



VZAJEMNA
zdravstvena
zavarovalnica,
d.v.z.

Revidirano letno poročilo za leto 2011

Vzajemna zdravstvena zavarovalnica, d. v. z.

KAZALO

I	UVOD K LETNEMU POROČILU.....	1
1	NAGOVOR PREDSEDNICE UPRAVE.....	2
2	POROČILO NADZORNEGA SVETA.....	5
3	PREDSTAVITEV VZAJEMNE	9
3.1	OSNOVNI PODATKI O DRUŽBI	9
3.2	PREGLED RAZVOJA DRUŽBE	10
3.3	ČLANI VZAJEMNE	12
3.4	UPRAVLJANJE ZAVAROVALNICE	12
3.5	ORGANIZIRANOST VZAJEMNE	21
3.6	POSLOVNA MREŽA	22
3.7	ZAVAROVANJA VZAJEMNE.....	23
4	POMEMBNEJŠI PODATKI ZA LETO 2011	25
5	POMEMBNEJŠI DOGODKI IN DOSEŽKI V LETU 2011.....	25
6	POMEMBNEJŠI DOGODKI IN DOSEŽKI PO KONCU POSLOVNEGA LETA 2011	30
7	IZJAVA POSLOVODSTVA.....	32
8	POS LANSTVO, VIZIJA, STRATEGIJA IN VREDNOTE.....	33
8.1	POS LANSTVO	33
8.2	VIZIJA	33
8.3	VREDNOTE.....	34
8.4	DOLGOROČNI STRATEŠKI CILJI.....	35
8.5	DOSEŽENI CILJI V LETU 2011.....	35
8.6	NAČRTI V LETU 2012	36
II	POSLOVNO POROČILO	37
9	SPLOŠNO GOSPODARSKO OKOLJE V SLOVENIJI	38
9.1	VPLIV GOSPODARSKEGA OKOLJA NA POSLOVANJE VZAJEMNE V LETU 2011 ..	38
9.2	ZAVAROVALSTVO V SLOVENIJI IN TRŽNI POLOŽAJ VZAJEMNE V LETU 2011....	39
10	DENARNI TOK	40
11	PREGLED POSLOVANJA PO ZAVAROVALNIH VRSTAH.....	41
11.1	ZDRAVSTVENA ZAVAROVANJA	41
11.2	NEZGODNA ZAVAROVANJA.....	46
12	FINANČNI REZULTAT.....	46
12.1	IZID POSLOVANJA IN KAZALNIKI FINANČNEGA REZULTATA.....	46
12.2	PRIHODKI OD PREMIJ	47
12.3	ODHODKI ZA ŠKODE.....	47
12.4	OBRATOVALNI STROŠKI.....	49
12.5	FINANČNI PRIHODKI IN ODHODKI	50
12.6	DRUGI PRIHODKI IN ODHODKI	50

13	FINANČNI POLOŽAJ	50
14	NALOŽBENA POLITIKA IN STRUKTURA FINANČNIH NALOŽB	52
15	UPRAVLJANJE TVEGANJ	54
15.1	ZAVAROVALNA TVEGANJA	54
15.2	FINANČNA TVEGANJA	58
15.3	POSLOVNA TVEGANJA	60
15.4	TVEGANJE IZGUBE UGLEDA	62
15.5	NOTRANJE REVIDIRANJE	63
15.6	SOLVENTNOST II	64
16	TRŽENJSKE IN RAZVOJNE AKTIVNOSTI	64
16.1	TRŽENJSKE IN PRODAJNE AKTIVNOSTI	64
16.2	RAZVOJNE AKTIVNOSTI NA PODROČJU ZAVAROVANJ	65
16.3	INVESTICIJE V OSNOVNA SREDSTVA, NEOPREDMETENA SREDSTVA IN NEPREMIČNINE	66
16.4	INFORMACIJSKA PODPORA	66
17	TRAJNOSTNI RAZVOJ	67
17.1	ODNOSI Z JAVNOSTMI	67
17.2	ODNOSI DO DRUŽBENEGA IN NARAVNEGA OKOLJA	69
17.3	KADRI	71
III	RAČUNOVODSKI IZKAZI	75
18	IZKAZI	76
18.1	BILANCA STANJA	76
18.2	IZKAZ POSLOVNEGA IZIDA	77
18.3	IZKAZ VSEOBSEGAJOČEGA DONOSA	77
18.4	IZKAZ DENARNIH TOKOV	78
18.5	IZKAZ SPREMEMB LASTNIŠKEGA KAPITALA	80
18.6	PRIKAZ BILANČNEGA DOBIČKA	81
19	POJASNILA K RAČUNOVODSKIM IZKAZOM	82
19.1	IZHODIŠČA ZA PRIPRAVO RAČUNOVODSKIH IZKAZOV	82
19.2	STANDARDI, DOPOLNITVE IN POJASNILA, KI ŠE NISO V VELJAVI IN JIH VZAJEMNA NI PREDČASNO UPORABILA	82
19.3	PODROČNI IN OBMOČNI ODSEKI	82
19.4	PREVEDBA IZ TUJIH VALUT	83
19.5	POMEMBNOST	83
19.6	NEOPREDMETENA SREDSTVA	83
19.7	OPREDMETENA OSNOVNA SREDSTVA	84
19.8	NALOŽBENE NEPREMIČNINE	86
19.9	RAČUNOVODSKO OBRAVNAVANJE NAJEMOV	86
19.10	FINANČNA SREDSTVA	87
19.11	POSLOVNE OBVEZNOSTI	90
19.12	DENAR IN DENARNI USTREZNIKI	90
19.13	KAPITAL	90
19.14	ZAVAROVALNO TEHNIČNE REZERVACIJE	91

19.15	DAVEK OD DOHODKA.....	93
19.16	DRUGE REZERVACIJE	93
19.17	UGODNOSTI ZAPOSLENIH.....	94
19.18	PRIHODKI IN ODHODKI	94
20	RAČUNOVODSKE OCENE IN PRESOJE.....	96
20.1	SLABITEV VREDNOSTI FINANČNIH SREDSTEV	96
20.2	IZGUBE IZ SLABITVE TERJATEV IZ ZAVAROVALNIH POSLOV.....	96
20.3	ZAVAROVALNO TEHNIČNE REZERVACIJE	97
21	UPRAVLJANJE TVEGANJ.....	97
21.1	TRŽNO TVEGANJE	97
21.2	KREDITNO TVEGANJE.....	98
21.3	LIKVIDNOSTNO TVEGANJE	99
21.4	TVEGANJE KAPITALSKE USTREZNOSTI.....	100
22	BILANCA STANJA.....	101
22.1	NEOPREDMETENA SREDSTVA.....	101
22.2	OPREDMETENA OSNOVNA SREDSTVA.....	103
22.3	ODLOŽENE TERJATVE ZA DAVEK.....	104
22.4	NALOŽBENE NEPREMIČNINE	106
22.5	FINANČNE NALOŽBE	107
22.6	ZNESEK ZAVAROVALNO-TEHNIČNIH REZERVACIJ PRENESEN POZAVAROVATELJEM.....	113
22.7	TERJATVE IZ NEPOSREDNIH ZAVAROVALNIH POSLOV.....	114
22.8	TERJATVE IZ POZAVAROVANJA	115
22.9	DRUGE TERJATVE.....	115
22.10	DRUGA SREDSTVA.....	116
22.11	DENAR IN DENARNI USTREZNIKI	117
22.12	KAPITAL	118
22.13	ZAVAROVALNO-TEHNIČNE REZERVACIJE	119
22.14	DRUGE REZERVACIJE	122
22.15	ODLOŽENE OBVEZNOSTI ZA DAVEK	123
22.16	OBVEZNOSTI IZ NEPOSREDNIH ZAVAROVALNIH POSLOV	123
22.17	OBVEZNOSTI IZ POZAVAROVANJA	124
22.18	OBVEZNOSTI ZA ODMERJENI DAVEK.....	124
22.19	OSTALE OBVEZNOSTI.....	124
22.20	POTENCIALNA SREDSTVA.....	125
22.21	DODATNA POJASNILA K BILANCI STANJA.....	125
23	IZKAZ POSLOVNEGA IZIDA	126
23.1	ČISTI PRIHODKI OD ZAVAROVALNIH PREMIJ	126
23.2	PRIHODKI OD NALOŽB.....	127
23.3	DRUGI ZAVAROVALNI PRIHODKI.....	128
23.4	DRUGI PRIHODKI	128
23.5	ČISTI ODHODKI ZA ŠKODE	129
23.6	OBRATOVALNI STROŠKI.....	129
23.7	ODHODKI NALOŽB	131

23.8	DRUGI ZAVAROVALNI ODHODKI	132
23.9	DRUGI ODHODKI.....	132
23.10	SPREMEMBA OSTALIH ZAVAROVALNO-TEHNIČNIH REZERVACIJ.....	132
23.11	DAVEK OD DOHODKA.....	133
24	DOGODKI PO DATUMU BILANCE STANJA.....	133
24.1	DODATNA RAZKRITJA K IZKAZU POSLOVNEGA IZIDA V SKLADU Z ZGD-1	134
25	PRIPRAVA IZKAZOV V SKLADU S SKLEPOM AGENCIJE ZA ZAVAROVALNI NADZOR	135
IV	PRILOGE	138
26	BILANCA STANJA.....	139
26.1	BILANCA STANJA PREMOŽENJSKIH ZAVAROVANJ SKUPAJ.....	139
26.2	BILANCA STANJA DOPOLNILNEGA ZDRAVSTVENEGA ZAVAROVANJA	143
27	IZKAZ CELOTNEGA VSEOBSEGAJOČEGA DONOSA SKLADNO S SKLEPI AZN	147
28	PRIKAZ SREDSTEV IN OBVEZNOSTI KRITNEGA SKLADA DOPOLNILNEGA ZDRAVSTVENEGA ZAVAROVANJA	151
29	PRIKAZ SREDSTEV IN OBVEZNOSTI KRITNEGA SKLADA DRUGIH ZAVAROVANJ	152
30	IZKAZ IZIDA KRITNEGA SKLADA DOPOLNILNEGA ZDRAVSTVENEGA ZAVAROVANJA	153
31	IZKAZ IZIDA KRITNEGA SKLADA DRUGIH ZAVAROVANJ.....	155
32	DONOS NALOŽB.....	156
33	KAZALNIKI.....	158
34	PREDLOG ZA UPORABO BILANČNEGA DOBIČKA	161
V	POROČILO NEODVISNEGA REVIZORJA.....	163
VI	MNENJE POOBLAŠČENEGA AKTUARJA	167

I UVOD K LETNEMU POROČILU

1 NAGOVOR PREDSEDNICE UPRAVE

Leto 2011 se je začelo z javno razpravo o predlogu ministrstva za zdravje, ki je zajet v dokumentu *Nadgradnja zdravstvenega sistema do leta 2020*. Vzajemna se je skozi vse leto aktivno vključevala v javnih razpravah. V okviru Slovenskega zavarovalnega združenja smo zavarovalnice, ki izvajamo dopolnilno zdravstveno zavarovanje, pripravile predloge o načinu financiranja zdravstva in dolgotrajne oskrbe ter ministrstvo za zdravje pozvale k naši vključitvi pri pripravi morebitnih sprememb financiranja zdravstvenega sistema.

Vzajemna je zavarovalnica, ki posluje po načelu vzajemnosti, kar se kaže v medgeneracijski solidarnosti, ki se je doslej uveljavljala pri koriščenju zdravstvenih storitev in pri vzajemno oblikovanih premijah.

Pomemben projekt Vzajemne v letu 2011 so predstavljale volitve v skupščino zastopnikov članov in oblikovanje novih organov upravljanja Vzajemne skladno z določbami spremenjenega zakona o zavarovalništvu (Zzavar-H). S tem smo vzpostavili sistem medgeneracijske participacije tudi pri upravljanju zavarovalnice, saj je sedaj v skupščini enakovredno zastopanih vseh pet starostnih skupin članov Vzajemne.

Vzajemna je v letu 2011 poslovala uspešno kljub še vedno trajajoči gospodarski krizi, ki zadnja leta zaznamuje gospodarski prostor in negativno vpliva na poslovanje številnih podjetij ter na življenjski standard naših zavarovancev. Z obvladovanjem stroškov, izboljšanjem sistema upravljanja in nadziranja ter s poslušom za potrebe zavarovancev smo si izoblikovali dobre temelje za prihodnje poslovanje. Zavarovalnica razpolaga z zadostnim lastnim kapitalom za zagotavljanje dolgoročne solventnosti, pri izpolnjevanju kapitalskih zahtev izvajamo potrebne aktivnosti, ki jih na področju obvladovanja tveganj določa direktiva Evropske unije, Solventnost II.

Vzajemna je imela na dan 31. 12. 2011 skupno 861.464 članov, od tega 859.566 iz naslova dopolnilnega zdravstvenega zavarovanja. Tržni delež Vzajemne je glede na pobrano bruto premijo premoženjskih zavarovanj predstavljal 17,1 odstotka slovenskega zavarovalnega trga. Na področju dopolnilnega zdravstvenega zavarovanja smo kljub nekoliko zmanjšanemu številu zavarovancev zabeležili približno 58,2 odstotni tržni delež.

Ob koncu leta smo zabeležili čisti dobiček v višini 2,4 mio evrov, od tega je bilo 0,7 mio evrov ustvarjenega iz naslova dopolnilnega zdravstvenega zavarovanja. Glede na plan za leto 2011 so na rezultat vplivali nekoliko višji prihodki od zavarovalnih premij, nizki odhodki za škode drugih zdravstvenih in nezgodnih zavarovanj ter nižji stroški za delovanje družbe. Te smo znižali predvsem na področju vzdrževanja informacijske infrastrukture in znižanja stroškov marketinga.

V letu 2011 so obračunane kosmate zavarovalne premije znašale 249 milijonov evrov. Ker večino celotne kosmate premije doprinese dopolnilno zdravstveno zavarovanje, je

I UVOD K LETNEMU POROČILU

skupno gibanje premije odvisno predvsem od teh zavarovanj. Delež čistih prihodkov od premij dopolnilnega zdravstvenega zavarovanja predstavlja 98,1 odstotka vseh čistih prihodkov od premij, medtem ko je pri odhodkih za škode ta delež še nekoliko višji, 99,7 odstotka. Vrednost obračunanih kosmatih škod je v letu 2011 znašala 231 milijonov evrov. Se pa že v letu 2012 pričakuje znatno povečanje škod dopolnilnega zdravstvenega zavarovanja zaradi varčevalnih ukrepov države na področju obveznega zdravstvenega zavarovanja. Dopolnilno zdravstveno zavarovanje je v interesu javnega zdravja, zato je skladno s tretjo evropsko direktivo za neživiljenjska zavarovanja omogočeno, da država za njihovo izvajanje določi posebne pogoje. Med njimi je tudi ta, da so vse zavarovalnice, ki izvajajo dopolnilno zdravstveno zavarovanje, vključene v sistem izravnalne sheme. Ta je za delovanje Vzajemne ključen, ker ima v povprečju starejše zavarovance od konkurenčnih zavarovalnic. Prihodki Vzajemne iz naslova izravnalne sheme so v letu 2011 znašali 10,9 milijona evrov.

V letu 2011 se je ponovno povečalo število zavarovanj dopolnilnega zdravstvenega zavarovanja v mirovanju – teh je bilo ob koncu leta več kot 26 tisoč. Povečanje je v največji meri posledica povečanega števila brezposelnih oseb v RS in s tem prejemnikov socialne pomoči, katerim je iz proračunskih sredstev zagotovljeno kritje razlike do polne vrednosti oziroma doplačil zdravstvenih storitev. Poleg tega smo v letu 2011 vrnili premijo 10.000 zavarovancem, ki so bili v letu 2010 na podlagi Odločbe centra za socialno delo upravičeni do socialne pomoči in s tem oproščeni plačevanja dopolnilnega zdravstvenega zavarovanja, premije za obdobje, navedeno na odločbi.

Družbena vloga Vzajemne pa je več kot le ustvarjanje dobrih poslovnih rezultatov, obvladovanje tveganj in zagotavljanje finančne trdnosti ter kapitalske ustreznosti. Z različnimi aktivnostmi za naše zavarovance skrbimo za njihovo zdravje in dobro počutje.

V letu 2011 smo na trg našim članom v okviru Vzajemninega kluba nudili možnost aktivnega športnega udejstvovanja. Poleg tega smo organizirali različna predavanja in okrogle mize na temo zdravega življenjskega sloga. Vključujemo se v družbeno odgovorne akcije, ki so namenjene spodbujanju zdravega načina življenja in krepitvi medgeneracijskega sodelovanja, ki je za nas ključnega pomena.

V avgustu 2011 smo plasirali tudi dva nova produkta, ki sta posebnost med nezgodnimi zavarovanji v Sloveniji. Gre za nezgodno-zdravstveno zavarovanje za otroke in mladino, ki nudi tudi zdravstvena kritja, ter nezgodno zavarovanje za starejše, ki je namenjeno starejšim zavarovancem vse do 85. leta starosti. Oba produkta sta posebej prilagojena potrebam posamezne populacije.

Na področju morebitnih sprememb pri financiranju zdravstva si bomo tudi v prihodnje prizadevali, da bi bila našim članom še naprej omogočena solidarnost in dostopnost do zdravstvenih storitev kot ju danes omogoča dopolnilno zdravstveno zavarovanje.

Ob zaključku leta lahko z zadovoljstvom zatrdim, da je Vzajemna finančno trdna in stabilna zavarovalnica, ki tekoče poravnava svoje obveznosti, skrbi za obvladovanje

I UVOD K LETNEMU POROČILU

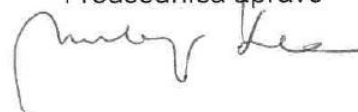
stroškov in dela v interesu svojih članov. Še naprej bomo našim članom zagotavljali najnižjo premijo na trgu dopolnilnega zdravstvenega zavarovanja.

Konec leta 2011 smo v Vzajemni začeli aktivno pripravljati strateški razvojni program s katerim bomo kljub napovedanim spremembam v okolju našim članom in zavarovancem zagotavljali najboljše storitve. V letu 2012 bomo našim zavarovancem predstavili prenovljena zavarovanja in ponudbo novih zdravstvenih zavarovanj. Vedno več storitev bodo zavarovanci lahko opravili tudi preko spleta.

Načrti za leto 2012 so ambiciozni. Pred nami so izzivi, ki jih bomo premagovali z našim strokovnim znanjem in izkušnjami, ki nam bodo pomagale pri oblikovanju in razvoju dodatne ponudbe in zagotavljanju najkakovostnejših zavarovalnih in drugih storitev.

V imenu uprave se sodelavcem zahvaljujem za njihov doprinos k rezultatom, članom Vzajemne, našim zavarovancem in poslovnim partnerjem pa za izkazano zaupanje in zvestobo. Prepričana sem, da bomo z dobrim sodelovanjem uspešni tudi v letu 2012.

Marija Milojka Kolar Celarc
Predsednica uprave



2 POROČILO NADZORNEGA SVETA

Nadzorni svet Vzajemne je v letu 2011 nadziral vodenje in poslovanje zavarovalnice v skladu s pristojnostmi, določenimi z Zakonom o gospodarskih družbah, Zakonom o zavarovalništvu ter Statutom Vzajemne.

Nadzorni svet Vzajemne je do vključno 29. 8. 2011 sestavljalo šest članov, in sicer Mirko Miklavčič kot predsednik nadzornega sveta, člani pa so bili Andrej Zorko, Marjan Urbanč, dr. Mateja Kožuh Novak, ki so bili predstavniki članov družbe, ter Primož Igerc in Darja Korpar kot predstavnika sveta delavcev.

V skladu s spremembo statuta, sprejeto na 18. seji skupščine dne 9. 2. 2011, po kateri se je število članov nadzornega sveta povečalo iz dotedanjih šest na sedem članov, so bili na 19. skupščini Vzajemne dne 29. 8. 2011 imenovani novi člani nadzornega sveta, in sicer mag. Aleksandra Podgornik, Nežka Ivanetič, Ciril Smrkolj, Boris Pipan in Brigita Aćimović kot predstavniki članov družbe, in sicer z nastopom mandata od vključno 30. 8. 2011 dalje. Predstavnika delavcev Darja Korpar in Primož Igerc sta nadaljevala svoj mandat. Na 1. seji novoizvoljenega nadzornega sveta dne 13. 9. 2011 je bila za novo predsednico nadzornega sveta imenovana mag. Aleksandra Podgornik.

Nadzorni svet se je v letu 2011 sestel skupaj na štirinajstih sejah. Od devetih sej, ki so bile izvedene do vključno 29. 8. 2011, je bilo osem rednih in ena izredna seja, pet sej, izvedenih po 30. 8. 2011, je bilo rednih.

Do vključno 29. 8. 2011 je delovala revizijska komisija nadzornega sveta, katere predsednik je bil Marjan Urbanč. Nadzorni svet, ki je nastopil svoj mandat 30. 8. 2011, je na svoji 3. seji imenoval novo revizijsko komisijo nadzornega sveta in za njeno predsednico imenoval Brigito Aćimović. Revizijska komisija se je v letu 2011 sestala na štirih sejah, in sicer do 29. 8. 2011 na treh sejah, v času po 8. 11. 2011 pa na eni seji.

Do vključno 29. 8. 2011 je delovala tudi komisija za imenovanje in prejemke, katere predsednik je bil Mirko Miklavčič. Nadzorni svet, ki je nastopil svoj mandat 30. 8. 2011, je na svoji 4. seji, dne 22. 11. 2011, imenoval novo komisijo za imenovanje in prejemke in za njeno predsednico imenoval mag. Aleksandro Podgornik. Komisija za imenovanje in prejemke se je v letu 2011 sestala na štirih sejah, in sicer do 29. 8. 2011 na treh sejah, v času po 22. 11. 2011 pa na eni seji.

Nadzorni svet je obravnaval vsa ključna vprašanja za poslovanje Vzajemne.

Delovanje nadzornega sveta

- **do 29. 8. 2011**

Nadzorni svet je sprejel in potrdil revidirano Letno poročilo za leto 2010 ter dal pozitivno mnenje k revizorjevemu poročilu za leto 2010, sprejel Poročilo nadzornega sveta Vzajemne o sprejemu revidiranega letnega poročila Vzajemne za leto 2010,

I UVOD K LETNEMU POROČILU

sprejel Poročilo o notranjem revidiranju v Vzajemni zdravstveni zavarovalnici, d.v.z., za leto 2010.

Na seji dne 16. 2. 2011 je nadzorni svet pogojno imenoval dva nova člana uprave, in sicer mag. Katjo Jelerčič in mag. Ivana Gracarja, do pridobitve dovoljenja Agencije za zavarovalni nadzor za opravljanje funkcije člana uprave, nadalje je na svoji seji dne 4. in 6. 7. 2011 ugotovil, da sta imenovana člana uprave pridobila dovoljenje Agencije za zavarovalni nadzor za opravljanje funkcije člana uprave, in potrdil začetek mandata funkcije člana uprave mag. Ivana Gracarja z dnem 7. 7. 2011, funkcije članice uprave mag. Katje Jelerčič pa z dnem 25. 7. 2011.

Na seji dne 4. in 6. 7. 2011 je nadzorni svet z mesta predsednika ter člana uprave odpoklical Dušana Kidriča, in sicer z dnem 6. 7. 2011, z istim dnem pa je z mesta članice uprave Vzajemne odpoklical tudi Marijo Milojko Kolar Celarc ter člana uprave mag. Igorja Jarca. Prav tako je na isti seji za predsednico uprave Vzajemne za dobo petih (5) let imenoval Marijo Milojko Kolar Celarc, z nastopom mandata dne 7. 7. 2011.

Nadzorni svet se je seznanil z načinom izvajanja politike investiranja v naložbe, s sklepi vlade v zvezi z zdravstveno reformo ter s stališčem uprave do predlogov nadgradnje zdravstvenega sistema, z informacijo o stanju vloženih in prejetih tožb, z informacijo o poteku volitev v skupščino Vzajemne, kakor tudi s poročilom o izvedenih volitvah v skupščino zastopnikov članov Vzajemne.

Nadzorni svet je podal soglasje k letnemu planu dela službe za notranje revidiranje za leto 2011, k Poslovniku o delu uprave ter tudi k njegovim spremembam, k poslovnemu in finančnemu planu Vzajemne za leto 2011, k spremembi premijskega cenika za dopolnilno zdravstveno zavarovanje z oznako PZZ2, k Strategiji sponzorstev in donacij Vzajemne v letu 2011 ter soglasje k financiranju 2. mednarodnega kongresa medicinskih izvedencev Republike Slovenije s strani Vzajemne kot generalnega pokrovitelja.

Prav tako je nadzorni svet za člana volilne komisije izmed članov nadzornega sveta imenoval g. Mirka Miklavčiča, potrdil je predlog uprave za uporabo bilančnega dobička za leto 2010 in predlagal skupščini sprejem predloga za uporabo bilančnega dobička za leto 2010. Skupščini je predlagal, da za revizorja letnega poročila za poslovno leto 2011 imenuje revizijsko družbo BDO Revizija, d.o.o., ter potrdil sklic in predlog dnevnega reda 19. redne skupščine Vzajemne (1. skupščine zastopnikov članov Vzajemne).

- **od 30. 8. 2011**

Po imenovanju novega nadzornega sveta na 19. skupščini Vzajemne dne 29. 8. 2011 je nadzorni svet na prvi seji za predsednico nadzornega sveta imenoval mag. Aleksandro Podgornik, za namestnico predsednice pa Nežko Ivanetič. Nadalje je imenoval revizijsko komisijo nadzornega sveta ter za njeno predsednico imenoval Brigito

I UVOD K LETNEMU POROČILU

Aćimović. Imenoval je tudi komisijo nadzornega sveta za imenovanje in prejemke in za njeno predsednico imenoval mag. Aleksandro Podgornik.

Nadzorni svet je na svoji 4. seji v skladu s stališčem Agencije za zavarovalni nadzor in 48. členom ZZavar-H nadaljeval s postopki za imenovanje novih članov uprave, v zvezi s tem pa je tudi zadalžil upravo, da s strani pristojnih institucij pridobi avtentično razlago 48. člena ZZavar-H, pripravi opis nadaljnjih postopkov ter določi potrebne aktivnosti za dokončanje uskladitve Vzajemne z 48. členom ZZavar-H. V nadaljevanju navedenih postopkov se je nadzorni svet seznanil z Odredbo Agencije za zavarovalni nadzor o odpravi kršitev v zvezi z imenovanjem uprave ter predlagal upravi, da v predpisanem roku vložijo ugovor. Prav tako je v zvezi z navedenim odločil, da se za postopek imenovanja nove uprave izbere javni razpis ter pooblastil komisijo za imenovanje in prejemke za izvedbo potrebnih postopkov.

Nadzorni svet se je seznanil s poslovanjem Vzajemne v različnih poslovnih obdobjih, s Poslovnim in finančnim planom Vzajemne zdravstvene zavarovalnice, d.v.z., za leto 2011 ter njegovo realizacijo v obdobju januar – avgust 2011, z izhodišči Poslovnega in finančnega plana Vzajemne zdravstvene zavarovalnice, d.v.z., za leto 2012 ter s Poročilom o notranjem revidiranju v Vzajemni zdravstveni zavarovalnici, d.v.z., v prvem polletju 2011.

Za članico volilne komisije izmed članov nadzornega sveta je nadzorni svet imenoval mag. Aleksandro Podgornik.

Ugotovitve nadzornega sveta Vzajemne glede poslovanja v letu 2011

Vzajemna je v letu 2011, ki ga je zaznamovalo nadaljevanje velike gospodarske krize, stalno povečevanje števila brezposelnih ter vladni varčevalni programi, realizirala zastavljene cilje. Za zagotovitev varnega in stabilnega poslovanja je morala Vzajemna v začetku leta 2011 dvigniti premijo dopolnilnega zdravstvenega zavarovanja. Za ohranjanje svoje konkurenčnosti je Vzajemna nadaljevala s politiko racionalizacije stroškov, svoje prodajne in marketinške aktivnosti pa je usmerila v ohranitev portfelja dopolnilnega zdravstvenega zavarovanja in v pripravo dveh novih produktov iz zavarovalne vrste nezgodnih zavarovanj.

Veliko spremembo je v letu 2011 doživel sistem upravljanja v Vzajemni. Po volitvah, izvedenih v prvi polovici leta, se je skupščina Vzajemne konec avgusta 2011 prvič sestala v prenovljeni sestavi 45 zastopnikov članov, predstavnikov petih starostnih razredov. Takrat se je oblikoval nov nadzorni svet Vzajemne, kasneje pa tudi nova uprava. Vzajemna je tako zadostila zahtevam zakonodajalca in regulatorja.

Letno poročilo za leto 2011

Letno poročilo Vzajemne za leto 2011 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.

I UVOD K LETNEMU POROČILU

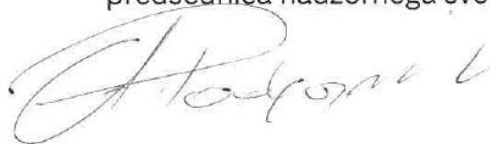
Uprava Vzajemne je v zakonitem roku predložila nadzornemu svetu revidirano letno poročilo skupaj z revizijskim poročilom, obenem pa je predložila tudi letno poročilo službe notranjega revidiranja. Nadzorni svet ugotavlja, da so njegovi člani pridobili vse želene informacije vezane na poslovanje Vzajemne.

Nadzorni svet je na seji, dne 18. 6. 2012, zaključil obravnavo revidiranega letnega poročila Vzajemne za leto 2011 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 notranjega revidiranja ter pozitivnega revizijskega mnenja revizorske hiše BDO Revizija d.o.o., s poročilom katere nadzorni svet soglašaja, nadzorni svet potrjuje Letno poročilo Vzajemne za leto 2011.

V Ljubljani, 18. 6. 2012

mag. Aleksandra Podgornik
predsednica nadzornega sveta



3 PREDSTAVITEV VZAJEMNE

3.1 OSNOVNI PODATKI O DRUŽBI

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
Predsednica uprave:	Marija Milojka Kolar Celarc
Član uprave:	mag. Ivan Gracar
Članica uprave:	mag. Katja Jelerčič
Predsednica nadzornega sveta:	mag. Aleksandra Podgornik

Vzajemna zdravstvena zavarovalnica, d. v. z. (v nadaljevanju Vzajemna), je največja specializirana 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.

3.2 PREGLED RAZVOJA DRUŽBE

1999 Ustanovitev Vzajemne skladno z ZZVZZ-C

2000 Kartica zdravstvenega zavarovanja

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

Ustanovitev družbe V.STIK, d. o. o., z namenom razvijanja, izvajanja in ponujanja storitev za zavarovance

NOV PRODUKT

Vzajemna 5000 – brezplačna medicinska pomoč v tujini do skupne vrednosti pet tisoč evrov

2006 Veljati prične novela ZZVZZ-H, ki:

- olajša prehod zavarovancem med zavarovalnicami, ki ponujajo dopolnilna zdravstvena zavarovanja
- 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 – samostojni produkt

Vzajemna Nezgode – samostojni produkt nezgodna smrt in invalidnost

Vzajemna Diagnoza – zavarovanje za specialistične zdravstvene storitve

2008 NOV PRODUKT

Vzajemna Nezgode – individualna in kolektivna nezgodna zavarovanja

Sprejem **Strateškega razvojnega programa Vzajemne za obdobje 2009 do 2013**

2009 DESETLETNICA VZAJEMNE

Novela **ZZVZZ-K**, ki osebam z odločbo centra za socialno delo omogoča neplačevanje premij in 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

Imenovanje izredne uprave

2010 Novela **ZZavar-H**, ki na nov način določa obliko skupščine družbe za vzajemno zavarovanje, če ima ta več kot 1.500 članov (obvezna je zastopniška skupščina).
Imenovanje nadzornega sveta Vzajemne in uprave Vzajemne
Prenehanje družbe V.STIK, d. o. o.

2011 Ministrstvo za zdravje (v nadaljevanju MNZ) predstavi dokument v "**Nadgradnja zdravstvenega sistema do leta 2020 – Korak naprej**" s področja zdravstva in financiranja zdravstvenega varstva. Istega leta objavi **nov dokument v zvezi z napovedano zdravstveno reformo**, ki vsebuje novo različico morebitnih novih dajatev za zdravstveno zavarovanje.

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

Izvedba volitev v zastopniško skupščino Vzajemne

Imenovanje novega nadzornega sveta Vzajemne in nove uprave Vzajemne

NOVI PRODUKTI

Vzajemna Nezgode za otroke in mladino – samostojni produkt

Vzajemna Nezgode za starejše – samostojni produkt

3.3 ČLANI VZAJEMNE

Statut družbe določa, kdo je član Vzajemne. V skladu s statutom, ki je veljal do 9. 2. 2011, je postala oseba član družbe s sklenitvijo zavarovalne pogodbe z Vzajemno. Izjema so bile zavarovalne pogodbe dopolnilnega zdravstvenega zavarovanja. Pri slednjih zavarovalec, ki ni hkrati zavarovanec, s sklenitvijo zavarovalne pogodbe dopolnilnega zdravstvenega zavarovanja ni pridobil položaja člana družbe, temveč je postal član družbe zavarovanec.

Na 18. seji skupščine dne 9. 2. 2011 je bila sprejeta sprememba statuta tudi v delu, ki opredeljuje članstvo Vzajemne. Tako velja, da postane oseba 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. 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. 2011 je imela Vzajemna 861.464 članov, pri čemer je bilo 859.566 članov iz naslova dopolnilnega zdravstvenega zavarovanja.

3.4 UPRAVLJANJE ZAVAROVALNICE

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

3.4.1 SKUPŠČINA

V skladu s statutom, ki je veljal do 9. 2. 2011, so člani Vzajemne uresničevali svoje pravice v družbi na skupščini vseh članov družbe. Vsak član Vzajemne je imel pri odločanju na skupščini en glas, lahko pa tudi več, če je pridobil pooblastila drugih članov za glasovanje in izpolnil zakonske zahteve glede zbiranja pooblastil.

Sklicala jo je lahko 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 o gospodarskih družbah in statutom Vzajemne, najmanj pa enkrat letno.

Konec oktobra 2010 je začel veljati Zakon o spremembah in dopolnitvah Zakona o zavarovalništvu (Ur. l. RS, št. 79/10; v nadaljevanju ZZavar- H), ki je bistveno spremenil ureditev skupščine družbe za vzajemno zavarovanje. Na 18. seji skupščine dne 9. 2. 2011 je bila skladno z omenjenim zakonom sprejeta sprememba statuta tudi v

I UVOD K LETNEMU POROČILU

delu, ki opredeljuje ureditev skupščine družbe. Ker ima Vzajemna več kot 1.500 članov, je bilo s statutom določeno, da bo njena skupščina organizirana kot skupščina zastopnikov članov. Sestavljena je iz 45 zastopnikov, ki so razdeljeni v pet enako velikih starostnih razredov. Vsak zastopnik ima tudi dva nadomestna zastopnika. Splošne volitve zastopnikov so vsakih šest let, po dveh oziroma štirih letih volilnega obdobja pa bodo izvedene še t. i. volitve s sistemom kooptacije, ko žreb določi tretjino zastopnikov v vsakem starostnem razredu, ki jim bo prenehal mandat, manjkajočo tretjino pa bodo izvolili obstoječi zastopniki.

Način volitev zastopnikov in nadomestnih zastopnikov določa Pravilnik o volitvah v skupščino zastopnikov članov Vzajemne, ki je bil prav tako sprejet na navedeni seji skupščine.

Oba akta – Spremembe in dopolnitve statuta Vzajemne in Pravilnik o volitvah v skupščino zastopnikov članov Vzajemne – sta začela veljati v drugi polovici marca 2011, ko je k njima podala svoje soglasje Agencija za zavarovalni nadzor. Predhodno je mnenje podalo tudi Ministrstvo za zdravje.

Izvedba volitev v skupščino zastopnikov članov Vzajemne je bil naslednji korak v procesu preoblikovanja skupščine v skladu z ZZavar-H. Celotni volilni postopek, ki se je začel z razpisom volitev v skupščino zastopnikov članov Vzajemne dne 8. 4. 2011, je trajal približno dva in pol meseca. Z dnem razpisa, ki je bil objavljen v Uradnem listu RS in v pomembnejših dnevnikih časopisih, so začeli teči tudi roki za volilna opravila. Celotne volitve je vodila sedemčlanska volilna komisija, pri čemer je bilo pet članov iz vrst članov, ki jih je izvolila skupščina, medtem ko je enega imenoval nadzorni svet izmed svojih članov, drugega pa je izmed sebe imenovala uprava. Za potrebe volilnih postopkov so bili vsi člani Vzajemne glede na starost razporejeni v pet (5) po številu članov enako velikih starostnih razredov. Člani so lahko kandidirali, volili ter dajali podporo k posameznim kandidaturam samo znotraj svojega starostnega razreda. Pravico voliti so imele vse poslovno sposobne fizične osebe, ki so bile na dan 31. 3. 2011 člani Vzajemne, pravico biti izvoljeni pa so imeli tisti, ki so bili na dan 31. 3. 2011 člani Vzajemne že najmanj eno leto. Zaposleni v Vzajemni, člani organov vodenja in nadzora v Vzajemni, člani organov vodenja in nadzora ter zaposleni v zavarovalnici, ki opravlja zavarovalne posle v isti zavarovalni vrsti kot Vzajemna, ter člani organov vodenja in nadzora v odvisni oziroma obvladujoči družbi Vzajemne niso mogli biti izvoljeni.

Volitve v skupščino zastopnikov članov Vzajemne so potekale v dveh delih. Najprej je potekal postopek kandidiranja, in sicer na način predložitve volilnega predloga, ki ga je bilo treba najkasneje do 5. 5. 2011 predložiti volilni komisiji. Po zaključku roka za predložitev volilnih predlogov je volilna komisija pregledala vse prejete kandidature, preizkusila njihovo pravilnost ter določila kandidate in njihov vrstni red na glasovnici v posameznem starostnem razredu.

Drugi del volilnih postopkov je predstavljalo glasovanje. Člani Vzajemne so se lahko odločili za enega od štirih vrst glasovanj, in sicer:

I UVOD K LETNEMU POROČILU

- glasovanje preko interneta: potekalo je na spletni strani Vzajemne in je trajalo neprekinjeno 24 ur na dan, od vključno 23. 5. 2011 do vključno 1. 6. 2011.
- glasovanje po pošti: vsak član je prejel na dom glasovnico, ki jo je lahko izpolnil ter jo poslal / oddal na naslov družbe. Tudi to glasovanje je trajalo od 23. 5. 2011 do vključno 1. 6. 2011.
- glasovanje na mobilnem volišču: omenjena glasovanja so bile izvedena v primerih, ko je na posameznem kraju (poslovni prostori gospodarskih družb, pravnih oseb civilnega prava (domovi za ostarele, zavodi ipd.) bilo mogoče zagotoviti glasovanje več kot 500 članov Vzajemne (oziroma vsaj več kot 100) ter je bil podan ustrezen zahtevek s strani teh članov. Navedeno glasovanje je bilo zagotovljeno od 26. 5. 2011 do 1. 6. 2011.
- glasovanje na voliščih na vseh poslovalnicah Vzajemne: vsak član je lahko na dan 8. 6. 2011 glasoval na kateremkoli volišču, samo enkrat. Glasovanja na posameznih voliščih so izvajali volilni odbori.

Skupno število prejetih glasovnic je presegalo 73 tisoč, od tega se je največ članov odločilo za glasovanje po pošti, najmanj za glasovanje na mobilnih voliščih.

Volilna komisija je na svoji seji dne 21. 6. 2011 razglasila izid volitev. V skladu z navedenim je bilo v skupščino zastopnikov članov Vzajemne izvoljenih 45 zastopnikov ter 90 nadomestnih zastopnikov.

Skupščina zastopnikov članov se je konstituirala na 19. seji skupščine Vzajemne z dne, 29. 8. 2011.

V letu 2011 sta bili sklicani in izvedeni dve redni zasedanji skupščine.

18. redna skupščina

V Ljubljani je 9. 2. 2011 potekalo 18. redno zasedanje skupščine Vzajemne, na katerem je skupščina zaradi uskladitve z Zakonom o gospodarskih družbah in Zakonom o zavarovalništvu sprejela spremembe in dopolnitve Statuta Vzajemne zdravstvene zavarovalnice ter Pravilnik o volitvah v skupščino zastopnikov članov Vzajemne, d. v. z. V sedemčlansko volilno komisijo je bilo izvoljenih pet članov volilne komisije izmed članov Vzajemne, in sicer iz vsakega starostnega razreda po eden. Člani so bili izvoljeni za dobo šestih let oziroma do začetka mandata novih članov volilne komisije. Skupščina je tudi določila zneske posameznih plačil in povračil, ki jih prejmejo člani nadzornega sveta, člani komisij nadzornega sveta ter člani volilne komisije.

Zoper sklep 18. redne skupščine Vzajemne, s katerim so bile sprejete spremembe in dopolnitve Statuta Vzajemne, je bila vložena izpodbojna tožba.

19. redna skupščina

Z 19. rednim zasedanjem skupščine članov Vzajemne, ki je potekalo v Ljubljani dne 29. 8. 2011, je bila izvedena 1. skupščina zastopnikov članov Vzajemne. Na navedeni seji se je skupščina zastopnikov članov Vzajemne, d. v. z., formalno konstituirala. Skupščina je odločila, da se bilančni dobiček Vzajemne, d. v. z., ki je na dan 31. 12. 2010

znašal 5.023 tisoč evrov, v višini 2.840 tisoč evrov, kolikor znaša bilančni dobiček iz naslova dopolnilnega zdravstvenega zavarovanja, razporedi v varnostne rezerve iz dopolnilnega zdravstvenega zavarovanja. Bilančni dobiček drugih premoženjskih zavarovanj razen dopolnilnega zdravstvenega zavarovanja za leto 2010, ki je znašal 2.183 tisoč evrov, se razporedi v varnostne rezerve iz drugih premoženjskih zavarovanj razen dopolnilnega zdravstvenega zavarovanja.

Skupščina je podelila razrešnico članom organov upravljanja in nadzora v letu 2010, in sicer tako članom izredne uprave in takratnemu nadzornemu svetu, katerega funkcijo je do 23. 7. 2010 opravljal Strokovni svet Agencije za zavarovalni nadzor, kakor tudi članom redne uprave in nadzornega sveta, ki so nastopili delo po zaključku izredne uprave. Skupščina se je seznanila s prihodki članov upravljanja in nadzora v letu 2010 kakor tudi z letnim poročilom o notranjem revidiranju za leto 2010 ter sprejela sklep o določitvi revizorja za poslovno leto 2011. Namesto članice volilne komisije, ki je odstopila, je izvolila novo članico volilne komisije. Izvolila je pet novih članov nadzornega sveta izmed predstavnikov članov družbe, sprejela ugotovitveni sklep o prenehanju funkcije dosedanjim članom nadzornega sveta ter določila višino sejnin zastopnikov članov Vzajemne.

Zoper sklep 19. skupščine Vzajemne, s katerim je ta imenovala nove člane nadzornega sveta družbe, je bila vložena izpodbojna tožba, in sicer zoper izvolitev ene izmed članic nadzornega sveta.

3.4.2 NADZORNI SVET

Skladno s statutom, ki je veljal do 9. 2. 2011, je imela Vzajemna šestčlanski nadzorni svet, ki ga sestavljajo:

- štiri člani, predstavniki članov družbe,
- dva člana, predstavnika delavcev.

Skladno s spremembo statuta, ki je bila sprejeta na 18. seji skupščine dne 9. 2. 2011, pa ima Vzajemna na dan 31. 12. 2011 sedemčlanski nadzorni svet, ki ga sestavljajo:

- 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 o gospodarskih družbah 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.

I UVOD K LETNEMU POROČILU

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.

V letu 2011 sta poslovanje Vzajemne nadzirala dva nadzorna sveta.

Prvi nadzorni svet Vzajemne, je do 29. 8. 2011 deloval v naslednji sestavi:

- Mirko Miklavčič,
 - predsednik nadzornega sveta;
- Andrej Zorko,
 - namestnik predsednika nadzornega sveta;
- Marjan Urbanč,
 - član nadzornega sveta;
- dr. Mateja Kožuh Novak,
 - članica nadzornega sveta;
- Primož Igerc
 - član nadzornega sveta, predstavnik sveta delavcev;
- Darja Korpar
 - članica nadzornega sveta, predstavnica sveta delavcev.

Drugi nadzorni svet, od 30. 8. 2011 dalje, pa je deloval v naslednji sestavi:

- mag. Aleksandra Podgornik,
 - članica nadzornega sveta,
 - predsednica nadzornega sveta od 13. 9. 2011;
- Nežka Ivanetič,
 - članica nadzornega sveta,
 - namestnica predsednice nadzornega sveta od 13. 9. 2011;
- 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

I UVOD K LETNEMU POROČILU

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 o zavarovalništvu ter Zakonom o gospodarskih družbah. 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.

Vzajemno so v letu 2011 vodili:

- Dušan Kidrič
 - predsednik uprave do 6. 7. 2011;
- Marija Milojka Kolar Celarc
 - predsednica uprave od 7. 7. 2011 dalje,
 - članica uprave do 6. 7. 2011;
- mag. Igor Jarc
 - član uprave do 6. 7. 2011;
- mag. Ivan Gracar
 - član uprave od 7. 7. 2011 dalje;
- mag. Katja Jelerčič
 - članica uprave od 25. 7. 2011 dalje.

3.4.3.1 *Predstavitev uprave*

Do 6. 7. 2011 je Vzajemno vodila tričlanska uprava, v naslednji sestavi:

Dušan Kidrič:

Dušan Kidrič, univ. dipl. ekon., je bil pred Vzajemno zaposlen na Uradu za makroekonomske analize in razvoj kot svetovalec v Sektorju za socialno blaginjo in razvoj, kjer je bil 26 let direktor omenjenega sektorja. Vodil je številne projekte pretvorbe sistemov socialne varnosti in socialnega zavarovanja in pri njihovem spreminjanju pazil, da se ohrani njihova osnovna vloga in pomen. Na Agenciji za zavarovalni nadzor je bil v njenem prvem mandatu od leta 2000 do 2005 član strokovnega sveta, predsednik senata ter svetovalec Agencije za zavarovalni nadzor. Vodil je koordinacijo priprave Bele knjige, ki je bila osnovna strokovna podlaga veljavne pokojninske ureditve. Bil je član delovne skupine, ki je v letu 2009 pripravila izhodišča za modernizacijo pokojninskega sistema. Je eden od slovenskih članov delovne skupine za fiskalne učinke staranja v ekonomsko finančnem odboru Evropske komisije in predsedujoči enaki vladni delovni skupini v Sloveniji. Kot svetovalec ali vodja je sodeloval pri številnih mednarodnih projektih in na mednarodnih forumih. Je tudi član upravnega odbora Splošne bolnišnice Trbovlje in Splošne bolnišnice Novo mesto.

Marija Milojka Kolar Celarc:

Marija Milojka Kolar Celarc, univ. dipl. ekon., je diplomirala na Ekonomski fakulteti v Ljubljani. Ima certifikate za preizkušeno davčnico, pooblaščen revizorko in

preizkušeno ocenjevalko vrednosti podjetij. Zaposlena je bila na Pozavarovalnici Sava, pred tem pa na Ministrstvu za finance, na Zavarovalnici Triglav, v Slovenijalesu in na SDK. Bila je koordinatorka projekta ustanovitve Davčne uprave RS, v.d. generalna direktorica Davčne uprave RS in vodja projekta uvedbe davka na dodano vrednost v RS. Članica v nadzornih organih: v preteklosti je bila med drugim predsednica nadzornega sveta Poštne banke Slovenije in Komunalnega podjetja Logatec, danes pa je v Nadzornem odboru občine Logatec in predstavnica lokalne skupnosti v Svetu javnega zavoda Dom starejših občanov Logatec. Je tudi soavtorica knjige »Interna revizija« in avtorica člankov na temo notranje revizije in obdavčitve v zavarovalništvu.

mag. Igor Jarc:

Mag. Igor Jarc, univ. dipl. matematik in magister ekonomskih ved, je na Vzajemno prišel konec leta 2010 iz bančnega dela finančnega sektorja. Svojo poklicno pot je začel leta 1993 v Bank Austria Creditanstalt kot IT sistemski inženir. Kariero v navedeni organizaciji je zaključil v letu 2005 kot vodja divizije Bančne operacije in prokurist. Nadaljnje delovne izkušnje je pridobil v skupini Hypo Alpe-Adria-Bank, kjer je bil med letoma 2005 in 2008 član uprave Hypo Alpe-Adria-Bank Ljubljana, od leta 2008 do 2009 pa predsednik uprave podjetja Zajednički informacijski sustavi, d.o.o., Zagreb. V letu 2010 se je v lastnem podjetju ukvarjal s finančnim, prodajnim in IT svetovanjem slovenskim družbam.

Od 7. 7. 2011 dalje pa vse do 25. 7. 2011 je Vzajemno vodila dvočlanska uprava, ki je dne 25. 7. 2011 prešla v tričlansko upravo. Slednja je delovala v spodaj navedeni sestavi:

Marija Milojka Kolar Celarc:

Podrobnejša predstavitev Marije Milojke Kolar Celarc je navedena v poglavju 3.4.3.1 Predstavitev uprave 17.

mag. Ivan Gracar:

Član uprave mag. Ivan Gracar, magister Fakultete za družbene vede v Ljubljani, smer management neprofitnih organizacij, ki je vzporedno diplomiral na Fakulteti za elektrotehniko, smer industrijska elektronika, ter na Akademiji za glasbo v Ljubljani, je na Vzajemno prišel julija 2011. Najprej je bil zaposlen v podjetju Iskra Mikroelektronika, nato pa je skoraj deset let delal v ZR Nemčiji na področju tehnologij, razvoja in trženja. Od 1994 do 2001 je bil zaposlen v Adriatic, zavarovalni družbi, d.d., kjer je deloval na področju prostovoljnih zdravstvenih zavarovanj. Od leta 2001 je kot ustanovitelj in predsednik strokovnega sveta nadaljeval delo v razvojno-aplikativnem inštitutu IHCHI, kjer se je posvečal proučevanju in modeliranju sistemov s področja zdravstvenega varstva in zdravstvenega zavarovanja. Od leta 2002 do 2011 je delal v Triglav, Zdravstveni zavarovalnici, d. d., najprej kot direktor razvoja, nato pa je bil odgovoren tudi za področje financ. Leta 2003 je poleg omenjenih funkcij prevzel tudi opravljanje funkcije člana uprave družbe. Od leta 2006 deluje v projektu za vzpostavitev sistema prostovoljnih zdravstvenih zavarovanj v Črni gori. Od leta 2004 je član Odbora za prostovoljna zdravstvena zavarovanja pri Slovenskem zavarovalnem združenju g. i. z., v letih 2008 do 2010 pa je odbor tudi vodil. Od leta 2009 dalje je član skupščine Zavoda

za zdravstveno zavarovanje Slovenije, od leta 2010 dalje pa je tudi član medresorske projektne skupine »e-uprava«.

mag. Katja Jelerčič:

Članica uprave mag. 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. Na Vzajemni je zaposlena kot članica uprave od 25. 7. 2011 dalje.

3.4.4 KOMISIJE IN ODBORI 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 je imenoval nadzorni svet, so do vključno 29. 8. 2011 sestavljali naslednji člani:

- Marjan Urbanč – predsednik revizijske komisije,
- Primož Igerc – član revizijske komisije,
- Sonja Anadolli – zunanja članica revizijske komisije.

Dne 8. 11. 2011 je nadzorni svet imenoval novo revizijsko komisijo v naslednji sestavi:

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

Ključne aktivnosti, ki jih je omenjena revizijska komisija v letu 2011 izvedla, so bile:

- pregled in obravnava Letnega poročila Vzajemne za leto 2010,
- obravnava letnega poročila o notranjem revidiranju v Vzajemni za leto 2010,
- oblikovanje priporočila za imenovanje notranjega revizorja za leto 2011,
- seznanitev z letnim načrtom dela Službe za notranje revidiranje za leto 2011 in
- pregled poročila o notranjem revidiranju in poslovanju Vzajemne.

Komisija za imenovanje in prejeme

Komisija za imenovanje in prejeme je delovno telo nadzornega sveta, ki ima pristojnosti vodenja postopkov izbora kandidatov in predlaganje 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 so do 29. 8. 2011 sestavljali trije člani:

- Mirko Miklavčič – predsednik komisije za imenovanje in prejemke,
- Andrej Zorko – član komisije za imenovanje in prejemke,
- Darja Korpar – članica komisije za imenovanje in prejemke.

Od 22. 11. 2011 pa komisija za imenovanje in prejemke deluje v naslednji sestavi:

- mag. Aleksandra Podgornik – predsednica komisije za imenovanje in prejemke,
- Ciril Smrkolj – član komisije za imenovanje in prejemke,
- Primož Igerc – član komisije za imenovanje in prejemke.

Pritožbena komisija

Pritožbena komisija je odgovorna za reševanje pritožb zavarovalcev in zavarovancev na drugi stopnji. Za reševanje konkretne pritožbe določi predsednik komisije iz liste članov komisije tričlanski senat, pri čemer se upošteva področje dela, ki ga pokrivajo posamezni člani, ter vsebina pritožbe.

Likvidnostna komisija

Likvidnostna komisija spremlja stanje in razporejanje sredstev ter sprejema ukrepe za zagotavljanje kratkoročne likvidnosti. Likvidnostna komisija se sestaja dnevno.

Komisija za sponzorstva in donacije

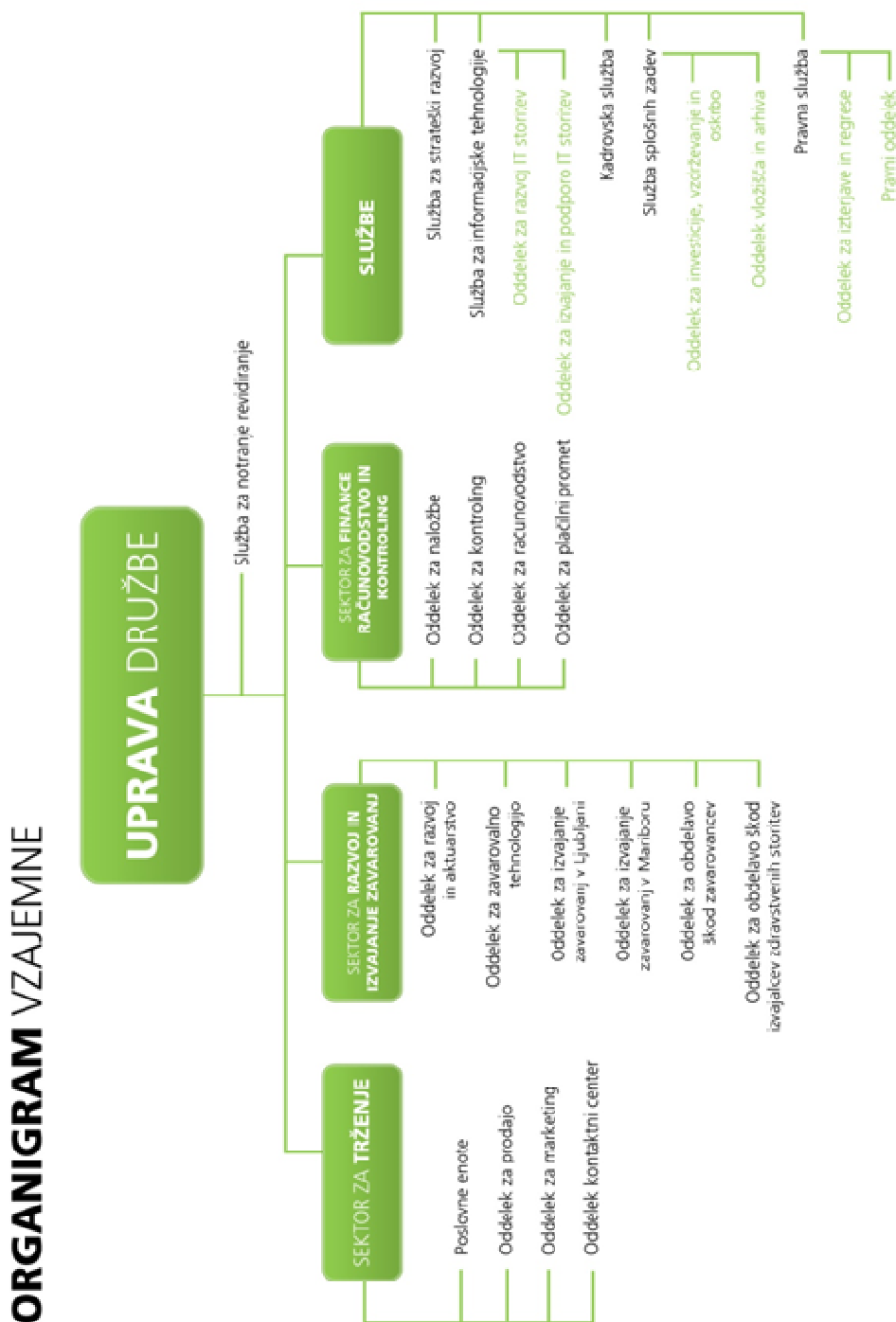
Komisija za sponzorstva in donacije je bila imenovana na podlagi sprejetja pravilnika o dodelitvi sponzorskih in donatorskih sredstev v mesecu marcu 2010, in sicer z namenom transparentnosti reševanja vlog in prošenj za sponzorstva in donacije. Na mesečnih sestankih izvaja pregled in izbor sponzorskih 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 zakonitosti volitev, in sicer tako splošnih volitev kot tudi volitev s sistemom kooptacije. Volilna komisija je sedemčlanska, pet članov izvoli sama skupščina, in sicer iz vsakega starostnega razreda po enega, 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 okviru vodenja splošnih volitev v skupščino zastopnikov članov v letu 2011 se je volilna komisija sestala na šestih sejah, na katerih je sprejela ustrezne sklepe za izvedbo volitev. Na svoji šesti seji je razglasila rezultate volitev in s tem uradno potrdila kandidate, ki so bili izvoljeni za zastopnike oziroma za nadomestne zastopnike.

3.5 ORGANIZIRANOST VZAJEMNE

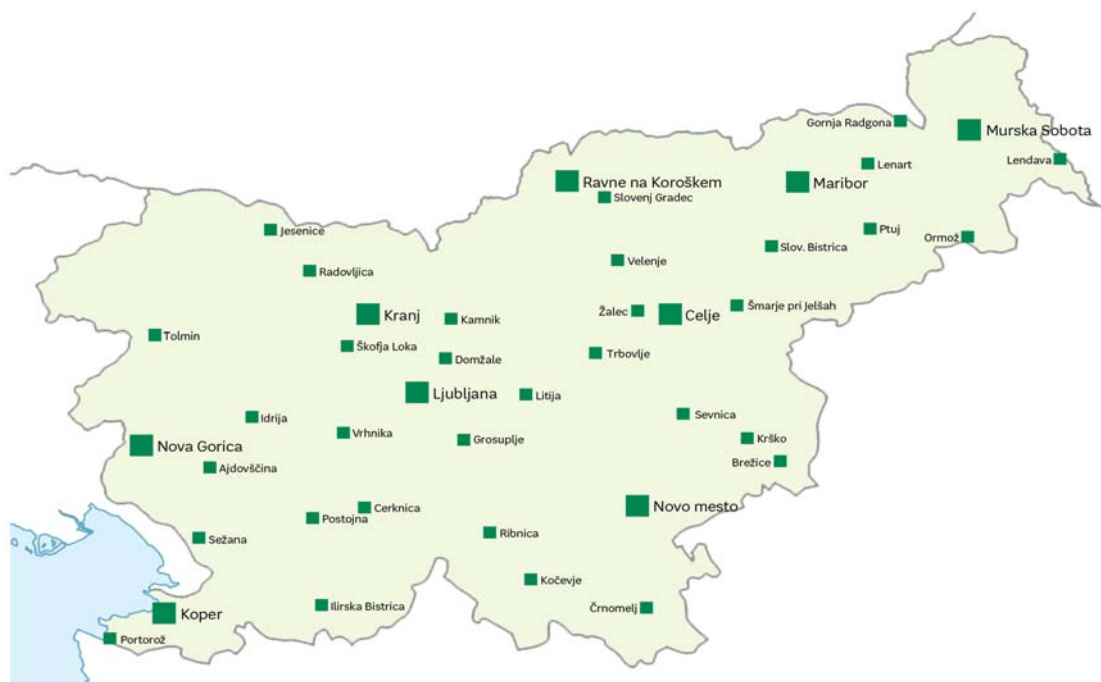
Vzajemna je organizirana centralizirano, po funkcijskem načelu. Organizacijske enote so vsebinsko in procesno oblikovane tako, da zagotavljajo uspešno uresničevanje poslanstva in vizije Vzajemne z jasno razmejitvijo pristojnosti in odgovornosti na vseh ravneh.



3.6 POSLOVNA MREŽA

Osnovne tržne enote Vzajemne predstavlja devet poslovnih enot z enajstimi zastopstvi in 27 poslovalnicami.

<p>Poslovna enota Celje Direktorica: Damjana Jager Ljubljanska cesta 18 d, 3000 Celje Tel.: 03/ 425 01 50</p>	<p>ZASTOPSTVA IN POSLOVALNICE</p> <ul style="list-style-type: none"> • Celje, Gregorčičeva 5a, • Šmarje pri Jelšah, Obrtniška 2 • Žalec, Ulica talcev 1
<p>Poslovna enota Koper Direktor: Boris Bandelj Pristaniška 14, 6000 Koper Tel.: 05/ 663 06 30</p>	<p>ZASTOPSTVA IN POSLOVALNICE</p> <ul style="list-style-type: none"> • Sežana, Partizanska cesta 66/d • Cerknica, Partizanska cesta 2a • Ilirska Bistrica, Bazoviška cesta 25a • Portorož, Obala 114 • Postojna, Prečna ulica 2
<p>Poslovna enota Kranj Direktor: Matjaž Fajfar Koroška cesta 1, 4000 Kranj Tel.: 04/ 201 03 00</p>	<p>ZASTOPSTVA IN POSLOVALNICE</p> <ul style="list-style-type: none"> • Kranj, Zlato polje 2 • Škofja Loka, Kapucinski trg 8 • Jesenice, Cesta Cirila Tavčarja 3/b • Radovljica, Kranjska cesta 1
<p>Poslovna enota Ljubljana Direktor: Tevž Korent Mala ulica 3, 1000 Ljubljana Tel.: 01/ 471 87 00</p>	<p>ZASTOPSTVA IN POSLOVALNICE</p> <ul style="list-style-type: none"> • Ljubljana, Vošnjakova ulica 2 • Litija, Valvazorjev trg 25 • Grosuplje, Kolodvorska cesta 4 • Kamnik, Ljubljanska cesta 1 • Vrhnika, Trg Karla Grabeljška 1 • Trbovlje, Mestni trg 5a • Domžale, Ljubljanska cesta 72 • Idrija, Kosovelova ulica 8
<p>Poslovna enota Maribor Direktor: Oskar Selecl Gosposka 8 - 10, 2000 Maribor Tel.: 02/ 238 04 00</p>	<p>ZASTOPSTVA IN POSLOVALNICE</p> <ul style="list-style-type: none"> • CITY Maribor, Ulica Vita Kraigherja 5 • Ormož, Ptujška 25 • Lenart, Kraigherjeva 19/b • Slovenska Bistrica, Partizanska 21 • Ptuj, Trstenjakova 5
<p>Poslovna enota Murska Sobota Direktor: Roman Buzeti Slovenska ulica 48, 9000 Murska Sobota Tel.: 02/ 512 45 50</p>	<p>ZASTOPSTVA IN POSLOVALNICE</p> <ul style="list-style-type: none"> • Gornja Radgona, Partizanska cesta 20 • Lendava, Kranjčeva ulica 4
<p>Poslovna enota Nova Gorica Direktorica: Tjaša Klavora Delpinova ulica 7, 5000 Nova Gorica Tel.: 05/ 338 31 00</p>	<p>ZASTOPSTVA IN POSLOVALNICE</p> <ul style="list-style-type: none"> • Ajdovščina, Goriška cesta 23/b • Tolmin, Trg Maršala Tita 8
<p>Poslovna enota Novo mesto Direktor: Stane Vidmar Trdinova 4, 8000 Novo mesto Tel.: 07/ 393 53 60</p>	<p>ZASTOPSTVA IN POSLOVALNICE</p> <ul style="list-style-type: none"> • Novo mesto 2, Prešernov trg 5 • Črnomelj, Kolodvorska 17 • Brežice, Černelčeva 3/a • Sevnica, Naselje heroja Maroka 29 • Ribnica, Majnikova 1 • Krško, Bohoričeva 9 • Kočevje, Ljubljanska 25
<p>Poslovna enota Ravne na Koroškem Direktor: Gorazd Dretnik Gačnikova pot 2, 2390 Ravne na Koroškem Tel.: 02/ 875 05 00</p>	<p>ZASTOPSTVA IN POSLOVALNICE</p> <ul style="list-style-type: none"> • Slovenj Gradec, Partizanska pot 16 • Velenje, Trg mladosti 6



Poslovno mrežo Vzajemne poleg poslovnih enot, zastopstev in poslovalnic sestavljajo tudi info točke, ki se nahajajo na izpostavah Zavoda za zdravstveno zavarovanje Slovenije. Slednje nudijo vpogled v kratko predstavitev Vzajemne in njenih produktov.

3.7 ZAVAROVANJA VZAJEMNE

Vzajemna trži zavarovanja iz dveh zavarovalnih vrst, in sicer zdravstvena, od leta 2007 pa tudi nezgodna zavarovanja. Kot vodilna na področju zdravstvenih zavarovanj ponuja Vzajemna vse štiri tipe prostovoljnih zdravstvenih zavarovanj: dopolnilno, nadomestno, dodatno in vzporedno zdravstveno zavarovanje.

V okviru nezgodnih zavarovanj ima Vzajemna v svoji ponudbi tako individualno kot kolektivno nezgodno zavarovanje, poleg tega pa še zavarovanje za nezgodno smrt in težjo invalidnost, ki obstaja tudi v različici dodatka k dopolnilnemu zdravstvenemu zavarovanju. V letu 2011 je Vzajemna razširila svojo ponudbo nezgodnih zavarovanj in pričela tržiti nezgodno zavarovanje za starejše in nezgodno zdravstveno zavarovanje za otroke in mladino.



4 POMEMBNEJŠI PODATKI ZA LETO 2011

Čisti prihodki od zavarovalnih premij	246.453.836 evrov	Sredstva na dan 31. 12. 2011	114.195.546 evrov
Čisti odhodki za škode	231.413.091 evrov	Kapital na dan 31. 12. 2011	62.090.108 evrov
Čisti dobiček leta 2011	2.435.183 evrov	Število zaposlenih na dan 31. 12. 2011	292
Kosmati škodni rezultat	93%	Čista zavarovalna premija na zaposlenega	844.020 evrov
Tržni delež na trgu dopolnilnega zdr. zavarovanja	58%	Kapitalska ustreznost na dan 31. 12. 2011	17.387.658 evrov

5 POMEMBNEJŠI DOGODKI IN DOSEŽKI V LETU 2011

JANUAR

DRUŽBENA ODGOVORNOST: OKROGLI MIZI O ZDRAVEM ŽIVLJENJSKEM SLOGU

Vzajemna je z namenom spodbujanja preventive na sejmu Alpe – Adria: Turizem in prosti čas organizirala okrogli mizi z naslovoma *Gibanje in zdrav življenjski slog – realnost ali iluzija?* ter *Zdrava prehrana in zdrav način življenja*.

FEBRUAR

18. SKUPŠČINA VZAJEMNE

9. februarja je potekala 18. skupščina Vzajemne, na kateri sta bila sprejeta ključna akta, ki urejata volilni postopek v skupščino zastopnikov članov Vzajemne, in sicer Spremembe in dopolnitve statuta Vzajemne in Pravilnik o volitvah v skupščino zastopnikov članov Vzajemne. Novela zakona o zavarovalništvu (ZZavar-H), ki je pričela veljati konec oktobra 2010, je namreč določila, da mora biti skupščina vzajemnih zavarovalnic z več kot 1.500 člani organizirana kot skupščina zastopnikov članov družbe. Skupščina je izvolila tudi člane volilne komisije, ki je kasneje spremljala potek in zakonitost volitev. To je bila prva skupščina Vzajemne, na kateri so bili skladno z zakonom o zavarovalništvu vsi zbrani glasovi razporejeni v pet starostnih razredov, vsakemu starostnemu razredu je pripadal enak delež glasovalnih pravic.

NADZORNI SVET VZAJEMNE IMENUJE NOVA ČLANA UPRAVE

Nadzorni svet Vzajemne je imenoval nova člana uprave Vzajemne, mag. Ivana Gracarja in mag. Katjo Jelerčič, in sicer z odložnim pogojem do pridobitve dovoljenja Agencije za zavarovalni nadzor za opravljanje funkcije člana uprave družbe.

MAREC

ZVIŠANJE PREMIJE DOPOLNILNEGA ZDRAVSTVENEGA ZAVAROVANJA

Vzajemna je s 1. marcem zvišala premijo dopolnilnega zdravstvenega zavarovanja za 5,9 odstotka in jo tako uskladila z rastjo stroškov zdravstvenih storitev. Nova premija znaša 24,62 evra in je še vedno najnižja med zavarovalnicami, ki ponujajo dopolnilno zdravstveno zavarovanje.

VRAČILO PREMIJ ZAVAROVANECM – UPRAVIČENCEM DO SOCIALNE POMOČI V LETU 2010

Ker okoli 10.000 zavarovancev ni obvestilo Vzajemne, da so bili v letu 2010 na podlagi Odločbe centra za socialno delo upravičenci do socialne pomoči in da so s tem oproščeni plačevanja premij iz naslova dopolnilnega zdravstvenega zavarovanja, so bili omenjeni zavarovanci dolžni plačevati premije za omenjeno zavarovanje. Po prejemu podatkov o plačila oproščenih zavarovancih iz Ministrstva RS za delo, družino in socialne zadeve v januarju 2011, je Vzajemna v marcu omenjene upravičence do socialne pomoči obvestila, da jim bo vrnila plačila premije za obdobje, ko so bili plačila oproščeni.

MINISTRSTVO ZA ZDRAVJE: TEZE ZA NADGRADNJO ZDRAVSTVENEGA SISTEMA

Ministrstvo za zdravje je predstavilo teze predlaganih sprememb na področju zdravstva, ki se nanašajo tudi na spremembe financiranja zdravstvenega varstva. Vzajemna se je samostojno in pod okriljem Slovenskega zavarovalnega združenja aktivno vključevala v javno razpravo in opozarjala na negativne vplive morebitne ukinitve dopolnilnega zdravstvenega zavarovanja.

OKROGLA MIZA ZAVAROVALNIC: DOPOLNILNO ZDRAVSTVENO ZAVAROVANJE IN ZDRAVSTVENA REFORMA

Zavarovalnice, ki ponujajo dopolnilno zdravstveno zavarovanje (Vzajemna, zdravstvena zavarovalnica, Adriatic Slovenica in Triglav zdravstvena zavarovalnica) so v okviru Slovenskega zavarovalnega združenja pripravile okroglo mizo z naslovom *Dopolnilno zdravstveno zavarovanje in zdravstvena reforma*, na kateri so z ministrom za zdravje Dorijanom Marušičem razpravljali o možnih rešitvah v zvezi z nadgradnjo zdravstvenega zavarovanja do leta 2020. V okviru Slovenskega zavarovalnega združenja je bil izdan tudi zbornik s strokovnimi vsebinami.

STALIŠČE UPRAVE IN SLOVENSKEGA ZAVAROVALNEGA ZDRUŽENJA DO NOVE ZDRAVSTVENE REFORME

Uprava Vzajemne je na ministrstvo za zdravje posredovala stališče do predlaganih sprememb, ki jih je ministrstvu predstavila v dokumentu *Nadgradnja zdravstvenega sistema do leta 2020 - Korak naprej*, ki ga je pripravilo Ministrstvo za zdravje. Omenjene spremembe se nanašajo na posledice ukinitve dopolnilnega zdravstvenega zavarovanja. Enako stališče je ministrstvu v imenu vseh treh zavarovalnic, ki izvajajo dopolnilno zdravstveno zavarovanje, posredovalo tudi Slovensko zavarovalno združenje.

APRIL

VOLITVE V ZASTOPNIŠKO SKUPŠČINO VZAJEMNE

Vzajemna je 8. aprila v Uradnem listu RS objavila razpis volitev v zastopniško skupščino. Na novinarski konferenci je uprava Vzajemne vse člane družbe povabila k sodelovanju na volitvah. Najprej so potekali kandidacijski postopki, v okviru katerih je svoje kandidature oddalo 526 članov. Druga faza volitev je bilo glasovanje o 263 kandidatih, ki so bili uvrščeni na glasovnice. Celoten postopek volitev je potekal v petih starostnih razredih, s čimer je bila v 45-članski zastopniški skupščini zagotovljena enakopravna zastopanost generacij.

MAJ

PREDLOG O FINANCIRANJU ZDRAVSTVA IN DOLGOTRAJNE OSKRBE

V okviru odbora za prostovoljna zdravstvena zavarovanja na Slovenskem zavarovalnem združenju so zavarovalnice, ki izvajajo dopolnilno zdravstveno zavarovanje, oblikovale predlog o načinu financiranja zdravstva in dolgotrajne oskrbe. Omenjen predlog je Slovensko zavarovalno združenje predstavilo na 18. strokovnem srečanju ekonomistov in poslovnih delavcev v zdravstvu v Bohinjski Bistrici.

DRUŽBENA ODGOVORNOST: VZAJEMNA SODELOVALA PRI ORGANIZACIJI DELAVNICE ZA DRUŽINE S KRONIČNO BOLNIMI OTROKI

Vzajemna je sodelovala pri organizaciji delavnice Jesperja Juula »*Obravnavava družin s kronično bolnimi otroki*« za zdravstveno osebje z vidika družinske terapije in s tem nadgradila pokroviteljstvo velike družbene odgovorne akcije iz leta 2010, namenjene družinam s kronično bolnimi otroki.

DRUŽBENA ODGOVORNOST: MEDGENERACIJSKO SODELOVANJE

Evropski dan medgeneracijske solidarnosti je Vzajemna obeležila z dogodkom, ki je potekal v okviru Gibanja za medgeneracijsko sodelovanje. Skupaj z drugimi sodelujočimi je opozarjala na pomen sodelovanja med različnimi starostnimi skupinami. Na pomembnost medgeneracijskega sodelovanja je na fotografski razstavi v Domu starejših občanov Radenci, ki je bila plod treh različnih generacij, opozarjala tudi Vzajemnina poslovna enota Murska Sobota.

JUNIJ

ZAKLJUČEK VOLITEV V ZASTOPNIŠKO SKUPŠČINO

Zaključile so se volitve v skupščino zastopnikov članov Vzajemne, na katerih je glasovalo skupno 73.170 članov. V novoizvoljeno zastopniško skupščino se je uvrstilo devet kandidatov z največ glasovi iz vsakega od petih starostnih razredov. Zastopniki posameznega starostnega razreda bodo za mandatno dobo šestih let zastopali interese članov, ki se uvrščajo v njihov starostni razred.

NOVO IMENOVANA ČLANA UPRAVE PREJMETA LICENCI AZN

Februarja imenovana člana uprave mag. Katja Jelerčič in mag. Ivan Gracar, prejmeta dovoljenje Agencije za zavarovalni nadzor, kar je pogoj za opravljanje funkcije člana uprave Vzajemne.

JULIJ

DOGAJANJE V VODSTVU VZAJEMNE

Nadzorni svet Vzajemne je razrešil predsednika uprave Dušana Kidriča in člana uprave mag. Igorja Jarca. Na mesto predsednice uprave Vzajemne je imenoval Marijo Miloško Kolar Celarc, za člana uprave pa mag. Katjo Jelerčič in mag. Ivana Gracarja.

ODZIV ZAVAROVALNIC, KI IZVAJAJO DOPOLNILNO ZDRAVSTVENO ZAVAROVANJE NA PREDLOG O UVEDBI PARTICIPACIJE

Vse tri ponudnice dopolnilnega zdravstvenega zavarovanja so se v okviru Slovenskega zavarovalnega združenja odzvale na predlog ministra za zdravje o uvedbi participacije oziroma obveznega samoprivevka za zdravstvo in ministrstvo pozvale k njihovi vključitvi pri pripravi morebitnih sprememb financiranja zdravstvenega sistema.

AVGUST

19. SKUPŠČINA VZAJEMNE

Na 19. skupščini Vzajemne so se prvič sestali zastopniki, ki so bili izvoljeni na volitvah v skupščino zastopnikov članov Vzajemne. Na skupščini so bile potrjene razrešnice za leto 2010 upravama in nadzornima svetoma. Skupščina je sprejela sklep v zvezi s sestavo volilne komisije. Imenovala je tudi nov nadzorni svet Vzajemne, v katerega so bili na novo izvoljeni mag. Aleksandra Podgornik, Nežka Ivanetič, Brigita Aćimović, Boris Pipan in Ciril Smrkolj.

NOVA NEZGODNA ZAVAROVANJA

Začetek trženja dveh novih nezgodnih zavarovanj, in sicer nezgodno zdravstveno zavarovanje za otroke in mladino ter nezgodno zavarovanje za starejše. Omenjeni zavarovanji sta posebej prilagojeni potrebam posamezne starostne skupine.

SEPTEMBER

TRADICIONALNA JESENSKA PROMOCIJSKA AKCIJA

Začetek tradicionalne jesenske promocijske akcije Vzajemna Mladi, namenjene mladim, ki izgubijo status in še nimajo urejenega dopolnilnega zdravstvenega zavarovanja.

KONSTITUTIVNA SEJA NADZORNEGA SVETA

Nov nadzorni svet, ki je bil imenovan na 19. skupščini Vzajemne, se je sestel na ustanovni seji, na kateri so za predsednico nadzornega sveta izvolili mag. Aleksandro Podgornik, za njeno namestnico pa Nežko Ivanetič.

DRUŽBENA ODGOVORNOST: SVETOVNI DAN SRCA

Ob svetovnem dnevu srca je Vzajemna sodelovala pri organizaciji dvodnevne dogodka v Radencih, v okviru katerega so potekala številna strokovna predavanja, okrogla miza in druge spremljevalne aktivnosti. Vzajemna je na ta način opozarjala na pomen in prednosti preventive ter zdravega življenjskega sloga v povezavi s preprečevanjem srčno-žilnih obolenj.

OKTOBER

USTAVLJEN POSTOPEK INŠPEKCIJSKEGA NADZORA V VZAJEMNI

Informacijska pooblaščenka je ustavila postopek inšpekcijskega nadzora v Vzajemni, ki je ugotovil, da Vzajemna v postopku oblikovanja kandidatnih list za volitve v skupščino zastopnikov članov in pridobivanja podpore zanje ni nezakonito obdelovala osebnih podatkov zavarovancev.

ZAKONODAJA: PODALJŠANJE SKLEPA ZAVODA ZA ZDRAVSTVENO ZAVAROVANJE SLOVENIJE O DOLOČITVI ODSOTKOV VREDNOSTI ZDRAVSTVENIH STORITEV

Vlada je izdala soglasje k sklepu o spremembi Sklepa o določitvi odstotkov vrednosti zdravstvenih storitev, ki se zagotavljajo v obveznem zdravstvenem zavarovanju, in ga je skupščina Zavoda za zdravstveno zavarovanje Slovenije sprejela na 2. izredni seji dne 31. 8. 2011. S predlagano spremembo sklepa se veljavnost odstotkov vrednosti, sprejetimi z zadnjo spremembo tega sklepa podaljšuje do 31. 12. 2012.

DRUŽBENA ODGOVORNOST: NI PANIKE ZA KREATIVNE!

V okviru akcije Vzajemna Mladi je potekal kreativni natečaj Mladi talenti življenja: Ni panike za kreativne! Na natečaju so udeleženci tekmovali v najlepši poslikavi avtomobila.

NOVEMBER

IMENOVANJE KOMISIJ NADZORNEGA SVETA

Nadzorni svet Vzajemne je imenoval novo revizijsko komisijo nadzornega sveta in komisijo za imenovanje in prejemke. Predsednica novo imenovane revizijske komisije je postala Brigita Aćimović, njena člana pa Darja Korpar in mag. Ignac Dolenshek. Predsednica nove komisije za imenovanje in prejemke je postala mag. Aleksandra Podgornik, člana pa Ciril Smrkolj in Primož Igerc.

DECEMBER

AGENCIJA ZA ZAVAROVALNI NADZOR IZDA ZAHTEVO PO ODPRAVI KRŠITEV PRI IMENOVANJU UPRAVE

Agencija za zavarovalni nadzor je Vzajemni izdala odredbo o odpravi kršitev na podlagi 48. člena novele Zakona o zavarovalništvu (ZZavar-H), skladno s katero je Vzajemni naložila imenovanje novih članov uprave. V skladu z 48. členom novele zakona o zavarovalništvu (ZZavar-H) je nadzorni svet določil, da se bo izbira nove uprave opravila z javnim razpisom.

DRUŽBENA ODGOVORNOST: VZAJEMNA PREJME OSNOVNI CERTIFIKAT DRUŽINI PRIJAZNO PODJETJE

Vzajemna je prejela osnovni certifikat *Družini prijazno podjetje*, v okviru katerega bo v naslednjih treh letih uvedla trinajst ukrepov za lažje usklajevanje poklicnega in zasebnega življenja njenih zaposlenih.

6 POMEMBNEJŠI DOGODKI IN DOSEŽKI PO KONCU POSLOVNEGA LETA 2011

JANUAR

NADZORNI SVET VZAJEMNE OBJAVIL RAZPIS ZA ČLANA UPRAVE

Nadzorni svet Vzajemne je v skladu z 48. členom novele Zakona o zavarovalništvu (ZZavar-H), 32. členom statuta Vzajemne ter s sklepom nadzornega sveta Vzajemne z dne 22. 11. 2011 v dnevni medijih objavil razpis za člana uprave Vzajemne.

EVROPSKO SODIŠČE DELNO PRITRDILO TOŽBI EVROPSKE KOMISIJE V ZVEZI S PREDPISI Z DOPOLNILNIM ZDRAVSTVENIM ZAVAROVANJEM

Evropsko sodišče je delno pritrdilo tožbi Evropske komisije proti Sloveniji, ker njeni predpisi v zvezi z dopolnilnim zdravstvenim zavarovanjem niso skladni s pravnim redom EU. Po oceni sodišča Slovenija ni izpolnila obveznosti iz direktiv s področja neživljenjskega zavarovanja, ni pa kršila pravil o prostem pretoku kapitala in svobodnem opravljanju storitev.

FEBRUAR

DRUŽBENA ODGOVORNOST: AKCIJA 2.000 MISLI ZA DOBER NAMEN

Vzajemna je v okviru dobrodelne akcije *2.000 misli za dober namen* podprla Center slepih športnikov Vidim cilj. Zbiranje pozitivnih misli je potekalo v sklopu kampanje »Zdrav duh! Povej naprej!« katere namen je ljudi spodbuditi k zdravemu načinu življenja in k širjenju zdravega duha.

MAREC

NADZORNI SVET VZAJEMNE IMENUJE NOVO UPRAVO

Nadzorni svet je v upravo Vzajemne ponovno imenoval Marijo Milojko Kolar Celarc za predsednico uprave, za članico uprave pa je imenoval dosedanjo članico uprave mag. Katjo Jelerčič. Novi dvočlanski upravi je podelil petletni mandat, ki nastopi 1. 5. 2012.

Nadzorni svet se je tudi seznanil s strateškimi smernicami Vzajemne zdravstvene zavarovalnice, d.v.z. za obdobje 2012-2014.

APRIL

ZAKONODAJA: SPREMEMBE ZAKONA O DAVKU OD DOHODKA PRAVNIH OSEB

Državni zbor Republike Slovenije je dne 17. 4. 2012 sprejel Zakon o spremembah in dopolnitvah zakona o davku od dohodkov pravnih oseb, ki je pričel veljati 27.4.2012 uporablja pa se od 1. 1. 2012 dalje. Po določbah omenjenega zakona se postopno znižuje davčna stopnja za obračun davka od dohodka pravnih oseb. Davčni zavezanci, med katerimi je tudi Vzajemna, bodo davek od dohodka pravnih oseb za leto 2012 plačevali po stopnji 18 odstotkov. Vsako nadaljnje leto se bo stopnja za plačevanje davka od dohodka pravnih oseb znižala za eno odstotno točko vse do leta 2015, ko bo le-ta znašala 15 odstotkov.

MAJ

ZAKONODAJA: SPREJET ZAKON O INTERVENTNIH UKREPIH

Z dnem 31.5.2012 je pričel veljati Zakon za uravnoteženje javnih financ (ZUJF), ki bistveno spreminja obveznosti iz veljavnih zavarovalnih pogodb dopolnilnega zdravstvenega zavarovanja, Sprememba 2., 3. in 4. točke prvega odstavka 23. člena Zakona o zdravstvenem varstvu in zdravstvenem zavarovanju v skladu z ZUJF, znižuje odstotke vrednosti nekaterih zdravstvenih storitev, ki so krite iz obveznega zdravstvenega zavarovanja in s tem hkrati zvišuje delež doplačil teh storitev, ki jih bodo morale kriti zavarovalnice, ki ponujajo dopolnilno zdravstveno zavarovanje. Glede na oceno odhodkov za škode v letu 2012 po uveljavitvi ZUJF je morala Vzajemna pri dopolnilnem zavarovanju povišati premijo.

Zakon za uravnoteženje javnih financ uvaja tudi nov davek na nepremično premoženje večje vrednosti, in sicer pri davčni osnovi nepremičnin nad 2 mio € davek v višini 1%, za leto 2012 se ta obveznost zmanjša za 50%. Davčna osnova je seštevek posplošene tržne vrednosti nepremičnin v lasti istega lastnika, ki so pripisane nepremičninam v registru nepremičnin.

7 IZJAVA POSLOVODSTVA

Uprava Vzajemne zagotavlja, da je Letno poročilo Vzajemne za leto 2011 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 2011, njene računovodske izkaze za leto 2011, prilogo k tem računovodskim izkazom in uporabljene računovodske usmeritve.

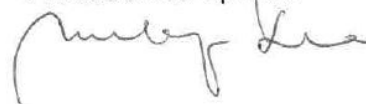
Uprava Vzajemne potrjuje, da so vse postavke računovodskih izkazov izkazane skladno z mednarodnimi standardi računovodskega poročanja, veljavnimi v EU. Potrjujemo, da so bile dosledno uporabljene ustrezne računovodske politike, da so bile računovodske ocene izdelane smiselno ter po načelu previdnosti. 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. 6. 2012

Marija Milojka Kolar Celarc
Predsednica uprave



mag. Katja Jelerčič
Članica uprave



8 POSLANSTVO, VIZIJA, STRATEGIJA IN VREDNOTE

8.1 POSLANSTVO

Vzajemna zavarovancem oziroma članom zagotavlja kakovostno, celovito in trajno zdravstveno zavarovanje in z zdravjem povezana osebna zavarovanja. Delujemo po načelih vzajemnosti.

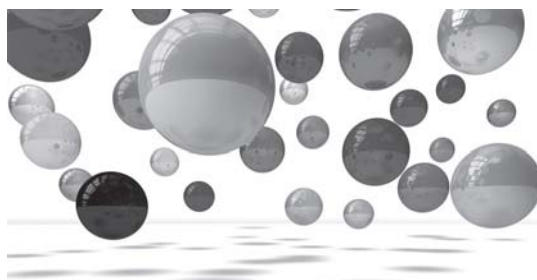
Glede na pomembnost načina financiranja zdravstvene varnosti, kjer je plačevanje storitev zdravstvene dejavnosti deloma prek doplačil preneseno tudi na posameznike, je glavni del poslanstva Vzajemne zagotavljati dopolnilno zdravstveno zavarovanje. Nudila bo tudi druga osebna zavarovanja, ki so povezana z varovanjem zdravja in z dolgotrajno oskrbo ter razvijala podporne storitve. Poslovala bo po načelih vzajemnosti, kar se pri zdravstvenih zavarovanjih kaže predvsem v medgeneracijski izravnavi prek enotnih premij (mladi za starejše, zdravi za bolne) in v izravnavi med zavarovalnicami, ki odpravlja možnost bolj ugodnega finančnega položaja samo zaradi starostne strukture njihovih zavarovancev. Svoje upravljanje bo uredila tako, da bo pri njem lahko enakopravno, sorazmerno svojemu številu, sodelovalo čim več članov vseh starosti.

8.2 VIZIJA

Vzajemna bo svojim članom zagotavljala zdravstvena in druga osebna zavarovanja, povezana z zdravjem. Ostala in razvijala se bo kot največja vzajemna zavarovalna družba.

Vzajemna bo v Sloveniji ostala vodilna na področju dopolnilnega zdravstvenega zavarovanja. Ohranila bo obliko družbe za vzajemna zavarovanja ter pri tem ves čas skrbela za varno in stabilno poslovanje v dobro svojih članov. Širila bo ponudbo zdravstvenih zavarovanj in drugih osebnih zavarovanj, ki posamezniku oziroma njegovim družinskim članom zagotavljajo pomoč in varnost, kadar nastopijo bolezni, poškodbe in druge neprijetnosti, povezane z osebnim stanjem. Vzajemna bo nosilec razvoja osebnih zavarovanj z lastnim razvojem produktov in s prepoznavno blagovno znamko, kar bo dosegla z vzpostavljanjem celovitih odnosov z zavarovanci, partnerji in zaposlenimi. Investirala bo v sodobne tehnologije in razvoj znanja zaposlenih ter krepila njihovo zavzetost in zadovoljstvo. Aktivno se bo vključila na trg prostovoljnih zavarovanj za dolgotrajno oskrbo. S svojim delovanjem, ki bo temeljilo na načelih vzajemnosti, bo skrbela za pozitivno podobo in pridobivanje zaupanja obstoječih in potencialnih zavarovancev in članov družbe.

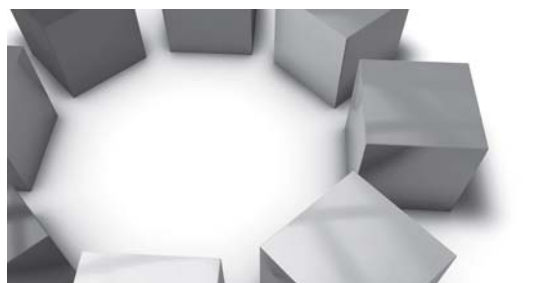
8.3 VREDNOTE



ZADOVOLJSTVO STRANK



ODLOČNOST IN STABILNOST



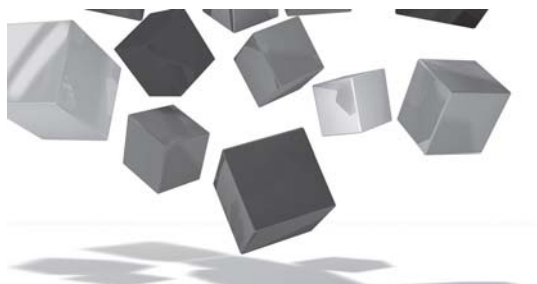
TIMSKO DELO



RAZVOJ, ZNANJE IN IZOBRAŽEVANJE



MEDSEBOJNI ODNOSI



ZADOVOLJSTVO ZAPOSLENIH

8.4 DOLGOROČNI STRATEŠKI CILJI

Vzajemna ima postavljene naslednje dolgoročne strateške cilje:

- dolgoročna finančna uspešnost in stabilnost Vzajemne,
- zadovoljstvo zavarovancev/članov in poslovnih partnerjev,
- povečanje ugleda v širšem družbenem okolju,
- učvrstitev tržnega položaja Vzajemne z razvojem in trženjem novih produktov,
- vzpostavitev partnerstva in podlag za širjenje poslovanja,
- razvoj sistema upravljanja procesov in racionalizacija poslovanja,
- razvoj varnih in sodobnih informacijskih rešitev za celovito informacijsko podporo poslovnim procesom,
- zagotovitev ustrezno motiviranih in usposobljenih kadrov,
- razvoj organizacijske kulture.

8.5 DOSEŽENI CILJI V LETU 2011

Vzajemna je v letu 2011 kljub nadaljevanju finančne krize iz preteklih let še naprej varno in stabilno poslovala.

Dopolnilno zdravstveno zavarovanje, ki predstavlja največji delež v portfelju Vzajemne, bistveno vpliva na njeno poslovanje. Da bi Vzajemna v letu 2011 zagotovila varno in stabilno poslovanje, je zaradi rasti stroškov zdravstvenih storitev v mesecu marcu za 5,9 odstotka dvignila premijo iz naslova dopolnilnega zdravstvenega zavarovanja. Za ohranjanje svoje konkurenčnosti na slovenskem zavarovalnem trgu je nadaljevala s politiko racionalizacije stroškov poslovanja.

Posledica zvišanja zavarovalne premije iz naslova dopolnilnega zdravstvenega zavarovanja in relativnega zvišanja odhodkov za škode (v absolutnem znesku so ostali na ravni leta 2010) se kaže v razmerju med obračunanimi kosmatimi zneski škod premoženjskih zavarovanj in obračunano kosmato zavarovalno premijo premoženjskih zavarovanj (t. i. kosmatem škodnem količniku), ki je v letu 2011 znašalo 93 odstotkov. Škodni količnik se je zaradi dviga zavarovalne premije v letu 2011 zmanjšal za 3,3 odstotne točke. Kosmati škodni količnik iz naslova dopolnilnega zdravstvenega zavarovanja je znašal 95 odstotkov.

Zaradi zaostrovanja konkurenčnosti med ponudniki dopolnilnega zdravstvenega zavarovanja na slovenskem zavarovalnem trgu je Vzajemna usmerila svoje ključne prodajne in marketinške aktivnosti v zmanjševanje padanja portfelja dopolnilnega zdravstvenega zavarovanja in v krepitev pripadnosti njenih obstoječih članov. Ob koncu leta 2011 je Vzajemna beležila 859.566 zavarovancev iz naslova dopolnilnega zdravstvenega zavarovanja.

Z namenom povečanja portfelja in prihodkov iz naslova nezgodnih zavarovanj je Vzajemna v letu 2011 lansirala na zavarovalni trg dva nova produkta, in sicer Vzajemna Nezgode za starejše in Vzajemna Nezgode za otroke in mladino (več o tem v poglavju 11.2 NEZGODNA ZAVAROVANJA46).

V letu 2011 je Vzajemna, skladno z zakonom ZZavar-H, ki je bil sprejet konec leta 2010, uskladila svoje poslovanje z zakonskimi določbami in pripravila vse zahtevane pravne podlage in organizacijsko podporo za izvedbo volitev in zastopniške skupščine (več o tem v poglavju 3.4 UPRAVLJANJE ZAVAROVALNICE na strani 12). V okviru volitev v zastopniško skupščino je samostojno izvedla elektronske volitve, ki so bile na takšen način v Sloveniji prvič izvedene. Novo imenovana skupščina je imenovala nov nadzorni svet Vzajemne, le-ta je v marcu leta 2012 imenoval novo upravo zavarovalnice.

Skladno s Poslovnim in finančnim načrtom Vzajemne za leto 2011 je zavarovalnica ob koncu leta 2011 pričela pripravljati nova izhodišča strateško razvojnega programa.

8.6 NAČRTI V LETU 2012

Zaradi številnih sprememb v okolju bo Vzajemna v letu 2012 začela izvajati strateški razvojni program 2012-2014, s katerim bo zagotovila nadaljnji razvoj zavarovalnice.

Z bolj usmerjeno komunikacijo z zavarovanci in širšim okoljem bo Vzajemna prispevala k povečanju ugleda Vzajemne. Poleg informiranja javnosti o poslovanju zavarovalnice, bo Vzajemna obveščala tudi o aktivnem sodelovanju pri pripravi nove zakonodaje s področja zavarovalništva ter zdravstvenega zavarovanja (zdravstveno zavarovanje in zavarovanje za dolgotrajno oskrbo).

Pri izpolnjevanju kapitalskih zahtev bo Vzajemna izvajala potrebne aktivnosti, ki jih na področju obvladovanja tveganj določa direktiva Evropske unije, Solventnost II.

Vzajemna se bo predstavila s prenovljenimi zavarovanji in ponudbo novih in tržno zanimivih produktov s področja zdravstvenih zavarovanj ter s tem učvrstila tržni položaj. Zavarovancem bo omogočila še več storitev, ki jih bodo lahko opravili prek spleta. Uresničitev zastavljenih ciljev prodaje in ohranitev portfelja dopolnilnega zdravstvenega zavarovanja v zaostrenih gospodarskih razmerah predstavlja velik izziv.

Da bi se Vzajemna v čim večji meri zavarovala pred visokimi odhodki za škode zaradi goljufij in nepravilnosti v zavarovalništvu, je aktivno pristopila k obvladovanju škod dopolnilnega zdravstvenega zavarovanja.

II POSLOVNO POROČILO

9 SPLOŠNO GOSPODARSKO OKOLJE V SLOVENIJI

9.1 VPLIV GOSPODARSKEGA OKOLJA NA POSLOVANJE VZAJEMNE V LETU 2011

Leto 2011 je zabeležilo postopno poslabševanje gospodarskih razmer in nadaljnje zaostrovanje razmer na finančnih trgih, zaradi česar je bila konec januarja znižana napoved gospodarske rasti v evrskem območju za leto 2011.

Gospodarska aktivnost domačega okolja, ki jo je skozi leto 2011 najbolj spodbujala mednarodna menjava, se je ob koncu leta močno umirila. Omenjeno kaže tudi vrednost kazalnika gospodarske klime, ki se je od sredine leta 2011 postopoma slabšal. V Sloveniji so se razmere na trgu dela in finančnih trgih ob zmanjšanju gospodarske aktivnosti skozi vse leto zaostrovale.

V nadaljevanju so povzeti nekateri ključni gospodarski kazalci za Slovenijo.¹

Bruto domači proizvod je v letu 2011 znašal 17.361 evrov na prebivalca. Ob poglobitvi padanja gospodarske aktivnosti v zadnjem četrtletju leta 2011, ki je bilo predvsem posledica znižanja domače potrošnje, se je BDP v Sloveniji znižal za 0,2 odstotni točki. Njegova vrednost je v tekočih cenah znašala 35.639 milijonov evrov, kar je nominalno za 0,6 odstotka več kot v letu 2010. Nenehno zmanjševanje BDP kaže na to, da je slovensko gospodarstvo v recesiji.

V letu 2011 je na rast slovenskega gospodarstva pozitivno vplivalo povečano zunanje povpraševanje, vendar pa je postopoma postalo vedno šibkejše. Kljub medletnemu zvišanju izvoza blaga in storitev zadnjega četrtletja leta 2011 je bila njegova stopnja rasti v primerjavi z začetkom leta 2011 bistveno nižja.

Rast cen življenjskih potrebščin je bila leta 2011 v evrskem območju višja v primerjavi z letom 2010 (2,7 odstotka) in v primerjavi z rastjo v Sloveniji (0,7 odstotne točke). Ključni razlog za povišano inflacijo je bilo povišanje cen energentov zaradi vpliva višjih cen nafte na začetku leta 2011 in cen hrane konec leta 2010 na svetovnih trgih.

Inflacija v letu 2011, ki po podatkih Statističnega urada RS znašala 2,0 odstotka (2010: 1,9 odstotka), kaže na nadaljevanje umirjenih inflacijskih gibanj. Ob vplivih iz tujine, predvsem višjih cenah energentov in hrane, je bila nižja predvsem zaradi vpliva šibkejše domače gospodarske aktivnosti.

Slabšanje razmer na trgu dela se je ob koncu leta 2011 nadaljevalo. Izplačila trinajstih plač in božičnic so bila najnižja v zadnjih šestih letih. V decembru se je nadalje povečalo število registriranih brezposelnih na 112.754, kar je 2,5 odstotka več kot konec leta 2010. 2,0-odstotna rast povprečne bruto plače, ki je v letu 2011 znašala 1.

¹ Vira: Urad RS za makroekonomske analize in razvoj, 8. 3. 2012;
Statistični urad RS, 8. 3. 2012.

546 evrov, je bila izključno posledica rasti v zasebnem sektorju, saj je v javnem sektorju že tretje leto zapored ostala nespremenjena. Gibanje plač ob koncu leta so sicer kot vedno zaznamovala izredna izplačila, ki pa jih je bilo v letu 2011 najmanj v zadnjih šestih letih.

Decembra 2011 so bila neto odplačila kreditov domačih nebančnih sektorjev največja doslej, enako velja tudi za oblikovanje rezervacij in oslabitev. V veliki večini je šlo za neto odplačevanje podjetij, katerih odplačila so samo ta mesec znašala več kot 60 odstotkov celotnih neto odplačil v letu 2011 (skoraj 1 mrđ evrov). Podjetja so sicer večino leta 2011 pomanjkanje domačih virov nadomeščala s krediti, najetimi v tujini, vendar so se tudi ti v zadnjih mesecih znižali. To bi bila lahko tudi posledica zniževanja bonitetne ocene Slovenije in s tem manjšega zaupanja tujih posojilodajalcev v slovenska podjetja.

Plačilna nesposobnost podjetij v Sloveniji je bila v povprečju leta 2011 večja kot v predhodnem letu. Povečal se je tudi povprečni mesečni znesek neporavnanih obveznosti. Pri pravnih osebah je bil večji za dobro polovico.

Primanjkljaj konsolidirane bilance javnega financiranja je v enajstih mesecih leta 2011 znašal 1.386 mio evrov. Medletna rast javnofinančnih odhodkov se je od sredine leta 2011, ko so bili sprejeti ukrepi za zadržanje proračunske porabe in rebalans državnega proračuna, upočasnjevala.

Investicije v osnovna sredstva so se glede na leto 2010 zmanjšale za 2,6 odstotka. V desetih mesecih so bili medletno manjši izdatki za investicije in investicijske transfere, za plačila v proračun EU, za subvencije ter malenkost tudi za plače, druge izdatke zaposlenim in socialne pomoči. Nadaljevala se je visoka medletna rast izdatkov za obresti ter za transferje posameznikom in gospodinjstvom. V letu 2011 je neto proračunski presežek do proračuna EU znašal 407 mio evrov, kar je za četrtno več kot v letu 2010.

Razmere na kreditnih trgih so se konec leta 2011 močno zaostrole, saj se je obseg kreditov domačih bank domačim nebančnim sektorjem decembra močno skrčil, v celem letu pa se je zmanjšal za skoraj 800 mio EUR, medtem ko so bili še v letu 2010 zabeleženi neto prilivi v višini 1,1 mrđ EUR. Ponudba bančnih virov ostaja precej omejena.

9.2 ZAVAROVALSTVO V SLOVENIJI IN TRŽNI POLOŽAJ VZAJEMNE V LETU 2011

Ekonomske razmere v letu 2011 so se v Sloveniji postopoma slabšale. Rast števila brezposelnih in povečevanje plačilne nesposobnosti, stagnacija kupne moči ter naklonjenost k varčevanju so negativno vplivale na razmere na zavarovalnem trgu.

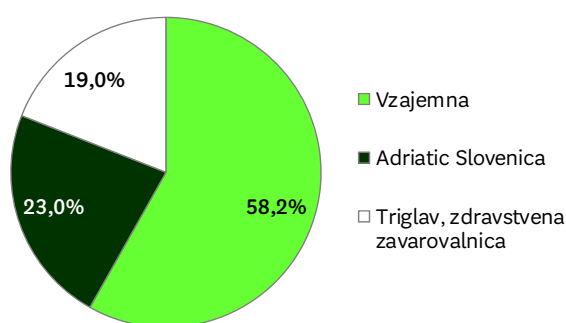
Na slovenskem zavarovalnem trgu je v letu 2011 delovalo 19 zavarovalnic, ki so zbrale 2,1 milijarde bruto obračunane zavarovanje premije, pri čemer znaša premija

II POSLOVNO POROČILO

premoženjskih zavarovanj 69,5 odstotka, premija življenjskih zavarovanj pa 30,5 odstotka. V primerjavi z letom 2010 se je razmerje spremenilo za 0,8-odstotne točke v korist premoženjskih zavarovanj.

Največje štiri zavarovalnice so konec leta 2011 obvladovale 70,4 odstotka zavarovalnega trga. Vzajemna je po pobrani premiji zasedla četrto mesto z 11,9 odstotnim tržnim deležem, medtem ko pri premoženjskih zavarovanjih obvladuje 17,1 odstotka slovenskega zavarovalnega trga. Na trgu dopolnilnega zdravstvenega zavarovanja se je Vzajemnin tržni delež v letu 2011 zmanjšal za 0,6-odstotne točke na 58,2 odstotka.

Slika 1: Tržni delež zavarovalnic na področju dopolnilnega zdravstvenega zavarovanja v letu 2011



10 DENARNI TOK

Slabe likvidnostne razmere v slovenskem gospodarstvu v letu 2011 niso bistveno vplivale na likvidnostno poslovanje Vzajemne. Marca 2011 je Vzajemna dvignila ceno premije dopolnilnega zdravstvenega zavarovanja, zaradi česar je zavarovalnica ustvarila pozitivni denarni tok iz poslovanja.

Zaradi ustvarjenega pozitivnega denarnega toka se je povečalo stanje naložb na dan 31. 12. 2011. Denarni tok iz naslova naložbene dejavnosti je bil zaradi nakupov vrednostnih papirjev negativen.

Tabela 1: Prilivi in odlivi v letu 2011 in 2010

Vrsta priliva / odliva	v EUR		
	2011	2010	Indeks 2011/2010
POSLOVANJE			
Prilivi iz poslovanja	264.507.577	256.537.385	103
Odlivi iz poslovanja	259.102.365	261.453.383	99
Likvidnosti presežek / primanjkljaj iz poslovanja	5.405.212	-4.915.998	-110
NALOŽBENA DEJAVNOST			
Prilivi iz naložbene dejavnosti	308.027.151	309.822.678	99
Odlivi iz naložbene dejavnosti	313.752.536	304.883.766	103
Likvidnostni presežek / primanjkljaj iz naložbene dejavnosti	-5.725.385	4.938.912	-116

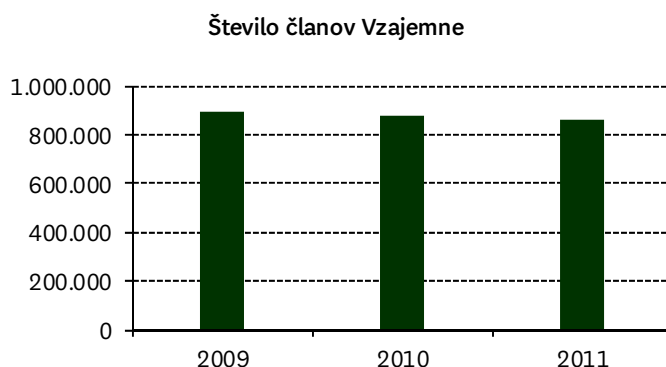
11 PREGLED POSLOVANJA PO ZAVAROVALNIH VRSTAH

Vzajemna trži zavarovanja dveh zavarovalnih vrst v skupini premoženjskih zavarovanj:

- zdravstvena zavarovanja in
- nezgodna zavarovanja.

Na dan 31. 12. 2011 je imela Vzajemna 861.464 članov, od tega 859.566 iz naslova dopolnilnega zdravstvenega zavarovanja.

Slika 2: Primerjava števila članov Vzajemne med leti 2009, 2010 in 2011



11.1 ZDRAVSTVENA ZAVAROVANJA

Zdravstvena zavarovanja predstavljajo glavnino vseh zavarovanj. Mednje sodi tudi najpomembnejši produkt Vzajemne, dopolnilno zdravstveno zavarovanje Vzajemna Zdravje, zato je predstavljen ločeno od drugih zdravstvenih zavarovanj.

Portfelj zdravstvenih zavarovanj

Na dan 31. 12. 2011 je imelo 872.424 oseb sklenjeno zdravstveno zavarovanje v Vzajemni, vseh sklenjenih zdravstvenih zavarovanj v letu 2011 je bilo 1.005.373.

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 ter stanjih. Pri ostalih storitvah zagotavlja obvezno zavarovanje le določen odstotni delež cene zdravstvene storitve. S sklenitvijo dopolnilnega zdravstvenega zavarovanja se zavarovanci zavarujejo za stroške doplačil:

- zdravstvenih storitev na področju vseh zdravstvenih dejavnosti, vključno s storitvami nastanitve in prehrane v bolnišnici ali zdravilišču,

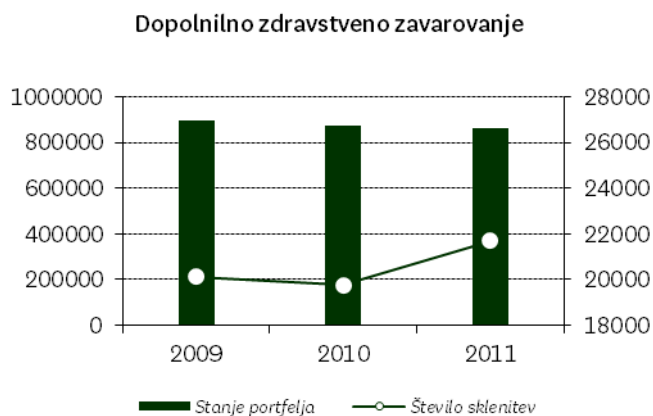
II POSLOVNO POROČILO

- vseh zdravil s pozitivne in vmesne liste (do priznane vrednosti za to zdravilo), predpisanih na recept,
- nenujnih reševalnih prevozov,
- zdravstvenih pripomočkov,
- ortopedskih, ortotičnih, slušnih, očesnih, ortodontskih in drugih tehničnih pripomočkov ter zobnoprostetičnih nadomestkov.

Portfelj dopolnilnega zdravstvenega zavarovanja

Vzajemna je imela na dan 31. 12. 2011 sklenjenih 859.566 zavarovanj Vzajemna Zdravje. Število sklenjenih zavarovanj se je v letu 2011 v primerjavi z letom 2010 zmanjšalo za 1,4 odstotka.

Slika 3: Primerjava števila zavarovancev, ki imajo sklenjeno dopolnilno zdravstveno zavarovanje na dan 31. 12., ter števila sklenitev zavarovanj med leti 2009, 2010 in 2011



Večino novih zavarovanj sklene Vzajemna s posamezniki, ki zaključijo šolanje in so stari od 20 do 26 let. Največ zavarovanj je zaradi obdobja zaključevanja študija sklenjenih jeseni.

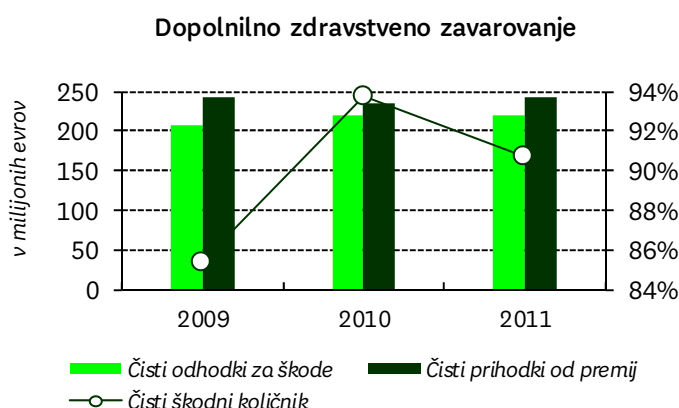
Največ prenehanj zavarovanj je bilo zaradi sklenitve zavarovanja pri konkurenčni zavarovalnici (ki ponujajo paketne popuste z drugimi zavarovanji) in zaradi smrti zavarovancev, nato neplačevanja premije ter spremembe statusa v obveznem zdravstvenem zavarovanju, s čimer oseba ni bila več zavezana za plačevanje doplačil. Tržni delež Vzajemne na področju dopolnilnega zdravstvenega zavarovanja se je v letu 2011 znižal na 58,2 odstotka.

V letu 2011 se je povečalo število zavarovanj dopolnilnega zdravstvenega zavarovanja v mirovanju, pri katerih se v določenem obdobju premija ne zaračunava, v istem obdobju pa zavarovalnica tudi ne jamči za morebitne škode. Glavni razlog za veliko povečanje zavarovanj v mirovanju je brezposelnost, zaradi česar se je povečalo število prejemnikov socialne pomoči, katerim država krije stroške doplačil pri zdravstvenih storitvah iz obveznega zdravstvenega zavarovanja. Ob koncu leta je bilo v mirovanju več kot 26 tisoč zavarovanj.

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

Čisti prihodki od premij dopolnilnega zdravstvenega zavarovanja so v letu 2011 znašali 241.857.923 evrov in so se v primerjavi z letom 2010 povečali za 2,8 odstotka, medtem ko so čisti odhodki za škode (zmanjšani za prihodke iz naslova izravnave) ostali na ravni čistih odhodkov iz leta 2010 in so znašali 219.797.521 evrov. Delež čistih prihodkov od premij dopolnilnega zdravstvenega zavarovanja predstavlja 98,1 odstotka vseh čistih prihodkov od premij, medtem ko je pri odhodkih za škode ta delež 99,7-odstoten.

Slika 4: Primerjava čistih odhodkov za škode dopolnilnega zdravstvenega zavarovanja (zmanjšanih za prihodke iz naslova izravnave), čistih prihodkov od premij in čistega škodnega količnika med leti 2009, 2010 in 2011



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 Vzajemna v povprečju starejše zavarovance od konkurenčnih zavarovalnic. Neto efekt iz naslova izravnalne sheme je v letu 2011 znašal 10.974.416 evrov.

V letu 2011 so odhodki za škode ostali na nivoju iz leta 2010 kljub znižanju števila zavarovancev. Omenjeno je posledica podaljšanja Sklepa o spremembah sklepa o določitvi odstotka vrednosti zdravstvenih storitev, ki se zagotavljajo v obveznem zdravstvenem zavarovanju. Zaradi višjega deleža doplačila, ki ga krije dopolnilno zdravstveno zavarovanje, so vse od leta 2009 višji odhodki za škode pri dejavnostih, pri katerih je prišlo do sprememb. Že od druge polovice leta 2009 so povečana doplačila za zdravila z vmesne liste s 75 na 90 odstotkov. Januarja 2010 se je prenos nadaljeval s spremenjeno definicijo težjih diagnostičnih obravnav, kar je povečalo doplačila pri diagnostiki z magnetno resonanco in še nekaterih metodah. V aprilu 2010 pa je sledilo povečanje doplačil pri nenujnih reševalnih prevozih, zobni protetiki, zdraviliškem zdravljenju in medicinsko-tehničnih pripomočkih. Enaki odstotki doplačil, kot v drugi polovici leta 2010, so veljali tudi v letu 2011.

Analiza stroškov doplačil po starosti, in sicer ločeno za tiste storitve, pri katerih je odstotek doplačila 90 odstotkov, ter tiste, pri katerih je odstotek doplačila nižji od 90 odstotkov, pokaže, da skupna doplačila za mlade znašajo v povprečju okrog 50 evrov letno, pri 80-letnikih pa že skoraj 600 evrov letno. V doplačilih je bistvena razlika glede na starost zavarovanca – mlajši pretežno uporabljajo samo storitve, pri katerih je doplačilo manjše od 90 odstotkov, pri starejših pa je delež storitev z 90-odstotnim doplačilom velik.

11.1.2 DODATKI K ZAVAROVANJU VZAJEMNA ZDRAVJE

Dodatki k dopolnilnemu zdravstvenemu zavarovanju za ugodno ceno zagotavljajo višja zdravstvena kritja. Premije za dodatke so relativno ugodne in dostopne širokemu krogu zavarovancev. Trajanje veljavnosti dodatkov je praviloma omejeno na trajanje dopolnilnega zdravstvenega zavarovanja. Kot dodatek lahko zavarovanci sklenejo naslednja zavarovanja:

11.1.2.1 Vzajemna Nezgode+

Vzajemna ponuja dva dodatka v okviru produkta Vzajemna Nezgode+, in sicer:

- zavarovanje za primer nezgodne smrti, ki zagotavlja izplačilo zavarovalne vsote upravičeni osebi v primeru nezgodne smrti zavarovane osebe in
- zavarovanje za primer nezgodne smrti in težje invalidnosti, ki dodatno zagotavlja izplačilo zavarovalne vsote tudi v primeru težje invalidnosti, ki je posledica nezgode.

11.1.2.2 Vzajemna Nadomestila+

Z dodatkom Vzajemna Nadomestila+ si zavarovanci zagotovijo denarno nadomestilo za:

- čas zdravljenja v bolnišnici ali zdravilišču zaradi poškodbe ali bolezni,
- čas zdravljenja otroka v bolnišnici zaradi poškodbe in
- rojstvo otroka.

11.1.2.3 Vzajemna 5000+

Zavarovanci Vzajemne so lahko v letu 2011 sklenili dodatek Vzajemna 5000+, ki krije nujne zdravstvene storitve v tujini do zavarovalne vsote 5000 evrov. V letu 2012 se načrtuje prenehanje trženja tega zavarovanja.

11.1.3 DRUGA ZDRAVSTVENA ZAVAROVANJA

V sklopu drugih zdravstvenih zavarovanj Vzajemna trži:

11.1.3.1 Dodatno zavarovanje Vzajemna Tujina

Zavarovanje z medicinsko asistenco na potovanjih v tujini, Vzajemna Tujina, je namenjeno posameznikom ali skupinam, ki poslovno ali turistično potujejo v tujino. Zavarovanci imajo možnost sklenitve zavarovanja z različnimi zavarovalnimi vsotami za različna obdobja – lahko tudi le za en dan. V okviru zdravstvenega zavarovanja Vzajemna Tujina Multitrip se lahko za obdobje enega leta zagotavlja medicinsko

asistenco zavarovanim osebam za vsakih prvih 60 dni bivanja v tujini. Omenjeno zavarovanje je konkurenčno zaradi visokega zavarovalnega kritja in ugodne premije. Namenjeno je družinam, posameznikom in poslovnežem.

11.1.3.2 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.

11.1.3.3 Vzporedno zavarovanje Vzajemna Diagnoza

Vzporedno zavarovanje Vzajemna Diagnoza je namenjeno hitrejšemu odkrivanju vzrokov bolezni in ambulantnemu zdravljenju. Omogoča hiter in enostaven dostop do specialističnih zdravstvenih storitev, diagnostičnih postopkov, ambulantnih posegov in protibolečinskih terapij znotraj mreže Vzajemna Net. Vzajemna Net je mreža pogodbenih izvajalcev zdravstvenih storitev, v katero so vključeni zdravniki skrbniki, zdravniki specialisti ter drugi izvajalci zdravstvenih storitev, specializirani za posamezna področja medicine. Izvajalci zagotavljajo hiter dostop do zdravstvenih storitev visoke kakovosti. Informacije o trenutno vključenih izbranih strokovnjakih različnih strok medicine so dostopne na spletni strani Vzajemne.

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.

11.1.3.4 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.

11.1.3.5 Nadomestno zavarovanje – VOZ

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 VOZ 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 Vzajemna Nezgode

Zavarovanje Vzajemna Nezgode zagotavlja izplačilo zavarovalne vsote v primeru nezgodne smrti in trajne invalidnosti. Zavarovanec lahko izbira tudi med dodatnimi kritji, kot so dnevno nadomestilo, bolnišnično nadomestilo, kritje stroškov zdravljenja in kritje stroškov nadstandardnega bivanja v bolnišnici zaradi nezgode. Vzajemna trži individualna in kolektivna oziroma skupinska nezgodna zavarovanja oseb. Kolektivno nezgodno zavarovanje je namenjeno predvsem večjim skupinam (podjetjem, organizacijam itd.) in je zato cenovno ugodnejše od individualnega nezgodnega zavarovanja.

11.2.1.2 Nezgodno zavarovanje za starejše

Nezgodno zavarovanje za starejše je zavarovanje za primer nezgode, prilagojeno starejšim zavarovancem. Oblikovano je kot vseživljenjsko, sklenejo pa ga lahko zavarovanci od 50. do 85. leta starosti, kar je na slovenskem zavarovalnem trgu pomembna novost, saj večina zavarovalnic nezgodno zavarovanje ponuja le do 75. leta starosti. 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 za otroke in mladino

Nezgodno zavarovanje za otroke in mladine je namenjeno našim najmlajšim zavarovancem ter mladostnikom, ki zavarovancem oziroma njihovim staršem zagotavlja izplačilo zavarovalne vsote v primeru trajne invalidnosti ali smrti zaradi nezgode, poleg tega pa vključuje tudi nekatera zdravstvena kritja, kot so izplačilo zavarovalne vsote v primeru težje bolezni, enkratno nadomestilo za težje operacije v tujini ali nadomestilo za stroške nadomestnega učitelja. Zlasti zdravstvena kritja so novost, ki pomembno dopolnjujejo ponudbo nezgodnih zavarovanj, saj predstavljajo večjo finančno varnost tako v primeru nezgode kot težje bolezni.

12 FINANČNI REZULTAT

12.1 IZID POSLOVANJA IN KAZALNIKI FINANČNEGA REZULTATA

Vzajemna je v letu 2011 ustvarila čisti dobiček v višini 2.435.183 evrov, od tega je ustvarila 735.906 evrov čistega dobička iz naslova dopolnilnega zdravstvenega zavarovanja. Realiziran čisti dobiček je posledica ustvarjenih višjih prihodkov od zavarovalnih premij iz naslova dopolnilnega zdravstvenega zavarovanja, nizkih odhodkov za škode iz naslova drugih zdravstvenih in nezgodnih zavarovanj, nizkih drugih poslovnih odhodkov, oblikovanja drugih zavarovalno-tehničnih rezervacij ter

odprave nekaterih rezervacij (več v poglavju 23.3 DRUGI ZAVAROVALNI PRIHODKI na strani 128).

Tabela 2: Kazalniki finančnega rezultata

	2011	2010
Rast obračunane zavarovalne premije	3,7%	-3,3%
Kosmati škodni rezultat	93,0%	96,3%
Delež obratovalnih stroškov v čistih prihodkih od zavarovalnih premij	9,2%	10,0%
Kosmati dobiček od čiste obračunane zavar. premije	1,3%	0,0%

12.2 PRIHODKI OD PREMIJ

Vzajemna je v letu 2011 obračunala 249.074.651 evrov kosmatih zavarovalnih premij, kar je za 3,7 odstotka več v primerjavi z letom 2010. Rast kosmate obračunane premije je posledica dviga premije dopolnilnega zdravstvenega zavarovanja v marcu 2011 za 5,9 odstotka (več v poglavju 23.1 ČISTI PRIHODKI OD ZAVAROVALNIH PREMIJ na strani 126).

Največji delež kosmate obračunane zavarovalne premije v celotni zavarovalni premiji predstavljajo zdravstvena zavarovanja (99,7 odstotka). Pri slednjih znaša delež kosmate obračunane zavarovalne premije dopolnilnega zdravstvenega zavarovanja 97,9 odstotka. Delež zavarovalne premije iz naslova drugih zdravstvenih in premoženjskih zavarovanj se je v letu 2011 povečal za 3 odstotne točke.

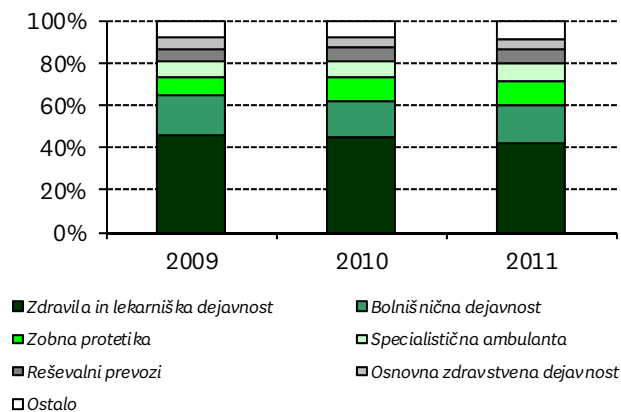
12.3 ODHODKI ZA ŠKODE

Obračunane kosmate škode zavarovalnice so v letu 2011 znašale 231.611.051 evrov. Rast obračunanih kosmatih škod zavarovalnice je bila v letu 2011 na ravni izpred enega leta.

Obračunane kosmate škode za dopolnilno zdravstveno zavarovanje predstavljajo 99,6 odstotka vseh obračunanih kosmatih škod. Največ prispevajo k skupnim škodam škode za zdravila in lekarniško dejavnost (42,0 odstotka v letu 2011 in 45,1 odstotka v letu 2010) in škode iz naslova bolnišnične dejavnosti (17,4 odstotka v letu 2011 in 16,9 odstotka v letu 2010).

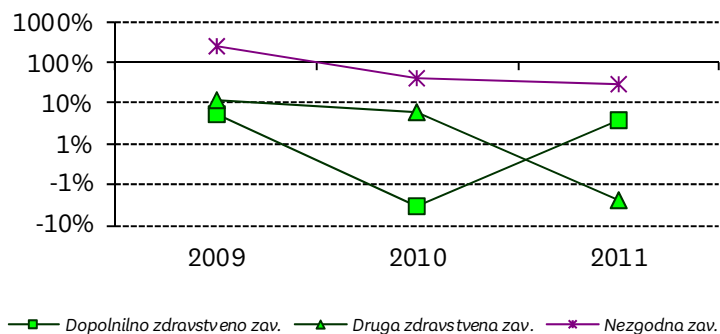
Kosmati odhodki za škode so v letu 2011 ostali na ravni iz leta 2010. Razmerje med obračunanimi odhodki za škode in obračunanimi zavarovalnimi premijami (t. i. kosmati škodni količnik) je v primerjavi z letom 2010 upadlo za 3,3 odstotne točke na 93 odstotkov.

Slika 5: Struktura škod dopolnilnega zdravstvenega zavarovanja po dejavnostih

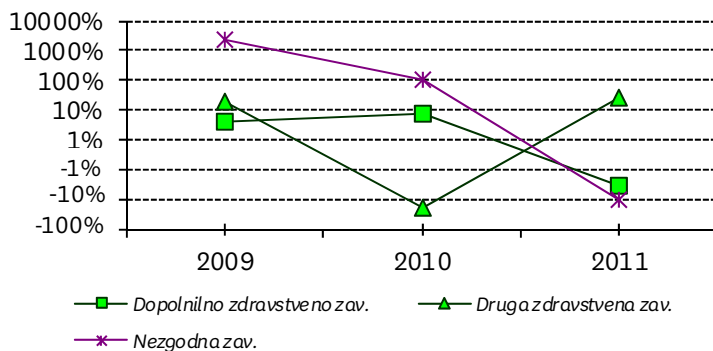


Slika 6: Gibanje obračunanih kosmatih zavarovalnih premij in obračunanih kosmatih zneskov škod v letih 2009 do 2011 (skali na y oseh sta logaritemski)

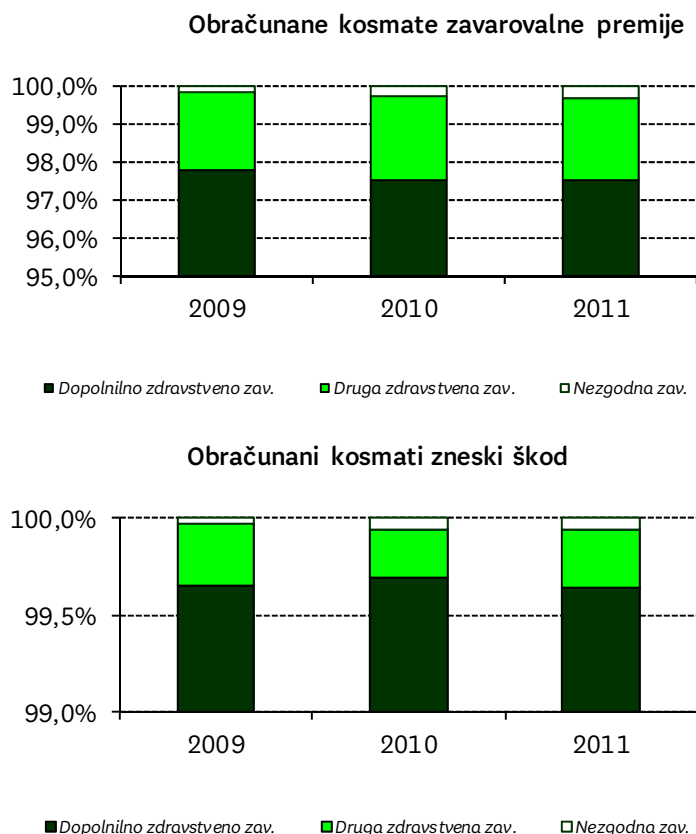
Obračunana kosmata zavarovalna premija



Obračunani kosmati zneski škod



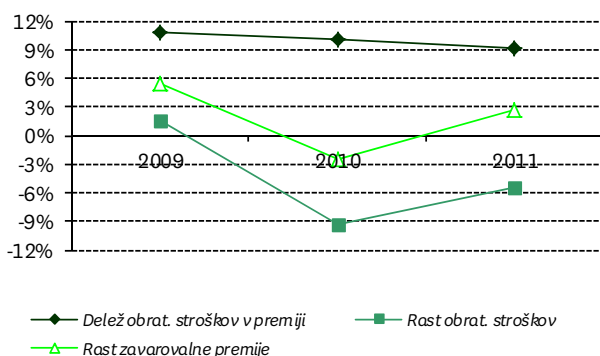
Slika 7: Struktura obračunane kosmate zavarovalne premije in obračunanih kosmatih škod v letih 2009 do 2011



12.4 OBRATOVALNI STROŠKI

Zavarovalnica Vzajemna ostaja tudi v letu 2011 stroškovno učinkovita zavarovalnica. Da je svojo stroškovno učinkovitost medletno še stopnjevala, kaže delež obratovalnih stroškov v čistih prihodkih od premij, ki je v letu 2011 upadel za malo manj kot 1 odstotno točko na 9,2 odstotka. Obratovalni stroški Vzajemne so znašali 22.681.186 evrov in so se glede na leto 2010 znižali za 1.287.371 evrov. Znižanje je posledica izvajanja restriktivne politike zniževanja predvsem ostalih obratovalnih stroškov v letu 2011 (več v poglavju 23.6 OBRATOVALNI STROŠKI na strani 129).

Slika 8: Gibanje obratovalnih stroškov, rast prihodkov od zavarovalne premije ter delež obratovalnih stroškov v čistih prihodkih od zavarovalne premije



12.5 FINANČNI PRIHODKI IN ODHODKI

Neugodne razmere na finančnih trgih, ki so se v letu 2011 še poglobile, ter slaba likvidnost in ekonomski položaj nekaterih izdajateljev vrednostnih papirjev so vplivale na to, da je Vzajemna prodajala in slabila slabe finančne naložbe, pri čemer je ustvarila 1.203.675 evrov presežka finančnih odhodkov nad prihodki. Odhodki od naložb so znašali 4.825.140 evrov (več v poglavju 23.7 ODHODKI NALOŽB na strani 131).

Zgoraj omenjeni razlogi, kakor tudi ustvarjeni nižji prihodki od obresti iz naslova neplačanih pravočasnih premij, so razlog, da je Vzajemna v letu 2011 ustvarila za 24,5 odstotka manj prihodkov od naložb v primerjavi z letom 2010. Največ so k skupnim finančnim prihodkom prispevali prihodki od obresti iz naslova finančnih naložb (več v poglavju 23.2 PRIHODKI OD NALOŽB na strani 127).

12.6 DRUGI PRIHODKI IN ODHODKI

Drugi zavarovalni in drugi prihodki so se v letu 2011 zmanjšali za 1.118.982 evrov glede na leto 2010, predvsem na račun zmanjšanja prevrednotovalnih poslovnih prihodkov. Omenjeni prevrednotovalni poslovni prihodki, ki se v največji meri nanašajo na prevrednotenje terjatev, medletno odstopajo, predvsem zaradi prejetega plačila terjatev iz naslova zavarovalnih premij za vojne veterane in zaradi prejetih plačil iz naslova vračil zavarovalnin za socialno ogrožene zavarovance. Poleg omenjenega se je v letu 2010 izvajalo razčiščevanje terjatev, ki so se nanašale na leta poprej, kar je vplivalo na rast drugih zavarovalnih prihodkov in odhodkov v letu 2010. Iz naslova izravnave je Vzajemna v letu 2011 prejela 10.974.416 evrov.

13 FINANČNI POLOŽAJ

Na dan 31. 12. 2011 je bilančna vsota Vzajemne znašala 114.195.546 evrov in je ostala na ravni bilančne vsote z dne 31. 12. 2010.

Stanje finančnih naložb, ki predstavljajo 60,6-odstoten in s tem največji delež sredstev, se je na presečni dan povečalo za 3,4 odstotka v primerjavi z letom 2010, predvsem zaradi nakupov dolžniških vrednostnih papirjev v letu 2011.

Največje zmanjšanje v stanju sredstev na dan 31. 12. 2011 je Vzajemna beležila pri neopredmetenih sredstvih in opredmetenih osnovnih sredstvih, in sicer zaradi nespremenjene višine amortizacije teh sredstev in manjših realiziranih nakupih v primerjavi s preteklimi leti.

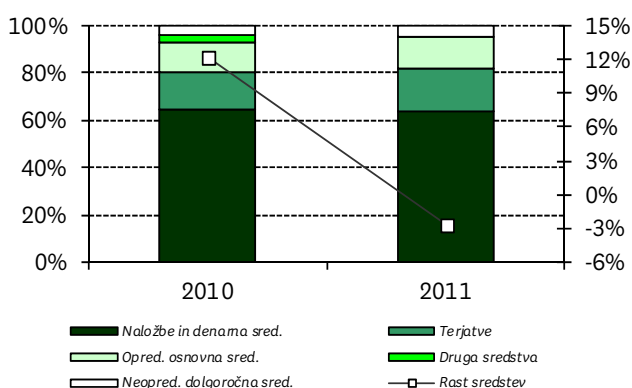
Delež terjatev v sredstvih znaša 16,2 odstotka, njihova višina pa 18.493.822 evrov. Glede na leto 2010 so se zmanjšale za 2,4 odstotka oziroma 446.869 evrov.

II POSLOVNO POROČILO

Na dan 31. 12. 2011 znaša kapital zavarovalnice skupaj 62.090.108 evrov. V primerjavi z 31. 12. 2010 se je kapital povečal za 1.548.357 evrov oziroma 2,6 odstotka, zlasti zaradi razporeditve dela čistega dobička v rezerve.

Obveznosti do virov sredstev, ki so na dan 31. 12. 2011 znašale 52.105.439 evrov, so se v primerjavi z 31. 12. 2010 zmanjšale za 1.714.314 evrov zaradi zmanjšanja obveznosti iz poslovanja in ostalih obveznosti. Največji delež v vseh obveznostih do virov sredstev predstavljajo obveznosti za zavarovalno-tehnične rezervacije s 52,5 odstotka, sledijo pa jim obveznosti iz poslovanja s 40,0-odstotnim deležem.

Slika 9: Struktura sredstev na dan 31. 12. 2011 in 31. 12. 2010



Slika 10: Struktura obveznosti do virov sredstev na dan 31. 12. 2011 in 31. 12. 2010

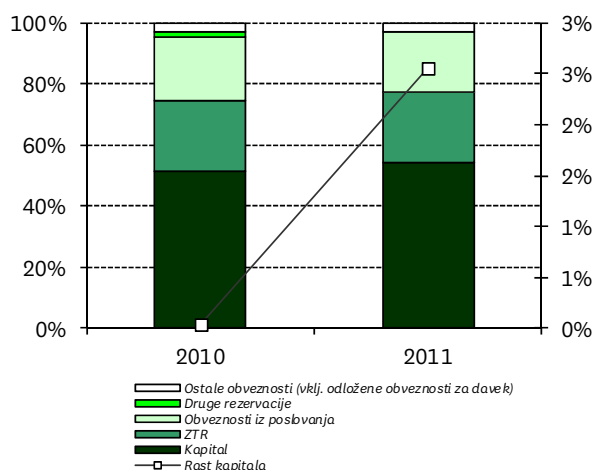


Tabela 3: Kazalniki finančnega položaja

	2011	2010
Delež kapitala v skupni pasivi	54,4%	52,9%
Delež zavarovalno-tehničnih rezervacij v skupni pasivi	23,9%	22,9%
Razmerje med finančnimi naložbami in zavarovalno-tehničnimi rezervacijami	266,5%	271,0%
Delež naložb v sredstvih	63,6%	61,6%
Razmerje razpoložljivega kapitala zavarovalnice in minimalnega kapitala	195,3%	186,4%

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 v prvi vrsti zagotovljena varnost naložb, kar pomeni tudi varnost vseh zavarovancev. Ta usmeritev je še posebej pomembna v kriznih časih, ki smo jim bili priča tudi v letu 2011.

V letu 2011 je Evropo še vedno pretresala dolžniška kriza, ki je nekatere države privedla na rob bankrota (Grčija, Španija, Irska, Portugalska ...). Bonitetne agencije so državam v težavah močno znižale bonitetne ocene. Znižala se je tudi bonitetna ocena Slovenije, iz ocene AA ob koncu leta 2010 na AA- ob koncu leta 2011. Zaradi bega kapitala v varne države, ki so ohranile najvišjo bonitetno oceno AAA, se je donos 10-letne nemške državne obveznice znižal na 1,90 odstotka (konec leta 2010 2,96 odstotka). Pribitki na donos obveznic problematičnih držav so se drastično povečali. Donos 9-letnih državnih obveznic Republike Slovenije je ob koncu leta 2011 znašal 6,13 odstotka oziroma 439 bazičnih točk nad primerljivo nemško obveznico. Še v letu 2010 je bil pribitek 131 bazičnih točk.

Evropska centralna banka je v letu 2011 dvakrat dvignila ključno obrestno mero, in sicer aprila 2011 na 1,25 odstotka in julija 2011 na 1,50 odstotka, potem pa jo ponovno dvakrat znižala, in sicer novembra 2011 na 1,25 odstotka in decembra 2011 ponovno na zgodovinsko nizek nivo 1 odstotek. Dviga obrestnih mer v letu 2012 še ne pričakujemo.

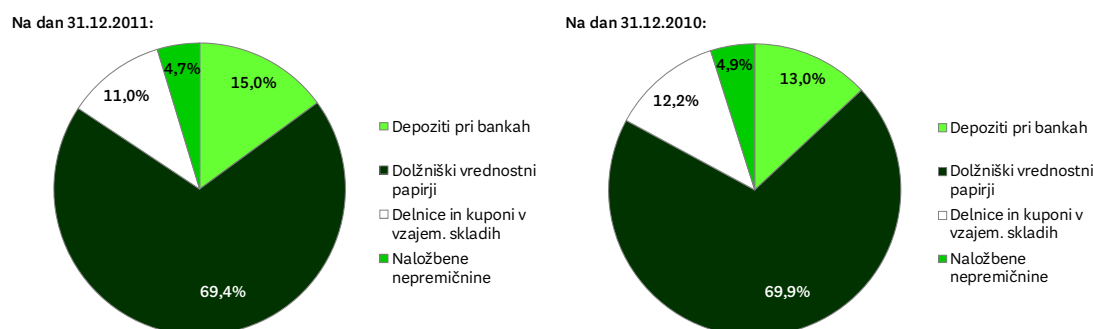
V avgustu 2011 se je zgodil drastičen padec na vseh glavnih delniških trgih. Glavni evropski delniški indeks Euro Stoxx 50 je v letu 2011 izgubil 17 odstotkov, indeks slovenskih delnic SBITOP pa je v letu 2011 izgubil kar 30 odstotkov. Zaradi slabe gospodarske situacije v Sloveniji in zaradi nezainteresiranosti tujih vlagateljev je bila likvidnost slovenske borze zelo slaba. V septembru 2011 se je vsaj za eno stopnjo znižala tudi boniteta večini slovenskih bank zaradi prezadolženosti posameznih bank in poslabšanja bonitete države.

Donosnost vseh naložb Vzajemne je bila v letu 2011 negativna. Odhodki od naložb so bili za 1.203.675,00€ višji od prihodkov iz naložb. Na odhodke od naložb so pomembno vplivale slabitve finančnih naložb, pri čemer predstavlja slabitev naložbe v podrejeno obveznico NOVALJ FLOAT 49 izdajatelja NLB 79,46 %vseh slabitev finančnih naložb.

Tabela 4: Naložbe na dan 31. 12. 2011 in 31. 12. 2010

Vrsta naložbe	31. 12. 2011	31. 12. 2010	v EUR
			Indeks 2011/2010
Finančne naložbe			
- depoziti pri bankah	10.862.969	9.177.014	118
- dolžniški vrednostni papirji	50.400.372	49.202.629	102
- delnice in deleži kupljeni za prodajo ter kuponi v vzaj.skladih	7.980.480	8.605.064	93
Skupaj finančne naložbe	69.243.820	66.984.708	103
Naložbene nepremičnine	3.404.630	3.441.825	99
Skupaj vse naložbe	72.648.451	70.426.533	103

Slika 11: Struktura naložb na dan 31. 12. 2011 in 31. 12. 2010



Naložbeni portfelj se je v letu 2011 v primerjavi z letom 2010 povečal za 2.221.918 evrov. Povečanje portfelja je rezultat presežka prilivov nad odlivi iz naslova poslovanja.

Zaradi varnosti naložb je Vzajemna tudi v letu 2011 nalagala v depozite samo tistih bank z bonitetno oceno vsaj BBB. Zaradi padcev delniških trgov sredi leta 2011 in zaradi napovedi o nepredvidljivih razmerah na kapitalskih trgih v prihodnjem obdobju je Vzajemna v drugi polovici leta 2011 pričela s politiko zniževanja rizičnih naložb, predvsem naložb v delniške vzajemne sklade, ki so izkazali visoko volatilito, medtem ko je povečala naložbe v državne obveznice. V letu 2011 je Vzajemna investirala tudi v državne obveznice drugih stabilnih evropskih držav (Finska, Poljska, Češka), medtem ko je v preteklih letih imela v portfelju le obveznice Slovenije in Nemčije.

15 UPRAVLJANJE TVEGANJ

Zakon o zavarovalništvu določa, da mora uprava zavarovalniške družbe zagotoviti spremljanje tveganj, katerim je družba izpostavljena pri poslovanju, in sprejeti ustrezne ukrepe za njihovo obvladovanje. Uprava mora zagotoviti organizacijo sistema notranjih kontrol na vseh področjih poslovanja družbe ter njihovo delovanje v skladu z zakonodajo. Zakon o zavarovalništvu dokaj podrobno predpisuje postopke za obvladovanje zavarovalno-finančnih tveganj, medtem ko druga tveganja podrobneje ne obravnava.

Vzajemna želi vzpostaviti modern koncept sistema upravljanja tveganj, zato je konec leta 2011 pričela s prenovno sistema, ki ga je vzpostavila v letih 2006 in 2007, ko je v okviru projekta popisala nabor vseh tveganj, s katerimi se srečuje pri poslovanju. Ta je razdelila na zavarovalno-finančna tveganja, poslovna tveganja in tveganje izgube ugleda.

15.1 ZAVAROVALNA TVEGANJA

15.1.1 ZAVAROVALNA POGODBA

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.

15.1.2 POZAVAROVANJE

Pri politiki porazdelitve tveganj izvaja Vzajemna odstop rizikov v pozavarovanje. Kgotno pozavarovanje se izvaja pri zavarovanju z medicinsko asistenco v tujini, Vzajemna Tujina, ki je skupni produkt Vzajemne in skupine AGA International (Mondial Assistance), ter zavarovanju nezgodne smrti in zavarovanju nezgodne smrti in težje invalidnosti pri družbi General Reinsurance AG.

Portfelj dopolnilnega zdravstvenega zavarovanja, ki predstavlja glede na obseg premije več kot 98-odstotni delež, je izrazito homogen glede na posamezne rizike, zato družba ocenjuje, da ne potrebuje neproporcionalnih pozavarovalnih kritij.

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.

15.1.3 ZAVAROVALNA TVEGANJA

Med zavarovalna tveganja sodijo predvsem tveganje pri sprejemu v zavarovanje, tveganje ustreznosti zavarovalne premije (cenovno tveganje), tveganje škod, tveganje iz

naslova pozavarovanja in tveganje neustreznosti iz zavarovalnih pogodb. Posamezna tveganja so podrobneje obravnavana v nadaljevanju.

15.1.3.1 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.

Za dopolnilno zdravstveno zavarovanje je z zakonom (ZZVZZ) določeno, da mora družba v zavarovanje sprejeti vsakogar, neodvisno od njegovega zdravstvenega stanja. Kljub temu Vzajemna ocenjuje, da je tveganje pri sprejemu v dopolnilno zdravstveno zavarovanje zanemarljivo, saj portfelj teh zavarovanj obsega okoli 860 tisoč zavarovancev, prek sistema izravnalne sheme pa se tveganje prenaša z zavarovalnice na celoten zavarovalni trg teh zavarovanj. Podatki kažejo, da se struktura portfelja nekoliko spreminja, vendar ne zaradi spremenjene strukture tistih, ki vstopajo v zavarovanje, pač pa zaradi prenehanj zavarovanj ter odhodov h konkurenčnim zavarovalnicam. Te spremembe se odražajo v povečanem obsegu izravnave v okviru izravnalne sheme.

Pri drugih premoženjskih zavarovanjih so natančno določeni postopki sklepanja zavarovanj, zato je možnost napak pri izbiri in odobritvi rizikov ocenjena kot majhna.

15.1.3.2 Cenovno tveganje

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

Cenovno tveganje dopolnilnega zdravstvenega zavarovanja obvladuje zavarovalnica z rednim spremljanjem in ugotavljanjem ustreznosti zavarovalne premije. Vzajemna je po obsegu največji ponudnik teh zavarovanj na trgu in razpolaga z ustreznimi in zadostnimi preteklimi podatki, ki ji omogočajo obvladovanje cenovnega tveganja. Prav tako lahko Vzajemna premijo prilagodi glede na gibanje odhodkov iz naslova tega zavarovanja skladno z zavarovalnimi pogoji, kar prav tako zmanjšuje cenovno tveganje. Cenovno tveganje dopolnilnega zdravstvenega zavarovanja je ocenjeno kot majhno.

Druga zdravstvena zavarovanja (razen dopolnilnega) sklepa Vzajemna v omejenem obsegu in glede na pretekle izkušnje z zadovoljivim škodnim rezultatom, zato je tveganje ocenjeno kot zanemarljivo.

Cenovno tveganje zavarovanja Vzajemna Nezgode za starejše je ocenjeno kot zmerno, saj je omenjeno zavarovanje družba začela sklepati v letu 2011 in še ne razpolaga z zadostnimi podatki o škodnem dogajanju. Glede na obseg sklenjenih zavarovanj sicer to tveganje ne predstavlja večjega tveganja za Vzajemno. Ker na zavarovalnem trgu tudi ni primerljivega produkta, nastopa pri tem zavarovanju tudi tveganje, da je zavarovalni produkt neustrezno načrtovan.

Kot majhno pa je ocenjeno cenovno tveganje drugih nezgodnih zavarovanj, saj jih Vzajemna ponuja na trgu po primerljivih premijskih stopnjah kot druge zavarovalnice. Tudi pretekle izkušnje kažejo na zadostnost oblikovanih premij.

15.1.3.3 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 najpomembnejše tveganje pri dopolnilnem zdravstvenem zavarovanju. Pri teh zavarovanjih je v preteklosti 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).

Ne glede na zapisano je tveganje škod glede na dosedanje izkušnje in na trajanje postopkov, ki lahko pripeljejo do večjih sprememb, ocenjeno kot zmerno. Ker lahko zavarovalnica med trajanjem zavarovanja poviša premije v primeru povečanja odhodkov za škode, je to tveganje ocenjeno kot majhno.

Pri drugih zdravstvenih zavarovanjih je na podlagi izkušenj iz preteklega škodnega dogajanja ocenjeno tveganje kot zanemarljivo.

Zavarovalnica še ne razpolaga s podatki o večjem številu škod pri zavarovanju Vzajemna Nezgode za starejše ter pri zavarovanju Vzajemna Nezgode za otroke in mladino, ki bi omogočali natančnejšo določitev tveganja škod. Na podlagi statističnih podatkov o nezgodah ter težjih boleznih, ki so predmet zavarovanja, zavarovalnica ocenjuje, da je tveganje škod pri tem zavarovanju zmerno.

Pri drugih nezgodnih zavarovanjih je portfelj Vzajemne sorazmerno majhen, zavarovanja pa imajo konzervativno določene zavarovalne vsote, pri katerih glede na statistične podatke lahko ocenimo, da je tveganje škod majhno.

15.1.3.4 Tveganje iz naslova pozavarovanja

Tveganje iz naslova pozavarovanja delimo na tveganje neustreznosti pozavarovalnega programa in kreditno tveganje pozavarovalnic (več v poglavju 15.2.2 KREDITNO TVEGANJE na strani 58), ki nudijo pozavarovalno kritje.

Program načrtovanega pozavarovanja in ustrezno pozavarovalno kritje pripravlja Vzajemna letno. 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. Glede na to, da zavarovalnica pretežno ponuja individualna zavarovanja, je tveganje koncentriranega škodnega dogajanja majhno. Prav tako so maksimalni lastni deleži določeni dovolj konzervativno.

15.1.3.5 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.

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. 2011 je test pokazal, da so rezervacije za prenosne premije zadostne, zaradi česar ni bilo treba oblikovati rezervacij za neiztekle nevarnosti, ki so namenjene za pokrivanje svojih obveznosti ob prenizki premiji.

15.1.3.6 Ocena izpostavljenosti zavarovalnemu tveganju

Realizacija zavarovalnih tveganj bi neposredno vplivala na izkaz poslovnega izida zavarovalnice. Pri tem je največje tveganje vezano na dopolnilno zdravstveno zavarovanje, ki predstavlja okrog 98 odstotkov poslovanja. Sprememba škod pri dopolnilnem zdravstvenem zavarovanju za odstotek pomeni v nominalnem znesku spremembo za približno dva milijona evrov.

Vzajemna ima skladno z določbami zakona o zdravstvenem varstvu in zdravstvenem zavarovanju in ustreznimi podzakonskimi akti, ki so namenjeni izvajanju dopolnilnega zdravstvenega zavarovanja, poleg kapitala na voljo tudi dodaten vir za kritje večjega odklona odhodkov za škode, in sicer rezerve iz naslova polovice pozitivnega izida iz dopolnilnega zdravstvenega zavarovanja v višini 21,4 milijona evrov. Tveganje lahko obvladuje tudi z ustrezno prilagoditvijo premije.

Glede na navedeno Vzajemna ocenjuje, da je tveganje, da bi zavarovalna tveganja resno ogrozila finančni položaj Vzajemne, nizko.

15.2 FINANČNA TVEGANJA

Vzajemna je v naložbeni politiki za leto 2011 opredelila usmeritve pri odločitvah glede naložb, ki so glavni vir finančnih tveganj Vzajemne. Določila je ciljno strukturo naložb, z njo pa tudi vrednosti izpostavljenosti finančnim tveganjem. Pri dnevnem trgovanju skrbi, da so naložbe v okvirih, zastavljenih v naložbeni politiki, enkrat mesečno pa podrobneje pregleda in analizira gibanje izpostavljenosti posameznim finančnim tveganjem. Izbiro naložb potrди Naložbeni odbor.

Med finančna tveganja spada tržno tveganje, kreditno tveganje in likvidnostno tveganje.

15.2.1 TRŽNO TVEGANJE

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

Tudi v letu 2011 je bila Vzajemna izpostavljena predvsem tveganju spremembe obrestnih mer, katerih povišanje povzroča znižanje vrednosti premoženja, ter tveganju spremembe cen lastniških vrednostnih papirjev. Tveganje spremembe obrestnih mer je bilo prisotno na aktivni strani bilance stanja, saj dolžniški vrednostni papirji predstavljajo 44,1 odstotka bilančne vsote oz. 73,3 odstotka vseh finančnih naložb. Tveganje spremembe obrestne mere na pasivni strani je zanemarljivo zaradi izredno kratke ročnosti obveznosti.

Nihanje cen lastniških vrednostnih papirjev je praviloma 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 samo 6,6-odstoten. Obseg izpostavljenosti tržnemu tveganju je prikazan v računovodskem delu v poglavju 21.1 TRŽNO TVEGANJE na strani 97.

Vzajemna obvladuje obe tveganji s stalnim spremljanjem finančnih trgov, makroekonomskih podatkov, različnimi napovedi institucij in analitikov ter lastnimi analizami. Tveganje spremembe obrestne mere obvladuje tudi s prilagajanjem ročnosti portfelja dolžniških vrednostnih papirjev glede na pričakovano gibanje obrestne mere. Naložbeni odbor skrbi, da so naložbe naložene v skladu s politiko, sprejemljivimi tveganji in ustreznimi donosi. To tveganje je ocenjeno kot zmerno.

15.2.2 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. Obseg izpostavljenosti kreditnemu tveganju je prikazan v računovodskem delu v poglavju 21.2 KREDITNO TVEGANJE na strani 98.

Kreditno tveganje dolžnikov pri naložbah

Vzajemna skrbi pri nalaganju sredstev za izpolnjevanje zakonskih določil, ki določajo največjo izpostavljenost do posameznega dolžnika. V okviru naložbene politike je zaradi nadaljevanja krize dodatno omejila višino kreditnega tveganja in v letu 2011 nalagala sredstva izključno v državne vrednostne papirje izdajateljev, katerih bonitetna ocena je najmanj AA (Standard & Poor's). Najvišji dovoljeni znesek depozitov v posamezno banko je odvisen od njene velikosti in bonitetne ocene, pri čemer banke z bonitetno oceno, nižjo od BBB, ali pa brez bonitetne ocene, niso predmet izbire. V letu 2011 so bonitetne agencije znižale bonitetno oceno RSlovenije in bonitete večini slovenskih bank. Kljub padcu bonitet vpliv na kreditno tveganje v 2011 ni bil pomemben zaradi razpršenosti naložb in omejitev v naložbeni politiki.

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. Ker so plačniki v večini primerov fizične osebe, ki se pri uveljavljanju zavarovanja izkazujejo s kartico zdravstvenega zavarovanja, ta pa v primeru večje zamude pri plačilu ni aktivna, tveganje neplačila premije po posameznem plačniku ni veliko. Vzajemna obvladuje tveganja pri terjatvah do pravnih oseb 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 del pozavarovatelja v obračunanih škodah.

15.2.3 LIKVIDNOSTNO TVEGANJE

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

Vzajemna obvladuje 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. Likvidnostna komisija, ki spremlja razporejanje sredstev, se sestaja dnevno.

Za oceno izpostavljenosti likvidnostnemu tveganju Vzajemna izračunava tedenski količnik likvidnosti, katerega povprečje znaša za kritno premoženje več kot 5. Velika večina naložb je visoko likvidnih, zato kljub vsesplošni gospodarski krizi v letu 2011 ni imela likvidnostnih težav. Več o oceni likvidnostnega tveganja se nahaja v poglavju 21.3 LIKVIDNOSTNO TVEGANJE na strani 99.

15.3 POSLOVNA TVEGANJA

V okviru poslovnih tveganj ločimo operativna tveganja in tveganja strategije.

15.3.1 OPERATIVNA TVEGANJA

Operativno ali izvajalno tveganje pomeni nevarnost izgube premoženja zaradi neprimerne oziroma neuspešnega izvajanja notranjih procesov, ravnanja ljudi in delovanja informacijske tehnologije. Vključuje tudi pravno in zakonodajno tveganje.

Proces upravljanja vseh operativnih tveganj sestavlja popis – identifikacija tveganj, ocena potencialne škode, ki lahko nastane ob neželenem posameznem dogodku, ocena (ne)sprejemljivosti tveganja in implementacija ustreznih ter smiselnih notranjih kontrol in ukrepov. Krog upravljanja s tveganji se zaključi s ponovno iteracijo identifikacije prisotnih operativnih tveganj. Za identifikacijo operativnega tveganja in ustrezne ukrepe je odgovoren vsak vodja organizacijske enote, njihovo upravljanje pa je urejeno z internimi pravilniki, med katere sodi tudi Pravilnik o poslovni skrivnosti, ki je usklajen z določbo 39. člena Zakona o gospodarskih družbah.

Glavna operativna tveganja na Vzajemni so:

Tveganje organizacije in poslovnih procesov

Optimizacija in racionalizacija poslovanja spadata med strateške in letne cilje družbe. Za namen obvladovanja tveganj poslovnih procesov je Vzajemna evidentirala večino poslovnih procesov.

Vzajemna obvladuje 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.

Tveganje zaposlenih

Uspešno obvladovanje kadrovskega tveganja je rezultat vzpostavljene kadrovske politike zaposlovanja, sistematičnega razvoja kadrov (mentorstvo, razvojni pogovori ...), primerne sistema nagrajevanja in napredovanja (izvajanje mesečnih in letnih ocenjevalnih pogovorov) ter zagotovitve primerne delovnega okolja. Tveganje neobveščenosti obvladuje Vzajemna z obveščanjem vseh zaposlenih o strateških in poslovnih ciljih družbe ter rednim obveščanjem o njihovem uresničevanju. Usposobljenost zaposlenih Vzajemna zagotavlja tako, da se zaposleni udeležujejo različnih izobraževanj v okviru družbe in tudi izven nje, na področju stroke in 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.

Tveganje informacijske tehnologije

Večina poslovnih procesov je informacijsko podprtih. Za obvladovanje tveganj, ki izhajajo iz informacijske podprtosti poslovnih procesov, je v prvi vrsti odgovorna Služba za informacijske tehnologije. Ta skrbi, da je njena strategija in tudi izvedba usklajena s strateškimi cilji družbe. Vzajemna obvladuje tveganja s stalnim razvijanjem in nadgrajevanjem informacijskih sistemov, glede na zaznane potrebe. Varnost produkcijskih aplikacij in podatkov je zagotovljena s podvojenimi sistemi za vse ključne aplikacije, neprekinjeno delovanje pa je zagotovljeno z rezervno lokacijo, kjer je vzpostavljena kopija produkcijskih sistemov. Služba vodi register neželenih dogodkov, ki vsebuje tudi opis rešitev, ki pomeni izhodišče za delovanje v primeru ponovnega incidenta.

Za izvajanje varnostne politike, ki je zapisana v Krovnem dokumentu informacijske varnosti, skrbi vodja informacijske varnosti v okviru svojih nalog in pooblastil. Primernost in učinkovitost upravljanja informacijskih tveganj preverja notranja revizija oziroma njen zunanji sodelavec – preizkušeni revizor informacijskih sistemov. Občasno izvede pregled usklajenosti IT strategij s strategijo družbe in ob tem sistematično pregleda in oceni vsa informacijska tveganja. Po mnenju zunanjih presojevalcev je tveganje informacijske tehnologije primerno obvladovano.

Pravno in zakonodajno tveganje

Pravno tveganje je tveganje nastanka škode zaradi neupoštevanja oziroma napačnega razumevanja zakonov, navodil, sklenjenih pogodb, dobre prakse in etičnih norm ter zaradi nedorečenosti oziroma neustreznosti določitve pravic in obveznosti pogodbenih strank, kar posledično vpliva tudi na njihovo uveljavljanje v primerih nedoseganja skupnega konsenza, kar lahko vodi v medsebojne spore.

Sprejemanje notranjih pravil, vključevanje pravne službe v sprejemanje poslovnih odločitev in pregled pomembnejših dokumentov so ključni elementi obvladovanja pravnega tveganja na Vzajemni.

Zakonodajno tveganje je tveganje, ki se lahko realizira zaradi diskrecijske pravice odločanja države in lokalnih oblasti in lahko vodi do sprememb v poslovnem in davčnem prostoru, v katerem posluje družba. Omenjeno tveganje je nedvomno eno izmed pomembnejših tveganj, s katerim se srečuje Vzajemna. Dopolnilno zdravstveno zavarovanje, na osnovi katerega ustvari Vzajemna večino svojih prihodkov, predstavlja javni interes Republike Slovenije in je kot tako podvrženo strogi državni regulativi. Tako npr. zakon, ki ureja zdravstveno varstvo in zdravstveno zavarovanje, določa, da morajo zavarovalnice v primeru pozitivnega izida iz dopolnilnega zdravstvenega zavarovanja polovico tega izida razvrstiti med rezerve iz dobička iz dopolnilnega zdravstvenega zavarovanja.

Pod bremenom finančne krize in nujnosti zagotovitve vzdržnega delovanja zdravstvenega sistema je v pripravi reforma zdravstvenega sistema. Reforma bi lahko s svojimi rešitvami bistveno posegala tudi v način oziroma obseg izvajanja dopolnilnega zdravstvenega zavarovanja.

Direktiva Solventnost II, ki bo predvidoma stopila v veljavo v letu 2014, ter zadnji predlog standardnega izračuna bosta močno povišala kapitalske zahteve Vzajemne. Pri tem Vzajemna glede na sedanje izračune ocenjuje, da bo presežek osnovnih lastnih sredstev nad zahtevanim solventnostnim kapitalom zagotavljal razmeroma varno poslovanje Vzajemne tudi v prihodnje. Meni tudi, da bodo nove kapitalske zahteve za profil tveganj, kjer je glavni vir zavarovalno tveganje dopolnilnega zdravstvenega zavarovanja, previsoke zaradi same narave tega zavarovanja in tudi slovenskega zdravstvenega sistema, kjer se dopolnilno zdravstveno zavarovanje opredeljuje kot javni interes in je zato tudi pod močno regulacijo države.

Tveganje zunanjega izvajanja storitev

Do tveganja zunanjega izvajanja storitev 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.

Vzajemna ocenjuje zunanje izvajanje storitev kot srednje visoko tveganje, ki ga Vzajemna z ustreznimi notranjimi kontrolami učinkovito obvladuje. Ključno pri kakovostni izvedbi posamezne storitve je, da je rezultat izvajanja natančno definiran, da so zagotovljene vmesne oziroma mejne kontrole posameznih faz in da je izbran izvajalec 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.

V primerih, ko zunanji izvajalci sklenejo pogodbo z Vzajemno in medsebojno sodelovanje vključuje tudi izmenjavo osebnih podatkov, je predpogoj sodelovanja tudi podpis pogodbe o varovanju zaupnih in poslovnih podatkov ter informacij oziroma podpis primerno zavarovane izjava izvajalca.

15.3.2 TVEGANJA STRATEGIJE

Tveganje strategije se odraža v škodi/izgubi zaradi neizkoriščenih tržnih možnosti, prevelikih prevzetih tveganjih ali neobstoju vizije in strategije.

Vzajemna zmanjšuje tveganje z jasnimi srednjeročnimi cilji v okviru strateškega načrta, katerega je začela konec leta 2011 prenavljati. Analiziranje tržnih potencialov na področju zdravstvenih in drugih vrst zavarovanj, ugotavljanje demografskih sprememb ter spremljanje zakonodaje in konkurence sodijo med pomembnejše aktivnosti obvladovanja tveganja strategije.

15.4 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 medijskim oglaševanjem za večjo prepoznavnost družbe, s finančnimi prispevki zdravstvenim ustanovam in športnim dogodkom, pa tudi z aktivnim zastopanjem predstavnikov družbe v stanovskih organizacijah.

15.5 NOTRANJE REVIDIRANJE

Pomembno vlogo pri obvladovanju tveganj v Vzajemni ima Služba za notranje revidiranje. Služba je organizirana kot štabna funkcija uprave. Notranji revizorji so usmerjevalci korporacijskega upravljanja, ki so specializirani, da v dobro družbe in njenih članov pripomorejo k uspešnosti in učinkovitosti njenega delovanja. Poslanstvo notranjega revidiranja zajema naslednja definicija: pomagati družbi uresničevati njene cilje s spodbujanjem preiščenega, urejenega načina vrednotenja in izboljševanja postopkov ravnanja s tveganji ter njihovega obvladovanja in upravljanja.

Notranji revizor opravlja različne vloge: svetovalec, analitik, poročevalec, inšpektor oz. forenzik. V letu 2010 je delo notranje revizije Vzajemne zajemalo samo pregledovanje poslovanja uprav, ki so vodile Vzajemno pred nastopom izredne uprave, s ciljem proučiti gospodarnost njihovih poslovnih odločitev, upoštevanje dobrih praks in načela transparentnosti poslovanja ter ovrednotiti sume prevar, v kolikor se odkrijejo. V letu 2011 se je pomembni del nalog notranje revizije še vedno nanašal na pregledovanje poslov do nastopa izredne uprave. Izvedeni so bili štiri forenzični pregledi, pri katerih so bile ugotovljene nepravilnosti pri poslovanju, neupoštevanje prakse dobrega gospodarja, izogibanje notranjim kontrolam za obvladovanje tveganj in neracionalna raba sredstev. Notranja revizija pred nastopom izredne uprave ni imela dostopa do vseh podatkov, informacij in dokumentacije, da bi se lahko seznanila s ključnimi tveganji povezanimi s spornimi posli. Na podlagi opravljenih forenzičnih pregledov je notranja revizija pripravila nabor priporočil za izboljšanje korporativnega upravljanja v Vzajemni.

Poleg forenzičnih pregledov je delo notranje revizije v letu 2011 zajemalo tudi tista področja, kjer so bile zaznane večje poslovne priložnosti ali preteče nevarnosti predvsem z vidika racionalizacije poslovanja, optimizacije poslovnih procesov, doseganja poslovne učinkovitosti in uspešnosti. Z izdanimi priporočili je notranja revizija pomagala Vzajemni pri doseganju naslednjih splošnih ciljev:

- gospodarno, učinkovito in uspešno poslovati, skladno s strateško zastavljenimi cilji in poslovnimi politikami,
- varovati sredstva pred izgubo zaradi malomarnosti, zlorab, slabega gospodarjenja, napak, poneverb in drugih nepravilnosti,
- poslovati skladno z zakonskimi in drugimi predpisi ter notranjimi pravili organizacije in navodili posloводства,
- zagotavljati zanesljive računovodske in druge podatke ter informacije in njihovo resnično ter pošteno prikazovanje.

II POSLOVNO POROČILO

Notranja revizija je v letu 2011 izvedla pet pregledov poslovanja na področjih zavarovalnih produktov, poslovanja z zavarovalnimi zastopniki, plačilnega prometa in obdelave škod. Na njihovi podlagi so bila revidirancem izdana priporočila za izboljšanje kontrolnega okolja in dograditev notranjih kontrol v aplikacijah, ki preprečujejo napake, pa tudi morebitne prevare.

Poleg revidiranja je notranja revizija v letu 2011 izvajala tudi naloge svetovanja na področju prenove internih pravilnikov in razvojne naloge izobraževanja zaposlenih na področju prevar.

V okviru načrtovanja notranje revizijskih pregledov je notranja revizija izvedla oceno tveganj v Vzajemni z uporabo COSO metodologije. Identificirana področja z visokim tveganjem so bila vključena v letni program dela za leto 2012.

15.6 SOLVENTNOST II

Direktiva Solventnost II, katere začetek je bil sprva napovedan za leto 2012, bo predvidoma stopila v veljavo v letu 2014, čeprav dokončne odločitve še ni. Vzajemna je v letu 2011 nadaljevala z aktivnostmi priprave na direktivo Solventnost II ter po nekaj letih projektne dela prenesla priprave v redne delovne obveznosti. Aktivno je sodelovala v odborih Slovenskega zavarovalnega združenja na področju oblikovanja nove zakonodaje v skladu z direktivo Solventnost II. Sodelovala je pri testu izjemnih situacij (»stress test«), ki ga je pripravil Evropski organ za zavarovanja in poklicne pokojnine (EIOPA). V letu 2011 je zaključila pripravo podatkov v podatkovnem skladišču, ki bodo osnova za vzpostavitev poročanja v skladu z novimi zahtevami direktive Solventnost II. Na podlagi zahtev direktive Solventnost II za učinkovit sistem upravljanja tveganj je Vzajemna konec leta 2011 pričela s prenovo sistema upravljanja tveganj.

16 TRŽENJSKE IN RAZVOJNE AKTIVNOSTI

16.1 TRŽENJSKE IN PRODAJNE AKTIVNOSTI

Osnovno poslanstvo Sektorja za trženje je pridobivanje novih članov in ohranjanje zvestobe obstoječih članov. Cilje dosega z usklajenim in celovitim delovanjem marketinga, prodaje, kontaktnega centra in poslovnih enot, ki izvajajo prodajo in zagotavljajo podporo strankam na lokalni ravni.

V letu 2011 so bile ključne tržne aktivnosti namenjene pospeševanju prodaje dopolnilnega zdravstvenega zavarovanja ter ostalih zdravstvenih in nezgodnih zavarovanj, ohranjanju portfelja obstoječih zavarovancev ter zagotavljanju hitrih in kakovostnih storitev za člane. Usmerjene so bile v doseganje prodajnih ciljev (prodajne akcije, pospeševanje prodaje, marketing aktivnosti), ohranjanje lojalnosti članov (ugodnosti, brezplačne zdravstvene meritve na dogodkih, predavanja), izboljšanje

oziroma nadgradnjo prodajnih poti in prodajnih orodij ter direktnemu trženju (prodajni dogodki, sejmi, promocije idr.).

Osrednja vloga poslovnih enot je prodaja, ohranjanje portfelja in zagotavljanje pravočasnih, kakovostnih storitev za člane in potencialne člane Vzajemne. Pri upravljanju odnosov s poslovnimi partnerji sodelujejo z vsemi službami Vzajemne in zagotavljajo optimalen prodajni proces, s čimer zagotavljajo učinkovito izvajanje in poslovanje poslovnih enot ter pripadajočih zastopstev in poslovalnic. Mreža poslovnih enot obsega devet poslovnih enot, enajst zastopstev in 27 poslovalnic.

Poleg poslovnih enot predstavlja Kontaktni center za zavarovanca prvi stik z Vzajemno. Na Vzajemni deluje že vse od leta 2002 in opravlja predvsem podporno funkcijo. Deluje kot informacijsko središče za zavarovance in jim nudi podporo pri iskanju odgovorov na njihova vprašanja v zvezi z zavarovanji, ki jih ponuja zavarovalnica. Poleg podporne funkcije se z izvajanjem tržnih akcij za pridobivanje strank vedno bolj uveljavlja kot prodajna pot, tako v neposredni prodaji, kakor tudi v pospeševanju prodaje zavarovanj Vzajemne. Poleg omenjenega opravlja podporne storitve tako na ravni sektorja za trženje, kakor tudi na ravni drugih sektorjev. Ena izmed ključnih aktivnosti kontaktnega centra je tudi izvajanje storitev asistenc. V okviru zavarovanja Vzajemna Diagnoza nudi zavarovancem asistenčno pomoč pri iskanju hitrih in prvovrstnih zdravstvenih storitev znotraj mreže Vzajemna Net. Prav tako pa nudi tudi asistenčno pomoč zavarovancem v primeru bolezni ali poškodb v tujini.

16.2 RAZVOJNE AKTIVNOSTI NA PODROČJU ZAVAROVANJ

V letu 2011 je Vzajemna morala prilagoditi zavarovalno premijo, saj je Zavod za zdravstveno zavarovanje Slovenije v letu 2010 prenesel del obveznosti na dopolnilno zdravstveno zavarovanje, kar je imelo za posledico povišanje doplačil in s tem odhodkov za škode v dopolnilnem zdravstvenem zavarovanju. S to prilagoditvijo premije je zavarovalnica zagotovila uravnoteženo poslovanje na dopolnilnem zdravstvenem zavarovanju, na tej osnovi pa je tudi pripravila poslovni in finančni načrt za leto 2011.

Leto 2011 je bilo zaznamovano zlasti z razvojem nezgodnih zavarovanj, s čimer je Vzajemna razširila lastno ponudbo zavarovanj, kakor tudi ponudbo zavarovanj slovenskega zavarovalnega trga. Gre za razširitev ponudbe dveh oblik nezgodnih zavarovanj, in sicer nezgodnim zavarovanjem za starejše in nezgodnim zavarovanjem za otroke in mladino.

Z nezgodnim zavarovanjem za starejše si zavarovanci zagotovijo večjo finančno varnost tudi v obdobju, ko so poškodbe pogostejše, posledice pa pogosto resne. Zavarovanje predstavlja pomembno novost na zavarovalnem trgu, saj ga lahko sklenejo osebe do 85. leta starosti, pri čemer je oblikovano kot vseživljenjsko zavarovanje, zavarovanec pa skozi celotno obdobje sklenitve plačuje enako premijo kot ob sklenitvi.

Vzajemna je v letu 2011 prva na slovenskem zavarovalnem trgu ponudila zavarovanje za otroke in mladino, ki poleg nezgodnih kritij nudijo tudi dodatna zdravstvena kritja, kar pomembno dopolnjuje ponudbo ostalih zavarovanj, namenjenih otrokom in mladostnikom. Zavarovanje je mogoče skleniti v posebni akciji ob začetku šolskega leta, pa tudi med letom.

16.3 INVESTICIJE V OSNOVNA SREDSTVA, NEOPREDMETENA SREDSTVA IN NEPREMIČNINE

Vlaganja v letu 2011 se nanašajo predvsem nakup programske opreme (aplikacija e-volitve, nadgradnja programa e-poslovalnica, sistema za elektronsko upravljanje z dokumenti, podatkovnega skladišča in ostalih obstoječih programov) in računalniške opreme.

Tabela 5: Investicije v osnovna sredstva, neopredmetena sredstva in naložbene nepremičnine v letu 2011 in 2010

v EUR			
	Investicije v osnovna sredstva		
	2011	2010	Indeks 2011/2010
Opredmetena osnovna sredstva	341.242	760.044	45
- nepremičnine	104.303	46.479	224
- oprema in druga opredmetena osnovna sredstva	236.939	713.565	33
Neopredmetena sredstva *	491.439	1.718.029	29
Naložbene nepremičnine	13.894	0	-
Skupaj	846.574	2.478.073	34

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

16.4 INFORMACIJSKA PODPORA

Osnovni cilj Vzajemne je nuditi celovite, kakovostne in varne storitve svojim zavarovancem. Za zagotavljanje omenjenih storitev skrbi Služba za informacijske tehnologije, ki je zadolžena za nemoteno delovanje informacijskega sistema v Vzajemni ter njegove optimalne odzivnosti, nemoteno delovanje vseh delov informacijskega sistema ter za razvoj, spremljanje in vpeljavo novih rešitev v informacijski tehnologiji.

Pomembnejše aktivnosti

Vzajemna je v okviru volitev v zastopniško skupščino Vzajemne samostojno izvedla elektronske volitve (t. i. e-volitve), ki so bile doslej edine volitve takšnega kova v Sloveniji. Omenjen dogodek je požel precejšnjo medijsko pozornost in prinesel veliko pozitivnih objav.

Zavarovalnica je v letu 2011 nadaljevala razvoj ključnih aplikacij. Delno je bila prenovljena nosilna aplikacija, ki jo Vzajemna uporablja pri delovanju. Tako so se poenostavili in poenotili postopki pri likvidaciji škod, izvedla se je tudi obširna

integracija z dokumentnim sistemom Edms. Z namenom informacijske podprtosti in poenostavitve ključnih procesov je bil nadgrajen centralni dokumentni sistem Edms.

V zavarovalnici je za učinkovito spremljanje poslovanja, hitrega poročanja ter odločanja ključna hitra in kakovostna obdelava velike količine podatkov, ki jo bo Vzajemna omogočila s podatkovnim skladiščem. Zato se je v letu 2011 nadaljevala gradnja podatkovnega skladišča, ki bo osnova za poročanje v prihodnje.

Da bi se povečala varnost, zanesljivost in hitrost delovanja omrežja Vzajemne, so bile posodobljene nekatere ključne omrežne povezave. Nadzorni sistem, s katerimi se upravlja celotna informacijska infrastruktura zavarovalnice, so bili obširneje posodobljeni, prenovljen pa je bil tudi koncept izvajanja varnostnega kopiranja, s čimer se je zelo skrajšal čas za izdelavo varnostnih kopij podatkov Vzajemne. V letu 2011 se je nadaljevalo z virtualizacijo strežniške infrastrukture, s čimer so se poenostavili deli celotnega informacijskega sistema Vzajemne. Zaradi tega so se zmanjšale potrebe po vlaganju v strojno opremo.

V letu 2011 je Vzajemna prenovila varnostno politiko in jo prilagodila trenutnim potrebam in trendom na področju informacijske varnosti, s čimer se je izboljšala varnost informacijskih sistemov zavarovalnice. V sodelovanju z zunanjimi strokovnjaki je izvedla testiranje varnosti informacijskih sistemov na primeru spletne aplikacije za e-volitve, ki jo je Vzajemna razvila za volitve v 1. zastopniško skupščino Vzajemne. V prvi fazi je bilo ugotovljenih nekaj nevarnosti, ki jih je Vzajemna nemudoma odpravila. Končni test je pokazal, da je Vzajemna vzpostavila vse smiselne zaščitne mehanizme in uspešno odbila vse poskuse vdora.

Skladno s politiko optimizacije stroškov poslovanja je Vzajemna v letu 2011 na področju informacijske tehnologije izvajala predvsem smotrna dela s ciljem nemotenega, učinkovitega in varnega poslovanja. Z zmanjšanjem nekaterih vzdrževalnih pogodb je povečala izkoriščenost in angažiranost lastnega kadra ter tako znižala stroške vzdrževanja programske in strojne opreme. Z nadgradnjo nekaterih delov informacijske infrastrukture je zmanjšala potrebe po vlaganju v strojno opremo, zaradi česar so se znižale tudi investicije.

17 TRAJNOSTNI RAZVOJ

17.1 ODNOSI Z JAVNOSTMI

Strategijo komuniciranja je Vzajemna v letu 2011 prilagodila 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 z uporabo različnih komunikacijskih orodij obveščala o pomembnih vidikih poslovanja zavarovalnice Vzajemne in si s transparentnim,

doslednim in dvosmernim komuniciranjem prizadevala za utrjevanje zaupanja in ugleda zavarovalnice. Intenzivneje je potekala komunikacija na spletu, kjer je z različnimi spletnimi orodji vzpostavljala 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 družba organizira novinarske konference, objavlja sporočila za javnost, ki so dostopna v novinarskem središču na spletni strani Vzajemne, in posreduje ažurne odgovore novinarjem. Posebej pomembno vlogo je v letu 2011 odigrala učinkovita komunikacija z mediji pri projektu volitev v skupščino zastopnikov članov družbe in izvedbi prve zastopniške skupščine Vzajemne, v kateri je zagotovljena enakopravna zastopnost različnih generacij.

17.1.2 KOMUNICIRANJE Z ZAVAROVANCI

Vzajemna obvešča zavarovance in člane o svojem aktualnem poslovanju, pomembnih dogodkih in novostih v svoji ponudbi z objavami na spletni strani, v medijih in po pošti. Svojim zavarovancem odgovarja tudi na njihova osebna vprašanja. Svoje odnose z zavarovanci razvija in nadgrajuje tudi preko družabnih omrežij Facebook in Twitter, kjer je v ospredju izrazito dvosmerno komuniciranje v smislu podajanja takojšnjih povratnih informacij na njihova zastavljena vprašanja, njihovem osveščanju o aktualnem dogajanju in podajanje koristnih informacij o zdravem življenjskem slogu.

V letu 2011 so predstavniki Vzajemne aktivno sodelovali na različnih predavanjih in okroglih mizah na temo zdravstvene reforme in predlagali rešitve za finančno vzdržnost in stabilnost sistema zdravstvenega varstva. Vse svoje člane je Vzajemna povabila k sodelovanju na volitvah v zastopniško skupščino prek direktne pošte in jih o pomembnih vsebinah v zvezi z volitvami sproti obveščala prek medijev. Vzajemna je za svoje zavarovance in člane organizirala tudi okrogle mize na temo zdravega življenjskega sloga in opozarjala na pomembnost gibanja, zdrave prehrane in zdravega načina življenja nasploh.

17.1.3 KOMUNICIRANJE S POSLOVNIMI PARTNERJI

Vzajemna se pri uresničevanju zastavljenih ciljev in strategije povezuje z zunanjimi poslovnimi partnerji. Sodeluje 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 ponudi pri projektih, katerih rezultat vpliva na zdravstveno varnost in zadovoljstvo zavarovancev, organizira pa tudi strokovna in družabna srečanja. Za izvajanje vzporednega zavarovanja Vzajemna Diagnoza ima Vzajemna svojo mrežo zdravstvenih izvajalcev Vzajemna Net.

17.1.4 KOMUNICIRANJE Z ZAPOSLENIMI

Na področju komuniciranja z zaposlenimi je Vzajemna v letu 2011 nadaljevala z aktivnostmi, ki se nanašajo na celovito informiranje zaposlenih o poslovanju zavarovalnice. Pomemben komunikacijski kanal komuniciranja z zaposlenimi predstavlja intranet, s katerim dnevno obvešča in osvešča svoje zaposlene o aktualnih poslovnih dogodkih s področja zakonodaje in lastnega poslovanja ter načrtovanja. Z elektronskim obveščanjem (Vzajemnin E-obveščevalec) prejmejo zaposleni tedensko obvestilo o aktualnem dogajanju in novostih. Četrtletno izdaja 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 zunanjem okolju. Zavarovalnica organizira za zaposlene družabne in športne dogodke, s katerimi skrbi za utrjevanje odnosov med zaposlenimi, spodbuja njihovo druženje in povečuje njihovo pripadnost zavarovalnici. V letu 2011 je vzpostavila na družabnem omrežju Facebook nov komunikacijski kanal za navezovanje in utrjevanje stikov tudi med zaposlenimi. Z namenom osveščanja o načrtih Vzajemne in višanja motivacije zaposlenih je Vzajemna v mesecu maju organizirala 5. interno strateško konferenco.

17.1.5 ODNOSI Z JAVNOSTMI V PRIHODNJE

Vzajemna si bo tudi v letu 2012 prizadevala za dobre odnose z vsemi javnostmi. Sodelovala bo z mediji in jim zagotavljala podporo za informiranje zavarovancev in članov družbe. Zavarovance bo proaktivno informirala o ponudbi, delovanju in aktivnostih Vzajemne in razvijala nove načine za dvosmerno komunikacijo in vključevanje zavarovancev v svoje poslovanje. Skrbela bo 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. S sponzorstvi in donacijami aktivno ustvarja priložnosti za razvoj v širšem družbenem okolju, si prizadeva za zdrav in kakovosten način življenja svojih zavarovancev in se trudi za zdravo okolje. Zavarovalnica tradicionalno podpira projekte, ki so usmerjeni v zdravje, preventivne dejavnosti, šport in kulturo. V ta namen je bila v začetku leta 2010 ustanovljena Komisija 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 2011 vključevala v lokalno okolje z različnimi sponzorstvi in donacijami in podprla različna humanitarna in športna društva ter društva za pomoč bolnikom.

17.2.2 SKRB ZA ZAVAROVANCE

17.2.2.1 Družbeno odgovorne akcije

Vzajemna se je v letu 2011 vključevala v družbeno odgovorne akcije, ki so namenjene spodbujanju zdravega načina življenja in krepitvi medgeneracijskega sodelovanja. Podprla je izvedbo delavnice »Obravnavava družin s kronično bolnimi otroki« za zdravstveno osebje z vidika družinske terapije. Ob evropskem dnevu medgeneracijske solidarnosti je opozorila na pomen in vlogo medgeneracijskega sodelovanja in podprla fotografsko razstavo treh različnih generacij v Murski Soboti. Sodelovala je tudi pri dobrodelni akciji *Točka vzajemnosti* pri kateri so se zbirali rabljeni otroški avtomobilski sedeži. Študentski varni hiši je podarila igrače, knjige in potrebščine, ki so jih zaposleni Vzajemne zbrali za študente v stiski, z zbiranjem zamaškov pa v okviru vseslovenske akcije pomaga pomoči potrebnim posameznikom.

17.2.2.2 Skrb za zdravje zavarovancev

Vzajemna nenehno pripravlja nove ugodnosti za svoje zavarovance in skozi celo leto z različnimi aktivnostmi skrbi za njihovo zdravje in dobro počutje. Spodbuja jih k zdravemu načinu življenja, zato jim na številnih družabnih dogodkih in sejnih omogoča brezplačne meritve krvnega tlaka, holesterola in krvnega sladkorja. Poleg tega svojim članom nudi možnost aktivnega vključevanja v skupinsko vodene treninge teka in vadbe v zimskem času, zavarovanci pa se lahko udeležijo tudi brezplačnih izobraževanj in okroglih miz na temo zdravega življenjskega sloga, kjer dobijo koristne nasvete priznanih strokovnjakov in športnikov.

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 spoznala potrebe in želje svojih zavarovancev, izvaja Vzajemna »klic dobrodošlice« in »klic zahvale«, s katerima preveri zadovoljstvo novih zavarovancev s storitvami ali pa odgovori 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.

Pri reševanju zahtevkov zavarovancev za izplačilo zavarovalnine si Vzajemna prizadeva zagotoviti enostavne postopke izplačila zavarovalnine ter rešiti zahtevke zavarovancev hitro in kakovostno. Da bi bili postopki izplačila zavarovalnine čim bolj prijazni zavarovancem, je bil v letu 2011 posodobljen proces obveščanja zavarovancev o izplačilu oziroma zavrnitvi zavarovalnine. S tem se je zmanjšalo število reklamacij in ugovorov s strani zavarovancev.

Med obsežnejše poprodajne aktivnosti v letu 2011 sodi tudi vzpostavitev mirovanja socialno ogroženim zavarovancem, ki so upravičeni do kritja stroškov doplačil pri zdravstvenih storitvah iz obveznega zdravstvenega zavarovanja, saj so predstavljali več kot polovico vseh vzpostavljenih mirovanj.

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 skrbi za varčno upravljanje in namenja pozornost ohranjanju in varovanju okolja. Učinkovita raba energije in varovanje naravnega okolja uresničuje 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 v letu 2010 je v letu 2011 močno zmanjšala obseg tiskanja in porabe papirja.

Na zavarovalnici je organizirano tudi ločevanje posameznih vrst odpadkov, kar se je v letu 2011 ustrezno nadgradila z vzpostavitvijo ekoloških otokov in ločevanjem različnih vrst odpadkov, na njihovem mestu nastanka.

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 bo skrbela za kakovost zdravja svojih zavarovancev. Poleg tega bo še naprej podpirala aktivnosti za čisto okolje in ekološko ravnanje z vsemi vrstami odpadkov.

17.3 KADRI

Investiranje v razvoj kadrov je nujno z vidika uresničevanja zastavljenih ciljev in vizije. Pri načrtovanju razvojnih kadrovskega aktivnosti Vzajemna sodeluje z zaposlenimi. Z razvojno-ocenjevalnimi pogovori spremlja doseganje ciljev zaposlenih na individualni ravni.

17.3.1 IZOBRAZBENA STRUKTURA IN ŠTEVILO ZAPOSLENIH

Vzajemna se je v letu 2011 soočala z velikimi izzivi tako v notranjem kot zunanem okolju, vendar se zaposlitvena struktura kljub težkim razmeram ni bistveno spremenila. V večini zaposluje univerzitetno izobražen kader in stalno skrbi za njihovo usposobljenost in strokovni razvoj. V Vzajemni je bilo na dan 31. 12. 2011 zaposlenih 292 delavcev, od tega 265 aktivnih. Med vsemi zaposlenimi je bilo 256 zaposlenih za nedoločen čas in 36 za določen čas.

17.3.2 RAZVOJ ZAPOSLENIH

Zavzeti, usposobljeni in zadovoljni zaposleni so ključ za doseganje dobrih poslovnih rezultatov in zadovoljstva pri delu.

17.3.2.1 Izobraževanje in usposabljanje

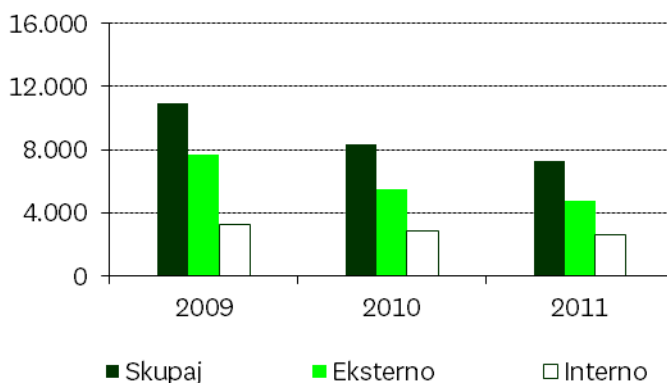
Vzajemna že vrsto let deluje po principu učeče se organizacije in se osredotoča na stalno izboljševanje procesov in storitev.

Vzajemna skuša biti v procesu izobraževanja vedno inovativna in zato uvaja različne metode za prenos znanj: mentorstvo in kroženje, letno izvajanje interne strateške konference za vse zaposlene (seznanitev z usmeritvami in aktivnostmi Vzajemne in pridobitev novih znanj z aktualnega področja) in izobraževanje za novozaposlene

II POSLOVNO POROČILO

(pridobitev celovitih informacij o družbi, ki jih novozaposleni potrebuje za učinkovito opravljanje dela).

Slika 12: Primerjava števila izobraževalnih ur zaposlenih glede na vrsto izobraževanja med leti 2011, 2010 in 2009



Strokovna izobraževanja so bila v letu 2011 pogojena z restriktivno politiko zniževanja stroškov poslovanja družbe. Usmerjena so bila predvsem v nadgradnjo prodajnih in vodstvenih veččin prodajnikov ter na utrjevanju veččin vodenja vodstvenega kadra.

Vzajemna se zaveda dodane vrednosti visoko usposobljenega kadra, zato zaposlenim glede na potrebe in zahteve posameznega delovnega mesta nudi možnosti za pridobitev višje stopnje izobrazbe ter jih z ostalimi strokovnimi usposabljanji spodbuja k pridobitvi za njihovo delo pomembnih specifičnih in strokovnih znanj.

Tabela 6: Izobrazba zaposlenih na dan 31.12.2011 in 31.12.2010

Stopnja izobrazbe	31.12.2011		31. 12. 2010	
	število	struktura	število	struktura
I.-IV.	3	1,0%	3	1,0%
V.	108	37,0%	110	37,7%
VI.	41	14,0%	36	12,3%
VII.	130	44,5%	132	45,2%
VIII.	9	3,1%	10	3,4%
IX.	1	0,3%	1	0,3%
Skupaj	292	100%	292	100,0%

17.3.2.2 Načrtovanje in spremljanje razvoja zaposlenih

Vzajemna je v letu 2011 nadaljevala z izvajanjem razvojnih pogovorov, ki so potekali že sedmo leto zapored. Razvojni pogovori so že dobro ustaljena praksa, ki so jo zaposleni pozitivno sprejeli, njihov zapis pa predstavlja smernice strokovnega in osebnostranskega razvoja. V okviru izvedenih razvojnih pogovorov so bili postavljeni cilji, ocenjena razvitost kompetence in izdelan karierni načrt za vsakega posameznega zaposlenega posebej. Cilj razvojnih pogovorov je tudi seznaniti zaposlene s strategijo in poslovnimi cilji zavarovalnice.

17.3.3 SKRB ZA ZAPOSLENE

17.3.3.1 Kultura internega komuniciranja

Vzajemna si prizadeva, da prevladuje demokratičen način komuniciranja v smislu odprtega dvostranskega dialoga med vodjo in zaposlenim. V ta namen potekajo delovni sestanki, razvojni pogovori, strateške konference in druga družabna srečanja, kjer se spodbuja odkrita komunikacija.

17.3.3.2 Ugodnosti za zaposlene Vzajemne

Novoletna zabava in interna konferenca sta dobro obiskana dogodka, ki sta namenjena krepitvi vezi med zaposlenimi, izmenjavi medsebojnih delovnih izkušenj in krepitvi pozitivne klime. Z delnim financiranjem se omogoča zaposlenim tudi obisk ŠIFO iger (športnih iger finančnih organizacij), v okviru Vzajemna Kluba pa se organizirajo številni dogodki za zaposlene in njihove družinske člane. Zaposlenim prispeva k plačilu dodatnega pokojninske zavarovanja in jim skupaj z njihovimi družinskimi člani nudi dodatne ugodnosti pri sklepanju zavarovanj.

17.3.3.3 Certifikat Družini prijazno podjetje

Vzajemna je v začetku decembra 2011 prejela osnovni certifikat Družini prijazno podjetje, v okviru katerega so bili sprejeti ukrepi za lažje usklajevanje poklicnega in zasebnega življenja.

S certifikatom želi prispevati k dolgoročnemu procesu spreminjanja kulture družbe in ozavestiti vse zaposlene, da je poklicno in zasebno življenje združljivo ter da se ni treba odreči enemu na račun drugega.



17.3.3.4 Organizacijska kultura

Vzajemna je v preteklih letih izvajala merjenje organizacijske klime, v letu 2011 pa je prvič izvedla merjenje organizacijske kulture. Organizacijska kultura je v primerjavi z organizacijsko klimo globalno usmerjena, ima višjo stopnjo trajnosti in stabilnosti, je usmerjena v preteklost in prihodnost, se razvija skozi daljša časovna obdobja in je vezana na strateški nivo, zaradi česar jo lahko le počasi spreminjamo in ima izrazit vpliv na organizacijsko klimo. Povezana je s strategijo, vizijo, razvojem, strateškimi cilji, stabilnostjo in splošno rastjo Vzajemne.

Rezultati merjenja organizacijske kulture kažejo, da zaposleni v Vzajemni vidijo organizacijsko kulturo kot organizacijsko kulturo v tranziciji, to je kultura na prehodu med tradicionalno, neadaptivno ter moderno adaptivno organizacijsko kulturo. Med najvišje ocenjenimi dimenzijami sta bili delitev znanja, ki uvršča Vzajemno v moderno organizacijsko kulturo ter usmerjenost na stranke in partnerstvo.

17.3.3.5 Ambasadorji zadovoljstva

V letu 2011 je Vzajemna pričela z izvajanjem nove aktivnosti, primerne trenutnim razmeram oziroma prepričanju »vse najlepše stvari so zastonj«, kako skrbeti za razvoj kadrov in delovati družbeno odgovorno brez finančnih vložkov. Z dobro voljo zaposlenih, njihovih talentov in idej se je začel izvajati projekt Ambasadorji zadovoljstva. Ambasadorji zadovoljstva skrbijo za razvoj zaposlenih, delijo svoja znanja in izkušnje s sodelavci ter jih spodbujajo k zdravemu načinu življenja, družbeno odgovornem ravnanju. V okviru projekta so organizirana potopisna predavanja, tečaji tujih jezikov, pohodi, krvodajalske akcije. Izvajalci vseh aktivnosti so izključno zaposleni, ki so svoj prosti čas pripravljene investirati v delo z namenom dobre klime in večjega zadovoljstva sodelavcev.

III RAČUNOVODSKI IZKAZI

III RAČUNOVODSKI IZKAZI

18 IZKAZI

18.1 BILANCA STANJA

		v EUR		
		POJASNILA	31. 12. 2011	31. 12. 2010
SREDSTVA			114.195.546	114.361.504
A.	NEOPREDMETENA SREDSTVA	22.1	3.784.314	5.095.250
B.	OPREDMETENA OSNOVNA SREDSTVA	22.2	14.072.578	14.822.547
C.	ODLOŽENE TERJATVE ZA DAVEK	22.3	1.534.988	1.432.047
D.	NALOŽBENE NEPREMIČNINE	22.4	3.404.630	3.441.825
E.	FINANČNE NALOŽBE V DRUŽBAH V SKUPINI IN V PRIDRUŽENIH DRUŽBAH		0	0
F.	FINANČNE NALOŽBE:	22.5	69.243.820	66.984.708
	- v posojila in depozite		12.771.484	12.558.542
	- razpoložljive za prodajo		48.302.857	46.277.592
	- vrednotene po poštenu vrednosti		8.169.479	8.148.574
G.	ZNESEK ZAVAROVALNO-TEHNIČNIH REZERVACIJ PRENESEN POZAVAROVATELJEM	22.6	387.180	272.024
H.	TERJATVE		18.493.822	18.940.691
	1. Terjatve iz neposrednih zavarovalnih poslov	22.7	17.932.850	16.446.170
	2. Terjatve iz pozavarovanja in sozavarovanja	22.8	99.140	128.509
	3. Terjatve za odmerjeni davek	22.18	0	1.762.728
	4. Druge terjatve	22.9	461.832	603.284
I.	DRUGA SREDSTVA	22.10	3.037.321	2.815.349
J.	DENAR IN DENARNI USTREZNIKI	22.11	236.892	557.064
KAPITAL IN OBVEZNOSTI			114.195.546	114.361.504
A.	KAPITAL	22.12	62.090.108	60.541.751
	1. Osnovni kapital		3.138.040	3.138.040
	2. Kapitalske rezerve		518.498	518.498
	3. Rezerve iz dobička		57.166.533	51.010.602
	4. Presežek iz prevrednotenja		-35.636	851.191
	5. Zadržani čisti poslovni izid		0	3.847.674
	6. Čisti poslovni izid poslovnega leta		1.302.671	1.175.745
B.	SKUPAJ OBVEZNOSTI		52.105.439	53.819.753
I.	ZAVAROVALNO-TEHNIČNE REZERVACIJE	22.13	27.346.814	26.189.083
	1. Prenosne premije		24.566.153	23.361.424
	2. Matematične rezervacije		1.888	0
	3. Škodne rezervacije		2.778.773	2.577.659
	4. Druge zavarovalno-tehnične rezervacije		0	250.000
II.	DRUGE REZERVACIJE	22.14	1.465.552	2.151.770
III.	ODLOŽENE OBVEZNOSTI ZA DAVEK	22.15	10.443	212.798
IV.	OBVEZNOSTI IZ POSLOVANJA		20.827.431	21.991.210
	1. Obveznosti iz neposrednih zavarovalnih poslov	22.16	19.586.587	21.200.985
	2. Obveznosti iz pozavarovanja in sozavarovanja	22.17	511.675	790.225
	3. Obveznosti za odmerjeni davek	22.18	729.169	0
V.	OSTALE OBVEZNOSTI	22.19	2.455.198	3.274.892

III RAČUNOVODSKI IZKAZI

18.2 IZKAZ POSLOVNEGA IZIDA

		v EUR		
		POJASNILA	leto 2011	leto 2010
I.	ČISTI PRIHODKI OD ZAVAROVALNIH PREMIJ	23.1	246.453.836	239.871.380
	- Obračunane kosmate zavarovalne premije		249.074.651	240.262.920
	- Obračunana premija oddana v pozavarovanje in sozavarovanje		-1.442.547	-1.431.407
	- Sprememba prenosnih premij		-1.178.268	1.039.867
II.	PRIHODKI OD NALOŽB V POVEZANE DRUŽBE, od tega		0	19.723
	- dobiček iz naložb v kapital pridruženih in skupaj obvladovanih družb, obračunan z uporabo kapitalske metode		0	0
III.	PRIHODKI OD NALOŽB	23.2	3.621.465	4.798.314
IV.	DRUGI ZAVAROVALNI PRIHODKI, od tega	23.3	13.075.911	14.194.893
	- prihodki od provizij		33.837	59.930
V.	DRUGI PRIHODKI	23.4	407.198	484.982
VI.	ČISTI ODHODKI ZA ŠKODE	23.5	231.413.091	230.909.964
	- Obračunani kosmati zneski škod		231.611.051	231.414.844
	- Obračunani deleži pozavarovateljev in sozavarovateljev		-310.378	-248.307
	- Sprememba škodnih rezervacij		112.418	-256.573
VII.	SPREMEMBA DRUGIH ZAVAROVALNO-TEHNIČNIH REZERVACIJ	23.10	-248.112	250.000
VIII.	OBRATOVALNI STROŠKI, od tega	23.6	22.681.186	23.968.557
	- stroški pridobivanja zavarovanj		1.581.840	1.429.416
IX.	ODHODKI NALOŽB, od tega	23.7	4.825.140	1.485.717
	- oslabitve finančnih sredstev, ki niso merjena po pošteni vrednosti skozi poslovni izid		2.319.801	78.300
X.	DRUGI ZAVAROVALNI ODHODKI	23.8	1.718.745	2.433.541
XI.	DRUGI ODHODKI	23.9	87.599	326.183
XII.	POSLOVNI IZID PRED OBDAVČITVIJO		3.080.764	-4.671
XIII.	DAVEK OD DOHODKA	23.11	645.580	215.025
XIV.	ČISTI POSLOVNI IZID OBRAČUNSKEGA OBDOBJA		2.435.183	-219.696

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

18.3 IZKAZ VSEOBSEGAJOČEGA DONOSA

		v EUR		
		POJASNILA	leto 2011	leto 2010
I.	ČISTI DOBIČEK/IZGUBA POSLOVNEGA LETA PO OBDAVČITVI		2.435.183	-219.696
II.	DRUGI VSEOBSEGAJOČI DONOS PO OBDAVČITVI (1+2+3)	22.12	-886.827	239.999
	1. Čisti dobički /izgube iz ponovne izmere finančnega sredstva, razpoložljivega za prodajo		-1.108.533	299.999
	1.1. Dobički/izgube, pripoznani v presežku iz prevrednotenja		-2.080.802	620.060
	1.2. Prenos dobičkov/izgub iz presežka iz prevrednotenja v poslovni izid		972.269	-320.061
	2. Drugi čisti dobički/izgube drugega vseobsegajočega donosa		0	0
	3. Davek od drugega vseobsegajočega donosa		221.707	-60.000
III.	VSEOBSEGAJOČI DONOS POSLOVNEGA LETA PO OBDAVČITVI (I+II)		1.548.357	20.304

III RAČUNOVODSKI IZKAZI

18.4 IZKAZ DENARNIH TOKOV

v EUR	POJASNILA	leto 2011	leto 2010
A. DENARNI TOKOVI PRI POSLOVANJU			
a) Postavke izkaza poslovnega izida		10.793.483	-8.262.143
1.	Obračunane čiste zavarovalne premije v obdobju	247.632.105	238.831.513
2.	Prihodki naložb (razen finančnih prihodkov), financiranih iz:	36	42
	- zavarovalno-tehničnih rezervacij	36	42
	- drugih virov	0	0
3.	Drugi poslovni prihodki (razen za prevrednotenje in brez zmanjšanja rezervacij) in finančni prihodki iz poslovnih terjatev	13.418.106	12.631.011
4.	Obračunani čisti zneski škod v obdobju	231.300.673	231.166.537
5.	Čisti obratovalni stroški brez stroškov amortizacije in brez spremembe v razmejenih stroških pridobivanja zavarovanj	19.940.008	21.545.734
6.	Odhodki naložb (brez amortizacije in finančnih odhodkov), financiranih iz:	17.532	34.140
	- tehničnih virov	3.255	33
	- drugih virov	14.277	34.107
7.	Drugi poslovnih odhodki brez amortizacije (razen za prevrednotenje in brez povečanja rezervacij)	558.924	626.757
8.	Davki iz dobička in drugi davki, ki niso zajeti v poslovnih odhodkih	-1.560.374	6.351.541
b) Spremembe čistih obratovanih sredstev (terjatve za zavarovanja, druge terjatve, druga sredstva ter odloženih terjatev in obveznosti za davek) poslovnih postavk bilance stanja		-5.388.271	3.346.145
1.	Začetne manj končne terjatve iz neposrednih zavarovanj	-2.215.348	-63.096
2.	Začetne manj končne terjatve iz pozavarovanj	29.369	-66.896
3.	Začetne manj končne druge terjatve iz (po) zavarovalnih poslov	-26.707	801.703
4.	Začetne manj končne druge terjatve in sredstva	-235.214	138.906
5.	Končni manj začetni dolgovi iz neposrednih zavarovanj	-1.614.398	1.694.455
6.	Končni manj začetni dolgovi iz pozavarovanj	-278.550	430.624
7.	Končni manj začetni drugi poslovni dolgovi	-730.661	65.188
8.	Končne manj ostale obveznosti (razen prenosnih premij)	-316.762	345.262
c) Prebitek prejemkov pri poslovanju ali prebitek izdatkov pri poslovanju (a+b)		5.405.212	-4.915.998

III RAČUNOVODSKI IZKAZI

v EUR	POJASNILA	leto 2011	leto 2010
B. DENARNI TOKOVI PRI NALOŽBENJU			
a) Prejemki pri naložbenju		308.027.151	309.822.678
1.	Prejemki od obresti, ki se nanašajo na naložbenje in na: - naložbe financirane iz zavarovalno-tehničnih rezervacij - druge naložbe	2.218.500 1.222.953 995.547	2.339.800 1.028.820 1.310.979
2.	Prejemki od odtujitve opredmetenih osnovnih sredstev, financiranih iz: - zavarovalno-tehničnih rezervacij - drugih virov	3.216 0 3.216	35.750 0 35.750
3.	Prejemki od odtujitve dolgoročnih finančnih naložb, financiranih iz: - zavarovalno-tehničnih rezervacij - drugih virov	3.016.293 2.104.562 911.731	7.043.960 0 7.043.960
4.	Prejemki od odtujitve kratkoročnih finančnih naložb, financiranih iz: - zavarovalno-tehničnih rezervacij - drugih virov	302.789.142 264.389.142 38.400.000	300.403.168 254.535.488 45.867.680
b) Izdatki pri naložbenju		313.752.536	304.883.766
1.	Izdatki za pridobitev neopredmetenih sredstev	502.616	1.771.296
2.	Izdatki za pridobitev opredmetenih osnovnih sredstev, financiranih iz: - zavarovalno-tehničnih rezervacij - drugih virov	348.073 0 348.073	831.559 0 831.559
3.	Izdatki za pridobitev dolgoročnih finančnih naložb, financiranih iz: - zavarovalno-tehničnih rezervacij - drugih virov	16.637.571 13.637.571 3.000.000	5.383.577 5.383.577 0
4.	Izdatki za pridobitev kratkoročnih finančnih naložb, financiranih iz: - zavarovalno-tehničnih rezervacij - drugih virov	296.264.277 256.964.277 39.300.000	296.897.334 250.697.334 46.200.000
c) Prebitek prejemkov pri naložbenju ali prebitek izdatkov pri naložbenju (a+b)		-5.725.385	4.938.912
C. DENARNI TOKOVI PRI FINANCIRANJU			
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			
		22.11	236.892
x)	Denarni izid v obdobju (seštevek prebitkov Ac, Bc in Cc)	-320.173	22.913
+			
y)	Začetno stanje denarnih sredstev in njihovih ustreznikov	557.064	534.151

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

III RAČUNOVODSKI IZKAZI

18.5 IZKAZ SPREMEMB LASTNIŠKEGA KAPITALA

IZKAZ SPREMEMB LASTNIŠKEGA KAPITALA ZA OBDOBJE OD 1.1.2010 DO 31.12.2010

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. KONČNO STANJE 31.12.2009	3.138.040	518.498	22.256.601	6.744.107	20.834.149	0	611.192	0	6.418.860	60.521.447
Spremembe 1.1.2010										
2. Prenos statutarnih v druge rezerve iz dobička	0	0	0	-6.158.287	0	6.158.287	0	0	0	0
3. ZAČETNO STANJE V POSLOVNEM OBDOBJU	3.138.040	518.498	22.256.601	585.820	20.834.149	6.158.287	611.192	0	6.418.860	60.521.448
4. Vseobsegajoči donos poslovnega leta po obdavčitvi	0	0	0	0	0	0	239.999	0	-219.696	20.304
5. Razporeditev čistega dobička v rezerve iz dobička	0	0	1.175.745	0	0	0	0	0	-1.175.745	0
6. Drugo	0	0	0	0	0	0	0	3.847.674	-3.847.674	0
7. KONČNO STANJE V POSLOVNEM OBDOBJU (3+4+5+6)	3.138.040	518.498	23.432.346	585.820	20.834.149	6.158.287	851.191	3.847.674	1.175.745	60.541.750

IZKAZ SPREMEMB LASTNIŠKEGA KAPITALA ZA OBDOBJE OD 1.1.2011 DO 31.12.2011

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. ZAČETNO STANJE V POSLOVNEM OBDOBJU	3.138.040	518.498	23.432.346	585.820	20.834.149	6.158.287	851.191	3.847.674	1.175.745	60.541.750
2. Vseobsegajoči donos poslovnega leta po obdavčitvi	0	0	0	0	0	0	-886.827	0	2.435.183	1.548.357
3. Razporeditev čistega dobička v rezerve iz dobička	0	0	5.603.985	0	551.946	0	0	-3.847.674	-2.308.257	0
4. Drugo	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
5. KONČNO STANJE V POSLOVNEM OBDOBJU (1+2+3+4)	3.138.040	518.498	29.036.331	585.820	21.386.095	6.158.287	-35.635	0	1.302.671	62.090.108

18.6 PRIKAZ BILANČNEGA DOBIČKA

v EUR	POJASNILA	2011	2010
a)	Čisto poslovni izid poslovnega leta	2.435.183	-219.696
b)	Preneseni čisti dobiček (+)/prenesena čista izguba (-)	0	6.418.860
	- rezultat tekočega leta po veljavnih standardih	0	6.418.860
	- prilagoditev na nove računovodske standarde	0	0
c)	Povečanje rezerv iz dobička po sklepu uprave	580.566	1.175.745
	- povečanje varnostnih rezerv	580.566	1.175.745
	- povečanje zakonskih rezerv	0	0
	- povečanje rezerv za lastne delnice in lastne poslovne deleže	0	0
	- povečanje statutarjih rezerv	0	0
č)	Povečanje drugih rezerv po sklepu Agencije za zavarovalni nadzor	22.12	551.946
d)	Bilančni dobiček (a+b-c-č), ki ga skupščina razporedi:	1.302.671	5.023.419
	- v varnostne rezerve	0	5.023.419

19 POJASNILA K RAČUNOVODSKIM IZKAZOM

19.1 IZHODIŠČA ZA PRIPRAVO RAČUNOVODSKIH IZKAZOV

Računovodski izkazi Vzajemne za leto 2011 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 pojasnilu 20. 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 28/2007 s spremembami in dopolnitvami).

19.2 STANDARDI, DOPOLNITVE IN POJASNILA, KI ŠE NISO V VELJAVI IN JIH VZAJEMNA NI PREDČASNO UPORABILA

Nova dopolnitev k obstoječemu standardu MSRP 7 Razkritja prične veljati za poslovna leta, ki se začnejo po 1. januarju 2012. Vzajemna se ni odločila za njegovo predčasno uporabo. Dopolnilo zahteva, da družba razkrije informacije, ki uporabnikom njenih računovodskih izkazov omogočajo:

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

Dopolnilo opredeljuje »nadaljnjo« udeležbo za namene uporabe zahtev po razkritju.

Vzajemna ocenjuje, da ob upoštevanju narave poslovanja in vrsto njenih finančnih sredstev, pojasnilo k MSRP 7 ne bo vplivalo 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 PREVEDBA IZ TUJIH VALUT

19.4.1 FUNKCIJSKA IN POROČEVALSKA VALUTA

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

19.4.2 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 ECB. Učinki prevedbe, ki nastanejo pri prevedbi denarnih postavk, izraženih v tuji valuti, se pripoznajo v izkazu poslovnega izida.

19.5 POMEMBOST

Pomembne postavke v bilanci stanja so tiste, ki na bilančni datum presegajo 2 odstotka celotne aktive, kar na dan 31. 12. 2011 znaša 2.283.911 evrov (na 31. 12. 2010 znaša 2.287.230 evrov). Pomembne postavke izkaza poslovnega izida so tiste, ki presegajo 2 odstotka vrednosti obračunane kosmate zavarovalne premije v poslovnem letu, kar za leto 2011 znaša 4.981.493 evrov, za leto 2010 pa 4.805.258 evrov.

19.6 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 7: Dobe koristnosti

	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.

19.7 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.

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. S 1. 1. 2011 je Vzajemna zaradi vedno bolj ekološko usmerjene zakonodaje in dodatnih varnostnih zahtev povečala amortizacijske stopnje za določene sestavne dele nepremičnin in sicer za hladilne klimatske sisteme in dvigala. V letu 2011 je bila zaradi povečanja amortizacijske stopnje sestavnih delov nepremičnin amortizacija višja za 979 evrov. Doba koristnosti oz. 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. Za določeno računalniško opremo, predvsem osebne računalnike, monitorje in prenosne računalnike je Vzajemna s 1. 1. 2011 znižala amortizacijske

III RAČUNOVODSKI IZKAZI

stopnje in jih tako prilagodila predvideni dobi uporabe. V letu 2011 je bila zaradi znižanja amortizacijske stopnje amortizacija računalniške opreme nižja za 20.924 evrov.

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 8: Dobe koristnosti

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

Opredmetena vlaganja v najete prostore amortiziramo skladno s predvideno dobo koristnosti oz. 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. Preostala vrednost in doba 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. V kolikor je ugotovljena nadomestljiva vrednost za več kot 10 odstotkov manjša od knjigovodske vrednosti, se izvede oslabitev. Zadnja uradna cenitev nepremičnin v uporabi Vzajemne s strani pooblaščenega cenilca nepremičnin je bila izvedena z dne 31. 12. 2008 in je pokazala v povprečju za 10 odstotkov višjo nadomestljivo vrednost od knjigovodske vrednosti. Vzajemna na osnovi geografske lege nepremičnin, starosti, pravnih omejitev, infrastrukture, dostopa do nepremičnin, rednega vzdrževanja in podobno ocenjuje na podlagi javno dostopnih evidenc, da se poslovni prostori v lasti Vzajemne uvrščajo med kvalitetne gradnje, katere cene so ostale nespremenjene. V letu 2011 oslabitve osnovnih sredstev Vzajemna ni izvedla, saj meni, da ne obstajajo znamenja slabitve.

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.

19.8 NALOŽBENE NEPREMIČNINE

Naložbene nepremičnine so nepremičnine, ki jih ima zavarovalnica za dolgoročne donose in ki jih zavarovalnica ne zaseda 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. Vzajemna je s 1. 1. 2011 povečala amortizacijsko stopnjo za naložbene nepremičnine in jo tako uskladila s stopnjami, ki veljajo za nepremičnine v uporabi Vzajemne, ki najbolje odražajo predvideno dobo koristnosti nepremičnine in njenih pomembnih sestavnih delov. Zaradi povečanja amortizacijske stopnje je bila amortizacija naložbenih nepremičnin višja za 9.887 evrov. 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 utegne biti sredstvo oslabljeno. V kolikor je ugotovljena nadomestljiva vrednost za več kot 10 odstotkov manjša od knjigovodske vrednosti, se izvede oslabitev. V letu 2011 oslabitve naložbenih nepremičnin Vzajemna ni izvedla, saj na osnovi notranjih in zunanjih virov informacij ocenjuje, da ne obstajajo znamenja slabitve.

19.9 RAČUNOVODSKO OBRAVNAVANJE NAJEMOV

19.9.1 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.

19.9.2 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.

19.10 FINANČNA SREDSTVA

19.10.1 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.

Vzajemna je ob pripoznanju svoja finančna sredstva razvrstila v skupino finančnih sredstev, merjenih po pošteni vrednosti skozi izkaz poslovnega izida, v skupino posojila in depoziti, terjatve ter v skupino finančnih sredstev, razpoložljivih 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 so uvrščene strukturirane obveznice. 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.

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.

19.10.2 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, 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

III RAČUNOVODSKI IZKAZI

prištetja 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.

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. Vzajemna je izvedla slabitev te naložbe na podlagi dokumentacije in informacij, pridobljenih od izdajatelja tega finančnega instrumenta.

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

19.10.3 ODPRAVA PRIPOZNAVANJA

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

19.10.4 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.

Nobene od naložb ne vrednotimo z modelom vrednotenja.

19.10.5 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 oslavitve 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. V letu 2011 je prišlo do poslabšanja finančnega stanja izdajatelja in neizpolnjevanja njegovih pogodbenih obveznosti plačila obresti finančne naložbe izmerjene po odplačni vrednosti, zato je

III RAČUNOVODSKI IZKAZI

Vzajemna ponovno ocenila prihodnje denarne tokove in izvedla oslabitev te finančne naložbe.

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.

Oslabitev finančnega sredstva se presoja individualno glede na navedene kriterije. Če obstajajo takšni znaki oslabitve pri sredstvih, razpoložljivi 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. V letu 2011 je Vzajemna po preučitvi vseh dejavnikov izvedla dodatno oslabitev finančne naložbe v delnico, uvrščeno v skupino razpoložljivo za prodajo. 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. Vzajemna je v letu 2011 na podlagi informacij o njeni vrednosti prevrednotila finančno naložbo, izkazano po nabavni vrednosti.

19.10.6 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

III RAČUNOVODSKI IZKAZI

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 stoodstotne 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.

19.11 POSLOVNE OBVEZNOSTI

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

19.12 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 bank za kritja po posebnih položnicah, 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.

19.13 KAPITAL

Kapital zavarovalnice na dan 31. 12. 2011 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 in statutarne rezerve, druge rezerve iz dobička in rezerve iz polovice pozitivnega izida iz dopolnilnih zavarovanj.

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 pokrivanje izgube.

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

Presežek iz prevrednotenja se pripozna na podlagi opravljenega prevrednotenja finančnih naložb med letom določenega obračunskega obdobja.

19.14 ZAVAROVALNO TEHNIČNE REZERVACIJE

Rezervacije so bile oblikovane skladno z Zakonom o zavarovalništvu in s sklepom Agencije za zavarovalni nadzor o podrobnejših pravilih in minimalnih standardih za izračun zavarovalno-tehničnih rezervacij.

Prenosne premije se izračunavajo po metodi posamičnega izračuna za vsako zavarovanje posebej, podlaga za izračun pa je obračunana premija. V izračunu prenosne premije ni upoštevano njeno zmanjšanje za sorazmerni del stroškov pridobivanja zavarovanj. Del prenosne premije, ki se nanaša na zavarovanje z medicinsko asistenco ter del premije za zavarovanje za nezgodno smrt, ki se sklepa kot dodatek k dopolnilnemu zdravstvenemu zavarovanju, se v skladu s pogodbenimi določili pozavaruje.

Koristi, do katerih je Vzajemna upravičena na podlagi pozavarovalnih pogodb, so pripoznane kot znesek zavarovalno-tehničnih rezervacij prenesen pozavarovateljem. Pozavarovalne obveznosti so premije plačane za pozavarovalne pogodbe in so pripoznane kot odhodek skladno s pogodbo. Pozavarovalna sredstva so ločeno izkazana od pozavarovalnih obveznosti, prav tako so prihodki oz. odhodki iz naslova pozavarovalnih pogodb ločeno izkazani od odhodkov oz. prihodkov iz naslova povezanih zavarovalnih pogodb.

III RAČUNOVODSKI IZKAZI

Prevrednotenje terjatev iz naslova pozavarovanja se ugotavlja na podlagi tehtnih razlogov in se pripozna v izkazu poslovnega izida. Vzajemna uporablja enako politiko prevrednotenja terjatev iz naslova pozavarovanja kot pri ostalih terjatvah.

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 na del storitev pri hospitalizaciji zavarovancev, ko se račun za opravljeno storitev izda 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 zavarovanj lahko zavarovanci za stroške zdravstvenih storitev, ki so jih sami plačali neposredno pri izvajalcih, vložijo zahtevek za povračilo teh stroškov pri Vzajemni. Enako velja za zavarovanje z medicinsko asistenco v tujini, kjer se primeri povračil stroškov za zdravstvene storitve pojavljajo najpogosteje. Takšni škodni zahtevki se rešujejo na običajen način, vendar jih je v skupnem seštevku škod relativno malo.

Škodne rezervacije za nastale, a še neprijavljene škode (IBNR) pri dopolnilnem zdravstvenem zavarovanju Vzajemna ocenjuje tako kot v preteklih letih na podlagi stroškov za bolnišnične storitve v mesecu januarju, dobljene rezultate pa navzkrižno primerja s podatki o dolgotrajnejših storitvah v preteklem letu. Del, ki se nanaša na nastale in prijavljene škode, pa je določen na podlagi popisa. Škodna rezervacija, ki se nanaša na zavarovanje z medicinsko asistenco v tujini, je v ustreznem delu pozavarovana. Škodne rezervacije se ne diskontirajo.

Matematične rezervacije se oblikujejo v višini sedanje vrednosti ocenjenih bodočih obveznosti zavarovalnice na podlagi sklenjenih zavarovanj zmanjšano za sedanjo ocenjeno vrednost bodočih premij, ki bodo vplačane na podlagi teh zavarovanj. Matematične rezervacije Vzajemna izračunava za vsako zavarovalno pogodbo in zavarovanca posebej, z neto prospektivno metodo, z enakimi parametri, kot so bili uporabljeni za izračun premije.

Ustreznost obveznosti iz zavarovalnih pogodb na dan 31.12.2011 je bila v primeru prenosnih premij preverjena s testom ustreznosti obveznosti. Za vsa zdravstvena zavarovanja in nezgodna zavarovanja je test ustreznosti obveznosti potrdil, da rezervacij za neiztekle nevarnosti ni potrebno oblikovati.

Rezervacije za neiztekle nevarnosti bi oblikovala Vzajemna za tiste rizike, ki jih je sprejela v zavarovalno kritje v tekočem letu, za katere bi se izkazalo, da jih ni možno kriti z ustrezno zavarovalno premijo. Dodatno bi se oblikovale rezervacije za neiztekle nevarnosti tudi za rizike v prihodnjih poslovnih letih.

19.15 DAVEK OD DOHODKA

Vzajemna je tekoči davek obračunala v skladu z določbami Zakona o davku od dohodka pravnih oseb, ki velja v Sloveniji. Davek od dohodkov pravnih oseb za leto 2011 je obračunan po 20-odstotni stopnji.

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 slabitve 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 so obračunane po 20-odstotni davčni stopnji, za katero se pričakuje, da se bo uporabljala v obdobju, ko bo terjatev povrnjena in obveznost poravnana.

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.

19.16 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.

19.17 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 4,8 odstotkov letno,
- število zaposlenih upravičenih do izplačila ugodnosti in
- rast plač v višini 3,5 odstotkov letno, ki je v skladu s predpostavljeno rastjo povprečne plače v Republiki Sloveniji.

V skladu s slovensko zakonodajo se zaposleni upokojijo po 35–40 letih službovanja in takrat so ob izpolnjevanju določenih pogojev, upravičeni do odpravnine ob upokojitvi. Zaposleni so upravičeni tudi do jubilejne nagrade na vsakih deset let službovanja pri Vzajemni.

Te obveznosti so izmerjene v višini sedanje vrednosti prihodnjih izdatkov.

Vzajemna financira tudi pokojninski načrt kolektivnega dodatnega prostovoljnega pokojninskega zavarovanja zaposlenih. Načrt izpolnjuje pogoje iz 302. in 305. člena zakona o pokojninskem in invalidskem zavarovanju (Ur. l. RS 109/06). Obračunani zneski za kolektivno dodatno pokojninsko zavarovanje zaposlenih povečujejo stroške dela v okviru obratovalnih stroškov.

Kratkoročne ugodnosti zaposlenih vključujejo neizkoriščen dopust leta 2011, ki ga zaposleni lahko izkoristijo do 30. 6. 2012. Zneski neizkoriščenega dopusta leta 2011 so izkazani med kratkoročnimi pasivnimi časovnimi razmejitvami.

19.18 PRIHODKI IN ODHODKI

Prihodki obsegajo čiste prihodke od zavarovalnih premij, prihodke od naložb, druge zavarovalne prihodke, spremembo drugih zavarovalno-tehničnih rezervacij 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 in prevrednotovalni finančni prihodki finančnih naložb ter pozitivne tečajne razlike.

III RAČUNOVODSKI IZKAZI

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 funkcionalno zastarelih opredmetenih osnovnih sredstev, odprave rezervacij in prihodki iz izravnave.

Sprememba drugih zavarovalno-tehničnih rezervacij vključuje odpravo rezervacij za neiztekle rizike in oblikovanje matematičnih rezervacij.

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, 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.

Obratovalni stroški vključujejo stroške pridobivanja zavarovanj in druge obratovalne stroške kot so stroški dela, amortizacija in drugi obratovalni stroški.

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

Drugi zavarovalni odhodki obsegajo stroške za zdravstvena zavarovanja pri potovanjih v tujino z asistenco, odhodke za preventivno dejavnost, stroške nadzornega organa, prevrednotovalne poslovne odhodke zaradi slabitve terjatev in prevrednotovalne poslovne odhodke nastale pri izločitvi neopredmetenih in opredmetenih osnovnih sredstev ter prenove poslovnega prostora, odhodke za oblikovanje dolgoročnih rezervacij in druge odhodke iz rednega poslovanja.

Drugi odhodki obsegajo 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 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.

20.2 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 stoodstotne 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 terjatve ali najstarejše odprte dvomljive terjatve, ki presega 10 evrov. Pri določanju bonitete zavarovalca se ne upoštevajo zapadle terjatve iz naslova zamudnih obresti oziroma stroškov opomina, za katere so oblikovani stoodstotni popravki vrednosti terjatev. Glede na določeno boniteto zavarovalca se enako vrednotijo vse odprte zapadle terjatve iz zavarovalnih poslov, ne glede na starost posamezne terjatve, popravki vrednosti pa se oblikujejo za terjatve iz zavarovalnih poslov v enakem odstotku upoštevajoč najstarejšo odprto terjatev nad 10 evrov. Odstotki popravka vrednosti terjatev so podani v spodnji tabeli. Za vse terjatve, ki na zavarovalca ne presegajo zneska 10 evrov, se oblikuje 75-odstotni popravek vrednosti.

Tabela 9: Lestvica popravkov vrednosti terjatev v letu 2011

Najstarejša terjatev, ki se upošteva za določitev bonitete zavarovalca	Odstotek popravka
Zapadlost najstarejše terjatve do 14 dni	0 %
Zapadlost najstarejše terjatve od 15 do 44 dni	10 %
Zapadlost najstarejše terjatve od 45 do 99 dni	20 %
Zapadlost najstarejše terjatve od 100 do 189 dni	30 %
Zapadlost najstarejše terjatve od 190 do 289 dni	50 %
Zapadlost najstarejše terjatve nad 290 dni	75 %
Terjatve, ki po zavarovalcu ne presegajo zneska 10 evrov	75 %
Sporne terjatve, zapadle terjatve za zamudne obresti in stroške opominov	100 %

20.3 ZAVAROVALNO TEHNIČNE REZERVACIJE

Rezervacije so oblikovane na podlagi aktuarskih izračunov.

Čeprav si je zavarovalnica pri pripravi končne ocene v zadostni meri prizadevala upoštevati vsa pomembna dejstva, so že po sami naravi tovrstne ocene izpostavljene negotovosti in končni izid lahko pomembno odstopa od predvidenega.

21 UPRAVLJANJE TVEGANJ

21.1 TRŽNO TVEGANJE

V okviru tržnega tveganja je Vzajemna izpostavljena tveganju sprememb cen delnic, spremembe obrestne mere in valutnemu tveganju.

V letu 2011 sta se delež in višina naložb v vzajemne sklade in lastniške vrednostne papirje (strukturo naložb prikazuje Slika 11 na strani 53) znižala, tako zaradi prodaje kakor tudi slabitev, ki so posledica neugodnih razmer na finančnih trgih. Tako se je znižala tudi izpostavljenost tveganju spremembe cen delnic glede na leto 2010. Za leto 2012 ni pričakovati večjih pretresov na finančnih trgih, vseeno pa dopuščamo možnost spremembe cen kapitalskih naložb v višini 30 odstotkov. Vplive sprememb prikazuje Tabela 10.

Tabela 10: Občutljivost izkaza poslovnega izida in kapitala na spremembe vrednosti kapitalskih naložb na dan 31. 12. 2011 in 31. 12. 2010

Δ vrednosti kapitalskih naložb	v EUR					
	Občutljivost IPI		Občutljivost kapitala		Skupaj	
	2011	2010	2011	2010	2011	2010
30%	379.444	489.414	1.604.091	1.664.075	1.983.535	2.153.490
-30%	-711.525	-957.922	-1.541.840	-1.578.359	-2.253.364	-2.536.281

III RAČUNOVODSKI IZKAZI

Spremembe obrestnih mer vplivajo na vrednost dolžniških vrednostnih papirjev (obveznice, zakladne menice in strukturirani skladi z garancijo). Načini za obvladovanje tveganja spremembe obrestnih mer so opisani v poglavju 15.3.1 OPERATIVNA TVEGANJA na strani 60. Občutljivost kapitala zaradi spremembe obrestnih mer se je v letu 2011 znižala v primerjavi z letom 2010 zaradi zmanjšanja trajanja naložb. Vpliva scenarijev spremembe obrestnih mer v višini 1,5 % prikazuje Tabela 11.

Tabela 11: Občutljivost izkaza poslovnega izida in kapitala na spremembe obrestnih mer na dan 31. 12. 2011 in 31. 12. 2010

v EUR							
Rok dospelja	Sprememba obrestnih mer	Občutljivost IPI		Občutljivost kapitala		Skupaj	
		2011	2010	2011	2010	2011	2010
do 1 leta	1,50%	-	-	-69.224	-38.085	-69.224	-38.085
	-1,50%	-	-	15.426	30.221	15.426	30.221
od 1 do 5 let	1,50%	-	-	-795.133	-707.342	-795.133	-707.342
	-1,50%	-	-	573.894	631.387	573.894	631.387
nad 5 let	1,50%	-735.914	-836.737	-148.835	-413.626	-884.749	-1.250.362
	-1,50%	865.177	997.604	165.987	459.970	1.031.165	1.457.573
Skupaj	1,50%	-735.914	-836.737	-1.013.192	-1.159.052	-1.749.106	-1.995.789
	-1,50%	865.177	997.604	755.308	1.121.577	1.620.485	2.119.181

Naložbe, ki so neposredno izpostavljene valutnem tveganju, predstavljajo le 1,3 % finančnih naložb Vzajemne, zato je valutno tveganje ocenjeno kot nizko.

21.2 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 12) je v letu 2011 višja v primerjavi z letom 2010 zaradi višjih kosmatih terjatev iz neposrednih zavarovalnih poslov in pozavarovanj ter povečanja naložb, razpoložljivih za prodajo. Finančne naložbe so imele konec leta 2011 v povprečju nekoliko boljšo povprečno bonitetno oceno, kot so jo imele konec leta 2010, kljub številnim znižanjem bonitetnih ocen bank, s katerimi Vzajemna posluje, predvsem na zaradi nakupov in premostitev naložb v naložbe z višjimi bonitetnimi. Informacije o bonitetnih ocenah so pridobljene v okviru javno dostopnih podatkov.

Tabela 12: Največja izpostavljenost kreditnemu tveganju brez izgub zaradi oslabitve in izravnava na dan 31. 12. 2011 in 31. 12. 2010

v EUR																
Sredstva	AAA		AA		A		BBB		BB		B		brez kreditne ocene	Skupaj		
	2011	2010	2011	2010	2011	2010	2011	2010	2011	2010	2011	2010		2011	2010	
Finančne naložbe*	14.707.636	12.746.320	36.080.112	34.089.429	6.080.598	1.741.915	-	6.405.000	2.453.250	3.381.528	1.908.515	-	33.229	15.453	61.263.341	58.379.644
Po poštenu vrednosti	-	-	6.435.400	6.366.400	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	6.435.400	6.366.400
Dolžniški vrednostni papirji	-	-	6.435.400	6.366.400	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	6.435.400	6.366.400
Razpoložljivi za prodajo	14.707.636	12.746.320	25.324.729	26.708.382	2.024.092	-	-	-	-	-	-	-	-	-	42.056.457	39.454.701
Dolžniški vrednostni papirji	14.707.636	12.746.320	25.324.729	26.708.382	2.024.092	-	-	-	-	-	-	-	-	-	42.056.457	39.454.701
Posojila in depoziti	-	-	4.319.983	1.014.647	4.056.506	1.741.915	-	6.405.000	2.453.250	3.381.528	1.908.515	-	33.229	15.453	12.771.484	12.558.542
Dolžniški vrednostni papirji	-	-	-	-	-	-	-	-	-	3.381.528	1.908.515	-	-	-	1.908.515	3.381.528
Depoziti bankam	-	-	4.319.983	1.014.647	4.056.506	1.741.915	-	6.405.000	2.453.250	-	-	-	33.229	15.453	10.862.969	9.177.014
Terjatve	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	21.886.426	21.819.547	21.886.426	21.819.547
Kosmate terjatve iz neposrednih zav. poslov in pozavarovanj	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	21.367.256	19.719.186	21.367.256	19.719.186
Druge kratkoročne terjatve	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	519.170	2.100.361	519.170	2.100.361
Denar in denarni ustrezniki	-	-	116.975	51.953	2.111	18.293	-	-	-	-	-	-	478.324	159.904	597.410	230.150
Skupaj	14.707.636	12.746.320	36.197.087	34.141.382	6.082.709	1.760.209	-	6.405.000	2.453.250	3.381.528	1.908.515	-	22.397.979	21.994.903	83.747.177	80.429.340

III RAČUNOVODSKI IZKAZI

Izpostavljenost dolžniških vrednostnih papirjev ter posojil in depozitov po bonitetnih ocenah in glede na ročnost prikazuje Tabela 13. Zaradi pričakovanja po dvigu ključnih obrestnih mer je Vzajemna v letu 2011 nadaljevala z zmanjševanjem ročnosti (in z njo trajanja) portfelja dolžniških vrednostnih papirjev.

Tabela 13: Ročnost dolžniških vrednostnih papirjev ter posojil in depozitov glede na boniteto izdajatelja na dan 31. 12. 2011

Dospetjje	AAA		AA		A		BBB		BB		B		brez kreditne ocene		Skupaj	
	2011	2010	2011	2010	2011	2010	2011	2010	2011	2010	2011	2010	2011	2010	2011	2010
	do 1 leta	4.691.993	-	15.326.638	10.294.814	4.056.506	1.741.915	-	6.405.000	2.453.250	-	-	-	33.229	15.453	26.561.617
od 1 do 5 let	10.015.643	10.287.759	12.445.684	14.433.109	2.024.092	-	-	-	-	-	-	-	-	-	24.485.419	24.720.868
nad 5 let	-	2.458.561	8.307.790	9.361.506	-	-	-	-	3.381.528	1.908.515	-	-	-	-	10.216.305	15.201.595
Skupaj	14.707.636	12.746.320	36.080.112	34.089.429	6.080.598	1.741.915	-	6.405.000	2.453.250	3.381.528	1.908.515	-	33.229	15.453	61.263.341	58.379.644

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 14: Analiza starosti terjatev, nezapadlih in zapadlih v plačilo dne 31. 12. 2011

Terjatve	Nezapadle	Zapadlost terjatve						Skupaj
		do 14 dni	15 - 44 dni	45 - 99 dni	100 - 189 dni	190 - 289 dni	nad 290 dni	
		Kosmate terjatve iz zavar. poslov in pozavarovanj	9.309.957	6.879.813	1.178.998	945.060	735.265	
Druge terjatve	272.447	209.740	1.903	34.668	51.697	51.687	98.027	720.170
Skupaj	9.582.403	16.470.957	1.180.902	979.728	786.962	498.875	1.969.002	22.087.426

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

21.3 LIKVIDNOSTNO TVEGANJE

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

Likvidnostno tveganje v Vzajemni izhaja iz neusklajenih 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 obvladuje tveganje z likvidnostno komisijo, ki dnevno spremlja razporejanje sredstev, z 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 RAČUNOVODSKI IZKAZI

Likvidnostnih težav v letu 2011 ni bilo, tedenski količnik likvidnosti za kritno premoženje pa se je v povprečju gibal nad 5.

Tabela 15: Ročnost naložb glede na vrsto naložbe na dan 31. 12. 2011 in 31. 12. 2010

Vrsta naložbe	v EUR							
	do 1 leta		od 1 do 5 let		nad 5 let		Skupaj	
	2011	2010	2011	2010	2011	2010	2011	2010
Finančne naložbe*	26.561.617	18.457.181	24.485.419	24.720.868	17.727.519	23.655.867	68.774.554	66.833.915
Posojila in depoziti	10.862.969	9.177.014	-	-	-	-	10.862.969	9.177.014
Dolžniški vrednostni papirj	15.698.648	9.280.167	24.485.419	24.720.868	10.216.305	15.201.595	50.400.372	49.202.629
Vzajemni skladi	-	-	-	-	5.139.465	5.261.197	5.139.465	5.261.197
Delnice	-	-	-	-	2.371.748	3.193.074	2.371.748	3.193.074
Naložbene nepremičnine	-	-	-	-	3.404.630	3.441.825	3.404.630	3.441.825
Skupaj	26.561.617	18.457.181	24.485.419	24.720.868	21.132.149	27.097.691	72.179.185	70.275.740

Opomba: tabela ne vključuje stanja denarja v višini 469.266 evrov konec leta 2011 in 150.792 evrov konec leta 2010 – gre za stanje denarnih sredstev na računu gospodarjenja pri pogodbenem upravljavcu premoženja, ki jih le-ta na presečni dan še ni reinvestiral

Tabela 16: Nezapadle in zapadle finančne obveznosti na dan 31. 12. 2011

Obveznosti	Nezapadle	Zapadlost obveznosti v plačilo						Skupaj
		v EUR						
		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	18.774.860	127.647	280.446	221.582	3.993	1.261	688.473	20.098.262
Obveznosti za davke	843.264	-	-	-	-	-	-	843.264
Ostale obveznosti	1.497.296	62.007	3.634	111	397	-	212	1.563.657
Skupaj	21.115.420	189.654	284.079	221.693	4.391	1.261	688.685	22.505.184

21.4 TVEGANJE KAPITALSKE USTREZNOSTI

Tabela 17: Kapitalska ustreznost

	v EUR		
	31. 12. 2011	31. 12. 2010	Indeks 2011/2010
1 Ustanovni kapital	3.138.040	3.138.040	100
2 Rezerve skupaj	35.780.438	30.176.453	119
* varnostne rezerve	29.036.331	23.432.346	124
* 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	3.847.674	-
5 Presežek iz prevrednotenja v zvezi s sredstvi, ki niso financirani iz ZTR	41.021	759.777	5
6 Neopredmetena dolgoročna sredstva	3.784.314	5.095.250	74
7 Stanje terjatev za odložen davek iz neizrabljenih davčnih izgub	0	385.671	-
8 RAZPOLOŽLJIVI KAPITAL	35.693.683	32.959.522	108
9 ZAHTEVANI MINIMALNI KAPITAL	18.306.025	17.681.444	104
KAPITALSKA USTREZNOST (8-9)	17.387.658	15.278.078	114

Vzajemna je v letu 2011 vseskozi izpolnjevala zahteve po kapitalski ustreznosti.

22 BILANCA STANJA

22.1 NEOPREDMETENA SREDSTVA

Tabela 18: Gibanje neopredmetenih sredstev v letu 2011 in 2010

					v EUR
	Dolgoročne AČR	Druga neopredmetena sredstva	Računalniški programi	Neopredmetena osn. sredstva v pridobivanju	Skupaj
Nabavna vrednost					
Stanje 1. 1. 2010	230.070	3.973.653	8.286.484	120.715	12.610.922
Povečanje	139.226	0	0	1.718.029	1.857.255
Izločitve	0	-3.290.408	-422.845	0	-3.713.253
Prenosi, aktiviranje	-122.441	455.259	1.273.926	-1.729.184	-122.441
Stanje 31. 12. 2010	246.855	1.138.503	9.137.565	109.560	10.632.483
Popravek vrednosti					
Stanje 1. 1. 2010	0	3.588.414	4.131.897	0	7.720.311
Amortizacija	0	134.071	1.324.108	0	1.458.180
Izločitve	0	-3.284.068	-357.190	0	-3.641.258
Stanje 31. 12. 2010	0	438.418	5.098.815	0	5.537.233
Neodpisana vrednost					
Stanje 1. 1. 2010	230.070	385.238	4.154.588	120.715	4.890.611
Stanje 31. 12. 2010	246.855	700.085	4.038.750	109.560	5.095.250
Nabavna vrednost					
Stanje 1. 1. 2011	246.855	1.138.503	9.137.565	109.560	10.632.483
Povečanje	27.108	0	0	491.439	518.547
Izločitve	0	-13.433	-93.110	-74.340	-180.882
Prenosi, aktiviranje	-166.697	67.289	369.352	-436.641	-166.697
Stanje 31. 12. 2011	107.267	1.192.360	9.413.808	90.017	10.803.451
Popravek vrednosti					
Stanje 1. 1. 2011	0	438.418	5.098.815	0	5.537.233
Amortizacija	0	191.261	1.385.258	0	1.576.519
Izločitve	0	-11.545	-83.071	0	-94.616
Stanje 31. 12. 2011	0	618.134	6.401.003	0	7.019.137
Neodpisana vrednost					
Stanje 1. 1. 2011	246.855	700.085	4.038.750	109.560	5.095.250
Stanje 31. 12. 2011	107.267	574.225	3.012.805	90.017	3.784.314

III RAČUNOVODSKI IZKAZI

Tabela 19: Gibanje neopredmetenih sredstev v letu 2011 in 2010 za dopolnilno zdravstveno zavarovanje

	v EUR				
	Dolgoročne AČR	Druga neopredmetena sredstva	Računalniški programi	Neopredmetena osn. sredstva v pridobivanju	Skupaj
Nabavna vrednost					
Stanje 1. 1. 2010	221.476	3.809.106	7.933.992	116.586	12.081.161
Povečanje	131.907	0	0	1.627.712	1.759.619
Izločitve	0	-3.117.432	-400.616	0	-3.518.047
Prenosi, aktiviranje	-116.004	431.326	1.206.955	-1.638.281	-116.004
Stanje 31. 12. 2010	237.379	1.123.001	8.740.331	106.017	10.206.728
Popravek vrednosti					
Stanje 1. 1. 2010	0	3.440.598	3.955.487	0	7.396.085
Amortizacija	0	127.023	1.254.500	0	1.381.523
Izločitve	0	-3.111.424	-338.412	0	-3.449.837
Stanje 31. 12. 2010	0	456.197	4.871.574	0	5.327.771
Neodpisana vrednost					
Stanje 1. 1. 2010	221.476	368.509	3.978.505	116.586	4.685.076
Stanje 31. 12. 2010	237.379	666.804	3.868.757	106.017	4.878.957
Nabavna vrednost					
Stanje 1. 1. 2011	237.379	1.123.001	8.740.331	106.017	10.206.728
Povečanje	25.432	0	0	461.052	486.484
Izločitve	0	-12.602	-87.353	-69.743	-169.698
Prenosi, aktiviranje	-156.390	63.128	346.515	-409.643	-156.390
Stanje 31. 12. 2011	106.422	1.173.527	8.999.493	87.683	10.367.125
Popravek vrednosti					
Stanje 1. 1. 2011	0	456.197	4.871.574	0	5.327.771
Amortizacija	0	179.435	1.299.605	0	1.479.040
Izločitve	0	-10.831	-77.935	0	-88.765
Stanje 31. 12. 2011	0	624.801	6.093.245	0	6.718.046
Neodpisana vrednost					
Stanje 1. 1. 2011	237.379	666.804	3.868.757	106.017	4.878.957
Stanje 31. 12. 2011	106.422	548.726	2.906.249	87.683	3.649.079

22.2 OPREDMETENA OSNOVNA SREDSTVA

Tabela 20: Gibanje opredmetenih osnovnih sredstev v letu 2011 in 2010

								v EUR
	Poslovni prostori	Poslovni prostori v pridobivanju	Naložbene nepremičnine v pridobivanju	Oprema v uporabi Vzajemne	Drobni inventar	Oprema, ki se pridobiva	Ostala opredm. osnovna sredstva	Skupaj
Nabavna vrednost								
Stanje 1. 1. 2010	14.224.164	21.114	0	7.043.626	65.607	184.848	16.462	21.555.821
Povečanje	0	46.479	0	0	0	713.565	0	760.044
Izločitve	-24.327	-14.077	0	-732.600	0	0	0	-771.003
Prenosi, aktiviranje	46.479	-46.479	0	877.860	0	-877.860	0	0
Stanje 31. 12. 2010	14.246.316	7.037	0	7.188.886	65.607	20.553	16.462	21.544.861
Popravek vrednosti								
Stanje 1. 1. 2010	1.467.342	0	0	4.809.333	61.805	0	0	6.338.480
Amortizacija	250.225	0	0	847.685	2.725	0	0	1.100.635
Izločitve	-10.289	0	0	-706.510	0	0	0	-716.800
Stanje 31. 12. 2010	1.707.277	0	0	4.950.507	64.530	0	0	6.722.315
Neodpisana vrednost								
Stanje 1. 1. 2010	12.756.822	21.114	0	2.234.293	3.802	184.848	16.462	15.217.341
Stanje 31. 12. 2010	12.539.038	7.037	0	2.238.379	1.078	20.553	16.462	14.822.547
Nabavna vrednost								
Stanje 1. 1. 2011	14.246.316	7.037	0	7.188.886	65.607	20.553	16.462	21.544.861
Povečanje	0	104.303	13.894	0	0	236.939	0	355.135
Izločitve	-42.708	0	0	-846.291	-1.287	0	0	-890.285
Prenosi, aktiviranje	101.903	-101.903	-13.894	257.492	0	-257.492	0	-13.894
Stanje 31. 12. 2011	14.305.510	9.437	0	6.600.087	64.321	0	16.462	20.995.817
Popravek vrednosti								
Stanje 1. 1. 2011	1.707.277	0	0	4.950.507	64.530	0	0	6.722.315
Amortizacija	254.185	0	0	784.683	1.077	0	0	1.039.944
Izločitve	-9.274	0	0	-828.459	-1.286	0	0	-839.019
Stanje 31. 12. 2011	1.952.188	0	0	4.906.731	64.321	0	0	6.923.240
Neodpisana vrednost								
Stanje 1. 1. 2011	12.539.038	7.037	0	2.238.379	1.078	20.553	16.462	14.822.547
Stanje 31. 12. 2011	12.353.322	9.437	0	1.693.357	0	0	16.462	14.072.578

III RAČUNOVODSKI IZKAZI

Tabela 21: Gibanje opredmetenih osnovnih sredstev v letu 2011 in 2010 za dopolnilno zdravstveno zavarovanje

								v EUR
	Poslovni prostori	Poslovni prostori v pridobivanju	Naložbene nepremičnine v pridobivanju	Oprema v uporabi Vzajemne	Drobni inventar	Oprema, ki se pridobiva	Ostala opredm. osnovna sredstva	Skupaj
Nabavna vrednost								
Stanje 1. 1. 2010	13.632.721	20.309	0	6.751.523	63.029	176.319	15.784	20.659.686
Povečanje	0	44.035	0	0	0	676.053	0	720.088
Izločitve	-23.048	-13.337	0	-694.087	0	0	0	-730.472
Prenosi, aktiviranje	44.035	-44.035	0	831.710	0	-831.710	0	0
Stanje 31. 12. 2010	13.653.709	6.972	0	6.889.146	63.029	20.662	15.784	20.649.303
Popravek vrednosti								
Stanje 1. 1. 2010	1.405.442	0	0	4.608.448	59.357	0	0	6.073.248
Amortizacija	237.071	0	0	803.122	2.582	0	0	1.042.774
Izločitve	-9.749	0	0	-669.369	0	0	0	-679.118
Stanje 31. 12. 2010	1.632.765	0	0	4.742.201	61.939	0	0	6.436.905
Neodpisana vrednost								
Stanje 1. 1. 2010	12.227.279	20.309	0	2.143.076	3.671	176.319	15.784	14.586.438
Stanje 31. 12. 2010	12.020.944	6.972	0	2.146.946	1.090	20.662	15.784	14.212.398
Nabavna vrednost								
Stanje 1. 1. 2011	13.653.709	6.972	0	6.889.146	63.029	20.662	15.784	20.649.303
Povečanje	0	97.853	13.035	0	0	222.288	0	333.177
Izločitve	-40.067	0	0	-793.963	-1.207	0	0	-835.237
Prenosi, aktiviranje	95.602	-95.602	-13.035	241.571	0	-241.571	0	-13.035
Stanje 31. 12. 2011	13.709.243	9.224	0	6.336.754	61.822	1.380	15.784	20.134.207
Popravek vrednosti								
Stanje 1. 1. 2011	1.632.765	0	0	4.742.201	61.939	0	0	6.436.905
Amortizacija	238.468	0	0	736.164	1.010	0	0	975.643
Izločitve	-8.701	0	0	-777.234	-1.206	0	0	-787.141
Stanje 31. 12. 2011	1.862.532	0	0	4.701.131	61.743	0	0	6.625.405
Neodpisana vrednost								
Stanje 1. 1. 2011	12.020.944	6.972	0	2.146.947	1.090	20.662	15.784	14.212.399
Stanje 31. 12. 2011	11.846.711	9.224	0	1.635.623	79	1.380	15.784	13.508.801

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 22: Odložene terjatve za davek

							v EUR
	Premoženjska zavarovanja			Od tega dopolnilno zdrav. zavarovanje			
	31.12.2011	31.12.2010	Indeks 2011/2010	31.12.2011	31.12.2010	Indeks 2011/2010	
Terjatve za odloženi davek iz odbitnih začasnih razlik zaradi slabitev terjatev	701.765	688.423	102	637.825	623.696	102	
Terjatve za odloženi davek iz odbitnih začasnih razlik zaradi rezervacij	56.245	64.288	87	53.763	61.503	87	
Terjatve za odloženi davek iz odbitnih začasnih razlik zaradi slabitve finančnih naložb	751.626	287.665	261	751.626	287.665	261	
Terjatve za odloženi davek iz prevrednotenja finančnih naložb razpoložljivih za prodajo evidentiranega v kapitalu	19.352	0	-	19.317	0	-	
Terjatve za odloženi davek iz neizrabljenih davčnih dobropisov	6.000	6.000	100	6.000	6.000	100	
Terjatve za odloženi davek iz neizrabljenih davčnih izgub	0	385.671	0	0	385.671	0	
Skupaj terjatve za odloženi davek	1.534.988	1.432.047	107	1.468.531	1.364.536	108	

III RAČUNOVODSKI IZKAZI

Odložene terjatve za davek iz odbitnih začasnih razlik so na dan 31. 12. 2011 tako kot na 31. 12. 2010 obračunane po stopnji 20 odstotkov od dejanske vrednosti začasnih razlik. Na njihovo povečanje je najbolj vplivala slabitev finančnih naložb.

Vzajemna je za leto 2011 na podlagi obračuna davka od dohodka pravnih oseb ugotovila pozitivno davčno osnovo in izkoristila davčno izgubo iz leta 2010.

Tabela 23: Odložene terjatve za davek oblikovane v dobro poslovnega izida

		v EUR	
		Premoženjska zavarovanja	Od tega dopolnilno zdrav. zavarovanje
Stanje 31. 12. 2010		1.432.047	1.364.536
- v breme (dobro) izkaza poslovnega izida		-83.589	-84.678
Stanje 31. 12. 2011		1.515.636	1.449.214

Tabela 24: Gibanje odloženih terjatev za davek premoženjskih zavarovanj

								v EUR
Terjatve za odloženi davek								
	Slabitve terjatev	Rezervacije	Slabitve finančnih naložb	Prevrednotenja finančnih naložb razpoložljivih za prodajo preko kapitala	Neizrabljeni davčni dobropisi	Neizrabljene davčne izgube	Skupaj	
Stanje 1. 1. 2010	1.317.284	57.782	272.005	0	0	0	1.647.071	
Povečanje	261.845	8.717	15.660	0	6.000	385.671	677.894	
Zmanjšanje	890.707	2.212	0	0	0	0	892.918	
Stanje 31. 12. 2010	688.423	64.288	287.665	0	6.000	385.671	1.432.047	
Povečanje	62.053	1.388	463.960	133.270	0	0	660.671	
Zmanjšanje	48.710	9.430	0	113.918	0	385.671	557.729	
Stanje 31. 12. 2011	701.765	56.245	751.626	19.352	6.000	0	1.534.988	

Tabela 25: Gibanje odloženih terjatev za davek dopolnilnega zdravstvenega zavarovanja

								v EUR
Terjatve za odloženi davek								
	Slabitve terjatev	Rezervacije	Slabitve finančnih naložb	Prevrednotenja finančnih naložb razpoložljivih za prodajo preko kapitala	Neizrabljeni davčni dobropisi	Neizrabljene davčne izgube	Skupaj	
Stanje 1. 1. 2010	1.270.959	55.365	272.005	0	0	0	1.598.329	
Povečanje	229.570	8.259	15.660	0	6.000	385.671	645.160	
Zmanjšanje	876.833	2.121	0	0	0	0	878.953	
Stanje 31. 12. 2010	623.697	61.503	287.665	0	6.000	385.671	1.364.536	
Povečanje	54.188	1.302	463.960	133.235	0	0	652.685	
Zmanjšanje	40.059	9.042	0	113.918	0	385.671	548.691	
Stanje 31. 12. 2011	637.826	53.763	751.626	19.317	6.000	0	1.468.531	

Tabela 26: Povrnitev odloženih terjatev za davek v roku daljšem od 12 mesecev

							v EUR
Premoženjska zavarovanja				Od tega dopolnilno zdrav. zavarovanje			
	31. 12. 2011	31. 12. 2010	Indeks 2011/2010	31. 12. 2011	31. 12. 2010	Indeks 2011/2010	
Terjatve za odloženi davek, ki bodo povrnjene v roku, daljšem od 12 mesecev	935.672	1.031.808	91	869.401	964.649	90	

III RAČUNOVODSKI IZKAZI

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

v EUR						
	Premoženjska zavarovanja			Od tega dopolnilno zdrav. zavarovanje		
	31. 12. 2011	31. 12. 2010	Indeks 2011/2010	31. 12. 2011	31. 12. 2010	Indeks 2011/2010
Prevrednotenje terjatev	13.343	-628.861	-2	14.129	-647.263	-2
Prevrednotenje naložb	463.960	15.660	2.963	463.960	15.660	2.963
Rezervacije	-8.042	6.506	-124	-7.740	6.138	-126
Neizrabljeni davčni dobropisi	0	6.000	0	0	6.000	0
Neizrabljene davčne izgube	-385.671	385.671	-100	-385.671	385.671	-100
Skupaj	83.589	-215.025	-39	84.678	-233.793	-36

22.4 NALOŽBENE NEPREMIČNINE

Tabela 28: Gibanje naložbenih nepremičnin z opremo v letu 2011

v EUR	
	Naložbene nepremičnine z opremo
Nabavna vrednost	
Stanje 1. 1. 2010	3.681.154
Povečanje	0
Izločitve	0
Stanje 31. 12. 2010	3.681.154
Popravek vrednosti	
Stanje 1. 1. 2010	197.653
Amortizacija	41.676
Izločitve	0
Stanje 31. 12. 2010	239.329
Neodpisana vrednost	
Stanje 1. 1. 2010	3.483.501
Stanje 31. 12. 2010	3.441.825
Nabavna vrednost	
Stanje 1. 1. 2011	3.681.154
Povečanje	0
Izločitve	-900
Prenosi, aktiviranje	13.894
Stanje 31. 12. 2011	3.694.147
Popravek vrednosti	
Stanje 1. 1. 2011	239.329
Amortizacija	50.354
Izločitve	-166
Stanje 31. 12. 2011	289.517
Neodpisana vrednost	
Stanje 1. 1. 2011	3.441.825
Stanje 31. 12. 2011	3.404.630

Vzajemna poseduje naložbene nepremičnine z namenom prejema prihodkov iz naslova najemnin in povečevanja vrednosti dolgoročnih finančnih naložb.

22.5 FINANČNE NALOŽBE

Tabela 29: Finančne naložbe po kratki shemi bilance stanja

Vrsta naložbe	Premoženjska zavarovanja			Od tega dopolnilno zdrav. zavarovanje		
	31. 12. 2011	31. 12. 2010	Indeks 2011/2010	31. 12. 2011	31. 12. 2010	Indeks 2011/2010
Finančne naložbe						
- razpoložljive za prodajo	47.403.426	45.001.619	105	42.280.771	41.593.259	102
- razpoložljive za prodajo - po nabavni vrednosti	899.431	1.275.973	70	899.431	1.275.973	70
- vrednotene po pošteni vrednosti - namen trgovanje	1.734.079	1.782.174	97	1.734.079	1.782.174	97
- vrednotene po pošteni vrednosti - razporejene ob pridobitvi	6.435.400	6.366.400	101	4.331.200	4.277.600	101
- posojila in depoziti	12.771.484	12.558.542	102	12.771.484	12.558.542	102
Skupaj finančne naložbe	69.243.820	66.984.708	103	62.016.965	61.487.548	101

Na dan 31. 12. 2011 je imela Vzajemna skupaj 26.168.763 evrov naložb v tujini, in sicer na območju držav podpisnic Sporazuma o evropskem gospodarskem prostoru 25.406.812 evrov oz. 36,7 odstotka vseh naložb, na območju držav OECD pa 761.951 evrov oz. 1,1 odstotka vseh naložb. Zakon o zavarovalništvu naložb na območju teh držav ne omejuje. Pri dopolnilnem zdravstvenem zavarovanju je bil znesek vseh naložb v tujini 22.364.542 evrov, od tega na območju držav podpisnic Sporazuma o evropskem gospodarskem prostoru 21.602.591 evrov oz. 34,8 odstotka naložb dopolnilnega zdravstvenega zavarovanja. Naložbe na območju držav OECD so bile vse iz dopolnilnega zdravstvenega zavarovanja.

Po stanju na dan 31. 12. 2011 Vzajemna ni imela zapadlih in nedenarnih naložb. V skupino finančnih naložb po odplačni vrednosti je bila na dan 31. 12. 2011 razvrščena ena naložba v skupini posojila in depoziti, ki je hkrati pomenila tudi podrejen instrument pri izdajatelju.

Vzajemna na dan 31. 12. 2011 ni imela naložb v korist življenjskih zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje.

III RAČUNOVODSKI IZKAZI

Tabela 30: Finančne naložbe po daljši shemi bilance stanja

Vrsta naložbe	v EUR					
	Premoženjska zavarovanja			Od tega dopolnilno zdrav. zavarovanje		
	31. 12. 2011	31. 12. 2010	Indeks 2011/2010	31. 12. 2011	31. 12. 2010	Indeks 2011/2010
Dolgoročne finančne naložbe						
- delnice in drugi vred.pap.s sprem.donosom in kuponi v vzajemnih skladih	6.246.400	5.546.917	113	6.246.400	5.546.917	113
- dolžniški vrednostni papirji in drugi vred.papirji s stalnim donosom	34.701.724	39.922.463	87	27.474.869	34.425.303	80
Skupaj dolgoročne finančne naložbe	40.948.125	45.469.380	90	33.721.269	39.972.220	84
Kratkoročne finančne naložbe						
- delnice in deleži kupljeni za prodajo	1.264.813	2.907.354	44	1.264.813	2.907.354	44
- vrednostni papirji kupljeni za prodajo oz. s preostalo dosp.do 1 leta	15.698.648	9.280.167	169	15.698.648	9.280.167	169
- ostale finančne naložbe	469.266	150.792		469.266	150.792	
- kratkoročni depoziti pri bankah	10.862.969	9.177.014	118	10.862.969	9.177.014	118
Skupaj kratkoročne finančne naložbe	28.295.696	21.515.328	132	28.295.696	21.515.328	132
Skupaj vse finančne naložbe	69.243.820	66.984.708	103	62.016.965	61.487.548	101

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 (borzne cene in cene pridobljene v Bloomberg sistemu). V to skupino smo razvrstili tista finančna sredstva, za katera obstajajo cene na delujočem trgu;
- nivo 2: vrednotenje z uporabo primerljivih tržnih podatkov, pridobljenih posredno ali neposredno za identično ali podobno sredstvo;
- 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.

Tabela 31: Prikaz finančnih naložb, vrednotenih po pošteni vrednosti, glede na nivo vrednotenja

Vrsta naložbe	v EUR					
	Premoženjska zavarovanja			Od tega dopolnilno zdrav. zavarovanje		
	31. 12. 2011	31. 12. 2010	Indeks 2011/2010	31. 12. 2011	31. 12. 2010	Indeks 2011/2010
Razpoložljive za prodajo	48.302.857	46.277.592	104	43.180.202	42.869.232	101
- nivo 1	47.403.426	45.001.619	105	42.280.771	41.593.259	102
- nivo 2	0	0	-	0	0	-
- nivo 3	899.431	1.275.973	70	899.431	1.275.973	70
Vrednotene po pošteni vrednosti preko poslovnega izida	8.169.479	8.148.574	100	6.065.279	6.059.774	100
- nivo 1	8.169.479	8.148.574	100	6.065.279	6.059.774	100
- nivo 2	0	0	-	0	0	-
- nivo 3	0	0	-	0	0	-

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 32: Presežek/primanjkljaj iz prevrednotenja naložb razpoložljivih za prodajo

Vrsta naložbe	Premoženjska zavarovanja		Od tega dopolnilno zdrav. zavarovanje	
	31. 12. 2011	31. 12. 2010	31. 12. 2011	31. 12. 2010
	Primanjkljaj iz prevrednot.	Presežek iz prevrednot.	Primanjkljaj iz prevrednot.	Presežek iz prevrednot.
Dolžniški vrednostni papirji	294.204	802.792	242.164	622.122
Delnice in kuponi v vzaj.skladih	-338.749	261.197	-338.749	261.197
Skupaj	-44.545	1.063.989	-96.585	883.319

22.5.2 Dolgoročne in kratkoročne naložbe

Dolgoročne finančne naložbe

Dolgoročne finančne naložbe na dan 31. 12. 2011 predstavljajo 59,1 odstotkov vseh naložb, na dan 31. 12. 2010 je znašal njihov delež 67,9 odstotkov vseh naložb. V letu 2011 je Vzajemna iz dolgoročnih na kratkoročne prenesla obveznice, ki imajo rok zapadlosti v letu 2012.

Tabela 33: Dolgoročne finančne naložbe po skupinah

Vrsta naložbe	Premoženjska zavarovanja			Od tega dopolnilno zdrav. zavarovanje		
	31. 12. 2011	31. 12. 2010	Indeks 2011/2010	31. 12. 2011	31. 12. 2010	Indeks 2011/2010
	Razpoložljive za prodajo					
- dolžniški vrednostni papirji	26.357.809	30.174.535	87	21.235.154	26.766.175	79
- delnice in kuponi v vzajemih skladih	5.346.969	5.546.917	96	5.346.969	5.546.917	96
	31.704.779	35.721.452	89	26.582.123	32.313.092	82
Razpol.za prodajo - po nabavni vrednosti - delnice	899.431	0		899.431	0	
Posojila in depoziti - po odplačni vrednosti - dolžniški vrednostni papirji	1.908.515	3.381.528	56	1.908.515	3.381.528	56
Vrednotene po pošteni vrednosti skozi poslovni izid - dolžniški vred.pap.- razporejeni ob pridobitvi	6.435.400	6.366.400	101	4.331.200	4.277.600	101
Skupaj dolgoročne finančne naložbe	40.948.125	45.469.380	90	33.721.269	39.972.220	84

Stanje dolžniških vrednostnih papirjev v skupini naložb razpoložljivih za prodajo se je v letu 2011 znižalo predvsem zaradi prenosa slovenskih in nemških obveznic, ki imajo rok zapadlosti v letu 2012, med kratkoročne naložbe.

V skupini naložb razpoložljivih za prodajo po nabavni vrednosti je Vzajemna izvedla slabitev v višini 376.542 evrov.

V skupini posojila in depoziti po odplačni vrednosti se je znižalo stanje dolžniških vrednostnih papirjev zaradi slabitve v višini 1.843.257 evrov naložbe v podrejene obveznice NOVALJ Float 49 izdajatelja Nova Ljubljanska banka d.d., kupljene 19.8.2009 (podrobnejša obrazložitev na strani 131).

III RAČUNOVODSKI IZKAZI

Tabela 34: Gibanje dolgoročnih finančnih naložb za premoženjska zavarovanja

	v EUR				
	Naložbe razp. za prodajo	Nal.razp. za prodajo - po nabavni vred.	Vred. po pošteni vred.skozi posl.izid - razpor.ob prid.	Posojila in depoziti (po odplačni vrednosti)	Skupaj
Stanje 31. 12. 2010	35.721.452	0	6.366.400	3.381.528	45.469.380
1. odplačne vrednosti	35.366.543	0	5.994.000	3.381.528	44.742.071
2. prevrednot.popravek	354.909	0	372.400	0	727.309
A. POVEČANJA ODPL.VRED.					
a. povečanje	20.379.902	2.000.000	0	147.945	22.527.847
b. diskont	10.430		0	330.744	341.174
c. prevrednot.(teč.razlike)	0		0	0	0
B. ZMANJŠANJA ODPL.VRED.					
a. zmanjšanje	22.808.118	0	0	1.951.702	24.759.820
b. premija	314.759		0	0	314.759
C. povečanje prevrednot.popravi	2.869.480	0	677.800	0	3.547.280
D. zmanjšanje prevrednot.popravek	4.153.608	1.100.569	608.800	0	5.862.977
Stanje 31. 12. 2011	31.704.778	899.431	6.435.400	1.908.515	40.948.125
1. odplačne vrednosti	32.633.998	2.000.000	5.994.000	1.908.515	42.536.513
2. prevrednot.popravek	-929.219	-1.100.569	441.400	0	-1.588.388

Tabela 35: Gibanje dolgoročnih finančnih naložb za dopolnilno zdravstveno zavarovanje

	v EUR				
	Naložbe razp. za prodajo	Nal.razp. za prodajo - po nabavni vred.	Vred. po pošteni vred.skozi posl.izid - razpor.ob prid.	Posojila in depoziti (po odplačni vrednosti)	Skupaj
Stanje 31. 12. 2010	32.313.092	0	4.277.600	3.381.528	39.972.220
1. odplačne vrednosti	32.138.854	0	3.996.000	3.381.528	39.516.382
2. prevrednot.popravek	174.239	0	281.600	0	455.839
A. POVEČANJA ODPL.VRED.					
a. povečanje	18.372.536	2.000.000	0	147.945	20.520.481
b. diskont	8.394		0	330.744	339.138
c. prevrednot.(teč.razlike)	0		0	0	0
B. ZMANJŠANJA ODPL.VRED.					
a. zmanjšanje	22.674.418	0	0	1.951.702	24.626.120
b. premija	281.984		0	0	281.984
C. povečanje prevrednot.popravi	2.710.661	0	497.200	0	3.207.861
D. zmanjšanje prevrednot.popravek	3.866.158	1.100.569	443.600	0	5.410.327
Stanje 31. 12. 2011	26.582.123	899.431	4.331.200	1.908.515	33.721.269
1. odplačne vrednosti	27.563.383	2.000.000	3.996.000	1.908.515	35.467.898
2. prevrednot.popravek	-981.259	-1.100.569	335.200	0	-1.746.628

III RAČUNOVODSKI IZKAZI

Tabela 36: Nabavna vrednost dolgoročnih naložb, ki so v bilanci stanja izkazane po pošteni vrednosti (naložbe razpoložljive za prodajo) – premoženjska zavarovanja

v EUR				
	31. 12. 2011		31.12.2010	
	Nabavna vred.	Poštena vred.	Nabavna vred.	Poštena vred.
Dolžniški vrednostni papirji	25.839.379	26.357.809	29.861.444	30.174.535
Delnice in kuponi v vzaj.skl.	6.500.020	5.346.969	6.000.020	5.546.917
Skupaj	32.339.399	31.704.779	35.861.464	35.721.452

Tabela 37: Nabavna vrednost dolgoročnih naložb, ki so v bilanci stanja izkazane po pošteni vrednosti (naložbe razpoložljive za prodajo) – dopolnilno zdravstveno zavarovanje

v EUR				
	31. 12. 2011		31.12.2010	
	Nabavna vred.	Poštena vred.	Nabavna vred.	Poštena vred.
Dolžniški vrednostni papirji	20.786.217	21.235.154	26.578.871	26.766.175
Delnice in kuponi v vzaj.skl.	6.500.020	5.346.969	6.000.020	5.546.917
Skupaj	27.286.237	26.582.123	32.578.891	32.313.092

Tabela 38: Nabavna vrednost dolgoročnih naložb, vrednotenih po pošteni vrednosti skozi poslovni izid – premoženjska zavarovanja

v EUR				
	31. 12. 2011		31.12.2010	
	Nabavna vred.	Poštena vred.	Nabavna vred.	Poštena vred.
Dolžniški vrednostni papirji	5.994.000	6.435.400	5.994.000	6.366.400
Skupaj	5.994.000	6.435.400	5.994.000	6.366.400

Tabela 39: Nabavna vrednost dolgoročnih naložb, vrednotenih po pošteni vrednosti skozi poslovni izid – dopolnilno zdravstveno zavarovanje

v EUR				
	31. 12. 2011		31.12.2010	
	Nabavna vred.	Poštena vred.	Nabavna vred.	Poštena vred.
Dolžniški vrednostni papirji	3.996.000	4.331.200	3.996.000	4.277.600
Skupaj	3.996.000	4.331.200	3.996.000	4.277.600

Tabela 40: Nabavna vrednost dolgoročnih naložb po odplačni vrednosti (posojila in depoziti)

v EUR				
	31. 12. 2011		31.12.2010	
	Nabavna vred.	Poštena vred.	Nabavna vred.	Poštena vred.
Dolžniški vred.papirji	2.947.970	1.908.515	2.972.995	3.381.528
Skupaj	2.947.970	1.908.515	2.972.995	3.381.528

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

Kratkoročne finančne naložbe

Kratkoročne naložbe na dan 31. 12. 2011 predstavljajo 40,9 odstotkov vseh naložb; na dan 31. 12. 2010 je ta delež znašal 32,1 odstotkov vseh naložb.

III RAČUNOVODSKI IZKAZI

Tabela 41: Kratkoročne finančne naložbe

Vrsta naložbe	Premoženjska zavarovanja			Od tega dopolnilno zdrav. zavarovanje		
	31. 12. 2011	31. 12. 2010	Indeks 2011/2010	31. 12. 2011	31. 12. 2010	Indeks 2011/2010
	v EUR					
Razpoložljive za prodajo - vred.pap.kupljeni za prodajo oz. s preostalo dospelostjo do enega leta	15.698.648	9.280.167	169	15.698.648	9.280.167	169
Razpoložljive za prodajo - delnice po nabavni vrednosti	0	1.275.973		0	1.275.973	
Vrednotene po pošteni vrednosti skozi posl.izid - delnice in deleži kupljeni za prodajo	1.264.813	1.631.381	78	1.264.813	1.631.381	78
- ostale finančne naložbe	469.266	150.792	311	469.266	150.792	311
Posojila in depoziti - depoziti pri bankah	10.862.969	9.177.014	118	10.862.969	9.177.014	118
Skupaj kratkoročne finančne naložbe	28.295.696	21.515.328	132	28.295.696	21.515.328	132

Večino kratkoročnih naložb na dan 31. 12. 2011 predstavljajo kratkoročne državne slovenske in nemške obveznice (razpoložljive za prodajo), ki zapadejo v letu 2012, ter depoziti v različnih bankah s sedežem v Sloveniji (posojila in depoziti). Obrestne mere za depozite so v letu 2011 imele tendenco rasti in so znašale med 1,30 % in 3,65 %, medtem ko so v letu 2010 znašale med 0,32 % in 2,55 %.

Rok zapadlosti naložbe razporejene v skupino razpoložljive za prodajo – po nabavni vrednosti – je bil iz julija 2011 podaljšan za nadaljnja štiri leta na julij 2015, zato je bila naložba v letu 2011 iz kratkoročnih naložb prenesena spet med dolgoročne naložbe.

Med kratkoročnimi naložbami po pošteni vrednosti skozi poslovni izid se izkazujejo sredstva, ki so bila dana v individualno upravljanje.

Tabela 42: Gibanje kratkoročnih finančnih naložb

	Naložbe razp. za prodajo	Vrednotene po pošteni vred.skozi posl.izid - namen trgovanje	Na.razp. za prodajo - po nabavni vred.	Posojila in depoziti	Skupaj
					v EUR
Stanje 31. 12. 2010	9.280.167	1.782.174	1.275.973	9.177.014	21.515.328
1. odplačne vrednosti	9.285.387	1.622.188	2.000.000	9.177.014	22.084.589
2. prevrednot.popravek	-5.220	159.985	-724.027	0	-569.262
A. POVEČANJA ODPL.VRED.					
a. povečanje	16.307.864	3.747.236		295.955.680	316.010.780
b. diskont	0	0		0	0
c. prevrednot.(teč.razlike)	0	63.894			63.894
B. ZMANJŠANJA ODPL.VRED.					
a. zmanjšanje	9.722.375	3.663.779	2.000.000	294.269.726	309.655.880
b. premija	242.600	1.271		0	243.871
C. povečanje prevrednot.popra	256.690	606.562	724.027	0	1.587.279
D. zmanjšanje prevrednot.popr	181.097	800.736		0	981.834
Stanje 31. 12. 2011	15.698.648	1.734.079	0	10.862.969	28.295.696
1. odplačne vrednosti	15.628.275	1.768.268	0	10.862.969	28.259.512
2. prevrednot.popravek	70.373	-34.189	0	0	36.183

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

Tabela 43: Nabavna vrednost kratkoročnih naložb razpoložljivih za prodajo, ki so v bilanci stanja izkazane po pošteni vrednosti

	31. 12. 2011		31.12.2010	
	Nabavna vred.	Poštena vred.	Nabavna vred.	Poštena vred.
Dolžniški vrednostni papirji	15.729.201	15.698.648	9.436.943	9.280.167
Skupaj	15.729.201	15.698.648	9.436.943	9.280.167

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

Tabela 44: Nabavna vrednost kratkoročnih naložb razpoložljivih za prodajo, ki so v bilanci stanja izkazane po nabavni vrednosti

	31. 12. 2011		31.12.2010	
	Nabavna vred.	Poštena vred.	Nabavna vred.	Poštena vred.
Delnice	0	0	2.000.000	1.275.973
Skupaj	0	0	2.000.000	1.275.973

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

Tabela 45: Nabavna vrednost kratkoročnih naložb vrednotenih po pošteni vrednosti skozi poslovni izid

	31. 12. 2011		31.12.2010	
	Nabavna vred.	Poštena vred.	Nabavna vred.	Poštena vred.
Delnice, vred.papirji kupljeni za prodajo in ostale finančne naložbe	1.768.268	1.734.079	1.600.996	1.782.174
Skupaj	1.768.268	1.734.079	1.600.996	1.782.174

Opomba: zneski so enaki za premoženjska zavarovanja in za 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 pri obeh vrstah se nanaša na zdravstveno zavarovanje z medicinsko asistenco pri potovanjih v tujino ter na del zavarovanj za nezgodno smrt. Obveznosti iz zavarovalnih pogodb iz naslova dopolnilnega zavarovanja niso pozavarovane.

Tabela 46: Znesek zavarovalno-tehničnih rezervacij prenesen pozavarovateljem

v EUR			
	31. 12. 2011	31. 12. 2010	Indeks 2011/2010
Sredstva pozavarovateljev:			
- iz prenosnih premij	166.348	139.888	119
- iz škodnih rezervacij	220.833	132.136	167
Skupaj	387.180	272.024	142

22.7 TERJATVE IZ NEPOSREDNIH ZAVAROVALNIH POSLOV

Tabela 47: Terjatve iz neposrednih zavarovalnih poslov

v EUR						
	Premoženjska zavarovanja			Od tega dopolnilno zdrav. zavarovanje		
	31. 12. 2011	31. 12. 2010	Indeks 2011/2010	31. 12. 2011	31. 12. 2010	Indeks 2011/2010
Terjatve do zavarovalcev						
* kosmata vrednost	18.555.579	17.092.656	109	17.894.779	16.449.394	109
* popravek vrednosti zaradi oslabitve	-3.286.387	-3.144.284	105	-2.962.980	-2.821.114	105
* čista vrednost	15.269.192	13.948.372	109	14.931.799	13.628.279	110
Druge terjatve iz neposrednih zavarovalnih poslov						
* kosmata vrednost	2.663.948	2.498.021	107	2.663.221	2.497.085	107
* popravek vrednosti zaradi oslabitve	-290	-223	130	0	0	-
* čista vrednost	2.663.658	2.497.798	107	2.663.221	2.497.085	107
Skupaj	17.932.850	16.446.170	109	17.595.020	16.125.364	109

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 se konec leta 2011 glede na konec preteklega leta povečale predvsem zaradi višjih terjatev do zavarovalcev, kar je posledica povišanja premij za dopolnilno zdravstveno zavarovanje s 1. 3. 2011 za 5,9 odstotkov.

Terjatve iz neposrednih zavarovalnih poslov so se zaradi odstopanja knjigovodske vrednosti od udenarljive vrednosti vsak konec meseca tudi v letu 2011 prevrednotovale v skladu z izdelanim internim modelom za vrednotenje terjatev do posameznega dolžnika upoštevajoč njegovo boniteto.

III RAČUNOVODSKI IZKAZI

Tabela48: Terjatve do zavarovalcev po kriterijih

					v EUR		
		Kosmate terjatve premoženjskih zavarovanj			Od tega kosmate terjatve dopolnilnega zdr. zavarovanja		
Kriteriji po zavarovalcu	% PVT	31. 12. 2011	31. 12. 2010	Indeks 2011/2010	31. 12. 2011	31. 12. 2010	Indeks 2011/2010
Zapadlost najstarejše terjatve do 14 dni	0	13.363.080	12.208.863	109	13.151.254	12.029.963	109
Zapadlost najstarejše terjatve od 15 do 44 dni	10	610.100	530.965	115	582.238	521.110	112
Zapadlost najstarejše terjatve od 45 do 99 dni	20	728.494	632.326	115	701.986	608.265	115
Zapadlost najstarejše terjatve od 100 do 189 dni	30	672.714	660.008	102	632.411	598.387	106
Zapadlost najstarejše terjatve od 190 do 289 dni	50	439.024	374.025	117	416.479	352.942	118
Zapadlost najstarejše terjatve nad 290 dni in terjatve, ki ne presegajo zneska 10,00 EUR	75	335.425	428.443	78	172.880	190.692	91
Sporne terjatve in terjatve za katere je oblikovan 100% popravek (obresti in stro. opomina)	100	2.406.742	2.258.025	107	2.237.531	2.148.035	104
Skupaj		18.555.579	17.092.656	109	17.894.779	16.449.394	109

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

Tabela 49: Gibanje popravka vrednosti terjatev do zavarovalcev v letu 2011 in 2010

	v EUR	
	Premoženjska zavarovanja	Od tega dopolnilno zdravstveno zavarovanje
Stanje popravka vrednosti terjatev na 1. 1. 2010	8.907.133	8.631.889
Povečanje popravka vrednosti terjatev	728.846	513.950
Zmanjšanje popravka vrednosti terjatev	6.491.695	6.324.725
Stanje popravka vrednosti terjatev na 31. 12. 2010	3.144.284	2.821.114
Povečanje popravka vrednosti terjatev	665.336	495.737
Zmanjšanje popravka vrednosti terjatev	523.233	353.872
Stanje popravka vrednosti terjatev na dan 31. 12. 2011	3.286.387	2.962.980

22.8 TERJATVE IZ POZAVAROVANJA

Terjatve iz pozavarovanja v višini 99.140 evrov se nanašajo na pozavarovani delež škod iz naslova zdravstvenega zavarovanja z medicinsko asistenco na potovanjih v tujini ter na del zavarovanj za nezgodno smrt. Stanje terjatev iz pozavarovanja na 31. 12. 2011 je v primerjavi s stanjem konec preteklega leta nižje za 22,9 odstotka, saj je stanje konec leta 2010 zaradi pozno prejetih obračunov v letu 2010 vključevalo terjatve za drugo polletje leta 2010. Konec leta 2011 so bile odprte terjatve iz naslova pozavarovanja le za zadnje tromesečje leta 2011.

22.9 DRUGE TERJATVE

Druge kratkoročne terjatve iz zavarovalnih poslov vključujejo regresne terjatve in terjatve za vračila zavarovalnin. Le-te so se v primerjavi s koncem preteklega leta

III RAČUNOVODSKI IZKAZI

povečale zaradi v decembru izdanih in še ne poravnanih terjatev za škode povzročene s strani tretjih oseb.

Tabela 50: Druge terjatve

	Premoženjska zavarovanja			v EUR Od tega dopolnilno zdrav. zavarovanje		
	31. 12. 2011	31. 12. 2010	Indeks 2011/2010	31. 12. 2011	31. 12. 2010	Indeks 2011/2010
	Druge kratkoročne terjatve iz zavarovalnih poslov					
- kosmata vrednost	48.589	24.272	200	48.450	23.689	205
- popravek vrednosti zaradi oslabitve	-12.924	-15.314	84	-12.820	-15.123	85
- čista vrednost	35.665	8.958	398	35.630	8.566	416
Kratkoročne terjatve iz financiranja	1.305	4	31.138	1.305	4	31.138
Predujmi za neopredmetena dolgoročna sredstva	0	22.582	0	0	22.534	0
Ostale terjatve						
- kosmata vrednost	718.865	713.357	101	715.806	707.693	101
- popravek vrednosti zaradi oslabitve	-294.003	-141.617	208	-293.946	-141.466	208
- čista vrednost	424.862	571.739	74	421.860	566.227	75
Skupaj druge terjatve	461.832	603.284	77	458.795	597.331	77

Čista vrednost ostalih terjatev se je na 31. 12. 2011 glede na konec preteklega leta zmanjšala zaradi povračila dela odškodnine iz naslova sodne poravnave. Od teh terjatev bo 166.498 evrov plačano v obdobju daljšem od 12 mesecev.

Tabela 51: Ostale terjatve

	Premoženjska zavarovanja			v EUR Od tega dopolnilno zdrav. zavarovanje		
	31. 12. 2011	31. 12. 2010	Indeks 2011/2010	31. 12. 2011	31. 12. 2010	Indeks 2011/2010
	Ostale terjatve					
- terjatve do državnih in drugih institucij	32.127	20.189	159	30.462	19.262	158
- terjatve do zaposlenih	1.306	1.296	101	1.262	1.253	101
- dani predujmi	0	8.938	0	0	8.468	0
- terjatve do kupcev	15.358	11.052	139	14.740	10.700	138
- terjatve za najemnine	24.341	5.703	427	24.341	2.359	1.032
- ostalo	351.730	524.561	67	351.054	524.184	67
Skupaj	424.862	571.739	74	421.860	566.227	75

22.10 DRUGA SREDSTVA

Tabela 52: Druga sredstva

	Premoženjska zavarovanja			v EUR Od tega dopolnilno zdrav. zavarovanje		
	31. 12. 2011	31. 12. 2010	Indeks 2011/2010	31. 12. 2011	31. 12. 2010	Indeks 2011/2010
	Kratkoročno odloženi stroški, vrednotnice in druge aktivne časovne razmejitve	248.800	225.349	110	79.322	57.321
Vnaprej nezaračunani prihodki	2.788.521	2.590.000	108	2.788.521	2.590.000	108
Skupaj	3.037.321	2.815.349	108	2.867.843	2.647.321	108

Vnaprej nezaračunani prihodki predstavljajo vnaprej nezaračunane prihodke iz naslova izravnalne sheme za dopolnilno zdravstveno zavarovanje. Kratkoročno odloženi stroški predstavljajo zneske že plačanih, a še ne opravljenih storitev, naročnin, šolnin in najemnin, ki se nanašajo na prihodnje leto.

Tabela 53: Gibanje drugih sredstev za premoženjska zavarovanja

	v EUR			
	1. 1. 2011	črpanje	oblikovanje	31. 12. 2011
Kratkoročno odloženi stroški in vrednotnice	225.349	504.432	527.883	248.800
Vnaprej nezaračunani prihodki	2.590.000	10.520.665	10.719.186	2.788.521
Skupaj	2.815.349	11.025.097	11.247.069	3.037.321

Tabela 54: Gibanje drugih sredstev za dopolnilno zdravstveno zavarovanje

	v EUR			
	1. 1. 2011	črpanje	oblikovanje	31. 12. 2011
Kratkoročno odloženi stroški in vrednotnice	57.321	473.242	495.243	79.322
Vnaprej nezaračunani prihodki	2.590.000	10.520.665	10.719.186	2.788.521
Skupaj	2.647.321	10.993.907	11.214.429	2.867.843

22.11 DENAR IN DENARNI USTREZNIKI

Denar in denarni ustrezniki, ki so prikazani tudi v izkazu denarnih tokov, so predstavljeni v tabeli 55.

Tabela 55: Denar in denarni ustrezniki

	Premoženjska zavarovanja			Od tega dopolnilno zdrav. zavarovanje		
	31. 12. 2011	31. 12. 2010	Indeks 2011/2010	31. 12. 2011	31. 12. 2010	Indeks 2011/2010
Denar v blagajni	8.426	8.380	101	8.426	8.380	101
Denar na računih in za kritje po posebnih položnicah	122.055	460.106	27	81.976	439.419	19
Denar na poti	20.501	11.271	182	20.501	11.271	182
Denarna sredstva za izplačilo nakaznic in takoj vnovčljive vrednotnice	85.911	77.307	111	84.622	77.307	109
Skupaj	236.892	557.064	43	195.524	536.377	36

Stanje denarnih sredstev se je na 31. 12. 2011 v primerjavi s koncem preteklega leta zmanjšalo zaradi prehoda na univerzalni plačilni nalog in prenehanje plačevanja preko zbirnega centra.

22.12 KAPITAL

Tabela 56: Spremembe v kapitalu in rezervah

	Premoženjska zavarovanja			Od tega dopolnilno zdrav. zavarovanje			v EUR
	31. 12. 2011	31. 12. 2010	Indeks 2011/2010	31. 12. 2011	31. 12. 2010	Indeks 2011/2010	
	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 odbička	57.166.533	51.010.602	112	51.893.429	48.501.064	107	
1. Varnostne rezerve	29.036.331	23.432.346	124	23.785.136	20.944.717	114	
2. Statutarne rezerve	585.819	585.819	100	563.910	563.910	100	
3. Rezerve iz polovice pozitivnega izida dopolnilnih zdr. zavarovanj	21.386.095	20.834.149	103	21.386.095	20.834.149	103	
4. Druge rezerve iz dobička	6.158.287	6.158.287	100	6.158.287	6.158.287	100	
IV. Presežek/primanjkljaj iz prevrednotenja	-35.636	851.191	-4	-77.268	706.655	-11	
1. Presežek/primanjkljaj v zvezi s fin. naložbami	-44.545	1.063.989	-4	-96.585	883.319	-11	
2. Drugi presežki iz prevrednotenja	8.909	-212.798	-4	19.317	-176.664	-11	
V. Preneseni čisti dobiček	0	3.847.674	0	0	2.840.419	0	
VI. Čisti dobiček poslovnega leta	1.302.671	1.175.745	111	183.960	0		
Skupaj	62.090.108	60.541.751	103	55.656.660	55.704.676	100	

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 19. skupščini, ki je potekala 29. 8. 2011, so člani odločali o razporeditvi bilančnega dobička leta 2010. Bilančni dobiček v višini 5.023.419 evrov so razporedili v varnostne rezerve, od tega 2.840.419 evrov v varnostne rezerve dopolnilnega zdravstvenega zavarovanja.

V letu 2011 je Vzajemna ustvarila 2.435.183 evrov čistega dobička, od tega 735.906 evrov na dopolnilnem zdravstvenem zavarovanju. Uprava je ob sestavi letnega poročila za leto 2011 v skladu s sklepom Agencije za zavarovalni nadzor o podrobnejših navodilih za računovodsko spremljanje in izkazovanje poslovnih dogodkov v zvezi z izvajanjem izravnave pri dopolnilnem zdravstvenem zavarovanju (Ur. l. RS 99/2010) 551.946 evrov razporedila v rezerve iz polovice pozitivnega izida dopolnilnega zdravstvenega zavarovanja, 580.566 evrov čistega dobička drugih premoženjskih zavarovanj pa je v skladu z 230. členom Zakona o gospodarskih družbah razporedila v varnostne rezerve drugih premoženjskih zavarovanj.

Primanjkljaj iz prevrednotenja vključuje prevrednotenje finančnih naložb razpoložljivih za prodajo.

III RAČUNOVODSKI IZKAZI

Tabela 57: Gibanje presežka iz prevrednotenja premoženjskih zavarovanj

v EUR			
Presežek iz prevrednotenja			
	Finančne naložbe razpoložljive za prodajo	Odloženi davki	Skupaj
Stanje 31. 12. 2010	1.063.989	-212.798	851.191
Povečanje	3.126.170	120.141	3.006.029
Zmanjšanje	4.234.704	341.848	3.892.855
Stanje 31. 12. 2011	-44.544	8.909	-35.636

Tabela 58: Gibanje presežka iz prevrednotenja dopolnilnega zdravstvenega zavarovanja

v EUR			
Presežek iz prevrednotenja			
	Finančne naložbe razpoložljive za prodajo	Odloženi davki	Skupaj
Stanje 31. 12. 2010	883.319	-176.664	706.655
Povečanje	2.967.350	113.918	2.853.433
Zmanjšanje	3.947.254	309.899	3.637.355
Stanje 31. 12. 2011	-96.585	19.317	-77.268

22.13 ZAVAROVALNO-TEHNIČNE REZERVACIJE

Tabela 59: Stanje obveznosti iz zavarovalnih pogodb na dan 31. 12. 2011 in 31. 12. 2010

	v EUR					
	Premoženjska zavarovanja			Od tega dopolnilno zdrav. zavarovanje		
	31. 12. 2011	31. 12. 2010	Indeks 2011/2010	31. 12. 2011	31. 12. 2010	Indeks 2011/2010
Kosmate prenosne premije	24.566.153	23.361.424	105	23.726.940	22.630.933	105
Kosmate škodne rezervacije	2.778.773	2.577.659	108	2.183.373	2.190.471	100
Kosmate matematične rezervacije	1.888	0	-	0	0	-
Kosmate rezervacije za neiztekle nevarnosti	0	250.000	0	0	250.000	0
Skupaj kosmate zavarovalno-tehnične rezervacije	27.346.814	26.189.083	104	25.910.313	25.071.405	103

Prenosna premija so odloženi prihodki iz naslova obračunanih zavarovalnih premij in se nanašajo na del v obračunskem obdobju obračunane premije, ki je opredeljen z razmerjem med časom zagotovljenega zavarovalnega kritja za del zavarovalne dobe po koncu obračunskega obdobja in celotnim časom zavarovalnega kritja. Čiste prenosne premije so znašale 24.399.805 evrov, pri čemer je delež pozavarovateljev znašal 166.348 evrov. Dopolnilno zdravstveno zavarovanje ni pozavarovano. Na spremembo v višini prenosne premije glede na predhodno leto je vplivalo povišanje premije dopolnilnega zdravstvenega zavarovanja s 1. 3. 2011.

Vzajemna je na 31. 12. 2011 oblikovala matematične rezervacije, in sicer pri nezgodnem zavarovanju za starejše, ko ga je pričela tržiti v letu 2011. Omenjene rezervacije so oblikovane ker se premija med trajanjem zavarovanja, ki je vseživljenjsko, ne spreminja, incidence pa s starostjo naraščajo.

III RAČUNOVODSKI IZKAZI

Rezervacije za neiztekle nevarnosti ob koncu poslovnega leta se oblikujejo za tiste zavarovalne vrste, kjer premije ne zadoščajo za kritje obveznosti iz sklenjenih zavarovanj in ustrezno alociranih operativnih stroškov. Vzajemna izkazuje pri vseh zavarovanjih pozitivne rezultate, zato rezervacij za neiztekle nevarnosti ni bilo treba oblikovati.

Tabela 60: Škodne rezervacije za nastale in neprijavljene škode na dan 31. 12. 2011 in 31.12.2010

	v EUR		
	31. 12. 2011	31. 12. 2010	Indeks 2011/2010
Dopolnilno zdravstveno zavarovanje	1.144.858	1.115.390	103
Tujina	25.888	31.718	82
Nadstandard A in B	4.411	4.448	99
Nezgodna zavarovanja - dodatek	190.000	190.000	100
Nezgodna zavarovanja	60.000	50.000	120
Kosmate škodne rezervacije	1.425.157	1.391.556	102
Pozavarovano	82.944	85.859	97
Čiste škodne rezervacije	1.342.213	1.305.697	103

Škodne rezervacije za nastale, a neprijavljene škode oblikujemo ob koncu leta, pri zdravstvenem zavarovanju z medicinsko asistenco v tujini zaradi poletni višjih škod tudi ob polletju, sicer pa jih med letom ne spreminjamo. Škodne rezervacije za nastale, a neprijavljene škode (IBNR) se niso bistveno spremenile in so bile na dan 31.12.2011 oblikovane v višini 1.425.157 EUR (kosmate škodne rezervacije).

Na dan 31.12.2011 je bilo oblikovanih še za 1.353.617 evrov kosmatih škodnih rezervacij za prijavljene škode (RBNS), od tega 1.038.515 evrov za dopolnilno zdravstveno zavarovanje. Kosmate škodne rezervacije za prijavljene škode so bile ob koncu poslovnega leta glede na predhodno leto višje, predvsem zaradi višjih rezervacij pri zdravstvenem zavarovanju z medicinsko asistenco v tujini in zavarovanju za nezgodno smrt.

Skupne kosmate škodne rezervacije v višini 2.778.773 evrov so se tako ob koncu leta 2011 glede na predhodno leto nekoliko zvišale.

Zdravstveno zavarovanje z medicinsko asistenco v tujini (Tujina) ter del zavarovanj za nezgodno smrt ter nezgodno smrt in težjo invalidnost, ki se sklepajo kot dodatek k dopolnilnemu zdravstvenemu zavarovanju, je pozavarovanih. Čiste škodne rezervacije za prijavljene škode znašajo tako 1.215.728 evrov, skupne čiste škodne rezervacije (za prijavljene in neprijavljene škode) pa 2.557.941. Od tega znašajo skupne čiste škodne rezervacije (za prijavljene in neprijavljene škode) dopolnilnega zdravstvenega zavarovanja 2.183.373 evrov.

III RAČUNOVODSKI IZKAZI

Zaradi specifičnosti dopolnilnega zdravstvenega zavarovanja glede reševanja škod ter zaradi pomanjkanja časovnih vrst za storitve iz naslova dolgotrajnejše hospitalizacije (nad enim mesecem) v okviru specialistične bolnišnične in zdraviliške dejavnosti, se višina škod za nastale, a neprijavljene škode za ta zavarovanja oceni, dobljeni rezultati pa se navzkrižno primerjajo s podatki o dolgotrajnejših storitvah iz leta 2010, ki so bile zaključene v letu 2011. Tak postopek je bil uporabljen tako v letu 2011, kakor tudi v predhodnih letih.

Tabela 61: Škodne rezervacije, oblikovane na začetku leta za nastale, a še neporavnane škode iz prejšnjih let v primerjavi z izplačili za škode iz prejšnjih let

			v EUR
	Kosmate	Pozavarovalne	Čiste
Škodne rezervacije na dan 31. 12. 2010			
Dopolnilno zdravstveno zavarovanje	2.190.471	0	2.190.471
Tujina	64.273	32.136	32.136
Nadstandard A in B	5.500	0	5.500
Nadomestila	3.783	0	3.783
Nezgodna zavarovanja - dodatek	250.000	100.000	150.000
Nezgodna zavarovanja	63.632	0	63.632
Skupaj	2.577.659	132.136	2.445.523
Izplačila v letu 2011			
Dopolnilno zdravstveno zavarovanje	791.113	0	791.113
Tujina	76.453	38.226	38.226
Nadstandard A in B	3.642	0	3.642
Nadomestila	17.138	0	17.138
Nezgodna zavarovanja - dodatek	130.015	20.000	110.015
Nezgodna zavarovanja	52.676	0	52.676
Skupaj	1.071.037	58.226	1.012.811
Škodne rezervacije na dan 31. 12. 2011			
Dopolnilno zdravstveno zavarovanje	1.399.358	0	1.399.358
Tujina	-12.180	-6.090	-6.090
Nadstandard A in B	1.858	0	1.858
Nadomestila	-13.355	0	-13.355
Nezgodna zavarovanja - dodatek	119.985	80.000	39.985
Nezgodna zavarovanja	10.956	0	10.956
Skupaj	1.506.622	73.910	1.432.712

V letu 2011 so bila izplačila za škode dopolnilnega zdravstvenega zavarovanja, nastale pred letom 2011, precej nižja od konec leta 2010 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 niso izdali računov. Večina tega zneska zato ostaja v rezervacijah tudi konec leta 2011.

III RAČUNOVODSKI IZKAZI

Tabela 62: Čisti pozavarovalni izid v letu 2011 in 2010

	v EUR		
	2011	2010	Indeks 2011/2010
Obračunane pozavarovalne premije	1.442.547	1.431.407	101
Sprememba pozavarovalnih prenosnih premij	-26.460	9.867	-268
Skupaj pozavarovalne premije	1.416.087	1.441.274	98
Pozavarovalne odškodnine	310.378	248.307	125
Sprememba pozavarovalnih škodnih rezervacij	88.696	-50.364	-176
Skupaj pozavarovalne odškodnine	399.074	197.943	202
Čisti pozavarovalni izid	1.017.012	1.242.967	82

Opomba: v tabeli niso vključeni podatki za dopolnilno zdravstveno zavarovanje, saj le-to ni pozavarovano.

22.14 DRUGE REZERVACIJE

Tabela 63: Gibanje drugih rezervacij premoženjskih zavarovanj

	v EUR			
	Za pravno nerešene tožbe in kazni	Za odpravnine in jubilejne nagrade	Rezervacije za negotove davčne postavke	Skupaj
Stanje 31. 12. 2010	1.340.414	405.297	406.060	2.151.770
Povečanje	512.713	13.878	0	526.591
Zmanjšanje	759.598	47.151	406.060	1.212.809
- poraba rezervacij	205.886	22.570	406.060	634.515
- druga zmanjšanja v letu	553.712	24.581	0	578.294
Stanje 31. 12. 2011	1.093.529	372.023	0	1.465.552

Tabela 64: Gibanje drugih rezervacij dopolnilnega zdravstvenega zavarovanja

	v EUR			
	Za pravno nerešene tožbe in kazni	Za odpravnine in jubilejne nagrade	Rezervacije za negotove davčne postavke	Skupaj
Stanje 31. 12. 2010	1.301.218	387.224	0	1.688.443
Povečanje	485.835	13.020	0	498.855
Zmanjšanje	731.121	45.212	0	776.332
- poraba rezervacij	193.155	21.641	0	214.797
- druga zmanjšanja v letu	537.965	23.570	0	561.536
Stanje 31. 12. 2011	1.055.933	355.033	0	1.410.966

Konec leta 2011 so največji delež med drugimi rezervacijami predstavljale rezervacije za pet še nerešenih tožb bivših zaposlenih. Poleg teh vključujejo rezervacije za pravno nerešene tožbe in kazni še znesek kazni za prekrška ter tožb poslovnih partnerjev za plačila obveznosti, za katere Vzajemna meni, da so neupravičene.

Druge rezervacije so se v primerjavi z letom 2010 zmanjšale zaradi izvensodnih poravnav in posledično odprave dela rezervacij iz naslova tožbe poslovnega partnerja zaradi prekinitve pogodb, tožbe bolnišnic ter odprave nepotrebnih rezervacij iz naslova kazni za prekršek. Ker je bil zaključen sodni postopek iz naslova obračunavanja in

III RAČUNOVODSKI IZKAZI

plačevanja davka od prometa zavarovalnih poslov, je Vzajemna porabila še rezervacije za negotove davčne postavke.

22.15 ODLOŽENE OBVEZNOSTI ZA DAVEK

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

Tabela 65: Odložene obveznosti za davek

		v EUR	
		Od tega dopolnilno zdrav.zavarovanje	
Premoženjska zavarovanja			
Stanje 31. 12. 2010	212.798	176.664	
- v breme (dobro) kapitala	-202.354	-176.664	
Stanje 31. 12. 2011	10.443	0	

Tabela 66: Odložene obveznosti za davek in plačilo v obdobju daljšem od 12 mesecev

		v EUR					
		Premoženjska zavarovanja			Od tega dopolnilno zdrav. zavarovanje		
		31. 12. 2011	31. 12. 2010	Indeks 2011/2010	31. 12. 2011	31. 12. 2010	Indeks 2011/2010
Obveznosti za odložene davke, ki bodo plačane v obdobju, daljšem od 12 mesecev		10.443	192.982	5	0	176.664	0

22.16 OBVEZNOSTI IZ NEPOSREDNIH ZAVAROVALNIH POSLOV

Tabela 67: Stanje obveznosti iz neposrednih zavarovalnih poslov na dan 31. 12. 2011 in 31. 12. 2010

		v EUR					
		Premoženjska zavarovanja			Od tega dopolnilno zdrav. zavarovanje		
		31. 12. 2011	31. 12. 2010	Indeks 2011/2010	31. 12. 2011	31. 12. 2010	Indeks 2011/2010
Obveznosti do zavarovalcev		15	294	5	5	202	2
Obveznosti do zavarovalnih posrednikov		37.022	23.847	155	26.911	15.965	169
Druge kratk.obveznosti iz neposrednih zav. poslov		19.549.551	21.176.844	92	19.544.685	21.161.583	92
- obveznosti za povračilo škod		18.221.425	19.502.563	93	18.220.423	19.488.342	93
- druge kratkoročne obveznosti iz neposrednih zav. posl.		1.328.126	1.674.281	79	1.324.262	1.673.241	79
Skupaj obveznosti iz neposrednih zav.poslov		19.586.587	21.200.985	92	19.571.601	21.177.750	92

Pretežni del obveznosti iz neposrednih zavarovalnih poslov predstavljajo obveznosti do izvajalcev zdravstvenih storitev v višini 18.221.425 evrov. Obveznosti do izvajalcev zdravstvenih storitev so se glede na konec leta 2010 zmanjšale predvsem zaradi večkratnega usklajevanja odprtih obveznosti in zmanjšanja odprtih obveznosti iz preteklih let.

Druge kratkoročne obveznosti iz neposrednih zavarovalnih poslov se pretežni del nanašajo na obveznosti za izplačila matematičnih rezervacij iz naslova dopolnilnega zdravstvenega zavarovanja, vendar zavarovalci še niso posredovali potrebnih podatkov za izplačilo, v višini 687.505 evrov. Preostali del drugih kratkoročnih obveznosti iz

III RAČUNOVODSKI IZKAZI

neposrednih zavarovalnih poslov predstavljajo obveznosti za vračila premij do zavarovancev, prejemnikov socialne pomoči, v višini 623.791 evrov.

22.17 OBVEZNOSTI IZ POZAVAROVANJA

Obveznosti iz pozavarovanja se nanašajo na zdravstveno zavarovanje z medicinsko asistenco na potovanjih v tujini in na del zavarovanj za nezgodno smrt. Obveznosti iz pozavarovanja vključujejo obveznosti do pozavarovalnice za pozavarovalne premije v višini 374.671 evrov in obveznosti za deleže v zneskih škod v višini 137.005 evrov. Stanje konec leta 2011 se je v primerjavi z 31. 12. 2010 precej zmanjšalo, saj je stanje konec leta 2010 zaradi pozno prejetih obračunov v letu 2010 vključevalo obveznosti za drugo polletje leta 2010. Konec leta 2011 so stanje predstavljale le obveznosti iz naslova pozavarovanja za zadnje tromesečje leta 2011.

22.18 OBVEZNOSTI ZA ODMERJENI DAVEK

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

V letu 2010 in prvem tromesečju leta 2011 je Vzajemna plača 1.762.728 evrov akontacij davka od dohodka pravnih oseb. Ker je Vzajemna v davčnem obračunu za leto 2010 ugotovila davčno izgubo, je Davčna uprava Republike Slovenije v letu 2011 Vzajemni vrnila preveč plačane akontacije v navedeni višini.

Za leto 2011 je Vzajemna v obračunu davka od dohodka pravnih oseb obračunala 729.169 evrov davka.

22.19 OSTALE OBVEZNOSTI

Tabela 68: Ostale obveznosti

v EUR						
	Premoženjska zavarovanja			Od tega dopolnilno zdrav. zavarovanje		
	31. 12. 2011	31. 12. 2010	Indeks 2011/2010	31. 12. 2011	31. 12. 2010	Indeks 2011/2010
Ostale obveznosti						
- obveznost za davek na dodano vrednost in davek na zavarovalne posle	24.751	19.447	127	5.442	2.621	208
- obveznosti do zaposlenih	573.807	572.830	100	550.174	549.257	100
- obveznosti delodajalca za prispevke in davke	89.344	88.144	101	85.140	84.014	101
- obveznosti do dobaviteljev	947.492	1.561.995	61	934.426	1.559.208	60
- ostalo	42.359	165.997	26	40.324	157.887	26
Pasivne časovne razmejitve	777.445	866.478	90	706.625	789.813	89
Skupaj	2.455.198	3.274.892	75	2.322.131	3.142.801	74

III RAČUNOVODSKI IZKAZI

Tabela 69: Pasivne časovne razmejitve

v EUR						
	Premoženjska zavarovanja			Od tega dopolnilno zdrav. zavarovanje		
	31. 12. 2011	31. 12. 2010	Indeks 2011/2010	31. 12. 2011	31. 12. 2010	Indeks 2011/2010
Vnaprej vračunani stroški dela	137.355	201.760	68	133.869	194.292	69
Vnaprej vračunani stroški za neizkoriščene dopuste	178.217	176.817	101	170.735	169.421	101
Vnaprej vračunani stroški za provizije	297.447	239.080	124	295.787	220.634	134
Vnaprej vračunani drugi stroški in odhodki	164.426	248.821	66	106.234	205.465	52
Skupaj	777.445	866.478	90	706.625	789.813	89

22.20 POTENCIALNA SREDSTVA

Med potencialna sredstva Vzajemna uvršča neuveljavljene regresne terjatve, prejete garancije, neuveljavljena vračila zavarovalnin in potencialne terjatve do izvajalcev iz naslova reklamacij v skupni višini 530.513 evrov.

Tabela 70: Potencialna sredstva

v EUR						
	Premoženjska zavarovanja			Od tega dopolnilno zdrav. zavarovanje		
	31. 12. 2011	31. 12. 2010	Indeks 2011/2010	31. 12. 2011	31. 12. 2010	Indeks 2011/2010
Neuveljavljene regresne terjatve	127.333	127.602	100	127.333	127.602	100
Prejete garancije	32.073	96.219	33	31.694	91.873	34
Neuveljavljena vračila zavarovalnin	309.825	326.148	95	309.825	326.148	95
Terjatve do izvajalcev iz naslova reklamacij	61.282	78.192	78	59.231	78.192	76
Skupaj	530.513	628.161	84	528.083	623.816	85

Vzajemna na dan 31. 12. 2011 vodi več odškodninskih zahtevkov proti bivšim članom uprav. Zaradi negotovega izida sodnih postopkov in ker finančnega učinka ni mogoče oceniti, Vzajemna na 31.12.2011 ni razkrila potencialnih terjatev iz tega naslova.

22.21 DODATNA POJASNILA K BILANCI STANJA

Nobena od obveznosti na 31. 12. 2011 nima dospelosti, daljše od petih let.

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. 2011 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. 2011 ima Vzajemna izkazane in neplačane obveznosti iz naslova nakupa opredmetenih osnovnih sredstev za 7.063 evrov in neopredmetenih sredstev za 18.469 evrov.

23 IZKAZ POSLOVNEGA IZIDA

23.1 ČISTI PRIHODKI OD ZAVAROVALNIH PREMIJ

Tabela 71: Kosmate obračunane premije in čisti prihodki od zavarovalnih premij za premoženjska in dopolnilno zdravstveno zavarovanje

	v EUR					
	Premoženjska zavarovanja			Od tega dopolnilno zdrav. zavarovanje		
	2011	2010	Indeks 2011/2010	2011	2010	Indeks 2011/2010
Obračunane kosmate zavarovalne premije	249.074.651	240.262.920	104	242.953.930	234.317.744	104
Obračunane pozavarovalne in sozavarovalne premije	-1.442.547	-1.431.407	101	-	-	-
Sprememba kosmatih prenosnih premij	-1.178.268	1.039.867	113	-1.096.007	1.041.089	105
Čisti prihodki od zavarovalnih premij	246.453.836	239.871.380	103	241.857.923	235.358.833	103

Čisti prihodki od zavarovalnih premij so se v letu 2011 povečali za 3 odstotke v primerjavi z letom 2010. Rast čistih prihodkov od zavarovalnih premij je posledica povišanja zavarovalne premije dopolnilnega zdravstvenega zavarovanja za 5,9 odstotka z mesecem marcem leta 2011.

Tabela 72: Čisti prihodki od premij po zavarovalnih vrstah v letu 2011

	v EUR				
	Obračunane kosmate zav. premije	Sprememba kosmatih prenosnih premij	Sprememba pren. premij za pozav. in sozav.	Pozavarovalna premija	Čisti prihodki
Dopolnilno zdravstveno zavarovanje	242.953.930	-1.096.007	-	-	241.857.923
Ostala zdravstvena zavarovanja	5.251.085	-65.356	26.460	-1.442.547	3.769.643
Ostala premoženjska zavarovanja	869.636	-43.366	-	-	826.270
Skupaj	249.074.651	-1.204.728	26.460	-1.442.547	246.453.836

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 73: Prihodki od naložb za premoženjska in dopolnilno zdravstveno zavarovanje

v EUR						
	Premoženjska zavarovanja			Od tega dopolnilno zdrav. zavarovanje		
	2011	2010	Indeks 2011/2010	2011	2010	Indeks 2011/2010
Prihodki od obresti	2.129.887	2.606.422	82	1.988.075	2.429.530	84
- razpoložljive za prodajo	1.013.303	1.097.437	92	893.582	990.181	91
- vrednotene po pošteni vrednosti skozi poslovni izid - namen trgovanje	0	0	-	0	0	-
- obresti od a vista sredstev	142	158	90	142	158	62
- posojila in depoziti	752.590	642.543	117	752.590	642.543	96
- obresti od nepravočasno plačanih premij	363.852	866.284	42	341.761	796.649	56
Pozitivne tečajne razlike	229.732	222.327	103	229.732	222.327	1.104
Prihodki iz dividend in deležev v dobičku	37.674	70.625	53	37.674	70.625	237
- dobički od deležev družb v skupini	0	19.723	0	0	19.723	-
- dividende -vrednot. po pošteni vred. skozi poslovni izid - namen trgovanje	37.674	50.902	74	37.674	50.902	237
Dobički od finančnih sredstev	1.224.172	1.918.662	64	1.043.572	1.908.730	79
- razpoložljive za prodajo	0	320.390	0	0	310.458	0
- posojila in depoziti	0	0	-	0	0	-
- vrednotene po pošteni vrednosti skozi poslovni izid - namen trgovanje	546.372	571.272	96	546.372	571.272	132
- vrednotene po pošteni vrednosti skozi poslovni izid - razporejene ob pridobitvi	677.800	1.027.000	66	497.200	1.027.000	85
Skupaj prihodki od naložb	3.621.465	4.818.037	75	3.299.054	4.631.212	88

Prihodki od obresti se nanašajo predvsem na obresti od bančnih depozitov (posojila in depoziti) in obveznic (za prodajo razpoložljiva sredstva) ter na obresti od nepravočasno plačanih premij.

Dobički od finančnih sredstev so bili v letu 2011 v primerjavi z letom 2010 precej nižji zaradi prevrednotenja na tržno ceno pri naložbah, ki so izkazane po pošteni vrednosti skozi poslovni izid in so bile tako razporejene ob pridobitvi ter zaradi nižjih obresti na nepravočasno plačane premije, kar je posledica boljše izterjave premij.

V letu 2011 je Vzajemna realizirala 969.840 evrov dobičkov od finančnih sredstev s prevrednotenjem naložb, 254.332 evrov pa s prodajo le-teh. Med dobički od naložb, ki so izkazane po pošteni vrednosti skozi poslovni izid in so namenjene trgovanju, je izkazan dobiček dosežen zaradi prevrednotenja na tržno ceno v višini 292.040 evrov, dobiček pri prodaji pa v višini 254.332 evrov. Dobiček od naložb, ki so izkazane po pošteni vrednosti skozi poslovni izid in so bile tako razporejene ob pridobitvi, je v celoti nastal zaradi prevrednotenja na tržno ceno.

23.3 DRUGI ZAVAROVALNI PRIHODKI

Tabela 74: Drugi zavarovalni prihodki za premoženjska in dopolnilno zdravstveno zavarovanje

	Premoženjska zavarovanja			v EUR Od tega dopolnilno zdrav. zavarovanje		
	2011	2010	Indeks 2011/2010	2011	2010	Indeks 2011/2010
	Čisti prihodki od ostalih storitev	1.499.936	1.259.723	119	1.383.383	1.206.452
Prihodki iz izravnave	10.974.416	9.987.559	110	10.974.416	9.987.559	110
Prihodki od uveljavljenih regresnih terjatev	434.146	458.437	95	434.146	458.437	95
Prihodki od pozavarovalnih provizij in iz deležev v pozitivnem tehničnem izidu iz pozavarovalnih pogodb	33.837	59.930	56	0	-	-
Prevrednotovalni poslovni prihodki	133.576	2.429.245	5	7.623	2.355.142	0
Skupaj drugi zavarovalni prihodki	13.075.911	14.194.893	92	12.799.568	14.007.589	91

Drugi zavarovalni prihodki iz naslova premoženjskih zavarovanj in dopolnilnega zdravstvenega zavarovanja se v letu 2011 v največji meri nanašajo na prihodke iz izravnave, ki so bili v letu 2011 glede na leto 2010 znatno višji. Medletna rast je predvsem posledica višjih odhodkov za škode ter višjega deleža zavarovancev z višjimi škodami v primerjavi s konkurenčnima zavarovalnicama v obravnavanem primerjalnem obdobju.

Prevrednotovalni poslovni prihodki, ki se v največji meri nanašajo na prevrednotenje terjatev in so glede na delež v drugih zavarovalnih prihodkih na drugem mestu, so se v letu 2011 glede na leto 2010 znatno zmanjšali. Omenjeno zmanjšanje je posledica v letu 2010 izvedenega razčiščevanja terjatev, ki se nanašajo na pretekla leta.

Čisti prihodki od ostalih storitev so se v letu 2011 glede na leto 2010 pri obeh vrstah zavarovanj nekoliko povečali, kot posledica realiziranih višjih prihodkov iz naslova ukinjenih rezervacij razen zavarovalno-tehničnih rezervacij in višjih prihodkov od drugih storitev. Prihodki iz naslova ukinjenih rezervacij razen zavarovalno-tehničnih rezervacij so se v letu 2011 v največji meri nanašali na prihodke iz naslova odpravljenih rezervacij za globo iz naslova davčnega prekrška davka od dohodka pravnih oseb, odpravljenih rezervacij iz naslova delovno pravnih sporov ter odpravljenih rezervacij iz naslova tožbe poslovnega partnerja.

23.4 DRUGI PRIHODKI

Tabela 75: Drugi prihodki za premoženjska in dopolnilno zdravstveno zavarovanje

	Premoženjska zavarovanja			v EUR Od tega dopolnilno zdrav. zavarovanje		
	2011	2010	Indeks 2011/2010	2011	2010	Indeks 2011/2010
	Prejete kazni in odškodnine	65.684	52.330	126	45.896	49.123
Drugi prihodki	341.514	432.651	79	341.514	428.762	80
Skupaj drugi prihodki	407.198	484.982	84	387.410	477.885	81

Drugi prihodki se v največji meri nanašajo na prejete najemnine in druge finančne prihodke od naložbenih nepremičnin, na prihodke iz naslova povračila dela odškodnine iz naslova sodne poravnave ter na prihodke iz naslova vračila preveč plačanih obresti

III RAČUNOVODSKI IZKAZI

za davek od prometa na zavarovalne posle iz strani Davčnega urada Republike Slovenije.

23.5 ČISTI ODHODKI ZA ŠKODE

Tabela 76: Kosmate obračunane škode in čisti odhodki za škode za premoženjska in dopolnilno zdravstveno zavarovanje

	Premoženjska zavarovanja			Od tega dopolnilno zdrav. zavarovanje		
	2011	2010	Indeks 2011/2010	2011	2010	Indeks 2011/2010
	v EUR					
Obračunane kosmate škode	231.611.051	231.414.844	100	230.779.036	230.718.038	100
Obračunani deleži pozavarovateljev in sozavarovateljev	-310.378	-248.307	125	0	-	-
Sprememba škodnih rezervacij	112.418	-256.573	-44	-7.099	-187.874	4
Skupaj čisti odhodki za škode	231.413.091	230.909.964	100	230.771.937	230.530.164	100

Tabela 77: Čisti odhodki za škode po zavarovalnih vrstah v letu 2011

	Obračunane kosmate škode	Obračunani deleži pozav. in sozav.	Sprememba kosmatih škodnih rezervacij	Sprememba škodnih rezerv. za pozav. in sozav.	Čisti odhodki
v EUR					
Dopolnilno zdravstveno zavarovanje	230.779.036	-	-7.099	-	230.771.937
Ostala zdravstvena zavarovanja	709.770	-310.378	175.722	-88.696	486.418
Ostala premoženjska zavarovanja	122.245	-	32.491	-	154.736
Skupaj	231.611.051	-310.378	201.114	-88.696	231.413.091

Čisti odhodki za škode, ki so v letu 2011 znašali 231.413.091 evrov, so bili na ravni čistih odhodkov za škode iz leta 2010. V okviru čistih odhodkov za škode se 99,7 odstotkov vseh škod nanaša na čiste odhodke za škode dopolnilnega zdravstvenega zavarovanja.

23.6 OBRATOVALNI STROŠKI

Tabela 78: Obratovalni stroški za premoženjska in dopolnilno zdravstveno zavarovanje

	Premoženjska zavarovanja			Od tega dopolnilno zdrav. zavarovanje		
	2011	2010	Indeks 2011/2010	2011	2010	Indeks 2011/2010
	v EUR					
Stroški pridobivanja zavarovanj	1.581.840	1.429.416	111	1.454.931	1.329.753	109
Stroški amortizacije	2.666.818	2.600.490	103	2.505.037	2.465.973	102
Stroški dela	9.095.489	8.934.838	102	8.501.176	8.465.133	100
* bruto plače	6.691.784	6.445.342	104	6.250.443	6.106.510	102
* stroški soc. in pokoj. zavarovanja, davki na plače	1.103.865	1.077.111	102	1.031.265	1.020.487	101
* drugi stroški dela	1.299.840	1.412.385	92	1.219.468	1.338.136	91
Ostali obratovalni stroški	9.337.039	11.003.814	85	8.417.630	10.030.003	84
* stroški materiala	767.157	731.798	105	648.413	644.855	101
* stroški storitev	7.730.136	9.079.796	85	6.955.748	8.250.084	84
* drugi stroški	839.745	1.192.220	70	813.470	1.135.065	72
Skupaj drugi poslovni odhodki	22.681.186	23.968.557	95	20.878.774	22.290.863	94

III RAČUNOVODSKI IZKAZI

Tabela 79: Stroški pridobivanja zavarovanj za premoženjska in dopolnilno zdravstveno zavarovanje

v EUR						
	Premoženjska zavarovanja			Od tega dopolnilno zdrav. zavarovanje		
	2011	2010	Indeks 2011/2010	2011	2010	Indeks 2011/2010
Provizija turističnim agencijam	46.009	30.044	153	-	-	-
Provizija ZPIZ	700.837	719.981	97	657.503	682.132	96
Provizija odtegovalcem in zastopnikom	677.094	477.281	142	649.529	461.258	141
Drugi stroški pridobivanja zavarovanj	157.900	202.109	78	147.899	186.364	79
Skupaj stroški pridobivanja zavarovanj	1.581.840	1.429.416	111	1.454.931	1.329.753	109

Tabela 80: Amortizacija za premoženjska in dopolnilno zdravstveno zavarovanje

v EUR						
	Premoženjska zavarovanja			Od tega dopolnilno zdrav. zavarovanje		
	2011	2010	Indeks 2011/2010	2011	2010	Indeks 2011/2010
Am. neopredmetenih dolgoročnih sredstev	1.576.519	1.458.180	108	1.479.040	1.381.523	107
Am. zgradb za opravljanje dejavnosti	254.185	250.225	102	238.468	237.071	101
Am. opredmetenih osnovnih sredstev	784.683	847.685	93	736.164	803.122	92
Am. drobnega inventarja	1.077	2.725	40	1.010	2.582	39
Skupaj	2.616.464	2.558.814	102	2.454.683	2.424.298	101
Am. naložbenih nepremičnin	50.354	41.676	121	50.354	41.676	121
Skupaj amortizacija	2.666.818	2.600.490	103	2.505.037	2.465.973	102

Tabela 81: 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		
	2011	2010	Indeks 2011/2010	2011	2010	Indeks 2011/2010
Stroški pridobivanja zavarovanj	11.444.982	11.618.624	99	10.369.436	10.602.280	98
Cenilni stroški	147.528	142.664	103	137.985	135.039	102
Stroški upravljanja sredstev	160.790	131.162	123	150.389	124.152	121
Stroški splošnih služb	10.927.885	12.076.107	90	10.220.964	11.429.392	89
* stroški amortizacije	1.472.116	1.518.037	97	1.382.810	1.439.513	96
* stroški dela	5.020.819	5.215.714	96	4.692.751	4.941.523	95
*ostali obratovalni stroški	4.434.950	5.366.685	83	4.145.403	5.072.684	82
Skupaj čisti obratovalni stroški	22.681.186	23.968.557	95	20.878.774	22.290.863	94

23.7 ODHODKI NALOŽB

Tabela 82: Odhodki naložb za premoženjska in dopolnilno zdravstveno zavarovanje

	v EUR					
	Premoženjska zavarovanja			Od tega dopolnilno zdrav. zavarovanje		
	2011	2010	Indeks 2011/2010	2011	2010	Indeks 2011/2010
Obresti za nepravočasna plačila	61.538	79.908	77	55.856	78.472	71
Negativne tečajne razlike (iz poslovanja)	207.588	178.505	116	207.587	178.503	116
Drugi finančni odhodki	9.273	-	-	9.273	-	-
- posojila in depoziti	9.273	-	-	9.273	-	-
Izgube od finančnih naložb	2.226.941	1.149.004	194	2.061.741	1.087.604	190
- razpoložljive za prodajo	968.135	0	-	968.135	0	-
- vrednotene po pošteni vrednosti skozi poslovni izid - namen trgovanje	650.006	429.804	151	650.006	429.804	151
- vrednotene po pošteni vrednosti skozi poslovni izid - razpor.ob pridobitvi	608.800	719.200	85	443.600	657.800	67
Oslabitev finan. naložb, ki niso vrednotene po pošteni vrednosti skozi poslovni izid	2.319.801	78.300	2.963	2.319.801	78.300	2.963
- posojila in depoziti po odplačni vrednosti	1.843.257	0	-	1.843.257	0	-
- razpoložljive za prodajo	100.002	22.942	436	100.002	22.942	436
- razpoložljive za prodajo - po nab.vred.	376.542	55.358	680	376.542	55.358	680
Skupaj odhodki od naložb	4.825.140	1.485.717	325	4.654.258	1.422.879	327

Večino odhodkov od naložb predstavljajo izgube od finančnih naložb in slabitve le-teh. Zaradi prevrednotenja na tržno ceno je Vzajemna realizirala izgube v višini 998.152, zaradi prodaje naložb pa 1.228.789 evrov. Med izgubami od naložb, ki so izkazane po pošteni vrednosti skozi poslovni izid in so namenjene trgovanju, je izkazana izguba dosežena zaradi prodaje naložb v višini 260.654 evrov, zaradi prevrednotenja na tržno ceno pa v višini 389.352 evrov. Izguba od naložb, ki so izkazane po pošteni vrednosti skozi poslovni izid in so bile tako razporejene ob pridobitvi, je v celoti nastala zaradi prevrednotenja na tržno ceno.

Tabela 83: Slabitve naložb v skupini za prodajo razpoložljivih sredstev za premoženjska in dopolnilno zdravstveno zavarovanje

	v EUR					
	Premoženjska zavarovanja			Od tega dopolnilno zdrav. zavarovanje		
	2011	2010	Indeks 2011/2010	2011	2010	Indeks 2011/2010
Posojila in terjatve po odpl.vred.	1.843.257	0	-	1.843.257	0	-
Razpoložljive za prodajo:	476.544	78.300	609	476.544	78.300	609
Delnice - po nabavni vrednosti	376.542	22.942	1.641	376.542	22.942	1.641
Delnice	100.002	55.358	181	100.002	55.358	181
Skupaj	2.319.801	78.300	2.963	2.319.801	78.300	2.963

79,46% vseh slabitev naložb v letu 2011 je posledica slabitve naložbe v podrejene obveznice NOVALJ Float 49 izdajatelja Nova Ljubljanska banka d.d., ki jo izkazujemo v postavki posojila in terjatve po odplačni vrednosti. Slabitev je posledica spremenjenih predpostavk pri vrednotenju naložbe, kjer se ne predvideva odpoklica obveznice v letu 2014 temveč se upošteva hipotetično zapadlost te nelikvidne naložbe v letu 2049, za diskontiranje bodočih denarnih tokov pa uporablja prvotno EOM ter napovedi

III RAČUNOVODSKI IZKAZI

Bloomberg za Euribor. Naložba na 31.12.2011 znaša 1.908.514,98€, kar predstavlja 64,74 % nabavne vrednosti na dan nakupa 19.8.2009.

23.8 DRUGI ZAVAROVALNI ODHODKI

Tabela 84: Drugi zavarovalni odhodki

	Premoženjska zavarovanja			Od tega dopolnilno zdrav. zavarovanje		
	2011	2010	Indeks 2011/2010	2011	2010	Indeks 2011/2010
	v EUR					
Odhodki za preventivno dejavnost	0	99.366	0	0	94.142	0
Prevrednotovalni poslovni odhodki	1.075.403	1.628.603	66	900.294	1.373.365	66
Odhodki za oblikovanje dolgoročnih rezervacij	16.378	91.371	18	15.365	86.568	18
Odhodki iz izravnalne sheme dopolnilnega zavarovanja	0	133.800	0	0	133.800	0
Ostali čisti zavarovalni odhodki	489.129	456.033	107	270.236	281.874	96
Drugi poslovni odhodki	137.834	24.368	566	70.755	23.078	307
Skupaj drugi zavarovalni odhodki	1.718.745	2.433.541	71	1.256.650	1.992.828	63

Drugi zavarovalni odhodki, ki so v letu 2011 znašali 1.718.745 evrov, so se znatno zmanjšali v primerjavi z letom 2010. Omenjeno medletno odstopanje je predvsem posledica zmanjšanja prevrednotovalnih poslovnih odhodkov.

Omenjeni odhodki so se v letu 2011 v največji meri nanašali na prevrednotovalne poslovne odhodke v višini 1.075.403 evrov. 847.453 evrov prevrednotovalnih poslovnih odhodkov se nanaša na odhodke za oblikovanje popravkov vrednosti terjatev, 166.237 evrov na druge prevrednotovalne poslovne odhodke (tj. odpisi po sklepu uprave), 61.713 evrov pa predvsem na izločitve premoženjskih pravic in računalniške opreme.

V letu 2011 Vzajemna ni beležila odhodkov iz naslova izravnave.

23.9 DRUGI ODHODKI

Tabela 85: Drugi odhodki

	Premoženjska zavarovanja			Od tega dopolnilno zdrav. zavarovanje		
	2011	2010	Indeks 2011/2010	2011	2010	Indeks 2011/2010
	v EUR					
Denarne kazni in odškodnine	7.661	305.632	3	7.650	305.627	3
Drugi odhodki	79.938	20.551	389	79.938	20.551	389
Skupaj drugi odhodki	87.599	326.183	27	87.588	326.178	27

Drugi odhodki se v letu 2011 v večji meri nanašajo na odhodke naložbenih nepremičnin.

23.10 SPREMEMBA OSTALIH ZAVAROVALNO-TEHNIČNIH REZERVACIJ

Tabela 86: Sprememba drugih zavarovalno-tehničnih rezervacij

	Premoženjska zavarovanja			Od tega dopolnilno zdrav. zavarovanje		
	2011	2010	Indeks 2011/2010	2011	2010	Indeks 2011/2010
	v EUR					
Sprememba matematičnih rezervacij	1.888	0	-	0	0	-
Sprememba drugih zavarovalno-tehničnih rezervacij	-250.000	250.000	-100	-250.000	250.000	-100
Sprememba ostalih zavarovalno-tehničnih rezervacij	-248.112	250.000	-100	-250.000	250.000	-100

III RAČUNOVODSKI IZKAZI

V letu 2011 je Vzajemna razgradila rezervacije za neiztekle nevarnosti v višini 250.000 evrov. Omenjene rezervacije je Vzajemna v letu 2010 morala oblikovati zaradi negativnega medmesečnega poslovanja iz naslova dopolnilnega zdravstvenega zavarovanja, saj tekoče zavarovalne premije niso več zadoščale za kritje obveznosti iz sklenjenih zavarovanj in za kritje stroškov poslovanja.

Poleg drugih zavarovalno-tehničnih rezervacij so bile skladno z Zzavar v letu 2011 oblikovane matematične rezervacije za zavarovanje Vzajemna Nezgode za starejše. Slednje je začela Vzajemna tržiti v drugi polovici leta 2011.

23.11 DAVEK OD DOHODKA

Tabela 87: Davek od dohodka

v EUR						
	Premoženjska zavarovanja			Od tega dopolnilno zdrav. zavarovanje		
	2011	2010	Indeks 2011/2010	2011	2010	Indeks 2011/2010
Davek od dohodka pravnih oseb	729.169	0	-	293.519	0	-
Odloženi davek	-83.589	215.025	-39	-84.678	233.793	-36
Skupaj	645.580	215.025	300	208.841	233.793	89

Dejansko obračunani davek se od teoretičnega razlikuje iz naslednjih naslovov:

Tabela 88: Razmerje med davkom od odhodka in računovodskim dobičkom

v EUR						
	Premoženjska zavarovanja			Od tega dopolnilno zdr. zavarovanje		
	2011	2010	Indeks 2011/2010	2011	2010	Indeks 2011/2010
Dobiček pred obdavčitvijo	3.080.764	-4.671	-65.956	944.747	-2.337.393	-40
Davek izračunan po predpisani davčni stopnji	616.153	-934	-65.956	188.949	-467.479	-40
Popravek prihodkov na raven davčno priznanih	-98.684	-20.714	476	-94.568	-14.115	670
Popravek odhodkov na raven davčno priznanih	182.440	235.379	78	169.988	713.100	24
Davčne olajšave	-66.811	0	-	-65.789	0	-
Drugo	12.482	1.294	965	10.260	2.287	449
Skupaj odhodek za davek	645.580	215.025	300	208.841	233.793	89
Dejanska davčna stopnja iz odhodka za davek	21%	-4603%	0	22%	-10%	-221

24 DOGODKI PO DATUMU BILANCE STANJA

APRIL

ZAKONODAJA: SPREMEMBE ZAKONA O DAVKU OD DOHODKA PRAVNIH OSEB

Državni zbor Republike Slovenije je dne 17. 4. 2012 sprejel Zakon o spremembah in dopolnitvah zakona o davku od dohodkov pravnih oseb, ki je pričel veljati 27. 4. 2012 uporablja pa se od 1. 1. 2012 dalje. Po določbah omenjenega zakona se postopno znižuje davčna stopnja za obračun davka od dohodka pravnih oseb. Davčni zavezanci, med katerimi je tudi Vzajemna, bodo davek od dohodka pravnih oseb za leto 2012 plačevali po stopnji 18 odstotkov. Vsako nadaljnje leto se bo stopnja za plačevanje davka od dohodka pravnih oseb znižala za eno odstotno točko vse do leta 2015, ko bo le-ta znašala 15 odstotkov. Vzajemna ocenjuje, da bo za leto 2012 zaradi znižanja davčne stopnje obračunala za 7.135 evrov manj davka od dohodka pravnih oseb.

III RAČUNOVODSKI IZKAZI

Stanje odloženih terjatev za davek se bo po ocenah zmanjšalo za 153.500 evrov, stanje odloženih obveznosti za davek pa za 1.145 evrov.

MAJ

ZAKONODAJA: SPREJET ZAKON O INTERVENTNIH UKREPIH

Z dnem 31.5.2012 je pričel veljati Zakon za uravnoteženje javnih financ (ZUJF), ki bistveno spreminja obveznosti iz veljavnih zavarovalnih pogodb dopolnilnega zdravstvenega zavarovanja, Sprememba 2., 3. in 4. točke prvega odstavka 23. člena Zakona o zdravstvenem varstvu in zdravstvenem zavarovanju v skladu z ZUJF, znižuje odstotke vrednosti nekaterih zdravstvenih storitev, ki so krite iz obveznega zdravstvenega zavarovanja in s tem hkrati zvišuje delež doplačil teh storitev, ki jih bodo morale kriti zavarovalnice, ki ponujajo dopolnilno zdravstveno zavarovanje.

Glede na oceno odhodkov za škode v letu 2012 po uveljavitvi ZUJF je morala Vzajemna pri dopolnilnem zavarovanju povišati premijo. Nova premija velja za obdobje od 1.7.2012 dalje, mesečna premija brez popusta znaša 28,62 evra, s triodstotnim popustom pa 27,76 evra.

Zakon za uravnoteženje javnih financ uvaja tudi nov davek na nepremično premoženje večje vrednosti, in sicer pri davčni osnovi nepremičnin nad 2 mio € davek v višini 1%, za leto 2012 se ta obveznost zmanjša za 50%. Davčna osnova je seštevek posplošene tržne vrednosti nepremičnin v lasti istega lastnika, ki so pripisane nepremičninam v registru nepremičnin.

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

Prejemki delavcev zaposlenih, skupaj s prejemki uprave, na podlagi pogodbe o zaposlitvi, za katero ne velja tarifni del kolektivne pogodbe, so v letu 2011 znašali bruto 1.701.169 evrov, od tega so zaslužki, ki ne vključujejo povračil stroškov, znašali bruto 1.648.879 evrov.

Vzajemna je v letu 2011 izplačala odpravnine v višini 221.758 evrov.

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

V letu 2011 je družba porabila za storitve revidiranja letnega poročila 63.840 evrov. Drugih storitev v letu 2011 družba, ki je izvedla revizijo letnega poročila, za Vzajemno ni opravila.

III RAČUNOVODSKI IZKAZI

Tabela 89: Prejemki organov vodenja in nadzora v letu 2011

	v EUR							
	Bruto plača	Bruto plača - variabilni del	Bruto sejnine	Nagrade	Povračila stroškov (prehrana, potni stroški in dnevnice)	Zavarovalne premije	Druga dodatna plačila	Skupaj
Skupaj prejemki uprave	310.861	-	-	-	5.288	2.040	13.557	331.745
Marija Milojka Kolar Celarc	112.262	-	-	-	1.420	315	5.145	119.142
Dušan Kidrič	69.602	-	-	-	1.267	-	1.579	72.448
mag. Igor Jarc	61.549	-	-	-	851	315	3.146	65.861
mag. Katja Jelerčič	31.376	-	-	-	657	910	1.271	34.214
mag. Ivan Gracar	36.071	-	-	-	1.093	500	2.415	40.080
Skupaj prejemki nadzornega sveta	-	-	19.280	-	9.318	-	-	28.598
Mirko Miklavčič	-	-	3.569	-	2.844	-	-	6.414
Primož Igerc	-	-	3.011	-	2.525	-	-	5.536
Darja Korpar	-	-	3.011	-	2.372	-	-	5.383
dr. Mateja Kožuh Novak	-	-	1.936	-	31	-	-	1.968
Marjan Urbanč	-	-	2.366	-	200	-	-	2.566
Andrej Zorko	-	-	1.721	-	0	-	-	1.721
mag. Aleksandra Podgornik	-	-	1.300	-	559	-	-	1.859
Brigita Ačimovič	-	-	860	-	571	-	-	1.431
Nežka Ivanetič	-	-	645	-	216	-	-	861
Ciril Smrkolj	-	-	860	-	0	-	-	860

25 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 47/2009) 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 2011, ki so predstavljeni v nadaljevanju.

III RAČUNOVODSKI IZKAZI

Tabela 90: Bilanca stanja za Vzajemno kot celota in ločeno za dopolnilno zdravstveno zavarovanje

		V EUR				
		SKUPAJ PREMOŽENJSKA ZAVAROVANJA		DOPOLNILNO ZDRAVSTVENO ZAVAROVANJE		
		31. 12. 2011	31. 12. 2010	31. 12. 2011	31. 12. 2010	
S R E D S T V A		114.195.546	114.361.504	105.165.189	106.961.739	
A.	NEOPREDMETENA SREDSTVA	22.1	3.784.314	5.095.250	3.649.079	4.878.957
B.	OPREDMETENA OSNOVNA SREDSTVA	22.2	14.072.578	14.822.547	13.508.801	14.212.398
C.	ODLOŽENE TERJATVE ZA DAVEK	22.3	1.534.988	1.432.047	1.468.531	1.364.536
D.	NALOŽBENE NEPREMIČNINE	22.4	3.404.630	3.441.825	3.404.630	3.441.825
E.	FINANČNE NALOŽBE V DRUŽBAH V SKUPINI IN V PRIDRUŽENIH DRUŽBAH		0	0	0	0
F.	FINANČNE NALOŽBE:	22.5	69.243.820	66.984.708	62.016.965	61.487.548
	- v posojila in depozite		12.771.484	12.558.542	12.771.484	12.558.542
	- razpoložljive za prodajo		48.302.857	46.277.592	43.180.202	42.869.232
	- vrednotene po pošteni vrednosti		8.169.479	8.148.574	6.065.279	6.059.774
G.	ZNESEK ZAVAROVALNO-TEHNIČNIH REZERVACIJ PRENESEN POZAVAROVATELJEM	22.6	387.180	272.024	0	0
H.	TERJATVE		18.493.822	18.940.691	18.053.815	18.392.777
	1. Terjatve iz neposrednih zavarovalnih poslov	22.7	17.932.850	16.446.170	17.595.020	16.125.364
	2. Terjatve iz pozavarovanja in sozavarovanja	22.8	99.140	128.509	0	0
	3. Terjatve za odmerjeni davek	22.18	0	1.762.728	0	1.670.082
	4. Druge terjatve	22.9	461.832	603.284	458.795	597.331
I.	DRUGA SREDSTVA	22.10	3.037.321	2.815.349	2.867.843	2.647.321
J.	DENAR IN DENARNI USTREZNIKI	22.11	236.892	557.064	195.524	536.377
K A P I T A L I N O B V E Z N O S T I			114.195.546	114.361.504	105.165.189	106.961.739
A.	KAPITAL	22.12	62.090.108	60.541.751	55.656.660	55.704.676
	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		57.166.533	51.010.602	51.893.429	48.501.064
	4. Presežek iz prevrednotenja		-35.636	851.191	-77.268	706.655
	5. Zadržani čisti poslovni izid		0	3.847.674	0	2.840.419
	6. Čisti poslovni izid poslovnega leta		1.302.671	1.175.745	183.960	0
B.	SKUPAJ OBVEZNOSTI		52.105.439	53.819.753	49.508.529	51.257.062
I.	ZAVAROVALNO-TEHNIČNE REZERVACIJE	22.13	27.346.814	26.189.083	25.910.313	25.071.405
	1. Prenosne premije		24.566.153	23.361.424	23.726.940	22.630.933
	2. Matematične rezervacije		1.888	0	0	0
	3. Škodne rezervacije		2.778.773	2.577.659	2.183.373	2.190.471
	4. Druge zavarovalno-tehnične rezervacije		0	250.000	0	250.000
II.	DRUGE REZERVACIJE	22.14	1.465.552	2.151.770	1.410.966	1.688.443
III.	ODLOŽENE OBVEZNOSTI ZA DAVEK	22.15	10.443	212.798	0	176.664
IV.	OBVEZNOSTI IZ POSLOVANJA		20.827.431	21.991.210	19.865.119	21.177.750
	1. Obveznosti iz neposrednih zavarovalnih poslov	22.16	19.586.587	21.200.985	19.571.601	21.177.750
	2. Obveznosti iz pozavarovanja in sozavarovanja	22.17	511.675	790.225	0	0
	3. Obveznosti za odmerjeni davek	22.18	729.169	0	293.519	0
V.	OSTALE OBVEZNOSTI	22.19	2.455.198	3.274.892	2.322.131	3.142.801

III RAČUNOVODSKI IZKAZI

Tabela 91: Izkaz poslovnega izida za Vzajemno kot celota in ločeno za dopolnilno zdravstveno zavarovanje

		v EUR				
	POJASNILA	SKUPAJ PREMOŽENJSKA ZAVAROVANJA		DOPOLNILNO ZDRAVSTVENO ZAVAROVANJE		
		leto 2011	leto 2010	leto 2011	leto 2010	
I.	ČISTI PRIHODKI OD ZAVAROVALNIH PREMIJ	23.1	246.453.836	239.871.380	241.857.923	235.358.833
	- Obračunane kosmate zavarovalne premije		249.074.651	240.262.920	242.953.930	234.317.744
	- Obračunana premija oddana v pozavarovanje in sozavarovanje		-1.442.547	-1.431.407	0	0
	- Sprememba prenosnih premij		-1.178.268	1.039.867	-1.096.007	1.041.089
II.	PRIHODKI OD NALOŽB V POVEZANE DRUŽBE, od tega		0	19.723	0	19.723
	- dobiček iz naložb v kapital pridruženih in skupaj obvladovanih družb, obračunan z uporabo kapitalne metode		0	0	0	0
III.	PRIHODKI OD NALOŽB	23.2	3.621.465	4.798.314	3.299.053	4.611.489
IV.	DRUGI ZAVAROVALNI PRIHODKI, od tega	23.3	13.075.911	14.194.893	12.799.568	14.007.589
	- prihodki od provizij		33.837	59.930	0	0
V.	DRUGI PRIHODKI	23.4	407.198	484.982	387.410	477.885
VI.	ČISTI ODHODKI ZA ŠKODE	23.5	231.413.091	230.909.964	230.771.937	230.530.164
	1. Obračunani kosmati zneski škod		231.611.051	231.414.844	230.779.036	230.718.038
	2. Obračunani deleži pozavarovateljev in sozavarovateljev		-310.378	-248.307	0	0
	3. Sprememba škodnih rezervacij		112.418	-256.573	-7.099	-187.874
VII.	SPREMEMBA DRUGIH ZAVAROVALNO-TEHNIČNIH REZERVACIJ	23.10	-248.112	250.000	-250.000	250.000
VIII.	OBRATOVALNI STROŠKI, od tega	23.6	22.681.186	23.968.557	20.878.774	22.290.863
	- stroški pridobivanja zavarovanj		1.581.840	1.429.416	1.454.931	1.329.753
IX.	ODHODKI NALOŽB, od tega	23.7	4.825.140	1.485.717	4.654.258	1.422.879
	- oslabitve finančnih sredstev, ki niso merjena po pošteni vrednosti skozi poslovni izid		2.319.801	78.300	2.319.801	78.300
X.	DRUGI ZAVAROVALNI ODHODKI	23.8	1.718.745	2.433.541	1.256.650	1.992.828
XI.	DRUGI ODHODKI	23.9	87.599	326.183	87.588	326.178
XII.	POSLOVNI IZID PRED OBDAVČITVIJO		3.080.764	-4.671	944.747	-2.337.393
XIII.	DAVEK OD DOHODKA	23.11	645.580	215.025	208.841	233.793
XIV.	ČISTI POSLOVNI IZID OBRAČUNSKEGA OBDOBJA		2.435.183	-219.696	735.906	-2.571.186

Tabela 92: Izkaz vseobsegajočega donosa za Vzajemno kot celota in ločeno za dopolnilno zdravstveno zavarovanje

		v EUR				
	POJASNILA	SKUPAJ PREMOŽENJSKA ZAVAROVANJA		DOPOLNILNO ZDRAVSTVENO ZAVAROVANJE		
		leto 2011	leto 2010	leto 2011	leto 2010	
I.	ČISTI DOBIČEK/IZGUBA POSLOVNEGA LETA PO OBDAVČITVI		2.435.183	-219.696	735.906	-2.571.186
II.	DRUGI VSEOBSEGAJOČI DONOS PO OBDAVČITVI (1+2+3)	22.12	-886.827	239.999	-783.923	254.109
	1. Čisti dobički / izgube iz ponovne izmere finančnega sredstva, razpoložljivega za prodajo		-1.108.533	299.999	-979.903	317.637
	1.1. Dobički/izgube, pripoznani v presežku iz prevrednotenja		-2.080.802	620.060	-1.952.172	627.754
	1.2. Prenos dobičkov/izgub iz presežka iz prevrednotenja v poslovni izid		972.269	-320.061	972.269	-310.117
	2. Drugi čisti dobički/izgube drugega vseobsegajočega donosa		0	0	0	0
	3. Davek od drugega vseobsegajočega donosa		221.707	-60.000	195.981	-63.527
III.	VSEOBSEGAJOČI DONOS POSLOVNEGA LETA PO OBDAVČITVI (I+II)		1.548.357	20.304	-48.016	-2.317.076

IV PRILOGE

26 BILANCA STANJA

26.1 BILANCA STANJA PREMOŽENJSKIH ZAVAROVANJ SKUPAJ

v EUR	na dan 31.12.2011	na dan 31.12.2010	indeks
SREDSTVA	114.195.546	114.361.504	100
A. NEOPREDMETENA DOLGOROČNA SREDSTVA	3.784.314	5.095.250	74
1 Neopredmetena dolgoročna sredstva	3.677.048	4.848.395	76
2 Dobro ime	0	0	
3 Dolgoročno odloženi stroški pridobivanja zavarovanj	0	0	
4 Druge dolgoročne aktivne časovne razmejitve	107.267	246.855	43
B. NALOŽBE V ZEMLJIŠČA IN ZGRADBE TER FINANČNE NALOŽBE	85.398.391	83.244.632	103
I ZEMLJIŠČA IN ZGRADBE	15.767.390	15.987.900	99
a) Za neposredno izvajanje zavarovalne dejavnosti	12.362.760	12.546.076	99
1. Zemljišča za neposredno izvajanje zavarovalne dejavnosti	0	0	
2. Zgradbe za neposredno izvajanje zavarovalne dejavnosti	12.362.760	12.546.076	99
3. Druga zemljišča in zgradbe za neposredno izvajanje zavarovalne dejavnosti	0	0	
b) Naložbe v nepremičnine, ki niso namenjene neposrednemu izvajanju zavarovalne dejavnosti	3.404.630	3.441.825	99
1. Zemljišča	0	0	
2. Zgradbe	3.404.630	3.441.825	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	69.243.820	66.984.708	103
1 Dolgoročne finančne naložbe	40.948.125	45.469.380	90
1.1. Delnice in drugi vredn.papirji s sprem.don.in kupon v vzajemnih skladih	6.246.400	5.546.917	113
1.2. Dolžniški vred.papirji in drugi vrednostni papirji s stalnim donosom	34.701.724	39.922.463	87
1.3. Deleži v investicijskih skladih	0	0	
1.4. Hipotekarna posojila	0	0	
1.5. Druga dana posojila	0	0	
1.6. Depoziti pri bankah	0	0	
1.7. Ostale finančne naložbe	0	0	
2 Kratkoročne finančne naložbe	28.295.696	21.515.328	132
2.1. Delnice in deleži kupljeni za prodajo	1.264.813	2.907.354	44
2.2. Vredn. papirji kupljeni za prodajo oz. s preostalo dospelostjo do enega leta	15.698.648	9.280.167	169
2.3. Dana kratkoročna posojila	0	0	
2.4. Kratkoročni depoziti pri bankah	10.862.969	9.177.014	118
2.5. Ostale kratkoročne finančne naložbe	469.266	150.792	311
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.	387.180	272.024	142
a) iz prenosnih premij	166.348	139.888	119
b) iz matematičnih rezervacij	0	0	
c) iz škodnih rezervacij	220.833	132.136	167
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	

IV PRILOGE

v EUR	na dan 31.12.2011	na dan 31.12.2010	indeks
D. TERJATVE	20.028.810	20.372.738	98
I TERJATVE IZ NEPOSREDNIH ZAVAROVALNIH POSLOV	17.932.850	16.446.170	109
1 Terjatve do zavarovalcev	15.269.192	13.948.372	109
1.1. Terjatve do pridruženih družb	0	0	
1.2. Terjatve do družb v skupini	0	0	
1.3. Terjatve do drugih družb	15.269.192	13.948.372	109
2 Terjatve do zavarovalnih posrednikov	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	
3 Druge terjatve iz neposrednih zavarovalnih poslov	2.663.658	2.497.798	107
3.1. Terjatve do pridruženih družb	0	0	
3.2. Terjatve do družb v skupini	0	0	
3.3. Terjatve do drugih družb	2.663.658	2.497.798	107
II TERJATVE IZ SOZAVAROVANJA IN POZAVAROVANJA	99.140	128.509	77
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	
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	93.164	118.716	78
4.1. Terjatve do pridruženih družb	0	0	
4.2. Terjatve do družb v skupini	0	0	
4.3. Terjatve do drugih družb	93.164	118.716	78
5 Druge terjatve iz sozavarovanja in pozavarovanja	5.976	9.793	61
5.1. Terjatve do pridruženih družb	0	0	
5.2. Terjatve do družb v skupini	0	0	
5.3. Terjatve do drugih družb	5.976	9.793	61
III DRUGE TERJATVE IN ODLOŽENE TERJATVE ZA DAVEK	1.996.820	3.798.059	53
1 Terjatve za predujme za neopredmetena sredstva	0	22.582	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	22.582	0
2 Druge kratkoročne terjatve iz zavarovalnih poslov	35.665	8.958	398
2.1. Terjatve do pridruženih družb	0	0	
2.2. Terjatve do družb v skupini	0	0	
2.3. Terjatve do drugih družb	35.665	8.958	398
3 Kratkoročne terjatve iz financiranja	1.305	4	31.138
3.1. Terjatve do pridruženih družb	0	0	
3.2. Terjatve do družb v skupini	0	0	
3.3. Terjatve do drugih družb	1.305	4	31.138
4 Druge kratkoročne terjatve	258.364	248.453	104
4.1. Terjatve do pridruženih družb	0	0	
4.2. Terjatve do družb v skupini	0	0	
4.3. Terjatve do drugih družb	258.364	248.453	104
5 Dolgoročne terjatve	166.498	323.287	52
5.1. Terjatve do pridruženih družb	0	0	
5.2. Terjatve do družb v skupini	0	0	
5.3. Terjatve do drugih družb	166.498	323.287	52
6 Terjatve za davek od dohodkov pravnih oseb	0	1.762.728	
6.1. Terjatve do pridruženih družb	0	0	
6.2. Terjatve do družb v skupini	0	0	
6.3. Terjatve do drugih družb	0	1.762.728	
7 Odložene terjatve za davek	1.534.988	1.432.047	107
7.1. Terjatve do pridruženih družb	0	0	
7.2. Terjatve do družb v skupini	0	0	
7.3. Terjatve do drugih družb	1.534.988	1.432.047	107

IV PRILOGE

v EUR	na dan 31.12.2011	na dan 31.12.2010	indeks
IV NEVPLAČANI VPOKLICANI KAPITAL	0	0	
E. RAZNA SREDSTVA	1.946.710	2.833.535	69
I OPREDMETENA OSN. SREDSTVA RAZEN ZEMLJIŠČ IN ZGRADB	1.709.818	2.276.471	75
1 Oprema	1.709.818	2.276.471	75
2 Druga opredmetena osnovna sredstva	0	0	
II DENARNA SREDSTVA	236.892	557.064	43
III ZALOGE IN DRUGA SREDSTVA	0	0	
1 Zaloge	0	0	
2 Druga sredstva	0	0	
F. KRATKOROČNE AKTIVNE ČASOVNE RAZMEJITVE	3.037.321	2.815.349	108
1 Prehodno nezaračunani prihodki od obresti in najemnin	0	0	
2 Kratkoročno odloženi stroški pridobivanja zavarovanj	0	0	
3 Druge kratkoročne aktivne časovne razmejitev	3.037.321	2.815.349	108
G. NEKRATKOROČNA SREDSTVA V POSESTI ZA PRODAJO IN USTAVLJENO POSLOVANJE	0	0	
H. ZUNAJBILANČNA EVIDENCA	530.513	628.161	84
O B V E Z N O S T I	114.195.546	114.361.504	100
A. KAPITAL	62.090.108	60.541.751	103
I VPOKLICANI KAPITAL	3.138.040	3.138.040	100
1 Osnovni kapital	3.138.040	3.138.040	100
2 Nepoklicani kapital (kot odbitna postavka)	0	0	
II KAPITALSKE REZERVE	518.498	518.498	100
III REZERVE IZ DOBIČKA	57.166.533	51.010.602	112
1 Varnostna rezerva	29.036.331	23.432.346	124
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 Rezerve iz polovice pozitivnega izida dopolnilnih zavarovanj	21.386.095	20.834.149	103
8 Druge rezerve iz dobička	6.158.287	6.158.287	100
IV PRESEŽEK IZ PREVREDNOTENJA	-35.636	851.191	-4
1 Presežek iz prevrednotenja v zvezi z opredmetenimi osnovnimi sredstvi	0	0	
2 Presežek iz prevrednotenja v zvezi z dolgoročnimi finančnimi naložbami	-114.917	1.069.209	-11
3 Presežek iz prevrednotenja v zvezi s kratkoročnimi finančnimi naložbami	70.373	-5.220	-1.348
4 Drugi presežki iz prevrednotenja	8.909	-212.798	-4
V ZADRŽANI ČISTI POSLOVNI IZID	0	3.847.674	
VI ČISTI POSLOVNI IZID POSLOVNEGA LETA	1.302.671	1.175.745	111
B. PODREJENE OBVEZNOSTI	0	0	
C. KOSMATE ZAVAROVALNO-TEHNIČNE REZERVACIJE IN ODLOŽENI PRIHODKI OD PREMIJ	27.346.814	26.189.083	104
I KOSMATE PRENOSNE PREMIJE	24.566.153	23.361.424	105
II KOSMATE MATEMATIČNE REZERVACIJE	1.888	0	
III KOSMATE ŠKODNE REZERVACIJE	2.778.773	2.577.659	108
IV KOSMATE REZERVACIJE ZA BONUSSE IN POPUSTE	0	0	
V DRUGE KOSMATE ZAVAROVALNO-TEHNIČNE REZERVACIJE	0	250.000	0
D. KOSMATE ZAVAROVALNO-TEHNIČNE REZ. V KORIST ŽIVLJ.ZAV., KI PREVZ. NAL. TVEGANJE	0	0	
E. REZERVACIJE ZA DRUGE NEVARNOSTI IN STROŠKE	1.465.552	2.151.770	68
1 Rezervacije za pokojnine	0	0	
2 Druge rezervacije	1.465.552	2.151.770	68
F. OBVEZNOSTI ZA FIN.NALOŽBE POZAVAR.IZ NASLOVA POZ. POGODB PRI CEDENTIH	0	0	

IV PRILOGE

v EUR	na dan 31.12.2011	na dan 31.12.2010	indeks
G. DRUGE OBVEZNOSTI	22.515.628	24.612.422	91
I OBVEZNOSTI IZ NEPOSREDNIH ZAVAROVALNIH POSLOV	19.586.587	21.200.985	92
1 Obveznosti do zavarovalcev	15	294	5
1.1. Obveznosti do pridruženih družb	0	0	
1.2. Obveznosti do družb v skupini	0	0	
1.3. Obveznosti do drugih družb	15	294	5
2 Obveznosti do zavarovalnih posrednikov	37.022	23.847	155
2.1. Obveznosti do pridruženih družb	0	0	
2.2. Obveznosti do družb v skupini	0	0	
2.3. Obveznosti do drugih družb	37.022	23.847	155
3 Druge obveznosti iz neposrednih zavarovalnih poslov	19.549.551	21.176.844	92
3.1. Obveznosti do pridruženih družb	0	0	
3.2. Obveznosti do družb v skupini	0	0	
3.3. Obveznosti do drugih družb	19.549.551	21.176.844	92
II OBVEZNOSTI IZ SOZAVAROVANJA IN POZAVAROVANJA	511.675	790.225	65
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	374.671	659.337	57
2.1. Obveznosti do pridruženih družb	0	0	
2.2. Obveznosti do družb v skupini	0	0	
2.3. Obveznosti do drugih družb	374.671	659.337	57
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	137.005	130.888	105
4.1. Obveznosti do pridruženih družb	0	0	
4.2. Obveznosti do družb v skupini	0	0	
4.3. Obveznosti do drugih družb	137.005	130.888	105
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	2.417.366	2.621.212	92
a) Ostale dolgoročne obveznosti	10.443	212.798	5
1. Dolgoročne obveznosti iz finančnega najema	0	0	
2. Druge dolgoročne obveznosti	0	0	
3. Odložene obveznosti za davek	10.443	212.798	5
b) Ostale kratkoročne obveznosti	2.406.922	2.408.414	100
1. Kratkoročne obveznosti do zaposlenih	573.807	572.830	100
2. Druge kratkor.obveznosti iz zavarov.poslov	18.984	16.686	114
3. Kratkoročne obveznosti iz financiranja	0	0	
4. Obveznosti za davek od dohodkov pravnih oseb	729.169	0	
5. Druge kratkoročne obveznosti	1.084.962	1.818.897	60
H. PASIVNE ČASOVNE RAZMEJITVE	777.445	866.478	90
1 Vnaprej vračunani stroški in odhodki	777.445	866.478	90
2 Druge pasivne časovne razmejivte	0	0	
I. NEKRATK. OBV. VEZANE NA NEKRATK. SREDS. V POSESTI ZA PRODAJO IN USTAVLJENO POSLOVANJE	0	0	
J. ZUNAJBILANČNA EVIDENCA	530.513	628.161	84

26.2 BILANCA STANJA DOPOLNILNEGA ZDRAVSTVENEGA ZAVAROVANJA

v EUR	na dan 31.12.2011	na dan 31.12.2010	indeks
S R E D S T V A	105.165.189	106.961.739	98
A. NEOPREDMETENA DOLGOROČNA SREDSTVA	3.649.079	4.878.957	75
1 Neopredmetena dolgoročna sredstva	3.542.657	4.641.578	76
2 Dobro ime	0	0	
3 Dolgoročno odloženi stroški pridobivanja zavarovanj	0	0	
4 Druge dolgoročne aktivne časovne razmejitve	106.422	237.379	45
B. NALOŽBE V ZEMLJIŠČA IN ZGRADBE TER FINANČNE NALOŽBE	77.277.531	76.957.289	100
I ZEMLJIŠČA IN ZGRADBE	15.260.565	15.469.741	99
a) Za neposredno izvajanje zavarovalne dejavnosti	11.855.935	12.027.916	99
1. Zemljišča za neposredno izvajanje zavarovalne dejavnosti	0	0	
2. Zgradbe za neposredno izvajanje zavarovalne dejavnosti	11.855.935	12.027.916	99
3. Druga zemljišča in zgradbe za neposredno izvajanje zavarovalne dejavnosti	0	0	
b) Naložbe v nepremičnine, ki niso namenjene neposrednemu izvajanju zavarovalne dejavnosti	3.404.630	3.441.825	99
1. Zemljišča	0	0	
2. Zgradbe	3.404.630	3.441.825	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	62.016.965	61.487.548	101
1 Dolgoročne finančne naložbe	33.721.269	39.972.220	84
1.1. Delnice in drugi vredn.papirji s sprem.don.in kuponi v vzajemnih skladih	6.246.400	5.546.917	113
1.2. Dolžniški vred.papirji in drugi vrednostni papirji s stalnim donosom	27.474.869	34.425.303	80
1.3. Deleži v investicijskih skladih	0	0	
1.4. Hipotekarna posojila	0	0	
1.5. Druga dana posojila	0	0	
1.6. Depoziti pri bankah	0	0	
1.7. Ostale finančne naložbe	0	0	
2 Kratkoročne finančne naložbe	28.295.696	21.515.328	132
2.1. Delnice in deleži kupljeni za prodajo	1.264.813	2.907.354	44
2.2. Vredn. papirji kupljeni za prodajo oz. s preostalo dospelostjo do enega leta	15.698.648	9.280.167	169
2.3. Dana kratkoročna posojila	0	0	
2.4. Kratkoročni depoziti pri bankah	10.862.969	9.177.014	118
2.5. Ostale kratkoročne finančne naložbe	469.266	150.792	311
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	19.522.346	19.757.313	99
I TERJATVE IZ NEPOSREDNIH ZAVAROVALNIH POSLOV	17.595.020	16.125.364	109
1 Terjatve do zavarovalcev	14.931.799	13.628.279	110
1.1. Terjatve do pridruženih družb	0	0	
1.2. Terjatve do družb v skupini	0	0	
1.3. Terjatve do drugih družb	14.931.799	13.628.279	110
2 Terjatve do zavarovalnih posrednikov	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	na dan 31.12.2011	na dan 31.12.2010	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	1.927.325	3.631.949	53
1 Terjatve za predujme za neopredmetena sredstva	0	22.534	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	22.534	0
2 Druge kratkoročne terjatve iz zavarovalnih poslov	35.630	8.566	416
2.1. Terjatve do pridruženih družb	0	0	
2.2. Terjatve do družb v skupini	0	0	
2.3. Terjatve do drugih družb	35.630	8.566	416
3 Kratkoročne terjatve iz financiranja	1.305	4	31.138
3.1. Terjatve do pridruženih družb	0	0	
3.2. Terjatve do družb v skupini	0	0	
3.3. Terjatve do drugih družb	1.305	4	31.138
4 Druge kratkoročne terjatve	255.362	242.940	105
4.1. Terjatve do pridruženih družb	0	0	
4.2. Terjatve do družb v skupini	0	0	
4.3. Terjatve do drugih družb	255.362	242.940	105
5 Dolgoročne terjatve	166.498	323.287	52
5.1. Terjatve do pridruženih družb	0	0	
5.2. Terjatve do družb v skupini	0	0	
5.3. Terjatve do drugih družb	166.498	323.287	52
6 Terjatve za davek od dohodkov pravnih oseb	0	1.670.082	
6.1. Terjatve do pridruženih družb	0	0	
6.2. Terjatve do družb v skupini	0	0	
6.3. Terjatve do drugih družb	0	1.670.082	
7 Odložene terjatve za davek	1.468.531	1.364.536	108
7.1. Terjatve do pridruženih družb	0	0	
7.2. Terjatve do družb v skupini	0	0	
7.3. Terjatve do drugih družb	1.468.531	1.364.536	108
IV NEVPLAČANI VPOKLICANI KAPITAL	0	0	
E. RAZNA SREDSTVA	1.848.390	2.720.859	68
I OPREDMETENA OSN. SREDSTVA RAZEN ZEMLIŠČ IN ZGRADB	1.652.866	2.184.482	76
1 Oprema	1.652.866	2.184.482	76
2 Druga opredmetena osnovna sredstva	0	0	
II DENARNA SREDSTVA	195.524	536.377	36
III ZALOGE IN DRUGA SREDSTVA	0	0	
1 Zaloge	0	0	
2 Druga sredstva	0	0	
F. KRATKOROČNE AKTIVNE ČASOVNE RAZMEJITVE	2.867.843	2.647.321	108
1 Prehodno nezaračunani prihodki od obresti in najemnin	0	0	
2 Kratkoročno odloženi stroški pridobivanja zavarovanj	0	0	
3 Druge kratkoročne aktivne časovne razmejitve	2.867.843	2.647.321	108
G. NEKRATKOROČNA SREDSTVA V POSESTI ZA PRODAJO IN USTAVLJENO POSLOVANJE	0	0	
H. ZUNAJBILANČNA EVIDENCA	528.083	623.816	85

IV PRILOGE

v EUR	na dan 31.12.2011	na dan 31.12.2010	indeks
O B V E Z N O S T I	105.165.189	106.961.739	98
A. KAPITAL	55.656.660	55.704.676	100
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	51.893.429	48.501.064	107
1 Varnostna rezerva	23.785.136	20.944.717	114
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 Rezerve iz polovice pozitivnega izida dopolnilnih zavarovanj	21.386.095	20.834.149	103
8 Druge rezerve iz dobička	6.158.287	6.158.287	100
IV PRESEŽEK IZ PREVREDNOTENJA	-77.268	706.655	-11
1 Presežek iz prevrednotenja v zvezi z opredmetenimi osnovnimi sredstvi	0	0	
2 Presežek iz prevrednotenja v zvezi z dolgoročnimi finančnimi naložbami	-166.957	888.539	-19
3 Presežek iz prevrednotenja v zvezi s kratkoročnimi finančnimi naložbami	70.373	-5.220	-1.348
4 Drugi presežki iz prevrednotenja	19.317	-176.664	-11
V ZADRŽANI ČISTI POSLOVNI IZID	0	2.840.419	
VI ČISTI POSLOVNI IZID POSLOVNEGA LETA	183.960	0	
B. PODREJENE OBVEZNOSTI	0	0	
C. KOSMATE ZAVAROVALNO-TEHNIČNE REZERVACIJE IN ODLOŽENI PRIHODKI OD PRE	25.910.313	25.071.405	103
I KOSMATE PRENOSNE PREMIJE	23.726.940	22.630.933	105
II KOSMATE MATEMATIČNE REZEREVACIJE	0	0	
III KOSMATE ŠKODNE REZERVACIJE	2.183.373	2.190.471	100
IV KOSMATE REZERVACIJE ZA BONUSNE IN POPUSTE	0	0	
V DRUGE KOSMATE ZAVAROVALNO-TEHNIČNE REZERVACIJE	0	250.000	0
D. KOSMATE ZAVAROVALNO-TEHNIČNE REZ. V KORIST ŽIVLJ.ZAV., KI PREVZ. NAL. TVE	0	0	
E. REZERVACIJE ZA DRUGE NEVARNOSTI IN STROŠKE	1.410.966	1.688.443	84
1 Rezervacije za pokojnine	0	0	
2 Druge rezervacije	1.410.966	1.688.443	84
F. OBVEZNOSTI ZA FIN.NALOŽBE POZAVAR.IZ NASLOVA POZ. POGODB PRI CEDENTIH	0	0	
G. DRUGE OBVEZNOSTI	21.480.625	23.707.402	91
I OBVEZNOSTI IZ NEPOSREDNIH ZAVAROVALNIH POSLOV	19.571.601	21.177.750	92
1 Obveznosti do zavarovalcev	5	202	2
1.1. Obveznosti do pridruženih družb	0	0	
1.2. Obveznosti do družb v skupini	0	0	
1.3. Obveznosti do drugih družb	5	202	2
2 Obveznosti do zavarovalnih posrednikov	26.911	15.965	169
2.1. Obveznosti do pridruženih družb	0	0	
2.2. Obveznosti do družb v skupini	0	0	
2.3. Obveznosti do drugih družb	26.911	15.965	169
3 Druge obveznosti iz neposrednih zavarovalnih poslov	19.544.685	21.161.583	92
3.1. Obveznosti do pridruženih družb	0	0	
3.2. Obveznosti do družb v skupini	0	0	
3.3. Obveznosti do drugih družb	19.544.685	21.161.583	92
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	

IV PRILOGE

v EUR	na dan 31.12.2011	na dan 31.12.2010	indeks
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	1.909.024	2.529.652	75
a) Ostale dolgoročne obveznosti	0	176.664	0
1. Dolgoročne obveznosti iz finančnega najema	0	0	
2. Druge dolgoročne obveznosti	0	0	
3. Odložene obveznosti za davek	0	176.664	0
b) Ostale kratkoročne obveznosti	1.909.024	2.352.988	81
1. Kratkoročne obveznosti do zaposlenih	550.174	549.257	100
2. Druge kratkor.obveznosti iz zavarov.poslov	0	0	
3. Kratkoročne obveznosti iz financiranja	0	0	
4. Obveznosti za davek od dohodkov pravnih oseb	293.519	0	
5. Druge kratkoročne obveznosti	1.065.332	1.803.731	59
H. PASIVNE ČASOVNE RAZMEJITVE	706.625	789.813	89
1 Vnaprej vračunani stroški in odhodki	706.625	789.813	89
2 Druge pasivne časovne razmejitve	0	0	
I. NEKRATKOROČNE OBVEZNOSTI VEZANE NA NEKRATKOROČNA SREDSTVA V POSES	0	0	
J. ZUNAJBILANČNA EVIDENCA	528.083	623.816	85

27 IZKAZ CELOTNEGA VSEOBSEGAJOČEGA DONOSA SKLADNO S SKLEPI AZN

v EUR	1.1.2011-31.12.2011	1.1.2010-31.12.2010	indeks
A IZKAZ IZIDA IZ PREMOŽENJSKIH ZAVAROVANJ, RAZEN ZDRAVSTVENIH ZAVAROVANJ			
I ČISTI PRIHODKI OD ZAVAROVALNIH PREMIJ	826.270	668.579	124
1 Obračunane kosmate zavarovalne premije	869.636	679.678	128
2 Obračunana premija sprejetega sozavarovanja (+)	0	0	
3 Obračunane premija oddanega sozavarovanja (-)	0	0	
4 Obračunane pozavarovalne premije (-)	0	0	
5 Sprememba kosmatih prenosnih premij (+/-)	-43.366	-11.099	391
6 Sprememba prenosnih premij za pozavarovalni in sozavarovalni del (+/-)	0	0	
II RAZPOREJEN DONOS NALOŽB, PRENESEN IZ IZKAZA ČISTEGA IZIDA ZAVAROVALNICE (D. VIII)	4.865	4.278	114
III DRUGI ČISTI ZAVAROVALNI PRIHODKI	49.222	0	
IV ČISTI ODHODKI ZA ŠKODE	155.934	128.004	122
1 Obračunani kosmati zneski škod	123.443	137.562	90
2 Prihodki od uveljavljenih kosmatih regresnih terjatev (-)	0	0	
3 Obračunani deleži sozavarovateljev (+/-)	0	0	
4 Obračunani deleži pozavarovateljev (-)	0	0	
5 Sprememba kosmatih škodnih rezervacij (+/-)	32.491	-9.558	-340
6 Sprememba škodnih rezervacij za pozavarovalni in sozavarovalni del (+/-)	0	0	
V SPREMEMBA DRUGIH ČISTIH ZAVAROVALNO-TEHNIČNIH REZERVACIJ (+/-)	1.888	0	
VI ČISTI ODHODKI ZA BONUS E IN POPUSTE	0	0	
VII ČISTI OBRATOVALNI STROŠKI	288.861	74.013	390
1 Stroški pridobivanja zavarovanj	200.075	42.235	474
2 Sprememba v razmejenih stroških pridobivanja zavarovanj (+/-)	0	0	
3 Drugi obratovalni stroški	88.785	31.778	279
3.1. Amortizacija vrednosti sredstev, potrebnih za obratovanje	4.343	2.221	196
3.2. Stroški dela	19.205	7.756	248
3.2.1. Plače zaposlenih	14.693	5.595	263
3.2.2. Stroški socialnega in pokojninskega zavarovanja	2.355	935	252
3.2.3. Drugi stroški dela	2.158	1.226	176
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 dajatvami, ki bremenijo podjetje	336	237	142
3.4. Ostali obratovalni stroški	64.901	21.564	301
4 Prihodki od pozavarovalnih provizij in iz deležev v pozitivnem tehničnem izidu iz pos. poz.pogodb (-)	0	0	
VIII DRUGI ČISTI ZAVAROVALNI ODHODKI	25.385	34.168	74
1 Odhodki za preventivno dejavnost	0	148	0
2 Prispevek za kritje škod po nezavarovanih in neznanih vozilih	0	0	
3 Ostali čisti zavarovalni odhodki	25.385	34.020	75
IX IZID IZ PREMOŽENJSKIH ZAVAROVANJ, RAZEN ZDRAVSTVENIH ZAVAROVANJ (I+II+III-IV+V-VI-VII-VIII)	408.290	436.673	94
B IZKAZ IZIDA IZ ŽIVLJENJSKIH ZAVAROVANJ			
C IZKAZ IZIDA IZ ZDRAVSTVENIH ZAVAROVANJ			
I ČISTI PRIHODKI OD ZAVAROVALNIH PREMIJ	245.627.566	239.202.801	103
1 Obračunane kosmate zavarovalne premije	248.205.015	239.583.242	104
2 Obračunane pozavarovalne premije	-1.442.547	-1.431.407	101
3 Sprememba kosmatih prenosnih premij (+/-)	-1.161.362	1.060.833	-109
4 Sprememba prenosnih premij za pozavarovalni del (+/-)	26.460	-9.867	-268
II PRIHODKI NALOŽB	3.957.247	5.172.214	77
1 Prihodki iz dividend in deležev v družbah	37.674	70.625	53
1.1. Prihodki iz dividend in drugih deležev v dobičku v družbah v skupini	0	19.723	
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	37.674	50.902	74
2 Prihodki drugih naložb	3.665.241	4.574.650	80
2.1. Prihodki od zemljišč in zgradb	341.514	358.525	95
2.1.1. V družbah v skupini	0	0	
2.1.2. V pridruženih družbah	0	0	
2.1.3. V drugih družbah	341.514	358.525	95
2.2. Prihodki od obresti	2.124.154	2.601.940	82
2.2.1. V družbah v skupini	0	0	
2.2.2. V pridruženih družbah	0	0	
2.2.3. V drugih družbah	2.124.154	2.601.940	82
2.3. Drugi prihodki naložb	1.199.573	1.614.185	74
2.3.1. Prevrednotovalni finančni prihodki	1.199.537	1.613.994	74
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	1.199.537	1.613.994	74
2.3.2. Drugi finančni prihodki	36	192	19
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	36	192	19

IV PRILOGE

v EUR	1.1.2011-31.12.2011	1.1.2010-31.12.2010	indeks
3 Prihodki zaradi popravkov vrednosti naložb	0	0	
4 Dobički pri odtujitvah naložb	254.332	526.939	48
III DRUGI ČISTI PRIHODKI OD ZAVAROVANJA	890	976.476	0
IV ČISTI ODHODKI ZA ŠKODE	219.995.748	220.612.141	100
1 Obračunani kosmati zneski škod	231.634.760	231.419.659	100
2 Prihodki od uveljavljenih kosmatih regresnih terjatev (-)	-434.146	-458.437	95
3 Obračunani deleži pozavarovateljev (-)	-310.378	-248.307	125
4 Sprememba kosmatih škodnih rezervacij (+/-)	168.623	-297.378	-57
5 Sprememba škodnih rezervacij za pozavarovalni del (+/-)	-88.696	50.364	-176
6 Prihodki iz izravnalne sheme (-)	-10.974.416	-9.987.559	110
7 Odhodki iz izravnalne sheme (+)	0	133.800	
V SPREMEMBA OSTALIH ČISTIH ZAVAROVALNO-TEHNIČNIH REZERVACIJ (+/-)	-250.000	250.000	-100
1 Sprememba matematičnih rezervacij (+/-)	0	0	
1.1. Sprememba kosmatih matematičnih rezervacij (+/-)	0	0	
1.2. Sprememba pozavarovalnega deleža (+/-)	0	0	
2 Sprememba drugih čistih zavarovalno-tehničnih rezervacij (+/-)	-250.000	250.000	-100
2.1. Sprememba kosmatih drugih zavarovalno-tehničnih rezervacij (+/-)	-250.000	250.000	-100
2.2. Sprememba pozavarovalnega deleža (+/-)	0	0	
VI ČISTI ODHODKI ZA BONUSSE IN POPUSTE	0	0	
VII ČISTI OBRATOVALNI STROŠKI	22.000.599	23.519.663	94
1 Stroški pridobivanja zavarovanj	11.223.133	11.535.264	97
2 Sprememba v razmejenih stroških pridobivanja zavarovanj (+/-)	0	0	
3 Drugi obratovalni stroški	10.811.304	12.044.329	90
3.1. Amortizacija vrednosti sredstev, potrebnih za obratovanje	1.439.976	1.491.487	97
3.2. Stroški dela	5.001.614	5.207.958	96
3.2.1. Plače zaposlenih	3.679.252	3.756.875	98
3.2.2. Stroški socialnega in pokojninskega zavarovanja	606.992	627.829	97
3.2.3. Drugi stroški dela	715.370	823.254	87
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 dajatvami, ki bremenijo podjetje	112.961	159.084	71
3.4. Ostali obratovalni stroški	4.256.752	5.185.799	82
4 Prihodki od pozavarovalnih provizij in iz deležev v pozitivnem tehničnem izidu iz pozavarovalnih pogodb (-)	-33.837	-59.930	56
VIII ODHODKI NALOŽB	5.115.749	1.678.366	305
1 Amortizacija naložb sredstev, ki niso potrebna za obratovanje	50.354	41.676	121
2 Odhodki za upravljanje sredstev, odhodki za obresti in drugi finančni odhodki	518.653	409.477	127
3 Prevrednotovalni finančni odhodki	3.317.953	1.000.470	332
4 Izgube pri odtujitvah naložb	1.228.789	226.743	542
IX DRUGI ČISTI ZAVAROVALNI ODHODKI	1.176.582	554.809	212
1 Odhodki za preventivno dejavnost	0	99.218	0
2 Ostali drugi čisti zavarovalni odhodki	1.176.582	455.591	258
X RAZPOREJEN DONOS NALOŽB, PRENESEN V IZRAČUN ČISTEGA IZIDA ZAVAROVALNICE (-)	-1.208.131	2.167.837	-56
XI IZID IZ ZDRAVSTVENIH ZAVAROVANJ (I+II+III-IV+V-VI-VII-VIII-IX-X)	2.755.156	-3.431.324	-80
Ca IZKAZ IZIDA IZ DOPOLNILNIH ZAVAROVANJ			
I ČISTI PRIHODKI OD ZAVAROVALNIH PREMIJ	241.857.923	235.358.833	103
1 Obračunane kosmate zavarovalne premije	242.953.930	234.317.744	104
2 Obračunane pozavarovalne premije	0	0	
3 Sprememba kosmatih prenosnih premij (+/-)	-1.096.007	1.041.089	-105
4 Sprememba prenosnih premij za pozavarovalni del (+/-)	0	0	
II PRIHODKI NALOŽB	3.640.568	4.989.887	73
1 Prihodki iz dividend in deležev v družbah	37.674	70.625	53
1.1. Prihodki iz dividend in drugih deležev v dobičku v družbah v skupini	0	19.723	
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	37.674	50.902	74
2 Prihodki drugih naložb	3.348.562	4.402.241	76
2.1. Prihodki od zemljišč in zgradb	341.514	358.525	95
2.1.1. V družbah v skupini	0	0	
2.1.2. V pridruženih družbah	0	0	
2.1.3. V drugih družbah	341.514	358.525	95
2.2. Prihodki od obresti	1.988.075	2.429.530	82
2.2.1. V družbah v skupini	0	0	
2.2.2. V pridruženih družbah	0	0	
2.2.3. V drugih družbah	1.988.075	2.429.530	82
2.3. Drugi prihodki naložb	1.018.973	1.614.185	63
2.3.1. Prevrednotovalni finančni prihodki	1.018.937	1.613.994	63
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	1.018.937	1.613.994	63
2.3.2. Drugi finančni prihodki	36	192	19
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	36	192	19
3 Prihodki zaradi popravkov vrednosti naložb	0	0	
4 Dobički pri odtujitvah naložb	254.332	517.022	49

IV PRILOGE

v EUR		1.1.2011-31.12.2011	1.1.2010-31.12.2010	indeks
III	DRUGI ČISTI PRIHODKI OD ZAVAROVANJA	890	1.119.781	0
IV	ČISTI ODHODKI ZA ŠKODE	219.500.985	220.352.720	100
1	Obračunani kosmati zneski škod	230.916.645	230.852.790	100
2	Prihodki od uveljavljenih kosmatih regresnih terjatev (-)	-434.146	-458.437	95
3	Obračunani deleži pozavarovateljev (-)	0	0	
4	Sprememba kosmatih škodnih rezervacij (+/-)	-7.099	-187.874	4
5	Sprememba škodnih rezervacij za pozavarovalni del (+/-)	0	0	
6	Prihodki iz izravnalne sheme (-)	-10.974.416	-9.987.559	110
7	Odhodki iz izravnalne sheme (+)	0	133.800	
V	SPREMEMBA OSTALIH ČISTIH ZAVAROVALNO-TEHNIČNIH REZERVACIJ (+/-)	-250.000	250.000	-100
1	Sprememba matematičnih rezervacij (+/-)	0	0	
1.1.	Sprememba kosmatih matematičnih rezervacij (+/-)	0	0	
1.2.	Sprememba pozavarovalnega deleža (+/-)	0	0	
2	Sprememba drugih čistih zavarovalno-tehničnih rezervacij (+/-)	-250.000	250.000	-100
2.1.	Sprememba kosmatih drugih zavarovalno-tehničnih rezervacij (+/-)	-250.000	250.000	-100
2.2.	Sprememba pozavarovalnega deleža (+/-)	0	0	
VI	ČISTI ODHODKI ZA BONUŠE IN POPUSTE	0	0	
VII	ČISTI OBRATOVALNI STROŠKI	20.540.830	21.990.547	93
1	Stroški pridobivanja zavarovanj	10.347.662	10.561.155	98
2	Sprememba v razmejenih stroških pridobivanja zavarovanj (+/-)	0	0	
3	Drugi obratovalni stroški	10.193.168	11.429.392	89
3.1.	Amortizacija vrednosti sredstev, potrebnih za obratovanje	1.355.014	1.415.184	96
3.2.	Stroški dela	4.692.751	4.941.523	95
3.2.1.	Plače zaposlenih	3.450.320	3.564.677	97
3.2.2.	Stroški socialnega in pokojninskega zavarovanja	569.270	595.709	96
3.2.3.	Drugi stroški dela	673.161	781.137	86
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 dajatvami, ki bremenijo podjetje	106.385	150.946	70
3.4.	Ostali obratovalni stroški	4.039.017	4.921.739	82
4	Prihodki od pozavarovalnih provizij in iz deležev v pozitivnem tehničnem izidu iz pozavarovalnih pogodb (-)	0	0	
VIII	ODHODKI NALOŽB	4.935.890	1.608.994	307
1	Amortizacija naložb sredstev, ki niso potrebna za obratovanje	50.354	41.676	121
2	Odhodki za upravljanje sredstev, odhodki za obresti in drugi finančni odhodki	503.994	401.414	126
3	Prevrednotovalni finančni odhodki	3.152.753	939.161	336
4	Izgube pri odtujitvah naložb	1.228.789	226.743	542
IX	DRUGI ČISTI ZAVAROVALNI ODHODKI	937.531	376.017	249
1	Odhodki za preventivno dejavnost	0	94.142	0
2	Ostali drugi čisti zavarovalni odhodki	937.531	281.874	333
X	RAZPOREJEN DONOS NALOŽB, PRENESEN V IZRAČUN ČISTEGA IZIDA ZAVAROVALNICE (-)	-1.269.749	2.181.127	-58
XI	IZID IZ DOPOLNILNIH ZAVAROANJ	1.103.892	-5.290.904	-21
D	IZRAČUN ČISTEGA IZIDA ZAVAROVALNICE			
I	IZID IZ PREMOŽENJSKIH ZAVAROANJ, RAZEN ZDRAVSTVENIH ZAVAROANJ (A. IX)	408.290	436.673	94
II	IZID IZ ŽIVLJENJSKIH ZAVAROANJ (B. XIII)	0	0	
III	IZID IZ ZDRAVSTVENIH ZAVAROANJ (C. XIII)	2.755.156	-3.431.324	-80
IV	PRIHODKI NALOŽB	5.733	4.497	127
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	5.733	4.483	128
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	5.733	4.483	128
2.2.1.	V družbah v skupini	0	0	
2.2.2.	V pridruženih družbah	0	0	
2.2.3.	V drugih družbah	5.733	4.483	128
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	15	
V	RAZPOREJEN DONOS NALOŽB, PRENESEN IZ IZKAZA IZIDA IZ ŽIVLJENJSKIH ZAVAROANJ (B. XII)	0	0	
VI	RAZPOREJEN DONOS NALOŽB, PRENESEN IZ IZKAZA IZIDA IZ ZDRAVSTVENIH ZAVAROANJ (C. X)	-1.208.131	2.167.837	-56

IV PRILOGE

v EUR		1.1.2011-31.12.2011	1.1.2010-31.12.2010	indeks
VII	ODHODKI NALOŽB	1.424	476	299
1	Amortizacija naložb sredstev, ki niso potrebna za obratovanje	0	0	
2	Odhodki za upravljanje sredstev, odhodki za obresti in drugi finančni odhodki	1.424	385	370
3	Prevrednotovalni finančni odhodki	0	91	
4	Izgube pri odtujitvah naložb	0	0	
VIII	RAZPOREJEN DONOS NALOŽB, PRENESEN V IZKAZ IZIDA IZ PREM.ZAV. RAZEN ZDRAV.ZAV. (A. II)	4.865	4.278	114
IX	DRUGI PRIHODKI IZ ZAVAROVANJ	1.454.288	1.282.112	113
1	Drugi prihodki iz premož.zavarovanj, razen zdravstvenih zavarovanj	19.872	2.810	707
2	Drugi prihodki iz življenjskih zavarovanj	0	0	
3	Drugi prihodki iz zdravstvenih zavarovanj	1.434.416	1.279.302	112
X	DRUGI ODHODKI IZ ZAVAROVANJ	387.666	280.385	138
1	Drugi odhodki iz premož.zavarovanj, razen zdravstvenih zavarovanj	49.688	326	15.252
2	Drugi odhodki iz življenjskih zavarovanj	0	0	
3	Drugi odhodki iz zdravstvenih zavarovanj	337.978	280.059	121
XI	DRUGI PRIHODKI	65.684	126.307	52
1	Drugi prihodki od prem.zavarovanj, razen zdravstvenih zavarovanj	114	233	49
2	Drugi prihodki od življenjskih zavarovanj	0	0	
3	Drugi prihodki od zdravstvenih zavarovanj	65.570	126.074	52
XII	DRUGI ODHODKI	6.301	305.632	2
1	Drugi odhodki iz prem.zavarovanj, razen zdravstvenih zavarovanj	0	0	0
2	Drugi odhodki življenjskih zavarovanj	0	0	
3	Drugi odhodki zdravstvenih zavarovanj	6.301	305.632	2
XIII	POSLOVNI IZID OBRAČUNSKEGA OBDOBJA PRED OBDAVČITVIJO (I+II+III+IV+V+VI-VII+IX-X+XI-XII)	3.080.764	-4.671	-65.956
1	Poslovni izid obračunskega obdobja iz premoženjskih zavarovanj, razen zdravstvenih zavarovanj	378.032	439.132	86
2	Poslovni izid obračunskega obdobja iz življenjskih zavarovanj	0	0	
3	Poslovni izid obračunskega obdobja iz zdravstvenih zavarovanj	2.702.732	-443.803	-609
XIV	DAVEK IZ DOBIČKA	729.169	0	
XV	ODLOŽENI DAVKI	83.589	-215.025	-39
XVI	ČISTI POSLOVNI IZID OBRAČUNSKEGA OBDOBJA (XIII-XIV+XV)	2.435.183	-219.696	-1.108
E	IZRAČUN VSEOBSEGAJOČEGA DONOSA			
I	ČISTI DOBIČEK/IZGUBA POSLOVNEGA LETA PO OBDAVČITVI	2.435.183	-219.696	-1.108
II	DRUGI VSEOBSEGAJOČI DONOS PO OBDAVČITVI (1+2+3+4+5+6+7+8+9)	-886.827	239.999	-370
1	Čisti dobički/izgube, pripoznani v presežku prevrednotenja v zvezi z opredmetenimi osnovnimi sredstvi	0	0	
2	Čisti dobički/izgube, pripoznani v presežku prevrednotenja v zvezi z neopredmetenimi osnovnimi sredstvi	0	0	
3	Aktuarski dobički/izgube za pokojninske programe	0	0	
4	Čisti dobički/izgube iz ponovne izmere finančnega sredstva, razpoložljivega za prodajo	-1.108.533	299.999	-370
5	Čisti dobički/izgube v zvezi z nekratkoročnimi sredstvi namenjenimi prodaji	0	0	
6	Čisti dobički/izgube, ki izvirajo iz varovanja denarnih tokov pred tveganjem	0	0	
7	Pripradajoči čisti dobički/izgube, pripoznani v presežku iz prevrednotenja in zadržanem dobičku/izgubi	0	0	
8	Drugi čisti dobički/izgube drugega vseobsegajočega donosa	0	0	
9	Davek od drugega vseobsegajočega donosa	221.707	-60.000	-370
III	CELOTNI VSEOBSEGAJOČI DONOS (I+II)	1.548.357	20.304	7.626

28 PRIKAZ SREDSTEV IN OBVEZNOSTI KRITNEGA SKLADA DOPOLNILNEGA ZDRAVSTVENEGA ZAVAROVANJA

v EUR	na dan 31. 12. 2011	na dan 31. 12. 2010	indeks
SREDSTVA	834.639	876.350	95
A. NALOŽBE V NEPREMIČNINE TER FINANČNE NALOŽBE	788.133	822.879	96
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	788.133	822.879	96
1. Delnice in drugi vred. papirji s spremenljivim donosom in kuponi v vzajemnih skladih	0	0	
2. Dolžniški vred.papirji s stalnim donosom	604.373	666.996	91
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	183.760	155.884	118
7. Ostale finančne naložbe	0	0	
IV ZNESEK ZAVAROVALNO-TEHNIČNIH REZERVACIJ PRENESEN POZAVAROVATELJEM:	0	0	
- iz prenosnih premij	0	0	
- iz matematičnih rezervacij	0	0	
- iz škodnih rezervacij	0	0	
- iz rezervacij za bonuse in popuste	0	0	
- iz zav.-teh. rezervacij v korist življ.zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje	0	0	
B. TERJATVE	808	3.640	22
I TERJATVE IZ NEPOSREDNIH ZAVAROVALNIH POSLOV	808	3.640	22
1 Terjatve do zavarovalcev	808	3.640	22
2 Terjatve do zavarovalnih posrednikov	0	0	
3 Druge terjatve iz neposrednih zavarovalnih poslov	0	0	
II TERJATVE IZ POZAVAROVANJA	0	0	
III DRUGE TERJATVE	0	0	
C. RAZNA SREDSTVA	45.698	49.831	92
I DENARNA SREDSTVA	45.698	49.831	92
II DRUGA SREDSTVA	0	0	
D. KRATKOROČNE AKTIVNE ČASOVNE RAZMEJITVE	0	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	0	0	
O B V E Z N O S T I	687.054	727.172	94
A. PRESEŽEK IZ PREVREDNOTENJA	-562	-990	57
B. KOSMATE ZAVAROVALNO TEHNIČNE REZERVACIJE	0	0	
I KOSMATE PRENOSNE PREMIJE	0	0	
II KOSMATE MATEMATIČNE REZERVACIJE	0	0	
III KOSMATE ŠKODNE REZERVACIJE	0	0	
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	687.616	728.162	94
I OBVEZNOSTI IZ NEPOSREDNIH ZAVAROVALNIH POSLOV	687.505	728.142	94
1 Obveznosti do zavarovalcev	0	0	
2 Obveznosti do zavarovalnih posrednikov	0	0	
3 Druge obveznosti iz neposrednih zavarovalnih poslov	687.505	728.142	94
II OBVEZNOSTI IZ SOZAVAROVANJA IN POZAVAROVANJA	0	0	
III DRUGE OBVEZNOSTI	111	21	536
F. PASIVNE ČASOVNE RAZMEJITVE	0	0	

29 PRIKAZ SREDSTEV IN OBVEZNOSTI KRITNEGA SKLADA DRUGIH ZAVAROVANJ

	na dan 31. 12. 2011	na dan 31. 12. 2010	indeks
S R E D S T V A	18.344	0	
A. NALOŽBE V NEPREMIČNINE TER FINANČNE NALOŽBE	13.407	0	
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	13.407	0	
1. Delnice in drugi vred. papirji s spremenljivim donosom in kuponi v vzajemnih skladih	0	0	
2. Dolžniški vred.papirji s stalnim donosom	13.407	0	
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:	0	0	
- iz prenosnih premij	0	0	
- iz matematičnih rezervacij	0	0	
- iz škodnih rezervacij	0	0	
- iz rezervacij za bonuse in popuste	0	0	
- iz zav.-teh. rezervacij v korist življ.zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje	0	0	
B. TERJATVE	4.911	0	
I TERJATVE IZ NEPOSREDNIH ZAVAROVALNIH POSLOV	3.002	0	
1 Terjatve do zavarovalcev	3.002	0	
2 Terjatve do zavarovalnih posrednikov	0	0	
3 Druge terjatve iz neposrednih zavarovalnih poslov	0	0	
II TERJATVE IZ POZAVAROVANJA	0	0	
III DRUGE TERJATVE	1.909	0	
C. RAZNA SREDSTVA	27	0	
I DENARNA SREDSTVA	27	0	
II DRUGA SREDSTVA	0	0	
D. KRATKOROČNE AKTIVNE ČASOVNE RAZMEJITVE	0	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	0	0	
O B V E Z N O S T I	18.344	0	
A. PRESEŽEK IZ PREVREDNOTENJA	-142	0	
B. KOSMATE ZAVAROVALNO TEHNIČNE REZERVACIJE	7.125	0	
I KOSMATE PRENOSNE PREMIJE	5.238	0	
II KOSMATE MATEMATIČNE REZEREVA CIJE	1.888	0	
III KOSMATE ŠKODNE REZERVACIJE	0	0	
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	11.360	0	
I OBVEZNOSTI IZ NEPOSREDNIH ZAVAROVALNIH POSLOV	8	0	
1 Obveznosti do zavarovalcev	0	0	
2 Obveznosti do zavarovalnih posrednikov	0	0	
3 Druge obveznosti iz neposrednih zavarovalnih poslov	8	0	
II OBVEZNOSTI IZ SOZAVAROVANJA IN POZAVAROVANJA	0	0	
III DRUGE OBVEZNOSTI	11.353	0	
F. PASIVNE ČASOVNE RAZMEJITVE	0	0	

30 IZKAZ IZIDA KRITNEGA SKLADA DOPOLNILNEGA ZDRAVSTVENEGA ZAVAROVANJA

v EUR	1.1.2011-31.12.2011	1.1.2010-31.12.2010	indeks
I ČISTI PRIHODKI OD ZAVAROVALNIH PREMIJ	0	0	
1 Obračunane kosmate zavarovalne premije	0	0	
2 Obračunane pozavarovalne premije	0	0	
3 Sprememba kosmatih prenosnih premij (+/-)	0	0	
4 Sprememba prenosnih premij za pozavarovalni del (+/-)	0	0	
II PRIHODKI NALOŽB	11.850	38.284	31
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	11.850	38.284	31
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	11.850	38.284	31
2.2.1. V družbah v skupini	0	0	
2.2.2. V pridruženih družbah	0	0	
2.2.3. V drugih družbah	11.850	38.284	31
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	0	
III DRUGI ČISTI PRIHODKI OD ZAVAROVANJA	890	41.077	2
IV ČISTI ODHODKI ZA ŠKODE	1	1	142
1 Obračunani kosmati zneski škod	1	1	142
2 Prihodki od uveljavljenih kosmatih regresnih terjatev (-)	0	0	
3 Obračunani deleži pozavarovateljev (-)	0	0	
4 Sprememba kosmatih škodnih rezervacij (+/-)	0	0	
5 Sprememba škodnih rezervacij za pozavarovalni del (+/-)	0	0	
6 Prihodki iz izravnalne sheme (-)	0	0	
7 Odhodki iz izravnalne sheme (+)	0	0	
V SPREMEMBA OSTALIH ČISTIH ZAVAROVALNO-TEHNIČNIH REZERVACIJ	0	0	
1 Sprememba matematičnih rezervacij	0	0	
1.1. Sprememba kosmatih matematičnih rezervacij	0	0	
1.2. Sprememba pozavarovalnega deleža (+/-)	0	0	
2 Sprememba drugih čistih zavarovalno-tehničnih rezervacij	0	0	
2.1. Sprememba kosmatih drugih zavarovalno-tehničnih rezervacij	0	0	
2.2. Sprememba pozavarovalnega deleža (+/-)	0	0	
VI ČISTI ODHODKI ZA BONUSSE IN POPUSTE	0	0	
VII ČISTI OBRATOVALNI STROŠKI	186	90	208
1 Stroški pridobivanja zavarovanj	82	37	223
2 Sprememba v razmejenih stroških pridobivanja zavarovanj (+/-)	0	0	
3 Drugi obratovalni stroški	104	53	197
3.1. Amortizacija vrednosti sredstev, potrebnih za obratovanje	0	0	
3.2. Stroški dela	0	0	
3.2.1. Plače zaposlenih	0	0	
3.2.2. Stroški socialnega in pokojninskega zavarovanja	0	0	
3.2.3. Drugi stroški dela	0	0	
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 dajatvami, ki bremenijo podjetje	0	0	
3.4. Ostali obratovalni stroški	104	53	197
4 Prihodki od pozavarovalnih provizij in iz deležev v pozitivnem tehničnem izidu iz pozavarovalnih pogodb (-)	0	0	

IV PRILOGE

v EUR		1.1.2011-31.12.2011	1.1.2010-31.12.2010	indeks
VIII	ODHODKI NALOŽB	2	1	268
1	Amortizacija naložb sredstev, ki niso potrebna za obratovanje	0	0	
2	Odhodki za upravljanje sredstev, odhodki za obresti in drugi finančni odhodki	2	1	268
3	Prevrednotovalni finančni odhodki	0	0	
4	Izgube pri odtujitvah naložb	0	0	
IX	DRUGI ČISTI ZAVAROVALNI ODHODKI	0	0	
1	Odhodki za preventivno dejavnost	0	0	
2	Ostali drugi čisti zavarovalni odhodki	0	0	
X	RAZPOREJEN DONOS NALOŽB, PRENESEN V IZRAČUN ČISTEGA IZIDA ZAVAROVALNICE (-)	0	0	
XI	IZID KRITNIH SKLADOV ZDRAVSTVENIH ZAVAROVANJ (I+II+III-IV+V-VI-VII-VIII-IX-X)	12.551	79.270	16

31 IZKAZ IZIDA KRITNEGA SKLADA DRUGIH ZAVAROVANJ

v EUR	1.1.2011-31.12.2011	1.1.2010-31.12.2010	indeks
I ČISTI PRIHODKI OD ZAVAROVALNIH PREMIJ	7.664	0	
1 Obračunane zavarovalne premije	12.902	0	
2 Sprememba prenosnih premij (+/-)	-5.238	0	
II PRIHODKI NALOŽB	33	0	
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	33	0	
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	33	0	
2.2.1. V družbah v skupini	0	0	
2.2.2. V pridruženih družbah	0	0	
2.2.3. V drugih družbah	33	0	
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	0	
III DRUGI PRIHODKI OD ZAVAROVANJA	49.222	0	
IV ČISTI ODHODKI ZA ŠKODE	233	0	
1 Obračunani zneski škod	233	0	
2 Sprememba škodnih rezervacij	0	0	
V SPREMEMBA OSTALIH ZAVAROVALNO-TEHNIČNIH REZERVACIJ	1.888	0	
1 Sprememba matematičnih rezervacij	1.888	0	
1.1. Sprememba matematičnih rezervacij brez upoštevanja udeležbe na dobičku (+/-)	1.888	0	
1.2. Sprememba matematičnih rezervacij iz naslova udeležbe na dobičku (+/-)	0	0	
2 Sprememba drugih zavarovalno-tehničnih rezervacij (+/-)	0	0	
VI ODHODKI ZA BONUŠE IN POPUSTE	0	0	
VII STROŠKI VRAČUNANI PO POLICAH	4.896	0	
1. Začetni stroški	1.001	0	
2. Inkaso, upravni, režijski stroški	3.894	0	
3. Zaključni stroški oziroma stroški izplačil	0	0	
VII.a ČISTI OBRATOVALNI STROŠKI	54.331	0	
1 Stroški pridobivanja zavarovanj	37.053	0	
2 Sprememba v razmejenih stroških pridobivanja zavarovanj (+/-)	0	0	
3 Drugi obratovalni stroški	17.278	0	
3.1. Amortizacija vrednosti sredstev, potrebnih za obratovanje	0	0	
3.2. Stroški dela	0	0	
3.2.1. Plače zaposlenih	0	0	
3.2.2. Stroški socialnega in pokojninskega zavarovanja	0	0	
3.2.3. Drugi stroški dela	0	0	
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	0	0	
3.4. Ostali obratovalni stroški	17.278	0	
4 Prihodki od pozavarovalnih provizij in iz deležev v pozitivnem tehničnem izidu iz pozavarovalnih pog.	0	0	
VIII ODHODKI NALOŽB	254	0	
1 Amortizacija naložb sredstev, ki niso potrebna za obratovanje	0	0	
2 Odhodki za upravljanje sredstev, odhodki za obresti in drugi finančni odhodki	254	0	
3 Prevrednotovalni finančni odhodki	0	0	
4 Izgube pri odtujitvah naložb	0	0	
IX DRUGI ČISTI ZAVAROVALNI ODHODKI	213	0	
X IZID IZ DRUGIH ZAVAROVANJ (I+II+III-IV+V-VI-VII-VIII-IX)	49.436	0	
XI IZID IZ DRUGIH ZAVAROVANJ (I+II+III-IV+V-VI-VII.a-VIII-IX-X)	0	0	

32 DONOS NALOŽB

			v EUR
2011	Iz krit. sklada in krit. premoženja	Iz kapitala	Skupaj
ZDRAVSTVENA ZAVAROVANJA			
Prihodki od naložb	1.034.024	2.923.223	3.957.247
Prihodki od zemljišč in zgradb	0	341.514	341.514
Prihodki od obresti	1.033.988	1.090.166	2.124.154
Prevrednotovalni finančni prihodki	0	1.199.537	1.199.537
Drugi finančni prihodki	36	37.674	37.709
Dobički pri odtujitvah naložb	0	254.332	254.332
Odhodki od naložb	984.394	4.131.354	5.115.748
Odhodki za upravljanje sredstev	66.636	92.437	159.073
Odhodki za obresti	22.292	39.127	61.420
Drugi finančni odhodki	27	90.571	90.598
Skupaj odhodki za upravljanje sredstev, obresti in drugi finančni odhodki	88.955	222.136	311.091
Amortizacija	0	50.354	50.354
Prevrednotovalni finančni odhodki	0	3.525.514	3.525.514
Izgube pri odtujitvah naložb	895.438	333.350	1.228.789
Donos naložb iz zdravstvenih zavarovanj	49.630	-1.208.131	-1.158.501
PREMOŽENJSKA ZAVAROVANJA			
Prihodki od naložb	5.560	173	5.733
Prihodki od zemljišč in zgradb	0	0	0
Prihodki od obresti	5.560	173	5.733
Prevrednotovalni finančni prihodki	0	0	0
Drugi finančni prihodki	0	0	0
Dobički pri odtujitvah naložb	0	0	0
Odhodki od naložb	695	729	1.424
Odhodki za upravljanje sredstev	695	611	1.306
Odhodki za obresti	0	118	118
Drugi finančni odhodki	0	0	0
Skupaj odhodki za upravljanje sredstev, obresti in drugi finančni odhodki	695	729	1.424
Amortizacija	0	0	0
Prevrednotovalni finančni odhodki	0	0	0
Izgube pri odtujitvah naložb	0	0	0
Donos naložb iz premoženjskih zavarovanj	4.865	-557	4.308
Donos naložb zavarovalnice	54.495	-1.208.688	-1.154.193

			v EUR
2010	Iz krit. sklada in krit. premoženja	Iz kapitala	Skupaj
ZDRAVSTVENA ZAVAROVANJA			
Prihodki od naložb	1.403.081	3.769.133	5.172.214
Prihodki od zemljišč in zgradb	0	358.675	358.675
Prihodki od obresti	1.403.081	1.198.900	2.601.982
Prevrednotovalni finančni prihodki	0	1.613.994	1.613.994
Drugi finančni prihodki	0	70.625	70.625
Dobički pri odtujitvah naložb	0	526.939	526.939
Odhodki od naložb	77.069	1.601.296	1.678.365
Odhodki za upravljanje sredstev	52.205	78.348	130.553
Odhodki za obresti	24.831	55.037	79.868
Drugi finančni odhodki	33	20.551	20.584
Skupaj odhodki za upravljanje sredstev, obresti in drugi finančni odhodki	77.069	153.935	231.004
Amortizacija	0	41.676	41.676
Prevrednotovalni finančni odhodki	0	1.178.942	1.178.942
Izgube pri odtujitvah naložb	0	226.743	226.743
Donos naložb iz zdravstvenih zavarovanj	1.326.012	2.167.837	3.493.849
PREMOŽENJSKA ZAVAROVANJA			
Prihodki od naložb	4.416	81	4.497
Prihodki od zemljišč in zgradb	0	0	0
Prihodki od obresti	4.416	66	4.483
Prevrednotovalni finančni prihodki	0	0	0
Drugi finančni prihodki	0	0	0
Dobički pri odtujitvah naložb	0	15	15
Odhodki od naložb	138	339	476
Odhodki za upravljanje sredstev	138	207	344
Odhodki za obresti	0	41	41
Drugi finančni odhodki	0	0	0
Skupaj odhodki za upravljanje sredstev, obresti in drugi finančni odhodki	138	247	385
Amortizacija	0	0	0
Prevrednotovalni finančni odhodki	0	91	91
Izgube pri odtujitvah naložb	0	0	0
Donos naložb iz premoženjskih zavarovanj	4.278	-258	4.021
Donos naložb zavarovalnice	1.330.290	2.167.580	3.497.870

33 KAZALNIKI

	2011		2010		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	v EUR	
					2011	2010
Rast kosmate obračunane premije						
Zdravstvena zavarovanja	248.205.015	239.583.242	239.583.242	247.903.665	103,60	96,64
Premoženjska zavarovanja, razen zdravstvenih zavarovanj	869.636	679.678	679.678	486.890	127,95	139,60
Vsa zavarovanja skupaj	249.074.651	240.262.920	240.262.920	248.390.555	103,67	96,73

	2011		2010		v %	
	Čista obračunana zavar. premija	Kosmata obračunana zavar. premija	Čista obračunana zavar. premija	Kosmata obračunana zavar. premija	v %	
					2011	2010
Čista obračunana zavar. premija v % od kosmate obračunane zavar. premije						
Zdravstvena zavarovanja	246.762.468	248.205.015	238.151.835	239.583.242	99,42	99,40
Premoženjska zavarovanja, razen zdravstvenih zavarovanj	869.636	679.678	679.678	679.678	100,00	100,00
Vsa zavarovanja skupaj	247.632.105	249.074.651	238.831.513	240.262.920	99,42	96,73

	2011		2010		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	v EUR	
					2011	2010
Gibanje kosmatih obračunanih odškodnin						
Zdravstvena zavarovanja	231.488.806	231.277.657	231.277.657	215.853.916	100,09	107,15
Premoženjska zavarovanja, razen zdravstvenih zavarovanj	122.245	137.187	137.187	65.007	89,11	211,03
Vsa zavarovanja skupaj	231.611.051	231.414.844	231.414.844	215.918.923	100,08	107,18

	2011		2010		v EUR	
	Kosmate obračunane odškodnine	Število škod	Kosmate obračunane odškodnine	Število škod	v EUR	
					2011	2010
Povprečna odškodnina						
Zdravstvena zavarovanja	231.488.806	23.494.054	231.277.657	23.093.856	9,85	10,01
Premoženjska zavarovanja, razen zdravstvenih zavarovanj	122.245	365	137.187	392	334,92	349,97
Vsa zavarovanja skupaj	231.611.051	23.494.419	231.414.844	23.094.248	9,86	10,02

	2011		2010		Delež	
	Kosmate obračunane odškodnine	Kosmate obračunane zavar. premije	Kosmate obračunane odškodnine	Kosmate obračunane zavar. premije	v EUR	
					2011	2010
Škodni rezultat						
Zdravstvena zavarovanja	231.488.806	248.205.015	231.277.657	239.583.242	0,93	0,97
Premoženjska zavarovanja, razen zdravstvenih zavarovanj	122.245	869.636	137.187	679.678	0,14	0,20
Vsa zavarovanja skupaj	231.611.051	249.074.651	231.414.844	240.262.920	0,93	0,96

	2011		2010		v %	
	Stroški poslovanja	Kosmate obračunane zavar. premije	Stroški poslovanja	Kosmate obračunane zavar. premije	v %	
					2011	2010
Stroški poslovanja v % od obračunane zavar. premije						
Zdravstvena zavarovanja	22.000.599	248.205.015	23.519.663	239.583.242	8,86	9,82
Premoženjska zavarovanja, razen zdravstvenih zavarovanj	288.861	869.636	74.013	679.678	33,22	10,89
Vsa zavarovanja skupaj	22.289.460	249.074.651	23.593.676	240.262.920	8,95	10,49

	2011		2010		v %	
	Stroški pridobivanja zavarovanj	Kosmate obračunane zavar. premije	Stroški pridobivanja zavarovanj	Kosmate obračunane zavar. premije	v %	
					2011	2010
Stroški pridobivanja zavarovanj v % od kosmate obračunane zavarovalne premije						
Zdravstvena zavarovanja	1.577.201	248.205.015	1.427.180	239.583.242	0,64	0,60
Premoženjska zavarovanja, razen zdravstvenih zavarovanj	4.639	869.636	2.236	679.678	0,53	0,33
Vsa zavarovanja skupaj	1.581.840	249.074.651	1.429.416	240.262.920	0,64	0,59

IV PRILOGE

	2011		2010		v %	
	Donos naložb	Povprečno stanje naložb	Donos naložb	Povprečno stanje naložb	2011	2010
Učinki naložb v % od povprečnega stanja naložb						
Naložbe kritnih skladov	11.883	805.506	38.284	848.054	1,48	4,51
Naložbe kritnega premoženja brez kritnih skladov	109.943	28.964.798	1.344.349	27.564.952	0,38	4,88
Naložbe, ki niso financirane iz zavarovalno-tehničnih rezervacij	-1.325.501	41.760.484	1.949.686	44.296.830	-3,17	4,40
Vse naložbe skupaj	-1.203.675	71.530.788	3.332.319	72.709.836	-1,68	4,58

0
0

	2011		2010		v %	
	Čiste škodne rezervacije	Čisti prihodki od zavar. premij	Čiste škodne rezervacije	Čisti prihodki od zavar. premij	2011	2010
Čiste škodne rezervacije v % od čistih prihodkov od zavarovalnih premij						
Zdravstvena zavarovanja	2.461.818	245.627.566	2.381.891	239.202.801	1,00	1,00
Premoženjska zavarovanja, razen zdravstvenih zavarovanj	96.123	826.270	63.632	668.579	11,63	9,52
Vsa zavarovanja skupaj	2.557.941	246.453.836	2.445.523	239.871.380	1,04	1,02

	2011		2010		v %	
	Kosmati dobiček tekočega leta	Čista obračunana zavar. premija	Kosmati dobiček tekočega leta	Čista obračunana zavar. premija	2011	2010
Dobiček / izguba tekočega leta v % od čiste obračunane zavar. premije						
Zdravstvena zavarovanja	2.702.738	246.762.468	-443.803	238.151.835	1,10	-0,19
Premoženjska zavarovanja, razen zdravstvenih zavarovanj	378.026	869.636	439.132	679.678	43,47	64,61
Vsa zavarovanja skupaj	3.080.764	247.632.105	-4.671	238.831.513	1,24	0,00

	2011		2010		v %	
	Kosmati dobiček tekočega leta	Povprečno stanje kapitala	Kosmata izguba tekočega leta	Povprečno stanje kapitala	2011	2010
Dobiček / izguba tekočega leta v % od povprečnega kapitala						
Premoženjska zavarovanja	3.080.764	61.315.929	-4.671	60.531.599	5,02	-0,01
Vsa zavarovanja skupaj	3.080.764	61.315.929	-4.671	60.531.599	5,02	-0,01

	2011		2010		v %	
	Kosmati dobiček tekočega leta	Povprečno stanje aktivne	Kosmata izguba tekočega leta	Povprečno stanje aktivne	2011	2010
Dobiček / izguba tekočega leta v % od povprečne aktivne						
Premoženjska zavarovanja	3.080.764	114.278.525	-4.671	115.994.530	2,70	0,00
Vsa zavarovanja skupaj	3.080.764	114.278.525	-4.671	115.994.530	2,70	0,00

	2011		2010		v %	
	Čisti dobiček tekočega leta	Povprečno stanje kapitala	Čista izguba tekočega leta	Povprečno stanje kapitala	2011	2010
Čisti dobiček / izguba tekočega leta v % od povprečnega kapitala						
Premoženjska zavarovanja	2.435.183	61.315.929	-219.696	60.531.599	3,97	-0,36
Vsa zavarovanja skupaj	2.435.183	61.315.929	-219.696	60.531.599	3,97	-0,36

	2011		2010		v %	
	Razpoložljivi kapital	Čista zavarovalna premija	Razpoložljivi kapital	Čista zavarovalna premija	2011	2010
Razpoložljivi kapital zavarovalnice v % od čiste zavarovalne premije						
Premoženjska zavarovanja	35.693.683	247.632.105	32.959.521	238.831.513	14,41	13,80
Vsa zavarovanja skupaj	35.693.683	247.632.105	32.959.521	238.831.513	14,41	13,80

	2011		2010		v %	
	Razpoložljivi kapital	Minimalni kapital	Razpoložljivi kapital	Minimalni kapital	2011	2010
Razpoložljivi kapital zavarovalnice v % od minimalnega kapitala						
Premoženjska zavarovanja	35.693.683	18.306.025	32.959.521	17.681.444	194,98	186,41
Vsa zavarovanja skupaj	35.693.683	18.306.025	32.959.521	17.681.444	194,98	186,41

IV PRILOGE

		2011		2010		v %	
		Razpoložljivi kapital	Zavarovalno-tehnične rezervacije	Razpoložljivi kapital	Zavarovalno-tehnične rezervacije	2011	2010
Razpoložljivi kapital zavarovalnice v % od zavarovalno - tehničnih rezervacij							
Premoženjska zavarovanja		35.693.683	26.959.633	32.959.521	25.667.059	132,40	128,41
Vsa zavarovanja skupaj		35.693.683	26.959.633	32.959.521	25.667.059	132,40	128,41

		2011		2010		v %	
		Razpoložljivi kapital	Terjatve iz poz. in zav.-teh. rezervacij, ki odpadejo na pozavarovatelje	Razpoložljivi kapital	Terjatve iz poz. in zav.-teh. rezervacij, ki odpadejo na pozavarovatelje	2011	2010
Razpoložljivi kapital zavarovalnice v % od terjatev iz pozavarovanja in zavarovalno - tehničnih rezervacij							
Premoženjska zavarovanja		35.693.683	99.140	32.959.521	128.509	36.003,41	25.647,60
Vsa zavarovanja skupaj		35.693.683	99.140	32.959.521	128.509	36.003,41	25.647,60

		2011		2010		v %	
		Čista obračunana zavar. premija glede na povp. stanje kapitala in povp. stanje zav. - teh. rezervacij	Povprečno stanje kapitala in povprečno stanje zav.-teh. rezervacij	Čista obračunana zavar. premija	Povprečno stanje kapitala in povprečno stanje zav.-teh. rezervacij	2011	2010
Čista obračunana zavar. premija glede na povp. stanje kapitala in povp. stanje zav. - teh. rezervacij							
Premoženjska zavarovanja		247.632.105	87.629.276	238.831.513	86.846.879	282,59	275,00
Vsa zavarovanja skupaj		247.632.105	87.629.276	238.831.513	86.846.879	282,59	275,00

		2011		2010		v %	
		Čista obračunana zavar. premija	Povprečno stanje kapitala	Čista obračunana zavar. premija	Povprečno stanje kapitala	2011	2010
Čista obračunana zavarovalna premija glede na povprečno stanje kapitala							
Premoženjska zavarovanja		247.632.105	61.315.929	238.831.513	60.531.599	403,86	394,56
Vsa zavarovanja skupaj		247.632.105	61.315.929	238.831.513	60.531.599	403,86	394,56

		2011		2010		v %	
		Povprečno stanje čistih zav. - teh. rezervacij	Čisti prihodki od zavar. premij	Povprečno stanje čistih zav. - teh. rezervacij	Čisti prihodki od zavar. premij	2011	2010
Povprečno stanje čistih zav. - teh. rezervacij glede na čiste prihodke od zavarovalnih premij							
Premoženjska zavarovanja		26.313.346	246.453.836	26.315.279	239.871.380	10,68	10,97
Vsa zavarovanja skupaj		26.313.346	246.453.836	26.315.279	239.871.380	10,68	10,97

		2011		2010		v %	
		Kapital	Čista prenosna premija	Kapital	Čista prenosna premija	2011	2010
Kapital glede na čisto prenosno premijo							
Premoženjska zavarovanja		62.090.108	24.399.805	60.541.751	23.221.537	254,47	260,71
Vsa zavarovanja skupaj		62.090.108	24.399.805	60.541.751	23.221.537	254,47	260,71

		2011		2010		v %	
		Kapital	Obveznosti do virov sredstev	Kapital	Obveznosti do virov sredstev	2011	2010
Kapital glede na obveznosti do virov sredstev							
Premoženjska zavarovanja		62.090.108	114.195.546	60.541.751	114.361.504	54,37	52,94
Vsa zavarovanja skupaj		62.090.108	114.195.546	60.541.751	114.361.504	54,37	52,94

		2011		2010		v %	
		Čiste zav. - teh. rezervacije	Obveznosti do virov sredstev	Čiste zav. - teh. rezervacije	Obveznosti do virov sredstev	2011	2010
Čiste zavarovalno - tehnične rezervacije glede na obveznosti do virov sredstev							
Premoženjska zavarovanja		26.959.633	114.195.546	25.667.059	114.361.504	23,61	22,44
Vsa zavarovanja skupaj		26.959.633	114.195.546	25.667.059	114.361.504	23,61	22,44

		2011		2010		v %	
		Čiste matematične rezervacije	Čiste zav. - teh. rezervacije	Čiste matematične rezervacije	Čiste zav. - teh. rezervacije	2011	2010
Čiste matematične rezervacije glede na čiste zavarovalno - tehnične rezervacije							
Premoženjska zavarovanja		1.888	26.959.633	0	25.667.059	0,01	0,00
Vsa zavarovanja skupaj		1.888	26.959.633	0	25.667.059	0,01	0,00

IV PRILOGE

	2011		2010		v EUR	
	Kosmata obračunana zavarovalna premija	Povprečno število zaposlenih	Kosmata obračunana zavarovalna premija	Povprečno število zaposlenih	2011	2010
Kosmata obračunana zavarovalna premija glede na število redno zaposlenih						
Premoženjska zavarovanja	249.074.651	292	240.262.920	292	852.995	822.818
Vsa zavarovanja skupaj	249.074.651	292	240.262.920	292	852.995	822.818

34 PREDLOG ZA UPORABO BILANČNEGA DOBIČKA

Nadzorni svet Vzajemne soglašja s predlogom uprave, da skupščina članov Vzajemne, d. v. z., sprejme naslednji sklep o uporabi bilančnega dobička za leto 2011:

»Bilančni dobiček leta 2011 v višini 1.132.512,16 evrov se razporedi v varnostne rezerve, in sicer 16.441,27 evrov v varnostne rezerve dopolnilnega zdravstvenega zavarovanja in 1.116.070,89 evrov v varnostne rezerve drugih premoženjskih zavarovanj (razen dopolnilnega). Preostanek bilančnega dobička leta 2011 v višini 170.159,07 ostane nerazporejen.«

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 2011, izkaz poslovnega izida, izkaz vseobsegajočega donosa, izkaz sprememb lastniškega kapitala in izkaz denarnih tokov za tedaj končano leto ter povzetek bistvenih računovodskih usmeritev in druge pojasnjevalne 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 pripravljanim in poštenim predstavljanjem računovodskih izkazov družbe, da bi določil okoliščinam ustrezne revizijske postopke, ne pa, da bi izrazil mnenje o uspešnosti notranjega kontroliranja družbe. Revizija vključuje tudi ovrednotenje ustreznosti uporabljenih računovodskih usmeritev in utemeljenosti računovodskih ocen posloводства kot tudi ovrednotenje celotne predstavitve računovodskih izkazov.

Verjamemo, da so pridobljeni revizijski dokazi zadostni in ustrezni kot osnova za naše revizijsko mnenje.

Mnenje

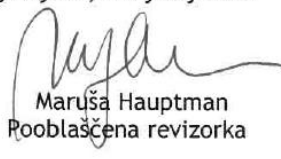
Po našem mnenju računovodski izkazi v vseh pomembnih pogledih pošteno predstavljajo finančni položaj VZAJEMNE Zdravstvene zavarovalnice, d.v.z. na dan 31. decembra 2011 ter njen poslovni izid, vseobsegajoči donos in denarne tokove za tedaj končano leto v skladu z Mednarodnimi standardi računovodskega 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, 11. junij 2012


Maruša Hauptman
Pooblaščená revizorka


BDO Revizija d.o.o.
Družba za revidiranje

BDO Revizija d.o.o.
Cesta v Mestni log 1, Ljubljana

Mag. Nadja Knez
Direktorica



VI MNENJE POOBLAŠČENEGA AKTUARJA

MNENJE POOBLAŠČENEGA AKTUARJA

Aktuarsko sem preveril stanje zavarovalno-tehničnih rezervacij VZAJEMNE, Zdravstvene zavarovalnice, d.v.z. na dan 31. decembra 2011. 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 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. 2011 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. 2011 kapitalsko ustrezna.

Ljubljana, 12. april 2012


Matjaž Musil
pooblaščen aktuar VZAJEMNE d.v.z.