 2013 višje predvsem zaradi višjih obveznosti do dobaviteljev, obveznosti do bivših zaposlenih in višjih pasivnih časovnih razmejitev.

Obveznosti do dobaviteljev v višini 2.386.809 evrov so se v primerjavi s koncem leta 2013 povečale za 60,5 odstotka, kar je posledica še nezapadlih obveznosti do dobaviteljev za posodabljanje informacijske infrastrukture, razvoj poslovne programske opreme, opravljene strokovne storitve ter obveznosti iz zaključenega sodnega spora z dobaviteljem. Obveznosti do dobaviteljev vključujejo tudi 14.775 evrov prejetih varščin iz najemnih razmerij za nedoločen čas.

Obveznosti do zaposlenih in obveznosti Vzajemne za prispevke in davke so se v primerjavi z 31. 12. 2013 povečale za 45,6 odstotka predvsem zaradi sodbe sodišča in sodne poravnave v sporih z bivšima zaposlenima.

Pasivne časovne razmejitve so se v primerjavi s koncem leta 2014 povečale za 27,2 odstotka, kar je predvsem posledica vkalkuliranih odhodkov iz naslova pozavarovanih premij in stroškov asistenc pri zavarovanju za tujino zaradi neustreznih podatkov prejetih s strani pozavarovatelja za šest mesecev v višini 268.522 evrov ter za 11,5 odstotka višjih vkalkuliranih stroškov provizij za zastopnike, posrednike in administratorje v višini 365.116 evrov zaradi večjega obsega prodaje zastopnikov in posrednikov.

III RAČUNOVODSKO POROČILO

Ostale obveznosti dopolnilnega zdravstvenega zavarovanja vključujejo tudi obveznosti iz internih razmerij med dopolnilnim zdravstvenim zavarovanjem in drugimi zavarovanji v višini 3.808.002 evrov, ki se v zbirni bilanci stanja zavarovalnice pobotajo s terjatvami iz internih razmerij.

22.20 POTENCIALNA SREDSTVA

Med potencialna sredstva Vzajemna uvršča neuveljavljene regresne terjatve, prejete garancije, še neuveljavljena vračila zavarovalnin in potencialne terjatve do izvajalcev iz naslova reklamacij v skupni višini 728.940 evrov.

Tabela 76: Potencialna sredstva

	Premoženjska zavarovanja			Od tega dopolnilno zdrav. zavarovanje		
	31. 12. 2014	31. 12. 2013	Indeks 2014/2013	31. 12. 2014	31. 12. 2013	Indeks 2014/2013
Neuveljavljene regresne terjatve	162.832	123.987	131	162.832	123.987	131
Prejete garancije	32.073	32.073	100	31.400	31.461	100
Neuveljavljena vračila zavarovalnin do ZZS in drugih	390.844	327.019	120	390.844	327.019	120
Terjatve do izvajalcev iz naslova reklamacij	143.191	169.182	85	141.140	167.131	84
Skupaj	728.940	652.261	112	726.216	649.599	112

v EUR

Vzajemna na dan 31. 12. 2014 vodi več odškodninskih zahtevkov proti bivšim članom uprav. Zaradi negotovega izida sodnih postopkov in ker finančnega učinka ni mogoče oceniti, Vzajemna na 31. 12. 2014 ni razkrila potencialnih terjatev iz tega naslova.

22.21 DODATNA POJASNILA K BILANCI STANJA

Prav tako nismo imeli sredstev, ki bi jih zastavili v zavarovanje za pridobljene vire sredstev ali za obveznosti tretjih oseb.

Vzajemna članom posloводства, članom nadzornega sveta in drugim zaposlenim, za katere ne velja tarifni del kolektivne pogodbe, ni odobrila predujmov ali posojil.

Vzajemna na dan 31. 12. 2014 nima opredmetenih osnovnih, naložbenih nepremičnin z opremo ali neopredmetenih sredstev pridobljenih na osnovi državne podpore, finančnega najema, poslovnega združevanja ali kredita in osnovnih sredstev z omejeno lastninsko pravico. Vzajemna ne uporablja osnovnih sredstev kot poroštvo ali jamstvo za izpolnitev obveznosti.

Po stanju na dan 31. 12. 2014 ima Vzajemna izkazane in neplačane obveznosti iz naslova nakupa opredmetenih osnovnih sredstev za 466.792 evrov in neopredmetenih sredstev za 299.903 evrov.

23 IZKAZ POSLOVNEGA IZIDA

23.1 ČISTI PRIHODKI OD ZAVAROVALNIH PREMIJ

Tabela 77: Kosmate obračunane premije in čisti prihodki od zavarovalnih premij za premoženjska in dopolnilno zdravstveno zavarovanje

v EUR

	Premoženjska zavarovanja			Od tega dopolnilno zdrav. zavarovanje		
	31. 12. 2014	31. 12. 2013	Indeks 2014/2013	31. 12. 2014	31. 12. 2013	Indeks 2014/2013
Obračunane kosmate zavarovalne premije	258.066.417	266.985.233	97	250.123.356	260.092.693	96
Obračunane pozavarovalne in sozavarovalne premije	-1.317.690	-1.314.265	100	0	0	-
Sprememba kosmatih prenosnih premij	508.965	680.694	75	609.783	767.408	79
Čisti prihodki od zavarovalnih premij	257.257.692	266.351.661	97	250.733.140	260.860.101	96

V letu 2014 so čisti prihodki od zavarovalnih premij v primerjavi z letom 2013 nižji za 3,4 odstotka. Na obseg čistih prihodkov od zavarovalnih premij v letu 2014 je vplivalo znižanje premije dopolnilnega zdravstvenega zavarovanja za 1 evro v marcu, vračilo dela premije dopolnilnega zdravstvenega zavarovanja zavarovancem, širitev ponudbe zavarovanj in povečan obseg prodaje. Zaradi nižjih dejanskih odhodkov za zdravstvene storitve smo tudi v letu 2014 presežna sredstva dopolnilnega zdravstvenega zavarovanja v višini 12.045.390 evrov, v obliki znižane mesečne premije, vrnili svojim zavarovancem.

Tabela 78: Čisti prihodki od premij po zavarovalnih vrstah v letu 2014

v EUR

	Obračunane kosmate zav. premije	Sprememba kosmatih prenosnih premij	Sprememba pren. premij za pozav. in sozav.	Pozavarovalna premija	Čisti prihodki
Dopolnilno zdravstveno zavarovanje	250.123.356	609.783	0	0	250.733.140
Ostala zdravstvena zavarovanja	5.374.827	-53.268	3.882	-1.307.968	4.017.472
Ostala premoženjska zavarovanja	2.568.234	-54.486	3.054	-9.722	2.507.080
Skupaj	258.066.417	502.029	6.936	-1.317.690	257.257.692

Obračunane kosmate zavarovalne premije se v celoti nanašajo na pogodbe, ki jih je Vzajemna sklenila v Republiki Sloveniji, na zavarovalno vrsto zdravstvenih ter nezgodnih zavarovanj, na pogodbe z nespremenljivimi zavarovalnimi vsotami, na pogodbe brez pripisa dobička in na pogodbe, pri katerih zavarovalci ne prevzemajo naložbenega tveganja.

23.2 PRIHODKI OD NALOŽB**Tabela 79: Prihodki naložb za premoženjska in dopolnilno zdravstveno zavarovanje po saldiranju**

v EUR

	Premoženjska zavarovanja			Od tega dopolnilno zdrav.zavarovanje		
	2014	2013	Indeks 2014/2013	2014	2013	Indeks 2014/2013
Prihodki od obresti	2.511.361	2.778.067	90	2.328.788	2.515.361	93
- za prodajo razpoložljiva sredstva	1.104.978	893.114	124	939.963	646.651	145
- skozi poslovni izid (v pos.za trgovanje)	0	4.943	0	0	4.943	0
- obresti od a vista sredstev	56	480	12	30	158	19
- posojila in depoziti	848.306	1.198.397	71	848.306	1.198.397	71
- v posesti do zapadlosti	193.893	268.512	72	193.893	268.512	72
- obresti od nepravočasno plačanih premij	364.128	412.620	88	346.597	396.700	87
Pozitivne tečajne razlike	25.539	48.795	52	25.539	22.758	112
- za prodajo razpoložljiva sredstva	0	26.037	0	0	0	-
- skozi poslovni izid (v pos.za trgovanje)	25.539	22.758	112	25.539	22.758	112
Prihodki iz dividend in deležev v dobičku	41.919	51.747	81	41.919	51.747	81
- za prodajo razpoložljiva sredstva	0	16.838	0	0	16.838	0
- skozi poslovni izid v posesti za trgovanje	41.919	34.908	120	41.919	34.908	120
Dobički od finančnih sredstev	995.061	1.307.329	76	903.002	1.049.533	86
- za prodajo razp.sredstva (vse od prodaje)	876.490	770.083	114	784.431	574.782	136
- skozi poslovni izid v posesti za trgovanje	118.571	474.751	25	118.571	474.751	25
- od vrednotenja	34.993	207.191	17	34.993	207.191	17
- od prodaje	83.578	267.560	31	83.578	267.560	31
- skozi poslovni izid ob začetnem pripoznavanju	0	62.495	0	0	0	-
- od prodaje	0	62.495	-	0	0	-
Drugi finančni prihodki	29.653	4.859	610	27.414	4.859	564
Skupaj prihodki od naložb	3.603.532	4.190.797	86	3.326.662	3.644.258	91

Večino prihodkov od naložb predstavljajo prihodki od obresti, ki se nanašajo predvsem na obresti od bančnih depozitov (posojila in depoziti) in obveznic (za prodajo razpoložljiva sredstva) ter na obresti od nepravočasno plačanih premij. Prihodki od obresti od obveznic so višji kot v preteklem obdobju predvsem zaradi večjega obsega naložb v obveznice.

Dobički od finančnih sredstev so v letu 2014 nižji kot v predhodnem letu predvsem zaradi nižjih prihodkov od vrednotenja naložb v individualnem upravljanju (skozi poslovni izid v posesti za trgovanje). Dobički v skupini za prodajo razpoložljiva sredstva so bili realizirani s prodajo vzajemnih skladov, obveznic in ETF.

Prihodki in odhodki iz naslova naložb, izkazanih skozi poslovni izid (v posesti za trgovanje) so prikazani v saldiranih zneskih. Gre za prihodke in odhodke iz naslova dobičkov oziroma izgub od vrednotenja in prodaje ter tečajnih razlik. V tabeli 79 so saldirani po posameznem finančnem instrumentu, v tabeli 80 pa so prikazani v bruto zneskih. V nadaljevanju je še primerjalna tabela med nesaldiranimi in saldiranimi zneski za prihodke od finančnih sredstev, izkazanih skozi poslovni izid v posesti za trgovanje.

Izkaz poslovnega izida za leti 2014 in 2013 v delu prihodkov in odhodkov od finančnih sredstev, izkazanih skozi poslovni izid, izkazuje v celoti saldirane vrednosti.

III RAČUNOVODSKO POROČILO

Tabela 80: Prihodki od naložb za premoženjska in dopolnilno zdravstveno zavarovanje pred saldiranjem

v EUR

	Premoženjska zavarovanja			Od tega dopolnilno zdrav.zavarovanje		
	2014	2013	Indeks 2014/2013	2014	2013	Indeks 2014/2013
Prihodki od obresti	2.511.361	2.778.067	90	2.328.788	2.515.361	93
- za prodajo razpoložljiva sredstva	1.104.978	893.114	124	939.963	646.651	145
- skozi poslovni izid (v pos.za trgovanje)	0	4.943	0	0	4.943	0
- obresti od a vista sredstev	56	480	12	30	158	19
- posojila in depoziti	848.306	1.198.397	71	848.306	1.198.397	71
- v posesti do zapadlosti	193.893	268.512	72	193.893	268.512	72
- obresti od nepravočasno plačanih premij	364.128	412.620	88	346.597	396.700	87
Pozitivne tečajne razlike	56.025	144.568	39	56.025	118.531	47
- za prodajo razpoložljiva sredstva	0	26.037	0	0	0	-
- skozi poslovni izid (v pos.za trgovanje)	56.025	118.531	47	56.025	118.531	47
Prihodki iz dividend in deležev v dobičku	41.919	51.747	81	41.919	51.747	81
- za prodajo razpoložljiva sredstva	0	16.838	0	0	16.838	0
- skozi poslovni izid v posesti za trgovanje	41.919	34.908	120	41.919	34.908	120
Dobički od finančnih sredstev	1.200.647	1.633.914	73	1.108.588	1.301.128	85
- za prodajo razp.sredstva (vse od prodaje)	876.490	770.083	114	784.431	574.782	136
- skozi poslovni izid v posesti za trgovanje	324.157	681.496	48	324.157	681.496	48
- od vrednotenja	122.547	276.148	44	122.547	276.148	44
- od prodaje	201.611	201.611	100	201.611	405.348	50
- skozi poslovni izid ob začetnem pripoznavanju	0	182.335	0	0	44.850	0
- od prodaje	0	182.335	0	0	44.850	0
Drugi finančni prihodki	29.653	4.859	610	27.414	4.859	564
Skupaj prihodki od naložb	3.839.604	4.613.154	83	3.562.733	3.991.626	89

Tabela 81: Primerjava prihodkov iz naslova dobičkov in tečajnih razlik od finančnih sredstev izkazanih skozi poslovni izid v posesti za trgovanje pred in po saldiranju

v EUR

	2014			2013		
	Pred saldiranjem	Po saldiranju	Razlika	Pred saldiranjem	Po saldiranju	Razlika
Pozitivne tečajne razlike	56.025	25.539	-30.486	118.531	22.758	-95.773
Dobički od vrednotenja	122.547	34.993	-87.554	276.148	207.191	-68.957
Dobički od prodaje	201.611	83.578	-118.032	405.348	267.560	-137.788
Sk.prih.od naložb skozi IPI	380.182	144.110	-236.072	800.027	497.509	-302.518

Opomba: zneski so enaki za premoženjska zavarovanja in za dopolnilno zdravstveno zavarovanje.

23.3 DRUGI ZAVAROVALNI PRIHODKI

Tabela 82: Drugi zavarovalni prihodki za premoženjska in dopolnilno zdravstveno zavarovanje

v EUR

	Premoženjska zavarovanja			Od tega dopolnilno zdrav. zavarovanje		
	2014	2013	Indeks 2014/2013	2014	2013	Indeks 2014/2013
Čisti prihodki od ostalih storitev	876.530	1.233.346	71	527.968	905.883	58
Prihodki iz izravnave	12.607.722	11.890.362	106	12.607.722	11.890.362	106
Prihodki od uveljavljenih regresnih terjatev	83.779	181.113	46	83.779	181.113	46
Prihodki od pozavarovalnih provizij in iz deležev v pozitivnem tehničnem izidu iz pozavarovalnih pogodb	131.369	31.119	422	0	0	-
Prevrednotovalni poslovni prihodki	592.523	282.260	266	451.694	148.755	382
Skupaj drugi zavarovalni prihodki	14.291.923	13.618.200	106	13.671.162	13.126.113	105

III RAČUNOVODSKO POROČILO

Drugi zavarovalni prihodki iz naslova premoženjskih zavarovanj in dopolnilnega zdravstvenega zavarovanja se v letu 2014 v največji meri nanašajo na prihodke iz izravnave, ki so bili v letu 2014 glede na leto 2013 višji za 6,0 odstotka predvsem zaradi sprememb v strukturi portfelja zavarovancev dopolnilnega zdravstvenega zavarovanja in povprečne višine škod v vseh treh zavarovalnicah, ki so vključene v izravnalno shemo.

23.4 DRUGI PRIHODKI

Tabela 83: Drugi prihodki za premoženjska in dopolnilno zdravstveno zavarovanje

v EUR

	Premoženjska zavarovanja			Od tega dopolnilno zdrav. zavarovanje		
	31. 12. 2014	31. 12. 2013	Indeks 2014/2013	31. 12. 2014	31. 12. 2013	Indeks 2014/2013
Prejete najemnine in drugi finančni prihodki od naložbenih nepremičnin	347.254	294.676	118	347.254	294.676	118
Prejete kazni in odškodnine	20.428	17.509	117	19.999	17.174	116
Drugi prihodki	53.905	66.622	81	52.347	65.768	80
Skupaj drugi prihodki	421.587	378.806	111	419.601	377.618	111

23.5 ČISTI ODHODKI ZA ŠKODE

Tabela 84: Kosmate obračunane škode in čisti odhodki za škode za premoženjska in dopolnilno zdravstveno zavarovanje

v EUR

	Premoženjska zavarovanja			Od tega dopolnilno zdrav. zavarovanje		
	31. 12. 2014	31. 12. 2013	Indeks 2014/2013	31. 12. 2014	31. 12. 2013	Indeks 2014/2013
Obračunane kosmate škode	236.735.663	247.198.041	96	236.014.222	246.433.705	96
Obračunani deleži pozavarovateljev in sozavarovateljev	-168.623	-179.973	94	0	0	-
Sprememba škodnih rezervacij	263.414	-122.310	-215	-6.922	-327.122	2
Skupaj čisti odhodki za škode	236.830.454	246.895.757	96	236.007.300	246.106.583	96

Tabela 85: Čisti odhodki za škode po zavarovalnih vrstah v letu 2014

v EUR

	Obračunane kosmate škode	Obračunani deleži pozav. in sozav.	Sprememba kosmatih škodnih rezervacij	Sprememba škodnih rezerv. za pozav. in sozav.	Čisti odhodki
Dopolnilno zdravstveno zavarovanje	236.014.222	0	-6.922	0	236.007.300
Ostala zdravstvena zavarovanja	410.498	-167.969	240.538	-129.613	353.453
Ostala premoženjska zavarovanja	310.943	-655	172.056	-12.643	469.701
Skupaj	236.735.663	-168.623	405.671	-142.257	236.830.454

Čisti odhodki za škode, ki so v letu 2014 znašali 236.830.454 evrov, so glede na leto 2013 nižji za 4,1 odstotka. V okviru čistih odhodkov za škode se 99,7 odstotka vseh škod nanaša na čiste odhodke za škode dopolnilnega zdravstvenega zavarovanja, ki so v primerjavi z leto 2013 nižji zaradi strukturnih sprememb programa Zavoda za zdravstveno zavarovanje Slovenije in ukrepov za znižanje cen nekaterih zdravil in storitev.

23.6 OBRATOVALNI STROŠKI

Tabela 86: Obratovalni stroški za premoženjska in dopolnilno zdravstveno zavarovanje

v EUR

	Premoženjska zavarovanja			Od tega dopolnilno zdrav. zavarovanje		
	31. 12. 2014	31. 12. 2013	Indeks 2014/2013	31. 12. 2014	31. 12. 2013	Indeks 2014/2013
Stroški pridobivanja zavarovanj	5.198.194	2.700.121	193	4.214.805	2.192.437	192
Stroški amortizacije	1.505.890	2.122.665	71	1.475.563	2.083.117	71
Stroški dela	10.122.069	9.555.949	106	8.875.550	8.423.632	105
* bruto plače	7.538.095	7.164.815	105	6.599.962	6.311.913	105
* stroški soc. in pokoj. zavarovanja	1.225.850	1.174.262	104	1.073.490	1.034.534	104
* drugi stroški dela	1.358.124	1.216.872	112	1.202.098	1.077.185	112
Ostali obratovalni stroški	12.572.752	11.015.365	114	11.512.765	10.201.339	113
* stroški materiala	796.800	943.099	84	677.931	790.220	86
* stroški storitev	10.657.144	9.217.974	116	9.742.262	8.574.503	114
* drugi stroški	1.118.808	854.291	131	1.092.572	836.616	131
Skupaj obratovalni stroški	29.398.905	25.394.100	116	26.078.684	22.900.524	114

Tabela 87: Stroški pridobivanja zavarovanj za premoženjska in dopolnilno zdravstveno zavarovanje

v EUR

	Premoženjska zavarovanja			Od tega dopolnilno zdrav. zavarovanje		
	31. 12. 2014	31. 12. 2013	Indeks 2014/2013	31. 12. 2014	31. 12. 2013	Indeks 2014/2013
Provizija ZPIZ	656.392	765.987	86	642.607	751.357	86
Provizija odtegovalcem in zastopnikom	4.196.333	1.635.221	257	3.230.569	1.145.638	282
Drugi stroški pridobivanja zavarovanj	345.469	298.913	116	341.629	295.442	116
Skupaj stroški pridobivanja zavarovanj	5.198.194	2.700.121	193	4.214.805	2.192.437	192

Stroški provizij odtegovalcem in zastopnikov, ki so v letu 2014 znašali 4.196.333 evrov so glede na leto 2013 višji za 256,6 odstotka zaradi povečanja prodaje zavarovanj preko prodajne poti zastopniki / posredniki v letu 2014.

Tabela 88: Amortizacija za premoženjska in dopolnilno zdravstveno zavarovanje

v EUR

	Premoženjska zavarovanja			Od tega dopolnilno zdrav. zavarovanje		
	31. 12. 2014	31. 12. 2013	Indeks 2014/2013	31. 12. 2014	31. 12. 2013	Indeks 2014/2013
Am. neopredmetenih dolgoročnih sredstev	807.805	1.236.275	65	790.841	1.212.662	65
Am. zgradb za opravljanje dejavnosti	235.173	237.694	99	230.234	233.154	99
Am. opredmetenih osnovnih sredstev	401.197	596.565	67	392.772	585.171	67
Skupaj	1.444.174	2.070.535	70	1.413.847	2.030.987	70
Am. naložbenih nepremičnin	61.716	52.130	118	61.716	52.130	118
Skupaj amortizacija	1.505.890	2.122.665	71	1.475.563	2.083.117	71

III RAČUNOVODSKO POROČILO

Tabela 89: Obratovalni stroški, ki izvirajo iz delitve stroškov po vlogi (funkcionalnih skupinah) za premoženjska in dopolnilno zdravstveno zavarovanje

v EUR

	Premoženjska zavarovanja			Od tega dopolnilno zdrav. zavarovanje		
	31. 12. 2014	31. 12. 2013	Indeks 2014/2013	31. 12. 2014	31. 12. 2013	Indeks 2014/2013
Stroški pridobivanja zavarovanj	12.562.314	7.148.728	176	10.383.659	5.708.158	182
Cenilni stroški oz. stroški reševanja škod	704.832	790.832	89	621.137	708.154	88
Stroški upravljanja sredstev	291.542	316.289	92	264.648	289.339	91
Stroški splošnih služb	15.840.218	17.138.250	92	14.809.240	16.194.874	91
* stroški amortizacije	1.505.890	2.122.665	71	1.475.563	2.083.117	71
* stroški dela	6.191.237	5.796.403	107	5.474.369	5.131.016	107
* ostali obratovalni stroški	8.143.091	9.219.182	88	7.859.307	8.980.741	88
Skupaj obratovalni stroški	29.398.905	25.394.100	116	26.078.684	22.900.524	114

23.7 ODHODKI NALOŽB

Tabela 90: Odhodki naložb za premoženjska zavarovanja in dopolnilno zdravstveno zavarovanje po saldiranju

v EUR

	Premoženjska zavarovanja			Od tega dopolnilno zdrav. zavarovanje		
	2014	2013	Indeks 2014/2013	2014	2013	Indeks 2014/2013
Drugi obrestni odhodki	276.730	149.113	186	269.738	127.695	211
Drugi finančni odhodki	3	0	-	3	0	-
Negativne tečajne razlike (iz poslovanja)	6.035	164.700	4	6.035	133.341	5
- za prodajo razpoložljiva sredstva	0	47.736	0	0	16.377	0
- skozi poslovni izid (v pos.za trgovanje)	6.035	116.964	5	6.035	116.964	5
Izgube od finančnih naložb	141.908	600.558	24	141.908	600.302	24
- za prodajo razp.sredstva (vse od prodaje)	41.818	300.476	14	41.818	300.220	14
- skozi poslovni izid v posesti za trgovanje	100.090	199.332	50	100.090	199.332	50
- od vrednotenja	2.541	8.746	29	2.541	8.746	29
- od prodaje	97.549	190.586	51	97.549	190.586	51
- skozi poslovni izid ob začetnem pripoznavanju	0	100.750	0	0	100.750	0
- od prodaje	0	100.750	0	0	100.750	0
Drugi odhodki naložb (razp.za prodajo)	1.811	17.226	11	1.706	15.539	11
Skupaj odhodki od naložb	426.487	931.596	46	419.389	876.877	48

Največji delež med odhodki naložb v letu 2014 predstavljajo drugi obrestni odhodki, ki so se glede na leto 2013 povečali zaradi oblikovanja rezervacije za zamudne obresti od dodatnega davka, kar je podrobneje predstavljeno v poglavju 22.15 DRUGE REZERVACIJE na strani 135. Največje izgube je Vzajemna realizirala s prodajo naložb v individualnem upravljanju (skozi poslovni izid v posesti za trgovanje) in obveznic (za prodajo razpoložljiva sredstva), vendar jih je potrebno gledati skupaj z dobički od finančnih sredstev.

Prihodki in odhodki iz naslova naložb, izkazanih skozi poslovni izid (v posesti za trgovanje) so prikazani v saldiranih zneskih. Gre za prihodke in odhodke iz naslova dobičkov oziroma izgub od vrednotenja in prodaje ter tečajnih razlik. V tabeli 90 so saldirani po posameznem finančnem instrumentu, v tabeli 91 pa so prikazani v bruto zneskih. V nadaljevanju je še primerjalna tabela med nesaldiranimi in saldiranimi zneski za odhodke od finančnih sredstev, izkazanih skozi poslovni izid v posesti za trgovanje.

III RAČUNOVODSKO POROČILO

Tabela 91: Odhodki naložb za premoženjska zavarovanja in dopolnilno zdravstveno zavarovanje pred saldiranjem

v EUR

	Premoženjska zavarovanja			Od tega dopolnilno zdrav.zavarovanje		
	2014	2013	Indeks 2014/2013	2014	2013	Indeks 2014/2013
Drugi obrestni odhodki	276.730	149.113	186	269.738	127.695	211
Drugi finančni odhodki	3	0	-	3	0	-
Negativne tečajne razlike (iz poslovanja)	36.521	260.473	14	36.521	229.114	16
- za prodajo razpoložljiva sredstva	0	47.736	0	0	16.377	0
- skozi poslovni izid (v pos.za trgovanje)	36.521	212.737	17	36.521	212.737	17
Izgube od finančnih naložb	347.494	927.143	37	347.494	851.897	41
- za prodajo rozp.sredstva (vse od prodaje)	41.818	300.476	14	41.818	300.220	14
- skozi poslovni izid v posesti za trgovanje	305.676	406.077	75	305.676	406.077	75
- od vrednotenja	90.094	77.703	116	90.094	77.703	116
- od prodaje	215.581	328.374	66	215.581	328.374	66
- skozi poslovni izid ob začetnem pripoznavanju	0	220.590	0	0	145.600	0
- od prodaje	0	220.590	0	0	145.600	0
Drugi odhodki naložb (razp.za prodajo)	1.811	17.226	11	1.706	15.539	11
Skupaj odhodki od naložb	662.558	1.353.954	49	655.461	1.224.245	54

Tabela 92: Primerjava odhodkov iz naslova izgub in tečajnih razlik od finančnih sredstev vrednotenih skozi poslovni izid v posesti za trgovanje pred in po saldiranju

v EUR

	2014			2013		
	Pred saldiranjem	Po saldiranju	Razlika	Pred saldiranjem	Po saldiranju	Razlika
Negativne tečajne razlike	36.521	6.035	-30.486	212.737	116.964	-95.773
Izgube od vrednotenja	90.094	2.541	-87.554	77.703	8.746	-68.957
Izgube od prodaje	215.581	97.549	-118.032	328.374	190.586	-137.788
Sk.odh.od naložb skozi IPI	342.197	106.125	-236.072	618.814	316.296	-302.518

Opomba: zneski so enaki za premoženjska zavarovanja in za dopolnilno zdravstveno zavarovanje

Tabela 93: Prikaz prihodkov in odhodkov naložb po saldiranju

v EUR

	Premoženjska zavarovanja			Od tega dopolnilno zdrav.zavarovanje		
	2014	2013	Indeks 2014/2013	2014	2013	Indeks 2014/2013
Prihodki od naložb	3.603.532	4.190.797	86	3.326.662	3.644.258	91
Odhodki od naložb	426.487	931.596	46	419.389	876.877	48
Razlika med prihodki in odhodki	3.177.046	3.259.200	97	2.907.272	2.767.381	105

23.8 DRUGI ZAVAROVALNI ODHODKI

Tabela 94: Drugi zavarovalni odhodki

v EUR

	Premoženjska zavarovanja			Od tega dopolnilno zdrav. zavarovanje		
	31. 12. 2014	31. 12. 2013	Indeks 2014/2013	31. 12. 2014	31. 12. 2013	Indeks 2014/2013
Odhodki za preventivno dejavnost	7.599	8.000	95	7.439	7.847	95
Prevrednotovalni poslovni odhodki	1.112.033	1.944.815	57	934.922	1.728.968	54
Odhodki za oblikovanje dolgoročnih rezervacij	44.416	39.263	113	43.483	38.513	113
Ostali čisti zavarovalni odhodki	455.458	473.584	96	269.818	249.498	108
Drugi poslovni odhodki	306.860	315.424	97	2.559	12.348	21
Skupaj drugi zavarovalni odhodki	1.926.366	2.781.086	69	1.258.222	2.037.174	62

Drugi zavarovalni odhodki v letu 2014 se v največji meri nanašajo na popravke vrednosti terjatev do zavarovancev, ki so bili v primerjavi z letom 2013 nižji. Sprememba je posledica vračil premije v letu 2013 in v letu 2014.

23.9 DRUGI ODHODKI**Tabela 95: Drugi odhodki**

v EUR

	Premoženjska zavarovanja			Od tega dopolnilno zdrav. zavarovanje		
	31. 12. 2014	31. 12. 2013	Indeks 2014/2013	31. 12. 2014	31. 12. 2013	Indeks 2014/2013
Denarne kazni in odškodnine	195.347	1.875	10.419	191.246	368	51.993
Neposredni poslovni odhodki naložbenih nepremičnin	41.002	28.554	144	41.002	28.554	144
Drugi odhodki	2.660	90.110	3	2.660	90.110	3
Skupaj drugi odhodki	239.009	120.539	198	234.908	119.032	197

Drugi odhodki v letu 2014 se nanašajo predvsem na denarne kazni. V letu 2014 je bila oblikovana rezervacija za višino možne globe podrobneje predstavljene v poglavju 22.15 DRUGE REZERVACIJE na strani 135 .

23.10 SPREMEMBA DRUGIH ZAVAROVALNO-TEHNIČNIH REZERVACIJ**Tabela 96: Sprememba drugih zavarovalno-tehničnih rezervacij**

v EUR

	Premoženjska zavarovanja			Od tega dopolnilno zdrav. zavarovanje		
	31. 12. 2014	31. 12. 2013	Indeks 2014/2013	31. 12. 2014	31. 12. 2013	Indeks 2014/2013
Sprememba matematičnih rezervacij	318.996	153.012	208	0	0	-
Skupaj drugi odhodki	318.996	153.012	208	0	0	-

V letu 2014 se spremembe drugih zavarovalno-tehničnih rezervacij nanašajo na matematične rezervacije oblikovane za nezgodno zavarovanje starejših, pri zavarovanju za primer raka, težjih boleznih ter boleznih srca in ožilja v skladu z izračunom matematičnih rezervacij ni bilo potrebno oblikovati.

23.11 DAVEK OD DOHODKA**Tabela 97: Davek od dohodka**

v EUR

	Premoženjska zavarovanja			Od tega dopolnilno zdrav. zavarovanje		
	2014	2013	Indeks 2014/2013	2014	2013	Indeks 2014/2013
Davek od dohodka pravnih oseb	1.687.414	1.533.571	110	1.278.328	1.128.558	113
Odloženi davek	-24.789	-115.065	22	-25.193	-102.804	25
Skupaj	1.662.625	1.418.506	117	1.253.135	1.025.754	122

Dejansko obračunani davek se od teoretičnega razlikuje iz naslednjih naslovov:

Tabela 98: Razmerje med odhodkom za davek in računovodskim dobičkom

v EUR

	Premoženjska zavarovanja			Od tega dopolnilno zdr. zavarovanje		
	2014	2013	Indeks 2014/2013	2014	2013	Indeks 2014/2013
Dobiček pred obdavčitvijo	6.434.518	8.263.374	78	4.152.061	5.967.911	70
Davek izračunan po predpisani davčni stopnji	1.093.868	1.404.774	78	705.850	1.014.545	70
Popravek prihodkov na raven davčno priznanih	-3.397	-315	1.077	-4.162	-315	1.320
Popravek odhodkov na raven davčno priznanih	271.396	77.228	351	259.628	74.704	348
Davčne olajšave	-125.013	-63.180	198	-125.013	-63.180	198
Odhodek za davek na podlagi inšpekcijskega nadzora	425.771	0	-	416.832	0	-
Skupaj odhodek za davek	1.662.625	1.418.506	117	1.253.135	1.025.754	122
Dejanska davčna stopnja iz odhodka za davek	26%	17%	151	30%	17%	176

Vzajemna je na podlagi prihodkov in odhodkov vključenih v izkaz poslovnega izida leta 2014 obračunala 1.261.643 evrov davka od dohodka pravnih oseb za leto 2014. Poleg tega zneska je v davek od dohodka pravnih oseb vključena tudi rezervacija v višini dodatnega davka od dohodka pravnih oseb za pretekla leta, podrobneje predstavljena v poglavju 22.15 DRUGE REZERVACIJE na strani 135, kar je tudi glavni razlog za povečanje dejanske davčne stopnje odhodka za davek v letu 2014 glede na leto 2013.

24 DODATNA RAZKRITJA K IZKAZU POSLOVNEGA IZIDA V SKLADU Z ZGD-1

Prejemki delavcev, skupaj s prejemki uprave, na podlagi pogodbe o zaposlitvi, za katero ne velja tarifni del kolektivne pogodbe, so v letu 2014 znašali bruto 1.950.096 evrov, od tega so zaslužki, ki ne vključujejo povračil stroškov, znašali bruto 1.747.783 evrov.

Nadzorni svet in člani uprave niso bili deležni nobenih izplačil za opravljanje nalog v odvisnih družbah.

V letu 2014 je družba za storitve revidiranja računovodskih izkazov skupno porabila 47.946 evrov, od česar se nanaša na zaključno revizijo računovodskih izkazov za leto 2013 35.868 evrov (skupaj z DDV) in na predhodno revizijo računovodskih izkazov za leto 2014 12.078 evrov (skupaj z DDV).

Družba, ki je izvedla revizijo računovodskih izkazov, v letu 2014 za Vzajemno ni opravila drugih storitev.

Tabela 99: Prejemki organov vodenja in nadzora v letu 2014

	Bruto plača	Bruto plača - variabilni del	Bruto sejnine	Nagrade	Povračila stroškov (prehrana, potni str. in dnevnice)	Zavarovalne premije	Odpravnine	Druga dodatna plačila	Skupaj
Skupaj prejemki uprave	350.395	24.077	-	-	5.681	-	-	19.680	399.833
Aleš Mikeln, MBA	125.302	8.329	-	-	1.729	-	-	4.376	139.735
mag. Neven Cvitanović	113.088	8.028	-	-	2.007	-	-	6.367	129.490
mag. Katja Jelerčič	112.005	7.720	-	-	1.945	-	-	8.938	130.608
Skupaj prejemki nadzornega sveta	-	-	76.756	-	7.592	-	-	-	84.348
mag. Aleksandra Podgornik	-	-	15.502	-	1.441	-	-	-	16.943
Nežka Ivanetič	-	-	10.333	-	828	-	-	-	11.161
Brigita Ačimovič	-	-	10.333	-	1.597	-	-	-	11.931
Primož Igerc	-	-	10.333	-	1.407	-	-	-	11.741
Darja Korpar	-	-	10.333	-	1.475	-	-	-	11.808
Ciril Smrkolj	-	-	10.068	-	536	-	-	-	10.604
Boris Pipan	-	-	9.853	-	307	-	-	-	10.161
Skupaj prejemki revizijske komisije	-	-	8.911	-	2.200	-	-	-	11.111
Brigita Ačimovič	-	-	2.131	-	1.055	-	-	-	3.186
Darja Korpar	-	-	1.420	-	984	-	-	-	2.404
mag. Ignac Dolenšek	-	-	5.360	-	161	-	-	-	5.521

*Druga dodatna plačila se nanašajo na boniteto za službeno vozilo, premijo za prostovoljno dodatno pokojninsko zavarovanje in regres za letni dopust.

V primeru prenehanja delovnega razmerja predsedniku ali članu uprave na podlagi sporazuma pripada odpravnina v višini največ 50% celotnega letnega prejemka preteklega poslovnega leta. V primeru odpoklica brez obstoja razloga iz drugega odstavka 268. člena ZGD-1 (nezakonit odpoklic) ali zaradi obstoja razloga iz drugega odstavka 268. člena ZGD-1, ki ne izhaja iz sfere predsednika ali člana uprave, je predsednik ali član uprave upravičen do odpravnine v višini 6 mesečnih plač.

25 DOGODKI PO DATUMU BILANCE STANJA

Od datumu bilance stanja do datuma odobritve računovodskih izkazov se niso pojavili dogodki, ki bi zahtevali popravek računovodskih izkazov za leto 2014 ali dodatna razkritja k njim.

26 PRIPRAVA IZKAZOV V SKLADU S SKLEPOM AGENCIJE ZA ZAVAROVALNI NADZOR

V skladu s Sklepom o letnem poročilu in trimesečnih računovodskih izkazih zavarovalnic – SKL 2009 (Ur. l. RS 89/2014) Vzajemna izkazuje postavke v bilanci stanja, izkazu poslovnega izida in izkazu vseobsegajočega donosa ločeno za dopolnilno zdravstveno zavarovanje in za zavarovalnico kot celoto. Vzajemna je v skladu z objavljenim sklepom pripravila računovodske izkaze za leto 2014, ki so predstavljeni v nadaljevanju.

III RAČUNOVODSKO POROČILO

Tabela 100: Bilanca stanja za Vzajemno kot celota in ločeno za dopolnilno zdravstveno zavarovanje

				V EUR	
POJASNILA		SKUPAJ PREMOŽENJSKA ZAVAROVANJA		DOPOLNILNO ZDRAVSTVENO ZAVAROVANJE	
		31. 12. 2014	31. 12. 2013	31. 12. 2014	31. 12. 2013
S R E D S T V A		141.566.536	133.335.273	128.941.460	121.539.866
A.	NEOPREDMETENA SREDSTVA 22.1	1.296.267	1.611.229	1.269.049	1.511.983
B.	OPREDMETENA OSNOVNA SREDSTVA 22.2	9.871.128	9.686.705	9.663.864	9.501.970
C.	ODLOŽENE TERJATVE ZA DAVEK 22.3	1.413.738	1.390.571	1.338.436	1.314.866
D.	NALOŽBENE NEPREMIČNINE 22.4	3.419.971	3.452.738	3.419.971	3.452.738
E.	FINANČNE NALOŽBE V DRUŽBAH V SKUPINI IN V PRIDRUŽENIH DRUŽBAH	0	0	0	0
F.	FINANČNE NALOŽBE: 22.5	98.934.516	98.335.175	88.326.360	88.288.159
	- v posojila in depozite	25.823.842	38.593.128	25.823.842	38.593.128
	- v posesti do zapadlosti	3.333.293	3.304.102	3.333.293	3.304.102
	- razpoložljive za prodajo	69.347.027	54.180.119	58.738.870	44.133.102
	- vrednotene po pošteni vrednosti	430.355	2.257.826	430.355	2.257.826
G.	ZNESEK ZAVAROVALNO-TEHNIČNIH REZERVACIJ PRENESEN POZAVAROVATELJEM 22.6	691.533	542.340	0	0
H.	TERJATVE 22.7	22.173.698	14.908.423	21.432.856	14.318.632
	1. Terjatve iz neposrednih zavarovalnih poslov	21.683.356	14.727.373	21.127.273	14.193.698
	2. Terjatve iz pozavarovanja in sozavarovanja	181.790	49.294	0	0
	3. Terjatve za odmerjeni davek	144.131	0	144.131	0
	4. Druge terjatve	164.421	131.756	161.452	124.935
I.	DRUGA SREDSTVA 22.11	3.557.528	3.206.938	3.409.095	3.085.449
J.	DENAR IN DENARNI USTREZNIKI 22.12	208.158	201.153	81.830	66.069
K A P I T A L I N O B V E Z N O S T I		141.566.536	133.335.273	128.941.460	121.539.866
A.	KAPITAL 22.13	81.397.161	75.655.300	69.615.030	65.821.657
	1. Osnovni kapital	3.138.040	3.138.040	3.138.040	3.138.040
	2. Kapitalske rezerve	518.498	518.498	518.498	518.498
	3. Rezerve iz dobička	73.545.948	67.737.568	62.916.149	58.995.607
	4. Presežek iz prevrednotenja	1.808.728	838.759	1.592.880	698.433
	5. Zadržani čisti poslovni izid	0	0	0	0
	6. Čisti poslovni izid poslovnega leta	2.385.946	3.422.434	1.449.463	2.471.079
B.	SKUPAJ OBVEZNOSTI 60.169.375	57.679.973	59.326.429	55.718.208	55.718.208
I.	ZAVAROVALNO-TEHNIČNE REZERVACIJE 22.14	31.661.576	31.438.938	28.435.218	29.051.923
	1. Prenosne premije	27.114.956	27.616.985	25.902.281	26.512.065
	2. Matematične rezervacije	534.258	215.262	0	0
	3. Škodne rezervacije	4.012.362	3.606.691	2.532.937	2.539.859
	4. Druge zavarovalno-tehnične rezervacije	0	0	0	0
II.	DRUGE REZERVACIJE 22.15	3.116.122	2.294.481	3.044.956	2.252.280
III.	ODLOŽENE OBVEZNOSTI ZA DAVEK 22.16	389.980	173.417	345.770	144.675
IV.	DRUGE FINANČNE OBVEZNOSTI	189	320	84	232
V.	OBVEZNOSTI IZ POSLOVANJA 19.054.789	19.601.275	18.601.275	18.162.383	19.117.850
	1. Obveznosti iz neposrednih zavarovalnih poslov	18.218.906	18.762.486	18.162.383	18.700.090
	2. Obveznosti iz pozavarovanja in sozavarovanja	835.884	295.006	0	0
	3. Obveznosti za odmerjeni davek	0	543.782	0	417.760
VI.	OSTALE OBVEZNOSTI 22.19	5.946.719	4.171.543	9.338.018	5.151.247

III RAČUNOVODSKO POROČILO

Tabela 101: Izkaz poslovnega izida za Vzajemno kot celota in ločeno za dopolnilno zdravstveno zavarovanje

v EUR

POJASNILA		SKUPAJ PREMOŽENJSKA ZAVAROVANJA		DOPOLNILNO ZDRAVSTVENO ZAVAROVANJE	
		leto 2014	leto 2013	leto 2014	leto 2013
I. ČISTI PRIHODKI OD ZAVAROVALNIH PREMIJ	23.1	257.257.692	266.351.661	250.733.139,73	260.860.101
- Obračunane kosmate zavarovalne premije		258.066.417	266.985.233	250.123.356,44	260.092.693
- Obračunana premija oddana v pozavarovanje in sozavarovanje		-1.317.690	-1.314.265	0,00	0
- Sprememba prenosnih premij		508.965	680.694	609.783,29	767.408
II. PRIHODKI OD NALOŽB V POVEZANE DRUŽBE, od tega		0	0	0,00	0
- dobiček iz naložb v kapital pridruženih in skupaj obvladovanih družb, obračunan z uporabo kapitalne metode		0	0	0,00	0
III. PRIHODKI OD NALOŽB	23.2	3.603.532	4.190.797	3.326.661,59	3.644.258
IV. DRUGI ZAVAROVALNI PRIHODKI, od tega	23.3	14.291.923	13.618.200	13.671.162,41	13.126.113
- prihodki od provizij		131.369	31.119	0,00	0
V. DRUGI PRIHODKI	23.4	421.587	378.806	419.600,88	377.618
VI. ČISTI ODHODKI ZA ŠKODE	23.5	236.830.454	246.895.757	236.007.300,10	246.106.583
1 Obračunani kosmati zneski škod		236.735.663	247.198.041	236.014.222,41	246.433.705
2 Obračunani deleži pozavarovateljev in sozavarovateljev		-168.623	-179.973	0,00	0
3 Sprememba škodnih rezervacij		263.414	-122.310	-6.922,31	-327.122
VII. SPREMEMBA DRUGIH ZAVAROVALNO-TEHNIČNIH REZERVACIJ	23.10	318.996	153.012	0,00	0
VIII. OBRA TOVALNI STROŠKI, od tega	23.6	29.398.905	25.394.100	26.078.683,79	22.900.524
- stroški pridobivanja zavarovanj		5.198.194	2.700.121	4.214.805,33	2.192.437
IX. ODHODKI NALOŽB, od tega	23.7	426.487	931.596	419.389,41	876.877
- oslabitve finančnih sredstev, ki niso merjena po pošteni vrednosti skozi poslovni izid		0	0	0,00	0
X. DRUGI ZAVAROVALNI ODHODKI	23.8	1.926.366	2.781.086	1.258.222,31	2.037.174
XI. DRUGI ODHODKI	23.9	239.009	120.539	234.907,53	119.021
XII. POSLOVNI IZID PRED OBDAVČITVIJO		6.434.518	8.263.374	4.152.061,47	5.967.911
XIII. DAVEK OD DOHODKA	23.11	1.662.625	1.418.506	1.253.135	1.025.754
XIV. ČISTI POSLOVNI IZID OBRAČUNSKEGA OBDOBJA		4.771.893	6.844.868	2.898.926	4.942.158

Tabela 102: Izkaz vseobsegajočega donosa za Vzajemno kot celota in ločeno za dopolnilno zdravstveno zavarovanje

v EUR

POJASNILA		SKUPAJ PREMOŽENJSKA ZAVAROVANJA		DOPOLNILNO ZDRAVSTVENO ZAVAROVANJE	
		leto 2014	leto 2013	leto 2014	leto 2013
I. ČISTI POSLOVNI IZID POSLOVNEGA LETA PO OBDAVČITVI		4.771.893	6.844.868	2.898.926	4.942.158
II. DRUGI VSEOBSEGAJOČI DONOS PO OBDAVČITVI (a+b)	22.13	969.969	-242.391	894.446	-10.614
a) Postavke, ki v kasnejših obdobjih ne bodo prera zvrš čene v poslovni izid (1+2)		-87.372	-7.921	-87.372	-7.921
1 Aktuarski dobički/izgube za pokojninske programe		-85.749	-9.544	-85.749	-9.544
2 Davek od postavk, ki ne bodo prera zvrš čene v poslovni izid		-1.622	1.622	-1.622	1.622
b) Postavke, ki bodo v kasnejših obdobjih lahko prera zvrš čene v poslovni izid (1+2)		1.057.341	-234.470	981.818	-2.693
1 Čisti dobički/izgube iz ponovne izmere finančnih sredstev, razpoložljivih za prodajo		1.273.905	-261.155	1.182.913	9.623
1.1 Dobitki/izgube, pripoznani v presežku iz prevrednotenja		2.108.581	323.004	1.925.531	299.718
1.2 Prenos dobičkov/izgub iz presežkov iz prevrednotenja v poslovni izid		-834.676	-584.159	-742.617	-290.095
2 Davek od postavk, ki bodo v kasnejših obdobjih lahko prera zvrš čene v poslovni izid		-216.564	26.685	-201.095	-12.316
III. VSEOBSEGAJOČI DONOS POSLOVNEGA LETA PO OBDAVČITVI (I+II)		5.741.862	6.602.476	3.793.373	4.931.544

IV PRILOGE

27 BILANCA STANJA

27.1 BILANCA STANJA PREMOŽENJSKIH ZAVAROVALNJ SKUPAJ

v EUR	Pojasnila	na dan 31.12.2014	na dan 31.12.2013	indeks
SREDSTVA		141.566.536	133.335.273	106
A. NEOPREDMETENA DOLGOROČNA SREDSTVA		1.296.267	1.611.229	80
1	Neopredmetena dolgoročna sredstva	1.254.266	1.468.510	85
2	Dobro ime	0	0	
3	Dolgoročno odloženi stroški pridobivanja zavarovanj	0	69.851	0
4	Druge dolgoročne aktivne časovne razmejitve	42.000	72.869	58
B. NALOŽBE V ZEMLJIŠČA IN ZGRADBE TER FINANČNE NALOŽBE		111.706.356	111.178.547	100
I ZEMLJIŠČA IN ZGRADBE		12.080.307	12.301.031	98
a)	Za neposredno izvajanje zavarovalne dejavnosti	8.660.336	8.848.293	98
1.	Zemljišča za neposredno izvajanje zavarovalne dejavnosti	0	0	
2.	Zgradbe za neposredno izvajanje zavarovalne dejavnosti	8.660.336	8.848.293	98
3.	Druge zemljišča in zgradbe za neposredno izvajanje zavarovalne dejavnosti	0	0	
b)	Naložbe v nepremičnine, ki niso namenjene neposrednemu izvajanju zavarovalne dejavnosti	3.419.971	3.452.738	99
1.	Zemljišča	0	0	
2.	Zgradbe	3.419.971	3.452.738	99
II FINANČNE NALOŽBE V DRUŽBAH V SKUPINI IN V PRIDRUŽENIH DRUŽBAH		0	0	
1	Delnice in deleži v družbah v skupini	0	0	
2	Dolžniški vredn. papirji in posojila, dana drugim družbam v skupini	0	0	
3	Delnice in deleži v pridruženih družbah	0	0	
4	Dolžn. vredn. papirji in posojila, dana pridruženim družbam	0	0	
5	Druge finančne naložbe v družbah v skupini in v pridruženih družbah	0	0	
III DRUGE FINANČNE NALOŽBE		98.934.516	98.335.175	101
1	Dolgoročne finančne naložbe	73.047.140	67.725.535	108
1.1.	Delnice in drugi vredn.papirji s sprem.don.in kuponih v vzajemnih skladih	9.975.996	9.881.753	101
1.2.	Dolžniški vred.papirji in drugi vrednostni papirji s stalnim donosom	55.334.677	43.929.141	126
1.3.	Deleži v investicijskih skladih	0	0	
1.4.	Hipotekarna posojila	0	0	
1.5.	Druge dana posojila	0	0	
1.6.	Depoziti pri bankah	7.736.467	13.914.641	56
1.7.	Ostale finančne naložbe	0	0	
2	Kratkoročne finančne naložbe	25.887.377	30.609.640	85
2.1.	Delnice in deleži kupljeni za prodajo	430.355	2.124.465	20
2.2.	Vredn. papirji kupljeni za prodajo oz. s preostalo dospelostjo do enega leta	7.369.647	3.673.327	201
2.3.	Dana kratkoročna posojila	0	0	
2.4.	Kratkoročni depoziti pri bankah	18.087.375	24.678.487	73
2.5.	Ostale kratkoročne finančne naložbe	0	133.362	0
IV FINANČNE NALOŽBE POZAVAROVALNIC IZ NASLOVA POZ. POGODB PRI CEDENTIH		0	0	
V SREDSTVA IZ FINANČNIH POGODB		0	0	
VI ZNESEK ZAVAROVALNO-TEHNIČNIH REZERVACIJ PRENESENH NA POZAV. IN V SOZAV.		691.533	542.340	128
a)	iz prenosnih premij	203.256	196.320	104
b)	iz matematičnih rezervacij	0	0	
c)	iz škodnih rezervacij	488.277	346.020	141
d)	iz rezervacij za bonuse in popuste	0	0	
e)	iz drugih zavarovalno-tehničnih rezervacij	0	0	
f)	iz zavarovalno-tehničnih rezervacij v korist življenjskih zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje	0	0	
C. NALOŽBE V KORIST ŽIVLJ.ZAVAROVALN., KI PREVZAMEJO NALOŽBENO TVEG.		0	0	
D. TERJATVE		23.587.436	16.298.994	145
I TERJATVE IZ NEPOSREDNIH ZAVAROVALNIH POSLOV		21.683.356	14.727.373	147
1	Terjatve do zavarovalcev	18.476.278	11.574.625	160
1.1.	Terjatve do pridruženih družb	0	0	
1.2.	Terjatve do družb v skupini	0	0	
1.3.	Terjatve do drugih družb	18.476.278	11.574.625	160
2	Terjatve do zavarovalnih posrednikov	197.663	196	101.029
2.1.	Terjatve do pridruženih družb	0	0	
2.2.	Terjatve do družb v skupini	0	0	
2.3.	Terjatve do drugih družb	197.663	196	101.029
3	Druge terjatve iz neposrednih zavarovalnih poslov	3.009.416	3.152.553	95
3.1.	Terjatve do pridruženih družb	0	0	
3.2.	Terjatve do družb v skupini	0	0	
3.3.	Terjatve do drugih družb	3.009.416	3.152.553	95
II TERJATVE IZ SOZAVAROVANJA IN POZAVAROVANJA		181.790	49.294	369
1	Terjatve za premijo iz sprejetega sozavarovanja	0	0	
1.1.	Terjatve do pridruženih družb	0	0	
1.2.	Terjatve do družb v skupini	0	0	
1.3.	Terjatve do drugih družb	0	0	
2	Terjatve za premijo iz sprejetega pozavarovanja	0	0	
2.1.	Terjatve do pridruženih družb	0	0	
2.2.	Terjatve do družb v skupini	0	0	
2.3.	Terjatve do drugih družb	0	0	

IV PRILOGE

v EUR	Pojasnila	na dan 31.12.2014	na dan 31.12.2013	indeks	
3	Terjatve za deleže sozavarovateljev v škodah	0	0		
3.1.	Terjatve do pridruženih družb	0	0		
3.2.	Terjatve do družb v skupini	0	0		
3.3.	Terjatve do drugih družb	0	0		
4	Terjatve za deleže pozavarovateljev v škodah	121.386	40.000	303	
4.1.	Terjatve do pridruženih družb	0	0		
4.2.	Terjatve do družb v skupini	0	0		
4.3.	Terjatve do drugih družb	121.386	40.000	303	
5	Druge terjatve iz sozavarovanja in pozavarovanja	60.404	9.294	650	
5.1.	Terjatve do pridruženih družb	0	0		
5.2.	Terjatve do družb v skupini	0	0		
5.3.	Terjatve do drugih družb	60.404	9.294	650	
III	DRUGE TERJATVE IN ODLOŽENE TERJATVE ZA DAVEK	1.722.289	1.522.327	113	
1	Terjatve za predujme za neopredmetena sredstva	0	0		
1.1.	Terjatve do pridruženih družb	0	0		
1.2.	Terjatve do družb v skupini	0	0		
1.3.	Terjatve do drugih družb	0	0		
2	Druge kratkoročne terjatve iz zavarovalnih poslov	1.081	3.290	33	
2.1.	Terjatve do pridruženih družb	0	0		
2.2.	Terjatve do družb v skupini	0	0		
2.3.	Terjatve do drugih družb	1.081	3.290	33	
3	Kratkoročne terjatve iz financiranja	13.573	585	2.322	
3.1.	Terjatve do pridruženih družb	0	0		
3.2.	Terjatve do družb v skupini	0	0		
3.3.	Terjatve do drugih družb	13.573	585	2.322	
4	Druge kratkoročne terjatve	141.706	127.881	111	
4.1.	Terjatve do pridruženih družb	0	0		
4.2.	Terjatve do družb v skupini	0	0		
4.3.	Terjatve do drugih družb	141.706	127.881	111	
5	Dolgoročne terjatve	8.060	0		
5.1.	Terjatve do pridruženih družb	0	0		
5.2.	Terjatve do družb v skupini	0	0		
5.3.	Terjatve do drugih družb	8.060	0		
6	Terjatve za davek od dohodkov pravnih oseb	144.131	0		
6.1.	Terjatve do pridruženih družb	0	0		
6.2.	Terjatve do družb v skupini	0	0		
6.3.	Terjatve do drugih družb	144.131	0		
7	Odložene terjatve za davek	1.413.738	1.390.571	102	
7.1.	Terjatve do pridruženih družb	0	0		
7.2.	Terjatve do družb v skupini	0	0		
7.3.	Terjatve do drugih družb	1.413.738	1.390.571	102	
IV	NEVPLAČANI VPOKLICANI KAPITAL	0	0		
E.	RAZNA SREDSTVA	1.418.950	1.039.564	136	
I	OPREDMETENA OSN. SREDSTVA RAZEN ZEMLJIŠČ IN ZGRADB	1.210.792	838.412	144	
1	Oprema	1.210.792	838.412	144	
2	Druga opredmetena osnovna sredstva	0	0		
II	DENARNA SREDSTVA	208.158	201.153	103	
III	ZALOGE IN DRUGA SREDSTVA	0	0		
1	Zaloge	0	0		
2	Druga sredstva	0	0		
F.	KRA TKOROČNE AKTIVNE ČASOVNE RAZMEJITVE	3.557.528	3.206.938	111	
1	Prehodno nezaračunani prihodki od obresti in najemnin	0	0		
2	Kratkoročno odloženi stroški pridobivanja zavarovanj	69.851	115.123	61	
3	Druge kratkoročne aktivne časovne razmejitev	3.487.677	3.091.815	113	
G.	NEKRATKOROČNA SREDSTVA V POSESTI ZA PRODAJO IN USTAVLJENO POSLOVANJE	0	0		
H.	ZUNAJBILANČNA EVIDENCA	22.20	728.940	652.261	112
O B V E Z N O S T I		141.566.536	133.335.273	106	
A.	KAPITAL	81.397.161	75.655.300	108	
I	VP OKLICANI KAPITAL	3.138.040	3.138.040	100	
1	Osnovni kapital	3.138.040	3.138.040	100	
2	Nevpoklicani kapital (kot odbitna postavka)	0	0		
II	KAPITALSKE REZERVE	518.498	518.498	100	
III	REZERVE IZ DOBIČKA	73.545.948	67.737.568	109	
1	Varnostna rezerva	66.801.841	36.684.858	182	
2	Zakonske in statutarne rezerve	585.819	585.819	100	
3	Rezerve za lastne delnice in lastne poslovne deleže	0	0		
4	Lastne delnice in lastni poslovni deleži (kot odbitna postavka)	0	0		
5	Rezerve za izravnavo kreditnih tveganj	0	0		
6	Rezerve za izravnavo katastrofalnih škod	0	0		
7	Druge rezerve iz dobička	6.158.287	6.158.287	100	
8	Rezerve iz polovice pozitivnega izida iz dopolnilnega zdravstvenega zavarovanja	0	24.308.603	0	

IV PRILOGE

v EUR	Pojasnila	na dan 31.12.2014	na dan 31.12.2013	indeks
IV PRESEŽEK IZ PREVREDNOTENJA				
1	Presežek iz prevrednotenja v zvezi z opredmetenimi osnovnimi sredstvi	1.808.728	838.759	216
2	Presežek iz prevrednotenja v zvezi z dolgoročnimi finančnimi naložbami	0	0	
3	Presežek iz prevrednotenja v zvezi s kratkoročnimi finančnimi naložbami	2.289.936	1.005.372	228
4	Drugi presežki iz prevrednotenja	4.066	14.726	28
		-485.273	-181.338	268
V ZADRŽANI ČISTI POSLOVNI IZID				
		0	0	
VI ČISTI POSLOVNI IZID POSLOVNEGA LETA				
		2.385.946	3.422.434	70
B. PODREJENE OBVEZNOSTI				
		0	0	
C. KOSMATE ZAVAROVALNO-TEHNIČNE REZERVACIJE IN ODLOŽENI PRIHODKI OD PREMIJ				
		31.661.576	31.438.938	101
I KOSMATE PRENOSNE PREMIJE				
		27.114.956	27.616.985	98
II KOSMATE MATEMATIČNE REZERVACIJE				
		534.258	215.262	248
III KOSMATE ŠKODNE REZERVACIJE				
		4.012.362	3.606.691	111
IV KOSMATE REZERVACIJE ZA BONUSSE IN POPUSTE				
		0	0	
V DRUGE KOSMATE ZAVAROVALNO-TEHNIČNE REZERVACIJE				
		0	0	
D. KOSMATE ZAVAROVALNO-TEHNIČNE REZ. V KORIST ŽIVLJ.ZAV., KI PREVZ. NAL. TVEGANJE				
		0	0	
E. REZERVACIJE ZA DRUGE NEVARNOSTI IN STROŠKE				
		3.116.122	2.294.481	136
1	Rezervacije za pokojnine	0	0	
2	Druge rezervacije	3.116.122	2.294.481	136
F. OBVEZNOSTI ZA FIN.NALOŽBE POZAVAR.IZ NASLOVA POZ. POGODB PRI CEDENTIH				
		0	0	
G. DRUGE OBVEZNOSTI				
		22.987.234	22.055.855	104
I OBVEZNOSTI IZ NEPOSREDNIH ZAVAROVALNIH POSLOV				
		18.218.906	18.762.486	97
1	Obveznosti do zavarovalcev	452	276	164
1.1.	Obveznosti do pridruženih družb	0	0	
1.2.	Obveznosti do družb v skupini	0	0	
1.3.	Obveznosti do drugih družb	452	276	164
2	Obveznosti do zavarovalnih posrednikov	269.534	155.419	173
2.1.	Obveznosti do pridruženih družb	0	0	
2.2.	Obveznosti do družb v skupini	0	0	
2.3.	Obveznosti do drugih družb	269.534	155.419	173
3	Druge obveznosti iz neposrednih zavarovalnih poslov	17.948.920	18.606.791	96
3.1.	Obveznosti do pridruženih družb	0	0	
3.2.	Obveznosti do družb v skupini	0	0	
3.3.	Obveznosti do drugih družb	17.948.920	18.606.791	96
II OBVEZNOSTI IZ SOZAVAROVANJA IN POZAVAROVANJA				
		835.884	295.006	283
1	Obveznosti za sozavarovalne premije	0	0	
1.1.	Obveznosti do pridruženih družb	0	0	
1.2.	Obveznosti do družb v skupini	0	0	
1.3.	Obveznosti do drugih družb	0	0	
2	Obveznosti za pozavarovalne premije	727.499	295.006	247
2.1.	Obveznosti do pridruženih družb	0	0	
2.2.	Obveznosti do družb v skupini	0	0	
2.3.	Obveznosti do drugih družb	727.499	295.006	247
3	Obveznosti za deleže v zneskih škod iz sozavarovanja	0	0	
3.1.	Obveznosti do pridruženih družb	0	0	
3.2.	Obveznosti do družb v skupini	0	0	
3.3.	Obveznosti do drugih družb	0	0	
4	Obveznosti za deleže v zneskih škod iz pozavarovanja	108.385	0	
4.1.	Obveznosti do pridruženih družb	0	0	
4.2.	Obveznosti do družb v skupini	0	0	
4.3.	Obveznosti do drugih družb	108.385	0	
5	Druge obveznosti iz sozavarovanja in pozavarovanja	0	0	
5.1.	Obveznosti do pridruženih družb	0	0	
5.2.	Obveznosti do družb v skupini	0	0	
5.3.	Obveznosti do drugih družb	0	0	
III POSOJILA, ZAVAROVANA Z VR. PAPIRJI S STALNIM DONOSOM				
		0	0	
IV OBVEZNOSTI DO BANK				
		0	0	
V OBVEZNOSTI IZ FINANČNIH POGODB				
		0	0	
VI OSTALE OBVEZNOSTI				
		3.932.444	2.998.362	131
a)	Ostale dolgoročne obveznosti	404.755	188.191	215
1.	Dolgoročne obveznosti iz finančnega najema	0	0	
2.	Druge dolgoročne obveznosti	14.775	14.775	100
3.	Odložene obveznosti za davek	389.980	173.417	225
b)	Ostale kratkoročne obveznosti	3.527.689	2.810.171	126
1.	Kratkoročne obveznosti do zaposlenih	907.473	614.579	148
2.	Druge kratkor.obveznosti iz zavarov.poslov	48.170	16.866	286
3.	Kratkoročne obveznosti iz financiranja	189	320	59
4.	Obveznosti za davek od dohodkov pravnih oseb	0	543.782	0
5.	Druge kratkoročne obveznosti	2.571.858	1.634.623	157
H. PASIVNE ČASOVNE RAZMEJITVE				
		2.404.443	1.890.700	127
1	Vnaprej vračunani stroški in odhodki	2.403.376	1.889.640	127
2	Druge pasivne časovne razmejitev	1.067	1.060	101
NEKRATK. OBV. VEZANE NA NEKRATK. SREDS. V POSESTI ZA PRODAJO IN USTAVLJENO				
I. POSLOVANJE				
		0	0	
J. ZUNAJBILANČNA EVIDENCA				
		22.20	728.940	652.261
				112

27.2 BILANCA STANJA DOPOLNILNEGA ZDRAVSTVENEGA ZAVAROVANJA

v EUR	Pojasnila	na dan 31.12.2014	na dan 31.12.2013	indeks
SREDSTVA		128.941.460	121.539.866	106
A. NEOPREDMETENA DOLGOROČNA SREDSTVA		1.269.049	1.511.983	84
1	Neopredmetena dolgoročna sredstva	1.227.930	1.440.504	85
2	Dobro ime	0	0	
3	Dolgoročno odloženi stroški pridobivanja zavarovanj	0	0	
4	Druge dolgoročne aktivne časovne razmejitev	41.119	71.479	58
B. NALOŽBE V ZEMLJIŠČA IN ZGRADBE TER FINANČNE NALOŽBE		100.224.826	100.420.444	100
I ZEMLJIŠČA IN ZGRADBE		11.898.466	12.132.286	98
a)	Za neposredno izvajanje zavarovalne dejavnosti	8.478.495	8.679.547	98
1.	Zemljišča za neposredno izvajanje zavarovalne dejavnosti	0	0	
2.	Zgradbe za neposredno izvajanje zavarovalne dejavnosti	8.478.495	8.679.547	98
3.	Druge zemljišča in zgradbe za neposredno izvajanje zavarovalne dejavnosti	0	0	
b)	Naložbe v nepremičnine, ki niso namenjene neposrednemu izvajanju zavarovalne dejavnosti	3.419.971	3.452.738	99
1.	Zemljišča	0	0	
2.	Zgradbe	3.419.971	3.452.738	99
II FINANČNE NALOŽBE V DRUŽBAH V SKUPINI IN V PRIDRUŽENIH DRUŽBAH		0	0	
1	Delnice in deleži v družbah v skupini	0	0	
2	Dolžniški vredn. papirji in posojila, dana drugim družbam v skupini	0	0	
3	Delnice in deleži v pridruženih družbah	0	0	
4	Dolžn. vredn. papirji in posojila, dana pridruženim družbam	0	0	
5	Druge finančne naložbe v družbah v skupini in v pridruženih družbah	0	0	
III DRUGE FINANČNE NALOŽBE		88.326.360	88.288.159	100
1	Dolgoročne finančne naložbe	64.161.054	57.855.399	111
1.1.	Delnice in drugi vredn. papirji s sprem. don. in kuponi v vzajemnih skladih	9.382.799	9.364.929	100
1.2.	Dolžniški vred. papirji in drugi vrednostni papirji s stalnim donosom	47.041.788	34.575.830	136
1.3.	Deleži v investicijskih skladih	0	0	
1.4.	Hipotekarna posojila	0	0	
1.5.	Druge dana posojila	0	0	
1.6.	Depoziti pri bankah	7.736.467	13.914.641	56
1.7.	Ostale finančne naložbe	0	0	
2	Kratkoročne finančne naložbe	24.165.306	30.432.759	79
2.1.	Delnice in deleži kupljeni za prodajo	430.355	2.124.465	20
2.2.	Vredn. papirji kupljeni za prodajo oz. s preostalo dospelostjo do enega leta	5.647.576	3.496.446	162
2.3.	Dana kratkoročna posojila	0	0	
2.4.	Kratkoročni depoziti pri bankah	18.087.375	24.678.487	73
2.5.	Ostale kratkoročne finančne naložbe	0	133.362	0
IV FINANČNE NALOŽBE POZAVAROVALNIC IZ NASLOVA POZ. POGODB PRI CEDENTIH		0	0	
V SREDSTVA IZ FINANČNIH POGODB		0	0	
VI ZNESEK ZAVAROVALNO-TEHNIČNIH REZERVACIJ PRENESENIH NA POZAV. IN V SOZAV.		0	0	
a)	iz prenosnih premij	0	0	
b)	iz matematičnih rezervacij	0	0	
c)	iz škodnih rezervacij	0	0	
d)	iz rezervacij za bonuse in popuste	0	0	
e)	iz drugih zavarovalno-tehničnih rezervacij	0	0	
f)	iz zavarovalno-tehničnih rezervacij v korist življenjskih zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje	0	0	
C. NALOŽBE V KORIST ŽIVLJ. ZAVAROVAN., KI PREVZAMEJO NALOŽBENO TVEG.		0	0	
D. TERJATVE		22.771.292	15.633.498	146
I TERJATVE IZ NEPOSREDNIH ZAVAROVALNIH POSLOV		21.127.273	14.193.698	149
1	Terjatve do zavarovalcev	17.920.643	11.041.281	162
1.1.	Terjatve do pridruženih družb	0	0	
1.2.	Terjatve do družb v skupini	0	0	
1.3.	Terjatve do drugih družb	17.920.643	11.041.281	162
2	Terjatve do zavarovalnih posrednikov	197.423	102	194.065
2.1.	Terjatve do pridruženih družb	0	0	
2.2.	Terjatve do družb v skupini	0	0	
2.3.	Terjatve do drugih družb	197.423	102	194.065
3	Druge terjatve iz neposrednih zavarovalnih poslov	3.009.208	3.152.315	95
3.1.	Terjatve do pridruženih družb	0	0	
3.2.	Terjatve do družb v skupini	0	0	
3.3.	Terjatve do drugih družb	3.009.208	3.152.315	95
II TERJATVE IZ SOZAVAROVANJA IN POZAVAROVANJA		0	0	
1	Terjatve za premijo iz sprejetega sozavarovanja	0	0	
1.1.	Terjatve do pridruženih družb	0	0	
1.2.	Terjatve do družb v skupini	0	0	
1.3.	Terjatve do drugih družb	0	0	
2	Terjatve za premijo iz sprejetega pozavarovanja	0	0	
2.1.	Terjatve do pridruženih družb	0	0	
2.2.	Terjatve do družb v skupini	0	0	
2.3.	Terjatve do drugih družb	0	0	

IV PRILOGE

v EUR	Pojasnila	na dan 31.12.2014	na dan 31.12.2013	indeks
3	Terjatve za deleže sozavarovateljev v škodah	0	0	
3.1.	Terjatve do pridruženih družb	0	0	
3.2.	Terjatve do družb v skupini	0	0	
3.3.	Terjatve do drugih družb	0	0	
4	Terjatve za deleže pozavarovateljev v škodah	0	0	
4.1.	Terjatve do pridruženih družb	0	0	
4.2.	Terjatve do družb v skupini	0	0	
4.3.	Terjatve do drugih družb	0	0	
5	Druge terjatve iz sozavarovanja in pozavarovanja	0	0	
5.1.	Terjatve do pridruženih družb	0	0	
5.2.	Terjatve do družb v skupini	0	0	
5.3.	Terjatve do drugih družb	0	0	
III	DRUGE TERJATVE IN ODLOŽENE TERJATVE ZA DAVEK	1.644.018	1.439.801	114
1	Terjatve za predujme za neopredmetena sredstva	0	0	
1.1.	Terjatve do pridruženih družb	0	0	
1.2.	Terjatve do družb v skupini	0	0	
1.3.	Terjatve do drugih družb	0	0	
2	Druge kratkoročne terjatve iz zavarovalnih poslov	1.075	3.280	33
2.1.	Terjatve do pridruženih družb	0	0	
2.2.	Terjatve do družb v skupini	0	0	
2.3.	Terjatve do drugih družb	1.075	3.280	33
3	Kratkoročne terjatve iz financiranja	12.593	585	2.154
3.1.	Terjatve do pridruženih družb	0	0	
3.2.	Terjatve do družb v skupini	0	0	
3.3.	Terjatve do drugih družb	12.593	585	2.154
4	Druge kratkoročne terjatve	139.724	121.070	115
4.1.	Terjatve do pridruženih družb	0	0	
4.2.	Terjatve do družb v skupini	0	0	
4.3.	Terjatve do drugih družb	139.724	121.070	115
5	Dolgoročne terjatve	8.060	0	
5.1.	Terjatve do pridruženih družb	0	0	
5.2.	Terjatve do družb v skupini	0	0	
5.3.	Terjatve do drugih družb	8.060	0	
6	Terjatve za davek od dohodkov pravnih oseb	144.131	0	
6.1.	Terjatve do pridruženih družb	0	0	
6.2.	Terjatve do družb v skupini	0	0	
6.3.	Terjatve do drugih družb	144.131	0	
7	Odložene terjatve za davek	1.338.436	1.314.866	102
7.1.	Terjatve do pridruženih družb	0	0	
7.2.	Terjatve do družb v skupini	0	0	
7.3.	Terjatve do drugih družb	1.338.436	1.314.866	102
IV	NEVPLAČANI VPOKLICANI KAPITAL	0	0	
E. RAZNA SREDSTVA		1.267.199	888.491	143
I OPREDMETENA OSN. SREDSTVA RAZEN ZEMLJIŠČ IN ZGRADB		1.185.369	822.423	144
1	Oprema	1.185.369	822.423	144
2	Druga opredmetena osnovna sredstva	0	0	
II DENARNA SREDSTVA		81.830	66.069	124
III ZALOGE IN DRUGA SREDSTVA		0	0	
1	Zaloge	0	0	
2	Druga sredstva	0	0	
F. KRATKOROČNE AKTIVNE ČASOVNE RAZMEJITVE		3.409.095	3.085.449	110
1	Prehodno nezaračunani prihodki od obresti in najemnin	0	0	
2	Kratkoročno odloženi stroški pridobivanja zavarovanj	0	0	
3	Druge kratkoročne aktivne časovne razmejitev	3.409.095	3.085.449	110
G. NEKRATKOROČNA SREDSTVA V POSESTI ZA PRODAJO IN USTAVLJENO POSLOVANJE		0	0	
H. ZUNAJBILANČNA EVIDENCA	22.20	726.216	649.599	112
O B V E Z N O S T I		128.941.460	121.539.866	106
A. KAPITAL		69.615.030	65.821.657	106
I VPOKLICANI KAPITAL		3.138.040	3.138.040	100
1	Osnovni kapital	3.138.040	3.138.040	100
2	Nevpoklicani kapital (kot odbitna postavka)	0	0	
II KAPITALSKE REZERVE		518.498	518.498	100
III REZERVE IZ DOBIČKA		62.916.149	58.995.607	107
1	Varnostna rezerva	56.193.952	27.964.806	201
2	Zakonske in statutarne rezerve	563.910	563.910	100
3	Rezerve za lastne delnice in lastne poslovne deleže	0	0	
4	Lastne delnice in lastni poslovni deleži (kot odbitna postavka)	0	0	
5	Rezerve za izravnavo kreditnih tveganj	0	0	
6	Rezerve za izravnavo katastrofalnih škod	0	0	
7	Druge rezerve iz dobička	6.158.287	6.158.287	100
8	Rezerve iz polovice pozitivnega izida iz dopolnilnega zdravstvenega zavarovanja	0	24.308.603	0

IV PRILOGE

v EUR	Pojasnila	na dan 31.12.2014	na dan 31.12.2013	indeks
IV PRESEŽEK IZ PREVREDNOTENJA		1.592.880	698.433	228
1	Presežek iz prevrednotenja v zvezi z opredmetenimi osnovnimi sredstvi	0	0	
2	Presežek iz prevrednotenja v zvezi z dolgoročnimi finančnimi naložbami	2.031.962	836.304	243
3	Presežek iz prevrednotenja v zvezi s kratkoročnimi finančnimi naložbami	1.981	14.726	13
4	Drugi presežki iz prevrednotenja	-441.063	-152.596	289
V ZADRŽANI ČISTI POSLOVNI IZID		0	0	
VI ČISTI POSLOVNI IZID POSLOVNEGA LETA		1.449.463	2.471.079	59
B. PODREJENE OBVEZNOSTI		0	0	
C. KOSMATE ZAVAROVALNO-TEHNIČNE REZERVACIJE IN ODLOŽENI PRIHODKI OD PREMIJ		28.435.218	29.051.923	98
I KOSMATE PRENOSNE PREMIJE		25.902.281	26.512.065	98
II KOSMATE MATEMATIČNE REZERVACIJE		0	0	
III KOSMATE ŠKODNE REZERVACIJE		2.532.937	2.539.859	100
IV KOSMATE REZERVACIJE ZA BONUSE IN POPUSTE		0	0	
V DRUGE KOSMATE ZAVAROVALNO-TEHNIČNE REZERVACIJE		0	0	
D. KOSMATE ZAVAROVALNO-TEHNIČNE REZ. V KORIST ŽIVLJ.ZAV., KI PREVZ. NAL. TVEGANJE		0	0	
E. REZERVACIJE ZA DRUGE NEVARNOSTI IN STROŠKE		3.044.956	2.252.280	135
1	Rezervacije za pokojnine	0	0	
2	Druge rezervacije	3.044.956	2.252.280	135
F. OBVEZNOSTI ZA FIN.NALOŽBE POZAVAR.IZ NASLOVA POZ. POGODB PRI CEDENTIH		0	0	
G. DRUGE OBVEZNOSTI		25.769.561	22.674.329	114
I OBVEZNOSTI IZ NEPOSREDNIH ZAVAROVALNIH POSLOV		18.162.383	18.700.090	97
1	Obveznosti do zavarovalcev	142	143	100
1.1.	Obveznosti do pridruženih družb	0	0	
1.2.	Obveznosti do družb v skupini	0	0	
1.3.	Obveznosti do drugih družb	142	143	100
2	Obveznosti do zavarovalnih posrednikov	215.832	96.638	223
2.1.	Obveznosti do pridruženih družb	0	0	
2.2.	Obveznosti do družb v skupini	0	0	
2.3.	Obveznosti do drugih družb	215.832	96.638	223
3	Druge obveznosti iz neposrednih zavarovalnih poslov	17.946.409	18.603.310	96
3.1.	Obveznosti do pridruženih družb	0	0	
3.2.	Obveznosti do družb v skupini	0	0	
3.3.	Obveznosti do drugih družb	17.946.409	18.603.310	96
II OBVEZNOSTI IZ SOZAVAROVANJA IN POZAVAROVANJA		0	0	
1	Obveznosti za sozavarovalne premije	0	0	
1.1.	Obveznosti do pridruženih družb	0	0	
1.2.	Obveznosti do družb v skupini	0	0	
1.3.	Obveznosti do drugih družb	0	0	
2	Obveznosti za pozavarovalne premije	0	0	
2.1.	Obveznosti do pridruženih družb	0	0	
2.2.	Obveznosti do družb v skupini	0	0	
2.3.	Obveznosti do drugih družb	0	0	
3	Obveznosti za deleže v zneskih škod iz sozavarovanja	0	0	
3.1.	Obveznosti do pridruženih družb	0	0	
3.2.	Obveznosti do družb v skupini	0	0	
3.3.	Obveznosti do drugih družb	0	0	
4	Obveznosti za deleže v zneskih škod iz pozavarovanja	0	0	
4.1.	Obveznosti do pridruženih družb	0	0	
4.2.	Obveznosti do družb v skupini	0	0	
4.3.	Obveznosti do drugih družb	0	0	
5	Druge obveznosti iz sozavarovanja in pozavarovanja	0	0	
5.1.	Obveznosti do pridruženih družb	0	0	
5.2.	Obveznosti do družb v skupini	0	0	
5.3.	Obveznosti do drugih družb	0	0	
III POSOJILA, ZAVAROVANA Z VR. PAPIRJI S STALNIM DONOSOM		0	0	
IV OBVEZNOSTI DO BANK		0	0	
V OBVEZNOSTI IZ FINANČNIH POGODB		0	0	
VI OSTALE OBVEZNOSTI		7.607.178	3.974.239	191
a)	Ostale dolgoročne obveznosti	360.545	159.450	226
1.	Dolgoročne obveznosti iz finančnega najema	0	0	
2.	Druge dolgoročne obveznosti	14.775	14.775	100
3.	Odložene obveznosti za davek	345.770	144.675	239
b)	Ostale kratkoročne obveznosti	7.246.633	3.814.789	190
1.	Kratkoročne obveznosti do zaposlenih	892.254	602.858	148
2.	Druge kratkor.obveznosti iz zavarov.poslov	0	0	
3.	Kratkoročne obveznosti iz financiranja	84	232	36
4.	Obveznosti za davek od dohodkov pravnih oseb	0	417.760	0
5.	Druge kratkoročne obveznosti	6.354.295	2.793.939	227
H. PASIVNE ČASOVNE RAZMEJITVE		2.076.695	1.739.675	119
1	Vnaprej vračunani stroški in odhodki	2.075.650	1.738.635	119
2	Druge pasivne časovne razmejitev	1.045	1.040	101
NEKRATK. OBV. VEZANE NA NEKRATK. SREDS. V POSESTI ZA PRODAJO IN USTAVLJENO		0	0	
I. POSLOVANJE		0	0	
J. ZUNAJBILANČNA EVIDENCA	22.20	726.216	649.599	112

IV PRILOGE

v EUR	1.1.2014-31.12.2014	1.1.2013-31.12.2013	indeks
XI DRUGI PRIHODKI	74.333	84.130	88
1 Drugi prihodki od prem.zavarovanj, razen zdravstvenih zavarovanj	516	524	98
2 Drugi prihodki od življenjskih zavarovanj	0	0	
3 Drugi prihodki od zdravstvenih zavarovanj	73.817	83.607	88
XII DRUGI ODHODKI	198.007	91.985	215
1 Drugi odhodki iz prem.zavarovanj, razen zdravstvenih zavarovanj	1.288	1.502	86
2 Drugi odhodki življenjskih zavarovanj	0	0	
3 Drugi odhodki zdravstvenih zavarovanj	196.719	90.483	217
XIII POSLOVNI IZID OBRAČUNSKEGA OBDOBJA PRED OBDAVČITVIJO (I+II+III+IV+V+VI-VII+IX-X+XI-XII)	6.434.518	8.263.374	78
1 Poslovni izid obračunskega obdobja iz premoženjskih zavarovanj, razen zdravstvenih zavarovanj	476.685	276.472	172
2 Poslovni izid obračunskega obdobja iz življenjskih zavarovanj	0	0	
3 Poslovni izid obračunskega obdobja iz zdravstvenih zavarovanj	5.957.833	7.986.902	75
XIV DAVEK IZ DOBIČKA	1.687.414	1.533.571	110
XV ODLOŽENI DAVKI	24.789	115.065	22
XVI ČISTI POSLOVNI IZID OBRAČUNSKEGA OBDOBJA (XIII-XIV+XV)	4.771.893	6.844.868	70
E IZRAČUN VSEOBSEGAJOČEGA DONOSA			
I ČISTI POSLOVNI IZID POSLOVNEGA LETA PO OBDAVČITVI	4.771.893	6.844.868	70
II DRUGI VSEOBSEGAJOČI DONOS PO OBDAVČITVI (a+b)	969.969	-242.391	
a) Postavke, ki v kasnejših obdobjih ne bodo preračunane v poslovni izid (1+2+3+4+5+6)	-87.372	-7.921	1.103
1 Čisti dobički/izgube, pripoznani v presežku prevrednotenja neopredmetenih sredstev	0	0	
2 Čisti dobički/izgube, pripoznani v presežku prevrednotenja opredmetenih osnovnih sredstev	0	0	
3 Aktuarski dobički/izgube za pokojninske programe	-85.749	-9.544	898
4 Pripadajoči čisti dobički/izgube v zvezi z naložbami v kapital pridruženih in skupaj obvladovanih družb, obračunanih po kapitalski metodi	0	0	
5 Druge postavke, ki se v kasnejših obdobjih ne bodo preračunale v poslovni izid	0	0	
6 Davek od postavk, ki ne bodo preračunane v poslovni izid	-1.622	1.622	
b) Postavke, ki bodo v kasnejših obdobjih lahko preračunane v poslovni izid (1+2+3+4+5)	1.057.341	-234.470	
1 Čisti dobički/izgube iz ponovne izmere finančnih sredstev, razpoložljivih za prodajo	1.273.905	-261.155	
2 Čisti dobički/izgube, ki izvirajo iz varovanja denarnih tokov pred tveganjem (uspešni del varovanja)	0	0	
3 Pripadajoči čisti dobički/izgube v zvezi z naložbami v kapital pridruženih in skupaj obvladovanih družb, obračunanih po kapitalski metodi	0	0	
4 Druge postavke, ki bodo v kasnejših obdobjih lahko preračunane v poslovni izid	0	0	
5 Davek od postavk, ki bodo v kasnejših obdobjih lahko preračunane v poslovni izid	-216.564	26.685	
III VSEOBSEGAJOČI DONOS POSLOVNEGA LETA PO OBDAVČITVI (I+II)	5.741.862	6.602.476	87

29 PRIKAZ SREDSTEV IN OBVEZNOSTI KRITNEGA SKLADA DRUGIH ZAVAROVANJ

v EUR	na dan 31. 12. 2014	na dan 31. 12. 2013	indeks
S R E D S T V A	1.247.863	573.322	218
A. NALOŽBE V NEPREMIČNINE TER FINANČNE NALOŽBE	1.017.554	420.522	242
I NALOŽBENE NEPREMIČNINE	0	0	
II FINANČNE NALOŽBE V DRUŽBAH V SKUPINI IN V PRIDRUŽENIH DRUŽBAH	0	0	
1 Naložbe v družbah v skupini	0	0	
2 Naložbe v pridruženih družbah	0	0	
III DRUGE FINANČNE NALOŽBE	993.916	412.250	241
1. Delnice in drugi vred. papirji s spremenljivim donosom in kuponi v vzajemnih skladih	0	0	
2. Dolžniški vred.papirji s stalnim donosom	993.916	412.250	241
3. Deleži v investicijskih skladih	0	0	
4. Dana posojila z zastavno pravico	0	0	
5. Druga dana posojila	0	0	
6. Depoziti pri bankah	0	0	
7. Ostale finančne naložbe	0	0	
IV ZNESEK ZAVAROVALNO-TEHNIČNIH REZERVACIJ PRENESEN POZAVAROVATELJEM:	23.638	8.272	286
- iz prenosnih premij	12.030	4.398	274
- iz matematičnih rezervacij	0	0	
- iz škodnih rezervacij	11.608	3.874	300
- iz rezervacij za bonuse in popuste	0	0	
- iz zav.-teh. rezervacij v korist življ.zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje	0	0	
B. TERJATVE	192.430	152.310	126
I TERJATVE IZ NEPOSREDNIH ZAVAROVALNIH POSLOV	185.296	103.751	179
1 Terjatve do zavarovalcev	185.296	103.657	179
2 Terjatve do zavarovalnih posrednikov	0	94	0
3 Druge terjatve iz neposrednih zavarovalnih poslov	0	0	
II TERJATVE IZ POZAVAROVANJA	0	2.421	0
III DRUGE TERJATVE	7.135	46.139	15
C. RAZNA SREDSTVA	6.602	491	1.346
I DENARNA SREDSTVA	6.602	491	1.346
II DRUGA SREDSTVA	0	0	
D. KRATKOROČNE AKTIVNE ČASOVNE RAZMEJITVE	31.275	0	
1 Prehodno nezaračunani prihodki od obresti in najemnin	0	0	
2 Kratkoročno odloženi stroški pridobivanja zavarovanj	0	0	
3 Druge kratkoročne aktivne časovne razmejitev	31.275	0	
O B V E Z N O S T I	1.200.829	724.278	166
A. PRESEŽEK IZ PREVREDNOTENJA	24.900	1.202	2.071
B. KOSMATE ZAVAROVALNO TEHNIČNE REZERVACIJE	1.015.657	472.076	215
I KOSMATE PRENOSNE PREMIJE	240.103	134.777	178
II KOSMATE MATEMATIČNE REZEREVA CIJE	534.258	215.262	248
III KOSMATE ŠKODNE REZERVACIJE	241.296	122.037	198
IV KOSMATE REZERVACIJE ZA BONUSE IN POPUSTE	0	0	
C. KOSMATE ZAVAROVALNO-TEHNIČNE REZ. V KORIST ŽIVLJ.ZAV., KI PREVZ. NAL. TVEGANJE	0	0	
D. OBVEZNOSTI ZA FIN.NALOŽBE POZAVAR.IZ NASLOVA POZ. POGODB PRI CEDENTIH	0	0	
E. DRUGE OBVEZNOSTI	128.992	245.434	53
I OBVEZNOSTI IZ NEPOSREDNIH ZAVAROVALNIH POSLOV	47.210	46.884	101
1 Obveznosti do zavarovalcev	10	10	100
2 Obveznosti do zavarovalnih posrednikov	46.924	46.810	100
3 Druge obveznosti iz neposrednih zavarovalnih poslov	276	64	428
II OBVEZNOSTI IZ SOZAVAROVANJA IN POZAVAROVANJA	0	8.742	0
III DRUGE OBVEZNOSTI	81.782	189.807	43
F. PASIVNE ČASOVNE RAZMEJITVE	31.281	5.566	562

30 IZKAZ IZIDA KRITNEGA SKLADA DRUGIH ZAVAROVANJ

v EUR	1.1.2014-31.12.2014	1.1.2013-31.12.2013	indeks
I ČISTI PRIHODKI OD ZAVAROVALNIH PREMIJ	1.933.798	671.018	288
1 Obračunane zavarovalne premije	2.031.492	775.028	262
2 Sprememba prenosnih premij (+/-)	-97.693	-104.010	94
II PRIHODKI NALOŽB	14.678	5.463	269
1 Prihodki iz dividend in deležev v družbah	0	0	
1.1. Prihodki iz dividend in drugih deležev v dobičku v družbah v skupini	0	0	
1.2. Prihodki iz dividend in drugih deležev v dobičku v pridruženih družbah	0	0	
1.3. Prihodki iz dividend in drugih deležev v dobičku v drugih družbah	0	0	
2 Prihodki drugih naložb	14.678	5.327	276
2.1. Prihodki od zemljišč in zgradb	0	0	
2.1.1. V družbah v skupini	0	0	
2.1.2. V pridruženih družbah	0	0	
2.1.3. V drugih družbah	0	0	
2.2. Prihodki od obresti	14.678	5.327	276
2.2.1. V družbah v skupini	0	0	
2.2.2. V pridruženih družbah	0	0	
2.2.3. V drugih družbah	14.678	5.327	276
2.3. Drugi prihodki naložb	0	0	
2.3.1. Prevrednotovalni finančni prihodki	0	0	
2.3.1.1. V družbah v skupini	0	0	
2.3.1.2. V pridruženih družbah	0	0	
2.3.1.3. V drugih družbah	0	0	
2.3.2. Drugi finančni prihodki	0	0	
2.3.2.1. V družbah v skupini	0	0	
2.3.2.2. V pridruženih družbah	0	0	
2.3.2.3. V drugih družbah	0	0	
3 Prihodki zaradi popravkov vrednosti naložb	0	0	
4 Dobički pri odtujitvah naložb	0	136	0
III DRUGI PRIHODKI OD ZAVAROVANJA	2	186.176	0
IV ČISTI ODHODKI ZA ŠKODE	213.787	157.818	135
1 Obračunani zneski škod	102.261	61.315	167
2 Sprememba škodnih rezervacij	111.526	96.503	116
V SPREMEMBA OSTALIH ZAVAROVALNO-TEHNIČNIH REZERVACIJ	318.996	153.012	208
1 Sprememba matematičnih rezervacij	318.996	153.012	208
1.1. Sprememba matematičnih rezervacij brez upoštevanja udeležbe na dobičku (+/-)	318.996	153.012	208
1.2. Sprememba matematičnih rezervacij iz naslova udeležbe na dobičku (+/-)	0	0	
2 Sprememba drugih zavarovalno-tehničnih rezervacij (+/-)	0	0	
VI ODHODKI ZA BONUSE IN POPUSTE	0	0	
VII STROŠKI VRAČUNANI PO POLICAH	782.641	296.983	264
1. Začetni stroški	173.435	62.053	279
2. Inkaso, upravni, režijski stroški	609.206	234.929	259
3. Zaključni stroški oziroma stroški izplačil	0	0	
VII.a ČISTI OBRATOVALNI STROŠKI	1.017.061	601.704	169
1 Stroški pridobivanja zavarovanj	913.653	555.156	165
2 Sprememba v razmejenih stroških pridobivanja zavarovanj (+/-)	0	0	
3 Drugi obratovalni stroški	134.683	48.968	275
3.1. Amortizacija vrednosti sredstev, potrebnih za obratovanje	4.044	2.071	195
3.2. Stroški dela	96.999	33.616	289
3.2.1. Plače zaposlenih	72.918	25.231	289
3.2.2. Stroški socialnega in pokojninskega zavarovanja	11.816	4.143	285
3.2.3. Drugi stroški dela	12.265	4.242	289
3.3. Stroški storitev fizičnih oseb, ki ne opravljajo dejavnosti (str.po pogodbah o delu, pogodbah o avtorskem delu in v zvezi z drugimi pravnimi razmerji), skupaj z datjavami, ki bremenijo podjetje	792	214	369
3.4. Ostali obratovalni stroški	32.848	13.067	251
4 Prihodki od pozavarovalnih provizij in iz deležev v pozitivnem tehničnem izidu iz pozavarovalnih pogoc	-31.275	-2.421	1.292
VIII ODHODKI NALOŽB	4.977	2.430	205
1 Amortizacija naložb sredstev, ki niso potrebna za obratovanje	0	0	
2 Odhodki za upravljanje sredstev, odhodki za obresti in drugi finančni odhodki	4.977	2.174	229
3 Prevrednotovalni finančni odhodki	0	0	
4 Izgube pri odtujitvah naložb	0	256	0
IX DRUGI ČISTI ZAVAROVALNI ODHODKI	303.011	126.235	240
X IZID IZ DRUGIH ZAVAROVANJ (I+II+III-IV+V-VI-VII-VIII-IX)	325.066	126.180	258
XI IZID IZ DRUGIH ZAVAROVANJ (I+II+III-IV+V-VI-VII.a-VIII-IX-X)	90.646	-178.542	

31 DONOS NALOŽB

v EUR

2014	Iz krit. sklada in krit. premoženja	Iz kapitala	Skupaj
ZDRAVSTVENA ZAVAROVANJA			
Prihodki od naložb	1.264.173	2.671.412	3.935.585
Prihodki od zemljišč in zgradb	0	347.254	347.254
Prihodki od obresti	932.931	1.563.228	2.496.159
Prevrednotovalni finančni prihodki	0	60.532	60.532
Drugi finančni prihodki	11.512	60.060	71.572
Dobički pri odtujitvah naložb	319.730	640.338	960.068
Odhodki od naložb	127.190	682.749	809.939
Odhodki za upravljanje sredstev	84.721	197.907	282.628
Odhodki za obresti	255	274.658	274.913
Drugi finančni odhodki	396	42.343	42.739
Skupaj odhodki za upravljanje sredstev, obresti in drugi finančni odhodki	85.372	514.908	600.281
Amortizacija	0	61.716	61.716
Prevrednotovalni finančni odhodki	0	8.576	8.576
Izgube pri odtujitvah naložb	41.818	97.549	139.367
Donos naložb iz zdravstvenih zavarovanj	1.136.983	1.988.663	3.125.645
PREMOŽENJSKA ZAVAROVANJA			
Prihodki od naložb	15.202	0	15.202
Prihodki od zemljišč in zgradb	0	0	0
Prihodki od obresti	15.202	0	15.202
Prevrednotovalni finančni prihodki	0	0	0
Drugi finančni prihodki	0	0	0
Dobički pri odtujitvah naložb	0	0	0
Odhodki od naložb	5.580	5.227	10.807
Odhodki za upravljanje sredstev	5.295	3.618	8.913
Odhodki za obresti	208	1.609	1.817
Drugi finančni odhodki	77	0	77
Skupaj odhodki za upravljanje sredstev, obresti in drugi finančni odhodki	5.580	5.227	10.807
Amortizacija	0	0	0
Prevrednotovalni finančni odhodki	0	0	0
Izgube pri odtujitvah naložb	0	0	0
Donos naložb iz premoženjskih zavarovanj	9.622	-5.227	4.395
Donos naložb zavarovalnice	1.146.604	1.983.436	3.130.040

2013	Iz krit. sklada in krit. premoženja	Iz kapitala	Skupaj
ZDRAVSTVENA ZAVAROVANJA			
Prihodki od naložb	1.376.384	3.099.155	4.475.540
Prihodki od zemljišč in zgradb	0	294.676	294.676
Prihodki od obresti	1.178.519	1.589.751	2.768.270
Prevrednotovalni finančni prihodki	0	255.987	255.987
Drugi finančni prihodki	1.181	55.425	56.606
Dobički pri odtujitvah naložb	196.684	903.318	1.100.002
Odhodki od naložb	221.123	1.098.705	1.319.827
Odhodki za upravljanje sredstev	89.868	219.239	309.107
Odhodki za obresti	9.011	138.798	147.808
Drugi finančni odhodki	3.773	42.007	45.780
Skupaj odhodki za upravljanje sredstev, obresti in drugi finančni odhodki	102.652	400.044	502.695
Amortizacija	0	52.130	52.130
Prevrednotovalni finančni odhodki	4.312	169.135	173.447
Izgube pri odtujitvah naložb	114.159	477.396	591.555
Donos naložb iz zdravstvenih zavarovanj	1.155.262	2.000.451	3.155.712
PREMOŽENJSKA ZAVAROVANJA			
Prihodki od naložb	9.933	0	9.933
Prihodki od zemljišč in zgradb	0	0	0
Prihodki od obresti	9.797	0	9.797
Prevrednotovalni finančni prihodki	0	0	0
Drugi finančni prihodki	0	0	0
Dobički pri odtujitvah naložb	136	0	136
Odhodki od naložb	3.651	5.091	8.742
Odhodki za upravljanje sredstev	3.274	3.908	7.182
Odhodki za obresti	121	1.183	1.304
Drugi finančni odhodki	0	0	0
Skupaj odhodki za upravljanje sredstev, obresti in drugi finančni odhodki	3.395	5.091	8.486
Amortizacija	0	0	0
Prevrednotovalni finančni odhodki	0	0	0
Izgube pri odtujitvah naložb	256	0	256
Donos naložb iz premoženjskih zavarovanj	6.282	-5.091	1.191
Donos naložb zavarovalnice	1.161.544	1.995.359	3.156.903

32 KAZALNIKI

v EUR

Rast kosmate obračunane premije	2014		2013		Indeks	
	Kosmata obračunana premija v tekočem letu	Kosmata obračunana premija v preteklem letu	Kosmata obračunana premija v tekočem letu	Kosmata obračunana premija v preteklem letu	2014	2013
Zdravstvena zavarovanja	255.498.184	265.233.331	265.233.331	269.539.585	96,33	98,40
Premoženjska zavarovanja, razen zdravstvenih zavarovanj	2.568.234	1.751.902	1.751.902	1.344.185	146,60	130,33
Vsa zavarovanja skupaj	258.066.417	266.985.233	266.985.233	270.883.770	96,66	98,56

v EUR

Čista obračunana zavar. premija v % od kosmate obračunane zavar. premije	2014		2013		v %	
	Čista obračunana zavar. premija	Kosmata obračunana zavar. premija	Čista obračunana zavar. premija	Kosmata obračunana zavar. premija	2014	2013
Zdravstvena zavarovanja	254.190.215	255.498.184	263.919.277	265.233.331	99,49	99,50
Premoženjska zavarovanja, razen zdravstvenih zavarovanj	2.568.234	2.568.234	1.751.691	1.751.902	99,62	99,99
Vsa zavarovanja skupaj	256.748.727	258.066.417	265.670.968	266.985.233	99,49	99,51

v EUR

Gibanje kosmatih obračunanih odškodnin	2014		2013		Indeks	
	Kosmata obračunana odškodnina v tekočem letu	Kosmata obračunana odškodnina v preteklem letu	Kosmata obračunana odškodnina v tekočem letu	Kosmata obračunana odškodnina v preteklem letu	2014	2013
Zdravstvena zavarovanja	236.424.720	246.902.552	246.902.552	245.209.627	95,76	100,69
Premoženjska zavarovanja, razen zdravstvenih zavarovanj	310.943	295.488	295.488	178.776	105,23	165,28
Vsa zavarovanja skupaj	236.735.663	247.198.041	247.198.041	245.388.403	95,77	100,74

v EUR

Povprečna odškodnina	2014		2013		v EUR	
	Kosmate obračunane odškodnine	Število škod	Kosmate obračunane odškodnine	Število škod	2014	2013
Zdravstvena zavarovanja	236.424.720	21.474.668	246.902.552	23.957.846	11,01	10,31
Premoženjska zavarovanja, razen zdravstvenih zavarovanj	310.943	611	295.488	484	508,91	610,51
Vsa zavarovanja skupaj	236.735.663	21.475.279	247.198.041	23.958.330	11,02	10,32

v EUR

Škodni rezultat	2014		2013		Delež	
	Kosmate obračunane odškodnine	Kosmate obračunane zavar. premije	Kosmate obračunane odškodnine	Kosmate obračunane zavar. premije	2014	2013
Zdravstvena zavarovanja	236.424.720	255.498.184	246.902.552	265.233.331	0,93	0,93
Premoženjska zavarovanja, razen zdravstvenih zavarovanj	310.943	2.568.234	295.488	1.751.902	0,12	0,17
Vsa zavarovanja skupaj	236.735.663	258.066.417	247.198.041	266.985.233	0,92	0,93

v EUR

Stroški poslovanja v % od obračunane zavar. premije	2014		2013		v %	
	Stroški poslovanja	Kosmate obračunane zavar. premije	Stroški poslovanja	Kosmate obračunane zavar. premije	2014	2013
Zdravstvena zavarovanja	27.000.081	255.498.184	23.387.431	265.233.331	10,57	8,82
Premoženjska zavarovanja, razen zdravstvenih zavarovanj	1.209.366	2.568.234	816.298	1.751.902	47,09	46,59
Vsa zavarovanja skupaj	28.209.446	258.066.417	24.203.729	266.985.233	10,93	9,07

v EUR

Stroški pridobivanja zavarovanj v % od kosmate obračunane zavarovalne premije	2014		2013		v %	
	Stroški pridobivanja zavarovanj	Kosmate obračunane zavar. premije	Stroški pridobivanja zavarovanj	Kosmate obračunane zavar. premije	2014	2013
Zdravstvena zavarovanja	4.735.967	255.498.184	2.388.931	265.233.331	1,85	0,90
Premoženjska zavarovanja, razen zdravstvenih zavarovanj	462.227	2.568.234	311.189	1.751.902	18,00	17,76
Vsa zavarovanja skupaj	5.198.194	258.066.417	2.700.121	266.985.233	2,01	1,01

v EUR

Učinki naložb v % od povprečnega stanja naložb	2014		2013		v %	
	Donos naložb	Povprečno stanje naložb	Donos naložb	Povprečno stanje naložb	2014	2013
Naložbe kritnih skladov	14.351	703.083	5.087	259.734	2,04	1,96
Naložbe kritnega premoženja brez kritnih skladov	1.222.270	30.523.776	1.249.599	28.584.392	4,00	4,37
Naložbe, ki niso financirane iz zavarovalno-tehničnih rezervacij	1.940.425	70.844.342	2.004.515	63.921.081	2,74	3,14
Vse naložbe skupaj	3.177.046	102.071.200	3.259.200	92.765.207	3,11	3,51

IV PRILOGE

v EUR

	2014		2013		v %	
	Čiste škodne rezervacije	Čisti prihodki od zavar. premij	Čiste škodne rezervacije	Čisti prihodki od zavar. premij	2014	2013
Čiste škodne rezervacije v % od čistih prihodkov od zavarovalnih premij						
Zdravstvena zavarovanja	3.090.139	254.750.612	2.986.137	264.672.472	1,21	1,13
Premoženjska zavarovanja, razen zdravstvenih zavarovanj	433.946	2.507.080	274.534	1.679.189	17,31	16,35
Vsa zavarovanja skupaj	3.524.085	257.257.692	3.260.671	266.351.661	1,37	1,22

v EUR

	2014		2013		v %	
	Kosmatni dobiček tekočega leta	Čista obračunana zavar. premija	Kosmatni dobiček tekočega leta	Čista obračunana zavar. premija	2014	2013
Dobiček / izguba tekočega leta v % od čiste obračunane zavar. premije						
Zdravstvena zavarovanja	5.957.833	254.190.215	7.986.902	263.919.066	2,34	3,03
Premoženjska zavarovanja, razen zdravstvenih zavarovanj	476.685	2.558.512	276.472	1.751.902	18,63	15,78
Vsa zavarovanja skupaj	6.434.518	256.748.727	8.263.374	265.670.968	2,51	3,11

v EUR

	2014		2013		v %	
	Kosmatni dobiček tekočega leta	Povprečno stanje kapitala	Kosmatni dobiček tekočega leta	Povprečno stanje kapitala	2014	2013
Dobiček / izguba tekočega leta v % od povprečnega kapitala						
Premoženjska zavarovanja	6.434.518	78.526.230	8.263.374	72.354.062	8,19	11,42
Vsa zavarovanja skupaj	6.434.518	78.526.230	8.263.374	72.354.062	8,19	11,42

v EUR

	2014		2013		v %	
	Kosmatni dobiček tekočega leta	Povprečno stanje aktive	Kosmatni dobiček tekočega leta	Povprečno stanje aktive	2014	2013
Dobiček / izguba tekočega leta v % od povprečne aktive						
Premoženjska zavarovanja	6.434.518	137.450.905	8.263.374	129.827.221	4,68	6,36
Vsa zavarovanja skupaj	6.434.518	137.450.905	8.263.374	129.827.221	4,68	6,36

v EUR

	2014		2013		v %	
	Čisti dobiček tekočega leta	Povprečno stanje kapitala	Čista dobiček tekočega leta	Povprečno stanje kapitala	2014	2013
Čisti dobiček / izguba tekočega leta v % od povprečnega kapitala						
Premoženjska zavarovanja	4.771.893	78.526.230	6.844.868	72.354.062	6,08	9,46
Vsa zavarovanja skupaj	4.771.893	78.526.230	6.844.868	72.354.062	6,08	9,46

v EUR

	2014		2013		v %	
	Razpoložljivi kapital	Čista obračunana zavarovalna premija	Razpoložljivi kapital	Čista obračunana zavarovalna premija	2014	2013
Razpoložljivi kapital zavarovalnice v % od čiste zavarovalne premije						
Premoženjska zavarovanja	77.485.368	256.748.727	46.057.698	265.670.968	30,18	17,34
Vsa zavarovanja skupaj	77.485.368	256.748.727	46.057.698	265.670.968	30,18	17,34

v EUR

	2014		2013		v %	
	Razpoložljivi kapital	Minimalni kapital	Razpoložljivi kapital	Minimalni kapital	2014	2013
Razpoložljivi kapital zavarovalnice v % od minimalnega kapitala						
Premoženjska zavarovanja	77.485.368	19.649.825	46.057.698	19.589.208	394,33	235,12
Vsa zavarovanja skupaj	77.485.368	19.649.825	46.057.698	19.589.208	394,33	235,12

v EUR

	2014		2013		v %	
	Razpoložljivi kapital	Zavarovalno-tehnične rezervacije	Razpoložljivi kapital	Zavarovalno-tehnične rezervacije	2014	2013
Razpoložljivi kapital zavarovalnice v % od zavarovalno - tehničnih rezervacij						
Premoženjska zavarovanja	77.485.368	30.970.043	46.057.698	30.896.598	250,19	149,07
Vsa zavarovanja skupaj	77.485.368	30.970.043	46.057.698	30.896.598	250,19	149,07

v EUR

	2014		2013		v %	
	Razpoložljivi kapital	Zavarovalno-tehnične rezervacije	Razpoložljivi kapital	Zavarovalno-tehnične rezervacije	2014	2013
Razpoložljivi kapital zavarovalnice v % od zavarovalno - tehničnih rezervacij						
Premoženjska zavarovanja	77.485.368	30.970.043	46.057.698	30.896.598	250,19	149,07
Vsa zavarovanja skupaj	77.485.368	30.970.043	46.057.698	30.896.598	250,19	149,07

v EUR

	2014		2013		v %	
	Razpoložljivi kapital	Terjatve iz poz. in zav. teh.reservacij, ki odpadejo na pozavarovatelje	Razpoložljivi kapital	Terjatve iz poz. in zav. teh.reservacij, ki odpadejo na pozavarovatelje	2014	2013
Razpoložljivi kapital zavarovalnice v % od terjatev iz pozavarovanja in zavarovalno - tehničnih rezervacij						
Premoženjska zavarovanja	77.485.368	873.323	46.057.698	591.635	8.872,47	7.784,82
Vsa zavarovanja skupaj	77.485.368	873.323	46.057.698	591.635	8.872,47	7.784,82

IV PRILOGE

v EUR

Čista obračunana zavar. premija glede na povp. stanje kapitala in povp. stanje zav. - teh. rezervacij	2014		2013		v %	
	Čista obračunana zavar. premija	Povprečno stanje kapitala in povprečno stanje zav.-teh. rezervacij	Čista obračunana zavar. premija	Povprečno stanje kapitala in povprečno stanje zav.-teh. rezervacij	2014	2013
Premoženjska zavarovanja	256.748.727	109.459.551	265.670.968	103.575.655	234,56	256,50
Vsa zavarovanja skupaj	256.748.727	109.459.551	265.670.968	103.575.655	234,56	256,50

v EUR

Čista obračunana zavarovalna premija glede na povprečno stanje kapitala	2014		2013		v %	
	Čista obračunana zavar. premija	Povprečno stanje kapitala	Čista obračunana zavar. premija	Povprečno stanje kapitala	2014	2013
Premoženjska zavarovanja	256.748.727	78.526.230	265.670.968	72.354.062	326,96	367,18
Vsa zavarovanja skupaj	256.748.727	78.526.230	265.670.968	72.354.062	326,96	367,18

v EUR

Povprečno stanje čistih zav. - teh. rezervacij glede na čiste prihodke od zavarovalnih premij	2014		2013		v %	
	Povprečno stanje čistih zav.-teh. rezervacij	Čisti prihodki od zavar. premij	Povprečno stanje čistih zav. - teh. rezervacij	Čisti prihodki od zavar. premij	2014	2013
Premoženjska zavarovanja	30.933.320	257.257.692	31.221.594	266.351.661	12,02	11,72
Vsa zavarovanja skupaj	30.933.320	257.257.692	31.221.594	266.351.661	12,02	11,72

v EUR

Kapital glede na čisto prenosno premijo	2014		2013		v %	
	Kapital	Cista prenosna premija	Kapital	Cista prenosna premija	2014	2013
Premoženjska zavarovanja	81.397.161	26.911.700	75.655.300	27.420.665	302,46	275,91
Vsa zavarovanja skupaj	81.397.161	26.911.700	75.655.300	27.420.665	302,46	275,91

v EUR

Kapital glede na obveznosti do virov sredstev	2014		2013		v %	
	Kapital	Obveznosti do virov sredstev	Kapital	Obveznosti do virov sredstev	2014	2013
Premoženjska zavarovanja	81.397.161	141.566.536	75.655.300	133.335.273	57,50	56,74
Vsa zavarovanja skupaj	81.397.161	141.566.536	75.655.300	133.335.273	57,50	56,74

v EUR

Čiste zavarovalno - tehnične rezervacije glede na obveznosti do virov sredstev	2014		2013		v %	
	Čiste zav. - teh. rezervacije	Obveznosti do virov sredstev	Čiste zav. - teh. rezervacije	Obveznosti do virov sredstev	2014	2013
Premoženjska zavarovanja	30.970.043	141.566.536	30.896.598	133.335.273	21,88	23,17
Vsa zavarovanja skupaj	30.970.043	141.566.536	30.896.598	133.335.273	21,88	23,17

v EUR

Čiste matematične rezervacije glede na čiste zavarovalno - tehnične rezervacije	2014		2013		v %	
	Čiste matematične rezervacije	Čiste zav. - teh. rezervacije	Čiste matematične rezervacije	Čiste zav. - teh. rezervacije	2014	2013
Premoženjska zavarovanja	534.258	30.970.043	215.262	30.896.598	1,73	0,70
Vsa zavarovanja skupaj	534.258	30.970.043	215.262	30.896.598	1,73	0,70

v EUR

Kosmata obračunana zavarovalna premija glede na število redno zaposlenih	2014		2013		v EUR	
	Kosmata obračunana zavarovalna premija	Povprečno število zaposlenih	Kosmata obračunana zavarovalna premija	Povprečno število zaposlenih	2014	2013
Premoženjska zavarovanja	258.066.417	306	266.985.233	295	844.181,93	905.034,69
Vsa zavarovanja skupaj	258.066.417	306	266.985.233	295	844.181,93	905.034,69

33 PREDLOG ZA UPORABO BILANČNEGA DOBIČKA

Nadzorni svet soglaša s predlogom uprave, da skupščina članov Vzajemne, d.v.z., sprejme naslednji sklep o uporabi bilančnega dobička za leto 2014:

»Bilančni dobiček Vzajemne, d.v.z., na dan 31.12.2014 znaša 2.385.946,27 evra. Bilančni dobiček dopolnilnega zdravstvenega zavarovanja leta 2014 v višini 1.449.463,23 evra se razporedi v varnostne rezerve dopolnilnega zdravstvenega zavarovanja. Bilančni dobiček drugih premoženjskih zavarovanj razen dopolnilnega zdravstvenega zavarovanja leta 2014 v višini 936.483,04 evra se razporedi v varnostne rezerve drugih premoženjskih zavarovanj (razen dopolnilnega).«

V POROČILO NEODVISNEGA REVIZORJA

V POROČILO NEODVISNEGA REVIZORJA



Tel: +386 1 53 00 920
Fax: +386 1 53 00 921
Info@bdo.si
www.bdo.si

Cesta v Mestni log 1
SI-1000 Ljubljana
Slovenija

POROČILO NEODVISNEGA REVIZORJA

Članom
VZAJEMNE Zdravstvene zavarovalnice, d.v.z.
Vošnjakova ulica 2,
1000 Ljubljana

Revidirali smo priložene računovodske izkaze VZAJEMNE Zdravstvene zavarovalnice, d.v.z. ki vključujejo bilanco stanja na dan 31. decembra 2014, 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 informacije. Pregledali smo tudi poslovno poročilo.

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 Evropska unija in za tako notranje kontroliranje, kot je v skladu z odločitvijo posloводства potrebno, da omogoči pripravo računovodskih izkazov, ki ne vsebujejo pomembno napačne navedbe zaradi prevare ali napake.

Revizorjeva odgovornost

Naša odgovornost je izraziti mnenje o teh računovodskih izkazih na podlagi naše 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 pomembno 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 zadostni in ustrezni kot osnova za naše revizijsko mnenje.

Mnenje

Po našem mnenju računovodski izkazi v vseh pomembnih pogledih pošteno predstavljajo finančni položaj VZAJEMNE Zdravstvene zavarovalnice, d.v.z. na dan 31. decembra 2014 ter njen poslovni izid, vseobsegajoči donos in denarne tokove za tedaj končano leto v skladu z Mednarodnimi standardi računovodskega poročanja, kot jih je sprejela Evropska unija.


Odstavek o drugih zadevah

Poslovno poročilo je skladno z revidiranimi računovodskimi izkazi. Pregledali smo tudi prilogo k letnemu poročilu v skladu s Sklepom o letnem poročilu in trimesečnih računovodskih izkazih zavarovalnice (SKL 2009), ki ga je izdala Agencija za zavarovalni nadzor. Po našem mnenju je zgoraj omenjena priloga k letnemu poročilu predstavljena skladno z zgoraj navedenim sklepom.

Ljubljana, 7. maj 2015



BDO Revizija d.o.o.
Cesta v Mestni log 1, Ljubljana


Maruša Hauptman,
Pooblaščenka revizorka, prokuristka

BDO Revizija d.o.o., slovenska družba z omejeno odgovornostjo, je članica BDO International Limited, britanske družbe "limited by guarantee", in je del mednarodno BDO mreže med soboj neodvisnih družb članic.
Obrtno sodišče v Ljubljani, v.l.št. 1726892/00, osnovni kapital: 9.736.66 EUR, matična št.: 5913691, ID št. za DDV: SI94637920.

VI MNENJE POOBLAŠČENEGA AKTUARJA

MNENJE POOBLAŠČENEGA AKTUARJA

Aktuarsko sem preveril stanje zavarovalno-tehničnih rezervacij VZAJEMNE, Zdravstvene zavarovalnice, d. v. z. na dan 31. decembra 2014. Aktuarsko preverjanje sem opravil v skladu z določili Zakona o zavarovalništvu, ustreznimi podzakonskimi akti, Mednarodnimi računovodskimi standardi in temeljnimi aktuarskimi načeli.

Za poslovanje družbe in stanje zavarovalno-tehničnih rezervacij je odgovorna uprava VZAJEMNE, Zdravstvene zavarovalnice, d. v. z., naloge pooblaščenega aktuarja pri aktuarskem preverjanju pa so, da:

- preveri primernost evidenc za namene vrednotenja obveznosti;
- izrazi mnenje o ustreznosti in zadostnosti zavarovalno-tehničnih rezervacij;
- preveri ali zavarovalne premije in drugi finančni viri zavarovalnice zadoščajo glede na razumna aktuarska pričakovanja za izpolnitev obveznosti iz zavarovalnih pogodb;
- potrdi višino minimalnega kapitala in preveri kapitalsko ustreznost zavarovalnice.

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

VZAJEMNA, Zdravstvena zavarovalnica, d. v. z. vodi primerne evidence za namene vrednotenja obveznosti. Zavarovalno-tehnične rezervacije so na dan 31. 12. 2014 oblikovane v skladu s pravili in v primerni višini, ki zagotavlja izpolnjevanje vseh obveznosti družbe iz sklenjenih zavarovalnih pogodb.

Zavarovalne premije in drugi finančni viri zavarovalnice zadoščajo glede na razumna aktuarska pričakovanja za izpolnitev obveznosti iz zavarovalnih pogodb.

Minimalni kapital je pravilno določen. Družba je na dan 31. 12. 2014 kapitalsko ustrezna.

Ljubljana, 13. april 2015


Matjaž Musil
pooblaščen aktuar VZAJEMNE d.v.z.

