

LETNO POROČILO 2009
REVIDIRANO



AdriaticSlovenica

Zavarovalna družba d.d. • Članica Skupine KD Group

VSEBINA LETNEGA POROČILA 2009

1.	ADRIATIC SLOVENICA V LETU 2009	4
1.1	POUDARKI IZ POSLOVANJA.....	4
1.2	NAGOVOR PREDSEDNIKA UPRAVE.....	7
1.3	POROČILO NADZORNEGA SVETA - povzetek.....	9
1.4	POROČILO O DELU REVIZIJSKE KOMISIJE NADZORNEGA SVETA - povzetek	11
2.	PREDSTAVITEV DRUŽBE	17
2.1	ZGODOVINSKI PREGLED RAZVOJA.....	17
2.2	POSLANSTVO, VIZIJA IN TEMELJNA NAČELA POSLOVANJA.....	18
2.3	ORGANI VODENJA IN UPRAVLJANJA	19
2.4	LASTNIŠKA STRUKTURA.....	21
2.5	ORGANIZIRANOST IN ORGANIZACIJSKA STRUKTURA	22
2.6	PREPOZNAVANOST IN UGLED DRUŽBE.....	24
3.	POROČILO O POSLOVANJU	26
3.1	GOSPODARSKO OKOLJE V LETU 2009	26
3.2	POSLOVANJE IN ORIS ZAVAROVALNIH VRST	27
3.3	ANALIZA POSLOVANJA, PREDSTAVITEV FINANČNEGA POLOŽAJA DRUŽBE IN FINANČNEGA REZULTATA V LETU 2009	40
3.4	TRŽENJE IN TRŽNA MREŽA	47
3.5	DOLGOROČNI NAČRTI IN CILJI ZA LETO 2010	50
3.6	UPRAVLJANJE S TVEGANJI.....	51
3.7	RAZVOJ, VARNOST, KAKOVOST	54
3.8	KOMUNICIRANJE Z INTERESNIMI SKUPINAMI	56
3.9	POROČILO O DELOVANJU NOTRANJEREVIZIJSKE SLUŽBE	61
4.	POROČILO O TRAJNOSTNEM RAZVOJU	63
4.1	ZAPOSLENI	63
4.2	ODNOS DO DRUŽBENEGA IN NARAVNEGA OKOLJA.....	66
5.	IZBRANI RAČUNOVODSKI IN FINANČNI KAZALNIKI POSLOVANJA.....	67

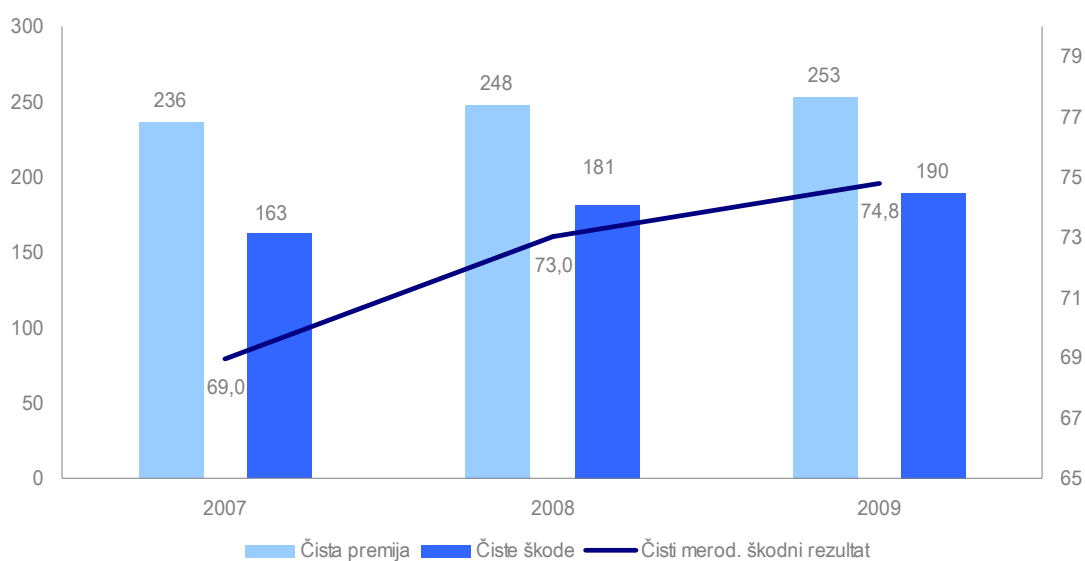
1. ADRIATIC SLOVENICA V LETU 2009

1.1 POUDARKI IZ POSLOVANJA

1.1.1 Pomembnejši finančni in drugi podatki v letu 2009

Dosežena zavarovalna premija	261 mio €
Likvidirane škode	190 mio €
Kosmate obveznosti iz zavarovalnih in finančnih pogodb (31. 12. 2009)	289 mio €
Finančne naložbe, sredstva finančnih pogodb in denarna sredstva (31.12.2009)	293 mio €
Število zaposlenih (31. 12. 2009)	1.006
Premija na zaposlenega	259 tisoč €
Poslovni izid pred obdavčitvijo.....	13,3 mio €
Čisti poslovni izid (31. 12. 2009)	10,5 mio €
Donosnost kapitala (ROE).....	21,3 %
Knjigovodska vrednost kapitala (31. 12. 2009)	61,1 mio €
Knjigovodska vrednost delnice (31. 12. 2009)	7,12 €

Gibanje čistih premij, čistih škod in merodajni škodni rezultat



1.1.2 Pomembnejši poslovni dogodki v letu 2009

- **4. marca** je nadzorni svet soglašal s sklepom uprave Adriatica Slovenice za povečanje osnovnega kapitala družbe z novimi vložki v višini 8 mio EUR z izdajo 1.917.120 novih delnic. Povečanje osnovnega kapitala na 35.838.758,14 EUR je bilo vpisano v sodni register 22. maja 2009.
- **23. marca** ponudimo nov paket avtomobilskih zavarovanj **Avto 2**, ki zavarovancem omogoči posebne ugodnosti za paketno sklenitev zavarovanj AO in AO plus.
- **6. aprila** omogočimo zavarovancem, ki sklenejo paket **Avto 2**, še samostojno sklenitev kasko zavarovanja za primer toče.
- **8. aprila** ponudimo novo zavarovanje nepremičnin in premičnin Dom AS, ki omogoča zavarovanje celotnega premoženja na eni polici z bogatimi kritji in višjimi zavarovalnimi vsotami. Zavarovanje postane prodajna uspešnica.
- **22. aprila** za mlade z manj kot tremi leti voznških izkušenj uvedemo popolno novost - **Mojo prvo avto polico** - poimensko polico za zavarovanje avtomobilske odgovornosti, ki ni več vezana na avtomobil, temveč na mladega voznika in omogoča prihranek pri premiji.
- **24. aprila** je uvedeno prenovljeno zavarovanje **KREDIT AS**. Adriatic Slovenica kot edini ponudnik v Sloveniji nudi 3 vrste kreditnih zavarovanj: zavarovanje nezmožnosti plačevanja kredita zaradi izgube zaposlitve, zavarovanje nezmožnosti plačevanja kredita zaradi trajne nezmožnosti za delo in zavarovanje nezmožnosti plačevanja kredita zaradi smrti kreditjemalca zaradi nezgode.
- **30. aprila** zavarovalnica sprejme nov pravilnik o arhiviranju dokumentarnega gradiva, ki prinaša temeljne usmeritve za elektronsko arhiviranje dokumentov in pomeni pomemben premik k brezpapirnemu poslovanju ter večji skrbi za trajnostni razvoj.
- **1. junija** uvedemo dobrodošlo novost: zavarovanje avtomobilske odgovornosti z odkupom prve škode. Zavarovanec ima zdaj možnost, da se z doplačilom zavaruje za neupoštevanje prvega zavarovalnega primera.
- **24. junija** ponudimo prenovljeno nadstandardno zdravstveno zavarovanje samoplačniških storitev v specialističnih ambulantah. Nudi razširjena obstoječa in dodatno novo kritje - zdravstvene posege v enodnevni obravnavi, endoskopske preiskave in preiskave tkiv in celic.
- **24. avgusta** začne poslovati naše novo predstavništvo v Šentjerneju.
- **4. septembra** kot prvi v Sloveniji ponudimo možnost sklenitve dolgoročnih šolskih nezgodnih zavarovanj za predšolske otroke, učence in dijake. Dolgoročno zavarovanje prinaša nespremenjeno višino premije in zavarovalnih vsot ves čas šolanja, vsakoletno zdravstveno zavarovanje z asistenco CORIS med poletnimi šolskimi počitnicami in številne druge ugodnosti.
- **29. septembra** za Združenje nadzornikov Slovenije pripravimo ekskluzivno zavarovanje odgovornosti za člane organov vodenja ali nadzora, s katerim je mogoče zavarovati osebno odškodninsko odgovornost za opravljanje teh funkcij.
- **1. oktobra** se dolgoletni članici uprave družbe in namestnici predsednika uprave **Mileni Georgievski** izteče mandat, istočasno pa se upokoji. Uprava družbe postane tričlanska. Sestavljajo jo predsednik uprave **Gabrijel Škof** in člana **Matej Cergolj** ter **Marko Rems**.

- **30. oktobra** odpremo prostore novega predstavništva v Kočevju.
- **5. novembra** smo prenovili ponudbo paketov nadstandardnih zdravstvenih zavarovanj za člane Kluba KD plus (paket Klub KD plus), za registrirane športnike, ki imajo veljavno tekmovalno licenco (paket KLUBSKI ŠPORTNIK), za managerje in podjetnike (paket MANAGER) in za mlade do 30 let (paket MLADI).
- **25. novembra** se nadzorni svet seznanil z odstopno izjavo člana uprave **Marka Remsa**.
- **9. decembra** prične na novi lokaciji, v prostorih novega upravnega centra, s poslovanjem predstavništvo Logatec.
- **11. decembra** Agencija za zavarovalni nadzor izda odločbo, na podlagi katere AS začasno preneha s sklepanjem nekaterih vrst življenjskih zavarovanj.
- **14. decembra** prične s poslovanjem novo predstavništvo Slovenj Gradec.
- **24. decembra** smo izvedli dokapitalizacijo v hčerinskem podjetju AS neživotno osiguranje a.d.o. Beograd v višini 415.265 EUR. Delež Adriatica Slovenice d. d. v kapitalu odvisne družbe tako znaša 90,85 %.

1.1.3 Pomembnejši poslovni dogodki v začetku leta 2010

- **21. januarja** odpremo predstavništvo v Kranjski Gori.
- **28. februarja** se članu uprave **Marku Remsu** zaključi članstvo v upravi. Upravo družbe tako sestavljata predsednik uprave **Gabrijel Škof** in član **Matej Cergolj**.
- **19. marca 2010** smo Agenciji za zavarovalni nadzor (AZN) poslali poročilo o odpravi kršitve v zvezi z odločbo AZN. Do zaključka letnega poročila 2009 AZN še ni podala odgovora na to poročilo.

1.2 NAGOVOR PREDSEDNIKA UPRAVE

Spoštovani zavarovanci in poslovni partnerji, spoštovani delničar!

Leto 2009 je bilo pomemben mejnik na naši poti

Zakaj? Ker smo poslovali dobro in ker smo trend poslovanja zavarovalnice kljub gospodarski krizi, ki se odraža tudi v Sloveniji, obrnili znova navzgor.

Med nezadržnim poglobljanjem globalne krize in 7,8-odstotnim padcem slovenskega BDP, naraščanjem nelikvidnosti in nezaposlenosti je Adriatic Slovenica uspešno premagala največje ovire. Navzgor smo obrnili številne kazalce poslovanja in uresničili vrsto pomembnih poslovnih ciljev.

Kljub temu, da smo se lani soočali z velikimi izzivi, smo poslovali pozitivno, bistveno bolje kot leta 2008 in ustvarili čisti poslovni izid v višini 10,5 milijona evrov. Lanski poslovni rezultat Adriatica Slovenice je potrditev naših strateških usmeritev in izboljševanja ključnih poslovnih procesov, zavarovanj in storitev ter usmerjenosti k našim strankam.

Zbrali smo 261 milijonov evrov premije in dosegli kar 12,4-odstotni tržni delež v Sloveniji. To pomeni, da smo že šesto leto zapored v vrhu slovenskega zavarovalnega trga. Na področju vseh premoženjskih, pa tudi na področju zdravstvenih zavarovanj smo druga največja zavarovalnica v Sloveniji. Lani smo z dosledno politiko upravljanja naložbenih tveganj uspeli tudi oplemeniti naše naložbe. Širitev na trge JV Evrope s hčerinsko zavarovalnico AS neživotno osiguranje a.d.o., Beograd se je po prvem polnem letu delovanja izkazala kot pravilna, saj smo v Srbiji zgradili široko razvejano tržno mrežo in ustvarili 5,2 milijona evrov premije.

Zaradi obsežnih naravnih ujm in ob povečanem škodnem dogajanju na drugih zavarovalnih področjih, ki jih poganjajo krizne razmere v gospodarstvu in okolju, so izplačane škode pričakovano višje in so leta 2009 znašale 190 milijonov evrov.

Naše zavarovalne storitve nudimo na 268 prodajnih mestih po vsej Sloveniji in zavarovancem zagotavljamo vsa premoženjska zavarovanja, vključno z dopolnilnimi in drugimi zdravstvenimi zavarovanji, življenjska in pokojninska zavarovanja ter vrsto najsodobnejših asistenčnih storitev. Podjetjem in ustanovam zagotavljamo kakovostno zavarovalno zaščito vseh rizikov, potrebnih za varnost poslovanja v proizvodnem, storitvenem in javnem sektorju. Smo zavarovalnica, ki nudi zavarovanja za vso družino in vsa življenjska obdobja.

Naše ključne usmeritve, ki temeljijo na uravnoteženi in stabilni rasti ter utrjevanju poslovanja doma in v tujini, smo uresničevali in razvijali v okviru Skupine KD Group. Delničar je leta 2009 za nadaljnji razvoj družbe povečal osnovni kapital družbe z novim vložkom za 8 milijonov evrov, tako da osnovni kapital znaša 35.838.758,14 evra. Zaradi dokapitalizacije je zavarovalnica še bolj finančno stabilna in trdna, s svojim delovanjem in kakovostnimi zavarovalnimi storitvami pa prispeva k popolnemu upravljanju finančnega premoženja, ki ga nudimo družbe pod okriljem Skupine KD Group.

V minulem poslovnem letu je uprava dosledno sledila temeljnim načelom poslovanja in zagotavljala predvsem varnost, likvidnost pa tudi donosnost. Prvega oktobra 2009 se je Mileni Georgievski, dolgoletni članici uprave in namestnici predsednika uprave zaključil mandat. Hkrati se je po več kot desetletnem uspešnem delu v upravi družbe tudi upokojila. Od 1. oktobra 2009 je Adriatic Slovenico vodila tričlanska uprava (predsednik uprave Gabrijel Škof ter člana uprave Matej Cergolj in Marko Rems). Od odhoda Marka Remsa, ki je sprejel drug profesionalni izziv in zaključil članstvo v upravi 28. februarja 2010, je ta dvočlanska. Zavarovalnica je uspešno uresničevala strateške usmeritve v okviru Skupine KD Group in se razvijala skladno z doseženim mednarodnim standardom ISO 9001: 2000. Prizadevali smo si zlasti za skrbno ravnanje s finančnimi viri, ciljno načrtovali razvojne in druge aktivnosti ter uresničevanje zahtevnih potreb zavarovancev. Pospeševali smo razvoj največjih zavarovalnih vrst, nadaljnjo konsolidacijo ključnih področij družbe in prenovo najpomembnejših poslovnih procesov, ki nam zagotavljajo trdne temelje za rast portfelja in zbrane premije v prihodnje.

Razvoj najširše ponudbe zavarovanj in višanje standardov kakovosti zavarovalnih storitev je temelj našega razvoja

Zavarovalnica se je leta 2009 zelo uravnoteženo razvijala in rasla na temelju celovite palete zavarovalnih storitev, različnih tržnih mrež in na razvoju nove ponudbe za posamezne ciljne skupine. Vendar je bilo minulo leto zelo pomembno za nadaljnji razvoj ponudbe po meri zavarovancev, saj je njihovo zadovoljstvo glavno vodilo pri našem delu. Prepričani pa smo, da so naši poslovni rezultati tudi odraz kakovostnega servisa in storitev ter hitrega in korektnega izplačila škod. Ob razvoju zavarovanj, prenovi informacijskega sistema in iskanju novih tržnih priložnosti smo lani še povečali vlaganja v znanje in izobraževanje zaposlenih, zastopnikov in naših partnerjev v zavarovalno-zastopniških agencijah.

Ponudbo avtomobilskih zavarovanj smo dopolnili z novimi paketi zavarovanj, ki nudijo posebne ugodnosti in popuste, uvedli smo samostojno sklenitev kasko zavarovanja za primer toče in ponudili dobrodošlo novost, zavarovanje avtomobilske odgovornosti z odkupom prve škode. Mladim voznikom, z manj kot tremi leti voznških izkušenj, smo ponudili Mojo prvo avto polico. Bogato ponudbo premoženjskih zavarovanj smo zaokrožili z Dom AS - zavarovanjem celotnega premoženja na eni polici z bogatimi kritji in višjimi zavarovalnimi vsotami, ki je postalo prodajna uspešnica. Obenem smo celovito posodobili tudi nezgodna zavarovanja in prvi v Sloveniji ponudili sklenitev dolgoročnih šolskih zavarovanj za predšolske otroke, učence in dijake. Za člane uprav in nadzornih svetov smo pripravili posebno, specializirano ponudbo zavarovanja odgovornosti.

Čeprav smo konec leta na podlagi odločbe regulatorja (AZN) začasno prenehali s sklepanjem klasičnih življenjskih zavarovanj, smo sklenili ne samo ohraniti celovito ponudbo na tem področju, temveč življenjskim zavarovanjem dati nov zagon in popolnoma posodobiti ponudbo klasičnih življenjskih zavarovanj.

Na področju zdravstvenih zavarovanj smo v prvi polovici leta obogatili nadstandardno zavarovanje samoplačniških storitev v specialističnih ambulantah z dodatnimi kritji ter konec leta prenovili še ponudbo paketov nadstandardnih zdravstvenih zavarovanj za športnike, menedžerje, podjetnike in mlade. Pravkar pa smo oblikovali edinstveno in povsem novo zavarovanje ZDRAVJE AS - zavarovanje za težke bolezni in operacije.

Ponosni smo na sodelovanje z okoljem in naša prizadevanja za trajnostni razvoj

Ponosni smo na naša prizadevanja za trajnostni razvoj, še zlasti pa na zaupanje naših zavarovancev in poslovnih partnerjev. Ko se ozremo v leto za nami, smo ponosni tudi na dejavnosti, ki so zaznamovale naše sodelovanje s širšim družbenim okoljem, gospodarstvom in javnim sektorjem. Smo uradna zavarovalnica slovenske olimpijske reprezentance, Olimpijskega komiteja Slovenije - Združenja športnih zvez, Nogometne zveze Slovenije in slovenske nogometne reprezentance, ki bo letos nastopila na svetovnem prvenstvu. Smo edina zavarovalnica v Sloveniji, ki je podpisnica Evropske listine o varnosti v cestnem prometu in podpornik projekta Varnih točk, največjega projekta za varnost otrok v mestih pod okriljem Unicefa Slovenije, ter drugih projektov v športu, kulturi, izobraževanju in na humanitarnem področju.

Trend našega poslovanja smo obrnili navzgor, zato vidimo leto 2010 pozitivno

Adriatic Slovenica je zavarovalnica s skoraj tisoččlansko in kompetentno ekipo ter jasno razvojno usmeritvijo. Naš največji adut je zaupanje naših zavarovancev in želimo jim nuditi varnost, najsodobnejšo in cenovno dostopno ponudbo. Zato smo kljub počasnem okrevanju gospodarstva in napovedim o nadaljevanju krize trdno prepričani, da je naša razvojna pot pravilna. Lani nam je uspelo trend poslovanja po enem letu znova obrniti navzgor. Tudi v prvem trimesečju leta 2010 smo v nasprotju z največjimi konkurenti uspeli povečati tako zbrano premijo kot tudi okrepiti naš tržni položaj.

Zato leto 2010 kljub krizi vidimo pozitivno.

S spoštovanjem

Gabrijel Škof,
predsednik uprave



1.3 POROČILO NADZORNEGA SVETA - POVZETEK

Nadzor nad poslovanjem družbe

Nadzorni svet družbe je v letu 2009 deloval v sestavi šestih članov, od tega dveh predstavnikov zaposlenih.

Delo je opravljal po dogovorjenem modelu izvajanja nadzora nad delom uprave in je tako na sejah redno obravnaval kvartalna poročila o poslovanju družbe, obdobja poročila o realizaciji plana na področju premij, škod in stroškov, redno je spremljal stanje naložb in njihovo donosnost pa tudi izvajanje ukrepov za izboljšanje poslovanja in doseganje načrtovanih ciljev. Poleg kvartalnih poročil je nadzorni svet obravnaval in dal soglasje k poslovni politiki in finančnemu načrtu za leto 2009 ter sprejel letno poročilo za 2008.

Na podlagi obdobjnih informacij se je seznanjal s stanjem in ukrepi po pregledu AZN, ki je začel teči leta 2007, pa tudi z informacijami glede prenosa portfelja, poslovanja hčerinske zavarovalnice AS neživotno osiguranje a.d.o. ter drugimi pomembnejšimi poslovnimi dogodki.

Zakon o zavarovalništvu nadzornemu svetu med drugim nalaga dolžnost spremljanja delovanja notranje revizije. V okviru tega je nadzorni svet dal soglasje k načrtu dela NRS za leto 2009, obravnaval je poročila o delu NRS v letu 2008, posebej pa tudi poročilo o delu NRS v prvi polovici leta 2009. Na podlagi vseh poročil o opravljenem delu NRS je ocenil, da niso bile ugotovljene take kršitve pri obvladovanju tveganj, ki bi lahko ogrožale varnost poslovanja družbe.

Zaradi potreb po še učinkovitejšem delovanju nadzornega sveta pri uresničevanju poslanstva in strateških ciljev delovanja družbe in skupine je nadzorni svet redno obravnaval poročila revizijske komisije. Preko poročil revizijske komisije se je nadzorni svet seznanjal z vsemi tveganji iz računovodskega poročanja, sistema notranjih kontrol, revizijskim procesom ter potekom projektov v družbi. Revizijska komisija se je obenem na pobudo nadzornega sveta aktivno vključila v spremljanje priprave letnega poročila družbe.

V letu 2009 je nadzorni svet izvajal tudi pooblastila, vezana na sestavo uprave. V mesecu septembru je namreč potekel mandata namestnici predsednika uprave Mileni Georgievski, v novembru pa je odstopno izjavo podal član uprave Marko Rems.

Po zaključku poslovnega leta 2009 pa do sprejema letnega poročila za to leto je nadzorni svet redno spremljal poslovanje družbe ter hčerinske družbe AS neživotno osiguranje, obravnaval in dal soglasje k poslovni politiki in finančnemu načrtu za leto 2010 ter k planu dela NRS za leto 2010, sprejel pa je tudi predčasno prekinitvev mandata in pogodbe o zaposlitvi člana uprave Marka Remsa.

Pregled in potrditev letnega poročila družbe

Nadzorni svet je na 21. seji dne 28. 5. 2009 obravnaval letno poročilo o poslovanju družbe za leto 2009 s poročilom pooblaščenega revizorske hiše ERNST & YOUNG d.o.o. in predlogom uprave za delitev dobička. Pred tem je nadzorni svet prejel poročilo revizijske komisije s pozitivnim mnenjem o letnem poročilo.

Ob obravnavi letnega poročila se je nadzorni svet seznanil s poročilom pooblaščenih aktuarov Jadranke Maček in Mateje Slapar, ki sta ugotovili, da sta tako višina premij in višina oblikovanih rezervacij na dan 31. 12. 2009 primerni in da zagotavljata trajno izpolnjevanje vseh obveznosti zavarovalnice.

Nadzorni svet, ki se je na seji seznanil tudi s poročilom o delu notranje revizijske službe v drugem polletju 2009 ter poročilom o delu v letu 2009, k letnemu poročilu notranje revizijske službe daje pozitivno mnenje.

Nadzorni svet se je na seji seznanil še s poročilom uprave o odnosih z obvladujočo družbo v letu 2009. Nadzorni svet ugotavlja in soglaša z upravo, da v letu 2009 na podlagi prikazanih poslov, ni prišlo do prikrajšanja družbe.

Nadzorni svet ugotavlja, da vsebina letnega poročila realno prikazuje poslovanje Adriatica Slovenice d.d. Na osnovi preverjanja letnega poročila in pregleda revizijskega poročila za leto 2009:

- potrjuje letno poročilo družbe za leto 2009,
- daje pozitivno stališče k revizijskemu poročilu o poslovanju družbe v letu 2009,
- skupščini predlaga delitev bilančnega dobička skladno s predlogom uprave, ki se glasi:
 1. Bilančni dobiček družbe na dan 31.12. 2009 znaša 5.505.325,19 EUR.
 2. Bilančni dobiček v višini 5.505.325,19 EUR ostane nerazdeljen in se prenese v bilančni dobiček naslednjih let.

Koper, 28. 5. 2010

Janez BOJC, univ. dipl. ekon.,
predsednik nadzornega sveta



1.4 POROČILO O DELU REVIZIJSKE KOMISIJE NADZORNEGA SVETA - POVZETEK

Formalni vidik

Sestava revizijske komisije

Revizijska komisija nadzornega sveta zavarovalnice Adriatic Slovenice d.d. (v nadaljevanju: revizijska komisija) je v letu 2009 in do maja 2010 delovala v nespremenjeni sestavi petih članov: članica nadzornega sveta, predstavnik delničarjev (ga. Mojca Burkelca, predsednica revizijske komisije), član nadzornega sveta, predstavnik zaposlenih (g. Matjaž Pavlin), trije člani revizijske komisije, ki niso hkrati člani nadzornega sveta družbe in so v revizijsko komisijo imenovani kot neodvisni strokovnjaki: ga. Simona Jamnik (namestnica predsednice revizijske komisije), ga. Polona Pergar Guzaj in g. Pavel Škerlj.

Način in obseg izvajanja nalog revizijske komisije v obdobju od 7.5.2009 do 25.5.2010

Revizijska komisija aktivno zagotavlja strokovno podporo nadzornemu svetu pri izvajanju nadzora nad vodenjem poslov družbe v sodelovanju z upravo družbe, direktorjem Notranjerevizijske službe (NRS), imenovanim zunanjim revizorjem, t.j. revizorjem računovodskih izkazov, družbo Ernst & Young d.o.o., Ljubljana (zunanji revizor oziroma E&Y) ter drugimi strokovnjaki ter predstavniki strokovnih služb zavarovalnice, ki poročajo na sejah revizijske komisije in/ali pripravijo gradivo na njeno pobudo.

V obdobju od 7. maja 2009 do 25. maja 2010 je revizijska komisija opravila 8 sej, na katerih so njeni člani skladno s pristojnostmi in nalogami, kot so določene v Ustanovni listini revizijske komisije, posvetili večino pozornosti vsebinam, kot so predstavljene v nadaljevanju poročila:

1. obvladovanje tveganj ter učinkovitost delovanja notranjih kontrol (register tveganj, načrt neprekinjenega delovanja informacijskih sistemov, spremljanje pomembnejših projektov v družbi, presoja obvladovanja operativnih tveganj po posameznih področjih v družbi, s poudarkom na procesu spremljanja reklamacij, pozavarovanj in notranjih kontrol na področju zavarovalni primeri, spremljanje tekoče kapitalne ustreznosti družbe in predvidene spremembe in vplive na kapitalne zahteve zavarovalnice zaradi uvedbe Solvency II);
2. učinkovitost delovanja NRS;
3. računovodski izkazi ter zunanja revizija (sodelovanje v postopku imenovanja zunanjega revizorja, spremljanje poteka (pred)revizije poslovanja zavarovalnice v poslovnem letu 2009 s strani E&Y ter nadzor nad zagotavljanjem skladnosti finančno-računovodskih informacij v okviru priprave računovodskih izkazov zavarovalnice, ocena sestave letnega poročila, vključno z oblikovanjem predloga za nadzorni svet);
4. obvladovanja tveganj in izvajanje korporativnega upravljanja odvisne družbe AS neživotno osiguranje, Beograd;
5. spremljanje poteka pregleda oz. odločb izdanih družbi s strani AZN.

Namen oblikovanja tega poročila je nadzornemu svetu podati strokovno oceno glede gradiv redne seje, na kateri bo med ostalim odločal o potrditvi letnega poročila in obravnavi predloga uprave o delitvi bilančnega dobička, o zavzetju stališča do revizijskega poročila ter o potrditvi Letnega ter polletnega poročila NRS in aktuarskih poročil za življenjska ter premoženjska zavarovanja v letu 2009.

Vsebinski vidik

Obvladovanje tveganj in učinkovitost sistema notranjih kontrol

Upravljanje s tveganji zavarovalnice in njihovo ustrezno obvladovanje sta ključna gradnika stabilnega in varnega poslovanja zavarovalnice, zato so se v poročanem obdobju člani revizijske komisije seznanili in spremljali:

- delo odbora za upravljanje s tveganji, ki zagotavlja ustrezen enoten sistem upravljanja s tveganji;
- ustreznost obvladovanja zavarovalnih tveganj skozi ustrezno naložbeno politiko zavarovalnice in z zagotavljanjem zadostne višine kapitala;
- predvidene kapitalske zahteve v skladu s Solvency II direktivo, katere zahteve naj bi bile uzakonjene v letu 2012.

Uprava zavarovalnice z namenom obvladovanja tveganj zagotavlja stalno spremljanje zadostnosti rezervacij glede na bodoče obveznosti zavarovalnice, ustreznost naložb kritnih skladov in kritnega premoženja, izpolnjevanja kapitalskih zahtev ter ustreznosti pozavarovalne zaščite. Vse to je predmet aktuarskih poročil za poslovno leto 2009, s katerimi se je ob prisotnosti pooblaščenih aktuarjev revizijska komisija seznanila na svoji majski seji. Zavarovalnica je četrtletno izračunavala višino kapitala in kapitalsko ustreznost, višino zavarovalno-tehničnih in matematičnih rezervacij, usklajenost naložb z viri in predpisanimi omejitvami ter poskrbela za redno poročanje Agenciji za zavarovalni nadzor (AZN). Zaradi spremembe metodologije za izračun kapitalske ustreznosti zavarovalnice (izkazi pripravljeni v skladu s metodologijo AZN in ne po MSRP) zavarovalnica na dan 31.12.2009 ni izpolnjevala predpisane kapitalske zahteve na področju premoženjskih zavarovanj, tako da je izkazovala primanjkljaj razpoložljivega kapitala v višini 1.552.412 EUR. Uprava je pripravila oceno kapitalske ustreznosti na dan 1.1.2010 in ugotovila, da je z upoštevanjem dobička preteklega poslovnega leta (2009) zavarovalnica kapitalsko ustrezna in s tem dolžnosti uprave za ukrepanje, izpolnjene.

Iz Aktuarskega poročila za poslovno leto 2009 za premoženjska zavarovanja z dne 23.3.2010 ter Aktuarskega poročila za življenjska zavarovanja z dne 12.4.2010 izhaja strokovna ocena pooblaščenih aktuarjev, da sta višina premij, ki jih je zavarovalnica obračunala v letu 2009 in višina oblikovanih zavarovalno-tehničnih rezervacij za dolgoročne obveznosti zavarovalnice na dan 31. 12. 2009 primerni, da zagotavljata trajno izpolnjevanje vseh obveznosti zavarovalnice iz zavarovalnih pogodb premoženjskih in življenjskih zavarovanj. Glede pozavarovalne zaščite iz aktuarskih poročil prav tako izhaja, da je le-ta za družbo ustrezna in zagotavlja vso potrebno zaščito.

Revizijska komisija je spremljala učinkovitost sistema notranjih kontrol ter varnost informacijskega sistema preko obravnave poročil o poteku ključnih projektov zavarovalnice ter preko spremljanja dela zunanje revizije in notranje

revizijske službe v zavarovalnici. Tako je revizijska komisija tekoče spremljala in pregledovala potek ključnih projektov v družbi, preko predloženega seznama ključnih projektov, zapisnikov programskega sveta družbe ter pripadajočih statusnih poročil in poročanja uprave oziroma nosilcev projektov na sejah revizijske komisije.

V okviru nadzora nad področjem obvladovanja tveganj ter učinkovitosti sistema notranjih kontrol je revizijska komisija posvetila posebno pozornost notranjim kontrolam na področju zavarovalnih primerov ter obvladovanja tveganj in izvajanju corporate governance-a v okviru hčerinske družbe AS neživotno osiguranje a.d.o. Beograd. Seznanila se je s kodeksom ravnanja zaposlenih ter tveganju zlorab in prevar ter s pripravo družbe na uveljavitev dodatnih zahtev direktive Solvency II.

V skladu z navedenim revizijska komisija ocenjuje, da niso bile ugotovljene takšne kršitve pri obvladovanju tveganj, ki bi lahko resneje ogrožale varnost poslovanja družbe, ter nadzornemu svetu predlaga, da k Aktuarskemu poročilu za poslovno leto 2009 za premoženjska zavarovanja z dne 23.3.2010 ter Aktuarskemu poročilu za življenjska zavarovanja z dne 12.4.2010 poda pozitivno mnenje.

Učinkovitost delovanja NRS

Revizijska komisija redno spremlja učinkovitost in uspešnost dela NRS vključno s preverjanjem skladnosti njenega delovanja z mednarodnimi standardi notranjega revidiranja. NRS je v letu 2009 izvajala delo na podlagi letnega programa dela, ki je bil pripravljen na osnovi izdelane revizijske analize tveganj, ciljev družbe in zahtev oz. pričakovanj uprave ter Zakona o zavarovalništvu. Strategija delovanja NRS je bila tako v letu 2009, poleg zakonskih zahtev, usmerjena na revidiranje področij, ki za zavarovalnico predstavljajo večja potencialna tveganja. Tako je NRS prešla iz pretežnega revidiranja poslovnih enot na revidiranje poslovnih procesov in centralnih organizacijskih enot, z namenom izboljšanja poslovanja družbe, boljšega obvladovanja poslovnih procesov in poslovnih in operativnih tveganj družbe. Prav tako je NRS tekoče preverjala in poročala revizijski komisiji o spoštovanju pravil o obvladovanju tveganj v skladu z Zakonom o zavarovalništvu, sistemu notranjih kontrol, podanih priporočilih revidirancem in njihovem uresničevanju. Posebno pozornost je NRS posvetila tveganju nastanka prevar in njihovih posledic na doseganje zastavljenih ciljev in ugled zavarovalnice. V letu 2009 je tako NRS:

- izvedla deset rednih revizijskih pregledov ter na podlagi posebnega naročila uprave in nadzornega sveta tri izredne revizijske preglede;
- Izvedene so bile postrevizije, tromesečno in mesečno poročanje upravi in revizijski komisiji o realiziranih in nerealiziranih priporočilih revidirancev;
- Kvratalno spremljala obvladovanje tveganj zavarovalnice;
- Opravljala je svetovalne storitve upravi in revidirancem, svetovala pri dograditvi celovitega sistema upravljanja s tveganji itd.;

Najpomembnejši revizijski pregledi, opravljeni v letu 2009, s katerimi se je seznanila revizijska komisija so bili predvsem:

- revidiranje informacijske podpore za nov produkt DOM AS;
- revidiranje informacijskega sistema družbe (zunANJI veščak);
- revidiranje področja trženja za proces sklepanja zavarovanj;
- revidiranje procesa pozavarovanja;
- revidiranje procesa reševanja zavarovalnih primerov zdravstvenih zavarovanj;
- revidiranje procesa obdelave zavarovalnih pogodb.

Poleg tega je bil v letu 2009 opravljen izredni pregled poslovanja družbe AS neživotno osiguranje, Beograd in pregled obračuna plač za lastnega zastopnika. Po naročilu nadzornega sveta je bila opravljena tudi izredna revizija sponzorskih sredstev na PE Celje.

NRS je v letu 2009 izdala 198 priporočil in je njihovo uresničevanje tudi mesečno sproti spremljala ter o tem poročala revizijski komisiji, pri čemer je na dan 31.12.2009 samo 13 priporočil takšnih, ki so zapadla, pa še niso bila realizirana, kar kaže na aktivnejšo vlogo družbe pri uresničevanju priporočil NRS (v primerjavi z letom 2008).

Revizijska komisija se je podrobneje seznanila tudi z obdobjimi poročili NRS (poletnimi, letnim za 2009), pred obravnavo na nadzornem svetu proučila Letni program dela NRS v letu 2010 in ga ob prisotnosti direktorja NRS tudi preverila. Poleg tega je revizijska komisija, na seji, kjer je bil prisoten tudi predsednik nadzornega sveta, opravila tudi letni razgovor z direktorjem NRS, brez prisotnosti članov uprave zavarovalnice.

V skladu z navedenim revizijska komisija nadzornemu svetu predlaga, da k poročilu NRS za drugo polletje leta 2009 ter letnemu poročilu NRS za leto 2009 poda pozitivno mnenje.

Računovodski izkazi ter zunanja revizija

Izbira zunanjega revizorja, potek (pred)revizije ter priprave računovodskih izkazov

Skladno s svojimi pristojnostmi je revizijska komisija aktivno sodelovala v postopku izbire neodvisnega zunanjega revizorja in določanju zahtevane vsebine pogodbenega odnosa z zunanjim revizorjem pri tem upoštevala dobro prakso in mednarodna priporočila. Že v postopku zbiranja ponudb potencialnih ponudnikov storitev zunanje revizije je skupaj z upravo sooblikovala minimalne zahteve ter tako pripomogla k izbiri kvalitetne in strokovne ekipe zunanjega revizorja.

Na področju preveritve oblikovanja ter revizije računovodskih izkazov se je revizijska komisija najprej seznanila s potekom revizije preko rednega poročanja uprave in zaposlenih v družbi in z opravljenimi razgovori z vodjo revizije ter vodjo revizijske skupine revizorja E&Y. Razgovori so bili opravljeni po predhodni reviziji in pregledu računovodskih izkazov na 30.9.2009, ter po zaključku revizije letnega poročila in aktuarskih poročil za leto 2009.

V skladu s poročilom revizorja pri poteku revizije ni bilo posebnih težav, razen nekoliko zamujanja pri dostavi končnih računovodskih izkazov, ki so se zaradi odločbe AZN (glej točko 2.4) spremenili in bili izdelani šele sredi marca 2010.

Revizijska komisija je pregledala povzetek nepopravljenih revizijskih razlik in se z njimi strinjala. Poleg tega se je revizijska komisija seznanila tudi s poročilom revizorja o ustreznosti informacijskega sistema in povzetkom aktuarskega pregleda o ustreznosti zavarovalno tehničnih rezervacij družbe za poslovno leto 2009.

V letu 2009 revizijska družba E&Y ni opravljala nerevizijskih storitev.

Revizijska komisija je od revizorjev pridobila tudi pisno izjavo o neodvisnosti v skladu s 45. členom Zakona o revidiranju.

Letno poročilo zavarovalnice za poslovno leto 2009 ter revizijsko poročilo E&Y

Revizijska komisija v zvezi z letnim poročilom zavarovalnice Adriatic Slovenice d.d. za poslovno leto 2009 in revizijskim poročilom E&Y ugotavlja:

- da je letno poročilo družbe Adriatic Slovenica d.d. sestavljeno jasno in pregledno, da izkazuje resničen in pošten prikaz premoženja in obveznosti družbe, njenega finančnega položaja ter poslovnega izida;
- da je letno poročilo družbe izdelano v zakonitem roku ter vsebujeta vse obvezne sestavine skladno z Zakonom o gospodarskih družbah (Ur. l. RS, št. 42/06, z upoštevanimi spremembami iz novele ZGD-1C, Ur. l. RS, št. 42/09; ZGD-1) ter Sklepom o letnem poročilu in trimesečnih računovodskih izkazih zavarovalnic – SKL 2009 (Uradni list RS 28/07, zadnja sprememba v Ur. l. RS, št. 47/09) ter Sklepom o podrobnejšem načinu vrednotenja knjigovodskih postavk in sestavljanju računovodskih izkazov (Ur. l. RS, št. 95/02, 30/03 in 128/06);
- da so razkritja v računovodskih izkazih popolna in ne odstopajo od informacij, dostopnih članom revizijske komisije;
- da so računovodski izkazi skladni s splošno sprejetimi revizijskimi standardi in ustrezno odražajo uporabljene računovodske usmeritve, k čemur je prispevala tudi izmenjava vmesnih računovodskih informacij;
- da je obračun davka od dohodkov za leto 2009 (na podlagi navedb v letnem poročilu ter dodatnega pregleda poslovne dokumentacije, specifikacij, obračuna davka od dohodkov za leto 2009 in ustnih pojasnil strokovnih služb zavarovalnice) primerno izveden, zaradi česar je ustrezna tudi izjava o odgovornosti uprave, vključena v letno poročilo;

- da pojasnila računovodskih izkazov vsebujejo vse informacije, ki jih predpisuje ZGD-1, prav tako pa vsebuje tudi pomembne poslovne dogodke, ki so nastopili po koncu poslovnega leta 2009 ter navedbe glede pričakovanega razvoja družbe;
- da je zavarovalnica pravilno oblikovala zakonske rezerve in rezerve za lastne deleže;
- da je bilo letno poročilo skladno s sklepom skupščine delničarjev družbe pred potekom zakonitega roka šestih mesecev po koncu poslovnega leta predloženo v revidiranje pooblaščenemu zunanjemu revizorju E&Y;
- da revizijska komisija ni zaznala oslabitve neodvisnosti zunanjega revizorja;
- da je E&Y dne 23.4.2010 izdelal revizorjevo poročilo o računovodskih izkazih družbe, s katerim je ustrezno opisal namen ter obseg revidiranja ter navedel uporabljene revizijske standarde. E&Y je k računovodskemu poročilu podal pozitivno revizijsko mnenje brez pridržkov, s katerim je potrdil, da le-to kaže resničen in pošten prikaz finančnega položaja zavarovalnice skladno s predstavljenim računovodskim okvirom poročanja. E&Y je v revizorjevem poročilu prav tako podal pozitivno mnenje o skladnosti poslovnega poročila družbe z računovodskim poročilom poslovnega leta 2009;
- da je zunanji revizor opravil revizijo ter izdelal revizijsko poročilo skladno z zakoni in pravili stroke ter na zahtevnem nivoju, zato revizijska komisija na to poročilo nima pripomb;
- da je bilo letno poročilo družbe skupaj z revizorjevim poročilom predloženo nadzornemu svetu, ki je pristojen za njegov sprejem.

Revizijska komisija na podlagi navedenih ugotovitev predlaga nadzornemu svetu, da podeli pozitivno stališče k revizijskemu poročilu v predlagani vsebini in da potrdi v predloženi vsebini:

- letno poročilo družbe Adriatic Slovenica d.d. za poslovno leto 2009;

Predlog uprave zavarovalnice o ugotovitvi in uporabi bilančnega dobička

Revizijska komisija se je seznanila tudi s predlogom uprave zavarovalnice glede bilančnega dobička.

Ugotovila je, da je bilo pokrivanje izgub preteklih let in oblikovanje rezerv iz čistega dobička leta 2009 v posamezni zavarovalni vrsti opravljeno skladno z 63. členom ZGD-1, 14. členom Zakona o zavarovalništvu in 62. člena Zakona o zdravstvenem varstvu in zdravstvenem zavarovanju.

Bilančni dobiček družbe znaša na dan 31.12.2009 5.505.325,19 EUR. Predlog uporabe, katerega na nadzorni svet in kasneje na skupščino naslavlja uprava je oblikovan skladno s pravili za obvladovanje tveganj v zavarovalnici.

Skladno z navedenim revizijska komisija predlaga nadzornemu svetu, da podpre predlog uprave, ki se glasi:

1. Bilančni dobiček družbe na dan 31.12. 2009 znaša 5.505.325,19 EUR.
2. Bilančni dobiček v višini 5.505.325,19 EUR ostane nerazdeljen in se prenese v bilančni dobiček naslednjih let.

Odločbe AZN

AZN je v letu 2007 in 2008 opravila pregled poslovanja družbe in dne 6.4.2009 izdala odločbo, s katero je zavarovalnici očitala določene kršitve. Revizijska komisija je redno spremljala odzive družbe na ukrepe, ki jih je AZN sprejela v postopkih nadzora nad poslovanjem zavarovalnice, in se je v obravnavanem obdobju natančno seznanila z očitanimi kršitvami, načinom reševanja in odprave kršitev ter vplivom na računovodske izkaze družbe. Družba je tako revizijski komisiji v letu 2010 poročala o odpravi kršitev iz odredbe v pretežnem delu, ki se je navezoval na pripis presežkov (dobičkov) življenjskih zavarovanj in upoštevanje terjatev v kritnem premoženju, v zahtevanih rokih.

Ker ima trenutno družba še vedno prepoved prodaje življenjskih zavarovanj bo revizijska komisija tudi v naprej skrbno spremljala potek odprave kršitev in vse aktivnosti v zvezi z omenjeno odredbo AZN.

Zaključne ugotovitve


Revizijska komisija je redno poročala nadzornemu svetu o aktivnostih revizijske komisije, o problemih, rezultatih, ugotovitvah ter danih priporočilih.

Poročilo revizijske komisije za obdobje od 7.5.2009 do 25.5.2010 je revizijska komisija soglasno sprejela na seji dne 25.5.2010 ter ga istega dne posredovala predsedniku nadzornega sveta ter upravi zavarovalnice.

Ljubljana, 25. maj 2010

Revizijska komisija nadzornega sveta Adriatic Slovenica d.d.
Predsednica revizijske komisije

Mojca Burkelca



2. PREDSTAVITEV DRUŽBE

Firma, sedež in naslov: ADRIATIC SLOVENICA Zavarovalna družba d. d.
Ljubljanska cesta 3 a
6503 Koper
Telefon: (05) 66 43 100
Faks: (05) 66 43 109

Skrajšana firma: ADRIATIC SLOVENICA d. d.
E-pošta: info@adriatic-slovenica.si
Spletna stran: http:// www.adriatic-slovenica.si

Matična številka: 5063361
Identifikacijska št. za DDV: SI 63658011
Višina osnovnega kapitala: 35.838.758,14 EUR
Datum registracije: 20. november 1990

2.1 ZGODOVINSKI PREGLED RAZVOJA

Adriatic Slovenica Zavarovalna družba d. d. je druga največja slovenska zavarovalnica, ki je nastala 29. 12. 2005 z združitvijo dveh uglednih slovenskih zavarovalnic. Takrat se je Slovenica, zavarovalniška hiša d. d. Ljubljana pripojila k Adriaticu Zavarovalni družbi d. d. Koper, slednja pa se je preimenovala in od tedaj posluje pod imenom Adriatic Slovenica Zavarovalna družba d. d. Združitev je pomenila prvo in edino uspešno združitve v slovenski zavarovalniški panogi, saj sta se združili tržni mreži obeh zavarovalnic, vsi zaposleni, premoženje, viri, moči in znanje, povečala se je kapitalska moč in trdnost zavarovalnice ter dostop do kakovostnih zavarovalnih storitev po vsej Sloveniji. Adriatic Slovenica je hkrati edina zavarovalnica, ki v svojem portfelju nudi zavarovancem vse zavarovalne vrste: zdravstvena zavarovanja, premoženjska, življenjska in pokojninska zavarovanja.

Leta 2009 je Adriatic Slovenica ohranila tržno pozicijo na trgu s 12,56-odstotnim skupnim tržnim deležem (brez KAD in SOP) in 261 mio EUR zbrane premije, razvejano tržno mrežo s skupno 268 prodajnimi mesti ter z najširšo ponudbo premoženjskih in življenjskih zavarovanj. Raziskave kažejo, da je družba med poslovno javnostjo nadpovprečno poznana. S tretjega mesta iz leta 2008 se je poznanost zavarovalnice v letu 2009 še povečala. Zavarovalnica Adriatic Slovenica je tako druga najbolj poznana zavarovalnica v Sloveniji. Že drugo leto zapored pa je družba po ugledu zasedla drugo mesto med slovenskimi zavarovalnicami. Družba je leta 2008 naredila tudi prvi korak k širjenju na trge JV Evrope. V Beogradu je ustanovila in pričela poslovati z zavarovalnico AS neživotno osiguranje a.d.o. Beograd, ki v Srbiji trži premoženjska in zdravstvena zavarovanja.

Zavarovalna družba Adriatic d. d., Koper je nastala leta 1990 in v nekaj letih uresničila cilj - hitro vzpostavitev tržne mreže na celotnem območju Slovenije in Istre. Že leta 1991 so bile ustanovljene poslovne enote Koper, Pula, Ljubljana, Celje in Kranj, leta 1992 enote Postojna, Nova Gorica, Novo mesto in Maribor, leta 1993 pa poslovna enota Murska Sobota. Poslovno enoto v Pulju je Adriatic 1992 preoblikoval v družbo Adria Pula, kjer je imel večinski delež, ki ga je zaradi spremenjene strategije in tržnih razmer leta 1996 odprodal. Leta 1999 je večinsko lastništvo v družbi pridobila SLOVENICA d. d. (51,2 %). Od AZN-ja je pridobil dovoljenje za opravljanje vseh vrst zavarovalniških storitev. Tržni delež družbe Adriatic d. d. je glede na skupno bruto obračunano premijo

leta 2004 znašal 9 odstotkov, kar jo je uvrščalo na 4. mesto med vsemi zavarovalnicami v Sloveniji, na področju dopolnilnega zdravstvenega zavarovanja pa z 18-odstotnim deležem na 2. mesto.

Zavarovalniška hiša SLOVENICA d. d., Ljubljana je bila ustanovljena konec leta 1992. KD Holding d. d., Ljubljana je 1996 postal njen večinski lastnik, leta 1999 pa je pridobila večinski delež v Adriaticu d. d. Leta 2004 je iz dejavnosti izločila življenjska zavarovanja in jih prenesla v novo družbo SLOVENICA ŽIVLJENJE, d. d., ki je pričela poslovati 3. 1. 2005. Družba SLOVENICA d. d. je pred združitvijo imela dovoljenje za opravljanje vseh drugih zavarovanj, razen življenjskih. Tržni delež glede na bruto obračunano premijo Zavarovalniške hiše SLOVENICA d. d., Ljubljana, brez upoštevanja zavarovanj, prenesenih na Slovenico Življenje, je leta 2004 znašal 4 %, kar jo je uvrščalo na 5. mesto med vsemi zavarovalnicami v Sloveniji. Zavarovalnica Slovenica Življenje d. d. se je 22. 8. 2007 preimenovala v KD Življenje, zavarovalnica d. d.

2.2 POSLANSTVO, VIZIJA IN TEMELJNA NAČELA POSLOVANJA

Poslanstvo

Za zavarovance prevzemamo tveganja na področju premoženjskih in osebnih zavarovanj. S kakovostnim upravljanjem tveganj zagotavljamo varnost za zavarovance in ustvarjamo dodano vrednost ter donosnost v zadovoljstvo vseh: zavarovancev, zaposlenih, delničarjev in okolja.

Vizija

ADRIATIC SLOVENICA smo ljudje, ki na temelju etičnih in profesionalnih načel v center naših aktivnosti postavljamo zavarovanca, se uspešno in učinkovito razvijamo in rastemo ter stremimo po odličnosti v zavarovalno-finančnih storitvah za varen jutri zavarovancev ter zaposlenih in delničarjev. V ADRIATICU SLOVENICI nudimo zavarovancem takojšnjo pomoč in odlična zavarovanja z asistenco.

Temeljna načela poslovanja: kakovost, varnost, rast

Kakovost - Zavezani smo k izgradnji kakovostnega dolgoročnega partnerstva z našimi zavarovanci in s poslovnimi partnerji tako, da umeščamo zavarovance v središče vseh naših aktivnosti, kar uresničujemo z nenehnim razvojem sodobnih oblik zavarovalnih storitev ter izpopolnjevanjem poprodajnih storitev. Zavezani smo aktivno sodelovati pri uvajanju sistema kakovosti in odličnosti, ki temelji na permanentnem izpopolnjevanju znanja in medčloveških odnosov ter nenehnih izboljšavah vseh poslovnih procesov v družbi.

Varnost - Zavezani smo k zagotavljanju varnosti poslovanja in zavarovancev tako, da celostno obvladujemo poslovna tveganja, oblikujemo ustrezne zavarovalno-tehnične rezervacije in pozavarovanje ter vodimo učinkovito naložbeno politiko. Zavezani smo k zagotavljanju varnosti vseh tistih zaposlenih, ki s svojim poštenim delom stremijo k doseganju ciljev družbe. Zavezani smo k varnemu in transparentnemu poslovanju in zagotavljanju dolgoročne donosnosti na vloženi kapital delničarjem.

Rast - Zavezani smo k dolgoročni zdravi poslovni rasti portfelja zavarovancev in premije ter k zagotavljanju donosnosti. Zavezani smo k osebnosti in strokovni rasti zaposlenih in k usmerjeni rasti tržne mreže, pa tudi k nagrajevanju glede na rast prispevka vsakogar v družbi. Zavezani smo k rasti in bogatenju sodelovanja z družbenim okoljem in rasti ugleda družbe.

2.3 ORGANI VODENJA IN UPRAVLJANJA

Uprava:

Predsednik:	Gabrijel Škof
Namestnica predsednika uprave:	Milena Georgievski
.....	(od 11. 2. 2008 do 1. 10. 2009)
Članica uprave:	Milena Georgievski
.....	(od 1. 10. 1999 do 11. 2. 2008)
Član uprave:	Matej Cergolj
.....	(od 1. 2. 2008)
Član uprave:	Marko Rems*
.....	(od 1. 2. 2008)

*Marku Remsu se članstvo v upravi zaključi 28.2. 2010.

Nadzorni svet:

Predsednik:	Janez Bojc
Namestnica predsednika:	Mojca Burkelca
Člani:	Matjaž Gantar
.....	Roman Androjna
Člani, predstavniki zaposlenih:	Matjaž Pavlin
.....	Viljem Kopše

2.3.1 Predstavitev uprave

Predsednik uprave Gabrijel Škof

Rojen leta 1960 v Ljubljani.

Izobrazba in izobraževanja:

- Pravna fakulteta Univerze Borisa Kidriča v Ljubljani, univerzitetni diplomirani pravnik, 1986.
- Opravljen pravosodni izpit pri Republiškem sekretariatu za pravosodje in upravo RS po pravosodni praksi na Višjem sodišču v Ljubljani, 25. 10. 1989.

Delovne izkušnje:

Od 1986 v zavarovalništvu, izvršni direktor premoženjskih zavarovanj, član uprave, svetovalec uprave, direktor območne enote Ljubljana (Zavarovalnica Triglav d.d.).

- **Adriatic Slovenica d.d.**

Od 9. 11. 2006 do 30. 9. 2007 član uprave.

Od 1.10.2007 predsednik uprave.

Članstvo in funkcije v strokovnih organizacijah in združenjih ter organih podjetij in zavodov

- član sveta Slovenskega zavarovalnega združenja,
- član nadzornega sveta Jedrskega poola, GIZ,

- član organizacijskega odbora za pripravo in izvedbo dnevov zavarovalništva od leta 1999 dalje,
- član nadzornega sveta KLI Logatec,
- član Upravnega odbora Primorske gospodarske zbornice,
- predavatelj za področje zavarovalništva na Gea Collegu,
- član Upravnega odbora AS neživotno osiguranje, a.d.o., Beograd.

Namestnica predsednika uprave Milena Georgievski

Rojena leta 1949 v Divači.

Izobrazba in izobraževanja:

- Ekonomska fakulteta Univerze v Ljubljani, univerzitetni diplomirani ekonomist, 1990.
- Slovenski inštitut za revizijo, pridobljeni strokovni naziv preizkušena računovodkinja, 1998.

Delovne izkušnje:

- Od leta 1970 v gospodarstvu (Združeno železniško transportno podjetje Ljubljana, Agraria Koper, Droga Portorož).
- Leta 1986 prehod v bančni sektor, vodja sredstev (Interna banka Timav) in v.d. direktorice Primorske hranilnice (Fiba d.d. Koper).

- **Adriatic Slovenica d.d.**

Od 15. 4. 1992 do 14. 1. 1993 svetovalka za področje financ in računovodstva.

Od 15. 1. 1993 do 1. 12. 1993 direktorica področja zdravstvenih zavarovanj.

Od 1. 1. 1994 do 19. 3. 1995 pomočnica glavnega direktorja za področje financ in računovodstva.

Od 20. 3. 1995 do 23. 3. 1995 pomočnica glavnega direktorja za gospodarski sektor.

Od 24. 3. 1995 do 30. 9. 1996 članica uprave za področje gospodarjenja.

Od 1. 10. 1996 do 14. 7. 1997 svetovalka uprave za gospodarsko področje.

Od 15. 7. 1997 do 30. 09. 1999 izvršna direktorica za področje financ in računovodstva.

Od 1. 10. 1999 do 8. 2. 2008 članica uprave.

Od 9. 2. 2008 do 30. 9. 2009 namestnica predsednika uprave.

Članstvo in funkcije v strokovnih organizacijah in združenjih ter organih in podjetij in zavodov:

- članica sveta zaupnikov Univerze na Primorskem (do 30.9.2009),
- članica upravnega odbora Primorske gospodarske zbornice (do 30.9.2009).

Član uprave Marko Rems

Rojen leta 1967 v Novem mestu.

Izobrazba in izobraževanja:

- Ekonomska fakulteta Univerze v Ljubljani, univerzitetni diplomirani ekonomist, 1992.
- Ekonomska fakulteta Univerze v Ljubljani, končuje podiplomski študij managementa.

Delovne izkušnje:

- Od leta 1992 svetovalne in vodstvene funkcije na področju financ in informacijskih sistemov (Intertrade lop Finsoft d.o.o., Agencija Republike Slovenije za prestrukturiranje in privatizacijo, PRIVATA, poslovno svetovanje, d.o.o., RSP, poslovno svetovanje, d.o.o., Odvetniška pisarna Ravnik Marko).
- Od septembra 2003 do septembra 2005 član uprave (Žito d.d., Ljubljana).
- Od novembra 2005 do februarja 2008 finančni direktor (KD Holding d.d).

- **Adriatic Slovenica d.d.**

Od 1. februarja 2008 do 28. februarja 2010 član uprave.

Članstvo in funkcije v strokovnih organizacijah in združenjih ter organih podjetij in zavodov:

- predsednik nadzornega sveta Gea College (od 14.9.2007),
- namestnik predsednika nadzornega sveta Gea College (od 6. 7. 2006 do 13. 9. 2007),
- prokurist Žito d.d. (oktober 2002 - september 2003).

Član uprave Matej Cergolj

Rojen leta 1965 v Kopru.

Izobrazba in izobraževanja:

- Ekonomska fakulteta Univerze v Ljubljani, univerzitetni diplomirani ekonomist, 1991.
- Ekonomska fakulteta Univerze v Ljubljani, magister poslovedenja in organizacije, 1995.
- SITC, Zuerich, 1995, izobraževanje "General Course in Non-Life Insurance".

Delovne izkušnje:

- Od 1991 do 1992 uvozni referent (Cimos p.o. Koper), od 1992 do 1993 svetovalec v marketingu (Agea p.o. Nova Gorica).

- **Adriatic Slovenica d.d.**

Od 1995 do 2005 vodja oddelka upravljalnega računovodstva oz. plansko-analitske službe.

Od 29. 12. 2005 do 31. 3. 2007 direktor službe za kontroling.

Od 1. 4. 2007 do 1. 2. 2008 direktor sektorja zakladništvo.

Od 1. februarja 2008 član uprave.

Članstvo in funkcije v strokovnih organizacijah in združenjih ter organih in podjetij in zavodov:

- član Sveta zaupnikov Univerze na Primorskem,
- član Nadzornega odbora AS neživotno osiguranje, a.d.o., Beograd.

2.4 LASTNIŠKA STRUKTURA

Struktura delničarjev na dan 31. 12. 2009

Delničar	Št. delnic	Delež
KD Group d. d.	8.588.400	100 %
Skupaj	8.588.400	100 %

Osnovni kapital družbe Adriatic Slovenica se je maja 2009 povečal iz 27.838.758,14 evra na 35.838.758,14 evra. Povečanje osnovnega kapitala se je opravilo z izdajo skupno 1.917.120 novih kosovnih, navadnih, imenskih delnic družbe, ki so skupaj s predhodno izdanimi delnicami tvorile isti razred. Celotna izdaja delnic je bila namenjena edinemu delničarju, družbi KD Group d. d.

Družba je avgusta 2009 prodala družbi KD Group d. d. tudi 370 lastnih delnic. Po opravljeni transakciji je družba KD Group d. d. postala edini delničar.

2.5 ORGANIZIRANOST IN ORGANIZACIJSKA STRUKTURA

Poslovne procese načrtujemo in izvajamo tako, da družbi zagotavljamo strateški razvoj in uspešno poslovanje, zavarovancem pa kakovostne zavarovalne storitve. Poslovno politiko gradimo na organizacijski kulturi, ki temelji na načelih kakovosti, varnosti, rasti ter zavarovalnice, prijazne do zavarovancev.

Leta 2009 smo izvedli manjše spremembe organiziranosti (sprememba organiziranosti kontrolinga, ukinitvev sektorja trženja osebnih zavarovanj in drugih finančnih produktov, ustanovitev dveh oddelkov v okviru področja FR).

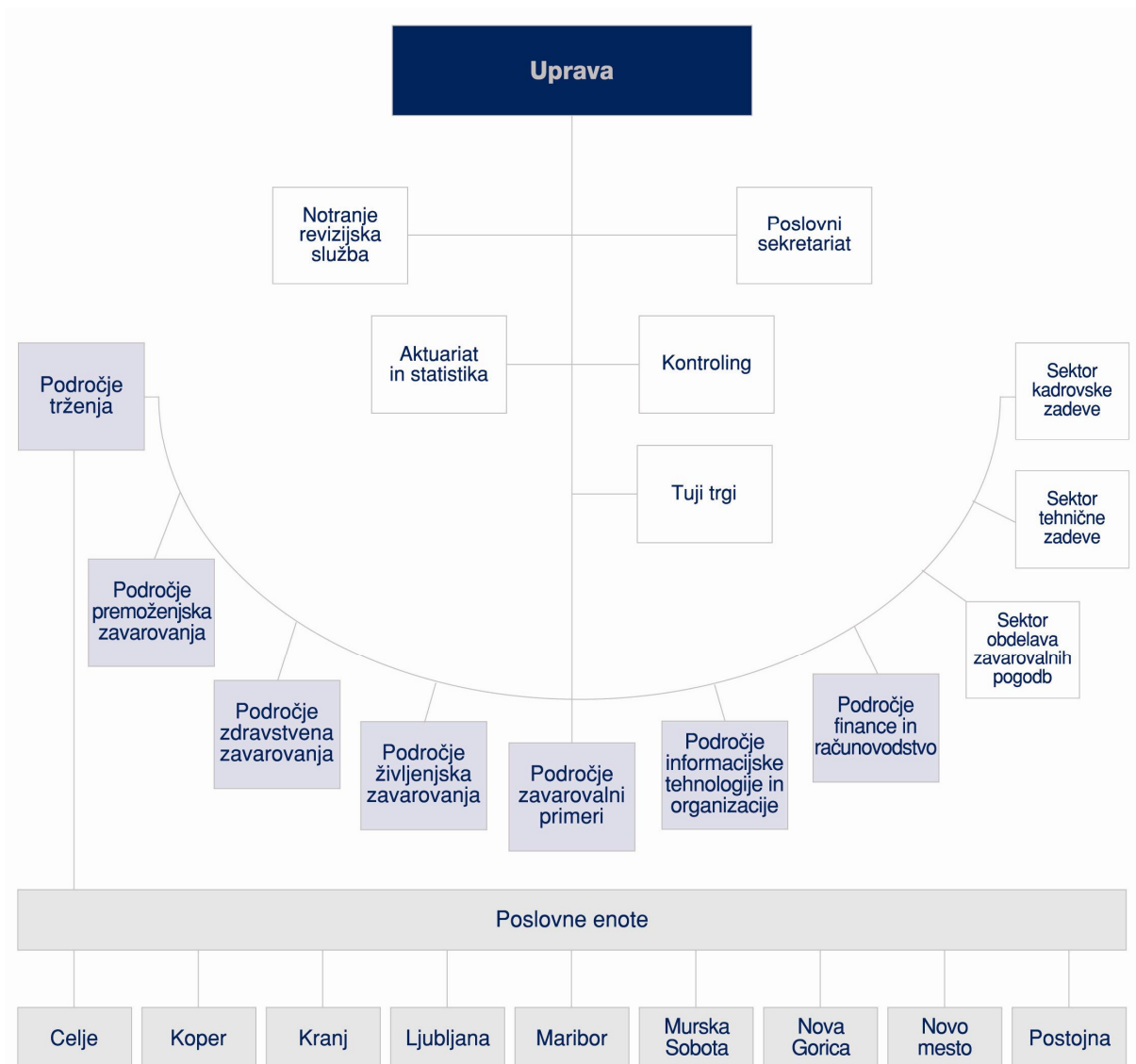
Poslovni sistem Adriatica Slovenice je voden iz centrale s sedežem v Kopru, kjer strokovne službe opravljajo zavarovalne in druge strokovne naloge za poslovne enote in družbo kot celoto. V družbi izvajamo 20 poslovnih procesov na najvišjem nivoju; razdeljeni so v upravljalne, temeljne in podporne. Temeljni poslovni procesi, ki prinašajo dodano vrednost in so usmerjeni v zadovoljevanje potreb zavarovancev, so: usmerjanje in pospeševanje prodaje, sklepanje zavarovalnih pogodb, reševanje zavarovalnih primerov, razvijanje in prilagajanje zavarovalnih produktov, upravljanje s finančnimi sredstvi – nalaganje sredstev, izterjava terjatev in obdelava zavarovalnih pogodb.

Temeljne tržne enote predstavlja devet poslovnih enot v vseh večjih regijskih središčih: Celju, Kopru, Kranju, Ljubljani, Mariboru, Murski Soboti, Novi Gorici, Novem mestu in Postojni. Na poslovne enote se vežejo tudi tri poslovalnice: v Domžalah, Idriji in Krškem ter 46 predstavništev in 96 sklepalnih mest zavarovalno-zastopniških družb ter 114 drugih sklepalnih mest. Sistem Adriatica Slovenice je imel na dan 31. 12. 2009 skupaj 268 prodajnih mest.

Leta 2008 se je družba pričela širiti na trge JV Evrope. Na osnovi pridobljenega dovoljenja Narodne banke Srbije je bila 28. januarja 2008 ustanovljena hčerinska družba AS neživotno osiguranje a.d.o. Beograd, ki v Srbiji trži premoženjska zavarovanja. Zavarovalnica je začela poslovati 5. septembra 2008. Leto 2009 je bilo v znamenju širitve tržne mreže. Poslovalnicam v Beogradu, Novem Sadu in Čačku, ki se je zaradi povečanega obsega poslovanja že preselila v nove prostore, se je pridružila še nova poslovalnica v Nišu. Junija 2009 pa sta s poslovanjem pričeli 2 novi pisarni, v Kruševcu in Šabcu.

Družba je do 1. 10. 2010 imela registrirano predstavništvo v Italiji, vendar je uprava ustavila nadaljnje aktivnosti predstavništva in ukinila podružnico, Adriatic Slovenica pa ima že od leta 2004 dovoljenje za opravljanje poslov v vseh državah EU.

Organizacijska shema družbe



2.6 PREPOZNAVNOST IN UGLED DRUŽBE

Spremljanje zadovoljstva zavarovancev, poznanosti in ugleda družbe, opaženosti in prepoznavnosti blagovne znamke so pomembni elementi za odkrivanje, raziskovanje in razvijanje zavarovanj, storitev ter poslovnih procesov, katerih cilj je zadovoljen zavarovanec in uspešno podjetje. V Adriaticu Slovenici sistematično spremljamo zadovoljstvo zavarovancev in potencialnih zavarovancev, poznanost in ugled družbe z internimi sistemi spremljanja in analiz ter v letnih raziskavah zunanjih, nepristranskih raziskovalnih institucij.

Tudi leta 2009 smo sodelovali v dveh večjih raziskavah zunanjih raziskovalnih institucij. Raziskava Zavarovalniški monitor je kontinuirana raziskava trga zavarovanj za prebivalstvo (v Sloveniji se izvaja od leta 2001). Adriatic Slovenica se je pri navedbi glavne zavarovalnice uvrstila na drugo mesto, kar je mesto višje kot v 2008. Prav tako se je mesto višje, na drugo mesto, uvrstila pri vprašanju, s katero zavarovalnico bi želeli začeti novo sodelovanje.

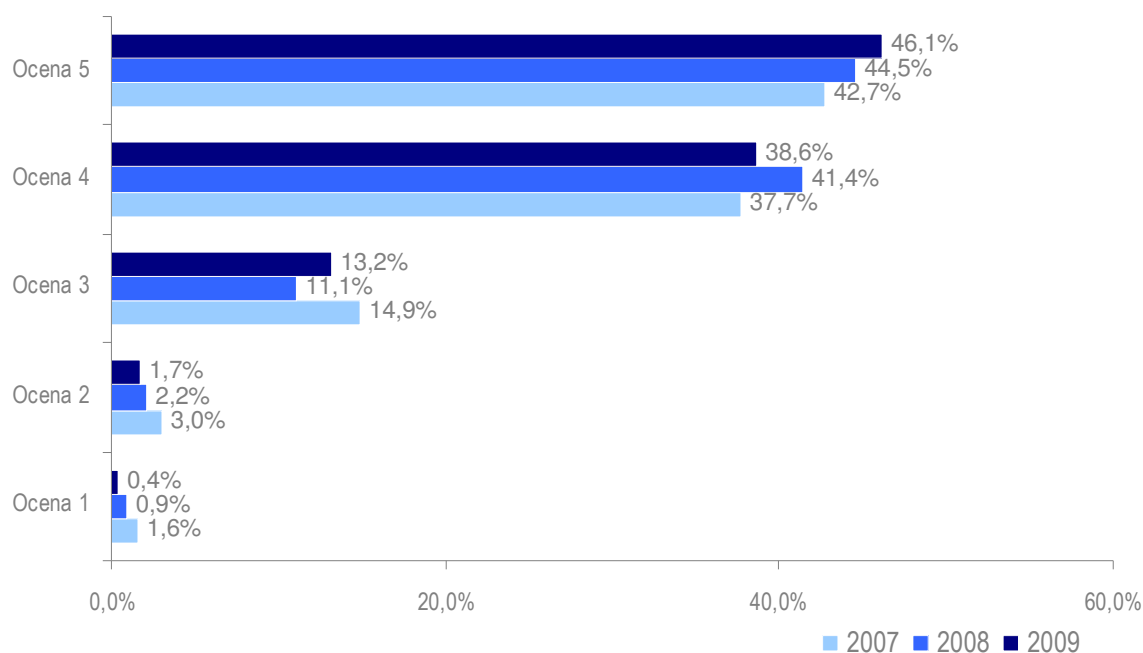
Adriatic Slovenica sodeluje tudi v raziskavi Ugled podjetja, ki že 15. leto zapored preučuje ugled najvidnejših in najuspešnejših podjetij v Sloveniji. Rezultati raziskovanj in povratne informacije zunanjih raziskovalnih institucij leta 2009 so za družbo ugodni in kažejo na pozitiven odnos zavarovancev do družbe. Tako med splošno kot poslovno javnostjo je družba povečala stopnjo ugleda. Po poznanosti nas je poslovna javnost umestila na 19. mesto, poznanost družbe med zavarovalnicami pa se je zvišala za eno mesto (v primerjavi z letom 2008) in tako dosegla 2. mesto na lestvici. Zelo, kar za 15 mest, se je izboljšal ugled podjetja. Raziskava iz 2009 je v očeh poslovne javnosti zavarovalnico Adriatic Slovenica uvrstila na 27. mesto po ugledu (leta 2008 42. mesto) med 108. najvidnejšimi podjetji v Sloveniji. Prav tako se je vidno izboljšala poznanost in ugled podjetja v očeh splošne javnosti. Po poznanosti je družba napredovala za 7 mest, ugled podjetja pa kar za 11 mest in sedaj na lestvici 108 podjetij zaseda 47. mesto. Dva najpomembnejša dejavnika, ki oblikujeta ugled družbe v očeh splošne javnosti, sta kakovost ponudbe in finančna učinkovitost.

Rezultati internih raziskav zadovoljstva AS-ovih zavarovancev

V okviru internega sistema spremljanja zadovoljstva zavarovancev smo že tretjič izvedli **Raziskavo zadovoljstva zavarovancev v procesu reševanja zavarovalnih primerov** (marec, april 2009). Pri zavarovancih in potencialnih zavarovancih smo tudi tokrat zajeli reprezentativni vzorec (931 leta 2007, 981 leta 2008 in 948 vrnjenih, pravilno izpolnjenih vprašalnikov v 2009). Rezultati internega raziskovanja so za Adriatic Slovenico zelo dobri, saj v povprečju kažejo na več kot 87 % zadovoljnih zavarovancev. Več kot 85 % zavarovancev pa ocenjuje zavarovalno ponudbo kot kakovostno, sodobno in prilagojeno njihovim potrebam. V primerjavi z raziskavo iz 2008 se je povečal delež tistih, ki so trditvam v vprašalniku pripisali najvišjo oceno 5 (iz lanskih 44,5 % na 46,1 %).

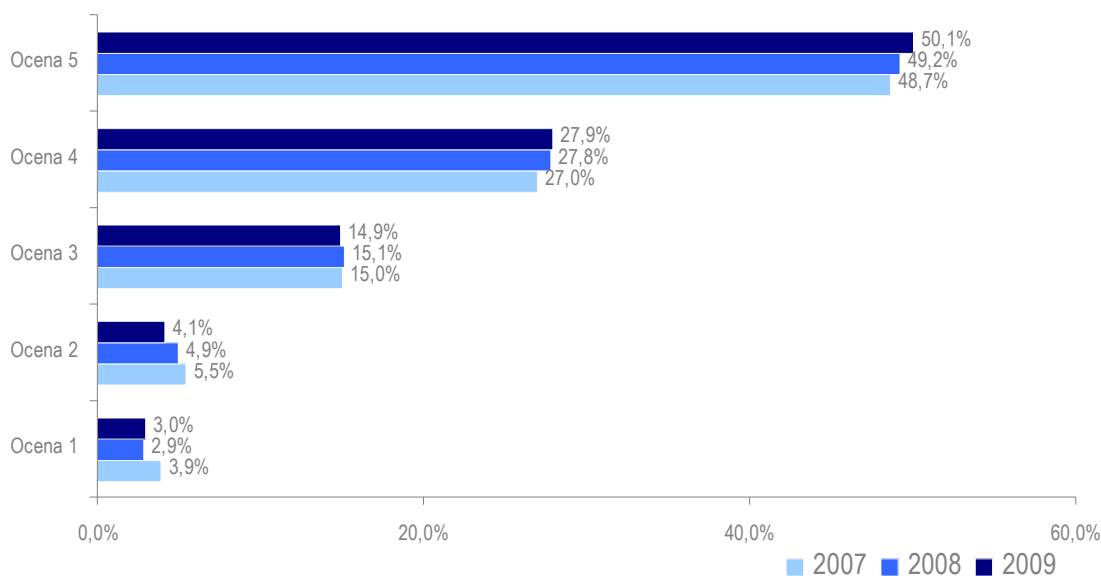
Odgovori v grafih so prikazani v odstotkih za leto 2009, 2008 in 2007, kot so jih anketirani zavarovanci navedli pri trditvi v raziskavi (ocena 1 pomeni, da se anketiranec sploh ne strinja s trditvijo, ocena 5 pa, da se popolnoma strinja s trditvijo). Kakor je razvidno iz grafov, so se rezultati raziskovanja v letu 2009 izboljšali predvsem pri razporeditvi odgovorov (več najvišjih ocen 5 v primerjavi z lani).

"Zavarovanja so kakovostna, sodobna in prilagojena mojim potrebam."



Vir: Interna raziskava zadovoljstva zavarovancev v procesu Reševanja zavarovalnih primerov, 2007, 2008 in 2009.

"Višina izplačane odškodnine je ustrezna."



Vir: Interna raziskava zadovoljstva zavarovancev v procesu Reševanja zavarovalnih primerov, 2007, 2008 in 2009.

3. POROČILO O POSLOVANJU

3.1 GOSPODARSKO OKOLJE V LETU 2009

Mednarodna gospodarska in finančna kriza se je zaostрила v drugi polovici leta 2008, nadaljevala v leto 2009 in bila vzrok počasnemu okrevanju gospodarske aktivnosti v ključnih trgovinskih partnericah Slovenije. Obsežni fiskalni in monetarni paketi ukrepov vlad in centralnih bank so uspeli stabilizirati razmere na finančnih trgih in v realnem sektorju. BDP v evrskem območju je proti koncu leta 2009 zrasel v primerjavi s prvo polovico leta, toda padel v primerjavi s prejšnjim letom. Padec BDP v Sloveniji je bil leta 2009 na podlagi medletne primerjave večji od povprečja držav evrskega območja.

Ob velikem padcu kazalnikov gospodarske aktivnosti v Sloveniji ob koncu leta 2008 in v začetku 2009 se je med letom 2009 umirilo padanje kazalnikov gospodarske aktivnosti. Podatki so konec leta izkazovali stabilizacijo aktivnosti na nizkih ravneh, na trgu dela pa so se razmere še naprej poslabševale. Krepitev gospodarske rasti se je proti koncu leta 2009 nadaljevala predvsem kot posledica krepitve izvoza in izvozno usmerjenih predelovalnih dejavnosti, toda pod ravni predhodnega leta. Zaostreni pogoji pri pridobivanju finančnih virov so neugodno vplivali na razmere za poslovanje. Investicijska aktivnost se je ohranjala na nizkih ravneh zaradi majhne izkoriščenosti proizvodnih zmogljivosti. Tudi v tržnih storitvah je močno upadla dodana vrednost.

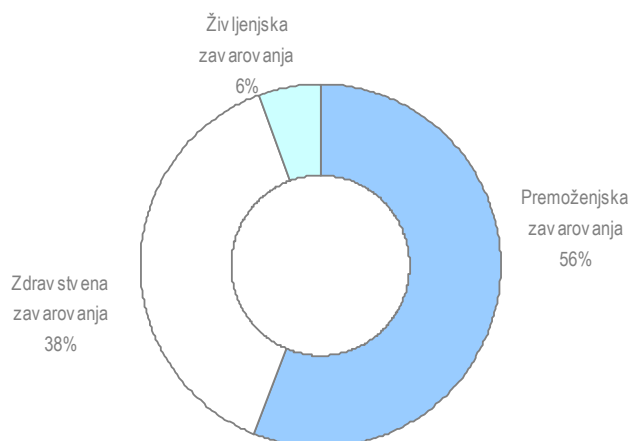
Negotove gospodarske razmere in neugodno gibanje na trgu dela so vplivale na upad potrošnje gospodinjstev v primerjavi s prehodnim letom. Gibanje inflacije je bilo zaznamovano predvsem s padcem gospodarske aktivnosti in povišanjem trošarin. Kreditna aktivnost bank se proti koncu leta ni okrepila. Največji del je predstavljalo zadolževanje prebivalstva, kreditiranje podjetij se je ohranjalo na nizki ravni, enako kot likvidnost na medbančnih trgih in pri prilivih vlog prebivalstva v banke.

Stopnja rasti obsega slovenskega zavarovalnega trga se je od leta 2006 do leta 2009 znižala od 9,8 % leta 2007 na 2,8 % leta 2009. Upad je bil očiten predvsem na področju življenjskih zavarovanj, saj je bil obseg življenjskih zavarovanj leta 2009 nižji od leta prej. Stopnja rasti premoženjskih zavarovanj je bila leta 2009 5-odstotna v primerjavi s 7,1-odstotno leta 2007. V naslednjih letih lahko pri premoženjskih zavarovanjih pričakujemo vse večji vpliv konkurence. Drastično bo upadla prodaja zavarovanj z naložbenim tveganjem.

3.2 POSLOVANJE IN ORIS ZAVAROVALNIH VRST

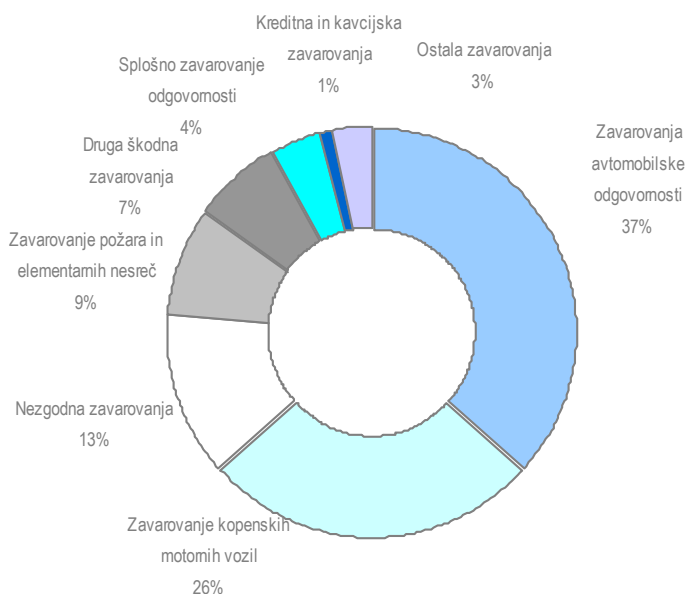
Zavarovalnica nudi celovito ponudbo kakovostnih zavarovanj in sodobnih asistenčnih storitev v Sloveniji in nekatere unikatne storitve, ki jih druge zavarovalnice ne ponujajo. Glede na zbrano premijo je v letu 2009 najboljše področje premoženjskih zavarovanj, sledita področje zdravstvenih zavarovanj in področje življenjskih zavarovanj.

Struktura premije po zavarovalnih področjih:



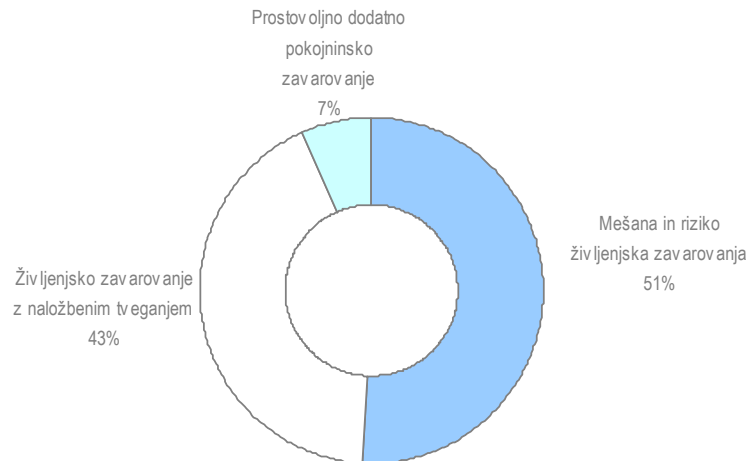
Zavarovanje premoženja in storitev, kjer ima družba 14,22-odstotni delež na slovenskem trgu (vir: SZZ), nudi zavarovancem najširšo ponudbo zavarovalnih vrst in bogatih asistenčnih storitev. Glede na zbrano premijo je leta 2009 največja zavarovalna vrsta avtomobilska odgovornost, sledijo t. i. kasko zavarovanja, nato nezgodna zavarovanja in zavarovanja požara ter druga škodna zavarovanja.

Struktura premije na področju premoženjskih zavarovanj:



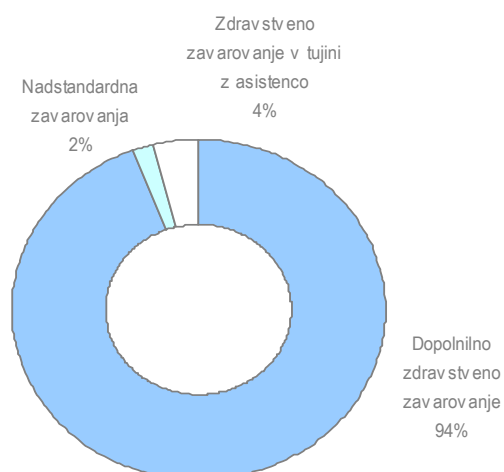
Bogata ponudba življenjskih zavarovanj nudi zavarovancem številne sodobne možnosti uresničevanja njihovih potreb po socialni varnosti in varčevanju v vseh življenjskih obdobjih. V strukturi zbrane premije življenjskih zavarovanj prevladujejo mešana življenjska zavarovanja, nekaj manjši delež pa imajo zavarovanja z naložbenim tveganjem. Leta 2009 je narasel delež prostovoljnih dodatnih pokojninskih zavarovanj.

Struktura premije na področju življenjskih zavarovanj:



Adriatic Slovenica je s svojo ponudbo in tržnim deležem dopolnilnih, dodatnih in vzporednih zdravstvenih zavarovanj v vrhu slovenskega zavarovalnega trga. Število zavarovancev se iz leta v leto povečuje, ob zaključku leta 2009 smo na področju dopolnilnih zavarovanj dosegli 23,89-odstotni delež oziroma drugo mesto na trgu (vir SZZ), na področju t. i. "nadstandardnih" zavarovanj pa je Adriatic Slovenica vodilna in dosega kar 54,4-odstotni delež.

Struktura premije na področju zdravstvenih zavarovanj:

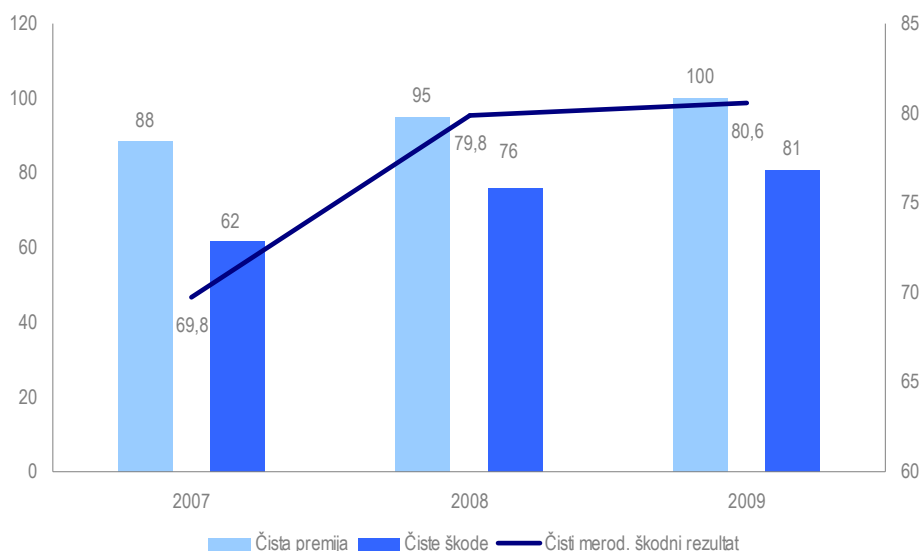


3.2.1 Zdravstvena zavarovanja

Poslovanje v letu 2009

V zavarovalnici smo tržili naslednje tipe prostovoljnih zdravstvenih zavarovanj: dopolnilno zdravstveno zavarovanje, vzporedno in dodatno zdravstveno zavarovanje. Dopolnilno zdravstveno zavarovanje predstavlja največji delež zdravstvenih zavarovanj, po številu zavarovancev smo ohranili tržni delež v višini skoraj 24 %. 1. januarja 2009 smo zaradi povišanih cen zdravstvenih storitev in dviga plač v zdravstvu povišali premijo dopolnilnega zavarovanja za 8,64 %. Pri drugih prostovoljnih zdravstvenih zavarovanjih smo z več kot 50-odstotnim deležem največji ponudnik na slovenskem trgu. Obstoječo ponudbo vzporednih in dodatnih zdravstvenih zavarovanj smo razširili z novimi zavarovanji za določene ciljne skupine. Sproti smo spremljali in analizirali, pa tudi sooblikovali priložnosti, ki jih prinašajo napovedane spremembe zakonodaje v zdravstvu.

Čiste premije, škode in merodajni škodni rezultat v letu 2009



Razvoj

V dopolnilnem zdravstvenem zavarovanju je 1. januarja 2009 pričela veljati sprememba zakona, ki omogoča socialno ogroženim, da jim stroške doplačil zdravljenja krije proračun. V zavarovalnici smo za obdobje upravičenosti plačevanja doplačil iz proračuna tem zavarovancem omogočili mirovanje pogodb, kar je znižalo višino prejetih vplačil premije. Z začasno odredbo so se povišali odstotki doplačil za določene skupine storitev in zdravil, spremenile so se nekatere pravice pri zdravljenju oseb in pravice do zdravil, kar je tudi vplivalo na izvajanje dopolnilnega zavarovanja.

Ponudbo vzporednih in dodatnih zdravstvenih zavarovanj smo dopolnjevali v skladu s širitvijo ponudbe zasebnih izvajalcev zdravstvenih storitev, jo prilagajali potrebam trga in ciljnim skupinam, zlasti različnim skupinam športnikov, managerjev, podjetnikov in zaposlenih v podjetjih.

Oblikovanje prihodnje politike zdravstvenega sistema in zdravstvenega zavarovanja se je odražalo v pripravi novega Zakona o zdravstveni dejavnosti in Zakona o zdravstvenem varstvu in zdravstvenem zavarovanju, ki naj bi začela veljati leta 2010. Napovedane spremembe bodo pomembno vplivale na vsebino in ponudbo vzporednih in dodatnih zdravstvenih zavarovanj. Nadaljnji razvoj zato usmerjamo zlasti v priložnosti, ki so povezane z novo zakonodajo.

Oris

Dopolnilno zdravstveno zavarovanje zavarovancem zagotavlja kritje doplačil za storitve, zdravila in medicinsko-tehnične pripomočke v odstotku do dogovorjene vrednosti, ki je z vsakoletnim partnerskim dogovarjanjem določena med Zavodom za zdravstveno zavarovanje in izvajalci zdravstvenih storitev.

Vzporedno zdravstveno zavarovanje krije stroške zdravstvenih in z njimi povezanih storitev ter oskrbe z zdravili in medicinsko-tehničnimi pripomočki, ki so sicer pravica iz obveznega zdravstvenega zavarovanja, a jih zavarovanci uveljavljajo po drugačnih postopkih in ob drugih pogojih. Najbolj priljubljeno zavarovanje je zavarovanje za stroške specialističnih zdravstvenih storitev (pregledov, diagnostike, fizioterapije, operacij) v samoplačniških specialističnih ambulantah. Glavna prednost zavarovanja je hiter dostop do diagnoze in kakovostno zdravljenje brez čakanja, ki je značilno za javni sistem .

Dodatno zdravstveno zavarovanje krije plačila zdravstvenih storitev in zdravil, ki niso pravica iz obveznega zavarovanja. Med dodatna zavarovanja spadajo tudi zavarovanja za nadomestila v času bolniške odsotnosti ali odsotnosti zaradi nege družinskega člana Največ zavarovancev tovrstnega zavarovanja ima sklenjeno zavarovanje zdravil na beli recept. Povečuje se tudi število zavarovancev za nadstandardno nastanitev v zdravilišču ali bolnišnici.

Zdravstveno zavarovanje v tujini z asistenco CORIS je dodatno zdravstveno zavarovanje, ki z raznoliko vsebino in obsegom ponudbe krije stroške prevozov in zdravljenja v nujnih primerih prek široko razvejane mreže predstavništev po vsem svetu.

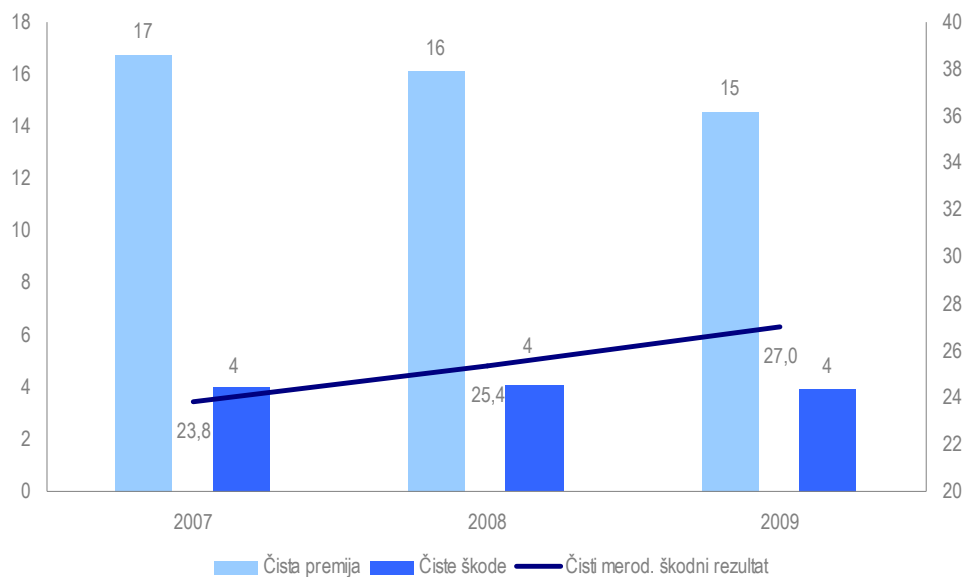
Paketi zdravstvenih zavarovanj so prilagojeni različnim ciljnim skupinam. V letu 2009 je ponudba obsegala zdravstvene pakete z asistenco za športnike, managerje, študente, zaposlene, starše in upokojeince.

3.2.2 Življenjska zavarovanja

Poslovanje v letu 2009

Usmerili smo se v povečanje zavarovalnega kritja obstoječih življenjskih zavarovancev. Izvedli smo akcije direktnega marketinga, pri katerih smo jim ponudili tudi dodatno nezgodno zavarovanje. Tržno mrežo smo intenzivno izobraževali o mešanih življenjskih in pokojninskih zavarovanjih. Standardizirali smo procese sklepanja in zastopniški mreži ponudili enostavno prodajno mapo z navodili za sklepanje. Prav tako smo izdelali standardne postopke za kakovosten poprodajni servis, sistematično obdelavo strank, ki prekinejo zavarovanje in uredili enoten način komunikacije s strankami z visoko strokovno usposobljenimi sodelavci. Do zaključne faze smo razvili skupinsko osebno zavarovanje, ki bo celostno pokrivalo bolezenske in nezgodne rizike, ki jih trenutno ne omogočajo klasična nezgodna zavarovanja.

Čiste premije, škode in merodajni škodni rezultat v 2009



Razvoj

Osredotočamo se na razvoj riziko zavarovanj in novih oblik mešanih življenjskih zavarovanj, kakor tudi pokojninskih zavarovanj. Razvijali bomo kolektivna in individualna zavarovanja, in sicer ponudbo bolezenskih rizikov ter razširitev obstoječih nezgodnih rizikov. Ponuditi nameravamo individualno pokojninsko zavarovanje. Posebno pozornost bomo usmerili v paketno ponudbo življenjskih zavarovanj z ostalimi osebnimi zavarovanji, predvsem z nezgodnimi in zdravstvenimi.

Nadaljevali bomo optimiranje in avtomatizacijo poslovnih procesov ter izdelavo standardnih postopkov za kakovosten poprodajni servis, kar je pri dolgoročnih zavarovanjih bistvenega pomena, obenem pa akcije direktnega marketinga za povišanje zavarovalnih kritij pri obstoječih zavarovancih.

Oris

Ponudba Adriatica Slovenice je celovita, saj imamo razvito ponudbo vseh vrst življenjskih zavarovanj, ki jih je možno skleniti na slovenskem trgu. Vsebina zavarovanj je opredeljena z osnovnim pokrivanjem nevarnosti, s katerimi se posameznik sreča v življenju.

Kolektivna pokojninska zavarovanja (PDPZ) in rentna zavarovanja so namenjena pokrivanju rizika dolgega življenja in zagotavljanju sredstev po upokojitvi.

Življenjska zavarovanja krijejo predvsem riziko smrti (pokrivanje stroškov kredita zaradi smrti kreditorejmalca, šolanje otrok, premostitev negotovega finančnega obdobja...) Z varčevalno funkcijo si stranka zagotovi tudi dodatna sredstva za riziko dolgega življenja oziroma t.i. pokojninsko luknjo. Zavarovanje kritičnih bolezni, ki jih lahko priključimo k mešanemu življenjskemu zavarovanju, predstavlja zagotovitev sredstev v primeru ene od kritičnih bolezni.

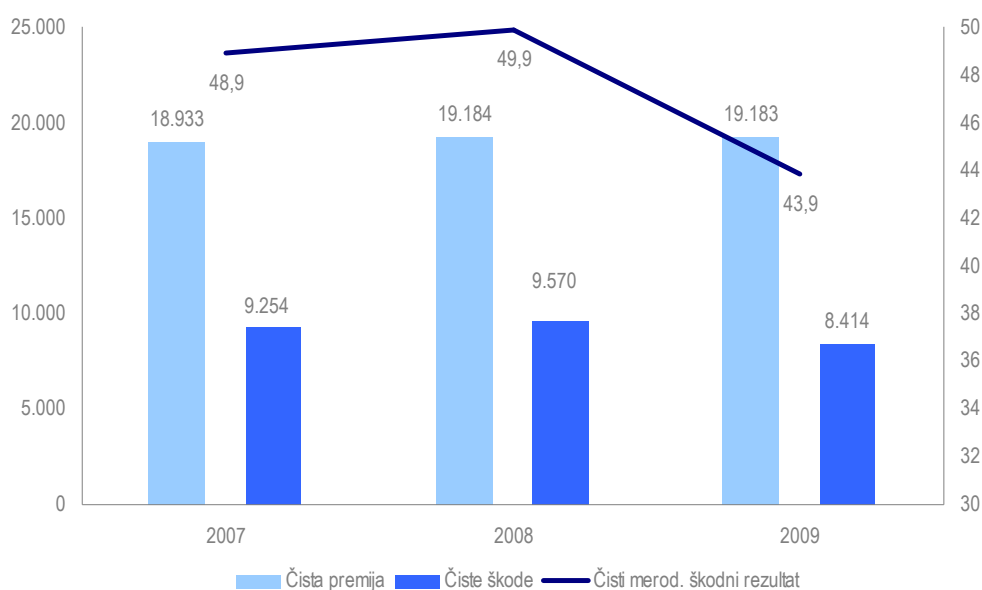
Zavarovanec si lahko z izplačano zavarovalno vsoto življenjskih zavarovanj zagotovi sredstva za premostitev negotovih finančnih obdobj, ki nastanejo zaradi bolezni ali nezgode, kakor tudi zaradi spremembe zakonodaje, ki lahko bistveno vpliva na osebno varnost in osebni finančni načrt posameznika.

3.2.3 Nezgodna zavarovanja

Poslovanje v letu 2009

Obračunana kosmata premija nezgodnega zavarovanja se je leta 2009 znižala za dve desetinki odstotne točke, a se je še bolj zmanjšala škodna obremenitev, tako da se je zavarovalno-tehnični rezultat izboljšal v primerjavi s predhodnim letom. Ponudbo nezgodnih zavarovanj smo dopolnjevali in v drugi polovici leta zavarovancem ponudili možnost dolgoročne sklenitve nezgodnega zavarovanja za predšolske otroke, šolarje in dijake.

Čiste premije, škode in merodajni škodni rezultat v 2009



Razvoj

Leto 2010 bo v znamenju prehoda na novo integralno informacijsko podporo. Razviti želimo sodobno in enostavno aplikacijo, v katero bomo vgradili vse posebnosti obdelave kolektivnih nezgodnih zavarovanj in sklepanje individualnih nezgodnih zavarovanj.

Načrtujemo tudi novost na trgu s produktom osebnih zavarovanj (paket kritij z nezgodnim zavarovanjem, zavarovanjem delovne nezmožnosti in življenjskim zavarovanjem), ki ga bomo razvili skupaj s področjem življenjskih zavarovanj.

Nezgodna zavarovanja se bodo še vnaprej vgrajevala v različne vrste paketnih zavarovanj. Na primer v družinsko zavarovanje v zavarovanju gospodinjstev Dom AS, avtomobilske nezgode na AO polici in v nezgodno zavarovanje na kasko polici za plovila.

Oris zavarovanj

Z nezgodnim zavarovanjem si zavarovanec zmanjša finančne posledice nezgod in poskrbi za finančno varnost in za varnost najbližjih. Zavarovanci se ob osnovnih zavarovanih nevarnostih, kot sta invalidnost in smrt, največkrat odločajo še za dnevno zavarovalnino zaradi nezgode, dnevno zavarovalnino za bolnišnično zdravljenje zaradi nezgode in dnevno zavarovalnino za zdraviliško zdravljenje zaradi nezgode.

Nezgodno zavarovanje oseb pri opravljanju rednega poklica in izven njega je tržno najbolj zanimivo, saj nudimo zavarovalno zaščito zaposlenim v podjetjih in njihovim družinskim članom.

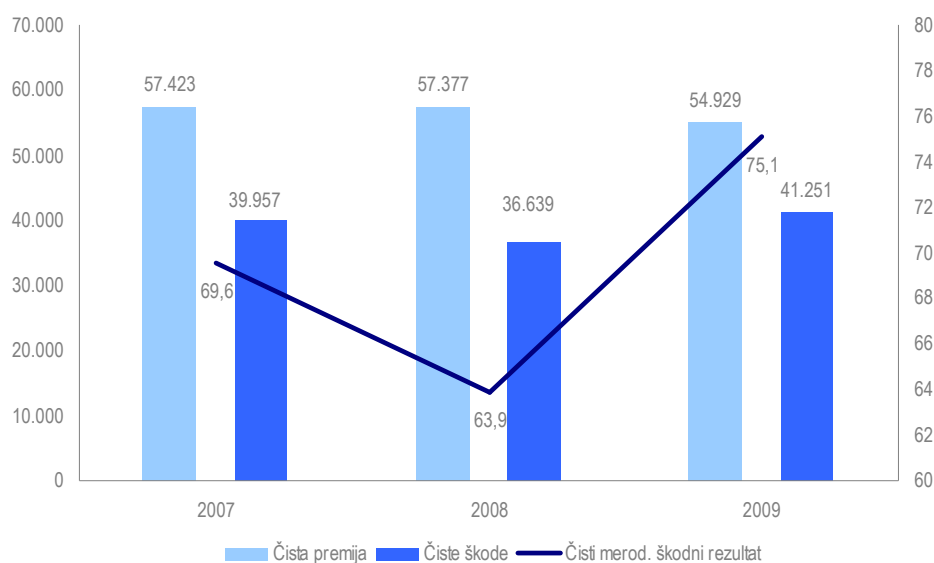
Med ostalimi nezgodnimi zavarovanji je najpomembnejše nezgodno zavarovanje oseb v vozilih, ki ga tržimo v paketu skupaj z avtomobilskimi zavarovanji, in zavarovanje AO plus, ki dopolnjuje avtomobilsko odgovornost, namenjeno pa je zavarovanju voznika.

3.2.4 Zavarovanje avtomobilske odgovornosti

Poslovanje v letu 2009

Trend zniževanja povprečnih premij se je nadaljeval zaradi ostre konkurence na trgu, na kar pa je AS odgovoril z novim zavarovanjem za mlade voznike "Moja prva avto polica" ter novim kritjem - možnostjo odkupa prve škode in omilil zmanjševanje premije. Z razvojem novosti bomo nadaljevali že ob začetku leta 2010. Poleg zmanjšanja premije je v letu 2009 vplivalo na slabši zavarovalno-tehnični rezultat tudi povečanje škod.

Čiste premije, škode in merodajni škodni rezultat v 2009



Razvoj

Prvo pomembno novost pri zavarovanju motornih vozil bomo pripravili že v začetku leta 2010. Vsem zavarovancem, ki imajo sklenjeno zavarovanje AO, bomo ponudili še možnost sklenitve zavarovanja, ki jim bo omogočilo lažje uveljavljanje škodnih zahtevkov. Aprila bomo dodatno razširili kritje avto asistence z novimi vsebinami.

Pripravili bomo aplikacijo za podporo sklepanju v večjih podjetjih, t. i. generalno polico in osnove za povezavo na register avtomobilskih zavarovanj, register škod in register vozil. Do naših zavarovancev bomo dostopali še bolj aktivno kot doslej, tudi preko interneta in jim omogočili sklenitev zavarovanja ne samo za AO temveč tudi zavarovanje vozila za nekatere kombinacije kritij.

Oris

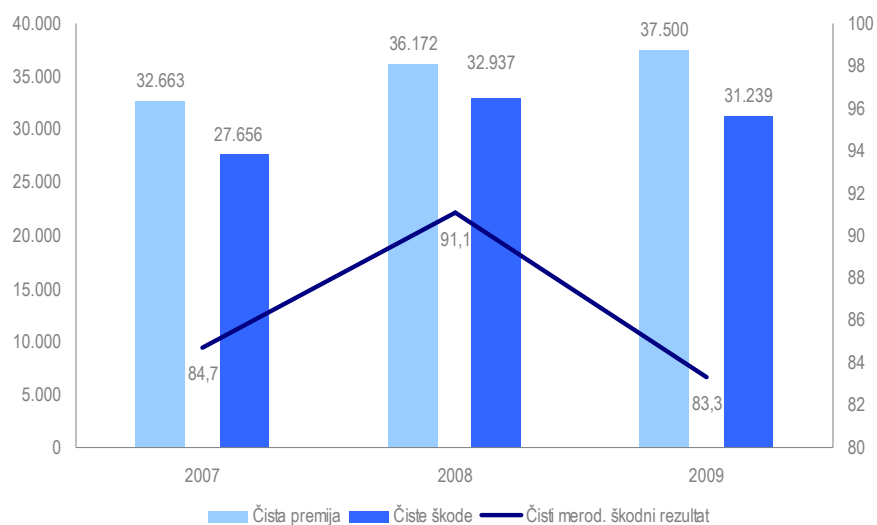
Zavarovanje avtomobilske odgovornosti sodi med obvezna zavarovanja v prometu, ki ga mora skleniti vsak lastnik motornega vozila pred začetkom uporabe vozila v prometu. To velja za vse vrste motornih vozil, ki se jih mora registrirati. Zavarovalnica tako povrne oškodovancu škodo, ki je nastala zaradi uporabe ali posesti vozila, ki je povzročitelj škode. Zavarovanje nudi kritje premoženjske (uničenje, poškodbe stvari zaradi nezgode) kot tudi nepremoženjske škode (telesne poškodbe, zdravstvene težave ali smrt), in s tem zagotavlja zavarovancu premoženjsko varnost. Višina odškodnine je v obeh primerih omejena z zakonsko določeno minimalno zavarovalno vsoto, ki od 1. 1. 2009 znaša za nepremoženjske škode 3.700.000 EUR in 750.000 EUR za premoženjske škode.

3.2.5 Zavarovanje kopenskih motornih vozil

Poslovanje v letu 2009

Ta zavarovalna vrsta je dosegla 3,3-odstotno rast kosmate premije v primerjavi z letom prej, kar je posledica povečanja povprečne premije. Tudi leto 2009 so škodno dogajanje zaznamovala majska, julijska in avgustovska neurja. Brez teh bi bilo škodno dogajanje v okviru načrtovanega, zaradi dobrega pozavarovanja pa družba ni nosila visokih neto obremenitev. Leto 2009 je bilo v znamenju novih paketov zavarovanj, ki ponujajo dodatna in razširjena obstoječa kritja.

Čiste premije, škode in merodajni škodni rezultat v 2009



Razvoj

Razvoj bo še vedno usmerjen predvsem v pripravo enostavnih paketov skupaj z ostalimi avtomobilskimi zavarovanji. Paketi bodo prilagojeni lastni tržni mreži ter prodajalcem vozil, tehničnim pregledom, internetni prodaji in lizing hišam.

Aprila bomo razširili obseg kritij oz. storitev avtomobilske asistence z novimi vsebinami, jeseni pa nadaljevali z diferenciacijo rizikov v skladu z najnovejšimi analizami portfelja in trga kasko zavarovanj.

Do naših zavarovancev bomo dostopali še aktivneje kot do zdaj, tudi prek spleta in jim omogočili sklenitev zavarovanja ne le avtomobilske odgovornosti temveč tudi zavarovanja vozila za nekatere kombinacije kritij.

Oris

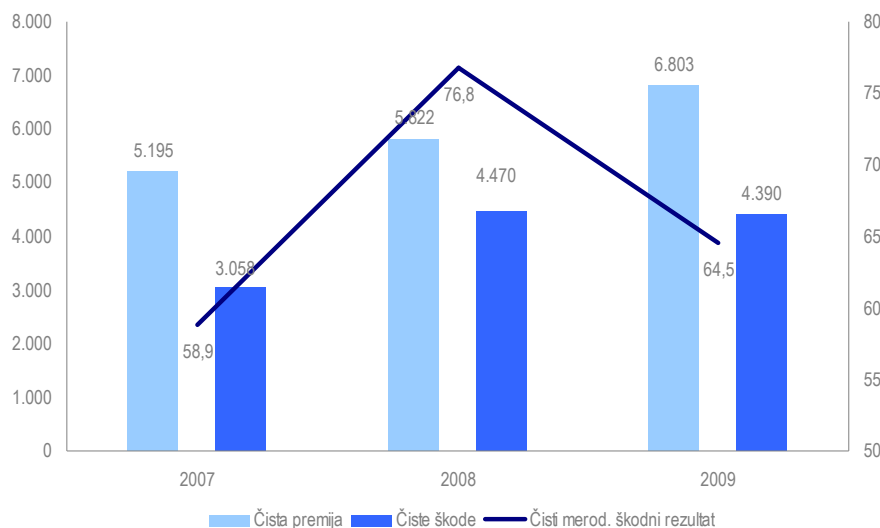
Zavarovanje krije materialno škodo (delna ali popolna izguba vrednosti vozila), ki bi nastala zaradi prometne nezgode, naravnih nesreč, tatvine, požara, zlonamernih dejanj in drugih zavarovanih nevarnosti. Ponudba kasko zavarovanj bo tudi v prihodnje zagotavljala možnost sestave zavarovalnih kritij skladno s potrebami zavarovanca, obenem pa bo omogočala izbiro določenih vnaprej pripravljenih paketov kritij za tiste, ki želijo široko in kakovostno kritje.

3.2.6 Zavarovanje požara in elementarnih nesreč

Poslovanje v letu 2009

Kosmata premija se je zelo povečala, kar za 15,3 %, kar je predvsem posledica intenzivnega trženja in prodaje novega paketa Dom AS ter povečane osnove za zavarovanje stanovanjskih objektov. Tudi pri teh zavarovanjih so škodno dogajanje zaznamovala neurja z množičnimi škodami na objektih, predvsem na strešnih kritinah.

Čiste premije, škode in merodajni škodni rezultat v 2009



Razvoj

Glavne aktivnosti v 2010 bodo usmerjene v pripravo zahtev za informacijsko podporo za prenos sklepanja požarnih zavarovanj v aplikacijo INIS. Sodelovali bomo pri pripravi enostavne aplikacije za informativni izračun za zavarovanje Dom AS na internetu.

Oris

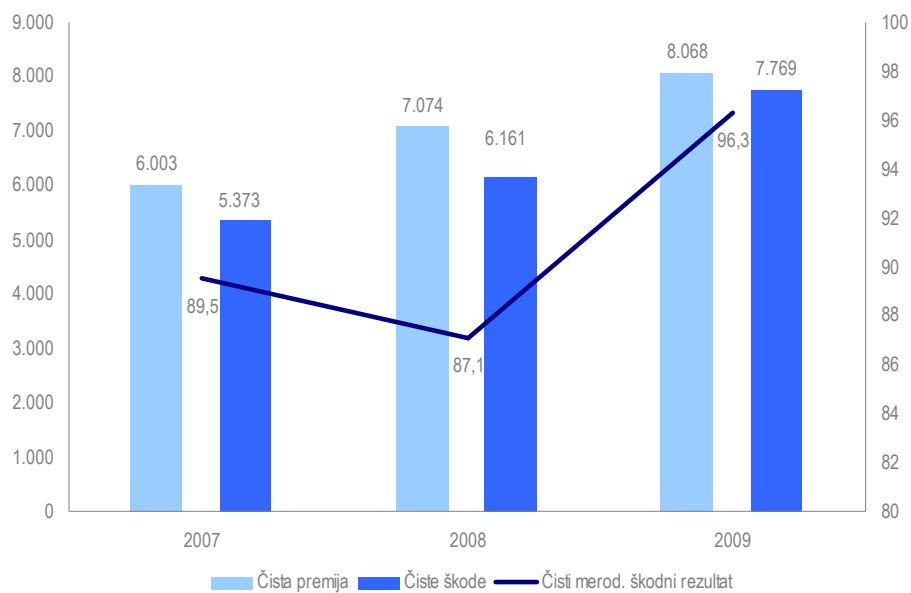
S požarnimi zavarovanji se zavarujejo nepremičnine in premičnine pred nevarnostjo požara, strele, eksplozije, toče, viharja, udarca zavarovančevega motornega vozila in delovnega stroja, padca letala ter manifestacij in demonstracij. S posebnim dogovorom in dodatno premijo je mogoče premoženje zavarovati še pred dodatnimi nevarnostmi poplave, izliva vode, zemeljskega plazua, utrganja zemljišča, snežnega plazua, izteka tekočin ali plinov, samovžiga zalog in izliva žareče mase v industriji. Dodatno se lahko premoženje zavaruje še pred nevarnostjo potresa in pred vdorom meteornih vod. Zavarovanja se lahko sklepajo na novo ali na dejansko vrednost.

3.2.7 Druga škodna zavarovanja

Poslovanje v letu 2009

Kosmata premija je glede na prejšnje leto zrasla za 12,2 %, in to predvsem zaradi učinkovitega trženja in prodaje paketa Dom AS. Likvidirane škode so se povečale za 125,1 %, kar je predvsem posledica zelo povečanih škod pri zavarovanju posevkov. Za okrevanje teh zavarovalnih vrst bomo izboljšali in centralno vodili sprejem rizikov ter prenovili cenike in zavarovalne pogoje.

Čiste premije, škode in merodajni škodni rezultat v 2009



Razvoj

Dokončno smo vpeljali prenovljeno zavarovanje Superstan pod novim tržnim imenom Dom AS, ki ga ponujamo lastnikom hiš in stanovanj. Glavne aktivnosti bodo usmerjene v prehod čim več zavarovanj v INIS. Sodelovali bomo tudi pri pripravi enostavne aplikacije za informativni izračun Dom AS na internetu.

V začetku leta bomo posodobili produkte za zavarovanji posevkov in živali v skladu z zahtevami nove uredbe za sofinanciranje zavarovalne premije in z možnim preходом v aplikacijo INIS. Proti koncu leta bomo pripravili nove zavarovalne podlage za gradbeno in montažno zavarovanje.

Oris

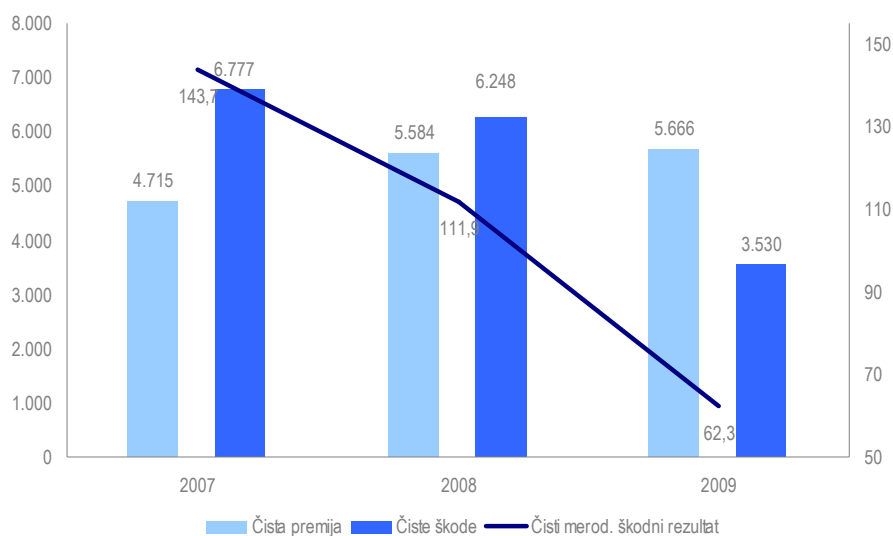
V to zavarovalno vrsto sodi več kot 15 raznovrstnih zavarovalnih podvrst. Po višini premije so najpomembnejše: stanovanjsko zavarovanje za zavarovanje stanovanjskih premočnin, strojelomno zavarovanje za zavarovanje strojev in njihovih delov, vlomsko zavarovanje za zavarovanje premočnin pred vlomom in ropom, gradbeno zavarovanje ter zavarovanje računalnikov in stekla.

3.2.8 Splošno zavarovanje odgovornosti

Poslovanje v letu 2009

Pozitivni učinki popolnoma prenovljenega zavarovanja v letu 2006, uvedbe franšize in ločitve delodajalčeve odgovornosti od splošne odgovornosti so se nadaljevali še leta 2009, čeprav je premija dosegla samo 94,5 % premije predhodnega leta. Škodno breme se je zmanjšalo še bolj kot kosmata premija. Z Združenjem nadzornikov Slovenije smo oblikovali nov produkt - zavarovanje odgovornosti za člane vodenja in nadzora, s čimer lahko zavarujejo svojo osebno odškodninsko odgovornost.

Čiste premije, škode in merodajni škodni rezultat v 2009



Razvoj

Razvoj bo usmerjen v spremljanje zakonodaje, ki se na tem področju spreminja in uvaja vedno nova obvezna poklicna zavarovanja. Če bomo ocenili, da je razvoj novega zavarovanja ekonomsko upravičen, bomo razvili nove zavarovalne podlage. Pripravili bomo tudi novo zavarovanje odgovornosti za okoljske škode. Po potrebi bomo posamezna zavarovanja poklicnih odgovornosti vključevali v pakete za posamezne ciljne skupine.

Oris

Zavarovanje krije škodo zaradi civilnopravnih zahtevkov, ki jih tretje osebe uveljavljajo proti zavarovancu zaradi nenadnega dogodka, katerega posledica je poškodovanje oseb ali stvari. Najpomembnejši del te zavarovalne vrste je zavarovanje splošne odgovornosti, vključno z delodajalčevo odgovornostjo. Ostale pomembnejše zavarovalne podvrste so še: špediterska, proizvodjalčeva, projektantska, zdravniška odgovornost in odgovornost računovodskih servisov. V manjšem obsegu se tržijo ostale oblike zavarovanja poklicnih odgovornosti: odgovornost odvetnikov, zavarovalnih posrednikov, nepremičninskih posrednikov, geodetov, članov uprave in nadzornih svetov, odgovornost revizijskih družb in ostala, zakonsko predpisana zavarovanja poklicne odgovornosti.

3.2.9 Ostala premoženjska zavarovanja

V tem poglavju so združena transportna zavarovanja, zavarovanje raznih finančnih izgub, kreditno in kavcijsko zavarovanje, zavarovanje stroškov postopka ter zavarovanje pomoči.

Poslovanje v letu 2009

Pri transportnih zavarovanjih se je povišala premija zavarovanj plovil, kjer smo tržni vodja, zaradi recesije pa se je zmanjšala premija zavarovanj blaga. Škode pri zavarovanju plovil so se znižale, medtem ko so se zaradi nekaj večjih škod povečale pri zavarovanju blaga. Pri kreditnih kot tudi kavcijskih zavarovanjih smo imeli visoko rast premije in nižjo rast škod, kar se je odrazilo v izboljšanih rezultatih teh dveh zavarovalnih vrst. Kreditna zavarovanja so bila deležna temeljite prenove.

Pri zavarovanjih finančnih izgub in stroškov postopka smo beležili majhno rast premij in tudi škod, medtem ko se je ob nezmanjšani dobičkonosnosti znatno povečala premija asistenčnih zavarovanj.

Razvoj

Pri transportnih zavarovanjih bomo dali poudarek pripravi novega produkta za prevozniško odgovornost in prenos sklepanja zavarovanja plovil v aplikacijo INIS. Posodobili bomo tudi zavarovanje odgovornosti lastnika letala in kasko zavarovanje letala.

V 2009 smo pričeli aktivneje tržiti kreditna in kavcijska zavarovanja, predvsem Kredit AS preko bank. Zato se je pojavila potreba po enostavnejši podpori za sklepanje, ki jo pripravljamo za leto 2010. Aplikacija bo namenjena tako zastopnikom kot komplementarnim potem kot so banke in lizing hiše. Razvijali bomo tudi sklepalno aplikacijo za fizične osebe preko spleta.

Pri zavarovanjih finančnih izgub bomo razvili povsem novo zavarovanje zlorabe bančnih kartic zaradi izgube ali kraje, ki ga bomo najprej ponudili preko bank. Pomembno novost na področju zavarovanja stroškov postopka smo navedli že pri razvoju zavarovanja AO - našim zavarovancem, ki imajo sklenjeno zavarovanje AO, bomo ponudili še možnost sklenitve dodatnega kritja AS za VAS, ki jim bo omogočilo lažje uveljavljanje škodnih zahtevkov.

V okviru zavarovanja pomoči bomo obogatili turistično zavarovanje tudi za zavarovance, ki veliko potujejo.

Oris

Ponudba transportnih zavarovanj obsega zavarovanje blaga v domačem in mednarodnem prometu, kasko zavarovanje plovil in letal, zavarovanje odgovornosti lastnika ali pooblaščenega uporabnika čolna ali pa letala, zavarovanje prevozniške odgovornosti v cestnem prometu, zavarovanje špediterske odgovornosti in zavarovanje pomorskih agentov.

Kreditna zavarovanja temeljijo na zavarovanju neplačila zaradi klasičnih zavarovalnih rizikov in ščitijo zavarovanca pred nepredvidljivimi dogodki, kot so smrt, nezmožnost za delo in izguba zaposlitve. Na področju kavcijskih zavarovanj lahko zavarovancem ponudimo garancijo za resnost ponudbe, za dobro izvedbo del, za odpravo napak v garancijski dobi, za plačilo carinske obveznosti in za primer nesolventnosti turističnih organizacij.

Značilnost zavarovanja finančnih izgub je, da se zavarujejo stalni stroški, ki jih zavarovanec ni mogel pokriti zaradi požara ali strojeloma. Sem sodi tudi zavarovanje prireditev, ki krije stroške odpovedi zaradi atmosferskih padavin. Pri zavarovanjih stroškov postopka je najpomembnejše zavarovanje pravne zaščite, ki strankam nudi prevzem stroškov odvetnikov.

Zavarovanja stroškov pomoči zagotavljajo strankam nujno potrebno pomoč, povezano z uporabo prevoznega sredstva, ali z uporabo stanovanja ali stanovanjske hiše, kjer ne morejo normalno bivati zaradi nenadnih dogodkov ali pa v zvezi s potovanjem, ko je potrebna nujna pomoč.

Število zavarovancev in število sklenjenih zavarovanj po zavarovalnih vrstah v letu 2009

Naziv zavarovalne vrste	Število zavarovancev*	Število sklenjenih zavarovanj
Nezgodno zavarovanje	2.276.955	258.972
Zdravstveno zavarovanje	599.753	471.929
Zavarovanje kopenskih motornih vozil	126.795	126.795
Zavarovanje tirnih vozil	0	0
Letalsko zavarovanje	17	17
Zavarovanje plovil	2.014	2.014
Zavarovanje prevoza blaga	2.012	2.012
Zavarovanje požara in elementarnih nesreč	80.928	80.928
Drugo škodno zavarovanje	81.857	81.857
Zavarovanje odgovornosti pri uporabi motornih vozil	245.816	245.816
Zavarovanje odgovornosti pri uporabi zrakoplovov	27	27
Zavarovanje odgovornosti pri uporabi plovil	5.295	5.295
Splošno zavarovanje odgovornosti	10.288	10.288
Kreditno zavarovanje	11.703	11.703
Kavcijsko zavarovanje	233	233
Zavarovanje različnih finančnih izgub	1.058	1.058
Zavarovanje stroškov postopka	4.062	4.062
Zavarovanje pomoči	59.578	59.578
Življenjsko zavarovanje	23.423	21.234
Zavarovanje za primer poroke oz. rojstva	0	0
Življenjsko zavarovanje vezano na enote investicijskih skladov	16.451	16.451
Tontine	0	0
Zavarovanje s kapitalizacijo izplačil	2.384	2.384
Zavarovanje izpada dohodkov zaradi nezgode ali bolezni	0	0

*Opomba: Število sklenjenih zavarovanj je od 1. 1. 2009 usklajeno z Zavarovalnim statističnim standardom. Šteje se število sklenjenih zavarovalnih pogodb na ravni zavarovalne podvrste.

3.3 ANALIZA POSLOVANJA, PREDSTAVITEV FINANČNEGA POLOŽAJA DRUŽBE IN FINANČNEGA REZULTATA V LETU 2009

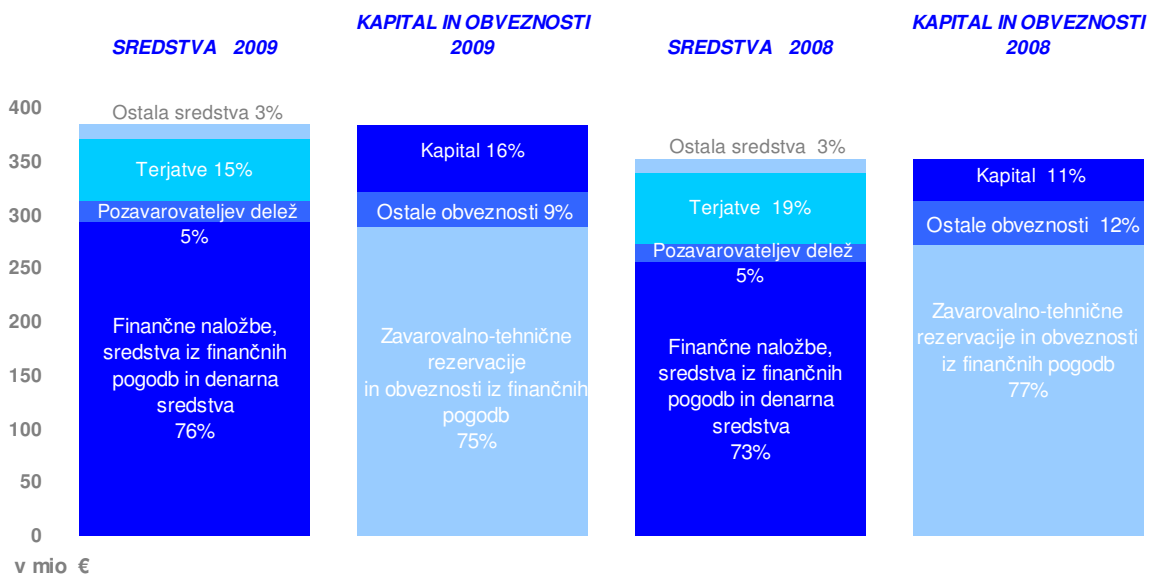
Poslovanje zavarovalnice Adriatic Slovenica je bilo leta 2009 dobro. Kljub slabim gospodarskim razmeram, ki so zaznamovale večji del leta, je zavarovalnica ob koncu leta 2009 dosegla 12,6-odstotni tržni delež in se po obsegu zbrane kosmate zavarovalne premije na slovenskem zavarovalnem trgu uvrstila na tretje mesto.

Sprva negotove razmere na kapitalskih trgih in selitev krize v realni sektor, nato padec kupne moči prebivalstva in neugodno škodno dogajanje sredi leta so zavarovalnici oteževale poslovanje. Za razliko od leta 2008, ko je poslovanje zavarovalnice zaznamovala huda finančna kriza, so se razmere na kapitalskih trgih po prvem četrletju 2009 umirile in nihanje borznih indeksov je pričelo slediti pozitivnemu trendu. Z ugodnejšimi razmerami v gospodarskem okolju se je zavarovalnica srečevala šele v zadnjem četrletju, ko ni prihajalo do večjih naravnih nesreč in so se izboljšale razmere v realnem sektorju. S preudarnim upravljanem sredstev, racionalizacijo stroškov in nadzorom nad škodnim rezultatom je zavarovalnici uspelo doseči zastavljene cilje in uspešno zaključiti poslovno leto 2009.

FINANČNI POLOŽAJ

Zavarovalnica Adriatic Slovenica izkazuje na zadnji dan leta 2009 ustrezno bilančno strukturo, naravnano k obvladovanju tveganj z zadostnimi finančnimi sredstvi, ki zagotavljajo ustrezno pokritost obveznosti zavarovalnice, pri čemer so zavarovalno-tehnične rezervacije in obveznosti iz finančnih pogodb oblikovane z uporabo preizkušene metodologije.

Struktura bilance stanja



Leta 2009 se je finančni položaj zavarovalnice glede na predhodno leto okrepil, kar je razvidno iz bilančne vsote zavarovalnice, ki je za 9,3 % višja od predhodnega leta in na dan 31. 12. 2009 znaša 383,3 mio evrov. V primerjavi s predvidenim stanjem v finančnem načrtu za leto 2009 je bilančna vsota višja za 4 %. Na okrepitev finančnega položaja zavarovalnice v letu 2009 je vplivalo ugodno dogajanje na kapitalskih trgih in zlasti ustrezna naložbena politika, ki je prispevala k višjemu stanju naložb na strani sredstev in posledično višjemu stanju kapitala na strani obveznosti.

Stanje finančnih sredstev je na dan 31.12.2009 v primerjavi s stanjem na zadnji dan v letu 2008 višje za 37 mio evrov oz. za 15 %, pri čemer je k izboljšanju strukture sredstev v letu 2009 prispevalo predvsem preudarno

upravljanje s finančnimi sredstvi. Med posameznimi finančnimi sredstvi je poraslo zlasti stanje finančnih naložb v skupini naložb, razpoložljivih za prodajo (višje za 8 % oz. za 11 mio evrov), stanje danih posojil in depozitov (višje za 33 % oz. za 6,3 mio evrov), v manjši meri pa je z nakupom naložbene nepremičnine poraslo tudi stanje naložbenih nepremičnin (višje za 11 % oz. za 3,5 mio evrov). Ker je zavarovalnica z naložbenim portfeljem izpostavljena v glavnem finančnem tveganjem, je v letu 2009 zasledovala konzervativnejšo naložbeno politiko, usmerjeno v varnejše naložbe, pri tem pa svoj portfelj prestrukturirala v smeri povečevanja deleža dolžniških vrednostnih papirjev. Za zavarovalnice je značilno, da se pri sestavi portfelja finančnih naložb držijo manj tvegane naložbene politike, zato mora biti struktura razpršenosti naložb v zavarovalnicah najmanj usklajena z določili Zakona o zavarovalništvu.

Druga pomembna kategorija sredstev so terjatve, ki skupaj z odloženimi terjatvami za davek v strukturi predstavljajo 15-odstotni delež. Terjatve so se v primerjavi z zadnjim dnevem lanskega leta znižale za 6,6 mio evra oziroma za 10,1 %, predvsem zaradi znižanja terjatev za odmerjeni davek.

Ostala sredstva s 3-odstotnim deležem predstavljajo predvsem neopredmetena dolgoročna in opredmetena osnovna sredstva, med katerima prevladuje oprema za izvajanje zavarovalne dejavnosti. Ta sredstva so se v primerjavi s stanjem na koncu leta 2008, po nakupu neopredmetenega sredstva, vrednostno zvišala za 0,8 mio evrov.

v tisoč EUR	Struktura		Struktura	
	31.12.2009	v %	31.12.2008	v %
Neopredmetena sredstva	3.690	1,0%	2.946	0,8%
Opredmetena osnovna sredstva	3.370	0,9%	3.934	1,1%
Nekratkoročna sredstva namenjena za prodajo	20	0,0%	20	0,0%
Odložene terjatve za davek	8.600	2,2%	10.283	2,9%
Naložbene nepremičnine	35.425	9,2%	31.967	9,1%
Finančne naložbe v družbah v skupini in v pridruženih družbah	5.905	1,5%	5.518	1,6%
Finančne naložbe:	206.102	53,8%	184.809	52,7%
Sredstva zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje	20.164	5,3%	12.784	3,6%
Znesek zavarovalno-tehničnih rezervacij prenesen pozavarovateljem	18.940	4,9%	17.273	4,9%
Sredstva iz finančnih pogodb	17.648	4,6%	16.425	4,7%
Terjatve	50.533	13,2%	55.473	15,8%
Druga sredstva	5.006	1,3%	5.012	1,4%
Denar in denarni ustrezniki	7.858	2,1%	4.192	1,2%
Skupaj sredstva	383.263	100%	350.636	100%

Kapital družbe na dan 31. 12. 2009 znaša 61 mio evrov in se je v primerjavi z letom 2008 povečal za 62,1 % oziroma za 23,4 mio evrov. Na spremembo stanja je v največji meri prispeval pozitiven trend na finančnih trgih in uspešno upravljanje s sredstvi, ki je vplivalo tako na doseganje pozitivnega čistega poslovnega izida v tekočem letu in na zvišanje presežka iz prevrednotenja finančnih naložb. Na večji kapital je vplivalo tudi povečanje osnovnega kapitala družbe zaradi izvedene dokapitalizacije v višini 8 mio evrov aprila 2009.

Na dan 31. 12. 2009 znašajo zavarovalno-tehnične rezervacije (v nadaljevanju ZTR) skupaj z ZTR zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje in skupaj z obveznostmi iz finančnih pogodb 288,6 mio evrov. Glede na stanje konec leta 2008 so ZTR in obveznosti iz finančnih pogodb porasle za 17,7 mio evrov, od tega ZTR zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje za 3,9 mio evrov in obveznosti iz finančnih pogodb za 1,3 mio evrov. V glavnem so na porast ZTR vplivale višje škodne rezervacije, ki so na račun povečanega obsega naravnih nesreč (poplave, toče in neurjih) sredi leta 2009 in prav tako drugih nesreč, ob koncu leta za 9,7 mio evrov višje od leta poprej. Leta 2009 so se med ZTR povečale tudi matematične rezervacije, in sicer za 8,0 mio evrov. Delno je na povečanje matematičnih rezervacij vplivala spremenjena metodologija pripisovanja dobičkov življenjskim zavarovancem.

Ostale obveznosti dosegajo 9-odstotni delež v strukturi obveznosti in zajemajo rezervacije za zasluzke zaposlencev, odložene obveznosti za davek, obveznosti iz poslovanja in druge obveznosti. Stanje ostalih obveznosti je v primerjavi s stanjem na koncu leta 2008 nižje za 8,3 mio evrov oz. za 20 %, predvsem zaradi nižjega stanja drugih finančnih obveznosti.

v tisoč EUR	31.12.2009	Struktura v %	31.12.2008	Struktura v %
Kapital	61.120	15,9%	37.712	10,8%
Podrejene obveznosti	4.007	1,0%	4.007	1,1%
Zavarovalno-tehnične rezervacije	254.546	66,4%	242.056	69,1%
Zavarovalno-tehnične rezervacije v korist življenjskih zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje	16.315	4,3%	12.396	3,5%
Druge rezervacije	1.845	0,5%	2.215	0,6%
Odložene obveznosti za davek	1.081	0,3%	0	0,0%
Obveznosti iz finančnih pogodb	17.703	4,6%	16.394	4,7%
Druge finančne obveznosti	37	0,0%	8.060	2,3%
Obveznosti iz poslovanja	9.148	2,4%	12.812	3,7%
Ostale obveznosti	17.461	4,6%	14.983	4,3%
Skupaj kapital in obveznosti	383.263	100,0%	350.636	100,1%

Zavarovalnica Adriatic Slovenica je na dan 31.12. 2009 zagotovila zadostno, 107-odstotno pokritost ZTR in obveznosti iz finančnih pogodb z naložbami iz tehničnih virov in terjatvami do 30 dni, pri tem pa ustvarila še presežek finančnih sredstev, ki zagotavlja zavarovalnici dodatno varnost pri obvladovanju tveganj in zdrav premoženjski položaj v letu 2010.

Zavarovalnica ima v skupnem za 34,5 mio evrov, izvenbilančnih sredstev, ki predstavljajo 9 % bilančne vsote. Stanje izvenbilančne evidence je v primerjavi z letom 2008 višje za 22,4 %. Med temi sredstvi so evidentirane neuveljavljene regresne terjatve, ki predstavljajo 5 % bilančne vsote, terjatve do države, ki predstavljajo 3 % bilančne vsote. Najmanjši, 1-odstotni delež predstavljajo zastavljena jamstva z vrednostnimi papirji in hipoteko na nepremičnino kot zavarovanja za dana kratkoročna posojila.

FINANČNI REZULTAT

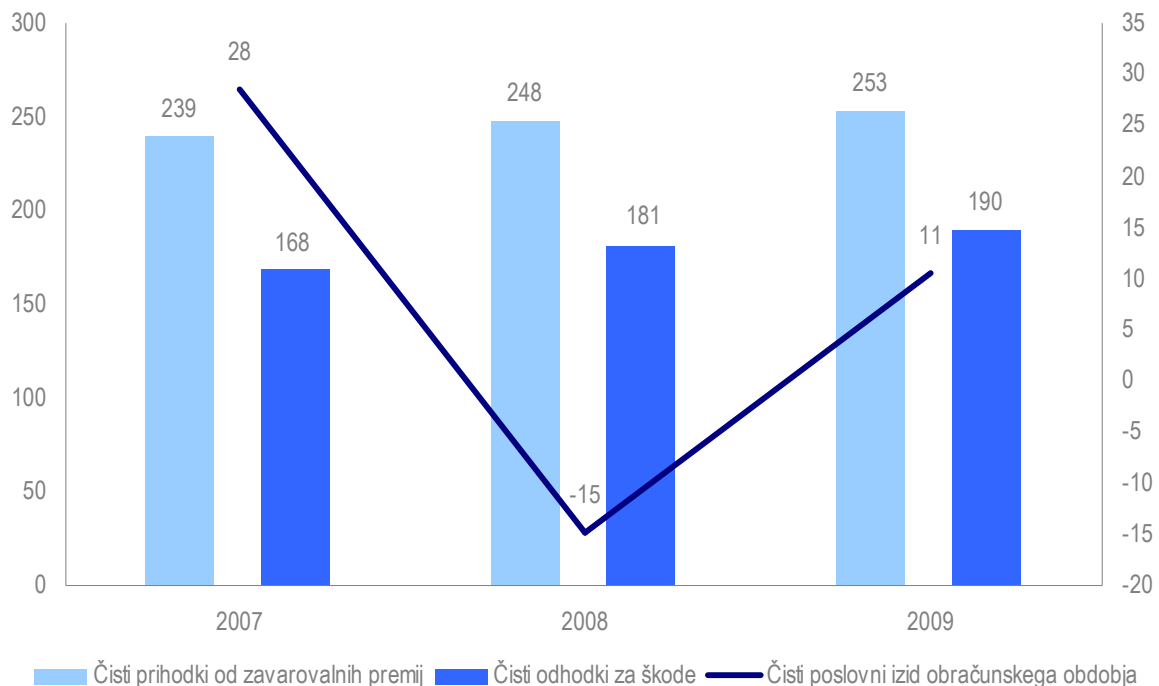
Zavarovalnica Adriatic Slovenica je svoje poslovanje leta 2009 uspešno zaključila s čistim poslovnim izidom v višini 10,5 mio evrov in poslovnim izidom pred davki v višini 13,3 mio evrov. Za razliko od leta 2008, ko je zavarovalnica zabeležila izgubo, se je leta 2009 finančni rezultat izboljšal in presegel pričakanega.

Na ravni osnovnih zavarovalnih skupin se je v primerjavi s predhodnim letom poslovni izid leta 2009 izboljšal v vseh treh skupinah, še zlasti pa v skupini premoženjskih zavarovanj. Premoženjska zavarovanja so v letu 2009 bistveno izboljšala finančni rezultat in dosegla najvišji čisti poslovni izid v višini 4,9 mio evrov.

Prikaz poslovnega izida

v tisoč EUR	Življenjska zavarovanja	Premoženjska zavarovanja	Zdravstvena zavarovanja	Skupaj 2009	Skupaj 2008	Indeks 09/08
Obračunane kosmate zavarovalne premije	14.809	146.457	99.560	260.826	256.915	101,5
Obračunana premija oddana v po(so)zavarovanje	-252	-10.975	-	-11.227	-10.887	103,1
Sprememba prenosnih premij	5	3.223	574	3.802	2.211	172,0
Čisti prihodki od zavarovalnih premij	14.561	138.706	100.134	253.401	248.238	102,1
Obračunani kosmati zneski škod	-3.944	-110.100	-79.609	193.652	-184.656	104,9
Obračunani deleži po(so)zavarovateljev	85	11.788	-	11.873	12.079	98,3
Sprememba škodnih rezervacij	-78	-6.628	-1.092	-7.798	-8.644	90,2
Čisti odhodki za škode	-3.938	-104.939	-80.700	189.577	-181.221	104,6
Sprememba ostalih ZTR in sprememba obveznosti iz finančnih pogodb	-5.448	1.198	24	-4.225	-5.746	73,5
Sprememba ZTR zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje	-7.828	-	-	-7.828	5.728	-
Stroški pridobivanja zavarovanj	-163	-9.737	-2.310	-12.209	-12.038	101,4
Drugi operativni stroški	-2.272	-34.124	-13.650	-50.045	-48.207	103,8
Neto finančni izid iz naložbenja	6.529	9.685	2.138	18.352	-29.326	-
Drugi prihodki /odhodki	546	5.711	-844	5.413	3.655	148,1
Poslovni izid pred davki	1.988	6.500	4.792	13.280	-18.917	-
Davki	-190	-1.578	-984	-2.751	4.011	-
Čisti poslovni izid obračunskega obdobja	1.799	4.923	3.808	10.529	-14.906	-

Prikaz preko čistih prihodkov od premij, čistih odhodkov za škode in čistega poslovnega izida v obdobjih



Zavarovalnica je leta 2009 zbrala za 253,4 mio evrov čiste zavarovalne premije in dosegla 2,1-odstotni nominalni porast glede na predhodno leto ter se približala načrtovani čisti premiji za leto 2009.

Zavarovalnica Adriatic Slovenica je kompozitna zavarovalnica in trži široko paleto zavarovalnih produktov, pri čemer se v zadnjem letu še posebno posveča razvoju in trženju premoženjskih zavarovanj, ki v strukturi premije predstavljajo največji, 56-odstotni delež. Skupaj z zdravstvenimi zavarovanji predstavljajo premoženjska zavarovanja leta 2009 kar 94 % celotnega portfelja zbrane kosmate zavarovalne premije.

Premoženjska zavarovanja

Leta 2009 je zavarovalnica dosegla za 146,5 mio evrov prihodkov od obračunane kosmate premije premoženjskih zavarovanj. V primerjavi z letom poprej je premija porasla le za 0,88 %. K skromnemu porastu premoženjskih zavarovanj je prispevala večina zavarovalnih vrst, med katerimi so zlasti zavarovanja požara in elementarnih nesreč, ki so nominalno porasla za 15,3 % oziroma za 1,7 mio evrov. Na ugodno realizacijo premije tovrstnih zavarovanj je vplivala tudi prodaja novega zavarovalnega produkta Dom AS, ki se je pričel tržiti aprila 2009.

Delež po(so)zavarovalne premije v kosmati premiji se s 7 odstotki giblje v okviru lanskoletnega deleža in še naprej zagotavlja zavarovalnici obvladovanje zavarovalnih tveganj in razpršitev rizika s pozavarovalno zaščito.

Kljub ustrezni pozavarovalni zaščiti je škodni rezultat v letu 2008 pri premoženjskih zavarovanjih slabši od predhodnega leta, kar je razvidno tudi iz merodajnega škodnega rezultata. Delež čistih škod v čisti premiji je leta 2009 dosegel 75,7 %, leta 2008 pa 73,9 %. Na škodno dogajanje leta 2009 so vplivale zlasti splošne ekonomske razmere, posledice klimatskih sprememb in nekaj velikih škod. Skupno število prijavljenih škod leta 2009 se je glede na leto prej zvišalo za 11 odstotkov.

Čisti odhodki za škode, ki v zavarovalnici predstavljajo najvišji odhodek, so pri premoženjskih zavarovanjih porasli za 3,7 %. Najvišje izgube v okviru premoženjskih zavarovanj so se leta 2009 pojavile pri zavarovanjih požara in elementarnih nesreč, zavarovanju kopenskih motornih vozil in v zavarovalni vrsti druga škodna zavarovanja. Prav tako je večje število prijavljenih škod v letu 2009 posledica povečanja škod asistenčnih storitev in večjega števila odškodninskih zahtevkov iz odgovornostnih zavarovanj ter zavarovanja blaga.

Zabeležili smo le dve razsežnejši neurji in tri izrazitejša. To je sicer precej manj kot leto prej, vendar so se poletna neurja z viharji, točo in poplavami leta 2009 pojavljali večkrat in na bolj omejenem področju. Gospodarska kriza je vplivala na poslabšanje preventivnega ravnanja zavarovancev in posledično na škodno dogajanje, na večje število zavarovalnih primerov nekaterih zavarovalnih podvrst in predvsem na povišanje stroškov popravil. Povišal se je tudi delež škod, kjer so se izplačila kompenzirala z dolgovi iz premij.

Zavarovanci Adriatica Slovenice so leta 2009 utrpeli dva velika požara v industrijskih objektih, v enem primeru je bila ocenjena škoda preko 6 mio evrov. Leta 2009 je prispelo tudi več prijav velikih in večjih škod iz zavarovanja avtomobilske odgovornosti (trčenje tovornjaka v Nemčiji in dve večji škodi v Sloveniji).

Zdravstvena zavarovanja

Leta 2009 je bilo zbranih za 99,6 mio evrov kosmate zavarovalne premije zdravstvenih zavarovanj. K porastu je delno prispevala podražitev premije dopolnilnih zdravstvenih zavarovanj. 1. januarja 2009 je namreč zavarovalnica zaradi rasti stroškov zdravstvenih storitev, še posebno plač v zdravstvenem sektorju in s tem rasti škod na področju dopolnilnega zdravstvenega zavarovanja povišala premijo dopolnilnega zdravstvenega zavarovanja za 8,66 odstotka.

Kljub porastu prihodkov iz premije zdravstvenih zavarovanj, je zaradi dodatne inflacije stroškov zdravstvenih storitev merodajni škodni rezultat leta 2009 slabši od leta poprej (80,6 % v letu 2009; 79,8 % v letu 2008). Zavarovalnica je v skupini zdravstvenih zavarovanj bolj odvisna od prihodkov iz neposredne zavarovalne dejavnosti, zato imajo odhodki za škode iz dopolnilnih zdravstvenih zavarovanj največjo težo pri doseganju izida te skupine zavarovanj.

Življenjska zavarovanja

Na področju sklepanja življenjskih zavarovanj so aktivnosti leta 2009 razmeroma stagnirale, kar je razvidno iz upada kosmatih prihodkov iz zavarovalnih premij. Ti so v primerjavi s predhodnim letom nižji za dobrih 9 %. Razlog za upad zanimanja za tovrstna zavarovanja lahko v večji meri pripišemo gospodarski krizi in posledično zmanjšanju kupne moči prebivalcev. Škodno dogajanje je bilo na tem področju na enaki ravni kot leto prej.

Stroški poslovanja

Poleg odškodnin imajo na znižanje rezultata vpliv tudi stroški poslovanja, med katerimi še zlasti stroški pridobivanja in stroški dela, ki v strukturi celotnih stroškov poslovanja predstavljajo pomemben, 66-odstotni delež. V primerjavi s preteklim letom so sicer stroški nominalno porasli za 3,4 %, vendar so se med letom vseskozi gibali pod načrtovanimi vrednostmi. K porastu stroškov je prispeval zlasti njihov variabilni del, ki je odvisen od gibanja obsega premije in je pomemben za rast poslovanja.

Leta 2009 je zavarovalnica posebno pozornost posvečala stroškom. Z racionalizacijo poslovanja smo uspeli znižati splošne stroške, ki so za poslovanje zavarovalnice manj pomembni. Kazalnik stroškovne učinkovitosti, ki prikazuje delež stroškov v kosmati premiji, znaša za leto 2009 23,9 %, za 2008 pa 23,5 %.

Finančni izid iz naložbenja

Neto finančni izid iz naložbenja, ki prikazuje donos naložb, dosežen kot razlika med prihodki in odhodki finančnih sredstev, je leta 2009 pozitiven in znaša 18,4 mio evrov. Finančna kriza, ki je neugodno vplivala na kapitalske trge leta 2008, se je leta 2009 pričela umirjati, kapitalski trgi so si opomogli in pomembnejši svetovni borzni indeksi so pričeli slediti pozitivnemu trendu. Na slovenski borzi je indeks SBI20 sprva rasel z rastjo svetovnih

indeksov, nato pa je v zadnjem četrtletju zanihal in nekoliko padel. Kljub temu je zavarovalnici leta 2009 pri doseganju pozitivnih donosov pomagalo ugodno dogajanje na kapitalnih trgih, predvsem pa konzervativnejša naložbena politika, ki je posledično vplivali na okrepitev kratkoročne likvidnosti in solventnosti zavarovalnice.

Prihodki in odhodki poslovnega leta po zavarovalnih vrstah

v tisoč EUR

Naziv zavarovalne vrste	Prihodki	Odhodki
Nezgodno zavarovanje	20.969	-14.156
Zdravstveno zavarovanje	102.937	-98.771
Zavarovanje kopenskih motornih vozil	39.713	-41.588
Zavarovanje tirnih vozil	0	0
Letalsko zavarovanje	14	-32
Zavarovanje plovil	835	-630
Zavarovanje prevoza blaga	1.133	-1.192
Zavarovanje požara in elementarnih nesreč	7.268	-8.606
Drugo škodno zavarovanje	8.618	-12.489
Zavarovanje odgovornosti pri uporabi motornih vozil	63.370	-58.719
Zavarovanje odgovornosti pri uporabi zrakoplovov	70	-12
Zavarovanje odgovornosti pri uporabi plovil	541	-620
Splošno zavarovanje odgovornosti	7.272	-4.754
Kreditno zavarovanje	3.025	-1.236
Kavcijsko zavarovanje	59	35
Zavarovanje različnih finančnih izgub	417	-556
Zavarovanje stroškov postopka	50	-21
Zavarovanje pomoči	1.316	-752
Življenjsko zavarovanje	13.326	-10.058
Zavarovanje za primer poroke oz. rojstva	0	0
Življenjsko zavarovanje vezano na enote investicijskih skladov	9.833	-10.898
Tontine	0	0
Zavarovanje s kapitalizacijo izplačil	1.230	-1.369
Zavarovanje izpada dohodkov zaradi nezgode ali bolezni	0	0

3.4 TRŽENJE IN TRŽNA MREŽA

3.4.1 Trženjska strategija

Središče vsega našega delovanja so zadovoljni zavarovanci, ki družbi zaupajo celovito zavarovalno zaščito v celotnem življenjskem obdobju zase in za vso svojo družino, zavarovalnico pa priporočajo tudi drugim. Trženjska strategija opredeljuje kot ključen cilj hitro in kakovostno uresničitev potreb in želja potencialnih in obstoječih zavarovancev. Zavarovancem zagotavljamo popolno zavarovalno zaščito na enem mestu, saj smo edina slovenska zavarovalnica, ki omogoča sklenitev premoženjskih, zdravstvenih in življenjskih zavarovanj, tudi pokojninskih zavarovanj na enem mestu.

Trženjska strategija Adriatica Slovenice temelji na:

- dolgoročno zastavljenem odnosu z zavarovancem, v katerem zavarovalnica poskrbi za celovito razumevanje zavarovančevih potreb in mu zagotovi popolno zavarovalno zaščito na vseh področjih zavarovalnih tveganj, v vseh življenjskih obdobjih in za vso družino, kar bomo uresničili z nenehnim usposabljanjem tržne mreže za navzkrižno prodajo in dodajanjem kritij k obstoječim zavarovanjem;
- kakovostnem strokovnem svetovanju, ki je vpeto v nakupni proces, od zaznave potreb do poprodajnih zavarovalnih storitev. Mednje sodi je strokovna pomoč od nastanka do zaključka škodnega dogodka ter razvoj e-prodajnih poti, s katerimi se bomo približali zavarovancu tako, da bo imel vedno na voljo neposredno možnost skleniti zavarovanje in imel pregled nad stanjem obsega svojih kritij;
- pravočasnem prepoznavanju potreb tržišča in segmentaciji zavarovancev na manjše skupine, katerih potrebe, želje in cilje je mogoče enostavneje prepoznati, se jim prilagoditi in jim hitro ugoditi;
- nenehnem razvoju sodobnih oblik asistenčnih zavarovanj, ki nadgrajujejo osnovno zavarovalno ponudbo, kar nas bistveno razlikuje od konkurence in omogoča konkurenčno prednost, ki je ni mogoče hitro izničiti;
- tržnem komuniciranju, ki zavarovancem prinaša razumljive in enostavne informacije o celotnem zavarovalnem procesu, novostih, prednostih in ugodnostih optimalne zavarovalne zaščite;
- hitrejšem in enostavnejšem izplačilu odškodnin in zavarovalnin.

Zavarovancu proaktivno nudimo pomoč in strokovno svetovanje o zavarovalni zaščiti. Skupaj z njim ugotovimo njegovo izpostavljenost rizikom in mu svetujemo najprimernejša zavarovanja po konkurenčni ceni. Strokovno svetovanje in pomoč zaposlenih v zavarovalnici ga spremlja skozi celoten proces do uspešnega zaključka škodnega primera. Zadovoljen zavarovanec je najboljši temelj za uspešno nadaljevanje poslovnega odnosa.

Z asistenčnimi storitvami, vpetimi v zavarovanja in zavarovalne pakete, zagotavljamo zavarovancu hitro in kakovostno pomoč, ko jo najbolj potrebuje. Pri zagotavljanju asistenčnih storitev se povezujemo le z najboljšimi in najbolj preizkušenimi ponudniki z razvejano mrežo storitev. Leta 2007 smo se še tesneje kot doslej povezali z ugledno mednarodno asistenčno družbo CORIS Assistance, ki zavarovancem zagotovi pomoč po vsem svetu. Skupaj s partnersko asistenčno družbo CORIS Assistance, ki je v delnem solastništvu Adriatica Slovenice, zavarovancu nudimo zdravstveno zavarovanje v tujini z asistenco, stanovanjsko asistenco, ki jo vključuje novo zavarovanje Dom AS, in avtomobilsko asistenco.

Leta 2009 smo v pretežni meri zaključili poenotenje in posodobitve zavarovalnih podlag ter uvedbo skupnega informacijskega sistema večine premoženjskih in zdravstvenih zavarovanj. Kot prvi smo ponudili zavarovanje odgovornosti mladih voznikov, prenovljeno stanovanjsko zavarovanje in večletno šolsko nezgodno zavarovanje. Celovito smo prenovili delovanje centra za oskrbo strank (COS), ki praviloma sledi vodilu, da lahko stranka uredi vse zadeve z enim klicem.

Zavarovanci dojemajo Adriatic Slovenico kot njim prijazno in inovativno. Notranje in neodvisne raziskave zadovoljstva zavarovancev in ugleda družbe izkazujejo, da uresničujemo zaupanje obstoječih in potencialnih zavarovancev. Po njihovi oceni sodimo med najuglednejše družbe, pozitivno in kot nadpovprečno ocenjujejo naše storitve ter razmerje med kakovostjo in ceno.

Najpomembnejša člena pri gradnji proaktivnega odnosa med zavarovalnico in zavarovancem ostajata zavarovalni zastopnik - svetovalec in zavarovalno-zastopniška agencija ob močni podpori sodobnega centra za oskrbo strank (COS), ki ga razvijamo in internetnega portala za stranke, ki ga pripravljamo. Veliko vlagamo v razvoj izobraženega, kompetentnega in strokovno usposobljenega zavarovalnega zastopnika, zato nenehno nadgrajujemo lastni sistem usposabljanja zastopnikov. Zaključili smo nov cikel posodabljanje strojne in programske opreme prodajne mreže. Strokovnost, motiviranost in kakovost prodajne mreže ostaja temelj za doseganje ciljnih poslovnih rezultatov, zato nadaljujemo njen razvoj in motiviranje.

Enostavni, dosegljivi in transparentni procesi prihranijo zavarovancu čas in denar ter gradijo zaupanje. Dodatno smo razvejali mrežo komplementarnih prodajnih poti, ki omogočajo, da opravi več storitev hkrati, na enem mestu. Še naprej smo posodabljali sklepanje zavarovanj po spletu, kjer ponujamo sklenitev šolskih nezgodnih zavarovanj, dopolnilnega zdravstvenega zavarovanja in zdravstvenega zavarovanja v tujini z asistenco CORIS ter spletno podaljšanje in sklenitev zavarovanja avtomobilske odgovornosti.

Za nas je vsak zavarovanec dolgoročni partner. Med zavarovanji znamo izbrati tista, ki ustrezajo njegovim tveganjem in prilagajamo zavarovalno ponudbo individualnim potrebam. Cenimo povratne informacije, ki jih vključujemo v razvoj novih zavarovalnih storitev. Takšna tržna strategija je prinesla dobre rezultate. Za prihodnje leto pa smo si zastavili cilj, da vsem našim zavarovancem ponujamo vso ponudbo zavarovanj preko specialistov in njihov skrbnik jim bo v prihodnje v še večjo oporo.

Novosti v ponudbi so spremljale številne promocijske aktivnosti in tržne akcije, ki so omogočale nakup zavarovanj po ugodnejših pogojih, žrebanja za atraktivne nagrade in druge ugodnosti. Leto 2009 je bilo v znamenju novega premoženjskega zavarovanja Dom AS. Sodobno zavarovanje nepremičnin in premičnin za gospodinjstva z vključeno stanovanjsko asistenco smo septembra široko promovirali v širši javnosti pod prepoznavnim sloganom "Vse na eni polici". Konec leta pa smo z večjo slovensko trgovsko družbo, našim poslovnim partnerjem, izpeljali uspešno akcijo pospeševanja prodaje "Izberi svojo polico".

Pri trženju zdravstvenih zavarovanj smo zlasti seznanjali mlade o spremembah v zakonodaji, ki določa, da postanejo zavezanci za doplačila zdravstvenih storitev po dopolnjenem 26. letu starosti, ne glede na status. Osvežili smo promocijo teh zavarovanj in jim za mlade dodali nov slogan "Če si džek, bodi AS". Celoletno akcijo smo zaključili z nagradnim žrebanjem za letalsko karto okoli sveta.

Aprila smo združili ponudbo avtomobilskih zavarovanj v štiri pakete in olajšali izbor ustreznega zavarovanja lastnikom avtomobilov. V spomladanski akciji smo zavarovancem s sklenitvijo avtomobilskega paketa omogočili še sklenitev nekaterih zdravstvenih zavarovanj po ugodnejši ceni.

Popolno novost v Sloveniji predstavlja zavarovanje Moja prva avto polica, s katero smo dopolnili ponudbo zavarovanj za mlade. Zavarovanje, ki je namenjeno voznikom z manj kot tremi leti voznških izkušenj, smo razvili sami in ga maja predstavili v medijih. Zavarovanje nadomešča doplačilo za mlade voznike na policah obveznega avtomobilskega zavarovanja. Mladim skleniteljem smo v posebni akciji podarili 5 evrov s sporočilom, naj po zabavi raje pokličejo taksi.

Jeseni smo za otroke, šolarje, dijake in študente v sklopu nezgodnega zavarovanja ponovno pripravili nagradno žrebanje za vrsto zanimivih nagrad.

3. 4. 2. Tržna mreža

Nosilci razvoja tržne mreže so poslovne enote, ki so v devetih regionalnih središčih Slovenije. Cilj razvoja tržne mreže je doseči celovito geografsko pokritost trga, zato smo odprli nova prodajna mesta v Logatcu, Kočevju, Slovenj Gradcu in Šentjerneju.

Razvoj tržne mreže temelji na uravnoteženem razmerju lastne tržne mreže, pogodbenih agencij, pooblaščenih za opravljanje zavarovalnih poslov in intenzivnem razvoju komplementarne tržne mreže.

Leta 2009 smo nadaljevali poenotenje in konsolidacijo temeljnih prodajnih poti (univerzalni zastopniki in zastopniške ter posredniške agencije). Vzpodbujamo podjetniški duh svojih prodajnikov in jim omogočamo odpiranje lastnih ekskluzivnih agencij. V letu 2009 smo tako začrtali in pričeli uresničevati projekt karierne rasti najboljših zastopnikov s podjetniškim duhom za razvoj tržne mreže v okviru lastne zastopniške agencije. Prav tako smo nadaljevali in zaključili opremljanje in usposabljanje pogodbenih agencij za delo z enovito sklepalno aplikacijo.

Zavarovalnica je ob koncu leta nudila zavarovalne storitve v 9 poslovnih enotah v vseh regijskih središčih, 3 poslovalnicah, 46 predstavništvih, v pogodbeni tržni mreži zavarovalno-zastopniških družb s kar 96 sklepalnimi mesti in v mreži 114 prodajnih mest komplementarnih prodajnih poti oziroma skupno na 268 prodajnih mestih.



Podatki o poslovnih enotah na dan 31. 12. 2009:

Poslovna enota Celje, direktor Srečko Dobešek

Lava 7, 3000 Celje

Telefon: 03 425 35 00, Faks: 03 545 17 72

Poslovna enota Koper, direktor Borut Širca

Ljubljanska cesta 3, 6503 Koper

Telefon: 05 664 30 11, Faks: 05 639 53 09

Poslovna enota Kranj, direktor Franci Strniša

Kidričeva cesta 2, 4000 Kranj
Telefon: 04 281 70 00, Faks: 04 281 70 10

Poslovna enota Ljubljana, direktor Aleš Žižmund

Dunajska 63, 1000 Ljubljana
Telefon: 01 582 49 00, Faks: 01 582 49 45

Poslovna enota Maribor, direktor Vinko Prislan

Ulica Eve Lovše 15, 2000 Maribor
Telefon: 02 320 81 10, Faks: 02 332 18 90

Poslovna enota Nova Gorica, direktor Neven Cvitanović

Erjavčeva 19, 5000 Nova Gorica
Telefon: 05 330 95 00, Faks: 05 302 91 56

Poslovna enota Novo mesto, direktor Miha Božič

Novi trg 1, 8000 Novo mesto
Telefon: 07 373 06 21, Faks: 07 332 27 62

Poslovna enota Murska Sobota, direktorica Milena Grah

Arhitektka Novaka 13, 9000 Murska Sobota
Telefon: 02 539 10 10, Faks: 02 539 10 40

Poslovna enota Postojna, direktor Anton Marušič

Novi trg 6, 6230 Postojna
Telefon: 05 700 30 10, Faks: 05 700 30 15

3.5 DOLGOROČNI NAČRTI IN CILJI ZA LETO 2010

Strateška usmeritev družbe je razvoj, inovativnost, hitro prilagajanje na spremembe v okolju in na zavarovalniškem trgu (spremembe želja strank, tehnologij...) ter kar najvišja stroškovna učinkovitost. Družba želi intenzivno rasti na najdonosnejših tržnih področjih, cilj v letu 2010 pa je zlasti boljši rezultat na zavarovalnem, pa tudi na naložbenem področju.

Rast najdonosnejših tržnih segmentov želimo doseči z njihovo identifikacijo, segmentacijo strank in zavarovanj. Poudarek bo na analizi lastnih podatkov, osvežitvi in poenotenju registra strank ter podatkov iz drugih registrov. Razvijati želimo tudi ponudbo za posamezne skupine s še bolj ciljno usmerjeno ponudbo glede na mikrolokacijo objekta, značilnostmi zavarovanca in preko prilagojenih distribucijskih kanalov. Spremembam na trgu se bomo prilagajali s poenostavljenim in pospešenim preходом v procesno organiziranost, z manj številnimi ravni odločanja in merljivimi IT rešitvami. Stroškovno učinkovitost bomo izboljšali z ekonomijo obsega, večjo produktivnostjo dela, prek procesne organiziranosti in samo enim zalednim informacijskih sistemom. Za to bomo učinkovito uporabljali tudi izkušnje drugih "igralcev" na trgu ter primerjave konkurenčnih zavarovanj, znanj in dobrih praks.

Leta 2010 se bodo na področju premoženjskih, življenjskih in zdravstvenih zavarovanj izvajale aktivnosti za še večjo ponudbo paketnih zavarovanj. Pospeševala se bo prodaja po vseh prodajnih kanalih. Aktivnosti bodo usmerjene v uvedbo novih produktov, navzkrižnega trženja med obstoječimi zavarovanci ter v pridobivanje novih zavarovancev.

V tujini se je AS neživotno osiguranje a.d.o. Beograd že v prvem polnem letu poslovanja resno pozicioniralo na srbskem zavarovalnem trgu. Doseženi rezultati poslovanja leta 2009 optimistično napovedujejo trend rasti tudi leta 2010. Hčerinska zavarovalnica je uspela pridobiti skoraj odstotek celotnega srbskega trga, delež avtomobilskih zavarovanj je konec leta znašal 2,46 %. Družba namerava ob nizkih stroških še krepiti položaj na trgu, in sicer skozi mrežo poslovalnic, ki jih namerava odpirati v večjih srbskih mestih in gospodarskih središčih. Načrtno pa bodo spreminjali strukturo svojega portfelja, s poudarkom na razvoju premoženjskih in osebnih zavarovanj, slednjih zlasti nezgodnega in zdravstvenega zavarovanja v tujini z asistenco.

3.6 UPRAVLJANJE S TVEGANJI

Učinkovito upravljanje s tveganji je ključno za zagotovitev stabilnega, varnega in dolgoročnega poslovanja zavarovalnice, zato imamo za upravljanje s tveganji ustanovljen poseben odbor, ki zagotavlja, da je na ravni celotne družbe enoten ustrezen sistem upravljanja. Odbor za tveganja posveča posebno pozornost prepoznavanju novih dejavnikov tveganja, usklajenemu delovanju strokovnih služb in sprejemu ustreznih ukrepov za obvladovanje ugotovljenih tveganj.

Zavarovalnica se je leta 2009 posebej osredotočala na obvladovanje zavarovalnih tveganj z vodenjem ustrezne naložbene politike in zagotavljanjem zadostne višine kapitala. Slednja zavarovalnici omogoča, da je v vsakem trenutku sposobna poravnati zapadle obveznosti in trajno izpolnjevati svoje obveznosti iz zavarovalnih pogodb.

Poleg rednega obvladovanja tveganj smo posvečali pozornost tudi projektu Solventnosti II in ponovili preizkus kapitalske ustreznosti skladno s predlogi nove solventnostne direktive, ki je bila v okviru EU sprejeta aprila 2009. Zavarovalnica je namreč leta 2008 prvič sodelovala pri četrti kvantitativni študiji učinkov Solventnosti II (QIS 4), ki je potekala za slovenske zavarovalnice pod okriljem Agencije za zavarovalni nadzor.

Pred uvedbo Solventnosti II se zavarovalnice pripravljamo na povečanje zahtevanega obsega kapitala, ki bo zagotavljal kapitalsko ustreznost tudi v primeru nepričakovanih dogodkov. Solventnost II namreč prinaša strožje kapitalske zahteve (povečanje zahtevanega obsega kapitala), kar pomeni, da bodo zavarovalnice morale zagotoviti več kapitala za solventnostne namene. Ker bo izračun solventnostnega kapitala temeljil na ovrednotenju večjega števila različnih tveganj kot zdaj, lahko pričakujemo, da bodo zavarovalnice prisiljene v izboljšanje notranjih postopkov za ugotavljanje, spremljanje, merjenje in upravljanje s tveganji.

Področje upravljanja s tveganji zdaj zajema naslednje glavne vrste tveganj:

Strateško tveganje

V družbi poteka obvladovanje strateških tveganj za dolgoročni obstoj in razvoj zavarovalnice. Izpostavljeni smo strateškemu tveganju ob nastanku izgube zaradi nepravilnih poslovnih odločitev, neustreznega izvajanja sprejetih odločitev in premajhne odzivnosti na spremembe poslovnega okolja.

To tveganje je odvisno od skladnosti med postavljenimi strateškimi cilji zavarovalnice in poslovno strategijo za doseg ciljev, sredstev, angažiranih za doseg ciljev in od kakovosti izvedbe. Sredstva za izpeljavo poslovnih ciljev so oprijemljiva in neoprijemljiva. Obsegajo komunikacijske poti, poslovne sisteme in vodstvene sposobnosti ter možnosti. Notranje organizacijske značilnosti vrednotimo z vidika možnih vplivov ekonomskih, tehnoloških, konkurenčnih, zakonodajnih in drugih sprememb v okolju.

Za ublažitev strateškega tveganja ima zavarovalnica skrbno izdelane strateške načrte za doseg ciljev, katerih ustreznost tudi redno preverja.

Tveganje nesolventnosti - kapitalska ustreznost

Skladno z zakonom moramo zagotavljati ustrežno višino kapitala glede na obseg in vrste zavarovalnih poslov, ki jih opravljamo. Zavarovalnica izpolnjuje zakonske zahteve kapitalske ustreznosti, če razpoložljivi kapital presega

znesek zahtevanega minimalnega kapitala, ugotovljenega skladno s pravili za njegov izračun. Zato načrtno in redno (četrtrletno) spremljamo gibanje kapitalne ustreznosti.

Zavarovalna tveganja

Tveganje, povezano z zavarovalno polico, predstavlja možnost, da se zavarovalni dogodek dejansko zgodi in prav tako negotovost, povezano z zneskom zavarovalne vsote ali odškodnine. Glede na naravo zavarovalnih pogodb so zavarovalna tveganja naključna in nepredvidljiva. Glavno tveganje za zavarovatelja je možnost, da škode in upravičenja presežejo obstoječi znesek oblikovanih obveznosti iz zavarovalnih pogodb (zavarovalno-tehničnih rezervacij) v portfelju zavarovalnih pogodb, če je uporabljena metoda izračuna verjetnosti. To je lahko posledica spremembe frekvence škodnih zahtevkov ali njihovih zneskov, ki so lahko nad pričakovanimi. Zavarovalni dogodki so naključni, kar pomeni, da njihovo število in zneski nihajo v posameznih letih in v odnosu do statistično ugotovljenih povprečij.

Zavarovalnice so razvile lastno politiko sklepanja zavarovalnih pogodb, da bi razpršile prevzeta tveganja in dosegale zadostnost števila rizikov znotraj posamezne kategorije zaradi zmanjšanja variabilnosti pričakovanih rezultatov. V Adriaticu Slovenici obvladujemo zavarovalna tveganja predvsem z ustreznim pozavarovanjem, učinkovitim izvajanjem notranjih kontrol, notranjo revizijo in oblikovanjem ustreznih zavarovalno-tehničnih rezervacij, ki bodo krile prihodnje obveznosti iz sklenjenih zavarovalnih pogodb.

Bistveno več podatkov o zavarovalnem tveganju navajamo v Računovodskem poročilu (v razkritjih o obvladovanju tveganja).

Likvidnostno tveganje

To je tveganje, da zavarovalnica v nekem trenutku ne bo imela dovolj likvidnih sredstev za poravnavo svojih tekočih obveznosti oziroma za vzdrževanje tekočega poslovanja. Zaradi nepredvidljivosti škodnega dogajanja so tovrstnemu tveganju še posebej izpostavljena premoženjska zavarovanja. Izpolnjevanje tekočih obveznosti zagotavlja zavarovalnica prek ustrezne razpršenosti naložb kritnega premoženja.

Zavarovalnice so dolžne tedensko spremljati likvidnost z izračunavanjem likvidnostnega količnika ločeno za posamezne kritne sklade in kritno premoženje. Način izračuna likvidnostnega količnika zahteva takšno naložbeno politiko (tako po vrsti in višini kot tudi ročnosti naložb), da lahko zavarovalnica redno poravnava svoje obveznosti. Če zahtevana višina likvidnostnega količnika ni dosežena, je potrebno o tem obvestiti AZN. Na podlagi analize izračunanih likvidnostnih količnikov za leto 2009 dosegamo ustrezno višino likvidnostnih količnikov in presegamo zahtevane višine.

Tržno tveganje

To je tveganje, da se bo spremenila cena oziroma obrestna mera naložb, ki jih ima zavarovalnica v svojem portfelju. Z ustrežno naložbeno politiko, spremljanjem dogajanj na kapitalnih trgih in primerno razpršenostjo naložb omejujemo izpostavljenost temu tveganju, in sicer z obvladovanjem obrestnega tveganja, tveganja spremembe cen in valutnega tveganja.

Obrestno tveganje

Gre za tveganje sprememb obrestnih mer in v precejšnji meri tudi tveganja ponovnega investiranja, ki smo mu izpostavljeni predvsem pri dolgoročnih življenjskih zavarovalnih pogodbah z garantirano obrestno mero. Če je ročnost naložbe, namenjene pokritju tovrstne zavarovalno-tehnične rezervacije, krajša od obveznosti, bo morala zavarovalnica omenjeno naložbo po preteku nadomestiti z novo. Obstaja torej tveganje, da takšne naložbe v tistem trenutku na trgu ne bo dobila. Zato po eni strani spremljamo bodoče obveznosti, po drugi pa ročnost naložb. V povezavi s tem kreiramo svojo naložbeno politiko in predvsem sredstva življenjskih zavarovanj večinoma nalagamo v dolgoročne dolžniške vrednostne papirje s stalnim donosom.

Tveganje spremembe drugih cen

Cenovno tveganje opredeljujemo kot tveganje spremembe cen lastniških vrednostnih papirjev, katerih cene se lahko spreminjajo zaradi makroekonomskih razmer (sistematično tveganje) oz. poslovanja samega podjetja (nesistematično tveganje).

Valutno tveganje

Opredelimo ga kot tveganje, da bo sprememba deviznega tečaja vplivala na spremembo vrednosti sredstev in obveznosti do virov sredstev. Če obveznosti zavarovalnice, ki izhajajo iz pogodb, nominiranih v tuji valuti, nimajo ustreznega kritja v naložbah iste valute, se lahko zgodi, da bodo obveznosti zaradi rasti deviznih tečajev rasle hitreje kot naložbe. Zakon o zavarovalništvu predpisuje valutno usklajenost obveznosti in naložb v višini minimalno 80 %. Dovoljena izpostavljenost valutnemu tveganju je tako že z zakonodajo omejena na najmanjšo mero.

Kreditno tveganje

V splošnem gre za tveganje, da dolжник ne bo poplačal glavnice in pripadajočih obresti. Kreditno tveganje omejujemo z oceno bonitet izdajateljev dolžniških vrednostnih papirjev, naložbe v posojila pa na najnižjo možno višino. Ob odobritvi posojil zahtevamo kakovostno in dovolj visoko hipotekarno jamstvo ali jamstvo prvovrstnih vrednostnih papirjev. Tudi zakon o zavarovalništvu predpisuje načine in višine naložb v dolžniške vrednostne papirje in posojila, ki so omejena po višini posamezne vrste naložb in po izpostavljenosti do posameznega izdajatelja.

Do izpostavljenosti kreditnemu tveganju prihaja tudi pri odloženih plačilih premij, za katere obstaja tveganje, da ob zapadlosti ne bodo plačane. Zavarovalnica to tveganje omejuje s pravili glede odobravanja obročnih plačil premije, pa tudi z aktivno izterjavo. Z aktivno izterjavo omejujemo tudi kreditno tveganje iz regresnih terjatev, do katerih smo upravičeni na osnovi pravice subrogacije.

Operativno tveganje

V okviru teh tveganj zavarovalnica obvladuje tveganje nastanka izgube, vključno s pravnim tveganjem zaradi naslednjih okoliščin: neustreznosti in nepravilnega izvajanja notranjih procesov, drugih nepravilnih ravnanj ljudi, ki sodijo v notranjo poslovno sfero družbe, neustreznosti ali nepravilnega delovanja sistemov, ki sodijo v notranjo poslovno sfero in zunanjih dogodkov ali dejanj. Operativno tveganje vključuje tudi IT-tveganje, ki je tveganje izgube kot posledica neustrezne informacijske tehnologije in procesiranja predvsem z vidika obvladljivosti, dostopov, integralnosti, nadzora in neprekinjenosti. Pravno tveganje je tveganje nastanka izgube zaradi kršenja ali nepravilnega upoštevanja zakonov, podzakonskih aktov, navodil, priporočil, sklenjenih pogodb, dobre prakse ali etičnih norm. Zavarovalnica obvladuje operativna tveganja z upoštevanjem standardov Sistema vodenja kakovosti, s katerimi standardizira poslovne procese. Zavarovalnica tudi obvladuje operativna tveganja z učinkovitim izvajanjem notranjih kontrol in ciljno usmerjeno notranjo revizijo na področjih, ki so pomembna za potencialna operativna tveganja.

Druga tveganja

Pri svojem delovanju smo izpostavljeni tudi tveganjem v razmerju z odvisno zavarovalnico AS neživotno osiguranje a.d.o., s sedežem v Beogradu, kjer pa tveganja obvladujemo preko organov upravljanja in nadzora.

Leta 2009 smo skladno z določbami zakona o zavarovalništvu (ZZavar) za obvladovanje tveganj četrtletno izračunavali višino kapitala, kapitalske zahteve, kapitalsko ustreznost, višino zavarovalno-tehničnih rezervacij, vrednost kritnega premoženja in ugotavljali vrste, razpršenost, usklajenost in lokalizacijo naložb kritnega premoženja oziroma kritnih skladov ter AZN-u posredovali zavarovalno-statistične podatke.

3.7 RAZVOJ, VARNOST, KAKOVOST

3.7.1 Razvojni projekti

Zavarovalnica nudi celovito zavarovalno zaščito na enem mestu in razvija vsa tri zavarovalna področja: premoženjska, zdravstvena in življenjska zavarovanja. Zavarovancem nudi strokovno pomoč in svetovanje v vseh življenjskih situacijah in ves proces zavarovalnega postopka, bogate asistenčne storitve, razvija lastno tržno mrežo in sodobne tržne poti, dviga kakovost in varnost poslovanja ter razvija sodoben informacijski sistem. Leta 2010 bomo nadaljevali razvoj privlačnih in kakovostnih paketnih zavarovanj namenjenih ciljnim skupinam, navzkrižne prodaje zavarovanj in novih zavarovalno-finančnih storitev. Družba bo intenzivno nadgrajevala varnostne projekte in dvigovala kakovost poslovanja.

Področje IT in organizacije (ITO) je v minulem letu sledilo ključnemu strateškemu cilju - vpeljavi ciljne arhitekture informacijskega sistema (IS), ki temelji na integraciji vseh informacijskih sistemov prek storitveno usmerjene arhitekture (SOA). S projekti, kot sta INIS in ASBI - 2008 ter drugimi projekti in aktivnostmi, ki smo jih izvajali leta 2009, so bile vpeljane komponente ciljne arhitekture kot je podatkovno skladišče, sistem za upravljanje odnosov s strankami, trajni elektronski arhiv ter orodje za upravljanje s poslovnimi procesi. Med drugim so bile nadgrajene portalske rešitve za trženje zavarovanj.

Nadaljevali smo razvoj enega ključnih projektov družbe - **INIS oziroma projekt prenove informacijskega sistema**. Osrednja aktivnost prvega četrtletja je bila podpora novemu zavarovanju gospodinjstev. Poleg integracije z rešitvami za upravljanje poslovnih procesov smo nadgradili tudi izmenjavo podatkov z zunanjimi partnerji. Ob vse večjem deležu portfelja zavarovanj v informacijskem sistemu INIS se je povečalo tako število uporabnikov kot tudi število zahtev za prilagoditve v hitro se spreminjajočem poslovnem okolju. Zato smo intenzivno spremljali odzivnost ter optimirali informacijski sistem za nemoteno izvajanje poslovnih procesov. Leta 2010 pa načrtujemo predvsem podporo ostalim premoženjskim zavarovanjem.

Zaključili smo prvo fazo **projekta ASBI - 2008**, s katerim želimo vzpostaviti korporativno podatkovno skladišče, v katerem se podatki ob prepisovanju vanj združujejo na isti imenovalec. Podatkovno skladišče predstavlja enostavnejšo in učinkovitejšo rešitev pridobivanja podatkov. Za predstavitev podatkov iz podatkovnega skladišča končnim uporabnikom smo vpeljali novo orodje (QlikView). Z njegovo uporabo lahko uporabniki sami pregledujejo podatke po različnih kriterijih in enostavno pridobivajo informacije za redno spremljanje poslovanja.

Za sklepanje novega zavarovanja gospodinjstev smo poleg možnosti sklepanja prek informacijskega sistema INIS pričeli z uporabo nove samostojne informacijske rešitve, ki omogoča offline način dela.

S **procesnim orodjem** smo podprli proces obdelave zavarovalnih polic (OZP) ter dodeljevanja priporočene sodne pošte. Za premoženjska zavarovanja smo znotraj prenovljenega procesa zagotovili zajem in pretvorbo papirnih dokumentov v elektronsko obliko. V okviru projekta **E-dokumentacija 2008** smo tako vzpostavili sistem za varno hrambo in obvladovanje dokumentov v elektronski obliki, s čimer smo dosegli nižanje stroškov obvladovanja in hrambe dokumentov ter omogočili hitrejši dostop do dokumentov v arhivu. Rešitev zagotavlja verodostojnost, dosegljivost, avtentičnost, varnost dokumentacije ter hrambo in dostopnost arhivirane dokumentacije, usklajene z zakonodajo, tako da smo novembra 2009 pridobili tudi odločbo o potrditvi Notranjih pravil od Arhiva Republike Slovenije.

Center za oskrbo strank je pričel z uporabo informacijske rešitve, ki temelji na CISCO opremi in informacijskem sistemu Microsoft *Dynamics* (CRM). Prek rešitve se izvajajo tudi tržne akcije in podpora strokovnim službam.

Vključili smo se v produkcijsko delovanje sistema **ONLINE KZZ** (projekt prenove kartice zdravstvenega zavarovanja). Gre za varen in zaščiten sistem, kjer so sledljive vse transakcije med izvajalci zdravstvenih storitev, ZZZS in zavarovalnicami. Pomembno pa je, da smo z investicijo poleg infrastrukture v Kopru vzpostavili tudi nadomestno lokacijo v Ljubljani.

Zaključili smo prilagajanje nove **informacijske podpore za obvladovanje portfelja naložb**, ki jo Adriatic Slovenica uvaja skupaj z lastnikom in sestrskimi družbami. Ustrezna tehnologija na področju zalednih poslov je usklajena z Mednarodnimi računovodskimi standardi in veljavno zakonodajo.

Na lokaciji v Kopru smo leta 2009 zgradili **nov sodoben sistemski prostor**, ki izpolnjuje stroga varnostna pravila. Izpolnili smo tudi vse pogoje za pričetek selitve informacijskih sistemov iz ljubljanskega IT centra v Koper. Ciljno stanje je delovanje vseh informacijskih sistemov v Kopru, dodatno pa želimo zagotoviti rezervno lokacijo za vse kritične sisteme (data recovery center).

Tudi leta 2010 bo na področju OIT strateški cilj uvedba ciljne arhitekture informacijskih sistemov, pri čemer bomo sledili zastavljeni metodologiji dela na področju projektnega vodenja, s katero želimo kakovostno izpeljati vse projekte, ki že tečejo ali jih bomo zagnali v letu 2010.

Naložbe v nepremičnine in opremo

Zavarovalnica je v 2009 pridobila eno izmed največjih naložbenih nepremičnin, palačo Trevisini v Piranu. Pomembnejša investicija je bila še izgradnja in oprema novega centralnega sistema prostora ("varne sobe") na sedežu družbe v Kopru, vredna skoraj 180 tisoč evrov. Pridobili smo prostor, ki ustreza najvišjim varnostnim standardom - varovanje pred požarom in nepooblaščenim dostopom ter zagotavlja varnost informacij. Ostale investicije so bile namenjene predvsem nakupu in prenovi poslovnih prostorov predstavništev in poslovalnic, s katerimi smo izboljšali delovne razmere in pogoje za stranke. Med drugim smo kupili prostor za predstavništvo v novi upravni stavbi v Logatcu. Vrednost investicije je bila skoraj 108 tisoč evrov. V Slovenski Bistrici smo prenovili in na novo opremili najeti poslovni prostor v vrednosti 28 tisoč evrov ter najeli večje in novejše prostore v Slovenj Gradcu v vrednosti 57 tisoč evrov. Med drugim smo posodobili tudi sisteme protivolmnega in protipožarnega varovanja objektov.

Leta 2010 načrtujemo investicijo v zgradbo centrale v vrednosti 170 tisoč evrov za preureditev pritličja centrale (načrtovano že leta 2009), vključno s prenovo črpališča fekalnih voda.

Predvidevamo še nekaj manjših investicij (skupaj do 60 tisoč evrov) v poslovne prostore tržne mreže, največja med njimi bo investicija v prenovo večjega prostora poslovalnice v Idriji na novi lokaciji. Skupna vrednost investicij ne presega 60 tisoč evrov.

Naložbe v osnovna sredstva in drobni inventar brez IT opreme in avtomobilov so načrtovana v višini 228 tisoč evrov. Večji del bomo namenili notranji opremi za poslovne prostore, klimatskim napravam po predstavništvih in tehničnemu varovanju objekta na Celovski cesti 182 v Ljubljani. Posodobili bomo tudi vozni park (v vrednosti 246 tisoč evrov), vendar izključno z vozili, ki so energijsko varčnejša, varnejša in manj obremenjujejo okolje.

3.7.2 Varnost

Leta 2009 smo oblikovali vrsto navodil in postopkov za učinkovito varovanje informacij. V okviru procesa nadgradenj in razvoja ključnih informacijskih rešitev izvajamo regresijsko testiranje (ob večjih spremembah) za zagotavljanje zanesljivosti informacijskih sistemov. V zadnjem četrtletju smo pričeli projekt za širitev sistema vodenja varovanja informacij. Izvedli bomo analizo informacijskih tveganj, posodobili krovno varnostno politiko in dve področni varnostni politiki ter izdelali primer načrta okrevanja za izbrani kritični sistem. Hkrati poteka projekt vpeljave upravljanja neprekinjenega poslovanja, ki bo za izvedbo uporabil rezultate analize informacijskih tveganj na vzporednem projektu. Namen projekta neprekinjenega poslovanja je izvedba analize poslovnih posledic, ocena tveganja na visoki ravni in razvoj strategije za neprekinjeno poslovanje. Oba projekta obravnavata vse poslovne procese v družbi.

3.7.3 Sistem vodenja kakovosti

Adriatic Slovenica se zaveda, da kakovost ustvarja razliko, zato smo že junija 2004 v družbi uvedli in tudi certificirali Sistem vodenja kakovosti v skladu s mednarodnim standardom ISO 9001:2000. Kakovosti na vseh ravneh poslovanja pripisujemo vedno večji pomen, saj se zavedamo, da bodo na zavarovalnem trgu, kjer vlada huda konkurenca, uspeli le tisti, ki bodo zavarovancu ponudili nekaj več. "Nekaj več" pa je lahko ponudba zavarovancu primernejšega zavarovanja, kakovostnejša izvedba storitve ali prijazna pojasnila po nastanku škodnega primera.

Prav zato je družba zavezana k izgradnji kakovostnega dolgoročnega partnerstva z zavarovanci in poslovnimi partnerji, ki jih umeščamo v središče naše dejavnosti. To uresničujemo z razvojem novih zavarovanj in sodobnih oblik zavarovalnih storitev, ki temeljijo na stalnem razvoju in nenehnih izboljšavah poslovnih procesov. Sistem vodenja kakovosti vzdržujemo in izboljšujemo s pomočjo notranjih in zunanjih presoj ter vodstvenih pregledov. Na osnovi teh in dodatnih aktivnostih, ki jih izvajamo skozi različne projekte, sprožamo ukrepe in izboljšave na vseh ravneh poslovnih procesov, informacijske podpore in organizacije.

V prihodnjem letu bodo aktivnosti v Sistemu vodenja kakovosti usmerjene v obnovitveno presojo sistema po novem standardu ISO 9001:2008.

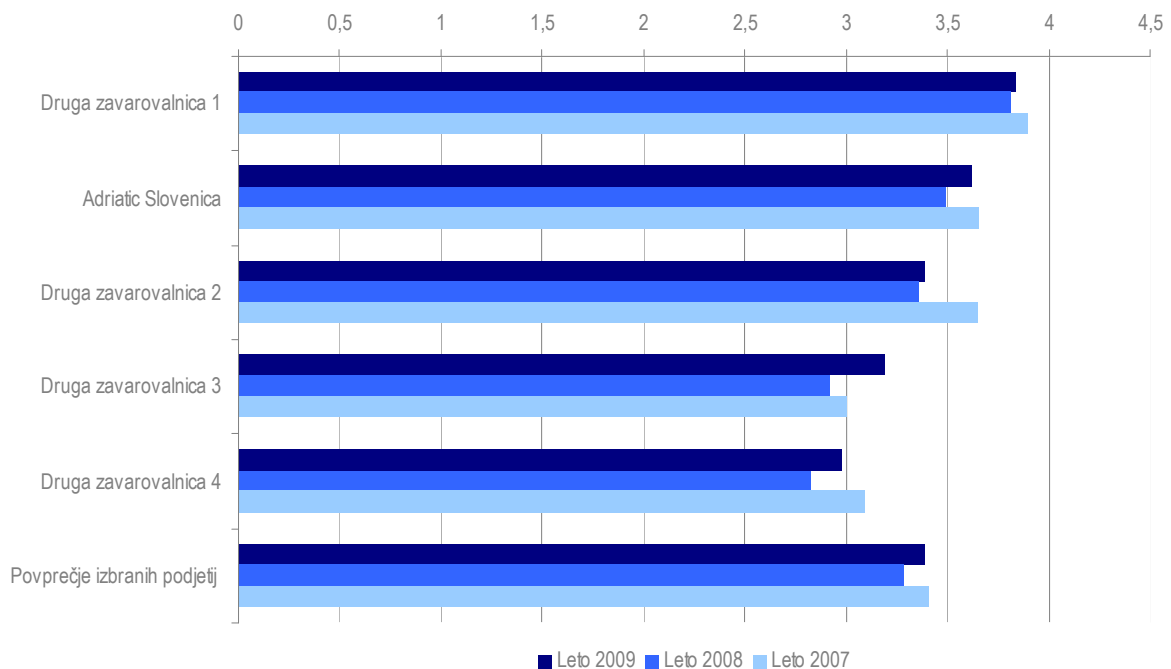
3.8 KOMUNICIRANJE Z INTERESNIMI SKUPINAMI

3.8.1 Komuniciranje z zavarovanci

Zavarovalnica uspešno dvosmerno komunicira s svojimi zavarovanci in pri tem uporablja vsa orodja internega komuniciranja. Prepričani smo, da dobra informiranost zavarovancev pomeni enega izmed pomembnih dejavnikov zadovoljstva zavarovancev. Zato si prizadevamo, da komuniciranje poteka usmerjeno za najširšo populacijo in za posamezne segmente zavarovancev. Komuniciranje z zavarovanci dolgoročno razvijamo in nadgrajujemo, obenem pa ohranjamo različne načine, ki so imeli dober odziv. Ker želimo razvijati kakovostne partnerske odnose s poslovnimi partnerji in zavarovanci, jim nudimo kakovostne in ažurne informacije, hkrati pa preverjamo in redno analiziramo njihovo zadovoljstvo s ponudbo in storitvami.

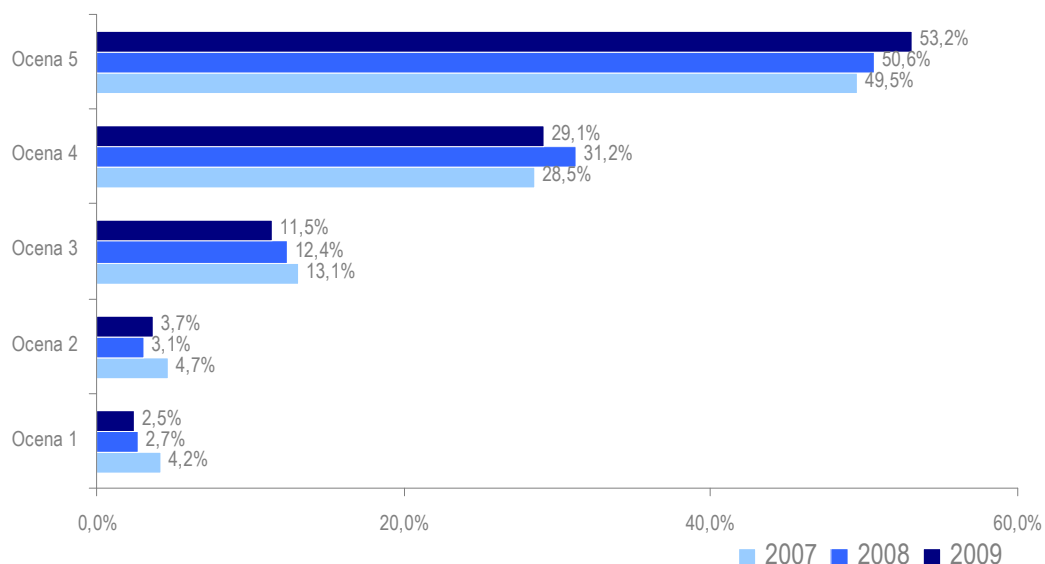
Marca in aprila 2009 smo na področju zavarovalnih primerov (že tretje leto zapored) izvedli **Raziskavo zadovoljstva v procesu reševanja zavarovalnih primerov**, da bi od zavarovancev, potencialnih zavarovancev in oškodovancev pridobili povratne informacije o procesu, ki je v zavarovalništvu najbolj občutljiv za zadovoljstvo in zvestobo zavarovancev. Prejeli smo 948 pravilno izpolnjenih vprašalnikov, kar predstavlja zelo dobro, kar 36-odstotno odzivnost in reprezentativen vzorec raziskovanja. Rezultati raziskovanja so pokazali zadovoljstvo anketirancev in izpolnitev njihovih pričakovanj v primeru, da so utrpeli škodo. Več kot 82 % anketiranih se je strinjalo s trditvijo (ocene 4 in 5), da zavarovalnica hitro reši škodo, kar je odstotek več kot leta 2008 ter kar 4 odstotke več kot leta 2007. Za odstotek se je izboljšal tudi rezultati raziskovanja pri trditvi "višina izplačane odškodnine (zavarovalnine) je ustrezna", z njo se je strinjalo kar 78 % anketiranih. Izboljšanje rezultatov raziskave dokazuje, da je proces reševanja zavarovalnih primerov korekten do oškodovancev, hiter in učinkovit, zaposleni pa so odzivni in prijazni. Raziskavo bomo ponovili tudi leta 2010.

Primerjava UGLEDA z drugimi zavarovalnicami po letih



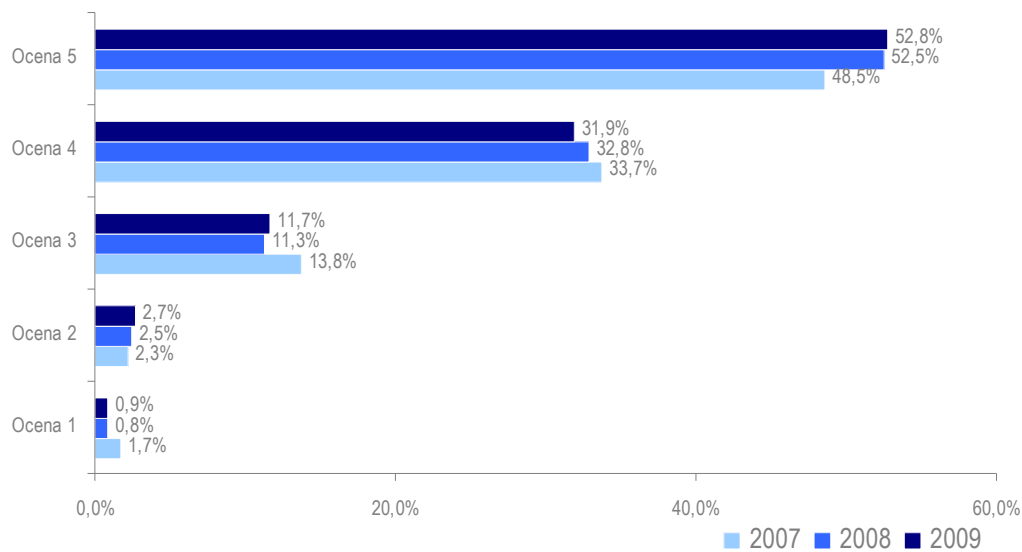
V internem raziskovanju zadovoljstva na področju zavarovalnih primerov nas je zanimalo tudi zadovoljstvo zavarovancev z našim delom na področju reševanja škod. S trditvijo "Na področju reševanja škod oz. nezgod so bila moja pričakovanja izpolnjena" se je strinjalo kar 82,3 % anketiranih, od tega pa nam je več kot polovica zavarovancev (53,2 %), ki smo jim izplačali zavarovalnino ali odškodnino, ocenila Adriatic Slovenico z najvišjo, odlično oceno.

"Na področju reševanja škod oz. nezgod so bila moja pričakovanja izpolnjena."



Anketirane smo povprašali še, ali se jim zdi naš obrazec za prijavo škode oziroma nezgode prijazen do uporabnikov. S trditvijo "Obrazec za prijavo škod oz. nezgod je razumljiv in enostaven za izpolnjevanje" se je v celoti strinjalo 84,7 % zavarovancev, manj kot odstotek pa je obrazec ocenilo negativno oz. se s trditvijo niso strinjali. Zelo pomembno pa je, da se rezultati raziskave iz leta v leto izboljšujejo in da naši zavarovanci ocenjujejo delo Adriatic Slovenice na škodnem področju vsako leto bolje.

"Obrazec za prijavo škod oz. nezgod je razumljiv in enostaven za izpolnjevanje"



Center za oskrbo strank (COS)

V družbi namenjamo posebno pozornost zavarovancem in strankam, ki potrebujejo informacije o družbi, o ponudbi ali pomoč pri sklepanju zavarovanj, pri uveljavljanju pravic iz sklenjenih zavarovanj, prijavi škodnih primerov in podobno. V sektorju Center za oskrbo strank v ta namen delujeta Oddelek oskrbe strank in Klicni center. Preko klicnega centra, ki deluje od septembra 2006 v Ljubljani, nudimo zavarovancem svetovanje o ponudbi in sklenitev zavarovanj na njihovem domu. Leta 2009 smo poklicali prek 320 tisoč zavarovancev in potencialnih zavarovancev.

Oddelek oskrbe strank skrbi za komunikacijo s strankami preko Modrega telefona - brezplačne telefonske številke 080 11 10, preko elektronskih sporočil, poslanih na info@adriatic-slovenica.si in preko aplikacij Vprašajte nas in Naročilo zastopnika, ki sta dostopni na spletni strani www.adriatic-slovenica.si. V letu 2009 smo po Modrem telefonu prejeli 55.317 klicev in odgovorili na več kot 2 tisoč elektronskih sporočil. V primerjavi z letom prej se je število klicev povečalo za več kot štirikrat.

Za izvajanje informativnih in prodajnih klicnih akcij skrbi Klicni center. Leta 2009 je bilo v Klicnem centru izvedenih 118.260 kontaktov s strankami. Izvajale so se akcije podpore pospeševanju prodaje, neposredna prodaja zavarovanj, anketiranje zavarovancev za ugotavljanje učinkovitosti oglaševalskih akcij in informiranje o pomembnih novostih.

Leta 2009 je bila posodobljena infrastruktura Centra za oskrbo strank, ki zdaj omogoča enostavno in ažurno, predvsem pa učinkovito komunikacijo s strankami. Izvajajo jo preko programske opreme povezani, a različni profili notranjih uporabnikov.

Spletna stran www.adriatic-slovenica.si je vse pomembnejše sredstvo za posredovanje informacij, za prodajo zavarovanj in zagotavljanje drugih storitev, ki zavarovancem prihranijo čas. Leta 2009 smo za ciljno skupino mladih zavarovancev pripravili posebno mini spletno stran www.adriatic-slovenica.si/dzek. Stran nudi informativne vsebine predvsem s področja zdravstvenih zavarovanj in vse potrebne povezave do drugih vsebin ter spletnih aplikacij. Sodelovanje v spletni igrici prinaša mesečne nagrade. Osnovno spletno stran je v 2009 obiskalo 315.000 obiskovalcev. Svoje vprašanje je preko aplikacije Vprašajte nas posredovalo preko 2.500 obiskovalcev, ki so večinoma želeli dodatna pojasnila v zvezi s ponudbo zavarovanj.

Zdravstveno INFO ASISTENCO in brezplačni telefon (zdaj na številki 080 81 10) smo uvedli aprila 2005, da bi hitro informirali zdravstvene zavarovance, nudili pomoč in podrobne informacije o teh zavarovanjih in storitvah. Zdaj na številki 080 11 10 nudimo zdravstvenim zavarovancem med drugim tudi informacije o izvajalcih zdravstvenih storitev, o čakalnih dobah ter o dežurnih zdravstvenih zavodih in lekarnah. Našim nadstandardnim zavarovancem hitro uredimo pregled pri izbranem oziroma najbližjem specialistu, jim dogovorimo termin pregleda, nudimo celovito pomoč pri uveljavljanju pravic ter spremljamo in nadzorujemo izvajanje dogovorjenih storitev. Leta 2009 smo odgovorili in posredovali informacije več kot 6.600 zavarovancem, dodatno pa smo uvedli še elektronski naslov: avtorizacija@adriatic-slovenica.si, ki ga nudimo za odobritev nadstandardne zdravstvene storitve.

Z zavarovanci komuniciramo tudi prek prejetih pohval, mnenj in pritožb, ki jih zbiramo v Modri knjigi pohval in pritožb, prek spletne rubrike Vprašajte nas/Pohvale in pritožbe, pisem in po brezplačnem telefonu. Leta 2009 smo prejeli prek tega sistema dokaj malo - samo 37 pohval in pritožb (58 leta 2008), od teh kar 20 pohval. To kaže po eni strani na povečano učinkovitost drugih kanalov reševanja pritožb, pa tudi povečanje e-poslovanja. Sistem spremljanja pritožb podrobno ureja pravilnik o reševanju pritožb strank, s katerim so seznanjeni vsi zaposleni, potrošniki in obiskovalci spletne strani.

3.8.2 Komuniciranje z zaposlenimi

Interno komuniciranje v združeni družbi je kot eden ključnih gradnikov skupne organizacijske kulture trajen in pomemben dejavnik integracije in razumevanja poslanstva, vizije in ciljev, ki jih želimo doseči z notranjimi spremembami, dejavnostmi in projekti družbe. Kot del "uravnoteženega upravljanja odnosov" je interno komuniciranje stalnica ustvarjanja pozitivnega delovnega vzdušja, pripadnosti in motiviranosti zaposlenih. Ključno vlogo informiranja zaposlenih o pomembnejših dogodkih in odločitvah v družbi in njenem okolju so imele AS novice in ASnet (elektronske novice in intranet, oboje od 2004). Leta 2009 je bila dejavnost družbe na tem področju uravnotežena in glede korporativnih informacij skorajda izenačena v primerjavi z letom 2008. Leto 2009 je bilo v znamenju obveščanja zaposlenih o poslovnih ciljih in rezultatih poslovanja, pomembnejših škodnih dogodkih in dogodkih, ki jih prireja družba za zaposlene. Vse od izobraževalnih in prodajnih vsebin, kjer smo konec leta 2009 uvedli tudi nove video vsebine, do športno-družabnih srečanj in drugih vsebin, ki zadevajo zaposlene, na primer odpoved kolektivne pogodbe sindikatu AS-a, ki jo je uprava enostransko odpovedala in je bila v veljavi od 1.4.2007. Na področju internega komuniciranja je družba prek odnosov z javnostmi, ki pripravljajo AS novice in so od leta 2009 tudi generalni skrbnik ASneta, seznanjala zaposlene z vsemi najvidnejšimi dejavnostmi zavarovalnice, tržnimi in promocijskimi akcijami, dogajanja v tržni mreži, razvoju zavarovanj in storitev ter skrbela za boljše medsebojno spoznavanje. Družba se je kot članica Skupine KD Group tudi v 2009 s svojimi informacijami redno vključevala v skupne tedenske elektronske novice Skupine KD Group (KD EHO), v intranet Skupine KD Group, z informacijami o posebnih ugodnostih ponudbe pa tudi v novice KD Kluba.

ASnet je že nekaj let osrednje orodje internega komuniciranja. V času združitve je postal (še kot Intranet AS) dostopen vsem zaposlenim v združeni zavarovalnici in ohranjal poslanstvo učinkovite in hitre informiranosti zaposlenih o novostih, ki se dogajajo v družbi in nadrejeni družbi. Zadnja večja prenova in posodobitev ASneta (5. decembra 2006) je omogočila zaposlenim še prijaznejši in učinkovitejši dostop do informativnih vsebin, ki jih dnevno potrebujejo pri svojem delu. ASnet smo tudi leta 2009 dodatno nadgrajevali (z novimi mapami izobraževalne narave, ki jih pripravljajo področja ITO, področja trženje, zdravstvena, premoženjska in življenjska zavarovanja), med drugim tudi z novimi video vsebinami konec leta. Pri vzdrževanju portala upoštevamo načelo porazdeljene administracije po poslovnih področjih, ki omogoča večjo ažurnost objavljenih vsebin. Dostop do informativnih vsebin smo v letu 2009 razširili tudi na zunanje uporabnike - zastopnike in agencije. Naša tržna mreža je tako pridobila pomemben komunikacijski kanal, ki ji nudi strokovno podporo, učinkovito obveščanje o spremembah v delovnih postopkih in funkcijo izobraževanja. Za zunanje uporabnike je prilagojen dostop do interne dokumentacije, ki je organizirana glede na prodajno funkcijo tako, da so vse informacije dostopne na enem mestu. Na novo je bil vsem zaposlenim v AS-u omogočen dostop do celotne vsebine intraneta Skupine KD Group. ASnet zagotavlja hiter dostop do vseh informacij in dokumentov, ki jih zaposleni uporabljajo pri svojem

delu in omogoča najhitrejši dostop do poslovnih aplikacij, ki so osnovni delovni pripomoček zaposlenih. Obenem omogoča zaposlenim pregleden in stalen dostop do zbirk celotne interne dokumentacije in arhiva vseh starejših dokumentov, vsebine pa se redno posodablja in dopolnjuje. Od začetka delovanja smo zabeležili več kot poldrugi milijon obiskov. Leta 2009 je imel ASnet povprečno 61042 obiskov mesečno, obiskanih pa je bilo povprečno 136.778 strani ASneta mesečno.

Ohranili smo vse obstoječe rubrike, kot so na primer seznam najpogostejših vprašanj - FAQ (zbirka vprašanj o zavarovanjih, o družbi, o rešitvah v zvezi z računalniško podporo ...) in mini anketo, ki je zanimiv pokazatelj opredelitve zaposlenih do različnih aktualnih vprašanj, lahko pa tudi "prvi test" privlačnosti nove zavarovalne ponudbe. ASnet še naprej razvija različne interaktivne funkcije, ki omogočajo zaposlenim podajanje mnenj, komentarjev in predlogov, ko se registrirajo kot uporabniki, uvaja pa tudi različne teme. Omogoča tudi druge funkcionalnosti, ki so v letu 2009 zaživele postopoma, predvsem kot postavitev in urejanje mini spletnih mest, ki služijo za delovno komunikacijo znotraj organizacijske enote ali določenega poslovnega procesa. V letu 2009 smo naredili pomemben preskok v širjenju uporabe intraneta med zaposlenimi, kar se odraža tudi v postopni spremembi organizacijske kulture in uvajanju novih načinov dela, ki jih omogoča uporaba sodobnih informacijskih tehnologij. Mini spletne strani postajajo novo delovno orodje za organizacijsko enoto ali za skupino zaposlenih v določenem poslovnem procesu. Ena pomembnih funkcij ASneta je ažurnost informacij, saj se rubrike dopolnjujejo sproti. Vsi zaposleni pa lahko sodelujejo tako, da zastavijo novo vprašanje, strokovna služba pripravi odgovor in tako se bogati skupni fond znanja, dostopnega vsem uporabnikom.

AS novice, ki smo jih zasnovali januarja 2004 (kot E-novice), z namenom, da hitro informirajo zaposlene, so konec leta 2005 prerasle v E-novice za zaposlene v obeh družbah, v začetku leta 2006 pa v skupne elektronske novice za vse zaposlene. AS novice so stalna, najmanj mesečna oblika informiranja za zaposlene in pogodbene agencije, vendar dejansko izhajajo precej pogosteje. Število se iz leta v leto veča, leta 2009 so izšle kar 36-krat.

Dogodki za zaposlene so prav tako pomembna oblika komuniciranja, saj dolgoročno in kontinuirano utrjujejo korporativno identiteto in vrednote družbe, delovne odnose, višajo motivacijsko klimo in pripadnost. Dogodki, kot so prednovoletna srečanja po poslovnih enotah, so se tradicionalno odvijali tudi v letu 2009, vsakoletne športne igre zaposlenih in vseh, ki sodelujejo z družbo v okviru agencij, so bile leta 2009 izvedene že sedemnajstič (samo v 2007 so bile odpovedane zaradi intenzivnih aktivnosti zavarovalnice po septembrski naravni katastrofi v Železnikih in dneva žalovanja).

Srečanja s poslovnimi partnerji so dolgoletna stalnica komuniciranja z večjimi poslovnimi partnerji in zavarovanci, ko jim predstavimo poslovne rezultate in naše cilje, utrjujemo partnerske vezi in skušamo nadgraditi in utrditi poslovno sodelovanje. Zaradi varčevalnih ukrepov, ki jih je družba sprejela zaradi gospodarske krize, se je letos odrekla izobraževalno-družabnem srečanju z zavarovalnimi posredniki (brokerji) in tradicionalnemu srečanju s poslovnimi partnerji v Lipici. Del teh sredstev smo namenili za letovanje otrok iz socialno šibkih družin in akciji "Pomežik soncu" Zveze prijateljev mladine Slovenije. Kljub temu je družba konec leta v Portorožu pripravila 2. prodajno konferenco in srečanje agencij, na katerem je podelila tudi nagrade najboljšim zastopnikom in agencijam.

Komuniciranje in sodelovanje s širšim družbenim okoljem je odraz poslovne politike in strateških ciljev zavarovalnice. Družba tradicionalno podpira nekatere večje projekte in organizacije vseslovenskega pomena, na ravni poslovnih enot pa tudi manjše regionalne in lokalne projekte. Zato smo namenili največ podpore zdravstvu, športu, kulturi in izobraževanju ter varnosti na vseh področjih.

Komuniciranje z novinarji in mediji poteka redno in proaktivno, odzivamo se in odgovarjamo na njihova vprašanja. Družba je redno obveščala širšo javnost, medije in novinarje o poslovnih rezultatih, pomembnejših spremembah, poslovnih odločitvah in novi ponudbi. Še posebej intenzivno je svetovala zavarovancem, kako naj zaščitijo svoje premoženje ob naravnih ujmah in ravnajo v primeru škodnega dogodka. Leta 2009 smo obveščali novinarje in medije predvsem o poslovanju, novih zavarovanjih in storitvah (zlasti Dom AS, ponudbi avtomobilskih in zdravstvenih zavarovanj) ter pomoči zavarovancem po naravnih ujmah konec maja in junija ter poplavih konec decembra. Ob koncu leta smo na tradicionalni prednovoletni novinarski konferenci seznanili dopisnike nacionalnih medijev in regionalne novinarje z doseženimi poslovnimi rezultati in načrti družbe v letu 2010. Število

zbranih primarnih in sekundarnih objav v slovenskih medijih je bilo leta 2009 primerljivo z letom 2008. Zabeležili smo 687 objav (leta 2007 jih je bilo zaradi najave združitve z Vzajemno 1.454, leta 2008 535; vir: analiza Refleks, Klipping Ljubljana). Leta 2009 smo zabeležili 85 odstotkov nevtralnih (kar je 3 odstotke več kot leta 2008), 13 odstotkov naklonjenih in 2 odstotka negativnih objav.

3.9 POROČILO O DELOVANJU NOTRANJEREVIZIJSKE SLUŽBE

Notranjerevizijska služba (v nadaljevanju NRS) je v zavarovalnici organizirana kot samostojna štabna služba, ki je neposredno podrejena upravi zavarovalnice. S takšno organizacijo je zagotovljena samostojnost in neodvisnost delovanja. Službo predstavljajo štiri notranji revizorji. Temeljna zakonska naloga (ZZavar) notranje revizije v zavarovalnici je, da izvaja stalen in celovit nadzor nad poslovanjem družbe na vseh področjih njenega dela ter preverja, ali so posamezni delovni postopki skladni z zakonom, podzakonskimi akti in internimi pravili družbe.

Notranje revidiranje se izvaja skladno s standardi notranjega revidiranja, listino o organizaciji in delovanju notranjega revidiranja v Adriaticu Slovenici, z zakonom o zavarovalništvu in drugimi zakonskimi in podzakonskimi akti.

NRS je izvajala aktivnosti na podlagi programa dela za leto 2009, ki ga je sprejela uprava zavarovalnice ob pridobljenem soglasju nadzornega sveta. Ta je bil izdelan na temelju revizijske analize poslovnih tveganj, zahtev zakona o zavarovalništvu, najpomembnejših ciljev družbe in pričakovanih poslovodstva družbe.

NRS je izvajala naslednje aktivnosti:

- deset rednih in dva izredna revizijska pregleda,
- spremljanje uresničevanja priporočil NRS,
- tekoči nadzor,
- poslovno svetovanje,
- razvojne naloge in izobraževanje,
- poročanje upravi, revizijski komisiji in nadzornemu svetu,
- druge revizijske aktivnosti.

Strategija delovanja NRS je bila poleg zakonskih zahtev usmerjena predvsem na:

- pristop k notranjemu revidiranju s poudarkom na revidiranju področij, ki za zavarovalnico predstavljajo večja potencialna tveganja in s tem tudi večjo potencialno škodo (izgubo) oziroma večje izgubljene priložnosti,
- pristop k notranjemu revidiranju z namenom ustvariti dodano vrednost, predvsem pa prispevati k zniževanju stroškov (odhodkov) poslovanja,
- izvesti revidiranje s ciljem, da bi ugotovili, ali so pomembnejša tveganja prepoznana in ali se uspešno obvladujejo ter če je poslovanje gospodarno in skladno z internimi pravili ter zunanjo regulativo,
- ocenjevanje sistema notranjih kontrol,
- mesečno poročanje upravi in revizijski komisiji o realiziranih priporočilih in priporočilih, ki jih revidirani niso uresničili,
- poslovno svetovanje najvišjemu vodstvu družbe,
- prenos dobrih praks iz posameznih organizacijskih enot,
- stalno (tekoče) preverjanje, če zavarovalnica spoštuje pravila o obvladovanju tveganj skladno z zakonom o zavarovalništvu in drugo zakonodajo,
- aktivno sodelovanje na strokovnih kolegijih nadrejene družbe za strokovno posvetovanje, oblikovanje skupne metodologije dela in dobre prakse.

Po izvedenem revizijskem pregledu je NRS izdala osnutek revizijskega poročila, ki je bil usklajen z revidirancem. Končna revizijska poročila so bila obravnavana na sejah uprave, s sklepi uprave pa smo revidirancu določili rok za izdelavo odzivnega poročila, iz katerega je razvidno, kako so bile ugotovljene nepravilnosti odpravljene,

priporočila pa upoštevana. NRS je na podlagi ponovnih pregledov izdala posebno poročilo o končnih ugotovitvah in ga predložila upravi v obravnavo. Poleg navedenega je mesečno izdelovala poročila o priporočilih, ki jih revidiranci niso realizirali. Ker je aktivno, temeljito in učinkovito spremljala popravljalne ukrepe revidirancev, je bil tudi leta 2009 dosežen visok delež realiziranih popravljalnih ukrepov. Vsa poročila so bila po obravnavi na upravi posredovana in predstavljena tudi revizijski komisiji. Na podlagi zakona o zavarovalništvu in notranjih pravil delovanja notranje revizije smo izdelali tudi dve polletni poročili in letno poročilo, ki so bila predložena in podrobno predstavljena upravi, revizijski komisiji in nadzornemu svetu.

4. POROČILO O TRAJNOSTNEM RAZVOJU

4.1 ZAPOSLENI

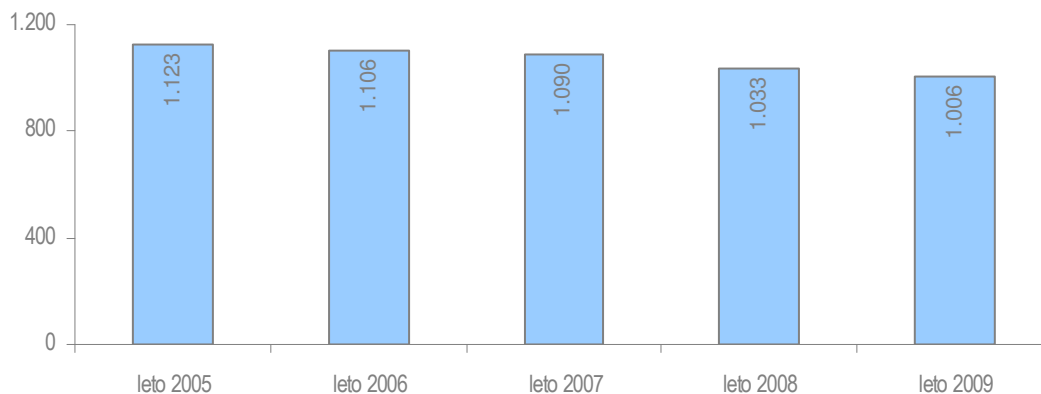
Pri uresničevanju strategije na področju kadrov se zavedamo, da bomo dolgoročno uspešni samo, če bomo na posameznih delovnih mestih zaposlovali ustrezno izobražene sodelavce, zato skozi strukturirane zaposlitvene intervjuje posvečamo veliko pozornost izbiri primerne strokovnega kadra. Hkrati pa zaposlene spodbujamo k izobraževanju in jim omogočamo strokovni razvoj.

Za uspeh družbe so ključni motivirani zaposleni s svojo pripadnostjo, z znanjem, veščinami in talentom, ki jim omogoča kreativno in učinkovito odzivanje in prilagajanje nenehno spreminjajočim se zahtevam delovnega okolja ter osebnimi vrednotami in cilji, ki so skladni s cilji in organizacijsko kulturo družbe. Zato smo vse postopke zastavili tako, da podpirajo cilje, ki jim na področju kadrov sledimo.

4.1.1 Število in izobrazbena struktura zaposlenih

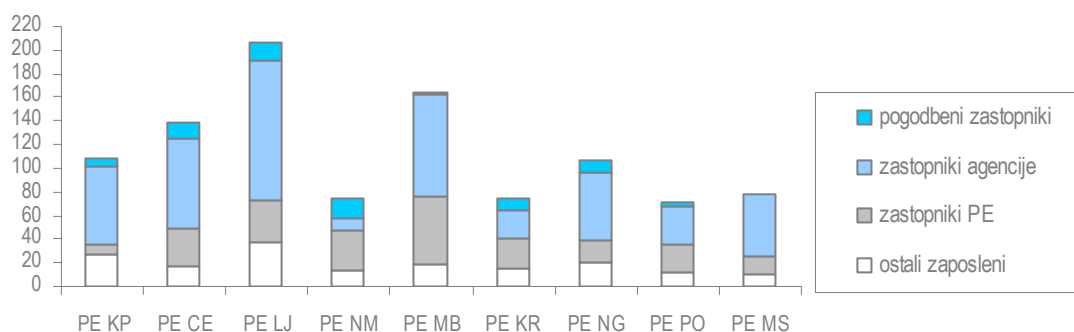
Na 31.12.2009 je bilo v Adriaticu Slovenici 1006 zaposlenih, med katerimi je 65 odstotkov žensk. V primerjavi s stanjem na 31.12.2008 se je število zaposlenih zmanjšalo za 27 zaposlenih predvsem zaradi delne implementacije novega informacijskega sistema, poenotenja zavarovanj in centralizacije poslovnih funkcij skladno s spremembami organizacije. Delež zaposlenih za določen čas je konec leta 2009 znašal dobrih 11 odstotkov in je enak lanskemu. Povprečna starost v družbi je 41,8 let.

Število zaposlenih v letih 2005 - 2009



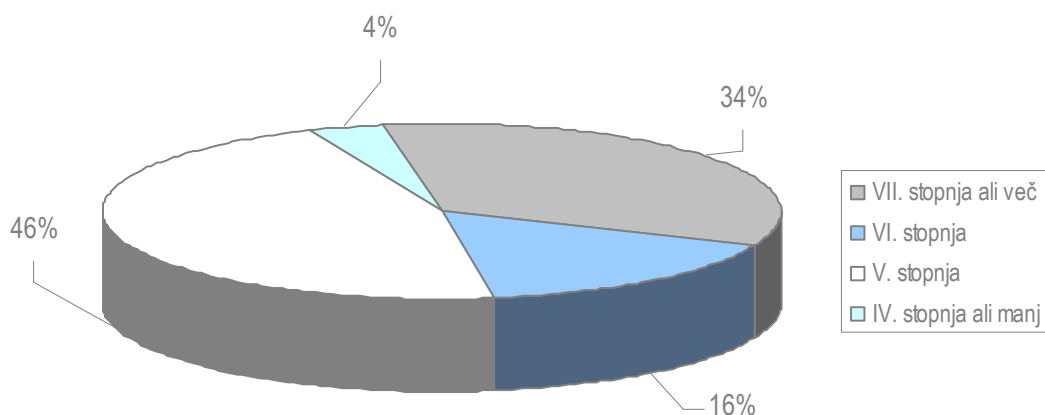
Družba ima razvejano tržno mrežo v vseh slovenskih regijah. Ob koncu leta 2009 je v okviru poslovnih enot in predstavništev tržilo zavarovanja 247 zavarovalnih zastopnikov, ki so zaposleni v Adriaticu Slovenici, 525 zastopnikov, ki tržijo naša zavarovanja preko pooblaščenih agencij in 76 pogodbenih zastopnikov.

Število zaposlenih na poslovnih enotah in pooblaščenih agencijah v letu 2009



Izobrazbena struktura zaposlenih se vsako leto izboljšuje. Zaradi narave naše dejavnosti predstavljajo največji delež, kar 46 odstotkov, zaposleni s 5. stopnjo strokovne izobrazbe, saj želimo povečevati število zavarovalnih zastopnikov, kjer zahtevamo srednješolsko izobrazbo. Vendar ima 34 odstotkov vseh zaposlenih 7. ali višjo stopnjo izobrazbe.

Izobrazbena struktura zaposlenih v letu 2009



4.1.2 Izobraževanje in razvoj zaposlenih

V procesu izobraževanja in usposabljanja so bili leta 2009 deležni največje pozornosti zaposleni, ki so v neposrednem stiku z zavarovanci pri reševanju zavarovalnih primerov. Usposabljali smo jih iz strokovnih in komunikacijskih veščin. Veliko pozornosti smo posvečali usposabljanju vodij iz veščin vodenja. Še zlasti zaradi uvedbe novega produkta Dom AS je bilo letos v izobraževanje in usposabljanje vključen najširši krog - kar 84 % odstotkov vseh zaposlenih. Vsak zaposleni se je v povprečju izobraževal in usposabljal 73 ur.

Kar 83 odstotkov vseh izobraževanj in usposabljanj smo organizirali v družbi, 64 odstotkov vseh izobraževanj pa so izvajali naši zaposleni.

Leta 2009 je 21 zaposlenih pridobilo dovoljenje Agencije za zavarovalni nadzor za samostojno opravljanje poslov zavarovalnega zastopanja, ki jih Zakon o zavarovalništvu predpisuje za zavarovalne zastopnike in vse zaposlene, ki sklepajo zavarovanja.

V družbi podpiramo zaposlene tudi pri študiju za pridobitev višje stopnje izobrazbe. S sofinanciranjem družbe je leta 2009 študiralo 54 zaposlenih, od teh jih je 9 študiralo na podiplomski stopnji. Rezultat takega pristopa je, poleg izboljšanja izobrazbene strukture zaposlenih, tudi visok delež (86 odstotkov) zaposlenih, ki imajo ustrezno ali višjo stopnjo izobrazbe, kot se zahteva za delovno mesto, ki ga zasedajo. Leta 2009 smo imeli 3 štipendiste.

4.1.3 Skrb za zaposlene

V Adriaticu Slovenici zaposlenim omogočamo kakovostno preživljanje prostega časa, saj imamo v Sloveniji in na Hrvaškem nekaj počitniških objektov, v katerih lahko zaposleni in upokojeanci s svojimi družinami preživljajo dopust, za kar lahko izkoristijo ugodne cene in obročno odplačevanje. Leta 2009 se je za počitnikovanje odločilo 411 zaposlenih z družinami.

Za krepitev komunikacijskih vezi in vzpodbujanje dobre klime organiziramo prednovoletna srečanja zaposlenih in ohranjamo tradicijo božično-novoletnega obdarovanja otrok zaposlenih. Enkrat letno (običajno maja) organiziramo športno-družabno srečanje vseh zaposlenih.

Tudi leta 2009 smo uresničevali program preventivnih zdravstvenih pregledov in na predhodne, obdobje in usmerjene zdravstvene preglede napotili 32 odstotkov vseh zaposlenih. Ocenjujemo, da redno spremljanje zdravstvenega stanja zaposlenih ostaja ena najbolj učinkovitih metod za pravočasno preprečevanje določenih bolezni. Za zaposlene že od leta 2006 organiziramo preventivno cepljenje proti gripi, letos se ga je udeležilo 118 zaposlenih.

Vsi zaposleni so vključeni v kolektivno nezgodno zavarovanje in se imajo možnost vključiti v kolektivno pokojninsko zavarovanje, ki ga sofinancira družba. Za pristop k pokojninskemu načrtu je potrebno izpolnjevati pristopni pogoji - eno leto delovne dobe v družbi. Konec leta 2009 je bilo v zavarovanje vključenih 80 odstotkov vseh zaposlenih. Skupni letni znesek nakazanih premij je v 2009 znašal 388 tisoč evrov.

Med zaposlenimi je bilo konec leta 2,4 odstotka invalidov. S preventivnimi ukrepi v družbi preprečujemo nastanek novih omejitev zaradi invalidnosti in zagotavljamo, da lahko invalidi svoje delo nadaljujejo na delovnih mestih, ki so prilagojena njihovim možnostim za delo.

V družbi že od leta 2003 izvajamo merjenje organizacijske klime SiOK in letne razvojne pogovore. Po združitvi družbe konec leta 2005 je raziskava SiOK pričakovano (s poslabšanjem) odrazila obsežen obseg organizacijskih sprememb v družbi. Od leta 2005 do konca 2009 pa se organizacijska klima ves čas izboljšuje, kar potrjuje tudi raziskava SiOK 2009.

4.2 ODNOS DO DRUŽBENEGA IN NARAVNEGA OKOLJA

Zavarovalnica nenehno prepoznava in se odziva na potrebe okolja ter si tako prizadeva za trajnostni razvoj lokalnega in širšega družbenega ter socialnega okolja. Tudi leta 2009 se je aktivno vključevala v številne dejavnosti in akcije organizacij, ustanov, združenj in društev ter prispevala k uresničevanju pobud in idej. Na tej ravni družba sodeluje v projektih, ki skladno s poslovno politiko potekajo kot donatorstva in sponzorstva. Tradicionalno je podpirala zlasti projekte na področju zdravstva, izobraževanja, kulture, športa in preventive v prometu.

Prednostna naloga na tem področju ostaja podpora zdravstvu. Na področju zdravstvenih zavarovanj tesno sodelujemo z izvajalci zdravstvenih storitev in podpiramo izobraževanje ter pobude, ki prispevajo k razvoju in ugledu zdravstvene stroke. Kot glavni pokrovitelj smo ponovno podprli vseslovensko akcijo Moj zdravnik - izbor najboljših in najuglednejših slovenskih zdravnikov, podprli smo tudi obalna zdravstvena domova Piran in Koper, izolsko bolnišnico in pomagali pri izvedbi mednarodnega kongresa medicinskih izvedencev. Parku Škocjanske jame smo priskočili na pomoč ob nakupu novega avtomatskega defibrilatorja za obiskovalce ob nenadni slabosti ali zastoju srca.

Leta 2009 smo že četrto zapored nadaljevali z vseslovenskim projektom Varne točke Unicefa Slovenije in tako prispevali k večji varnosti otrok in mladostnikov v največjih mestnih središčih. Vse poslovne enote družbe so varne točke, projekt pa se je razširil že na 204 varne točke po vsej Sloveniji. Za letovanje otrok iz socialno ogroženih družin smo sredstva prispevali v akciji "Pomežik soncu", v organizaciji Zveze prijateljev mladine Slovenije.

Pomembno sodelovanje Adriatica Slovenice na področju kulture in izobraževanja ter varstva naravne dediščine poteka s Kobilarno Lipica, Avditorijem Portorož, Gledališčem Koper, ki bo letos praznovalo desetletnico delovanja (podpiramo ga od ustanovitve) in Festivalom Ljubljana.

Podpora zavarovalnice športu je razvejana, glavnino pomoči pa že od leta 1993 namenjamo vrhunskemu športu in olimpijskim reprezentancam v sodelovanju z Olimpijskim komitejem Slovenije. Varovanec AS je že nekaj let zapored tudi olimpijonec z Ol v Atenah, izolski jadralac Vasilij Žbogar. Leta 2009 smo podprli tudi mladega in perspektivnega plavalca Matjaža Markiča, ki je takoj za tem osvojil zlato medaljo na evropskem prvenstvu. Že deveto leto zapored ostaja družba ponosni pokrovitelj in uradna zavarovalnica Nogometne zveze Slovenije. Pod okriljem Adriatica Slovenice ostajajo raznovrstne športne panoge, društva, klubi in prireditve, med vidnejšimi naj omenimo podporo ženskemu tenišnemu turnirju Slovenia Open.

Dejavnost družbe ni obremenjujoča za okolje, vendar si v vseh svojih poslovalnicah prizadevamo za odgovorno ravnanje z naravnimi viri in za varčevanje z neobnovljivimi viri energije. Družba kontinuirano nadzoruje porabo energije, energetske učinkovitost in skrbi za varčno upravljanje in vzdrževanje vseh porabnikov na poslovnih enotah. Zato namenjamo veliko pozornosti varčnemu ogrevanju in razsvetljavi, izbiramo in redno vzdržujemo energetske varčne zgradbe, posodabljammo vozni park, pri tem pa upoštevamo okoljevarstvena priporočila in smernice EU.

5. IZBRANI RAČUNOVODSKI IN FINANČNI KAZALNIKI POSLOVANJA

Vsi vrednostni podatki v prikazu kazalnikov so v tisoč evrih. Vir podatkov za izračun izbranih računovodskih kazalnikov so izkazi iz računovodskega poročila, ki so sestavljeni v skladu s Sklepom o letnem poročilu in trimesečnih računovodskih izkazih zavarovalnic -SKL 2009 iz priloge 1.

	2009		2008	
Rast kosmate obračunane premije	Kosmata obračunana premija v tekočem letu v tisoč EUR	Kosmata obračunana premija v preteklem letu v tisoč EUR	Vrednost kazalca v %	Vrednost kazalca v %
Vsa zavarovanja skupaj	260.826	256.915	102%	102%
Premoženjska zavarovanja, razen zdravstvena zavarovanja	146.457	145.180	101%	101%
Življenjska zavarovanja	14.809	16.294	91%	96%
Zdravstvena zavarovanja	99.560	95.441	104%	107%

	2009		2008	
Merodajni škodni rezultata	Čisti odhodki za škode v tisoč EUR	Čisti prihodki od zavarovalnih premij v tisoč EUR	Vrednost kazalca v %	Vrednost kazalca v %
Vsa zavarovanja skupaj	189.577	253.401	75%	73%
Premoženjska zavarovanja, razen zdravstvena zavarovanja	104.939	138.706	76%	74%
Življenjska zavarovanja	3.938	14.561	27%	25%
Zdravstvena zavarovanja	80.700	100.134	81%	80%

	2009		2008	
Donosnost naložb v % od povprečnega stanja naložb	Donos naložb v tisoč EUR	(Stanje naložb na začetku leta + stanje naložb na koncu leta)/2 v tisoč EUR	Vrednost kazalca v %	Vrednost kazalca v %
Vse naložbe skupaj	20.805	267.655	8%	-11%
Naložbe kritnega sklada življenjskih zavarovanj	3.512	54.043	6%	-8%
Naložbe kritnega sklada življenjskih zavarovanj, pri katerih zavarovanec prevzema naložbeno tveganje	3.232	17.980	18%	-66%
Naložbe kritnega sklada pokojninskih zavarovanj	195	4.346	4%	-9%
Naložbe kritnega premoženja brez kritnih skladov	14.831	167.100	9%	-6%
Naložbe kritnega sklada dopolnilnih zdravstvenih zavarovanj	1.767	13.719	13%	10%
Naložbe kritnega sklada drugih zdravstvenih zavarovanj	99	1.839	5%	0%
Naložbe lastnih virov sredstev	-2.832	8.628	-33%	-20%

Stroški poslovanja v % od kosmate obračunane zavarovalne premije	Stroški poslovanja v tisoč EUR	Kosmate obračunane zavarovalne premije v tisoč EUR	2009	2008
			Vrednost kazalca	Vrednost kazalca
			v %	v %
Vsa zavarovanja skupaj	62.254	260.826	24%	23%
Premoženjska zavarovanja, razen zdravstvena zavarovanja	43.860	146.457	30%	29%
Življenjska zavarovanja	2.434	14.809	16%	17%
Zdravstvena zavarovanja	15.960	99.560	16%	16%

Kosmati dobiček oziroma izguba tekočega leta v % od čiste obračunane premije	Kosmati dobiček oz. izguba tekočega leta v tisoč EUR	Čista obračunana premija v tisoč EUR	2009	2008
			Vrednost kazalca	Vrednost kazalca
			v %	v %
Vsa zavarovanja skupaj	13.280	249.598	5%	-8%
Premoženjska zavarovanja, razen zdravstvena zavarovanja	6.500	135.482	5%	-12%
Življenjska zavarovanja	1.988	14.556	14%	-36%
Zdravstvena zavarovanja	4.792	99.560	5%	3%

Kosmati dobiček oziroma izguba tekočega leta v % od povprečnega kapitala	Kosmati dobiček oz. izguba tekočega leta v tisoč EUR	(Stanje kapitala na začetku leta + stanje kapitala na koncu leta)/2 v tisoč EUR	2009	2008
			Vrednost kazalca	Vrednost kazalca
			v %	v %
Vsa zavarovanja skupaj	13.280	49.416	27%	-26%
Premoženjska zavarovanja	11.292	46.064	25%	-20%
Življenjska zavarovanja	1.988	3.352	59%	-84%

Kosmati dobiček oziroma izguba tekočega leta v % od povprečne aktive	Kosmati dobiček oz. izguba tekočega leta v tisoč EUR	(Stanje aktive na začetku leta + stanje aktive na koncu leta)/2 v tisoč EUR	2009	2008
			Vrednost kazalca	Vrednost kazalca
			v %	v %
Vsa zavarovanja skupaj	13.280	366.949	4%	-5%
Premoženjska zavarovanja	11.292	290.887	4%	-4%
Življenjska zavarovanja	1.988	82.745	2%	-8%

Kosmati dobiček oziroma izguba tekočega leta na delnico	Kosmati dobiček v tisoč EUR	Število delnic	2009	2008
			Vrednost kazalca	Vrednost kazalca
			v EUR	v EUR
Vsa zavarovanja skupaj	13.280	8.588.400	1,5	-2,8
Premoženjska zavarovanja	11.292	8.588.400	1,3	-2,0
Življenjska zavarovanja	1.988	8.588.400	0,2	-0,9

Čisti dobiček oziroma izguba v % od povprečnega kapitala	Čisti dobiček v tisoč EUR	(Stanje kapitala na začetku leta + stanje kapitala na koncu leta)/2 v tisoč EUR	2009	2008
			Vrednost kazalca	Vrednost kazalca
			v %	v %
Vsa zavarovanja skupaj	10.529	49.416	21%	-21%

Razpoložljivi kapital zavarovalnice v % od minimalnega kapitala zavarovalnice	Razpoložljivi kapital zavarovalnice v tisoč EUR	Minimalni kapital zavarovalnice v tisoč EUR	2009	2008
			Vrednost kazalca	Vrednost kazalca
			v %	v %
Vsa zavarovanja skupaj	33.511	33.511	100%	77%
Premoženjska zavarovanja	28.593	30.145	95%	80%
Življenjska zavarovanja	4.918	3.366	146%	51%

Čista obračunana zavarovalna premija glede na povprečno stanje kapitala	Čista obračunana zavarovalna premija v tisoč EUR	Povprečno stanje kapitala v tisoč EUR	2009	2008
			Vrednost kazalca	Vrednost kazalca
			v %	v %
Vsa zavarovanja skupaj	249.598	49.416	505%	349%
Premoženjska zavarovanja	235.042	46.064	510%	353%
Življenjska zavarovanja	14.556	3.352	434%	310%

Računovodski in finančni kazalniki poslovanja so v skladu s sklepom¹ Agencije za zavarovalni nadzor prikazani v prilogi k letnemu poročilu 2009.

¹ Sklepom o letnem poročilu in trimesečnih računovodskih izkazih zavarovalnic -SKL 2009.

RAČUNOVODSKO POROČILO 2009
REVIDIRANO

VSEBINA

1	RAČUNOVODSKI IZKAZI.....	78
1.1	BILANCA STANJA	78
1.2	IZKAZ POSLOVNEGA IZIDA	79
1.3	IZKAZ VSEOBSEGAJOČEGA DONOSA	79
1.4	IZKAZ SPREMEMB LASTNIŠKEGA KAPITALA	80
1.5	IZKAZ DENARNIH TOKOV	82
1.6	PRIKAZ BILANČNEGA DOBIČKA ALI BILANČNE IZGUBE	83
1.7	BILANCA STANJA PO SEGMENTIH	84
1.8	IZKAZ POSLOVNEGA IZIDA PO SEGMENTIH	86
1.9	IZKAZ VSEOBSEGAJOČEGA DONOSA PO SEGMENTIH	88
2	IZJAVA O ODGOVORNOSTI UPRAVE	89
3	SPLOŠNI PODATKI	89
4	UVODNA POJASNILA K RAČUNOVODSKIM IZKAZOM	92
4.1	PODLAGA ZA PRIPRAVO RAČUNOVODSKIH IZKAZOV	92
4.2	PREVEDBE IZ TUJIH VALUT	95
4.3	POROČANJE PO SEGMENTIH	96
4.4	ZAVAROVALNE IN FINANČNE POGODBE	96
5	POVZETEK POMEMBNEJŠIH RAČUNOVODSKIH USMERITEV	101
5.1	NEOPREDMETENA DOLGOROČNA SREDSTVA	101
5.2	OPREDMETENA OSNOVNA SREDSTVA	101
5.3	NALOŽBENE NEPREMIČNINE	102
5.4	FINANČNE NALOŽBE V DRUŽBAH V SKUPINI IN PRIDRUŽENIH DRUŽBAH	103
5.5	FINANČNE NALOŽBE	103
5.6	NALOŽBE ZAVAROVANCEV, KI PREVZEMAJO NALOŽBENO TVEGANJE	107
5.7	ZNESEK ZAVAROVALNO-TEHNIČNIH REZERVACIJ, PRENESEN POZAVAROVATELJEM	107
5.8	TERJATVE	107

5.9	DRUGA SREDSTVA.....	109
5.10	DENARNA SREDSTVA IN DENARNI USTREZNIKI	110
5.11	POBOT SREDSTEV IN OBVEZNOSTI.....	110
5.12	KAPITAL.....	110
5.13	PODREJENE OBVEZNOSTI.....	111
5.14	ZAVAROVALNO-TEHNIČNE REZERVACIJE	111
5.15	OBVEZNOSTI IZ FINANČNIH POGODB Z DPF-jem	116
5.16	DRUGE REZERVACIJE	117
5.17	OBVEZNOSTI IZ POSLOVANJA.....	117
5.18	OSTALE OBVEZNOSTI.....	118
5.19	PRIHODKI IN ODHODKI	118
5.20	DAVKI	121
6	RAČUNOVODSKE OCENE IN PRESOJE	121
6.1	SLABITVE VREDNOSTI ZA PRODAJO RAZPOLOŽLJIVIH FINANČNIH SREDSTEV.....	121
6.2	IZGUBE IZ SLABITVE TERJATEV	122
6.3	ŠKODNE REZERVACIJE	122
6.4	OCENE BODOČIH IZPLAČIL ŽIVLJENJSKIH ZAVAROVANJ	122
6.5	ZASLUŽKI ZAPOSLENCEV.....	122
7	POPRAVKI IZ PRETEKLIH OBDOBIJ	123
8	OBVLADOVANJE TVEGANJ.....	124
8.1	VRSTE TVEGANJ	124
9	NEOPREDMETENA DOLGOROČNA SREDSTVA	158
10	OPREDMETENA OSNOVNA SREDSTVA.....	160
11	NALOŽBENE NEPREMIČNINE.....	162
12	FINANČNE NALOŽBE V DRUŽBAH V SKUPINI IN PRIDRUŽENIH DRUŽBAH.....	163
13	FINANČNE NALOŽBE IN SREDSTVA IZ FINANČNIH POGODB	164
13.1	FINANČNA SREDSTVA, IZMERJENA PO POŠTENI VREDNOSTI PREKO POSLOVNEGA IZIDA	165
13.2	ZA PRODAJO RAZPOLOŽLJIVA FINANČNA SREDSTVA	168

13.3	FINANČNA SREDSTVA V POSESTI DO ZAPADLOSTI V PLAČILO	170
13.4	POSOJILA, DEPOZITI IN FINANČNE TERJATVE	171
14	SREDSTVA ZAVAROVANCEV, KI PREVZEMAJO NALOŽBENO TVEGANJE	172
15	ZNESEK (ZTR), PRENESEN POZAVAROVATELJEM	173
16	TERJATVE	174
17	DRUGA SREDSTVA	176
17.1	ZALOGE	177
17.2	RAZMEJENI STROŠKI PRIDOBIVANJA ZAVAROVANJ	177
17.3	RAZMEJENI ODHODKI IN VRAČUNANI PRIHODKI	177
18	DENARNA SREDSTVA IN DENARNI USTREZNIKI	178
19	KAPITAL	179
19.1	STANJE KAPITALA	179
19.2	REZERVE	180
20	PODREJENE OBVEZNOSTI	182
21	ZAVAROVALNO-TEHNIČNE REZERVACIJE	183
21.1	ZAVAROVALNO-TEHNIČNE REZERVACIJE	183
22	ZTR V KORIST ŽIVLJENJSKIH ZAVAROVANCEV, KI PREVZEMAJO NALOŽBENO TVEGANJE	187
23	DRUGE REZERVACIJE	188
23.1	ZASLUŽKI ZAPOSLENCEV	188
24	OBVEZNOSTI IZ FINANČNIH POGODB	188
25	DRUGE FINANČNE OBVEZNOSTI	189
25.1	FINANČNE OBVEZNOSTI IN DOLŽNIŠKI KAPITAL	189
26	OBVEZNOSTI IZ POSLOVANJA	190
26.1	OBVEZNOSTI IZ NEPOSREDNIH ZAVAROVALNIH POSLOV	190
26.2	OBVEZNOSTI IZ POZAVAROVANJA IN SOZAVAROVANJA	190
26.3	OBVEZNOSTI ZA ODMERJENI DAVEK	191
27	OSTALE OBVEZNOSTI	191

27.1	OBVEZNOSTI ZA IZPLAČILO DIVIDEND.....	191
27.2	DRUGE POSLOVNE OBVEZNOSTI.....	192
27.3	VRAČUNANI STROŠKI IN RAZMEJENI PRIHODKI	193
28	IZVENBILANČNA EVIDENCA.....	194
29	PRIHODKI.....	195
29.1	PRIHODKI OD PREMIJ IZ ZAVAROVALNIH IN FINANČNIH POGODB	195
29.2	FINANČNI PRIHODKI IN ODHODKI OD NALOŽB	198
29.3	PRIHODKI OD NALOŽB.....	200
29.4	DRUGI ZAVAROVALNI PRIHODKI	204
29.5	DRUGI PRIHODKI IZ POSLOVANJA.....	204
30	ČISTI ODHODKI ZA ŠKODE	205
31	SPREMEMBE DRUGIH ZAVAROVALNO-TEHNIČNIH REZERVACIJ	207
32	SPREMEMBE (ZTR) ZAVAROVANCEV, KI PREVZEMAJO NALOŽBENO TVEGANJE .	208
33	SPREMEMBE OBVEZNOSTI IZ FINANČNIH POGODB.....	208
34	ODHODKI ZA BONUŠE IN POPUSTE.....	208
35	STROŠKI	208
35.1	STROŠKI PO NARAVNIH VRSTAH	208
35.2	STROŠKI PO FUNKCIONALNIH SKUPINAH.....	209
35.3	POSLOVNI NAJEM.....	209
35.4	STROŠKI STORITEV REVIZORJEV	209
36	DRUGI ZAVAROVALNI ODHODKI	209
37	DRUGI ODHODKI	210
38	POZAVAROVALNI IZID	210
39	DAVEK OD DOHODKA PRAVNIH OSEB.....	211
40	ODLOŽENI DAVKI	212
41	ČISTI DOBIČEK (IZGUBA) NA DELNICO	214
42	DIVIDENDE NA DELNICO	214

43	POSILI S POVEZANIMI OSEBAMI	215
43.1	POVEZANE OSEBE	215
43.2	ODVISNE DRUŽBE.....	218
43.3	DELNIČARJI	218
43.4	POSLOVODSTVO.....	219
44	DOGODKI PO DATUMU BILANCE STANJA	220
45	MNENJE POOBlašČENEGA AKTUARJA	221
46	REVIZORJEVO MNENJE	223

1 RAČUNOVODSKI IZKAZI

1.1 BILANCA STANJA

Bilanca stanja na dan 31. 12. 2009

v EUR	Pojasnilo	31.12.2009	31.12.2008 popravljen	31.12.2007 popravljen
Sredstva		383.262.533	350.636.269	400.720.828
A Neopredmetena sredstva	9	3.690.315	2.946.041	2.377.492
B Opredmetena osnovna sredstva	10	3.369.765	3.933.965	29.135.776
C Nekratkoročna sredstva namenjena za prodajo		20.397	20.397	20.397
D Odložene terjatve za davek	40	8.599.692	10.282.928	5.817.325
E Naložbene nepremičnine	11	35.425.203	31.967.463	7.663.566
F Finančne naložbe v družbah v skupini in v pridruženih družbah	12	5.905.265	5.517.880	209.162
G Finančne naložbe:	13	206.102.123	184.809.457	253.552.769
1. V posojila in depozite		25.667.345	19.360.836	8.548.429
2. V posesti do zapadlosti		6.110.841	0	0
3. Razpoložljive za prodajo		150.080.451	138.955.013	201.033.197
4. Vrednotene po poštenih vrednostih		24.243.486	26.493.608	43.971.143
H Sredstva zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje	14	20.164.199	12.783.805	18.902.707
I. Znesek zavarovalno-tehničnih rezervacij prenesen pozavarovateljem	15	18.940.293	17.272.833	10.906.858
J. Sredstva iz finančnih pogodb	13	17.648.068	16.425.104	15.669.491
K Terjatve	16	50.533.111	55.472.725	49.259.984
1. Terjatve iz neposrednih zavarovalnih poslov		25.826.304	26.887.182	29.124.251
2. Terjatve iz pozavarovanja in sozavarovanja		5.043.446	4.892.525	3.102.731
3. Terjatve za odmerjeni davek		0	6.079.578	232.164
4. Druge terjatve		19.663.360	17.613.441	16.800.837
L. Druga sredstva	17	5.005.620	5.012.129	4.772.817
M Denar in denarni ustrezniki	18	7.858.484	4.191.542	2.432.486
Kapital in obveznosti		383.262.533	350.636.269	400.720.828
A Kapital	19	61.120.167	37.712.088	103.111.665
1. Osnovni kapital		35.838.758	27.838.758	27.838.758
2. Kapitalske rezerve		2.959.978	2.954.586	2.954.586
3. Rezerva iz dobička		12.541.374	10.152.958	8.521.079
4. Presežek iz prevrednotenja		4.274.732	-815.498	24.678.351
5. Zadržani čisti poslovni izid		-907.125	2.294.894	15.831.381
6. Čisti poslovni izid poslovnega leta		6.412.450	-4.713.611	23.287.509
B Podrejene obveznosti	20	4.006.656	4.006.656	4.006.656
C Zavarovalno-tehnične rezervacije	21	254.546.185	242.056.056	224.236.623
1. Prenosne premije		63.437.498	67.447.728	69.626.375
2. Matematične rezervacije		46.257.507	38.242.000	34.632.635
3. Škodne rezervacije		141.138.873	131.456.074	116.444.438
4. Druge zavarovalno-tehnične rezervacije		3.712.307	4.910.255	3.533.174
D Zavarovalno-tehnične rezervacije v korist življenjskih zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje	22	16.314.628	12.396.401	18.124.581
E Druge rezervacije	23	1.844.812	2.214.748	2.492.388
G Odložene obveznosti za davek	40	1.081.124	344	7.437.139
H Obveznosti iz finančnih pogodb	24	17.703.255	16.394.310	15.668.418
I. Druge finančne obveznosti	25	36.691	8.060.425	54.172
J. Obveznosti iz poslovanja	26	9.147.573	12.812.306	13.067.015
1. Obveznosti iz neposrednih zavarovalnih poslov		5.797.097	9.299.492	5.139.328
2. Obveznosti iz pozavarovanja in sozavarovanja		2.715.612	3.512.815	2.907.473
3. Obveznosti za odmerjeni davek		634.864	0	5.020.213
K Ostale obveznosti	27	17.461.441	14.982.934	12.522.172

Računovodske usmeritve in pojasnila na straneh od 92 do 214 so sestavni del računovodskih izkazov.

1.2 IZKAZ POSLOVNEGA IZIDA

Izkaz poslovnega izida za obdobje 1. 1. 2009 do 31. 12. 2009

v EUR	Pojasnilo	2009	2008	
I.	ČISTI PRIHODKI OD ZAVAROVALNIH PREMIJ	29.1	253.400.665	248.237.718
	- Obračunane kosmate zavarovalne premije		260.825.869	256.914.535
	- Obračunana premija oddana v pozavarovanje in sozavarovanje		-11.227.411	-10.887.398
	- Sprememba prenosnih premij		3.802.208	2.210.581
III.	PRIHODKI OD NALOŽB	29.3	29.123.223	15.906.839
IV.	DRUGI ZAVAROVALNI PRIHODKI, od tega	29.4	2.581.541	3.514.424
	- prihodki od provizij		2.009.006	2.916.105
V.	DRUGI PRIHODKI	29.5	13.515.297	10.475.218
VI.	ČISTI ODHODKI ZA ŠKODE	30	-189.577.386	-181.221.021
	- Obračunani kosmati zneski škod		-193.652.103	-184.656.023
	- Obračunani deleži pozavarovateljev in sozavarovateljev		11.872.940	12.078.592
	- Sprememba škodnih rezervacij		-7.798.224	-8.643.590
VII.	SPREMEMBA DRUGIH ZAVAROVALNO-TEHNIČNIH REZERVACIJ	31	-2.768.186	-4.932.115
VIII.	ZAVAROVANCEV, KI PREVZEMAJO NALOŽBENO TVEGANJA	32	-7.828.497	5.728.180
IX.	SPREMEMBE OBVEZNOSTI IZ FINANČNIH POGODB	33	-1.318.104	-760.237
X.	ODHODKI ZA BONUSSE IN POPUSTE	34	-139.039	-53.988
XI.	OBRATOVALNI STROŠKI, od tega	35	-62.254.374	-60.244.768
	- stroški pridobivanja zavarovanj		-12.209.257	-12.038.039
XIII.	ODHODKI NALOŽB, od tega	29.2	-10.771.093	-45.232.454
	oslabitve finančnih sredstev, ki niso merjena po pošteni vrednosti skozi			
	- poslovni izid		-2.038.175	-18.324.248
XIV.	DRUGI ZAVAROVALNI ODHODKI	36	-3.276.923	-4.593.983
XV.	DRUGI ODHODKI	37	-7.406.810	-5.740.876
	- od tega odhodki iz finančnih obveznosti		-439.681	-645.753
XVI.	POSLOVNI IZID PRED OBDAVČITVIJO		13.280.172	-18.917.065
XVII.	DAVEK OD DOHODKA	39,40	-2.750.866	4.011.336
XVIII.	ČISTI POSLOVNI IZID OBRAČUNSKEGA OBDOBJA		10.529.307	-14.905.729
	Osnovni čisti dobiček/izguba na delnico	41	1,34	-2,23
	Popravljeni čisti dobiček/izguba na delnico		1,34	-2,23

Računovodske usmeritve in pojasnila na straneh od 92 do 214 so sestavni del računovodskih izkazov.

1.3 IZKAZ VSEOBSEGAJOČEGA DONOSA

Izkaz vseobsegajočega donosa za obdobje 1. 1. 2009 do 31. 12. 2009

v EUR	Pojasnilo	2009	2008
I.	ČISTI DOBIČEK/IZGUBA POSLOVNEGA LETA PO OBDAVČITVI	10.529.307	-14.905.729
II.	DRUGI VSEOBSEGAJOČI DONOS PO OBDAVČITVI (1 + 2 + 3 + 4 + 5 + 6 + 7 + 8 + 9)	19.2	5.090.230
4.	Čisti dobički/izgube iz ponovne izmere finančnega sredstva, razpoložljivega za prodajo	19.2	6.375.692
	4.1. Dobički/izgube, pripoznani v presežku iz prevrednotenja		9.149.432
	4.2. Prenos dobičkov/izgub iz presežka iz prevrednotenja v poslovni izid		-2.773.740
9.	Davek od drugega vseobsegajočega donosa		-1.285.462
III.	VSEOBSEGAJOČI DONOS POSLOVNEGA LETA PO OBDAVČITVI (I + II)	15.619.537	-40.399.578

Računovodske usmeritve in pojasnila na straneh od 92 do 214 so sestavni del računovodskih izkazov.

1.4 IZKAZ SPREMEMB LASTNIŠKEGA KAPITALA

Izkaz sprememb lastniškega kapitala za obdobje 1. 1. 2009 do 31. 12. 2009

v EUR	Pojasnilo	III. Rezerve iz dobička									IV. Presežek iz čisti poslovni izid	V. Zadržani čisti poslovni izid	VI. Čisti poslovni izid Čisti dobiček / izguba poslovnega leta	VII. Lastni deleži (odbitna postavka)	SKUPAJ KAPITAL
		I. Osnovni kapital	II. Kapitalske rezerve	Varnostne rezerve	Zakonske in statutarne	za lastne delnice	za kreditna tveganja	za katastr. škoda	Druge rezerve						
	ZAČETNO STANJE V POSLOVNEM OBDOBJU 01.01.2009	27.838.758	2.954.586	0	1.237.848	9.564	560.173	1.717.370	6.630.380	-815.498	2.294.894	-4.713.611	-2.379	37.712.088	
	2. Vseobsegajoči donos poslovnega leta po obdavčitvi	-	-	-	-	-	-	-	-	5.090.230	-	10.529.307	-	15.619.537	
	2.a. Čisti poslovni izid poslovnega leta	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	10.529.307	-	10.529.307	
	2.b. Drugi vseobsegajoči donos	-	-	-	-	-	-	-	-	5.090.230	-	-	-	5.090.230	
	3. Vpis (ali vplačilo) novega kapitala	8.000.000	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	8.000.000	
	Prenos čistega poslovnega izida preteklega leta na zadržani 5.. poslovni izid										-4.713.611	4.713.611			
	6. Čisti nakup/ prodaja lastnih delnic	-	5.391	-	0	-9.564	-	-	0	-	9.564	0	2.379	7.770	
	9. Razporeditev čistega dobička v rezerve iz dobička	-	-	-	337.497	-	-	-	1.578.455	-	0	-1.915.952	-	0	
	10. Poravnava izgube prejšnjih let	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1.721.254	-1.721.254	-	0	
	Oblikovanje in poraba rezerv za kreditna tveganja in za 11. katastrofalne škode	-	-	-	-	-	161.792	317.857	-	-	-	-479.650	-	0	
	12. Drugo	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-219.227	-	-	-219.227	
	13. KONČNO STANJE V POSLOVNEM OBDOBJU	35.838.758	2.959.978	-	1.575.346	-	721.965	2.035.228	8.208.835	4.274.732	-907.125	6.412.450	-	61.120.168	

Računovodske usmeritve in pojasnila na straneh od 92 do 214 so sestavni del računovodskih izkazov.

Zavarovalnica ločeno evidentira preneseni čisti poslovni izid in čisti poslovni izid poslovnega leta za življenjska, premoženjska in zdravstvena zavarovanja. V skladu z določili Zakona o gospodarskih družbah družba iz tekočega dobička pokriva pripadajočo preneseno izgubo, ločeno za življenjska, premoženjska in zdravstvena zavarovanja. V poslovnem letu je družba iz tekočega poslovnega izida življenjskih zavarovanj pokrivala preneseno izgubo življenjskih zavarovanj.

Izkaz sprememb lastniškega kapitala za obdobje 1. 1. 2008 do 31. 12. 2008

Pojasnilo	III. Rezerve iz dobička									IV. Presežek iz prevredotenja	V. Zadržani čisti poslovni izid	VI. Čisti poslovni izid / izguba poslovnega leta	VII. Lastni deleži (odbitna postavka)	SKUPAJ KAPITAL
	I. Osnovni kapital	II. Kapitalske rezerve	Vamosne rezerve	Zakonske in statutarne	za lastne delnice	za kreditna tveganja	za katastr. škode	Druge rezerve						
1. ZACETNO STANJE V POSLOVNEM OBDOBJU	27.838.758	2.954.586	0	1.237.848	9.564	444.018	1.524.749	5.307.278	24.678.351	17.529.473	23.287.509	-2.379	104.809.757	
Spremembe 01.01.2008	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-1.698.091	-	-	-1.698.091	
1. ZACETNO STANJE V POSLOVNEM OBDOBJU	27.838.758	2.954.586	0	1.237.848	9.564	444.018	1.524.749	5.307.278	24.678.351	15.831.382	23.287.509	-2.379	103.111.665	
2. Vseobsegajoči donos poslovnega leta po obdavčitvi	19.2	-	-	-	-	-	-	-	-25.493.849	-	-14.905.729	-	-40.399.578	
2.a. Čisti poslovni izid poslovnega leta		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-14.905.729	-	-14.905.729	
2.b. Drugi vseobsegajoči donos	19.2	-	-	-	-	-	-	-	-25.493.849	-	-	-	-25.493.849	
Prenos čistega poslovnega izida preteklega leta na zadržani														
5.. poslovni izid		-	-	-	-	-	-	-	-	23.287.509	-23.287.509	-	-	
8. Izplačilo (obračun) dividend	42	-	-	-	-	-	-	-	-	-25.000.000	-	-	-25.000.000	
9. Razporeditev čistega dobička v rezerve iz dobička	19.2	-	-	-	-	-	-	1.323.102	-	-	-1.323.102	-	-	
Oblikovanje in poraba rezerv za kreditna tveganja in za														
11. katastrofalne škode	19.2	-	-	-	-	116.155	192.621	-	-	-	-308.776	-	-	
12. Drugo		-	-	-	-	-	-	-	-	-11.823.997	11.823.997	-	-	
13. KONCNO STANJE V POSLOVNEM OBDOBJU	27.838.758	2.954.586	0	1.237.848	9.564	560.173	1.717.370	6.630.380	-815.498	2.294.894	-4.713.611	-2.379	37.712.088	

Računovodske usmeritve in pojasnila na straneh od 92 do 214 so sestavni del računovodskih izkazov.

1.5 IZKAZ DENARNIH TOKOV

Izkaz denarnih tokov za obdobje 1. 1. 2009 do 31. 12. 2009

v EUR	Pojasnilo	2009	2008
A. Denarni tokovi pri poslovanju		17.698.382	17.740.247
a) Postavke izkaza poslovnega izida		17.352.462	29.602.470
1. Obračunane čiste zavarovalne premije v obdobju		249.598.457	246.027.137
2. Prihodki naložb (razen finančnih prihodkov), financiranih iz :		4.036.557	3.916.069
- zavarovalno-tehničnih rezervacij		4.029.970	3.757.647
- drugih virov		6.588	158.422
3. Drugi poslovni prihodki (razen za prevrednotenje in brez zmanjšanja rezervacij) in finančni prihodki iz poslovnih terjatev		5.136.761	5.739.850
4. Obračunani čisti zneski škod v obdobju		-174.603.580	-166.155.180
6. Čisti obratovalni stroški brez stroškov amortizacije in brez spremembe v razmejenih stroških pridobivanja zavarovanj		-61.638.897	-59.447.785
7. Odhodki naložb (brez amortizacije in finančnih odhodkov), financiranih iz:		-814.545	-2.387.292
- tehničnih virov		-789.821	-2.196.421
- drugih virov		-24.725	-190.871
8. Drugi poslovni odhodki brez amortizacije (razen za prevrednotovanje in brez povečanja rezervacij)		-1.611.426	-2.101.666
9. Davki iz dobička in drugi davki, ki niso zajeti v poslovnih odhodkih		-2.750.866	4.011.336
b) Spremembe čistih obratnih sredstev (terjatve za zavarovanja, druge terjatve, druga sredstva ter		345.920	-11.862.223
1. Začetne manj končne terjatve iz neposrednih zavarovanj		-2.532.330	-1.662.126
2. Začetne manj končne terjatve iz pozavarovanj		-152.467	-1.789.794
3. Začetne manj končne druge terjatve iz (po) zavarovalnih poslov		-187.496	736.648
4. Začetne manj končne druge terjatve in sredstva		2.893.113	-15.477.641
5. Začetne manj končne odložene terjatve za davek		1.464.009	-4.465.603
6. Začetne manj končne zaloge		15.550	30.305
7. Končni manj začetni dolgovi iz neposrednih zavarovanj		-3.502.395	4.350.997
8. Končni manj začetni dolgovi iz pozavarovanj		-797.202	605.341
9. Končni manj začetni drugi poslovni dolgovi		6.846.647	20.129
10. Končne manj ostale obveznosti (razen prenosnih premij)		-3.496.827	5.578.552
11. Končne manj začetne odložene obveznosti za davek		-204.683	210.968
c) Prebitek prejemkov pri poslovanju ali prebitek izdatkov pri poslovanju (a + b)		17.698.382	17.740.247
B. Denarni tokovi pri naložbenju		-13.745.288	1.471.695
a) Prejemki pri naložbenju		111.780.307	86.876.124
1. Prejemki od obresti, ki se nanašajo na naložbenje in na:		7.055.070	9.212.907
- naložbe, financirane iz zavarovalno-tehničnih rezervacij		7.039.909	9.005.988
- druge naložbe		15.162	206.919
2. Prejemki od dividend in deležev iz dobička drugih, ki se nanašajo na:		1.654.073	2.736.798
- naložbe financirane iz zavarovalno-tehničnih rezervacij		1.535.510	1.805.100
- druge naložbe		118.563	931.698
5. Prejemki od odtujitve dolgoročnih finančnih naložb, financiranih iz:		70.821.382	45.448.065
- zavarovalno-tehničnih rezervacij		70.068.033	30.980.307
- drugih virov		753.349	14.467.758
6. Prejemki od odtujitve kratkoročnih finančnih naložb, financiranih iz:		32.249.783	29.478.354
- zavarovalno-tehničnih rezervacij		20.424.570	7.474.449
- drugih virov		11.825.212	22.003.905
b) Izdatki pri naložbenju		-125.525.596	-85.404.429
1. Izdatki za pridobitev neopredmetenih sredstev		-1.799.617	-1.346.103
2. Izdatki za pridobitev opredmetenih osnovnih sredstev, financiranih iz:		-772.203	-1.435.382
- drugih virov		-772.203	-1.435.382
3. Izdatki za pridobitev dolgoročnih finančnih naložb, financiranih iz:		-88.002.866	-44.808.600
- zavarovalno-tehničnih rezervacij		-83.678.715	-37.820.646
- drugih virov		-4.324.152	-6.987.954
4. Izdatki za pridobitev kratkoročnih finančnih naložb, financiranih iz:		-34.950.909	-37.814.344
- zavarovalno-tehničnih rezervacij		-19.668.570	-37.596.126
- drugih virov		-15.282.339	-218.218
c) Prebitek prejemkov pri naložbenju ali prebitek izdatkov pri naložbenju (a + b)		-13.745.288	1.471.695
C. Denarni tokovi pri financiranju		-286.153	-17.452.884
a) Prejemki pri financiranju		8.007.770	8.000.000
1. Prejemki od vplačanega kapitala		8.007.770	-
3. Prejemki od dobjenih kratkoročnih posojil		-	8.000.000
b) Izdatki pri financiranju		-8.293.923	-25.452.884
1. Izdatki za dane obresti		-293.923	-452.884
4. Izdatki za odplačila kratkoročnih finančnih obveznosti		-8.000.000	-
5. Izdatki za izplačila dividend in drugih deležev v dobičku		-	-25.000.000
c) Prebitek prejemkov pri financiranju ali prebitek izdatkov pri financiranju (a + b)		-286.153	-17.452.884
Č. Končno stanje denarnih sredstev in njihovih ustreznikov	18	7.858.484	4.191.542
x) Denarni izid v obdobju (seštevek prebitkov Ac, Bc in Cc)		3.666.941	1.759.057
y) Začetno stanje denarnih sredstev in njihovih ustreznikov	18	4.191.542	2.432.486

Računovodske usmeritve in pojasnila na straneh od 92 do 214 so sestavni del računovodskih izkazov.

1.6 PRIKAZ BILANČNEGA DOBIČKA ALI BILANČNE IZGUBE

Prikaz bilančnega dobička ali bilančne izgube za leto 2009

v EUR	Pojasnilo	Skupaj 2009	Skupaj 2008 (popravljeno)	Skupaj 2008 (poročano)
a) Čisti poslovni izid poslovnega leta		10.529.307	-14.905.729	-14.905.729
b) Preneseni čisti dobiček (+) / prenesena čista izguba (-)	19	-2.418.716	14.118.891	15.816.982
- rezultat tekočega leta po veljavnih standardih		-2.418.716	14.118.891	15.816.982
- prilagoditev na nove računovodske standarde		-	-	-
c) Zmanjšanje rezerv iz dobička	19	9.564	-	-
č) Povečanje rezerv iz dobička po sklepu uprave	19	-2.614.830	-1.631.879	-1.631.879
- povečanje varnostnih rezerv		-	-	-
- povečanje zakonskih rezerv		-337.497	-	-
- povečanje rezerv za lastne delnice in lastne poslovne deleže		-	-	-
- povečanje statutarnih rezerv		-	-	-
- povečanje drugih rezerv		-2.277.332	-1.631.879	-1.631.879
d) Povečanje drugih rezerv po sklepu uprave in nadzornega sveta		-	-	-
e) Bilančni dobiček (a + b + c - č - d), ki ga skupščina razporedi:		5.505.325	-	-
- na delničarje		-	-	-
- v druge rezerve		-	-	-
- za prenos v naslednje leto in		-	-	-
- za druge namene		-	-	-
ali		-	-	-
bilančna izguba		-	-2.418.716	-720.626

Računovodske usmeritve in pojasnila na straneh od 92 do 214 so sestavni del računovodskih izkazov.

1.7 BILANCA STANJA PO SEGMENTIH

Bilanca stanja na dan 31. 12. 2009 po segmentih v skladu s Sklepom o letnih poročilih zavarovalnic

v EUR	Pojasnilo	Življenjska zavarovanja	Premoženjska zavarovanja	Dopolnilna zdravstvena zavarovanja	Ostala zdrav. zavar.	Skupaj
Sredstva		93.846.032	257.963.767	36.896.416	3.796.469	383.262.533
A Neopredmetena sredstva	9	0	3.690.315	0	0	3.690.315
B Opredmetena osnovna sredstva	10	0	3.369.765	0	0	3.369.765
C Nekratkoročna sredstva namenjena za prodajo		0	20.397	0	0	20.397
D Odložene terjatve za davek	40	172.346	7.476.354	906.028	44.964	8.599.692
E Naložbene nepremičnine	11	4.914.783	30.401.854	0	108.566	35.425.203
F Finančne naložbe v družbah v skupini in v pridruženih družbah	12	0	4.990.000	915.265	0	5.905.265
G Finančne naložbe:	13	43.420.848	146.489.082	17.999.949	1.988.801	206.102.123
1. V posojila in depozite		3.174.286	21.085.429	4.607.338	596.850	25.667.345
2. V posesti do zapadlosti		5.471.134	0	510.534	129.173	6.110.841
3. Razpoložljive za prodajo		32.667.334	104.014.512	12.277.026	1.121.579	150.080.451
4. Vrednotene po pošteni vrednosti		2.108.095	21.389.141	605.052	141.199	24.243.486
H Sredstva zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje	14	20.164.199	0	0	0	20.164.199
I. Znesek zavarovalno-tehničnih rezervacij prenesen pozavarovateljem	15	85.271	18.855.022	0	0	18.940.293
J Sredstva iz finančnih pogodb	13	17.648.068	0	0	0	17.648.068
K Terjatve	16	5.828.586	33.315.160	14.637.614	1.543.388	50.533.111
1. Terjatve iz neposrednih zavarovalnih poslov		769.960	13.440.168	10.378.004	1.238.173	25.826.304
2. Terjatve iz pozavarovanja in sozavarovanja		75.534	4.967.913	0	0	5.043.446
3. Terjatve za odmerjeni davek		583.444	0	0	0	0
4. Druge terjatve		4.399.649	14.907.079	4.259.610	305.215	19.663.360
L. Druga sredstva	17	521.454	3.419.516	1.668.836	47.769	5.005.620
M Denar in denarni ustrezniki	18	1.090.477	5.936.302	768.723	62.981	7.858.484
Kapital in obveznosti		93.846.032	257.963.767	36.896.416	3.796.469	383.262.533
A Kapital	19	5.471.019	41.506.685	12.535.385	1.607.079	61.120.167
1. Osnovni kapital		9.313.015	26.525.743	0	0	35.838.758
2. Kapitalske rezerve		445.702	2.514.276	0	0	2.959.978
3. Rezerva iz dobička		69.126	3.678.916	8.700.071	93.261	12.541.374
4. Presežek iz prevrednotenja		475.534	3.022.572	807.698	-31.072	4.274.732
5. Zadržani čisti poslovni izid		-4.909.675	1.546.838	1.529.455	926.256	-907.125
6. Čisti poslovni izid poslovnega leta		77.316	4.218.340	1.498.161	618.634	6.412.450
B Podrejene obveznosti	20	0	4.006.656	0	0	4.006.656
C Zavarovalno-tehnične rezervacije	21	47.779.750	190.366.099	15.013.864	1.386.472	254.546.185
1. Prenosne premije		514.228	52.731.555	9.189.772	1.001.944	63.437.498
2. Matematične rezervacije		46.112.330	0	0	145.177	46.257.507
3. Škodne rezervacije		1.153.192	133.923.405	5.822.989	239.287	141.138.873
4. Druge zavarovalno-tehnične rezervacije		0	3.711.139	1.103	65	3.712.307
D Zavarovalno-tehnične rezervacije v korist življenjskih zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje	22	16.314.628	0	0	0	16.314.628
E Druge rezervacije	23	0	1.844.812	0	0	1.844.812
G Odložene obveznosti za davek	40	123.586	755.613	201.925	0	1.081.124
H Obveznosti iz finančnih pogodb	24	17.703.255	0	0	0	17.703.255
I. Druge finančne obveznosti	25	423.782	3.088.819	320.648	0	36.691
J. Obveznosti iz poslovanja	26	491.311	4.706.253	3.974.434	559.019	9.147.573
1. Obveznosti iz neposrednih zavarovalnih poslov		161.892	2.209.165	3.046.275	379.765	5.797.097
2. Obveznosti iz pozavarovanja in sozavarovanja		307.477	2.408.136	0	0	2.715.612
3. Obveznosti za odmerjeni davek		21.942	88.952	928.160	179.253	634.864
K Ostale obveznosti	27	5.538.700	11.688.830	4.850.161	243.899	17.461.441

Računovodske usmeritve in pojasnila na straneh od 92 do 214 so sestavni del računovodskih izkazov.

Bilanca stanja na dan 31. 12. 2008 po segmentih v skladu s Sklepom o letnih poročilih zavarovalnic

v EUR	Pojasnilo	Življenjska zavarovanja	Premoženjska zavarovanja	Dopolnilna zdravstvena zavarovanja	Ostala zdrav. zavar.	Skupaj (poročano)	Življenjska zavarovanja (popravljen)	Skupaj (popravljen)
Sredstva		71.193.338	246.326.205	32.803.417	3.998.549	350.184.877	71.644.729	350.636.269
A. Neopredmetena sredstva	9	0	2.946.041	0	0	2.946.041	0	2.946.041
B. Opredmetena osnovna sredstva	10	0	3.933.965	0	0	3.933.965	0	3.933.965
C. Nekatorkoročna sredstva namenjena za prodajo		0	20.397	0	0	20.397	0	20.397
D. Odložene terjatve za davek	40	788.601	8.393.066	858.784	23.250	10.063.701	1.007.827	10.282.928
E. Naložbene nepremičnine	11	4.959.703	27.007.759	0	0	31.967.463	4.959.703	31.967.463
Finančne naložbe v družbah v skupini in v pridruženih družbah	12	0	5.017.880	500.000	0	5.517.880	0	5.517.880
G. Finančne naložbe:	13	34.481.876	135.933.208	12.503.643	1.890.730	184.809.457	34.481.876	184.809.457
1. V posojila in depozite		1.400.482	12.409.363	5.388.771	162.219	19.360.836	1.400.482	19.360.836
2. V posesti do zapadlosti		0	0	0	0	0	0	0
3. Razpoložljive za prodajo		29.862.473	101.163.474	6.450.145	1.478.921	138.955.013	29.862.473	138.955.013
4. Vrednotene po poštenu vrednosti		3.218.921	22.360.371	664.727	249.590	26.493.608	3.218.921	26.493.608
Sredstva zavarovancev, ki prevzemajo	14							
H. naložbeno tveganje		12.783.805	0	0	0	12.783.805	12.783.805	12.783.805
Znesek zavarovalno-tehnicnih rezervacij	15							
I. prenesen pozavarovateljem		84.111	17.188.723	0	0	17.272.833	84.111	17.272.833
J. Sredstva iz finančnih pogodb	13	16.425.104	0	0	0	16.425.104	16.425.104	16.425.104
K. Terjatve	16	1.278.983	37.403.594	17.245.924	1.955.510	55.240.561	1.511.147	55.472.725
1. Terjatve iz neposrednih zavarovalnih poslov		810.589	14.655.924	10.161.369	1.259.299	26.887.182	810.589	26.887.182
2. Terjatve iz pozavarovanja in sozavarovanja		24.688	4.867.837	0	0	4.892.525	24.688	4.892.525
3. Terjatve za odmerjeni davek		94.712	880.000	4.206.075	666.626	5.847.413	326.877	6.079.578
4. Druge terjatve		348.993	16.999.832	2.878.480	29.586	17.613.441	348.993	17.613.441
L. Druga sredstva	17	122.079	4.746.488	1.569.704	67.038	5.012.129	122.079	5.012.129
M. Denar in denarni ustrezniki	18	269.076	3.735.084	125.362	62.021	4.191.542	269.076	4.191.542
Kapital in obveznosti		71.193.338	246.326.205	32.803.417	3.998.549	350.184.877	71.644.729	350.636.269
A. Kapital	19	2.930.336	27.156.563	8.335.427	987.854	39.410.179	1.232.244	37.712.088
1. Osnovni kapital		7.513.015	20.325.743	0	0	27.838.758	7.513.015	27.838.758
2. Kapitalske rezerve		445.702	2.508.884	0	0	2.954.586	445.702	2.954.586
3. Rezerva iz dobička		69.126	2.980.506	7.043.022	60.304	10.152.958	69.126	10.152.958
4. Presežek iz prevrednotenja		-383.897	-197.063	-235.832	1.294	-815.498	-383.897	-815.498
5. Zadržani čisti poslovni izid		0	1.538.492	1.528.237	926.256	3.992.985	-1.698.092	2.294.894
6. Čisti poslovni izid poslovnega leta		-4.713.611	0	0	0	-4.713.611	-4.713.611	-4.713.611
B. Podrejene obveznosti	20	0	4.006.656	0	0	4.006.656	0	4.006.656
C. Zavarovalno-tehnicne rezervacije	21	37.570.781	186.493.559	14.672.928	1.233.450	239.970.717	39.656.120	242.056.056
1. Prenosne premije		509.949	56.172.194	9.877.798	887.786	67.447.728	509.949	67.447.728
2. Matematične rezervacije		35.987.215	0	0	169.446	36.156.661	38.072.554	38.242.000
3. Škodne rezervacije		1.073.616	125.411.799	4.794.470	176.188	131.456.074	1.073.616	131.456.074
4. Druge zavarovalno-tehnicne rezervacije		0	4.909.566	659	30	4.910.255	0	4.910.255
Zavarovalno-tehnicne rezervacije v korist	22							
D. življenjskih zavarovancev, ki prevzemajo		12.396.401	0	0	0	12.396.401	12.396.401	12.396.401
E. Druge rezervacije	23	0	2.214.748	0	0	2.214.748	0	2.214.748
G. Odložene obveznosti za davek	40	0	0	0	344	344	0	344
H. Obveznosti iz finančnih pogodb	24	16.330.166	0	0	0	16.330.166	16.394.310	16.394.310
I. Druge finančne obveznosti	25	749	8.049.516	10.160	0	8.060.425	749	8.060.425
J. Obveznosti iz poslovanja	26	318.885	6.322.295	5.725.883	445.242	12.812.306	318.885	12.812.306
1. Obveznosti iz neposrednih zavarovalnih poslov		183.012	2.945.354	5.725.883	445.242	9.299.492	183.012	9.299.492
2. Obveznosti iz pozavarovanja in sozavarovanja		135.873	3.376.941	0	0	3.512.815	135.873	3.512.815
3. Obveznosti za odmerjeni davek		0	0	0	0	0	0	0
K. Ostale obveznosti	27	1.646.020	12.082.868	4.059.019	1.331.659	14.982.934	1.646.020	14.982.934

Računovodske usmeritve in pojasnila na straneh od 92 do 214 so sestavni del računovodskih izkazov.

1.8 IZKAZ POSLOVNEGA IZIDA PO SEGMENTIH

Izkaz poslovnega izida za obdobje 1. 1. 2009 do 31. 12. 2009 po segmentih v skladu s Sklepom o letnih poročilih zavarovalnic

v EUR	Pojasnilo	Življenjska zavarovanja	Premoženjska zavarovanja	Dopolnilna zdravstvena zavarovanja	Ostala zdrav. zavar.	Skupaj
I. ČISTI PRIHODKI OD ZAVAROVALNIH PREMIJ	29.1	14.561.185	138.705.716	94.383.049	5.750.716	253.400.665
- Obračunane kosmate zavarovalne premije		14.808.660	146.457.313	93.695.022	5.864.873	260.825.869
- Obračunana premija oddana v pozavarovanje in sozavarovanje		-252.355	-10.975.057	0	0	-11.227.411
- Sprememba prenosnih premij		4.879	3.223.460	688.026	-114.157	3.802.208
III. PRIHODKI OD NALOŽB	29.3	7.535.865	18.829.410	2.658.883	99.065	29.123.223
IV. DRUGI ZAVAROVALNI PRIHODKI, od tega	29.4	1.268.106	1.313.435	0	0	2.581.541
- prihodki od provizij		695.571	1.313.435	0	0	2.009.006
V. DRUGI PRIHODKI	29.5	666.554	12.431.984	391.163	28.552	13.518.254
VI. ČISTI ODHODKI ZA ŠKODE	30	-3.937.515	-104.939.479	-78.800.329	-1.900.064	-189.577.386
- Obračunani kosmati zneski škod		-3.943.777	-110.099.550	-77.771.811	-1.836.965	-193.652.103
- Obračunani deleži pozavarovateljev in sozavarovateljev		84.677	11.788.263	0	0	11.872.940
- Sprememba škodnih rezervacij		-78.414	-6.628.192	-1.028.519	-63.099	-7.798.224
VII. SPREMEMBA DRUGIH ZAVAROVALNO-TEHNIČNIH REZERVACIJ	31	-4.129.506	1.337.051	0	24.269	-2.768.186
SPREMEMBA ZAVAROVALNO-TEHNIČNIH REZERVACIJ						
VIII. ZAVAROVANCEV, KI PREVZEMAJO NALOŽBENO TVEGANJA	32	-7.828.497	0	0	0	-7.828.497
IX. SPREMEMBE OBVEZNOSTI IZ FINANČNIH POGODB	33	-1.318.104	0	0	0	-1.318.104
X. ODHODKI ZA BONUSSE IN POPUSTE	34	0	-138.560	-444	-35	-139.039
XI. OBRATOVALNI STROŠKI, od tega	35	-2.434.264	-43.860.294	-12.857.426	-3.102.390	-62.254.374
- stroški pridobivanja zavarovanj		-162.693	-9.736.647	-608.962	-1.700.954	-12.209.257
XIII. ODHODKI NALOŽB, od tega	29.2	-1.007.201	-9.144.298	-605.407	-14.188	-10.771.093
oslabitve finančnih sredstev, ki niso merjena po pošteni vrednosti skozi						
- poslovni izid		-3.105	-2.035.070	0	0	-2.038.175
XIV. DRUGI ZAVAROVALNI ODHODKI	36	-1.206.448	-1.869.577	-194.320	-6.579	-3.276.923
XV. DRUGI ODHODKI	37	-182.035	-6.164.913	-1.000.513	-62.447	-7.409.908
- od tega odhodki iz finančnih obveznosti		-63.978	-374.558	-1.060	-85	-439.681
XVI. POSLOVNI IZID PRED OBDAVČITVIJO		1.988.141	6.500.477	3.974.655	816.899	13.280.172
XVII. DAVEK OD DOHODKA	39,40	-189.572	-1.577.760	-818.227	-165.308	-2.750.866
XVIII ČISTI POSLOVNI IZID OBRAČUNSKEGA OBDOBJA		1.798.570	4.922.717	3.156.429	651.591	10.529.307

Računovodske usmeritve in pojasnila na straneh od 92 do 214 so sestavni del računovodskih izkazov.

Izkaz poslovnega izida za obdobje 1. 1. 2008 do 31. 12. 2008 po segmentih v skladu s Sklepom o letnih poročilih zavarovalnic

v EUR	Pojasnilo	Življenjska zavarovanja	Premoženjska zavarovanja	Dopolnilna zdravstvena zavarovanja	Ostala zdrav. zavar.	Skupaj	
I.	ČISTI PRIHODKI OD ZAVAROVALNIH PREMIJ	29.1	16.125.933	137.017.985	89.603.394	5.490.406	248.237.718
-	Obračunane kosmate zavarovalne premije		16.293.523	145.179.603	89.895.987	5.545.422	256.914.535
-	Obračunana premija oddana v pozavarovanje in sozavarovanje		-259.808	-10.627.590	0	0	-10.887.398
-	Sprememba prenosnih premij		92.218	2.465.972	-292.594	-55.016	2.210.581
III.	PRIHODKI OD NALOŽB	29.3	2.302.006	11.305.465	2.192.775	106.593	15.906.839
IV.	DRUGI ZAVAROVALNI PRIHODKI, od tega	29.4	2.014.866	1.499.558	0	0	3.514.424
-	prihodki od provizij		1.416.547	1.499.558	0	0	2.916.105
V.	DRUGI PRIHODKI	29.5	517.523	9.774.312	182.330	1.053	10.475.218
VI.	ČISTI ODHODKI ZA ŠKODE	30	-4.092.846	-101.199.167	-74.083.265	-1.845.743	-181.221.021
-	Obračunani kosmati zneski škod		-3.861.709	-104.589.533	-74.350.799	-1.853.981	-184.656.023
-	Obračunani deleži pozavarovateljev in sozavarovateljev		60.191	12.018.401	0	0	12.078.592
-	Sprememba škodnih rezervacij		-291.329	-8.628.035	267.534	8.239	-8.643.590
VII.	SPREMEMBA DRUGIH ZAVAROVALNO-TEHNIČNIH REZERVACIJ	31	-3.636.849	-1.322.751	0	27.484	-4.932.115
	SPREMEMBA ZAVAROVALNO-TEHNIČNIH REZERVACIJ						
VIII.	ZAVAROVANCEV, KI PREVZEMAJO NALOŽBENO TVEGANJA	32	5.728.180	0	0	0	5.728.180
IX.	SPREMEMBE OBVEZNOSTI IZ FINANČNIH POGODB	33	-760.237	0	0	0	-760.237
X.	ODHODKI ZA BONUS E IN POPUSTE	34	0	-53.931	-57	0	-53.988
XI.	OBRATOVALNI STROŠKI, od tega	35	-2.779.098	-42.249.649	-13.089.003	-2.127.018	-60.244.768
-	stroški pridobivanja zavarovanj		-577.836	-9.357.414	-965.910	-1.136.878	-12.038.039
XIII.	ODHODKI NALOŽB, od tega	29.2	-19.119.967	-23.911.981	-2.086.906	-113.600	-45.232.454
	oslabitve finančnih sredstev, ki niso merjena po pošteni vrednosti skozi						
-	poslovni izid		-3.244.540	-14.906.183	-173.525	0	-18.324.248
XIV.	DRUGI ZAVAROVALNI ODHODKI	36	-1.959.260	-2.447.698	-186.833	-193	-4.593.983
XV.	DRUGI ODHODKI	37	-137.058	-4.456.303	-1.096.316	-51.199	-5.740.876
-	od tega odhodki iz finančnih obveznosti		-686	-643.856	-1.211	0	-645.753
XVI.	POSLOVNI IZID PRED OBDAVČITVIJO		-5.796.806	-16.044.161	1.436.119	1.487.783	-18.917.065
XVII.	DAVEK OD DOHODKA	39,40	639.672	3.556.588	7.714	-192.637	4.011.336
XVIII.	ČISTI POSLOVNI IZID OBRAČUNSKEGA OBDOBJA		-5.157.134	-12.487.573	1.443.833	1.295.145	-14.905.729

Računovodske usmeritve in pojasnila na straneh od 92 do 214 so sestavni del računovodskih izkazov.

1.9 IZKAZ VSEOBSEGAJOČEGA DONOSA PO SEGMENTIH

Izkaz vseobsegajočega donosa za obdobje 1. 1. 2009 do 31. 12. 2009 po segmentih v skladu s Sklepom o letnih poročilih zavarovalnic

v EUR	Pojasnilo	Življenjska zavarovanja	Premoženjska zavarovanja	Dopolnilna zdravstvena zavarovanja	Ostala zdrav. zavar.	Skupaj	
I. ČISTI DOBIČEK/IZGUBA POSLOVNEGA LETA PO OBDAVČITVI		1.798.570	4.922.717	3.156.428	651.591	10.529.307	
II. DRUGI VSEOBSEGAJOČI DONOS PO OBDAVČITVI (1 + 2 + 3 + 4 + 5 + 6 + 7 + 8 + 9)		19.2	859.432	3.219.635	1.043.530	-32.367	5.090.230
4. Čisti dobički/izgube iz ponovne izmere finančnega sredstva, razpoložljivega za prodajo		19.2	1.080.364	4.027.663	1.308.143	-40.479	6.375.692
4.1. Dobički/izgube, pripoznani v presežku iz prevrednotenja			1.559.346	5.185.997	2.444.567	-40.479	9.149.432
4.2. Prenos dobičkov/izgub iz presežka iz prevrednotenja v poslovni izid			-478.982	-1.158.334	-1.136.424	0	-2.773.740
9. Davek od drugega vseobsegajočega donosa			-220.932	-808.028	-264.614	8.112	-1.285.462
III. VSEOBSEGAJOČI DONOS POSLOVNEGA LETA PO OBDAVČITVI (I + II)			2.658.002	8.142.352	4.199.958	619.225	15.619.537

Računovodske usmeritve in pojasnila na straneh od 92 do 214 so sestavni del računovodskih izkazov.

Izkaz vseobsegajočega donosa za obdobje 1. 1. 2008 do 31. 12. 2008 po segmentih v skladu s Sklepom o letnih poročilih zavarovalnic

v EUR	Pojasnilo	Življenjska zavarovanja	Premoženjska zavarovanja	Dopolnilna zdravstvena zavarovanja	Ostala zdrav. zavar.	Skupaj	
I. ČISTI DOBIČEK/IZGUBA POSLOVNEGA LETA PO OBDAVČITVI		-5.157.134	-12.487.573	1.443.833	1.295.145	-14.905.729	
II. DRUGI VSEOBSEGAJOČI DONOS PO OBDAVČITVI (1 + 2 + 3 + 4 + 5 + 6 + 7 + 8 + 9)		19.2	-2.029.809	-17.832.462	-5.627.010	-4.567	-25.493.849
4. Čisti dobički/izgube iz ponovne izmere finančnega sredstva, razpoložljivega za prodajo		19.2	-2.596.090	-22.858.928	-7.210.289	-5.877	-32.671.184
4.1. Dobički/izgube, pripoznani v presežku iz prevrednotenja			-5.723.821	-35.059.078	-6.550.273	-5.877	-47.339.049
4.2. Prenos dobičkov/izgub iz presežka iz prevrednotenja v poslovni izid			3.127.731	12.200.150	-660.016	0	14.667.865
9. Davek od drugega vseobsegajočega donosa			566.280	5.026.467	1.583.278	1.309	7.177.335
III. VSEOBSEGAJOČI DONOS POSLOVNEGA LETA PO OBDAVČITVI (I + II)			-7.216.218	-31.413.193	-3.044.001	1.273.834	-40.399.578

Računovodske usmeritve in pojasnila na straneh od 92 do 214 so sestavni del računovodskih izkazov.

2 IZJAVA O ODGOVORNOSTI UPRAVE

Uprava na dan 17. marca 2010 potrjuje nerevidirano letno poročilo, vključno z računovodskimi izkazi, Adriatica Slovenice, Zavarovalne družbe d. d., za leto, končano na dan 31. decembra 2009. Uprava potrjuje, da so bile pri izdelavi računovodskih izkazov dosledno uporabljene ustrezne računovodske usmeritve, da so bile računovodske ocene izdelane po načelu previdnosti in dobrega gospodarjenja in da računovodski izkazi predstavljajo resnično in pošteno sliko premoženjskega stanja družbe in izidov njenega poslovanja za leto 2009.

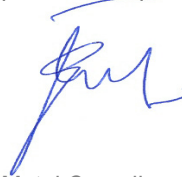
Uprava je odgovorna tudi za ustrezno vodeno računovodstvo, za sprejem ustreznih ukrepov za zavarovanje premoženja in drugih sredstev ter za preprečevanje in odkrivanje prevar in drugih nepravilnosti oziroma nezakolitost. Uprava potrjuje, da so računovodski izkazi skupaj s pojasnili izdelani na podlagi predpostavke o nadaljnjem poslovanju družbe ter v skladu z veljavno zakonodajo in z mednarodnimi standardi računovodskega poročanja, kot jih je sprejela Evropska unija.

Davčne oblasti lahko kadar koli v roku petih let po poteku leta, v katerem je treba davek odmeriti, preverijo poslovanje družbe, kar lahko posledično povzroči nastanek dodatne obveznosti plačila davka, zamudnih obresti in kazni iz davka od dohodka pravnih oseb ali drugih davkov in dajatev. Uprava družbe ni seznanjena z okoliščinami, ki bi lahko povzročile morebitno pomembno obveznost iz omenjenih davkov in bi pomembno vplivale na vrednosti, izkazane v letnem poročilu, kakor tudi na prihodnji finančni položaj družbe.

Koper, 17. 3. 2010

Uprava družbe:

Gabrijel Škof,
predsednik uprave



Matej Cergolj,
član uprave



3 SPLOŠNI PODATKI

Zavarovalnica Adriatic Slovenica d. d. je delniška družba s sedežem v Kopru, Ljubljanska cesta 3a, Slovenija. Družba je vpisana v register družb v sodnem registru Okrožnega sodišča v Kopru, št. vložka 1/015555/00.

Zavarovalnica Adriatic Slovenica (ali obvladujoča družba) skupaj z odvisno družbo AS neživotno osiguranje a.d.o. predstavlja Skupino Adriatic Slovenica d. d. V letu 2009 je Adriatic Slovenica d. d. prvič sestavila konsolidirane računovodske izkaze in razkritja k računovodskim izkazom za leto, končano 31. 12. 2009. V nadaljevanju so prikazani posamični računovodski izkazi in pojasnila, ki se nanašajo samo na zavarovalnico Adriatic Slovenico d. d. Konsolidirani izkazi so na voljo na sedežu zavarovalnice Adriatic Slovenice in na njenih spletnih straneh.

Adriatic Slovenica zavarovalna družba d. d. ni javna delniška družba in z njenimi delnicami se ne trguje na organiziranem trgu kapitala.

Zavarovalnica je del mednarodnega holdinga KD, finančne družbe d. d. ter je vključena v konsolidirane izkaze obvladujoče družbe KD Group d. d., Celovška cesta 206, Ljubljana, kjer so konsolidirani računovodski izkazi na voljo za vpogled.

Obvladujoča družba, ki sestavlja konsolidirano letno poročilo za najširši krog povezanih družb zavarovalnice, je KD d. d., Celovška 206, Ljubljana. Konsolidirano letno računovodsko poročilo KD Group d. d. in Skupine KD d. d. je sestavljeno v skladu z mednarodnimi standardi računovodskega poročanja (v nadaljevanju MSRP). Konsolidirani letni poročili je mogoče pridobiti na sedežu družb.

Organi upravljanja in nadzora

Uprava zavarovalnice v letu 2009:

Gabrijel Škof, predsednik uprave,
Milena Georgievski, namestnica predsednika uprave (do 1 .10. 2009),
Matej Cergolj, član uprave,
Marko Rems, član uprave.

Nadzorni svet zavarovalnice v letu 2009:

Janez Bojc, predsednik,
Mojca Burkelca, namestnica predsednika,
Matjaž Gantar, član,
Roman Androjna, član,
Matjaž Pavlin, član, predstavnik zaposlenih,
Viljem Kopše, član, predstavnik zaposlenih.

Delničarji družbe na dan 31. 12. 2009

Struktura delničarjev	Število delnic	Delež
KD Group d. d. (pred preimenovanjem KD Holding d. d.)	8.588.400	100,00 %
Skupaj	8.588.400	100,00 %

Osnovni kapital družbe Adriatic Slovenica se je v juniju 2009 povečal iz 27.838.758 EUR na 35.838.758 EUR. Povečanje osnovnega kapitala se je opravilo z izdajo skupno 1.917.120 novih kosovnih, navadnih, imenskih delnic družbe, ki so skupaj s predhodno izdanimi delnicami tvorile isti razred. Celotna izdaja delnic je bila namenjena edinemu delničarju, družbi KD Group d. d.

Družba je avgusta 2009 družbi KD Group d. d. prodala tudi 370 lastnih delnic. Po opravljeni transakciji je družba KD Group d. d. postala edini delničar.

Zavarovalnica Adriatic Slovenica d. d., katere glavna dejavnost je zavarovalništvo, ponuja storitve na dveh temeljnih področjih, in sicer na področji premoženjskih in življenjskih zavarovanj. Premoženjska zavarovanja se delijo na premoženjska zavarovanja brez zdravstvenih in zdravstvena zavarovanja. Te zavarovalne skupine se delijo še na:

Premoženjska zavarovanja, brez zdravstvenih zavarovanj:

- zavarovanje avtomobilske odgovornosti
- zavarovanje kopenskih motornih vozil
- nezgodna zavarovanja
- zavarovanja požara in elementarnih nesreč
- druga škodna zavarovanja
- splošno zavarovanje odgovornosti
- kreditna in kavcijska zavarovanja
- ostala premoženjska zavarovanja

Življenjska zavarovanja:

- mešana in riziko življenjska zavarovanja
- življenjsko zavarovanje z naložbenim tveganjem
- prostovoljno dodatno pokojninsko zavarovanje

Zdravstvena zavarovanja:

- dopolnilno zdravstveno zavarovanje
- nadstandardna zavarovanja
- zdravstveno zavarovanje v tujini z asistenco CORIS

Zavarovalnica je registrirana še za naslednje dejavnosti:

- pokojninski skladi

Adriatic Slovenica je ob zaključku leta 2009 nudila zavarovalne storitve v 9 poslovnih enotah v vseh slovenskih regijskih središčih, 3 poslovalnicah, 46 predstavništvi, v pogodbeni tržni mreži zavarovalnozastopniških družb s kar 96 sklepalnimi mesti in v mreži 114 prodajnih mest komplementarnih prodajnih poti oziroma skupno na 268 prodajnih mestih.

Konec leta 2009 je imela zavarovalnica 1006 zaposlenih.

Podatki o številu zaposlenih po stopnji izobrazbe v letu 2009

Število zaposlenih na dan	Stopnja izobrazbe					Skupaj
	I.- IV.	V.	VI.	VII.	VIII.-IX.	
1. 1.2009	37	478	167	328	17	1027
31. 12. 2009	39	469	159	322	17	1006
Povprečje 2009	37,4	474,7	163,9	325,9	17,5	1019,4

4 UVODNA POJASNILA K RAČUNOVODSKIM IZKAZOM

4.1 PODLAGA ZA PRIPRAVO RAČUNOVODSKIH IZKAZOV

Računovodski izkazi in letno poročilo (poslovno poročilo in računovodsko poročilo) ADRIATICA SLOVENICE zavarovalne družbe d. d. so za leto 2009 sestavljeni v skladu z določili mednarodnih standardov računovodskega poročanja (MSRP), sprejetimi z uredbo Evropske unije, skladno z Direktivo Sveta o letnih računovodskih izkazih in konsolidiranih računovodskih izkazih zavarovalnic (91/674/EGS) in skladno z določbami lokalne zakonodaje, Zakona o gospodarskih družbah (ZGD-1) in njegovimi dopolnitvami ZGD-1A, ZGD-1B in ZGD-1C. Prav tako so računovodski izkazi in letno poročilo sestavljeni skladno s podzakonskimi akti, Sklepom o letnem poročilu in trimesečnih računovodskih izkazih zavarovalnic, ki ga je izdala Agencija za zavarovalni nadzor (Ur. l. RS št. 119/07 in 47/09). Med podzakonskimi akti, izdanimi na podlagi Zakona o zavarovalništvu (v nadaljevanju ZZavar), je za sestavo računovodskih informacij pomemben tudi Sklep o podrobnejšem načinu vrednotenja knjigovodskih postavk in sestavljanju računovodskih izkazov (Ur. l. RS št. 95/02, 30/03 in 128/06).

Obdobje računovodskega poročanja zavarovalnice je enako koledarskemu letu.

Priprava računovodskih izkazov v skladu z MSRP-jem zahteva določeno računovodsko presojo. Prav tako zahteva presojo uprave ob sprejemanju računovodske politike zavarovalnice. To področje, ki zahteva visoko stopnjo presoje in kompleksnosti, kjer so predpostavke in ocene pomembne za računovodske izkaze, je razkrito v poglavju 6 in posameznih poglavjih o obvladovanju tveganj.

Skupinski računovodski izkazi skupine Adriatic Slovenica še niso bili objavljeni. Evropska komisija je podala stališče, da lahko družba v Evropski uniji, ki izbere, da bo pripravljala ločene računovodske izkaze, ali za katero je zahtevana priprava ločenih računovodskih izkazov v skladu z MSRP-jem, kot jih je sprejela EU, ločeno pripravi in objavi ločene izkaze neodvisno od skupinskih računovodskih izkazov, in sicer tudi pred objavo skupinskih računovodskih izkazov, če nacionalna zakonodaja in relevantne direktive Evropske unije zahtevajo ali dovoljujejo tako ločeno objavo.

Kadar je taka ločena objava dovoljena, kot je tudi v Sloveniji, je učinek stališča Evropske komisije, da se take družbe izvzamejo iz zahteve MRS 27 Skupinski in ločeni računovodski izkazi, vendar pa navedejo v ločenih računovodskih izkazih skupinske računovodske izkaze, na katere se navezujejo. V skladu s tem družbe, ki objavijo svoje ločene računovodske izkaze pred skupinskimi računovodskimi izkazimi, in posledično ne morejo objaviti izkazov v skladu z določili MRS 27, še vedno lahko navedejo, da so pripravile svoje ločene računovodske izkaze v skladu z MSRP-jem, kot jih je sprejela EU.

Konsolidirani računovodski izkazi in pojasnila k postavkam konsolidiranih računovodskih izkazov so pripravljani v skladu z Mednarodnimi standardi računovodskega poročanja, kot jih je sprejela Evropska unija in veljajo za poročevalska obdobja, ki se začnejo s 1. januarjem 2009. Konsolidirano poročilo Skupine Adriatic Slovenica bo razpoložljivo za javnost na spletni strani družbe in na sedežu družbe – Adriatic Slovenica d. d., Ljubljanska cesta 3a, Koper.

4.1.1 Izjava o skladnosti

V tekočem poslovnem letu je zavarovalnica upoštevala vse nove in revidirane standarde in razlage, ki jih je izdal mednarodni računovodski organ (International Accounting Standards Board - IASB) in njegov pristojni komite (International Financial reporting Interpretations Committee IFRIC of the IASB). Kratice, uporabljene v nadaljevanju, pomenijo: MSRP – mednarodni standardi računovodskega poročanja, MRS - mednarodni računovodski standardi in OPMSRP – pojasnila mednarodnih standardov računovodskega poročanja, ki jih izda pristojni komite odbora za MSRP.

Skladno z zahtevami mednarodnih standardov računovodskega poročanja, ki so bili sprejeti pred 1. januarjem 2010, je zavarovalnica za leto 2009 in za prihodnja obdobja spremenila oblike izkazov in dopolnila razkritja. Prav tako so bile leta 2009 pri pripravi računovodskih izkazov upoštewane vse izboljšave MSRP-ja, ki jih je maja 2008 izdal odbor kot svoj prvi sklop dopolnil k mednarodnim standardom, prvenstveno z namenom, da bi odpravil vsa neskladja in podrobneje pojasnilo besedilo.

Standardi, ki so bili spremenjeni in že veljajo

Implementacija novih standardov je v letu 2009 vplivala na spremembe struktur in oblik računovodskih izkazov, vendar ni imela vpliva na vsebino posameznih postavk v računovodskih izkazih ali na spremembe računovodskih usmeritev. Med vsemi spremembami, ki jih je zavarovalnica upoštevala pri izdelavi računovodskih izkazov, začenši od leta 2009, je imel največji vpliv na spremembe oblike in razširitev računovodskih izkazov prav:

- **MRS 1 Prenovljeno predstavjanje računovodskih izkazov** standard je vzpostavil ločen prikaz med lastniškimi in nelastniškimi spremembami v kapitalu. V skladu s prenovljenim standardom je zavarovalnica dolžna v izkazu gibanja kapitala podrobno prikazati samo transakcije z lastniki, vse nelastniške spremembe v kapitalu pa v eni sami vrstici. Poleg tega je standard uvedel izkaz vseobsegajočega poslovnega izida, v katerem so pripoznane vse postavke prihodkov in odhodkov, ki so vključene v določitev čistega poslovnega izida (dobiček ali izguba), kakor tudi vse druge postavke prihodkov in odhodkov, in sicer ali v enem vseobsegajočem izkazu ali dveh medsebojno povezanih izkazih. Zavarovalnica se je opredelila za uporabo dveh ločenih, medsebojno povezanih izkazov.

Pomemben vpliv na razkritja v letnem poročilu pa je prinesla dopolnitev

- **MSRP 7 - Finančni instrumenti: Razkritja:** na podlagi spremenjenega standarda so bila v letnem poročilu dodana razkritja o merjenju poštene vrednosti in likvidnostnega tveganja. Merjenje poštene vrednosti se tako razkriva po viru vrednotenja z uporabo tristopenjske hierarhije za vsako vrsto finančnih instrumentov. Poleg tega se je zavarovalnica pripravila na morebitne prilagoditve za uskladitve začetnega in končnega stanja tretje kategorije merjenja poštene vrednosti, kakor tudi na vse pomembne prenose med prvo in drugo kategorijo merjenja poštene vrednosti. Spremembe standarda tudi pojasnjujejo zahteve v zvezi z razkritjem likvidnostnega tveganja. Spremembe vplivajo na razkritja merjenja poštene vrednosti in likvidnostnega tveganja in se nahajajo med razkritji v poglavju 7.1.4 Likvidnostno tveganje in merjenje poštene vrednosti.

Ostale spremembe standardov je zavarovalnica upoštevala, vendar niso imele vpliva na računovodske izkaze.

Sprejem novih in dopolnitve izdanih MSRP-jev

Standardi, prikazani v nadaljevanju, dopolnitve in pojasnila k standardom, ki so bili objavljeni in so obvezujoči za računovodsko obdobje zavarovalnice z začetkom 1. januarja 2010 ali tudi za kasnejša obdobja.

Predčasna uporaba MSRP in OPMSRP pojasnil, ki še niso veljavna

Zavarovalnica Adriatic Slovenica d. d. še ni predčasno uporabila nobenega standarda ali pojasnila, ki še ni veljavno in bo pričelo veljati v prihodnosti.

Skladno z zahtevami Mednarodnih standardov računovodskega poročanja bodo morala podjetja za prihodnja obdobja upoštevati sledeče dopolnjeno in spremenjeno pojasnilo:

- **OPMSRP 17 - Razdelitev nedenarnih sredstev lastnikom:** to pojasnilo stopi v veljavo za obdobja, ki se začnejo s 1. 7. 2009 in obravnavajo smernice glede pripoznavanja negotovinskih izplačil lastnikom družbe iz sredstev družbe za negotovinske razdelitve lastnikom. Razlaga pojasnjuje, kdaj pripoznati obveznost, kako jo izmeriti in kako pripoznati in izmeriti s tem povezana sredstva ter kdaj se omenjena sredstva in obveznosti izknjižijo.
- **OPMSRP 18 Prenosi sredstev od naročnikov:** velja za prenos sredstev od kupcev na ali po 1. 7. 2009. Pojasnilo vsebuje navodilo, kako naj podjetje obračuna opredmetena osnovna sredstva, prejeta od kupcev, ali denarna sredstva, ki jih prejme za nakup ali izgradnjo določenih sredstev. Navodilo velja le za sredstva, ki jih podjetje uporabi za povezavo kupca na omrežje ali za zagotovitev stalnega dostopa do dobave blaga, storitev ali obojega. Podjetje mora določiti opravljeno storitev ali storitve in razporediti prejeto plačilo (pošteno vrednost sredstva) na vsako prepoznavno storitev. Prihodki se pripoznajo ob dostavi oz. izvedbi vsake posamezne storitve, ki jo podjetje opravi.

Skladno z zahtevami Mednarodnih standardov računovodskega poročanja bodo morala podjetja za prihodnja obdobja upoštevati sledeča dopolnjena in spremenjena pojasnila v primeru, da jih bo sprejela EU:

- **OPMSRP 19 Ukinitve finančnih obveznosti s kapitalskimi inštrumenti:** to pojasnilo stopi v veljavo s 1. 7. 2010 in obravnava ukinitve finančnih obveznosti z izdanimi kapitalskimi inštrumenti (zamenjava finančne obveznosti za delnice ali deleže družbe). Razlaga pojasnjuje, kako izmeriti in pripoznati takšno zamenjavo.

Skladno z zahtevami Mednarodnih standardov računovodskega poročanja in EU bodo morala podjetja za prihodnja obdobja upoštevati sledeče nove standarde:

- **MSRP 3R Poslovne združitve in MRS 27R skupinski in ločeni računovodski izkazi:** prenovljena standarda sta bila objavljena v januarju 2008 z začetkom obvezne uporabe za obdobja, ki se začnejo 1. 7. 2009. MSRP 3R uvaja številne spremembe pri obračunavanju poslovnih združitvev, ki bodo vplivale na višino pripoznanega dobrega imena, rezultatov v obdobju nakupa kakor tudi na rezultate podjetja v prihodnjih poslovnih obdobjih. MRS 27R zahteva, da podjetja obračunajo spremembe v lastniškem deležu odvisnih družb kot spremembo v kapitalu. Posledično te spremembe ne bodo vplivale niti na dobro ime niti na dobiček ali izgubo podjetja. Poleg tega prenovljeni standard spreminja metodo obračunavanja izgube odvisne družbe in izgubo vpliva odvisne družbe. Spremembe, ki jih prinašata MSRP 3R in MRS 27R, morajo podjetja upoštevati za prihodnja obdobja, kar pomeni, da bodo vplivale na nakupe in transakcije z manjšinskimi deleži, ki jih bo imelo podjetje v prihodnosti.
- **MRS 39 Finančni instrumenti: Pripoznavanje in merjenje – varovane postavke, ki izpolnjujejo kriterije.** Ta dopolnila so bila objavljena v avgustu 2008 z začetkom obvezne uporabe za obdobja, ki se začnejo 1. 7. 2009. Dopolnilo obravnava določanje enostranskega tveganja pri varovani postavki in, v določenih okoliščinah, opredelitev inflacije kot varovano tveganje ali del tveganja. Obenem tudi pojasnjuje, da lahko podjetje določi del sprememb poštene vrednosti ali variabilnost denarnega toka finančnega instrumenta kot varovano postavko.

Skladno z zahtevami Mednarodnih standardov računovodskega poročanja bodo morala podjetja za prihodnja obdobja upoštevati sledeče dopolnjene in spremenjene standarde, če jih bo potrdila EU:

- **MSRP 2 Z denarjem poravnane plačilne transakcije za delnice v skupini:** velja za obdobja z začetkom na ali po 1. 1. 2009. Dopolnila MSRPS 2 sestavljajo tri osnovne spremembe. Spremenjena je opredelitev transakcij z delnicami in dogovorov, področje uporabe MSRP 2, dodano pa je pojasnilo za obračunavanje z denarjem poravnane plačilne transakcije za delnice v skupini.
- **MRS 32 Finančni inštrumenti: Prezentacija Klasifikacija pravice do nakupa delnic, denominiranih v tuji valuti:** velja za obdobja z začetkom po 1. 2. 2010. Dopolnjeni MRS 32 omogoča, da družba, ki izdaja pravico do nakupa delnic v tuji valuti, ne obračunava te pravice kot izvedeni finančni inštrument in pripozna učinke v izkaz poslovnega izida. Te pravice bodo sedaj klasificirane kot kapitalski inštrumenti, če bodo zadovoljeni določeni pogoji.
- **MRS 24 Razkritja povezanih oseb:** velja za obdobja z začetkom po 1. 1. 2011. Sprememba MRS 24 natančneje določa in poenostavlja opredelitev povezane osebe. Spremenjeni standard prav tako zmanjšuje obseg razkritij transakcij družbe v državni lasti z državo in ostalimi družbami/skupinami v državni lasti.
- **MSRP 9 Finančni inštrumenti:** ta standard nadomešča MRS 39 in velja z začetkom obvezne uporabe za obdobja, ki se začnejo 1. 1. 2013. Do sedaj sprejeti prvi del standarda postavlja novo klasifikacijo in merjenje finančnih sredstev.

Izboljšave MSRP

Aprila 2009 je odbor izdal svoj drugi sklop dopolnil k mednarodnim standardom, prvenstveno z namenom, da bi odpravil vsa neskladja in podrobneje pojasnil besedilo. Za vsak standard veljajo ločene prehodne določbe. Spodaj navedene izboljšave še ni sprejela Evropska unija.

MSRP 2 *Plačila v delnicah – določitev, kdaj se uporablja MSRP 2 in MSRP 3.*

MSRP 5 *Nekratkoročna sredstva za prodajo – razkritja.*

MSRP 8 *Operativni segmenti – razkritje sredstev segmentov.*

MRS 1 *Predstavitev računovodskih izkazov – kratkoročna/dolgoročna obveznost za finančne zamenljive inštrumente.*

MRS 7 *Izkaz denarnega toka – klasifikacija izdatkov za nepripoznana sredstva.*

MRS 17 *Najemi – klasifikacija zemljišč in zgradb.*

MRS 18 *Prihodki – Določanje, ali podjetje nastopa kot principal ali agent.*

MRS 36 *Slabitev sredstev – največja enota, kateri je lahko pripisano dobro ime.*

MRS 38 *Neopredmetena sredstva – spremembe standarda zaradi sprejema novega MSRP 3 in spremembe glede ugotavljanja poštene vrednosti.*

MRS 39 *Finančni inštrumenti – ocena pogodbenih kazni za predplačilo kredita kot vgrajeni izvedeni finančni inštrument, varovanje denarnega toka.*

OPMSRP 9 *Ponovno ocena vgrajenega izvedenega finančnega inštrumenta – vpliv MSRP 3 in OPMSRP 9.*

OPMSRP 16 *Zavarovanje čistih finančnih naložb v poslovanje v tujini pred tveganji– sprememba omejitve na družbo, ki ima lahko inštrument za varovanje pred tveganjem.*

4.2 PREVEDBE IZ TUJIH VALUT

4.2.1 Funkcijska in poročevalska valuta

Računovodski izkazi so predstavljeni v evrih, kar je funkcijska in poročevalska valuta zavarovalnice Adriatic Slovenica. Prav tako so v evrih predstavljena vsa razkritja računovodskih izkazov. Zaradi zaokroževanja podatkov se lahko pri seštevanju posameznih postavk pojavljajo računске razlike.

4.2.2 Posli in postavke v tujih valutah

Preračuni postavk sredstev in obveznosti iz tujih valut v funkcijsko valuto se opravijo po referenčnem tečaju Evropske centralne banke oziroma Banke Slovenije, veljavnem na dan računovodskih izkazov. Učinki prevedbe so prikazani v izkazu poslovnega izida kot neto dobički ali izgube iz tečajnih razlik.

Vsi posli v tuji valuti se pretvorijo v funkcijsko valuto po menjalnem tečaju na dan posameznega poslovnega dogodka. Pozitivne in negativne tečajne razlike, nastale iz takih poslov in prevrednotenja denarnih sredstev in obveznosti, izraženih v tujih valutah na dan bilance stanja v funkcionalno valuto, se pripoznajo v izkazu poslovnega izida. Če se sam poslovni dogodek pripozna direktno v kapitalu, se tudi tečajne razlike iz prevrednotenja v funkcionalno valuto pripoznajo direktno v izkazu vseobsegajočega donosa. Tečajne razlike, ki nastanejo v zvezi z naložbami matičnega podjetja v kapital odvisnih družb v tujini, se pripoznajo direktno v kapitalu in se v poslovnem izidu pripoznajo šele ob odprodaji naložb.

Denarne postavke v tujih valutah so pretvorjene po referenčnih tečajih Evropske centralne banke ali tečajnici Banke Slovenije (za valute, za katere Evropska centralna banka ne objavlja referenčnih tečajev) na zadnji dan leta.

Nedenarne postavke, ki so izmerjene po nabavni vrednosti v tuji valuti, so pretvorjene po tečaju na dan posla, nendenarne postavke, ki so izmerjene po pošteni vrednosti v tuji valuti, pa so pretvorjene po tečaju na dan, ko je bila poštena vrednost določena.

V okviru spremembe poštene vrednosti denarnih vrednostnih papirjev v tuji valuti, ki so razporejeni v skupino sredstev, razpoložljivih za prodajo, se sprememba odplačne vrednosti zaradi spremembe menjalnega tečaja obravnava ločeno od drugih sprememb knjigovodske vrednosti vrednostnih papirjev. Tečajne razlike, ki nastanejo zaradi preračuna odplačne vrednosti, se pripoznajo v izkazu poslovnega izida.

Tečajne razlike pri nadenarnih postavkah finančnih sredstev in obveznostih se obravnavajo kot sestavni del dobičkov ali izgub iz vrednotenja po pošteni vrednosti. Tečajne razlike pri nadenarnih postavkah finančnih sredstev in obveznostih, ki se merijo po pošteni vrednosti prek izkaza poslovnega izida, se pripoznajo v izkazu poslovnega izida kot del dobičkov ali izgub iz vrednotenja po pošteni vrednosti. Tečajne razlike pri nadenarnih postavkah finančnih sredstev, razpoložljivih za prodajo,

se pripoznajo v presežku iz prevrednotenja skupaj z učinkom vrednotenja po pošteni vrednosti v izkazu vseobsegajočega donosa.

4.3 POROČANJE PO SEGMENTIH

Poslovni odseki poslovanja zavarovalnice so posamezni odseki, ki so prepoznavni sestavni del zavarovalnice in se ukvarjajo s skupino sorodnih proizvodov ali storitev ter so predmet tveganj in donosov, drugačnih od tistih v drugih poslovnih odsekih. Skupina ima tri glavna področja, po katerih poslovodstvo spremlja poslovanje, in se delijo na premoženjska zavarovanja, zdravstvena zavarovanja in življenjska zavarovanja.

Poslovanje zavarovalnice je poleg Slovenije razširjeno še v tujino, in sicer na področje srednje Evrope v Srbijo, kjer poslovodstvo spremlja ločeno poslovanje.

Poslovodstvo zavarovalnice se je odločilo, da ne bo posebej poročalo po segmentih, ker se z lastniškimi in dolžniškimi vrednostnimi papirji zavarovalnice javno ne trguje.

4.4 ZAVAROVALNE IN FINANČNE POGODBE

Zavarovalnica sklepa pogodbe, po katerih prevzema zavarovalno ali finančno ali obe vrsti tveganja od imetnika police.

Med zavarovalne pogodbe sodijo pogodbe s pomembnim delom zavarovalnega tveganja, lahko pa vsebujejo tudi finančno tveganje. Zavarovalno tveganje je pomembno, če bi zavarovalni dogodek povzročil, da bi moral zavarovatelj plačati pomembne dodatne zneske. Dodatni znesek je opredeljen kot razlika med izplačilom v primeru zavarovalnega dogodka in izplačilom, če takega dogodka ne bi bilo. Pomembnost dodatnih zneskov presojamo s primerjavo največje razlike med ekonomsko vrednostjo izplačila v primeru škodnega dogodka in izplačilom v ostalih primerih. Splošna usmeritev zavarovalnice določa kot mejno vrednost za oceno pomembnosti tega tveganja 10 %.

Zavarovalne pogodbe klasičnih življenjskih zavarovanj in finančne pogodbe vsebujejo možnost diskrecijske udeležbe v pozitivnem rezultatu, ustvarjenem pri upravljanju sredstev, ki se nanašajo na navedene pogodbe (v nadaljevanju DPF). Možnost diskrecijske udeležbe je pogodbena pravica do dodatnih ugodnosti kot dopolnilo k zajamčenim ugodnostim, in sicer:

- takšnih, za katere je verjetno, da so pomemben delež v celotnih pogodbenih ugodnostih;
- takšnih, za katere znesek ali časovni okvir določi zavarovatelj in
- takšnih, ki pogodbeno temeljijo na:
 - uspešnosti določene skupine pogodb ali določene vrste pogodb;
 - iztrženih in/ali neiztrženih naložbenih donosov v zvezi z določeno skupino sredstev v lasti izdajatelja ali
 - poslovnem izidu podjetja, kritnega sklada ali druge osebe, ki izda pogodbo.

Zavarovalne pogodbe klasičnih življenjskih zavarovanj z DPF-jem in finančne pogodbe z DPF-jem vsebujejo dogovorjeno zavarovalno vsoto ali rento (izračunana je s predpostavko, da dosega določeno donosnost na zbrana sredstva) in dodatno možnost udeležbe zavarovanca v dejansko realiziranem pozitivnem rezultatu zavarovalnice na tem področju. Osnove za določanje zneskov diskrecijske udeležbe zavarovancev in pripadajoči odstotki so različni za posamezne zavarovalne produkte in so opredeljeni v zavarovalnih pogojih.

Zavarovalne in finančne pogodbe življenjskih zavarovanj so opredeljene kot pogodbe z DPF-jem, kadar je ob pripravi produkta uporabljena obrestna mera za izračun dogovorjene zavarovalne vsote oz. rente nižja, kot pa so bila takratna pričakovanja glede na tržne obrestne mere. Že ob pripravi produkta se je torej pričakovalo dodatne koristi zavarovancev, kar predstavlja diskrecijsko pravico do dodatnih ugodnosti.

4.4.1. Zavarovalne pogodbe

Zavarovalne pogodbe, ki jih sklepa zavarovalnica, lahko razvrstimo v 4 glavne skupine:

- zavarovalne pogodbe premoženjskih zavarovanj,
- zavarovalne pogodbe zdravstvenih zavarovanj,
- zavarovalne pogodbe življenjskih zavarovanj z DPF-jem in
- zavarovalne pogodbe življenjskih zavarovanj, pri katerih zavarovanci prevzemajo naložbeno tveganje.

Zavarovalne pogodbe premoženjskih zavarovanj

Sem sodijo pogodbe nezgodnih zavarovanj, zavarovanja kopenskih motornih vozil, požarnih in drugih škodnih zavarovanj, odgovornostnih zavarovanj, zavarovanj finančnih izgub, transportnih zavarovanj, kreditnih in kavcijskih zavarovanj ter zavarovanj pomoči in stroškov postopka. Večinoma gre za kratkoročne zavarovalne pogodbe, izjema so kreditna zavarovanja.

Pri nezgodnih zavarovanjih se zavarovanci ob osnovnih zavarovanih nevarnostih, kot sta invalidnost in smrt, odločajo med zavarovalnimi kritji največkrat še za dnevno zavarovalnino zaradi nezgode, dnevno zavarovalnino v primeru bolnišničnega zdravljenja zaradi nezgode in dnevno zavarovalnino v primeru zdraviliškega zdravljenja zaradi nezgode. Poleg navedenih nevarnosti je mogoče skleniti zavarovanje tudi za primer smrti v prometni nesreči, povračila stroškov zdravljenja, pogrebne in v primeru smrti zavarovanca zaradi nezgode in nadomestila stroškov nastanitve spremljevalca pri zavarovanju šolske mladine.

Zavarovanje kopenskih motornih vozil krije materialno škodo (delna ali popolna izguba vrednosti vozila), ki bi nastala zaradi prometne nezgode, naravnih nesreč, tatvine, požara, zlonamernih dejanj in drugih zavarovanih nevarnosti.

Zavarovanje avtomobilске odgovornosti sodi v sklop obveznih zavarovanj v prometu, ki ga mora skleniti vsak lastnik motornega vozila pred začetkom uporabe vozila v prometu. To velja za vse vrste motornih vozil, ki jih je treba registrirati. Zavarovalnica na podlagi zavarovanja povrne oškodovancu škodo, ki je nastala zaradi uporabe ali posesti vozila, ki je povzročitelj škode. Zavarovanje nudi kritje tako premoženjske (uničenje, poškodbe zaradi nezgode) kot tudi nepremoženjske škode (telesne poškodbe, zdravstvene težave ali smrt) in s tem zagotavlja zavarovancu premoženjsko varnost. Višina odškodnine je v obeh primerih omejena z zakonsko določeno minimalno zavarovalno vsoto.

S požarnimi zavarovanji se zavarujejo nepremičnine in premičnine pred nevarnostjo požara, strele, eksplozije, toče, viharja, udarca zavarovančevega motornega vozila in delovnega stroja, padca letala ter manifestacij in demonstracij. S posebnim dogovorom in dodatno premijo je mogoče premoženje zavarovati še pred dodatnimi nevarnostmi poplave, izliva vode, zemeljskega plazua, utrganja zemljišča, snežnega plazua, izteka tekočin ali plinov, samovžiga zaloga in izliva žareče mase v industriji. Dodatno se lahko premoženje zavaruje še pred nevarnostjo potresa in pred vdorom meteornih vod. Zavarovanja se lahko sklepajo na novo ali na dejansko vrednost.

V okviru zavarovalne vrste drugo škodno zavarovanje so po višini premije najpomembnejše podvrste: stanovanjsko zavarovanje za zavarovanje stanovanjskih premičnin, strojelomno zavarovanje za zavarovanje strojev in njihovih delov, vlomsko zavarovanje za zavarovanje premičnin pred vlomom in ropom, gradbeno zavarovanje, zavarovanje računalnikov in stekla.

Splošno zavarovanje odgovornosti krije škodo zaradi civilnopravnih zahtevkov, ki jih tretje osebe uveljavljajo proti zavarovancu zaradi nenadnega dogodka, ki ima za posledico poškodovanje oseb ali stvari. Najpomembnejši del te zavarovalne vrste je zavarovanje splošne odgovornosti, vključno z delodajalčevo odgovornostjo. Ostale pomembnejše zavarovalne podvrste so še: špediterska, proizvajalčeva, projektantska, zdravniška odgovornost in odgovornost računovodskih servisov. V manjšem obsegu se tržijo ostale oblike zavarovanja poklicnih odgovornosti: odgovornost odvetnikov, zavarovalnih posrednikov, nepremičninskih posrednikov, geodetov, članov uprave in nadzornih svetov, odgovornost revizijskih družb in ostala, zakonsko predpisana zavarovanja poklicne odgovornosti.

V zavarovalno vrsto zavarovanje finančnih izgub so med drugimi uvrščeni zavarovanja obratovalnega zastoja zaradi požara, strojeloma in zavarovanje prireditvev. Prvi dve se sklepata kot dodatni zavarovanji k požarnemu in strojelomnemu zavarovanju, zavarovanje prireditvev pa se sklepa samostojno. Značilnost zavarovanja obratovalnega zastoja je, da se zavarujejo stalni stroški, ki jih zavarovanec ni mogel pokriti zaradi požara ali strojeloma. Po posebnem dogovoru se v zavarovanje lahko vključi tudi dobiček iz poslovanja, ki ga zavarovanec ni mogel doseči med obratovalnim zastojem. Zavarovanje prireditvev krije škodo, ki jo utрпи organizator prireditve, če pride do odpovedi zaradi atmosferskih padavin, s

posebnim dogovorom pa tudi, če do odpovedi pride zaradi naravne višje sile, višje sile administrativne narave, požara ali eksplozije.

Transportna zavarovanja obsegajo zavarovanje blaga v domačem in mednarodnem prometu, kasko zavarovanje plovil in letal, zavarovanje odgovornosti lastnika ali pooblaščenega uporabnika čolna ali letala, zavarovanje prevozniške odgovornosti v cestnem prometu, zavarovanje špediterske odgovornosti in zavarovanje pomorskih agentov. Ponudba se glede na želje in potrebe zavarovancev prilagodi tudi na področju zavarovanja odgovornosti za škode na blagu po FIATA nakladnici, pripravi se tudi bolj specifična zavarovanja, kot so na primer zavarovanje odgovornosti popraviljavcev vodnih plovil, upravljalcev marin in pristanišč ter zavarovanje rizika graditeljev plovil oz. ladij.

Kreditna zavarovanja, ki jih trži zavarovalnica, krijejo tveganje neplačila pogodbenih obveznosti iz kakršnega koli razloga in zajemajo zavarovanje potrošniških kreditov, zavarovanje kreditov za investicije v nepremičnine, limitov na transakcijskih računih ipd. Na področju kavcijskih zavarovanj lahko zavarovancem ponudimo garancijo za resnost ponudbe, za dobro izvedbo del, za odpravo napak v garancijski dobi, za plačilo carinske obveznosti, za primer nesolventnosti turističnih organizacij, za zavarovanje plačila blaga in storitev, povezanih z uporabo plačilne kartice, jamstva za TIR-zvezke (Transport International Road), itd.

Zavarovanja stroškov pomoči zagotavljajo strankam nujno potrebno pomoč, povezano s prevoznim sredstvom v primeru okvare ali prometne nesreče, povezane s stanovanjem ali stanovanjsko hišo, ko ni možno normalno bivanje zaradi nenadnih dogodkov ali pa v zvezi s potovanjem, ko je potrebna nujna pomoč. Pri zavarovanjih stroškov postopka je najpomembnejše zavarovanje pravne zaščite, ki strankam nudi prevzem stroškov odvetnikov.

Za vse naštetе pogodbe velja, da se premije obračunajo, ko nastane zavarovalčeva obveznost plačila le-teh. Prihodki vsebujejo vse dodatke na premije, vključno z zastopniško provizijo, razen davka. Del premij iz veljavnih zavarovalnih pogodb, ki se nanaša na ob bilančnem dnevu še neiztekla kritja, je prikazan kot prenosna premija in predstavlja obveznost zavarovalnice. Kot prihodek se pripoznajo obračunane premije, zmanjšane za spremembo prenosne premije.

Zneski škod (odhodki) se pripoznajo ob nastanku škode kot ocenjena obveznost. Škode, ki so se zgodile in do bilančnega datuma še niso bile dokončno rešene, se pripoznajo kot obveznosti za škode v obliki škodne rezervacije. Škodna rezervacija za do bilančnega datuma že prijavljene škode se oblikuje na podlagi individualno ocenjenih škod. Škodna rezervacija za škode, ki so nastale, vendar do bilančnega datuma še niso bile prijavljene, se ocenijo s statističnimi analizami. Škodna rezervacija se poveča še za ocenjene stroške reševanja teh škod. Kot odhodek se pripoznajo obračunane odškodnine oz. zavarovalnine, povečane za spremembo škodne rezervacije.

Zavarovalne pogodbe zdravstvenih zavarovanj

Zavarovalnica ponuja tri od štirih tipov prostovoljnih zdravstvenih zavarovanj, ki jih določa zakon o zdravstvenem varstvu in zdravstvenem zavarovanju (v nadaljevanju ZZVZZ), in sicer dopolnilno zdravstveno zavarovanje, dodatna zdravstvena zavarovanja in vzporedna zdravstvena zavarovanja.

Dopolnilno zdravstveno zavarovanje krije razliko med vrednostjo zdravstvenih storitev v skladu s 23. členom ZZVZZ in deležem te vrednosti, ki ga v skladu z istim členom krije obvezno zdravstveno zavarovanje, oziroma del te razlike, ko se doplačilo nanaša na pravico do zdravil iz seznama medsebojno zamenljivih zdravil in medicinsko-tehničnih pripomočkov.

Dodatna zdravstvena zavarovanja krijejo stroške zdravstvenih in z njimi povezanih storitev ter oskrbe z zdravili in medicinsko-tehničnimi pripomočki in za izplačila denarnih prejemkov, ki niso sestavni del pravic iz obveznega zdravstvenega zavarovanja in niso niti dopolnilno niti nadomestna zdravstvena zavarovanja.

Vzporedna zdravstvena zavarovanja krijejo stroške zdravstvenih in z njimi povezanih storitev ter oskrbe z zdravili in medicinsko-tehničnimi pripomočki, ki so sicer pravica iz obveznega zdravstvenega zavarovanja, a jih zavarovanci uveljavljajo po drugačnih postopkih in ob drugih pogojih, kot jih predpisuje obvezno zdravstveno zavarovanje.

Zavarovalnica sklepa dolgoročne zavarovalne pogodbe s principom mesečnih oz. letnih premij.

Poleg naštetih zavarovalnica ponuja tudi zdravstveno zavarovanje v tujini z asistenco CORIS, ki krije stroške zdravljenja in prevozov v nujnih primerih. Ta zavarovanja so kratkoročne narave.

Premije se obračunajo, ko nastane zavarovalčeva obveznost za njihovo plačilo. Prihodki vsebujejo vse dodatke na premije, vključno z zastopniško provizijo, razen davka. Del premij iz veljavnih zavarovalnih pogodb, ki se nanaša na ob bilančnem dnevu še neiztekla kritja, je prikazan kot prenosna premija. Kot prihodek se pripoznajo obračunane premije, zmanjšane za spremembo prenosne premije.

Zneski škod (odhodki) se pripoznajo ob nastanku škode kot ocenjena obveznost. Škode, ki so se zgodile in do bilančnega datuma še niso bile dokončno rešene, se pripoznajo kot obveznosti za škode v obliki škodne rezervacije. Škodna rezervacija, za do bilančnega datuma že prijavljene škode, se oblikuje na podlagi individualno ocenjenih škod. Škodna rezervacija za škode, ki so nastale, vendar do bilančnega datuma še niso bile prijavljene, se ocenijo s statističnimi analizami. Škodna rezervacija se poveča še za ocenjene stroške reševanja teh škod. Kot odhodek se pripoznajo obračunane odškodnine oz. zavarovalnine, povečane za spremembo škodne rezervacije.

Zavarovalnice, ki izvajajo dopolnilno zdravstveno zavarovanje, so po ZZVZZ-ju vključene v izravnalno shemo, s katero se med njimi izravnajo razlike v stroških zdravstvenih storitev, ki izhajajo iz različnih struktur zavarovancev posameznih zavarovalnic glede na starost in spol. Zavarovalnica je plačnica v izravnalno shemo in te odhodke pripozna kot odhodke za škode.

Zavarovalne pogodbe življenjskih zavarovanj z DPF-jem

Zavarovalnica sklepa dolgoročne pogodbe življenjskih zavarovanj z DPF-jem, ki obsegajo: mešano življenjsko zavarovanje, ki nudi kritje za primer doživetja in za primer smrti v času trajanja zavarovanja; mešano življenjsko zavarovanje z razširjenim kritjem kritičnih bolezni; življenjsko zavarovanje za riziko smrti (za vse življenje, za dogovorjeno dobo, s padajočo zavarovalno vsoto) in doživljenjsko rentno zavarovanje. K nekaterim vrstam življenjskih zavarovanj se lahko sklene tudi dodatno nezgodno zavarovanje.

Vse te zavarovalne pogodbe vsebujejo možnost diskrecijske udeležbe. Zavarovalnica jamči izplačilo dogovorjenih zavarovalnih vsot oz. dogovorjenih rent, ki se lahko med trajanjem pogodbe povečajo na račun udeležbe zavarovanca v pozitivnem rezultatu zavarovalne vrste.

Premije se obračunajo, ko nastane zavarovalčeva obveznost plačila le-teh. Prihodki vsebujejo vse dodatke na premije, vključno z zastopniško provizijo, razen davka. Del premij iz veljavnih zavarovalnih pogodb, ki se nanaša na ob bilančnem dnevu še neiztekla kritja, in ki ni zajet v izračunu obveznosti iz zavarovalnih pogodb, je prikazan kot prenosna premija. Kot prihodek se pripoznajo obračunane premije, zmanjšane za spremembo prenosne premije.

Zneski škod (odhodki) za različna upravičenja (smrt, doživetje, odkup in drugo) se pripoznajo ob nastanku kot ocenjena obveznost. Škode, ki so se zgodile in do bilančnega datuma še niso bile dokončno rešene, se pripoznajo kot obveznosti za škode v obliki škodne rezervacije. Škodna rezervacija za že prijavljene škode do bilančnega datuma se oblikuje na podlagi individualno ocenjenih škod. Škodna rezervacija za škode, ki so nastale, vendar do bilančnega datuma še niso bile prijavljene, se ocenijo s statističnimi analizami. Škodna rezervacija se poveča še za ocenjene stroške reševanja teh škod. Kot odhodek se pripoznajo obračunane odškodnine oz. zavarovalnine, povečane za spremembo škodne rezervacije.

Pri teh pogodbah izračunava zavarovalnica tudi matematično rezervacijo. Ta je pripoznana v višini sedanje vrednosti ocenjenih bodočih obveznosti na podlagi sklenjenih pogodb, zmanjšani za sedanje vrednosti ocenjenih bodočih vplačil premij. Kot bodoče obveznosti zavarovalnice se upoštevajo vsa zajamčena izplačila, do katerih je zavarovanec upravičen, vključno s pripisanimi presežki in z vsemi upravičenji, med katerimi lahko zavarovanec izbira na podlagi pogodbe, ter ocenjeni stroški poslovanja za čas trajanja pogodbe. Obveznosti so določene na osnovi predpostavk o smrtnosti, stornu, stroških ter prihodkih od naložb, kot so upoštevani v izračunih premije produktov oz. se upoštevajo varnejše predpostavke zaradi možnosti neugodnih odklonov od predvidenih (varnostni pas). Sprememba matematičnih rezervacij se pripozna kot odhodek zavarovalnice.

Na koncu poslovnega leta zavarovalnica na osnovi ocenjenega rezultata oz. donosa in v skladu s pravili določi znesek, ki pripada zavarovancem (Δ DPF-del). Za ta znesek poveča višino matematične rezervacije. Ko višino udeležbe potrdi poslovodstvo in je razdeljena na posamezno pogodbo, predstavlja ta zajamčeni del obveznosti do zavarovancev in se preračuna v povišano zavarovalno vsoto ali povišano rento na polici.

Zavarovalne pogodbe življenjskih zavarovanj, pri katerih zavarovanci prevzemajo naložbeno tveganje

Zavarovalnica sklepa dolgoročne pogodbe življenjskih zavarovanj, pri katerih zavarovanci prevzemajo naložbeno tveganje, kjer nudi kritje za primer doživetja in za primer smrti v času trajanja zavarovanja. Ob doživetju, torej ob koncu zavarovalne dobe, zavarovanec prejme vrednost premoženja, ki je vezana na vrednost naložb v vzajemnih skladih, ki jih je sam izbral. Druga vrsta pogodb, ki jih ponuja zavarovalnica, so naložbena življenjska zavarovanja z enkratnim vplačilom in z zajamčenim izplačilom glavnice ob doživetju in izplačilom v višini 110 % enkratno vplačane premije v primeru smrti zavarovanca.

Premije se pripoznajo kot prihodki, ko so plačane. Od vplačanih premij se odbijejo začetni in režijski stroški. Enkrat mesečno se zavarovancu obračuna znesek za upravljavsko provizijo, dodatno nezgodo in riziko premijo za smrt.

V primeru škodnega dogodka se proda premoženje, ki pripada posamezni pogodbi na polici in se ga nameni za pokrivanje škode.

Predpostavljeno je, da so v posameznem časovnem obdobju obremenitve za pričakovano smrtnost populacije zadostne za kritje škodnih zahtevkov iz upravičenj v primeru smrti, ki presegajo odkupne vrednosti na računih; iz teh zahtevkov torej niso evidentirane dodatne obveznosti.

Zavarovalna pogodba, pri kateri zavarovanec prevzema naložbeno tveganje, je pogodba z vgrajeno povezavo med pogodbenimi plačili in enotami zunanjega ali notranjega investicijskega sklada, ki ga izbere zavarovalec. Ta vgrajena povezava se ujema z definicijo zavarovalne pogodbe in torej ni evidentirana ločeno od krovne zavarovalne pogodbe.

To so dolgoročne pogodbe, pri katerih znesek obveznosti (matematična rezervacija) iz teh pogodb predstavlja seštevek enot posameznega sklada, pomnožen z vrednostjo enote premoženja.

4.4.2 Pozavarovalne pogodbe

Pogodbe, ki jih je zavarovalnica sklenila s pozavarovatelji in po katerih je zavarovalnici povrnjena odškodnina na eni ali več pogodbah, ki jih je izdala in ustrezajo kriterijem zavarovalnih pogodb, se uvrščajo med pozavarovalne pogodbe.

4.4.3 Finančne pogodbe

Pripoznavanje in merjenje

Finančne pogodbe so tiste, ki nosijo finančno tveganje brez pomembnega zavarovalnega tveganja.

Vse finančne pogodbe zavarovalnice so dolgoročne in vsebujejo možnost diskrecijske udeležbe, kar pomeni, da dajejo imetnikom pogodbe pravico do udeležbe v pozitivnem rezultatu oziroma do udeležbe v ustvarjenem presežku nad zajamčenim donosom pri upravljanju s sredstvi, ki se nanašajo na finančne pogodbe.

V to skupino zavarovalnica razvršča prostovoljno dodatno pokojninsko zavarovanje po pokojninskem načrtu PN-A01 in rentne pogodbe z določenimi obdobji vplačil in izplačil z nespremenljivo (tehnično) obrestno mero.

Prostovoljno dodatno pokojninsko zavarovanje temelji na zakonu o pokojninskem in invalidskem zavarovanju. Namenjeno je varčevanju za pridobitev dodatne pokojnine. Pokojninski temelj je kolektivni pokojninski načrt, v katerega se podjetje, ki želi poskrbeti za svoje zaposlene, lahko vključi z vsaj 51 % vseh zaposlenih. Z zavarovanjem se zaposlenim nalagajo sredstva na osebne pokojninske račune. Vplačana sredstva se obrestujejo z garantirano donosnostjo, ki znaša najmanj 60 % obrestne mere na dolgoročne državne vrednostne papirje z dospelostjo nad enim letom. Na podlagi zbranih sredstev se izračuna dodatna pokojnina ob odhodu zavarovane osebe v pokoj. Vsaka polica je v obdobju varčevanja premij udeležena v delitvi presežka iz višjih donosov sredstev kritnega sklada od zajamčenega donosa. Ustvarjeni presežek se razdeli med zavarovane osebe v obliki rednih in končnih bonusov, kot določajo zavarovalni pogoji. Višino rednega bonusa določi vsako leto uprava zavarovalnice glede na tržno vrednost premoženja kritnega sklada.

Rentno zavarovanje za določen čas je oblika varčevanja, ki prinaša vir dohodka za določeno obdobje, zavarovana oseba pa sama določi dobo varčevanja in dobo izplačevanja rente. Zavarovalnica jamči izplačilo dogovorjenih rent, ki se lahko med trajanjem pogodbe povečajo na račun udeležbe zavarovanca v pozitivnem rezultatu zavarovalne vrste (kot pri zavarovalnih pogodbah življenjskih zavarovanj z DPF-jem). Premije, škode, prihodki, odhodki in obveznost iz finančnih pogodb se izračunavajo in pripoznavajo v računovodskih evidencah na enak način kot pri mešanih življenjskih zavarovanjih z DPF-jem.

5 POVZETEK POMEMBNEJŠIH RAČUNOVODSKIH USMERITEV

Pomembnejše računovodske usmeritve, uporabljene pri izdelavi računovodskih izkazov, so predstavljene v nadaljevanju. Te usmeritve so bile dosledno upoštevane pri računovodskih izkazih za leto 2009. V primerjavi z letom 2008 zavarovalnica leta 2009 ni spreminjala računovodskih usmeritev.

5.1 NEOPREDMETENA DOLGOROČNA SREDSTVA

Zavarovalnica vrednoti neopredmetena dolgoročna sredstva po začetnem pripoznanju z modelom nabavne vrednosti, kar pomeni po nabavni vrednosti, zmanjšani za amortizacijski popravek vrednosti in nabrano izgubo zaradi oslabitve.

Letne amortizacijske stopnje se določijo glede na dobo koristnosti posameznega neopredmetenega dolgoročnega sredstva, na podlagi izdelanega elaborata, če v zvezi s tem obstaja elaborat projekta, sicer jih določi interni naročnik nabave posameznega NDS-a. Zavarovalnica uporablja metodo enakomernega časovnega amortiziranja. Amortizacija NDS-a se obračunava posamično ob uporabi naslednjih amortizacijskih stopenj:

Amortizacijske stopnje in doba koristnosti neopredmetenih dolgoročnih sredstev:

Naziv neopredmetenega dolgoročnega sredstva po amortizacijskih skupinah	Letna stopnja amortizacije 2009	Doba koristnosti 2009 v letih
Vlaganja v tuja OS	20 %	5
Druge materialne pravice	10 %	10
Programska oprema	20 %	5
Druge neopredmetena dolgoročna sredstva	10 %	10

Pričakovana doba koristnosti vseh neopredmetenih dolgoročnih sredstev je v družbi dokončno določena. Za vsako posamezno neopredmeteno sredstvo se določa na podlagi ocene, ki jo ugotovijo za to pristojne osebe v zavarovalnici z zapisnikom.

Zavarovalnica opravi preverjanje realnosti pripisanih dob koristnosti enkrat letno za vsa tovrstna sredstva, katerih posamična nabavna vrednost presega 50.000 EUR. Če se pričakovana doba koristnosti sredstva razlikuje od prejšnjih ocen, se spremeni doba amortiziranja (amortizacijska stopnja). Sprememba se obračuna kot sprememba računovodske ocene.

Prevrednotenje vseh pomembnih NDS-ov se opravi, če njihova knjigovodska vrednost presega njihovo nadomestljivo vrednost ob pogoju, da znesek oslabitve presega 20 % knjigovodske vrednosti sredstva.

Zavarovalnica odpravi pripoznana neopredmetena sredstva ob odtujitvi, kadar ne pričakuje več nikakršnih prihodnjih gospodarskih koristi iz njihove uporabe ali odtujitve. Dobičke ali izgube, ki izhajajo iz odprave pripoznavanja neopredmetenega sredstva kot razlika med morebitnimi čistimi donosi ob odtujitvah in knjigovodsko vrednostjo sredstva, zavarovalnica pripozna v poslovnem izidu kot prevrednotovalne prihodke ali odhodke.

5.2 OPREDMETENA OSNOVNA SREDSTVA

Zavarovalnica razporeja opredmetena osnovna sredstva glede na njihovo naravo na nepremičnine (zgradbe in zemljišča, namenjena opravljanju zavarovalne dejavnosti) in opremo, ki jih deli v podskupine glede na namen uporabe. V okviru teh podskupin izkazuje sredstva v finančnem najemu ločeno od lastniških.

Zavarovalnica pripozna opredmetena osnovna sredstva v trenutku pridobitve. Zavarovalnica ob začetnem pripoznanju ovrednoti opredmetena osnovna sredstva po modelu nabavne vrednosti, kar pomeni po nabavni vrednosti, zmanjšani za amortizacijski popravek vrednosti, in nabrano izgubo zaradi oslabitve. V nabavno vrednost so vštete nakupne cene in vsi stroški usposobitve sredstva za uporabo. Zavarovalnica izkaže kot del opredmetenega osnovnega sredstva, potem ko je to usposobljeno za uporabo, tudi:

- stroške zamenjave posameznih delov opredmetenega osnovnega sredstva, s katerimi se podaljšuje doba njegove koristnosti in
- stroške, s katerimi se povečujejo bodoče koristi iz njegove uporabe (stroški posodobitve, stroški razširitve uporabnosti, stroški povečanja zmogljivosti osnovnega sredstva).

Letne amortizacijske stopnje so določene glede na dobo koristnosti posameznega opredmetenega osnovnega sredstva. Ocena dobe koristnosti je stvar presoje na podlagi izkušenj, ki temeljijo na pričakovanem fizičnem izrabljanju in tehničnem ter ekonomskem staranju posameznega sredstva. Metoda amortiziranja, ki se v družbi uporablja, je enakomerno časovno amortiziranje. Sredstva se začnejo amortizirati, ko so razpoložljiva za uporabo.

V primeru spremembe okoliščin, ki vplivajo na ocenjeno dobo koristnosti osnovnega sredstva, se učinki zaradi spremembe dobe koristnosti pripoznajo v izkazu poslovnega izida.

Amortizacijske stopnje in dobe koristnosti opredmetenih osnovnih sredstev so naslednje:

Opredmetena osnovna sredstva po amortizacijskih skupinah	Letna stopnja amortizacije 2009	Doba koristnosti 2009 v letih
Zgradbe	1,3 %-1,8 %	56-77
Motorna vozila	15,5 %-50 %	2-6
Računalniška oprema	33,3 %	3
Pisarniška oprema	10 %-16,5 %	6-10
Ostala oprema (pohištvo in drobni inventar)	10 %-20 %	3-10

Poslovodstvo zavarovalnice preverja vrednost osnovnih sredstev vsako leto na podlagi ugotovitev letnega popisa sredstev. Če se v okviru rednega letnega popisa ugotovi, da je opredmeteno osnovno sredstvo oslabiljeno, torej, da je knjigovodske vrednosti nad nadomestljivo vrednostjo, znesek oslabilitve zavarovalnica pripozna v izkazu poslovnega izida kot izgubo zaradi oslabilitve sredstva.

Prevrednotenje oz. ocenitev nepremičnin opravi zavarovalnica v primeru, da se okoliščine poslovanja družbe bistveno spremenijo ali da se cene nepremičnin bistveno znižajo v okolju, kjer je nepremičnina.

Če zavarovalnica ugotovi, da je poštena vrednost (iztržljivo nadomestna vrednost) nepremičnine nižja od knjigovodske vrednosti, se opravi oslabilitev nepremičnine na iztržljivo vrednost. Taka oslabilitev predstavlja zmanjšanje ali izgubo zaradi prevrednotenja in se šteje kot poslovni odhodek. Ocenitve poštenih vrednosti naložbenih nepremičnin opravi zavarovalnica z najetjem zunanjega pooblaščenega cenilca, ki ima priznano in ustrezno poklicno usposobljenost za vrednotenje nepremičnin.

Zavarovalnica odpravi pripoznavanje opredmetenega osnovnega sredstva ob odtujitvi ali ob ugotovitvi, da od njegove uporabe ni več pričakovati gospodarskih koristi. Dobičke ali izgube, ki izhajajo iz odprave pripoznavanja opredmetenega osnovnega sredstva, kot razlika med morebitnimi čistimi donosi ob odtujitvah in knjigovodsko vrednostjo sredstva in stroški odtujitve, zavarovalnica pripozna v poslovnem izidu kot prevrednotovalne prihodke ali odhodke.

Nepremičnino, za katero ugotovi, da od njene uporabe ni več pričakovati gospodarskih koristi, pa je do konca poslovnega leta, v katerem je to ugotovila, ni odtujila ali likvidirala, zavarovalnica v bilanci stanja izkaže kot nekratkoročno sredstvo, namenjeno za prodajo.

5.3 NALOŽBENE NEPREMIČNINE

Naložbene nepremičnine (zemljišča in zgradbe) so sredstva, ki jih ima zavarovalnica za doseganje dolgoročnih donosov oziroma za doseganje dolgoročnih donosov kritnih skladov in/ali kritnega premoženja. Pri uvrščanju nepremičnin med naložbene nepremičnine uprava upošteva namembnost nepremičnine.

Naložbene nepremičnine se merijo po modelu nabavne vrednosti, in sicer se pripoznajo po nabavni vrednosti, ki jo sestavlja nakupna cena in stroški, ki jih je mogoče pripisati neposredno nakupu. Pozneje se nabavna vrednost zmanjša za amortizacijski popravek vrednosti in vse nabrane izgube zaradi oslabilitve. Kot metoda izračuna amortizacije se uporablja

enakomerno časovno amortiziranje. Pri tem se oceni življenjska doba/koristnost in preostala vrednost, ki se vsako leto tudi preveri.

Amortizacijske stopnje in dobe koristnosti naložbenih nepremičnin so naslednje:

Naložbene nepremičnine	Letna stopnja amortizacije 2009	Doba koristnost 2009 v letih
Zgradbe	1,8 %-1,3 %	56-77

Oslabitev naložbene nepremičnine na iztržljivo vrednost zavarovalnica opravi, če ugotovi, da je njena poštna vrednost (iztržljiva nadomestna vrednost) nižja od knjigovodske vrednosti. Ocenitve poštna vrednosti naložbenih nepremičnin opravi zavarovalnica z najetjem zunanjega pooblaščenega cenilca, ki ima priznano in ustrezno poklicno usposobljenost za vrednotenje nepremičnin.

Nepremičnine, ki jih zavarovalnica namerava v kratkem roku odtujiti in bo njihova knjigovodska vrednost poravnana predvsem s prodajo in ne z nadaljnjo uporabo, se razvrščajo med nekratkoročna sredstva, namenjena za prodajo.

Dobički ali izgube, ki izhajajo iz odprave pripoznanja ali prodaje posamezne naložbene nepremičnine, se pripoznajo v poslovnem izidu iz finančnih prihodkov ali odhodkov.

Prihodki od najemnin naložbenih nepremičnin se zaračunavajo na podlagi sklenjenih pogodb. Prihodki od najemnin, ki se nanašajo na naložbene nepremičnine, se v računovodskih izkazih evidentirajo med drugimi prihodki, medtem ko se ostali prihodki od najemnin opredmetenih osnovnih sredstev ali nepremičnin, namenjenih za opravljanje dejavnosti, evidentirajo kot prihodki od ostalih storitev.

5.4 FINANČNE NALOŽBE V DRUŽBAH V SKUPINI IN PRIDRUŽENIH DRUŽBAH

5.4.1 Odvisne družbe

Odvisne družbe so podjetja, v katerih ima zavarovalnica kot obvladujoča družba neposredno ali posredno več kot 50 % glasovalnih pravic oziroma, če ima v njej manj kot polovico glasovalnih pravic, a jo obvladuje upravljavsko.

Naložbe v odvisno podjetje so v ločenih računovodskih izkazih vrednotene po naložbeni metodi, kar pomeni, da so izkazane po nabavni vrednosti. Dividende, dosežene v odvisnih družbah, se pripoznajo v poslovnem izidu, ko se pridobi pravica do plačila.

5.4.2 Pridružene družbe

Zavarovalnica šteje za naložbo v pridruženo podjetje, če ima v njem pomemben vpliv in neposredno ali posredno med 20 % in 50 % glasovalnih pravic.

5.5 FINANČNE NALOŽBE

Finančne naložbe so sestavni del finančnih instrumentov družbe in so finančna sredstva, ki jih ima zavarovalnica, da bi z donosi, ki izhajajo iz njih, pokrivala bodoče obveznosti iz zavarovalnih in finančnih pogodb in morebitne izgube zaradi tveganj iz zavarovalnih poslov.

Vrste finančnih sredstev

Po začetnem pripoznanju se glede na namen ob pridobitvi v skladu z računovodskimi standardi finančna sredstva razvrstijo v:

- posojila in depozite,
- finančna sredstva v posesti do zapadlosti,

- razpoložljiva za prodajo,
- finančna sredstva, izmerjena po pošteni vrednosti preko poslovnega izida.

5.5.1 Posojila in finančne terjatve

Posojila in finančne terjatve so finančna sredstva z določenimi ali določljivimi vrednostmi in datumi plačil, ki ne kotirajo na delujočem trgu, razen tistih, ki jih podjetje namerava prodati takoj ali v kratkem obdobju, in tistih, ki so uvrščena v skupino finančnih sredstev, izmerjenih po pošteni vrednosti preko poslovnega izida in v skupino za prodajo razpoložljiva finančna sredstva. Posojila, depoziti in finančne terjatve, ki zapadejo v plačilo v dobi, krajši od enega leta, se razvrstijo med kratkoročna finančna sredstva. Ob začetnem pripoznanju se posojila in terjatve izmeri po pošteni vrednosti in nato izmeri na vrednost po odplačni vrednosti z uporabo metode efektivne obrestne mere brez kritja oslabitve.

5.5.2 Finančna sredstva v posesti do zapadlosti v plačilo

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

Po začetnem pripoznanju zavarovalnica meri finančna sredstva v posesti do zapadlosti v plačilo po odplačni vrednosti po metodi efektivnih obresti.

Poštena vrednost dolgoročnega vrednostnega papirja iz te skupine je lahko začasno manjša od njegove knjigovodske vrednosti, ne da bi to povzročilo oslabitev naložbe, razen v primeru tveganja sprememb finančnega položaja izdajatelja.

5.5.3 Finančna sredstva razpoložljiva za prodajo

Za prodajo razpoložljiva finančna sredstva so neizpeljana finančna sredstva, opredeljena kot razpoložljiva za prodajo in niso razvrščena v katero od prej navedenih skupin.

Ob začetnem pripoznanju se naložba izmeri po pošteni vrednosti oziroma nabavni vrednosti (če vrednostni papir ne kotira), vključujoč vse transakcijske stroške posla. Finančna sredstva na voljo za prodajo so tako ocenjena na pošteno vrednost. Spremembe poštene vrednosti – razen izgub zaradi oslabitve – so izkazane v izkazu vseobsegajočega donosa. Spremembe poštene vrednosti dolžniških vrednostnih papirjev v tujih valutah so zaradi pretvorbenih razlik izkazane v izkazu uspeha. Obresti vrednostnih papirjev v okviru skupine za prodajo razpoložljivih finančnih sredstev se izračunajo z uporabo metode efektivne obrestne mere in so izkazane v izkazu uspeha. Finančno sredstvo, razpoložljivo za prodajo, se pripozna z datumom trgovanja. Pri vrednostnih papirjih, pri katerih je vključena opcija za prodajo po knjigovodski vrednosti, se v primeru, da je tržna vrednost pod knjigovodsko, naložba vrednoti po knjigovodski vrednosti. Finančna sredstva so izkazana med kratkoročnimi in dolgoročnimi sredstvi družbe.

Vsi kasnejši prevrednotovalni učinki, ki se nanašajo na spremembo poštene vrednosti, se pripoznajo preko izkaza vseobsegajočega donosa, vse dokler se finančno sredstvo ne proda ali drugače odtuji ali oslabi. Takrat se celotni učinki, ki so bili do takrat vključeni neposredno v kapital, prenesejo v izkaz poslovnega izida.

5.5.4 Finančna sredstva, izmerjena po pošteni vrednosti preko poslovnega izida

Vrsta finančnega sredstva je odvisna od namena, za katerega je bila pridobljena naložba. Uprava določi razvrstitev naložb ob začetnem pripoznanju in to ponovno ovrednoti v vsakem poročilu.

Finančna sredstva, izmerjena po pošteni vrednosti preko poslovnega izida, se naprej delijo na dve podskupini: finančna sredstva za trgovanje in finančna sredstva, priznana ob začetku po pošteni vrednosti preko poslovnega izida. Finančno sredstvo je uvrščeno v to skupino, če je bilo pridobljeno z namenom, da bi ga prodali v kratkem roku, če je del portfelja finančnih sredstev, ki imajo dokazan kratkoročen dobiček, ali če jih uprava zavarovalnice tako označi oziroma razporedi.

Finančno sredstvo, izmerjeno po pošteni vrednosti preko poslovnega izida ob pridobitvi, je tisto, ki izpolnjuje katerega od pogojev:

- a) je uvrščeno v posest za trgovanje; finančno sredstvo je v posesti za trgovanje, če je:
 - pridobljeno ali prevzeto z namenom prodaje ali ponovnega nakupa v roku, krajšem od 12 mesecev, ali če je tako razporedilo poslovanje,
 - je del portfelja prepoznanih finančnih instrumentov, ki se obravnavajo skupaj in za katere obstajajo dokazi o nedavnem kratkoročnem prinašanju dobičkov;
- b) je vsako finančno sredstvo, ki ga kot tako opredeli zavarovalnica, če zanj obstaja delujoči trg ali če je njegovo vrednost mogoče zanesljivo izmeriti;
- c) je izpeljan instrument (razen izpeljani instrument, ki je predviden in dejanski instrument za varovanje pred tveganjem).

Naložbe v finančno sredstvo, izmerjeno po pošteni vrednosti preko poslovnega izida, so v zavarovalnici iz varnostnih razlogov razpršene tako, da pokrivajo obveznosti iz zavarovalnih pogodb in zavarovalnih pogodb z možnostjo diskrecijske udeležbe (v nadaljevanju DPF), kot tudi obveznosti, izhajajočih iz finančnih pogodb z DPF-jem.

Po začetnem pripoznanju se finančna sredstva, ki so razvrščena po pošteni vrednosti preko poslovnega izida, vrednotijo po pošteni vrednosti, brez prišteta stroškov posla, ki izhajajo neposredno iz nakupa finančnega sredstva. Stroški posla, kot so nadomestila in provizije, plačane zastopnikom, svetovalcem, borznim posrednikom in borznim trgovcem, se evidentirajo v odhodke iz naložb. Upravljaljske provizije in stroški vodenja borznih računov pa se evidentirajo direktno v stroške.

Za finančna sredstva, namenjena aktivnemu trgovanju na organiziranih finančnih trgih, je poštena vrednost določena v višini objavljenega zaključnega tečaja ob zaključku trgovanja na dan bilance stanja.

Finančna sredstva po pošteni vrednosti preko poslovnega izida se pripoznajo na datum trgovanja, torej na dan, ko se zavarovalnica obveže, da bo takšna finančna sredstva kupila ali prodala. Izkazana so med kratkoročnimi sredstvi družbe. Vsi kasnejši prevrednotovalni učinki finančnih sredstev po pošteni vrednosti so vključeni v poslovni izid.

Finančna sredstva po pošteni vrednosti preko poslovnega izida se zaradi spremembe tržne cene krepijo oziroma slabijo. Dobički in izgube, ki izhajajo iz poštene vrednosti, se pripoznajo v izkazu poslovnega izida.

5.5.5 Poštena vrednost

Po pošteni vrednosti se izkazujejo finančna sredstva v posesti za trgovanje in za prodajo razpoložljiva finančna sredstva. Posojila, depoziti in finančne terjatve ter finančna sredstva v posesti do zapadlosti v plačilo so izkazani po odplačni vrednosti po metodi efektivnih obresti, zmanjšani za oslabitve.

Poštena vrednost je dokazana, če jo je mogoče zanesljivo izmeriti. V družbi je poštena vrednost ugotovljena:

- za kotirajoča finančna sredstva, za katera obstaja cena na delujočem trgu, se poštena vrednost ugotavlja kot zmnožek enot finančnega sredstva in kotirajoče tržne cene.

Če za finančna sredstva ni delujočega trga, se uporabi metoda vrednotenja poštene vrednosti finančnega sredstva. Metode vrednotenja obsegajo uporabo zadnjega posla med obveščenima in voljnima strankama, če je na voljo, primerjavo s trenutno pošteno vrednostjo drugega inštrumenta, ki ima podobne bistvene lastnosti, in proučitev diskontiranih denarnih tokov. Če ne obstaja model vrednotenja, se finančna sredstva, za katere ni delujočega trga in katerih poštene vrednosti ni mogoče zanesljivo izmeriti, merijo po nabavni vrednosti.

Za kratkoročne finančne terjatve in obveznosti, ki zapadejo dolžniku v manj kot enem letu, velja, da njihova nominalna vrednost (vrednost v knjigi, zmanjšana za oslabitev) odraža njihovo pošteno vrednost.

Dokazana izguba ali dobiček, nastala zaradi spremembe poštene vrednosti finančnega sredstva, se pripozna v poslovnem izidu prek finančnih prihodkov in odhodkov.

5.5.6 Slabitve finančnih sredstev

Sredstva, vrednotena po odplačni vrednosti

Zavarovalnica oceni na dan bilance stanja, ali obstaja kak nepristranski dokaz o morebitni oslabiljenosti finančnih sredstev. Izgube zaradi oslabilitve se pripoznajo in sredstva prevrednotijo, če obstajajo objektivni dokazi o oslabilitvi zaradi dogodka (dogodkov) po začetnem pripoznavanju finančnih sredstev, ki vpliva(jo) na ocenjene prihodnje denarne tokove finančnega sredstva ali skupin finančnih sredstev. Nepristranski dokazi, da je finančno sredstvo ali skupina finančnih sredstev precenjena, vključujejo opazovane podatke o poslovanju zunanjih družb in se nanašajo na naslednje dogodke:

- pomembne finančne težave izdajatelja ali dolžnika,
- prekinitve pogodbe, kot je neizpolnitev ali odložitev izpolnitve obveznosti plačila obresti ali glavnice,
- ko postane verjetno, da bo šel dolžnik v stečaj oziroma se bo drugače finančno reorganiziral,
- ko podatki kažejo, da obstajajo merljivi dokazi o zmanjšanju prihodnjih denarnih tokov, glede na denarne tokove ob začetnem pripoznavanju teh sredstev, čeprav zmanjšanja še ni moč povezati s posameznim finančnim sredstvom zavarovalnice, vključujoč:
 - neugodne spremembe v plačilnih sposobnostih dolžnikov zavarovalnice ali
 - nacionalne ali lokalne ekonomske pogoje, ki vplivajo na insolventnost sredstev zavarovalnice.

Zavarovalnica najprej oceni, ali obstajajo objektivni dokazi o oslabilitvi posameznega finančnega sredstva, ki je posamično ali skupinsko pomembno za finančna sredstva, ki posamično niso pomembna. Če zavarovalnica ugotovi, da ne obstajajo objektivni dokazi o oslabilitvi posamičnega finančnega sredstva, združi sredstva, ki so izpostavljena podobnim kreditnim tveganjem in jih skupinsko presoja glede morebitne oslabiljenosti. Sredstva, pri katerih je bila oslabilitev presojana posamično in pri katerih se izguba iz oslabilitve pripozna ali ponovno pripozna, se izločijo iz skupinske presoje oslabilitve.

Če obstaja objektivni dokaz, da je pri posojilih in terjatvah ali finančnih sredstvih v posesti do zapadlosti v plačilo, izkazanih po odplačni vrednosti, nastala izguba zaradi oslabilitve, se njen znesek izmeri kot razlika med knjigovodsko vrednostjo sredstva in sedanjo vrednostjo pričakovanih prihodnjih denarnih tokov sredstva (izključujoč prihodnje kreditne izgube, ki se še niso dogodile), diskontiranih po prvotni efektivni obrestni meri finančnega sredstva. Knjigovodsko vrednost sredstva je potrebno zmanjšati s preračunom na kontu popravka vrednosti, izguba zaradi oslabilitve pa se pripozna v poslovnem izidu kot prevrednotovalni finančni odhodek. Če ima dolg ali finančni inštrument, ki ga posedujemo, do dospelosti spremenljivo obrestno mero, se za diskontiranje denarnih tokov in ugotavljanje morebitnih izgub iz oslabilitve uporablja trenutno veljavna obrestna mera, določena v pogodbi. Zavarovalnica lahko izmeri morebitno potrebo po oslabilitvi tudi tako, da kot pošteno vrednost uporabi tržno ceno na delujočem trgu.

Če je posojilo neizterljivo, se odpiše v breme odhodkov za oslabilitve posojil. Posojila se štejejo kot neizterljiva takrat, ko so opravljeni vsi potrebni postopki izterjave in je bil znesek izgube določen. Naknadna poplačila odpisanih dolgov zmanjšujejo odhodke za oslabilitev posojil v izkazu poslovnega izida.

Če se v poznejših obdobjih znesek odhodkov zaradi oslabilitve dolžniških vrednostnih papirjev zmanjša in je možno zmanjšanje objektivno povezati z dogodkom, ki je nastal po pripoznavanju oslabilitve (tak dogodek je lahko na primer izboljšanje kreditne ocene dolžnika), se prvotno pripoznane izgube zaradi oslabilitve zmanjšajo s prilagoditvijo posamezne postavke skozi pripoznanje prihodkov v izkazu poslovnega izida.

Sredstva, vrednotena po pošteni vrednosti

Zavarovalnica na dan bilance stanja oceni, ali obstaja kak nepristranski dokaz o morebitni oslabiljenosti finančne naložbe ali skupine finančnih naložb, razpoložljivih za prodajo. V primeru finančnih naložb, pridobljenih za prodajo, se presoja, ali gre za pomembno ali dolgotrajnejše padanje poštene vrednosti. Na tej osnovi se presoja, ali so sredstva precenjena. Pri presoji dolgotrajnejšega zmanjšanja poštene vrednosti za lastniške vrednostne papirje pod njihovo nabavno vrednostjo se upošteva obdobje največ 9 mesecev od dneva, ko se je kapitalskim inštrumentom poštena vrednost prvič zmanjšala pod nabavno vrednost in je ostala nižja celotno obdobje 9 mesecev, medtem ko pri presoji pomembnega zmanjšanja poštene vrednosti poslovodstvo upošteva najmanj 40-odstotno znižanje poštene vrednosti glede na nabavno vrednost.

Če obstajajo takšni znaki oslabitve pri sredstvih, namenjenih prodaji, se kumulativna izguba, izmerjena na osnovi razlike med ocenjenimi stroški in sedanjo pošteno vrednostjo, zmanjšano za že pripoznane izgube zaradi oslabitve sredstva v dobičku ali izgubi, pripozna, odhodki pa se pripoznajo v izkazu poslovnega izida.

Odprava oslabitve

Če se v naslednjem obdobju znesek izgube zaradi oslabitve zmanjša in če je mogoče zmanjšanje nepristransko povezati z dogodkom, ki je nastal po pripoznanju oslabitve, je treba že prej pripoznano izgubo zaradi oslabitve razveljaviti s preračunom na kontu popravka vrednosti. Zaradi razveljavitve knjigovodska vrednost finančnega sredstva ni večja od tiste, ki naj bi bila odplačna vrednost. Vrednost razveljavitve izgube se pripozna v poslovnem izidu, če gre za dolžniške vrednostne papirje. Pri lastniških vrednostnih papirjih, ki jih družba opredeli kot razpoložljiva za prodajo pa odprava oslabitve preko izkaza poslovnega izida ni dovoljena

5.6 NALOŽBE ZAVAROVANCEV, KI PREVZEMAJO NALOŽBENO TVEGANJE

Zavarovalnica zaradi narave naložb ločeno prikazuje naložbe zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje in so vrednotena po poštenu vrednosti ter so kot finančna sredstva zavarovalnice uvrščene v finančna sredstva, izmerjena po poštenu vrednosti preko poslovnega izida.

Vrednost enot premoženja kritnega sklada z naložbenim tveganjem se na dan bilance stanja izračuna tako, da se število enot premoženja posameznega investicijskega ali vzajemnega sklada pomnoži z vrednostjo enote sklada na ta dan. Pri zavarovanjih, kjer zavarovanec prevzema naložbeno tveganje, zavarovalnica mesečno prevrednoti finančne naložbe.

5.7 ZNESEK ZAVAROVALNO-TEHNIČNIH REZERVACIJ, PRENESEN POZAVAROVATELJEM

Pozavarovalna sredstva so upravičenja, ki pripadajo zavarovalnici na podlagi pozavarovalnih pogodb. Ta sredstva so sestavljena iz kratkoročnih pozavarovalnih obračunov in tudi nekratkoročnih terjatev, ki so odvisne od pričakovanih škod in upravičenj, ki izhajajo iz povezanih pozavarovalnih pogodb. Do pozavarovateljev terjani in dolgovani zneski so merjeni skladno z zneski, povezanimi s pozavarovalnimi pogodbami in določili posamezne pozavarovalne pogodbe.

5.8 TERJATVE

5.8.1 Pripoznavanje terjatev

Zavarovalnica ob začetnem pripoznavanju terjatve izkaže po izvorni vrednosti na podlagi izstavljenih zavarovalnih polic računov ali druge verodostojne listine, kasneje pa jih zmanjša za oslabitve zaradi oblikovanja popravkov vrednosti terjatev.

Zavarovalnica razvršča terjatve po zavarovalni vrsti, po ročnosti (dolgoročne, kratkoročne) in po naravi oziroma osnovi na terjatve iz neposrednih zavarovalnih poslov, terjatve iz po(so)zavarovalnih poslov, regresne terjatve, terjatve za davek in ostale terjatve.

Terjatve iz zavarovalnih poslov

Med terjatve iz zavarovalnih poslov zavarovalnica šteje terjatve iz neposrednih zavarovalnih poslov (do zavarovalcev oziroma do zavarovancev, do zavarovalnih posrednikov), druge terjatve iz neposrednih zavarovalnih poslov, terjatve iz po(so)zavarovanja in regresne terjatve.

Terjatve iz neposrednih zavarovalnih poslov

Pri začetnem pripoznavanju terjatev iz zavarovalnih poslov zavarovalnica izhaja iz pričakovanja, da je zavarovanec sklenil zavarovalno polico z namenom, da bi si varoval življenje, zdravje ali premoženje, kar mu zagotavlja le plačilo premije.

Terjatve iz po(so)zavarovalnih poslov

Pri začetnem pripoznavanju terjatev iz po(so)zavarovalnih poslov zavarovalnica oblikuje terjatve na podlagi verodostojne listine (kot je npr. potrjen pozavarovalni ali sozavarovalni obračun), ki izhajajo iz po(so)zavarovalnih pogodb, s katerimi je zavarovalnica upravičena do oblikovanja po(so)zavarovateljevega deleža.

Druge terjatve

Med druge terjatve se uvrščajo regresne terjatve, druge terjatve do zaposlenih, do države, do kupcev za prodana sredstva, do lastnikov in terjatve iz odkupov terjatev.

Regresne terjatve

Zavarovalnica vzpostavi regresno terjatev do zavarovalca oziroma dolžnika v višini plačane škode v skladu z določili zavarovalne pogodbe, ob obračunu odškodnine oziroma zavarovalnine, za katero je pridobila ustrezne pravne podlage (uveljavljena regresna terjatev). Kot ustrezne pravne podlage se upoštevajo: pravnomočna sodna izvršba, sklenjeni pisni sporazum z zavarovalcem oziroma dolžnikom, pričetek odplačevanja dolga zavarovalca oziroma dolžnika ter subrogacija v primeru izplačila odškodnine banki pri kreditnih zavarovanjih. Zavarovalnica tudi v primeru subrogacije uveljavi regresno terjatev praviloma šele po tem, ko je o tem obvestila regresnega dolžnika in preverila dejanski obstoj oziroma fizično dosegljivost dolžnika.

Uveljavljeni regresni zahtevki se pripoznajo kot zavarovalni prihodek.

Regresne terjatve vodi zavarovalnica ločeno, in sicer kot uveljavljene oziroma neuveljavljene, s tem da vodi neuveljavljene regresne terjatve v izvenbilančni evidenci in zanje ne oblikuje popravkov vrednosti. Neuveljavljene regresne terjatve postanejo uveljavljene nasproti tretji osebi, odgovorni za poravnavo škode, ko prizna obveznost, kar je lahko takoj ali na sodišču. Po tem zavarovalnica prejme pravnomočno sodno odločbo z navedenimi zaključnimi dejanji. Izjema so le regresne terjatve kreditnih zavarovanj, ki takoj ob nastanku postanejo uveljavljene regresne terjatve.

5.8.2 Slabitev terjatev

Zavarovalnica v vsakem obračunskem obdobju (najmanj vsako četrletje) preverja ustreznost ocen poštene - udenarljive vrednosti terjatev oziroma izdela oceno iztržljive vrednosti na osnovi dejansko realiziranih denarnih tokov v zadnjem predhodno opazovanem časovnem obdobju za posamezno vrsto terjatev. Kjer ni pričakovati, da bodo vse terjatve v celoti poravnane, ima zavarovalnica vzpostavljene pokazatelje slabitve (neplačljivosti) terjatev, ki sprožijo izračunavanje slabitev v breme tekočega finančnega rezultata družbe.

Zavarovalnica na podlagi ocenjene poštene, to je udenarljive (unovčljive) vrednosti terjatev oblikuje njihove ustrezne popravke na podlagi posamičnega oblikovanja popravkov terjatev ali skupinskega oblikovanja popravkov, vendar zmeraj posebej za vsako terjatev. Popravki terjatev se oblikujejo na osnovi sprejete metodologije.

Slabitev terjatev iz neposrednih zavarovalnih poslov

Slabitev terjatev iz neposrednih zavarovalnih poslov **premoženjskih zavarovanj** oblikuje zavarovalnica za velike zavarovalce oziroma velike zavarovance posamično, za ostale pa skupinsko.

Posamično oblikovanje popravka vrednosti terjatev zavarovalnica lahko izvede tudi za katero koli terjatev, ki bi jo sicer prevrednotovala v okviru skupinskega oblikovanja popravka vrednosti.

Zavarovalnica oceni poštene, to je udenarljivo (unovčljivo) vrednost terjatve iz neposrednih zavarovalnih poslov ter oblikuje ustrezno slabitev terjatve posamično, če skupna knjigovodska vrednost vseh zapadlih terjatev za premije do določenega zavarovalca oziroma zavarovanca na dan vrednotenja znaša 50.000 evrov ali več.

Terjatve iz zavarovalnih premij do zavarovancev, katerih plačilne sposobnosti zavarovalnica ne ocenjuje posamično, razvršča v skupine s podobnimi značilnostmi kreditnega tveganja. Za vsako od skupin določi popravek vrednosti za posamezno terjatev v odvisnosti od zapadlosti (starosti) ter dejansko (ne)realiziranim odstotkom plačil v preteklem obdobju za določeno skupino.

Pri terjatvah do zavarovalcev v zavarovalni skupini **življenjskih zavarovanj** zavarovalnica upošteva določila obligacijskega zakonika ter splošne pogoje teh zavarovanj. Kadar zavarovanec pri plačilu pogodbeno določenih obrokov zavarovanja zaostaja za tri obroke, se zazna potreba po njihovi odpravi. Te terjatve se odpravijo v celoti (100 %), saj je verjetnost prenehanja plačevanja ali kapitalizacije takega zavarovanja zelo verjetna.

Za terjatve kritnega sklada **življenjskih zavarovanj z naložbenim tveganjem** se slabitev ne izvaja, ker se prihodki pripoznavajo po principu plačane premije.

Slabitev regresnih terjatev

Pri regresnih terjatvah se popravki vrednosti oblikujejo na naslednji način:

- če terjatev iz posameznega regresnega zahtevka (glavnice) ni poravnana, se skupinska oslabitev opravi ločeno za zavarovane (hipotekarne ali drugače zavarovane) in za nezavarovane terjatve. Popravek se opravi v odstotku od dejansko neopracenih poplačil v predhodnem poslovnem obdobju;
- za vse regresne terjatve, katerih vrednost presega 10.000 evrov, se zaradi povečanega tveganja neplačila oblikuje popravek vrednosti individualno. Pri individualnemu oblikovanju popravkov se presoja na podlagi premoženjskega stanja dolžnika, vzpostavljenih sodnih postopkov in na osnovi listinskih dokazov ter na osnovi odkupa terjatev za namen zniževanja vrednosti terjatev in obročnega plačila. Odstotek popravkov vrednosti posamične regresne terjatve se določi na novo po preteku posameznega poslovnega leta le, če se bistveno spremeni povprečna stopnja njihove izterljivosti.

Obračunane, toda neplačane obresti iz regresnih poslov, izkazane na kontih terjatev, se oslabijo v odstotku oslabitve regresne terjatve. Terjatve iz stroškov regresnega postopka, ki niso plačane v 30 dneh po zapadlosti, se oslabijo v odstotku oslabitve regresne terjatve.

Slabitev drugih terjatev iz poslovanja

Zapadle neplačane terjatve iz poslovnih razmerij, razen terjatev za odkupljene terjatve, ki so večje od 100.000 evrov, se slabijo individualno po pravilih, ki veljajo za terjatve iz zavarovalnih poslov do velikih zavarovalcev oziroma zavarovancev. Za presojo oslabitve vseh ostalih tovrstnih terjatev se uporabi metodologija za skupinsko slabitev terjatev iz neposrednih zavarovalnih poslov. Posamično oblikovanje popravka vrednosti drugih terjatev iz poslovanja se lahko izvede tudi za katero koli drugo terjatev iz te skupine, za katero bi se sicer oblikoval skupinsko.

Terjatve iz odkupov terjatev se za presojo in izvedbo oslabitev obravnavajo kot regresne terjatve.

5.9 DRUGA SREDSTVA

Med druga sredstva zavarovalnica uvršča zaloge, razmejene stroške pridobivanja zavarovanj in kratkoročno odložene stroške (odhodke) in vnaprej vračunane prihodke za primere, ko se plačila opravljenih storitev nanašajo na kasnejše obdobje.

5.9.1 Zaloge

Zavarovalnica izkazuje kot zaloge pisarniški material in potrošni inventar, rešene dele zavarovanih sredstev, potem ko je zavarovancem povrnila škodo na zavarovanem sredstvu ali objektu, zavarovane predmete, pridobljene v uspešno raziskanih tativinah, in opredmetena sredstva, pridobljena v regresnih postopkih do zavarovancev dolžnikov. V zavarovalnici zaloge materiala in potrošnega inventarja predstavljajo količine v skladišču pa tudi na poti od dobavitelja.

Zaloge se ob začetnem pripoznanju ovrednoti po nabavni ceni, ki jo sestavlja cena, uvozne in druge nevračljive nakupne dajatve (tudi del davka na dodano vrednost, ki se družbi ne povrne) in neposredni stroški nabave. Kupna cena je zmanjšana za dobljene popuste. Pri vrednotenju zalog materiala zavarovalnica uporablja metodo drsečih povprečnih cen. Ob koncu obračunskega obdobja zavarovalnica vrednost zalog, izkazano v poslovnih knjigah (knjigovodska vrednost), primerja z njeno čisto iztržljivo vrednostjo in na podlagi ugotovitev v poslovnih knjigah izkaže tisto vrednost, ki je nižja.

Vrednost zaloge, prevzetih predmetov iz regresnih postopkov, je enaka regresnemu zahtevku, na katerega se obravnavane stvari nanašajo.

5.9.2 Razmejeni stroški pridobivanja zavarovanj

Zavarovalnica pripozna prenosne premije v celoti, in sicer v zneskih, kot izhajajo iz ročnosti obračunanih zneskov po zavarovalnih pogodbah po stanju na dan izdelave bilance stanja. Pripadajoči del že realiziranih stroškov pridobivanja zavarovanj v zvezi z obračunanimi zneski za naslednja obračunska obdobja po datumu bilance stanja, ki bi sicer zmanjševal obveznosti iz prenosnih premij, se v celoti pripozna kot posebna postavka razmejenih odhodkov v aktivni bilanci stanja.

Kratkoročni del teh sredstev se izkazuje v okviru kratkoročnih razmejitev (kot razmejeni odhodki). Razmejene stroške pridobivanja zavarovanj se v zavarovalnici izkazuje na podlagi izračuna deleža kosmatih stroškov sklepalne provizije v kosmati zavarovalni premiji in kosmati prenosni zavarovalni premiji za vsako posamezno zavarovalno vrsto.

Sprememba razmejenih stroškov pridobivanja zavarovanj se evidentira v višini razlike med začetnim in končnim stanjem razmejenih stroškov v obračunskem obdobju. Navedena sprememba se izkaže kot posebna postavka v izkazu poslovnega izida obračunskega obdobja v okviru stroškov pridobivanja zavarovalnih in/ali finančnih pogodb. V bilanci stanja so razmejeni stroški pridobivanja zavarovanj izkazani v okviru kategorije drugih sredstev.

5.10 DENARNA SREDSTVA IN DENARNI USTREZNIKI

Zavarovalnica ločeno obravnava domača in tuja denarna sredstva v blagajnah ter dobroimetja na računih v bankah in drugih finančnih organizacijah, ki jih je treba razčleniti na takoj razpoložljiva denarna sredstva in tista, ki so vezana na odpovedni rok (depoziti na odpoklic). Denarna sredstva zavarovalnice sestavljajo gotovina in čeki občanov, medtem ko se med denarne ustreznike uvršča depozite na odpoklic, ki so namenjeni zagotavljanju kratkoročne plačilne sposobnosti.

Prevrednotovanje denarnih sredstev se opravlja samo pri denarnih sredstvih, nominiranih v tujih valutah, če se po začetnem pripoznavanju spremeni pariteta tuje valute do evra. Tečajna razlika se izkaže kot redni finančni odhodek ali prihodek.

5.11 POBOT SREDSTEV IN OBVEZNOSTI

Sredstva in obveznosti se v bilanci stanja pobotajo, če za to obstaja pravna osnova po neto principu, in sicer hkrati na strani sredstev in obveznosti.

Zavarovalnica v računovodskih izkazih sprva izkazuje ločeno terjatve in obveznosti iz internih razmerij (med posameznimi kritnimi skladi oziroma glavnimi knjigami). Ob koncu obračunskega obdobja se v glavni knjigi kritnega sklada oziroma lastnih virov medsebojno pobotajo, saldo pa izkaže kot terjatev ali obveznost, ki se bo pobotala oziroma saldirala v zbirni bilanci stanja zavarovalnice.

5.12 KAPITAL

Zavarovalnica kot kompozitna zavarovalnica izkazuje osnovni kapital ter ostale sestavne dele kapitala ločeno po zavarovalnih skupinah. Izhodiščno delitveno razmerje je vzpostavljeno tako, da zagotavlja kapitalne ustreznosti vseh zavarovalnih skupin. Pri tem ločeno ugotavlja minimalno potreben kapital za opravljanje zavarovalnih poslov v delu premoženjskih zavarovanj in posebej v delu življenjskih zavarovanj.

Osnovni kapital

Osnovni kapital je opredeljen z zneski, ki so jih vložili lastniki, in z zneski, ki so se pojavili pri poslovanju in pripadajo lastnikom. Osnovni kapital v Adriaticu Slovenici predstavlja nominalno vrednost vplačanih navadnih kosovnih delnic v evrih.

Kapitalske rezerve

Med kapitalskimi rezervami se izkazuje vplačani presežek kapitala in znesek na podlagi odprave splošnega prevrednotovalnega popravka kapitala.

Rezerve iz dobička

Rezerve iz dobička se delijo na: varnostne rezerve, zakonske in statutarne rezerve, rezerve za lastne delnice in druge rezerve iz dobička. Rezerve iz dobička družba oblikuje na podlagi določb ZGD-1, zakonodaje s področja zavarovalništva glede oblikovanja zakonskih rezerv in na podlagi sklepa uprave ob soglasju nadzornega sveta glede na potrebe po doseganju in ohranjanju ustrezne višine kapitalske ustreznosti (druge rezerve iz dobička).

Zavarovalnica ima oblikovane tudi rezerve za lastne delnice.

V okviru drugih rezerv iz dobička zavarovalnica, v skladu z zakonom o zavarovalništvu - ZZavar, oblikuje rezerve za katastrofalne rizike in izravnalne rezervacije ter jih na podlagi pojasnil MSRP 4 BC 87-93 evidentira v okviru drugih rezerv iz dobička. Prav tako v okviru kapitala kot nedeljive zakonsko predpisane rezerve iz dobička zavarovalnica izkazuje polovico pozitivnega izida dopolnilnih zdravstvenih zavarovanj, ugotovljenega skladno z ZZVZZ-H in sklepom AZN (Sklep o podrobnejših navodilih za računovodsko spremljanje in izkazovanje poslovnih dogodkov v zvezi z izvajanjem izravnave pri dopolnilnem zdravstvenem zavarovanju).

V primeru zakonskih sprememb se do tedaj oblikovane rezerve iz dobička ustrezno prerazporedijo v okviru postavk bilance stanja.

Lastne delnice

Pridobljene lastne delnice se izkazujejo v bilanci stanja kot odbitna postavka od kapitala. Pridobitev lastnih delnic se predstavi v računovodskih izkazih kot sprememba kapitala. V izkazu poslovnega izida se ob nakupu, prodaji, izdaji ali umiku ne pripozna dobička ali izgube.

Presežek iz prevrednotenja

Presežek iz prevrednotenja se pripozna na podlagi opravljenega prevrednotenja sredstev, izvedenega med letom v določenem obračunskem obdobju. Zavarovalnica v okviru presežka iz prevrednotenja izkazuje prevrednotovalni popravek v povezavi z gibanjem in vrednotenjem finančnih sredstev, razpoložljivih za prodajo po pošteni vrednosti.

Zadržani čisti poslovni izid in čisti poslovni izid poslovnega leta

Zadržani čisti poslovni izid je sestavljen iz prenesenega čistega dobička iz prejšnjih let, čisti poslovni izid poslovnega leta pa iz čistega dobička, ugotovljenega v tekočem letu. Čisti dobiček posameznega poslovnega leta se v zavarovalnici pripozna kot preneseni čisti dobiček, ko je sprejet sklep o razdelitvi dobička posameznega poslovnega leta in so iz njega izločeni zneski za poravnavo preteklih izgub, zneski za rezerve in deleži lastnikov kapitala.

5.13 PODREJENE OBVEZNOSTI

Zavarovalnica med finančnimi obveznostmi izkazuje obveznosti iz izdanih obveznic. Izkazujejo se v okviru podrejenih obveznosti zaradi statusa podrejenega dolga. Izdane obveznice so na začetku izkazane po nabavni vrednosti in se jih obravnava kot nekotirajoče obveznice.

Po začetnem merjenju se izkazujejo po odplačni vrednosti; vsa razlika med prvotno pripoznano vrednostjo in plačanim zneskom se pripozna v izkazu poslovnega izida v obdobju nastanka z uporabo metode efektivne obrestne mere.

5.14 ZAVAROVALNO-TEHNIČNE REZERVACIJE

Zavarovalnica mora v zvezi z vsemi zavarovalnimi posli, ki jih opravlja, oblikovati ustrezne zavarovalno-tehnične rezervacije. Namenjene so kritju bodočih obveznosti iz zavarovanj in morebitnih izgub zaradi tveganj, ki izhajajo iz

zavarovalnih pogodb. Zavarovalno-tehnične rezervacije so oblikovane v skladu z zakonom ZZavar, Sklepom o podrobnejših pravilih in minimalnih standardih za izračun zavarovalno-tehničnih rezervacij in Pravilnikom o oblikovanju zavarovalno-tehničnih rezervacij.

Zavarovalnica prikazuje kot obveznosti kosmate zavarovalno-tehnične rezervacije in zavarovalno-tehnične rezervacije prejetega sozavarovanja. Del obveznosti, ki je oddan v pozavarovanje in sozavarovanje, se izkazuje med sredstvi zavarovalnice.

Prenosne premije

Prenosne premije se oblikujejo v višini tistega dela obračunane premije, ki se nanaša na zavarovalno kritje za zavarovalno obdobje po zaključku obračunskega obdobja, za katerega se izračunava rezervacija.

Prenosne premije se izračunavajo po vsaki posamični pogodbi — polici, ki je na dan zaključka obračunskega obdobja nosila veljavno kritje. Izračuna se tudi na policah, ki začnejo veljati po datumu prenosa, če so že imele obračunano premijo pred datumom prenosa. Pri razmejevanju obračunane premije se upoštevajo trije različni postopki glede na to, ali je zavarovalna vsota enakomerno porazdeljena med trajanjem police, je naraščajoča, ali je padajoča:

- enakomerno porazdeljena zavarovalna vsota – pri večini zavarovalnih vrst,
- naraščajoča zavarovalna vsota – pri gradbenih in montažnih zavarovanjih (v vrsti druga škodna zavarovanja),
- padajoča zavarovalna vsota – pri kreditnih zavarovanjih.

S posamično metodo po policah je izračunane 97 % vse prenosne premije, 3 % pa je izračunane z aproksimativno metodo, ki se uporablja za generalne police avtomobilskih zavarovanj.

Matematične rezervacije življenjskih zavarovanj

Življenjska zavarovanja z možnostjo diskrecijske udeležbe

Matematične rezervacije se oblikujejo v višini sedanje vrednosti ocenjenih bodočih obveznosti zavarovalnice na podlagi sklenjenih zavarovanj, zmanjšani za sedanjo vrednost bodočih obveznosti zavarovalca, ki izhajajo iz teh pogodb.

Uporablja se prospektivna neto zillmerirana metoda, kjer so negativne vrednosti postavljene na nič.

Pri mešanih življenjskih zavarovanjih in življenjskih zavarovanjih za riziko smrti predstavljajo bodoče obveznosti izplačila dogovorjenih zavarovalnih vsot s pripisanimi presežki v primeru doživetja (z verjetnostjo doživetja) oz. izplačila dogovorjenih zavarovalnih vsot s pripisanimi presežki v primeru smrti (z verjetnostjo smrti).

Pri rentnih zavarovanjih (doživljenjska renta, doživljenjska renta z garantiranimi izplačili do 78. leta starosti zavarovanca oz. garantiranimi izplačili za dobo 10 let) predstavljajo bodoče obveznosti zavarovalnice izplačila dogovorjenih rent s pripisanimi presežki, vključno s stroški izplačevanja rent.

Bodoče obveznosti zavarovalca predstavljajo bodoče tehnične premije, dogovorjene po pogodbi (z verjetnostjo preživetja).

Tako izračunana matematična rezervacija se zmanjša še za neplačane zapadle premije do dneva obračuna teh obveznosti.

Zavarovalnica enkrat letno (ob koncu leta) določi znesek dobička, ki ga nameni zavarovancem (DPF-del). Za ta znesek pripisanega dobička se povečajo matematične rezervacije. Pripisan dobiček za posamezno polico se upošteva kot enkratna premija za preostalo obdobje zavarovalne dobe in se preračuna v zavarovalno vsoto, ki je zajamčena.

Življenjska zavarovanja, kjer zavarovanec prevzema naložbeno tveganje

Matematična rezervacija za življenjska zavarovanja, kjer zavarovanec prevzema naložbeno tveganje, predstavlja vrednost premoženja na polici zavarovanca. Izračunana je kot seštevek enot posameznega sklada, pomnožen z vrednostjo enote premoženja. Skupna rezervacija je povečana še za vplačane premije, ki še niso bile konvertirane v enote premoženja (gre za časovni zamik od plačila premije in naročila nakupa do vključitve kupljenih enot sklada na zavarovančev osebni račun).

Zavarovalnica ločeno izračunava matematične rezervacije, ki se nanašajo na garancijo izplačila doživetja oziroma rente in jih vodi v kritnem skladu življenjskih zavarovanj. Pozitivno razliko med vrednostjo premoženja na polici zavarovanca in tako izračunano matematično rezervacijo pa prikazuje v kritnem skladu naložbenega tveganja.

Matematične rezervacije zdravstvenih zavarovanj (dodatna in vzporedna zdravstvena zavarovanja)

Zavarovalnica oblikuje matematično rezervacijo za nekatere produkte nadstandardnih zdravstvenih zavarovanj, kjer je premija diferencirana glede na pristopno starost. Matematična rezervacija se računa po posameznih policah z retrospektivno neto metodo.

Škodne rezervacije

Škodne rezervacije se oblikujejo v višini ocenjenih obveznosti, ki jih je zavarovalnica dolžna izplačati na podlagi zavarovalnih pogodb, pri katerih je zavarovalni primer nastopil do konca obračunskega obdobja, in sicer ne glede na to, ali je zavarovalni primer že prijavljen, vključno z vsemi stroški, ki bremenijo zavarovalnico na podlagi teh pogodb.

Zavarovalnica ne uporablja metode diskontiranja škodne rezervacije.

Izračun škodne rezervacije je razdeljen na dva dela, glede na značaj škodnega spisa:

- za prijavljene in do konca obračunskega obdobja še nerešene škode se izvede posamični popis vseh takšnih škodnih spisov in oceni vrednost pričakovanih izplačil;
- za škode, ki so nastale in do konca obračunskega obdobja niso bile prijavljene (v nadaljevanju IBNR-škode - incurred but not reported), se na osnovi statističnega spremljanja takšnih škod v preteklosti oceni pričakovano vrednost izplačil.

Izračun IBNR-škodne rezervacije se izvede na ravni zavarovalnih vrst z različnimi metodami: modificirana statistična metoda, trikotniška metoda (chain ladder method) pripoznanih škod ali obračunanih škod. Pri izbiri metode se upošteva značilnost zavarovalne vrste glede na to, ali se zavarovalni primeri hitro ali dolgo rešujejo.

Statistična metoda temelji na spremljanju škodnih zahtevkov v preteklosti. Izračun IBNR-ja je narejen na nivoju posamezne zavarovalne vrste kot produkt ocenjenega števila IBNR-škod in ocenjene vrednosti IBNR-škod. Ocenjeno število IBNR-škod se izračuna z množenjem števila prijavljenih škod v preteklem letu in povprečnega koeficienta pozneje prijavljenih škod glede na vse prijavljene škode v zadnjih treh letih. Ocenjena vrednost IBNR-škod pa se izračuna kot povprečna vrednost IBNR-škod v preteklem letu ali kot povprečna vrednost izplačanih škod v preteklem letu, če je bilo število škod relativno majhno.

Trikotniška metoda temelji na pripoznanih ali na obračunanih škodah z mesečnimi ali letnimi razvojnimi faktorji, odvisno od značilnosti škodnega dogajanja in postopkov reševanja škod. Škode se uredijo v trikotnik, kjer predstavljajo vrstice leto nastanka škode, stolpci pa število let zamika od leta nastanka škode do leta pripoznave ali obračuna škode. Predpostavlja se, da bo vzorec razvoja škod v prihodnosti podoben vzorcu iz preteklih let. Napovedovanje dokončnih škod temelji na izračunu povprečnih letnih razvojnih faktorjev, ki so prirejeni tako, da so njihove vrednosti padajoče.

Škodna rezervacija je zmanjšana za oceno pričakovanih regresov.

V kosmati škodni rezervaciji je upoštevana tudi rezervacija za cenilne stroške in stroške reševanja škod.

Čista škodna rezervacija je kosmata škodna rezervacija, povečana za škodno rezervacijo prejetega sozavarovanja in zmanjšana za škodno rezervacijo oddanega sozavarovanja in pozavarovanja.

Rezervacije za bonuse, popuste in storno

Zavarovalnica oblikuje rezervacije za bonuse v višini ocenjenega zneska pričakovanega bonusa po tistih policah, kjer ima zavarovanec pravico do vračila bonusa. Obveznosti se izračunajo na osnovi pravila vračanja bonusa, ki je opredeljen v zavarovalni pogodbi.

Zavarovalnica oblikuje rezervacijo za storno v višini ocenjenih vračil zavarovalcu ob predčasni prekinitvi pogodbe, upoštevajoč tudi rezervirani znesek v prenosni premiji posamezne pogodbe. Ob stornu zavarovalnica vrne zavarovancu del premije za neporabljeni čas zavarovanja, če ni bilo škodnega primera v obdobju police.

Druge zavarovalno-tehnične rezervacije

Med drugimi zavarovalno-tehničnimi rezervacijami zavarovalnica izkazuje rezervacije za neiztekle nevarnosti.

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

Rezervacije za neiztekle nevarnosti se računajo na ravni zavarovalnih vrst. Kriterij oblikovanja je negativen škodni rezultat zavarovalne vrste v tekočem letu in presoja, da je negativnemu rezultatu zavarovalne vrste botrovala prenizko določena premija v tekočem letu. Če je poznan vzrok negativnega rezultata v izrednem škodnem dogajanju v tekočem letu (katastrofalne škode, uvedba nove metode računanja obveznosti ...), se lahko to zavarovalno vrsto popolnoma ali delno izključi iz obravnave za izračun obveznosti za neiztekle rizike. Letni škodni rezultat vrste je izračunan kot delež čistih odhodkov za škode, glede na čiste prihodke od premij, povečan za delež čistih realiziranih obratovalnih stroškov, glede na čiste prihodke od premij. Ob negativnem škodnem rezultatu ali deležu, večjem od 100 %, se lahko napoveduje tudi neustreznost izračunane prenosne premije.

5.14.1 Test ustreznosti obveznosti iz zavarovalnih pogodb

Zavarovalnica izvaja test ustreznosti oblikovanih obveznosti iz zavarovalnih pogodb (v nadaljevanju LAT-test - liability adequacy test) po stanju na zadnji dan obračunskega obdobja. Z izvedbo testa zavarovalnica ugotovi, ali so njene pripoznane zavarovalne obveznosti ustrezne. Pri LAT-testu se upoštevajo vse obveznosti, ki izhajajo iz zavarovalnih pogodb. V izračunu se uporabljajo trenutne ocene prihodnjih finančnih tokov iz zavarovalnih pogodb.

Če test ustreznosti pokaže primanjkljaj glede na višino oblikovanih obveznosti, zavarovalnica pripozna primanjkljaj kot povečano obveznost v poslovnem izidu.

Test se izvaja ločeno za življenjska in za premoženjska zavarovanja.

Življenjska zavarovanja

Za ugotavljanje ustreznosti rezervacij življenjskih zavarovanj zavarovalnica združuje podobna zavarovanja v homogene skupine, in sicer:

- življenjska zavarovanja z DPF-jem;
- rentna zavarovanja;
- prostovoljna dodatna pokojninska zavarovanja;
- življenjska zavarovanja, pri katerih zavarovanci prevzemajo naložbeno tveganje.

Test se izvaja za vsako skupino posebej. Če se ugotovi neustrezna višina oblikovanih rezervacij posamezne skupine, se jo lahko, v okviru istega kritnega sklada, pokrije z morebitnim presežkom ostalih skupin. Če pokritje znotraj kritnega sklada ni mogoče, se primanjkljaj pripozna kot povečana obveznost v izkazu poslovnega izida.

Generirajo se pričakovani finančni tokovi za:

- premije (življenjskega zavarovanja in dodatne nezgode),
- izplačila škod (smrti, doživetja, rente, odkupi, nezgodne škode),
- stroške (preostala izplačila provizij, administrativni stroški, stroški škod),
- prihodke od naložb.

Za posamezne bodoče finančne tokove se upošteva:

- določila na posameznih policah (višina premije, dinamika plačevanja premije, višina zavarovalne vsote za smrt in doživetje, višina rent),
- tehnične osnove pripadajočih produktov (tablice smrtnosti, obrestna mera, stroški sklepalne provizije, ostali administrativni stroški),
- predpostavke (nivo realizirane smrtnosti pri življenjskih policah, smrtnost za rentna zavarovanja, stopnje odkupov, donosnost v prihodnosti, nivo realiziranih administrativnih stroškov, bodoča inflacija, škodni rezultat nezgodnih zavarovanj, stopnja donosnosti ...). Predpostavke so posebej pojasnjene.

Denarni tokovi posameznih let (razvoj do 80 let) se diskontirajo na zadnji dan obračunskega obdobja.

Ekonomske in operativne predpostavke

Diskontna stopnja (risk discount rate)

Za izračun sedanje vrednosti pričakovanih denarnih tokov se upošteva diskontne stopnje, ki jih prikazuje krivulja "AAA-rated euro area central government bonds" AAA-bonitetna ocena osrednje državne obveznice na euro območju z dne 4. 1. 2010.

Stopnja donosnosti naložb (investment return)

Za življenjska in rentna zavarovanja se je pri izvajanju LAT-testa upoštevala predpostavka za donosnost naložb v višini od 4 % do 5 % (postopna rast) prvih 10 let in 5 % za nadaljnja leta. Za življenjska zavarovanja, pri katerih zavarovanci prevzemajo naložbeno tveganje, pa se je upoštevala enaka dinamika donosnosti naložb, samo za en odstotek višja.

Inflacija

Pri oceni pričakovanih stroškov je bila upoštevana pričakovana stopnja inflacije v višini 2 %, enako za vsa sledeča leta.

Stroški

Stroški poslovanja (administracija, upravljanje, stroški izplačevanja škod ...) so izračunani na osnovi, predvideni iz tehničnih osnov produkta, pomnoženih s faktorjem, ki predstavlja oceno pričakovanih realiziranih stroškov glede na tiste, vkalkulirane v produktih. Pri tem se predpostavlja, da je polovica stroškov takšnega značaja, da niso odvisni od inflacije. Ostali stroški se povečujejo s pričakovanimi stopnjami inflacije.

Smrtnost

Za življenjska zavarovanja se upošteva 35-odstotna smrtnost iz tablic, ki so bile uporabljene kot tehnične osnove produkta (lastna izkušnja, pridobljena z analizo umrljivosti zavarovancev zavarovalnice v preteklih 10 letih). Na osnovi te predpostavke se predvideva manjše število smrti in s tem manjši zneski izplačil v primeru smrti, kot bi se realizirali v primeru smrtnosti po tehničnih osnovah.

Za rentna zavarovanja se namesto tablic smrtnosti iz tehničnih osnov upošteva avstrijske rentne tablice iz leta 1996 (gre za bolj previdno oceno, ki predvideva nižjo smrtnost in daljšo življenjsko dobo, kar je tudi zaznano v slovenski populaciji).

Stopnje odkupov

Na osnovi analize odkupov življenjskih zavarovanj v preteklih letih so se upoštevale naslednje stopnje odkupov:

Leto po sklenitvi	Stopnja odkupov	
	Življenjska zavarovanja	Življenjska zavarovanja z naložbenim tveganjem
0	17,00 %	10,00 %
1	6,00 %	5,00 %
>=2	3,00 %	3,00 %

Škode dodatne nezgode

Na osnovi izkušnje so bodoče škode dodatnega nezgodnega zavarovanja ocenjene v višini 40 % premije dodatne nezgode.

Rezultat testa ustreznosti za poslovno leto 2009

LAT-test je pokazal ustreznost oblikovanih rezervacij na dan 31. 12. 2009 za vse kritne sklade. Obveznosti, izračunane v LAT-testu najboljše ocene (best estimate), so na dan 31. 12. 2009 nižje kot obveznosti, ki jih je zavarovalnica izračunala po navedeni metodologiji in jih pripoznala v izkazih poslovanja.

Premoženjska in zdravstvena zavarovanja

Zavarovalnica je izvedla test ustreznosti oblikovanih prenosnih premij za premoženjska in zdravstvena zavarovanja. Škodne rezervacije in rezervacije za bonuse, popuste in storno se računajo na podlagi trenutnih ocen, zato se šteje, da so oblikovane v ustrezni višini.

Test ustreznosti je torej omejen na neiztekli del obstoječih zavarovalnih pogodb. Obravnava se razlika med pričakovanimi škodami in stroški za preostali neiztekli del pogodb, ki so bile veljavne na bilančni datum, in zneskom oblikovane prenosne premije.

Pri zavarovalnih vrstah, kjer se ugotovi nezadostno višino prenosne premije glede na pričakovano škodno dogajanje, zavarovalnica oblikuje dodatne rezervacije za neiztekle nevarnosti in jih pripozna v izkazih kot obveznosti v okviru drugih zavarovalno-tehničnih rezervacij.

Rezultat testa ustreznosti za poslovno leto 2009

S tem, ko zavarovalnica ugotavlja potrebo po izračunu rezervacij za neiztekle nevarnosti, se izvaja tudi tako imenovani test ustreznosti prenosne premije po MSRP-ju. Na 31. 12. 2009 je zavarovalnica oblikovala rezervacije za neiztekle nevarnosti na nekaterih vrstah, med katerimi zaradi negativnega rezultata izstopajo avto kasko, druga premoženjska zavarovanja in kreditna zavarovanja, in s tem zagotovila ustrezno višino rezervacij.

5.15 OBVEZNOSTI IZ FINANČNIH POGODB Z DPF-jem

Prenosna premija in škodne rezervacije se izračunavajo enako kot pri zavarovalnih pogodbah življenjskih zavarovanj z DPF.

Matematične rezervacije rentnih pogodb za določen čas se izračunavajo na osnovi prospektivne neto zillmerirane metode. Oblikujejo se v višini sedanje vrednosti ocenjenih bodočih izplačil dogovorjenih rent (s pripisanimi presežki), vključno s stroški izplačevanja rente, zmanjšani za sedanjo vrednost bodočih tehničnih premij, ki bodo vplačane na podlagi teh pogodb.

Matematične rezervacije za pokojninska zavarovanja se izračunajo kot produkt vrednosti kritne enote in števila kritnih enot na dan obračuna. Izračun je narejen po vsaki polici. S tem je pokrita zjamčena obveznost do zavarovancev. Poleg tega

oblikuje zavarovalnica še dodatno rezervacijo za donose, višje od zajamčenega donosa (za pripis rednega in končnega bonusa).

V letu 2009 je zavarovalnica prvič oblikovala tudi rezervacije, ki izhajajo iz garantiranih premijskih faktorjev za izračun dodatne starostne pokojnine. Rezervacije se oblikujejo v višini sedanje vrednosti bodočih upravičenj, za katere se bodo zavarovanci lahko odločili ob uveljavitvi pravice do prejemanja dodatne starostna pokojnine. Rezervacije se vodijo v okviru matematične rezervacije v kritnem skladu življenjskih zavarovanj.

5.16 DRUGE REZERVACIJE

Druge rezervacije se oblikujejo za sedanje obveze, ki izhajajo iz preteklih dogodkov, ki se bodo poravnale v obdobju, ki ni z gotovostjo določeno in katerih velikost je mogoče zanesljivo oceniti.

Med razmejitvami zavarovalnica izkazuje vračunane stroške in razmejene prihodke, ki nastajajo na podlagi enakomernega obremenjevanja dejavnosti ali poslovnega izida pa tudi zalog s pričakovanimi stroški, ki pa se še niso pojavili. Stroški se vračunajo in vključijo v letne računovodske izkaze v ocenjenih zneskih; v medletnih računovodskih izkazih se razporejajo na krajša obračunska obdobja na osnovi časovnega sodila.

5.16.1 Zasluzki zaposlencev

Zasluzki zaposlencev vključujejo rezervacije za neizkoriščen del letnega dopusta, rezervacije za jubilejne nagrade in rezervacije za odpravnine ob upokojitvi in se izkazujejo kot posebna postavka drugih rezervacij in razmejitev (dolgoročni del kot dolgoročne rezervacije, kratkoročni del pa v okviru vračunanih stroškov).

Pozaposlitveni zasluzki zaposlencev

Med rezervacije za pozaposlitvene zasluzke zaposlencev sodijo odpravnine ob upokojitvi in jubilejne nagrade, za katere zavarovalnica oblikuje rezervacije za jubilejne nagrade, in odpravnine ob upokojitvi. Rezervacije so pripoznane v skladu s Projected Unit Credit Method (PUCM) metodo (IAS 19), pri čemer na izračun vplivajo umrljivost, fluktuacija zaposlenih, prihodnja povečanja plač, pričakovana inflacija, pričakovana donosnost naložb idr. V bilanci stanja so obveznosti pripoznane kot neto sedanja vrednost vseh pozaposlitvenih obveznosti. Prihodnji denarni tokovi so diskontirani s stopnjo, ki jo na trgu določajo visoko kvalitetne obveznice na bilančni dan. Ustreznost uporabljenih aktuarskih predpostavk se periodično preverja.

Pri oblikovanju rezervacij za jubilejne nagrade se upošteva višina dveh povprečnih bruto plač v zavarovalnici. Obveznost za jubilejno nagrado ob dopolnjenih 10, 20 ali 30 letih delovne dobe zaposlenega se pripozna proporcionalno z delovno dobo pri delodajalcu.

Kot osnova za oblikovanje odpravnin ob upokojitvi se upošteva višina treh bruto plač (zaposlenega ali povprečnih v Republiki Sloveniji v primeru, če je ta višja). Obveznost za odpravnino ob upokojitvi se pripozna skozi celotno delovno dobo zaposlenca.

Obveznosti za rezervacije za odpravnine in jubilejne nagrade so pripoznane na podlagi obvez, ki izhajajo iz sklenjenih pogodb o zaposlitvi in veljavne delovne zakonodaje.

5.17 OBVEZNOSTI IZ POSLOVANJA

Obveznosti iz poslovanja se v začetku izkazujejo po izvorni vrednosti, ki izhajajo iz ustreznih listin. Kasneje se povečujejo v skladu z listinami, zmanjšujejo pa se na enaki osnovi ali na osnovi odplačil.

Med obveznostmi iz poslovanja zavarovalnica izkazuje obveznosti iz neposrednih zavarovalnih poslov, obveznosti za po(so)zavarovanja in obveznosti za odmerjen davek. Kot pozavarovalne obveznosti se izkazujejo obveznosti za plačilo premije na podlagi pozavarovalnih pogodb in so pripoznane kot odhodek ob zapadlosti.

5.18 OSTALE OBVEZNOSTI

Med ostale obveznosti so uvrščene ugotovljene kratkoročne časovne razmejitve, ki zajemajo kratkoročne zasluge zaposlenecv, kratkoročno vnaprej vračunane stroške in kratkoročno odložene prihodke, obveznosti za izplačilo dividend in druge poslovne obveznosti, kot so kratkoročne obveznosti do zaposlenecv, varščine, obveznosti za blagovne kredite, prejete predujme ipd.

Kratkoročni zasluži zaposlenih

Obveze za kratkoročne zasluži zaposlenih se merijo po nominalni vrednosti in so pripoznani kot stroški dela v izkazu poslovnega izida. Kratkoročni zasluži zaposlenih predstavljajo plače, regresi idr.

Kratkoročno vnaprej vračunani stroški

Kratkoročno vnaprej vračunani stroški so oblikovani z namenom enakomerne obremenitve poslovnega izida, kljub temu da se stroški še niso pojavili.

Prispevki za socialno zavarovanje in zdravstveno zavarovanje

Zavarovalnica je med letom dolžna plačevati prispevke za socialno, pokojninsko in zdravstveno zavarovanje (za primere bolezni, poškodb pri delu, nezaposlenosti ...), pri čemer je prispevek zakonsko določen in plačan v določenem deležu bruto plače zaposlenih. Prispevki tekom leta so znašali 16,10 % (2008: 16,10 %) bruto plače. Stroški prispevkov so tako neposredno povezani s stroški dela, ki so prikazani v izkazu uspeha.

5.19 PRIHODKI IN ODHODKI

Prihodki vključujejo pošteno vrednost prejetih nadomestil ali terjatev za prodajo storitev v normalnih rednih pogojih poslovanja zavarovalnice. Zavarovalnica ločeno izkazuje vse vrste prihodkov in odhodkov za skupino premoženjskih in življenjskih zavarovanj. Prihodki od zavarovalnih storitev (obračunane kosmate premije) se izkazujejo po fakturiranih vrednostih, brez davka od prometa zavarovalnih poslov (DPZP-ja), vračil, popustov in rabatov. Ostali prihodki so izkazani po neto vrednosti, zmanjšani za davek na dodano vrednost.

5.19.1 Prihodki od zavarovalnih premij

Prihodki so pripoznani kot čisti prihodki iz zavarovalnih premij in so izračunani kot obračunana kosmata premija, povečana za premijo prejetega sozavarovanja, zmanjšana za premijo oddanega sozavarovanja in pozavarovanja ter zmanjšana za spremembo čiste prenosne premije.

Ob prekinitvi pogodb premoženjskih in zdravstvenih zavarovanj zavarovalnica zmanjša obračunane prihodke od premij za sorazmerni del nepretečenega obdobja, za katero je bila zavarovalna premija obračunana. V poslovnih knjigah se ločeno evidentira kosmate zavarovalne premije in pozavarovalni in/ali sozavarovalni del.

5.19.2 Prihodki in odhodki od naložb

Zavarovalnica med prihodke in odhodke od naložb pripozna prihodke od obresti, dobičke (izgube) od prodaje naložb, dividend, prihodkov in odhodkov od tečajnih razlik ter prihodkov in odhodkov na račun odprave slabitve ali slabitve finančnih sredstev.

Prihodki in odhodki za obresti

Obresti, izračunane po metodi efektivnih obresti, se pripoznajo v poslovnem izidu. Obrestni prihodki in odhodki od dolžniških vrednostnih papirjev v posesti do zapadlosti v plačilo in dolžniških vrednostnih papirjev za prodajo razpoložljivih finančnih sredstev se pripoznavajo v sorazmerju s pretečenim obdobjem in glede na neodplačani del glavnice ter efektivno obrestno mero.

Obrestni prihodki in odhodki od dolžniških vrednostnih papirjev v posesti za trgovanje se pripoznavajo v sorazmerju s pretečenim obdobjem in glede na neodplačani del glavnice ter kuponsko obrestno mero.

Pri uporabi efektivne obrestne mere se amortizira plačana in prejeta nadomestila, stroške posla in druge premije ter diskonte, ki so vključeni v izračun efektivne obrestne mere med pričakovano dobo uporabe inštrumenta. Prihodki od obresti danih posojil, ki so bila oslabiljena, se pripoznavajo po prvotni originalni efektivni obrestni meri.

V bilanci stanja se obresti vseh dolžniških finančnih sredstev izkazujejo skupaj z naložbami.

Dobiček (izguba) od prodaje naložb

Dokazan dobiček ali izguba pri prodaji naložb, razpoložljivih za prodajo, se pripozna v poslovnem izidu iz realiziranih finančnih prihodkov in odhodkov. Pri finančnih sredstvih, ki se izkazujejo po odplačni vrednosti, se dobiček ali izguba pripozna v poslovnem izidu, ko so taka sredstva prevrednotena zaradi oslabilve ali je zanje odpravljeno pripoznanje oslabilve.

Prihodki in odhodki od tečajnih razlik

Finančna sredstva, izražena v tuji valuti, se na dan bilanciranja preračunajo po referenčnem tečaju Evropske centralne banke, ki ga objavlja Banka Slovenije. Za tečaje tujih valut, ki jih objavlja BS mesečno, se lahko uporabi tudi ustrezni tečaj poslovne banke.

Preračuni finančnih sredstev, ki so denarne postavke, se pripoznajo v poslovnem izidu. Preračuni finančnih sredstev, izmerjenih po pošteni vrednosti preko poslovnega izida, finančnih naložb v posesti do zapadlosti v plačilo in finančnih naložb v posojila se pripoznajo v poslovnem izidu. Preračuni finančnih sredstev, razvrščenih v skupino razpoložljivih za prodajo, se:

- a) od lastniških vrednostnih papirjev pripoznajo preko izkaza vseobsegajočega donosa in
- b) od dolžniških vrednostnih papirjev v poslovnem izidu.

Prihodki od dividend

Dividende za kapitalski inštrument se pripoznajo v poslovnem izidu, ko podjetje pridobi pravico do plačila.

Oslabilve in odprava oslabilve finančnih naložb

Izgube zaradi oslabilve se pripoznajo in sredstva prevrednotijo, če obstajajo stvarni objektivni dokazi o slabitvi zaradi dogodka, ki je nastal po začetnem pripoznanju sredstev in vpliva na ocenjene bodoče denarne tokove finančnega sredstva.

Če se v obdobju po pripoznanju izgube za dolžniške vrednostne papirje znesek izgube zaradi oslabilve zmanjša in če je mogoče zmanjšanje nepristransko povezati z dogodkom, ki je nastal po pripoznanju oslabilve, se prej pripoznana izguba za dolžniške vrednostne papirje zaradi oslabilve v poslovnem izidu razveljavi s preračunom na kontu popravka vrednosti.

5.19.3 Drugi zavarovalni prihodki

Zavarovalnica med druge zavarovalne prihodke evidentira prihodke od provizij in druge prihodke za upravljanje zavarovalnih pogodb.

5.19.4 Drugi prihodki

Zavarovalnica med druge prihodke evidentira druge čiste zavarovalne prihodke iz uveljavljenih kosmatih regresnih terjatev in prevrednotovalne poslovne prihodke. Prav tako so med drugimi prihodki evidentirani prihodki od najemnin naložbenih nepremičnin, ki se zaračunavajo na podlagi sklenjenih najemnih pogodb, in drugi poslovni prihodki, kot so izterjane odpisane terjatve, prejete kazni in odškodnine ipd.

5.19.5 Čisti odhodki za škode

Čisti odhodki za škode so neposredni stroški iz opravljanja zavarovalne dejavnosti. Zavarovalnica jih vodi ločeno po zavarovalnih vrstah.

Čisti odhodki za škode so skladno z MSRP-jem sestavljeni iz kosmatih obračunanih škod, ki vključujejo neposredne cenilne stroške in so povečane v poslovnem izidu za obračunane škode prejetega sozavarovanja ter zmanjšane za obračunane deleže po(so)zavarovateljev in povečane za spremembo čistih škodnih rezervacij.

Čisti odhodki za škode zdravstvenih zavarovanj vsebujejo tudi prihodke ali odhodke iz izravnalnih shem.

5.19.6 Obratovalni stroški

Zavarovalnica v izkazu poslovnega izida razčlenjuje odhodke oz. stroške glede na naravo odhodkov, pri čemer so ti razdeljeni na stroške pridobivanja zavarovalnih in finančnih pogodb ter na druge operativne stroške. Drugi operativni stroški zajemajo amortizacijo sredstev, potrebnih za obratovanje, stroške dela, stroške storitev fizičnih oseb, ki ne opravljajo dejavnosti, in ostale obratovalne stroške.

Zavarovalnica evidentira neposredne stroške neposredno po stroškovnih nosilcih, medtem ko preostali del stroškov posredno razporedi na stroškovne nosilce na podlagi ključev. Ključi, ki jih uporablja, so: število zaposlenih, bruto plače zaposlenih, število sklenjenih zavarovalnih polic, bruto premija, struktura stroškov pridobivanja zavarovanj, število neznanih vozil, premija lastnih zastopnikov ter dva sestavljena ključa, od slednjih je en ključ sestavljen iz števila zaposlenih in števila polic, drugi ključ pa iz kosmate premije in likvidiranih škod. Poleg tega zavarovalnica razčlenjuje naravne vrste stroškov še po metodi vloge stroškov oz. na funkcionalne skupine, kot so: stroški pridobivanja zavarovalnih in finančnih pogodb, stroški upravljanja s sredstvi, stroški amortizacije, stroški prodaje in ostali stroški. Delitev na posamezno funkcionalno skupino stroškov opravi zavarovalnica na podlagi ključev, ki jih določi glede na delo, opravljeno v posamezni organizacijski enoti oz. na posameznem stroškovnem mestu.

Razmejeni stroški pridobivanja zavarovanj

Stroški pridobivanja zavarovanj se pripoznajo v izkazu poslovnega izida, ko nastanejo. Ker se nanašajo na obdobje trajanja pogodbe, se razmejujejo v delu, ki se nanaša na obdobje po obračunskem datumu. Zavarovalnica razmejuje stroške pridobivanja premoženjskih zavarovanj.

Pri življenjskih zavarovanjih z DPF-jem in finančnih pogodbah z DPF-jem se stroški pridobivanja zavarovanj razmejujejo na podlagi uporabe zillmerjevega popravka že pri izračunavanju matematičnih rezervacij.

Stroški poslovnega najema

Najem, pri katerem se pomembna tveganja in pomembne koristi, povezane z lastništvom nad najetim opredmetenim osnovnim sredstvom, ne prenesejo na najemnika, je klasificiran kot poslovni najem. Plačila iz poslovnega najema se izkazujejo v izkazu poslovnega izida med obratovalnimi stroški najemnin, pri čemer potekajo ti stroški po linearni metodi oziroma enakomerno v celotni dobi trajanja najema.

5.19.7 Drugi zavarovalni odhodki

Zavarovalnica med druge zavarovalne odhodke evidentira druge čiste zavarovalne odhodke, kot so odhodki za preventivno dejavnost, prispevki za kritje škod po nezavarovanih in neznanih vozilih, ostali čisti zavarovalni odhodki in odhodki iz prevrednotenja.

5.19.8 Drugi odhodki

Zavarovalnica med druge odhodke evidentira odhodke od naložbenih nepremičnin in ostale poslovne odhodke.

5.20 DAVKI

Odhodke za davke predstavljajo odmerjeni davki in odloženi davki. Pri tem se ti pripoznajo v izkazu poslovnega izida ali v izkazu vseobsegajočega donosa, kadar se davki nanašajo na prihodke ali odhodke, ki se prepoznavajo v kapitalu oziroma, če so obveznosti za davke pripoznane za davčna sredstva iz preteklih obdobj.

Odmerjeni davek

Odmerjeni davek oziroma davek od dohodka pravnih oseb se obračuna po davčnih stopnjah, ki veljajo na datum bilance stanja. Za leto 2009 je bila davčna stopnja 21-odstotna in v skladu s postopnim zniževanjem bo ta od leta 2010 dalje 20-odstotna.

Odloženi davki

Odloženi davki so učinki razlik med računovodsko vrednostjo izkazanih postavk v bilanci stanja in njihovo davčno vrednostjo, ki se obračuna v skladu z metodo obveznosti po bilanci stanja za vsečasne razlike. Odloženi davki se izkazujejo kot odložene terjatve ali kot odložene obveznosti za davek.

Odložene terjatve in obveznosti za davek so za obravnavano poslovno leto in pretekla poslovna leta ugotovljene na podlagi zneska, za katerega se pričakuje, da bo plačan davčnim oblastem (povrnjen od davčnih oblasti), ob uporabi davčnih stopenj (in davčnih predpisov), veljavnih na dan bilance stanja. Odbitnečasne razlike se pripoznajo, če je verjetno, da se bo pojavil razpoložljivi obdavčljivi dobiček, v breme katerega bo mogoče uporabiti odbitnečasne razlike.

Odbitnečasne razlike so davčno nepriznani odhodki predvsem iz naslova oblikovanih rezervacij za zaslužke zaposlenecv obračunane amortizacije, ki presega višino izračunane amortizacije po davčno priznanih stopnjah in opravljenih prevrednotenj kot posledica časovnih oslabitev terjatev in finančnih naložb.

6 RAČUNOVODSKE OCENE IN PRESOJE

Zavarovalnica uporablja ocene in predpostavke, ki lahko pomembno vplivajo na zneske sredstev in obveznosti, izkazane v računovodskem izkazu v naslednjem finančnem letu. Ocene in predpostavke se večkrat preverjajo in določijo na podlagi preteklih izkušenj in ostalih faktorjev, vključno s pričakovanji glede bodočih dogodkov.

6.1 SLABITVE VREDNOSTI ZA PRODAJO RAZPOLOŽLJIVIH FINANČNIH SREDSTEV

V zavarovalnici se za finančna sredstva, razpoložljiva za prodajo, opravijo slabitve, kadar poslovodstvo ugotovi, da je prišlo do pomembnega ali dlje trajajočega zmanjšanja poštene vrednosti sredstev pod njihovo nabavno vrednostjo. Določitev, kaj je pomembno ali dolgotrajnejše, zahteva presojo. Pri tej presoji zavarovalnica preverja med drugim naslednje: normalno volatilito tečaja delnice in trajanje padanja tečajev, finančno stanje izdajatelja, uspešnost panoge in sektorja, spremembe v tehnologiji in denarnih tokovih iz dejavnosti in financiranja ter spremembe delujočega trga za takšno finančno sredstvo zaradi morebitnih finančnih težav izdajatelja.

V svojih računovodskih usmeritvah je zavarovalnica kot kriterij pomembnosti, ki vpliva na pripoznavanje tega dela slabitve v primeru lastniških vrednostnih papirjev v izkazu poslovnega izida, določila znižanje poštene vrednosti pod nabavno za 40 % oziroma trajanje pomembnega znižanja v obdobju 9 mesecev. Leta 2009 je poslovodstvo presodilo, da ni potrebno opravljati trajnih slabitev po navedenih kriterijih za slabitve.

Zavarovalnica ima v svojem portfelju skupine za prodajo razpoložljivih finančnih sredstev tudi delnice slovenskih investicijskih družb. Do konca leta 2011 naj bi se preoblikovale v vzajemne sklade in namen družbe je držati tovrstne naložbe do preoblikovanja.

Poslovodstvo je tako na podlagi strokovne presoje in priporočil ter internih računovodskih usmeritev opravilo slabitev tovrstnih naložb z uporabo modela vrednotenja, ki temelji na primerljivih podatkih za podobne finančne instrumente z aktivnimi tržnimi cenami. Slabitev se je prepoznalo iz izkaza vseobsegajočega donosa. Če pa so bili izpolnjeni pogoji za trajno slabitev, se je trajno slabitev pripoznalo iz poslovnega izida tekočega leta.

6.2 IZGUBE IZ SLABITVE TERJATEV

Pri določanju, ali je v izkazu poslovnega izida treba pripoznati izgube iz slabitve terjatev in posojil, poslovodstvo presodi, če obstajajo pokazatelji, ki bi nakazovali znižanje prihodnjih denarnih tokov skupine terjatev. Taki pokazatelji so lahko spremembe pri odplačevanju terjatev ali ekonomske razmere, ki se lahko povežejo s prenehanjem odplačevanja posojil ali terjatev. Poslovodstvo pri tem uporablja ocene, ki temeljijo na izgubah, ugotovljenih v preteklosti. Metodologija in predpostavke, ki se uporabljajo pri določitvi zneskov in datumov denarnih tokov, se tekoče preverjajo, da bi se odpravile razlike med ocenjenimi in dejanskimi podatki. Leta 2009 je zavarovalnica na podlagi spremljanja plačljivosti terjatev uporabila enako metodologijo obračunavanja popravkov terjatev kot v leto prej. Poslovodstvo ocenjuje, da je sprejeta metodologija ustrežna in da popravki terjatev prikazujejo pošten finančni položaj zavarovalnice.

6.3 ŠKODNE REZERVACIJE

Celoten izračun škodne rezervacije je osnovan na ocenah in predpostavkah dokončnega razvoja nastalih škod. Zavarovalnica oblikuje rezervacije za škode, ki so že prijavljene, vendar še ne dokončno rešene, na osnovi vseh znanih podatkov o teh škodah in preteklih izkušnjah. Ocene po posameznih škodah se redno pregledujejo in popravljajo ob vsaki novi informaciji. Večjo stopnjo negotovosti pri ocenjevanju obveznosti, ki jih bo morala zavarovalnica poravnati zaradi nastalih škod, predstavljajo obveznosti za nastale in še ne prijavljene škode (IBNR). IBNR-rezervacije določi zavarovalnica na osnovi preučitve preteklega škodnega dogajanja z uporabo različnih matematično-statističnih metod. Zavarovalnica predpostavlja, da se bo razvoj škod tudi v prihodnosti realiziral podobno kot v preteklosti oziroma upošteva zaznane trende in odstopanja. Pri izračunu škodne rezervacije se izdelajo tudi ocene za uspešnost bodočega regresiranja in ocena za nivo bodočih stroškov reševanja škod. Primernost uporabljenih predpostavk in ocen se obdobjno preverja in nove ugotovitve uporabi pri naslednjem vrednotenju. Predpostavke in metode, ki jih zavarovalnica uporablja za izračun škodnih rezervacij, so podrobneje opisane v poglavju o zavarovalnih tveganjih.

6.4 OCENE BODOČIH IZPLAČIL ŽIVLJENJSKIH ZAVAROVANJ

Glavne ocene in predpostavke, ki se uporabljajo za izračun obveznosti iz sklenjenih pogodb življenjskih zavarovanj, se nanašajo na pričakovano smrtnost, storno, naložbene donose, stroške administriranja in prihodnje premije. Te predpostavke se določijo ob sklepanju pogodbe in se uporabljajo za izračunavanje obveznosti v teku zavarovalne dobe. Nove ocene se pripravijo v vsakem naslednjem obračunskem obdobju z namenom, da bi ugotovili ustreznosti predhodno določenih obveznosti. Če se presodi, da so obveznosti ocenjene ustrezno, se predpostavke ne spremenijo. Če obveznosti niso ustrezne, se predpostavke spremenijo tako, da odražajo pričakovanja v skladu z najboljšo oceno. Podrobneje so predpostavke in način njihovega določanja opisane v poglavju o testu ustreznosti oblikovanih obveznosti in v poglavju o zavarovalnih tveganjih.

6.5 ZASLUŽKI ZAPOSLENCEV

Zasluzki zaposlenecv so v računovodskih izkazih pripoznani na podlagi ocene bodočih obveznosti, ki bodo nastale iz:

- izplačila jubilejnih nagrad zaposlenim, ki bodo v prihodnosti izpolnjevali zakonske pogoje;
 - odpravnin zaposlenim, ki bodo v prihodnosti izpolnjevali pogoje za upokojitev in bodo na ta dan zaposleni v zavarovalnici.
- Bodoče obveznosti so izračunane na podlagi aktuarskega izračuna kot diskontirana vrednost prihodnjih denarnih tokov, ob upoštevanju določenih predpostavk.

Glavne predpostavke, vključene v izračun rezervacij za odpravnine in jubilejne nagrade, so:

- diskontna stopnja 4,5 % (2008: 3,5 %),
- pričakovana rast plač v zavarovalnici, vključno s pričakovano rastjo plač zaradi napredovanj 3,0 % ,
- pričakovana smrtnost je izražena s slovenskimi tablicami iz leta 1992,
- bodoča fluktuacija je določena glede na starost zaposlenih, in sicer za starostno skupino od 20 do 30 let 18 %, za starostno skupino od 30 do 40 let 10 % in 5 % za starejše od 40 let .

7 POPRAVKI IZ PRETEKLIH OBDOBIJ

V postopku pregleda poslovanja zavarovalnice s strani Agencije za zavarovalni nadzor je bilo ugotovljeno, da nekatere pogodbe iz zavarovalne vrste življenjskih zavarovanj niso bile vodene v skladu z določili zavarovalnih pogojev glede udeležbe zavarovancev v dobičku. Zavarovalnica je sledila odredbi in spremenila metodologijo pripisovanja dobičkov ter za vsa leta nazaj preračunala zneske v skladu z novo metodologijo. V okviru matematičnih rezervacij je v ta namen oblikovala dodatne rezervacije za pripise dobičkov skupinam pogodb, kjer so izračuni po novi metodologiji višji. Višina teh rezervacij na 1. 1. 2007 znaša 1.888.160 EUR.

Leta 2009 je zavarovalnica za nazaj prvič oblikovala tudi rezervacije, ki izhajajo iz garantiranih premijskih faktorjev za izračun dodatne starostne pokojnine. Na 1. 1. 2007 znaša matematična rezervacija za ta upravičenja 261.323 EUR.

V računovodskih izkazih je zavarovalnica odpravila napako tako, da je vsako vpleteno kategorijo v izkazih za leto 2008 preračunala. Sprememba izkazov za leto 2008 se v celoti nanaša na poročevalski odsek življenjskih zavarovanj, in sicer na klasična življenjska zavarovanja in na sredstva in obveznosti iz finančnih pogodb, prav tako v sklopu življenjskih zavarovanj. Učinek popravka izhaja iz preteklih obdobj, zato prikazujemo popravke tudi v letu 2007, kar je prikazano v popravljenih kategorijah bilance stanja za leto 2007.

Pri odpravi napake se je povečalo stanje zavarovalno-tehničnih rezervacij (matematičnih rezervacij) in stanje obveznosti iz finančnih pogodb za leto 2008 in posredno za leto 2007 v višini izračunanih pripisov presežkov življenjskih zavarovanj na podlagi ugotovljenih dobičkov iz preteklih obdobj (leto 2007, leto 2006 in pred letom 2006). Povečanje matematičnih rezervacij je posledično vplivalo na znižanje zadržanega čistega poslovnega izida v višini 1.698.092 EUR na strani obveznosti. Na strani sredstev so se povečale terjatve za odloženi davek in terjatve za odmerjeni davek iz preplačila davka od dohodka pravnih oseb v skupni višini 451.391 EUR.

Glede na to, da so življenjska zavarovanja ob koncu leta 2008 izkazovala izgubo, ta popravek preteklih let ni vplival na izkaz poslovnega izida v letu 2008, zato na revidiranem izkazu poslovnega izida za leto 2008 niso bile opravljene prilagoditve.

Popravek napake je vplival tudi na spremembo zadržanega čistega poslovnega izida v izkazu sprememb lastniškega kapitala za leto 2008 in v izkazu bilančnega dobička ali bilančne izgube za leto 2008. Popravljeni izkazi za primerjalno leto 2008 so bili podlaga za ponovni izračun kapitalske ustreznosti, zaradi česar se je popravilo tudi kapitalsko (ne)ustreznost življenjskih zavarovanj za leto 2008.

Bilanca stanja -popravek za pretekla leta

v EUR	31. 12. 2008 poročano	31. 12. 2008 prilagojeno	31. 12. 2007 prilagojeno	Življenjska zavarovanja prilagoditev - učinek popravka preteklih let
Sredstva:				
Odložene terjatve za davek	10.063.701	10.282.928	5.817.325	219.227
Terjatve	55.240.561	55.472.725	49.259.984	232.164
Terjatve za odmerjeni davek	5.847.413	6.079.578	232.164	232.164
Skupaj sredstva	350.184.877	350.636.269	400.952.992	451.391
Obveznosti:				
Zavarovalno-tehnične rezervacije	239.970.717	242.056.056	224.236.623	2.085.339
Matematične rezervacije	36.156.661	38.242.000	34.632.635	2.085.339
Obveznosti iz finančnih pogodb	16.330.166	16.394.310	15.668.418	64.144
Kapital	39.410.179	37.712.088	103.111.665	-1.698.092
Zadržani čisti poslovni izid	3.992.985	2.294.894	15.831.381	-1.698.092
Skupaj obveznosti	350.184.877	350.636.269	400.720.828	451.391

8 OBVLADOVANJE TVEGANJ

Zavarovalnica je že po svoji naravi izpostavljena zavarovalnim tveganjem, saj je njena dejavnost prav sklepanje zavarovalnih pogodb, s katerimi sprejema tveganje od imetnikov pogodb. Kot vse ostale finančne organizacije pa je izpostavljena tudi mnogim finančnim tveganjem, kot so: likvidnostno, kreditno in tržno tveganje (obrestno valutno in cenovno tveganje). Poleg izpostavljenosti zavarovalnim in finančnim tveganjem so zavarovalnice izpostavljene tudi operativnim tveganjem.

Namen obvladovanja tveganj je zagotoviti stabilno in dolgoročno poslovanje ter zmanjšati izpostavljenost individualnim tveganjem. V zavarovalnici so zavarovalnim in finančnim tveganjem izpostavljena pozavarovalna sredstva ter obveznosti iz zavarovalnih pogodb in finančna sredstva ter finančne obveznosti. Obvladovanje tveganj je kontinuiran ciklični proces, ki ga lahko razdelimo v tri stopnje. V prvi stopnji gre za identifikacijo potencialnih tveganj. V drugi stopnji so posamezna tveganja modelirana in izmerjena. Na osnovi identifikacije in merjenja tveganj v zavarovalnici uprava sprejme ustrezne ukrepe za zmanjšanje ali obvladovanje teh tveganj (tretja stopnja). Vzvodi uprave so različni in odvisni od stopnje izpostavljenosti in tipa tveganja.

Uprava zavarovalnice skrbi za celovito upravljanje s tveganji, pri čemer postavlja smernice glede razmerja med tveganji, donosi in kapitalom, izvaja periodične kontrole in postavlja smernice za izvrševanje poslovnih politik in strategij za posamezna področja v zavarovalnici.

8.1 VRSTE TVEGANJ

8.1.1 Zavarovalna tveganja

Opis tveganj

Dejavnost zavarovalnice temelji na obvladovanju prevzetih tveganj. Zavarovalno tveganje se nanaša na tveganje, ki ga zavarovatelj prevzame od imetnika police. Glede na naravo zavarovalnih pogodb so zavarovalna tveganja naključna in nepredvidljiva. Pri sklenitvi zavarovalne pogodbe gre za negotovost, ali se bo pojavil zavarovalni dogodek, kdaj se bo pojavil in koliko bo moral zavarovatelj plačati, če se zavarovani dogodek pojavi.

Zavarovalnica obvladuje zavarovalna tveganja predvsem z učinkovitim izvajanjem notranjih kontrol nad doslednim sledenjem notranjih navodil, z notranjo revizijo in z oblikovanjem ustreznih zavarovalno-tehničnih rezervacij, ki bodo krile prihodnje obveznosti iz že sklenjenih zavarovalnih pogodb, ter z ustreznim pozavarovanjem. Pomembna tveganja, katerim je zavarovalnica izpostavljena, opisujemo v nadaljevanju:

Tveganje pri sprejemu rizikov v zavarovanje (underwriting process risk) Pri tem tveganju gre za napačno odločitev, da se riziko sprejme v zavarovanje, neupoštevanje cenika in pogojev pri sklepanju zavarovanj, sklenitev zavarovanja na podlagi napačnih podatkov, neustrezno pozavarovanje za posamezen riziko, napačna ocena največje verjetne škode (PML - probable maximum loss), sklepanje zavarovanj za koncentrirane rizike (npr. geografska koncentracija), nezadostno usposobljeni delavci za oceno rizika.

Omenjeno tveganje zavarovalnica obvladuje z navodili za sprejem rizikov v zavarovanje, s poostrenimi kriteriji in postopki za sprejem tveganja, še posebej za velike zavarovalne vsote in kritja. Zavarovalnica spremlja škodne rezultate po zavarovalnih vrstah in analizira vsakršno poslabšanje le-teh. Strokovne službe, ki so zadolžene za velike rizike (pri premoženjskih zavarovanjih), spremljajo škodni razvoj po posameznih zavarovalnih pogodbah in lahko zavrnejo obnovitev zavarovalne pogodbe oz. ponovno ovrednotijo sprejeti riziko. S pozavarovalnico so dogovorjene pozavarovalne pogodbe, s katerimi so samodejno pozavarovani riziki nad pogodbeno določenimi zneski.

Tveganje, da je produkt neustrezno načrtovan (product design risk) predstavlja tveganje, da bo zavarovalnica izpostavljena nevarnosti, ki ni bila upoštevana pri izračunu zavarovalne premije (izbruh novih bolezni). To tveganje je pomembno za življenjska in za zdravstvena zavarovanja.

Cenovno tveganje (pricing risk) se nanaša na tveganje, da višina zavarovalne premije ni ustrezna in ne zadošča za pokrivanje pogodbenih obveznosti iz škod in stroškov. Razlogi so lahko različni, npr. neustrezni statistični podatki, neustrezna ocena škodnega dogajanja, prenizka premija zaradi konkurence, neustrezna premija za nove produkte, neustrezne mortalitetne/rentne/bolezenske tablice.

Zavarovalnica že pri načrtovanju novega produkta skrbno preverja in pridobi ustrezne statistike, ki potrjujejo ustreznost uporabljenih predpostavk.

Zavarovalne pogodbe premoženjskih zavarovanj, ki jih ima sklenjene zavarovalnica, so letne (večina avtomobilskih zavarovanj) ali večletne (druga premoženjska in odgovornostna zavarovanja). Večinoma se premije določajo za obdobje enega leta (razen za kreditna zavarovanja), in sicer v skladu z zavarovalnimi pogoji in premijskimi ceniki, veljavnimi na dan obračuna. Tudi pri večletnih pogodbah ima zavarovalnica možnost, da jih predčasno odpove. Tako ima zavarovalnica možnost, da v roku enega leta ponovno oceni prevzete rizike in ustreznost premije.

Prav tako zavarovalnica skrbno spremlja višino dejanskih stroškov in na podlagi analiz teh stroškov določa višino potrebnih vkalkuliranih stroškov v posameznem produktu.

Tveganje, da se bodo spremenile razmere v družbi tako, da bodo imele neugoden učinek na zavarovalnico, lahko poimenujemo kot **tveganje ekonomskega okolja (economic environment risk)**. Povečanje nezaposlenosti in padec kupne moči lahko povzroči več škod pri kreditnih zavarovanjih, manj sklenjenih zavarovanj, več odpovedi življenjskih in pokojninskih zavarovanj. V to skupino lahko razvrstimo tudi tveganje spremembe sodne prakse pri presojanju odškodnin.

Tveganje zaradi obnašanja zavarovalcev (policyholder behavior risk) - zavarovalniške goljufije. Pri reševanju odškodninskih zahtevkov zavarovalnica lahko zavrne izplačilo odškodnine v primeru goljufije ali poskusa goljufije. Poleg izvajanja ostalih ukrepov ima zavarovalnica tudi sistematizirano delovno mesto, namenjeno izključno odkrivanju zavarovalnih goljufij.

Tveganje zaradi zavarovalno-tehničnih rezervacij (reserving risk) predstavlja tveganje, da te ne bodo zadostovale za pokritje vseh obveznosti iz sprejetih zavarovanj. Najpomembnejše so škodne rezervacije pri premoženjskih zavarovanjih, ki jih lahko razdelimo na dva dela, in sicer na rezervacije za že prijavljene škode in na rezervacije za nastale, vendar še ne prijavljene škode (IBNR). Napačno ocenjene rezervacije za prijavljene škode vplivajo tudi na izračun IBNR-a. Lahko pa se pojavijo tudi zavarovalni primeri, za katere se obveznosti za škode niso oblikovali (npr. v preteklosti azbestoza), ali pri odgovornostnih zavarovanjih, kjer lahko od sklenitve zavarovanja do prijave škode mine več let.

Zavarovalnica redno preverja ustreznost uporabljenih predpostavk v izračunu obveznosti in zadostnost oblikovanih obveznosti iz zavarovalnih pogodb glede na dejansko škodno dogajanje.

Pri **tveganju škod (claims risk)** gre za tveganje, da bodo škode po številu in/ali višini večje od pričakovanih in za previsok samopridržaj zaradi neustrezne pozavarovalne zaščite, še posebej za katastrofalne dogodke.

Pri pogodbah življenjskih zavarovanj z zavarovanjem za primer smrti imajo največji vpliv na število in višino škod epidemije, spreminjanje načina življenja, kot na primer prehranjevalnih navad, telesne vadbe, kajenje. Za pogodbe življenjskih zavarovanj, kjer je zavarovani dogodek preživetje, in za zdravstvena zavarovanja je največji dejavnik tveganja napredek medicinske znanosti ter izboljšanje socialnega položaja prebivalstva, kar povečuje dolgoživost.

Pri pogodbah premoženjskih zavarovanj so klimatske spremembe velik dejavnik, ki povzročata pogostejše izredne vremenske dogodke (poplave, toča ...). Za odgovornostna zavarovanja, za katera so značilni dolgi postopki reševanja škod, ki lahko trajajo več let, pa predstavlja pomemben dejavnik tveganja povečanje števila tožb iz škod, predvsem za nematerialne zahtevke (kritje in znesek).

Tveganje škod zavarovalnica obvladuje s primernimi zavarovalnimi pogoji in ceniki, primernim prevzemom rizikov v zavarovanje, kontrolo koncentracije rizikov na določeni lokaciji ali geografskem področju, predvsem pa z ustreznimi pozavarovalnimi pogodbami, s katerimi del tega tveganja prenese na pozavarovatelja. Vsako poslovno leto poslovodstvo sprejme program načrtovanega pozavarovanja, v katerem so izračunani maksimalni lastni deleži po zavarovalnih vrstah, tabela maksimalnega kritja in določeni postopki, osnove in merila za ugotavljanje največje verjetne škode. Program

pozavarovanja je sestavljen iz tradicionalnih proporcionalnih in neproporcionalnih oblik pozavarovalne zaščite in obsega tudi pogodbo za primer naravnih nesreč.

Poslovodstvo zavarovalnice verjame, da so višine lastnih deležev v tabelah maksimalnega kritja določene dovolj varno in so sklenjene ustrezne pozavarovalne pogodbe, tako da zavarovalnica ni izpostavljena prekomernemu tveganju.

Koncentracija zavarovalnega tveganja

Koncentracija zavarovalnega tveganja lahko izhaja iz ene zavarovalne pogodbe ali iz majhnega števila pogodb, ki krijejo dogodke z majhno verjetnostjo dogodka, toda z veliko škodo, kot so npr. potresna zavarovanja ali druge naravne katastrofe.

V nadaljevanju podrobneje prikazujemo mogočo koncentracijo zavarovalnega tveganja, in sicer izpostavljenost velikim zavarovancem in zavarovalcem.

Koncentracija zavarovalnega tveganja največjih zavarovancev na dan 31. 12. 2009

v EUR	Skupna premija 10 največjih zavarovancev	V deležu od celotne premije zavarovalne skupine	Skupna premija 100 največjih zavarovancev	V deležu od celotne premije zavarovalne skupine
Življenjska zavarovanja	11.681	0,16 %	135.579	1,80 %
Zavarovanja z naložbenim tveganjem	17.731	0,28 %	119.076	1,89 %
Zdravstvena zavarovanja	21.929	0,02 %	119.076	0,12 %
Premoženjska zavarovanja	17.967.054	12,28 %	31.457.854	21,50 %
Skupaj	18.018.395	6,91 %	31.831.586	12,21 %

Koncentracija zavarovalnega tveganja največjih zavarovancev na dan 31. 12. 2008

v EUR	Skupna premija 10 največjih zavarovancev	V deležu od celotne premije zavarovalne skupine	Skupna premija 100 največjih zavarovancev	V deležu od celotne premije zavarovalne skupine
Življenjska zavarovanja	26.411	0,33 %	181.892	2,24 %
Zavarovanja z naložbenim tveganjem	15.789	0,22 %	115.231	1,61 %
Zdravstvena zavarovanja	16.427	0,02 %	88.934	0,09 %
Premoženjska zavarovanja	18.544.420	12,79 %	32.117.559	22,16 %
Skupaj	18.603.046	7,25%	32.503.616	12,66%

Koncentracija zavarovalnega tveganja največjih zavarovalcev na dan 31. 12. 2009-

v EUR	Skupna premija 10 največjih zavarovalcev	V deležu od celotne premije zavarovalne skupine	Skupna premija 100 največjih zavarovalcev	V deležu od celotne premije zavarovalne skupine
Življenjska zavarovanja	35.323	0,42 %	227.733	2,42 %
Zavarovanja z naložbenim tveganjem	93.266	1,48 %	308.332	4,63 %
Zdravstvena zavarovanja	266.157	0,27 %	400.207	0,42 %
Premoženjska zavarovanja	9.170.163	6,27 %	18.737.308	12,92 %
Skupaj	9.564.909	3,67%	19.673.580	7,67%

Koncentracija zavarovalnega tveganja največjih zavarovalcev na dan 31. 12. 2008

v EUR	Skupna premija 10 največjih zavarovalcev	V deležu od celotne premije zavarovalne skupine	Skupna premija 100 največjih zavarovalcev	V deležu od celotne premije zavarovalne skupine
Življenjska zavarovanja	26.186	0,28 %	385.299	4,10 %
Zavarovanja z naložbenim tveganjem	150.318	2,39 %	406.267	6,10 %
Zdravstvena zavarovanja	171.304	0,17 %	259.623	0,27 %
Premoženjska zavarovanja	8.604.768	5,88 %	18.736.820	12,92 %
Skupaj	8.952.576	3,43%	19.788.008	7,71 %

Glede na to, da je delež 10 oz. 100 največjih zavarovalcev in zavarovalcev glede na celotni portfelj relativno majhen, lahko sklepamo, da koncentracija velikih zavarovalcev ne predstavlja visokega tveganja.

Za premoženjska zavarovanja so tveganja, ki jim je izpostavljena zavarovalnica, različna glede na panoge, v katerih delujejo zavarovalci. Naslednja tabela prikazuje koncentracijo obveznosti iz premoženjskih zavarovanj po panogah, v katerih delujejo zavarovalci, in sicer je prikazana maksimalna izguba (maksimalna zavarovalna vsota), razdeljena glede na višino v štiri razrede.

Koncentracija obveznosti iz premoženjskih zavarovanj po panogah na dan 31. 12. 2009

Zavarovalne vsote	do 300.000 EUR		nad 300.000 do 1.000.000 EUR		nad 1.000.000 EUR	
	Brez	S	Brez	S	Brez	S
v EUR	pozavarovanja	pozavarovanjem	pozavarovanja	pozavarovanjem	pozavarovanja	pozavarovanjem
Gradbeni riziki	31.300.309	29.034.541	40.225.365	10.108.332	451.777.613	295.789.880
Industrijski riziki	493.425.127	430.258.967	574.454.403	495.735.619	3.018.146.248	1.200.326.028
Komercialni riziki	3.062.329.653	2.651.300.416	1.701.254.664	1.500.276.352	6.004.855.327	2.686.270.666
Stanovanjski riziki	5.881.968.324	5.383.250.336	459.985.246	411.253.262	2.657.343	1.080.000
Skupaj	9.469.023.413	8.493.844.259	2.775.919.677	2.417.373.563	9.477.436.531	4.183.466.574

Koncentracija obveznosti iz premoženjskih zavarovanj po panogah na dan 31. 12. 2008

Zavarovalne vsote	do 300.000 EUR		nad 300.000 do 1.000.000 EUR		nad 1.000.000 EUR	
	Brez	S	Brez	S	Brez	S
v EUR	pozavarovanja	pozavarovanjem	pozavarovanja	pozavarovanjem	pozavarovanja	pozavarovanjem
Gradbeni riziki	32.833.310	29.549.979	36.975.447	9.704.652	447.091.216	301.087.095
Industrijski riziki	493.395.062	444.055.555	574.454.403	495.735.619	2.969.253.071	1.165.326.028
Komercialni riziki	2.956.591.662	2.660.932.496	1.710.413.292	1.511.118.925	6.121.182.880	2.688.270.666
Stanovanjski riziki	5.930.559.895	5.337.503.905	455.884.707	406.374.900	2.657.343	1.080.000
Skupaj	9.413.379.928	8.472.041.935	2.777.727.849	2.422.934.097	9.540.184.509	4.155.763.789

Spodnja tabela prikazuje koncentracijo zavarovalnega tveganja za življenjska zavarovanja, in sicer skupno riziko zavarovalno vsoto, zbrano v pet razredov, glede na višino zavarovalne vsote posameznega zavarovanja.

Skupna riziko zavarovalna vsota vseh pogodb na 31. 12. 2009

v EUR	Brez pozavarovanja	S pozavarovanjem
0–9.999 EUR	156.842.106	149.814.707
10.000–29.999 EUR	48.058.054	29.573.164
30.000–59.000 EUR	4.447.895	1.304.687
60.000–99.999 EUR	546.386	197.917
več kot 100.000 EUR	0	0
Skupaj	209.894.441	180.890.475

Skupna riziko zavarovalna vsota vseh pogodb na 31. 12. 2008

v EUR	Brez pozavarovanja	S pozavarovanjem
0–9.999 EUR	158.737.301	153.374.971
10.000–29.999 EUR	49.206.476	32.499.043
30.000–59.000 EUR	3.498.274	910.839
60.000–99.999 EUR	576.449	88.000
več kot 100.000 EUR	0	0
Skupaj	212.018.500	186.872.853

Za rentna zavarovanja prikazujemo koncentracijo tveganja s skupnimi letnimi rentami, zbranimi v pet skupin, glede na višino letne rente posameznega zavarovanca. Kot letna renta je upoštevan znesek, ki bi ga zavarovanec dobil, če bi pogodba že zapadla v izplačevanje.

Struktura višine letnih rent

v EUR	SKUPAJ LETNE RENTE 2009		SKUPAJ LETNE RENTE 2008	
	znesek	%	znesek	%
Letna renta na zavarovanca na zadnji dan leta				
0–999 EUR	762.940	14,70 %	778.977	14,62 %
1.000–999 EUR	1.864.282	35,92 %	1.903.258	35,72 %
2.000–2.999 EUR	1.088.859	20,98 %	1.108.179	20,80 %
3.000–3.999 EUR	607.478	11,70 %	641.324	12,04 %
nad 4.000 EUR	866.475	16,69 %	897.051	16,83 %
Skupaj	5.190.033	100,00 %	5.328.790	100 %

Koncentracija zavarovalnega tveganja za rentna zavarovanja ostaja enaka kot v letu 2008, najvišja je v razredu letnih rent med 1000 in 2000 EUR.

Postopek določanja predpostavk

Zavarovalne pogodbe premoženjskih in zdravstvenih zavarovanj

Za večino zavarovanj se prenosna premija izračunava po metodi pro-rata temporis, ki predpostavlja enakomerno porazdelitev nastanka škod čez celotno dobo trajanja zavarovalne pogodbe. Izjema so kreditna zavarovanja, kjer višina zavarovalnega kritja pada, in gradbena ter montažna zavarovanja, kjer višina zavarovalnega kritja narašča. Za ta zavarovanja je v izračunu prenosne premije upoštevana spremenljiva višina zavarovalnega kritja in predpostavka konstantne škodne pogostnosti v celotni dobi trajanja zavarovalne pogodbe.

Celoten izračun škodne rezervacije je osnovan na ocenah in predpostavkah dokončnega razvoja nastalih škod. Izračun škodnih rezervacij je razdeljen na dva dela, upoštevajoč naravo posamezne škode.

Prijavljene škode, vendar še ne izplačane

Škodna rezervacija za prijavljene škode temelji na ocenah pričakovanih vrednostih izplačil prijavljenih škod za vsako škodo posebej. Materialne škode ocenjujejo cenilci, zaposleni v zavarovalnici, nematerialne škode in škode v sodnih postopkih ocenjujejo pravniki (odvetniki) zavarovalnice. Ocene so določene izkustveno z upoštevanjem pričakovanih bodočih trendov (inflacija, inflacija stroškov storitev, sprememba sodne prakse ...). V okviru škodne rezervacije so oblikovane tudi rezervacije za škode pri odgovornostnih zavarovanjih, ki se izplačujejo v obliki rent, in sicer v višini kapitalizirane vrednosti rente z upoštevanjem 2,6-odstotne obrestne mere.

Nastale škode, vendar še ne prijavljene (v nadaljevanju IBNR - incurred but not reported)

Večina IBNR-rezervacije se izračunana s pomočjo trikotniške metode pripoznanih škod.

Pripoznane škode se uredijo v trikotnik, kjer predstavljajo vrstice leto nastanka škodnega dogodka, stolpci pa število let zamika od leta nastanka škodnega dogodka do leta pripoznave škode. Pripoznana škoda v posameznem letu je seštevek obračunanih zneskov škod z letom nastanka in do vključno leta i+j in zneska škodne rezervacije za prijavljene škode na koncu leta i+j. Velike škode se v trikotniku upoštevajo samo do zneska velike škode, ki se določi za vsako zavarovalno vrsto. Razvojni faktor predstavlja razmerje med pripoznanimi škodami posameznega leta in pripoznanimi škodami predhodnega leta. Če izkazuje trikotnik še nedokončan razvoj, se določi še razvojni faktor za rep. Napovedovanje dokončnih škod temelji na izračunu povprečnih letnih razvojnih faktorjev.

Za vsako leto nastanka škode se IBNR-rezervacija izračuna kot razlika med dokončnimi škodami in pripoznanimi škodami. Negativni zneski se postavijo na 0. V zadnjih letih nastanka škode se napoved dokončnih škod preveri z izračunom pričakovanih dokončnih škod preko ocenjenega rezultata zavarovalne vrste in zaslužene premije. Za izračun IBNR-rezervacije teh let se upošteva višjega od obeh zneskov.

Rezervacije za nastale, a še neprijavljene škode (IBNR), ki so vključene v škodnih rezervacijah

Zavarovalna vrsta	v EUR	Rezervacija za nastale, še neprijavljene škode (IBNR)	Rezervacija za nastale, še neprijavljene škode (IBNR)
		31. 12. 2009	31. 12. 2008
Nezgodno zavarovanje		11.354.256	10.218.866
Zdravstveno zavarovanje		5.480.670	4.130.128
Zavarovanje kopenskih motornih vozil		1.578.741	1.500.767
Letalsko zavarovanje		0	0
Zavarovanje plovil		85.280	158.664
Zavarovanje prevoza blaga		384.887	214.217
Zavarovanje požara in elementarnih nesreč		739.759	391.065
Drugo škodno zavarovanje		1.229.187	1.098.213
Zavarovanje odgovornosti pri uporabi motornih vozil		40.978.402	32.860.308
Zavarovanje odgovornosti pri uporabi zrakoplovov		0	0
Zavarovanje odgovornosti pri uporabi plovil		44.137	25.672
Splošno zavarovanje odgovornosti		11.641.752	10.562.342
Kreditno zavarovanje		438.779	457.858
Kavcijsko zavarovanje		19.645	3.230
Zavarovanje različnih finančnih izgub		69.322	76.485
Zavarovanje stroškov postopka		0	0
Zavarovanje pomoči		41.704	42.722
Življenjsko zavarovanje		518.891	400.667
Skupaj		74.605.411	62.141.205

Zavarovalne pogodbe življenjskih zavarovanj

Obveznosti, ki izhajajo iz pogodb za klasična življenjska zavarovanja z DPF-jem, se izračunajo na podlagi tehničnih osnov, uporabljenih pri izračunu premije produkta oziroma z upoštevanjem varnejših predpostavk, ki izhajajo iz zakonskih zahtev ali presoje zavarovalnice.

Glavne predpostavke, ki jih zavarovalnica uporablja, so naslednje:

- prihodnja umrljivost (v preteklosti je bil portfelj zavarovalnih pogodb zavarovalnice premajhen, da bi lahko uporabila lastne izkušnje, zato se za oceno umrljivosti uporabljajo statistične tablice, in sicer: pri zavarovanjih za primer smrti ter zavarovanjih za primer smrti in doživetja uporablja zavarovalnica slovenske tablice umrljivosti iz leta 1992, za rentna zavarovanja pa nemške rentne tablice iz leta 1987 in 1994),
- obrestna mera od 2,6 % do 4 %,
- stroški pridobivanja zavarovanj, katerih višina ne presega zakonske omejitve.

Predpostavke, ki so uporabljene pri ugotavljanju ustreznosti oblikovanih rezervacij življenjskih zavarovanj, so podrobneje opisane v poglavju o testu ustreznosti.

Zavarovalnica leta 2009 ni spremenila predpostavk, uporabljenih za izračun obveznosti življenjskih zavarovanj.

Razvoj škod

V spodnjih tabelah je prikazan razvoj škod za premoženjska zavarovanja in dodatna nezgodna zavarovanja pri življenjskih zavarovanjih.

Premoženjska zavarovanja (brez zdravstvenih) za leto 2009

Leto nastanka škode	Kumulativni zneski odškodnin po številu let zamika plačil škod										v EUR
	0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	
1999	29.121.217	41.967.892	45.344.492	47.051.880	48.042.399	48.690.013	49.362.724	49.705.006	50.006.218	50.184.605	50.471.985
2000	30.889.976	45.437.209	48.806.041	50.787.965	51.568.693	52.024.444	52.538.269	52.897.124	53.219.842	53.509.109	0
2001	33.180.071	50.049.991	54.080.339	56.385.631	57.372.596	57.929.599	58.635.688	59.177.724	59.605.619	0	0
2002	33.402.896	51.210.061	54.991.700	57.188.504	57.810.824	58.524.448	59.181.331	59.508.603	0	0	0
2003	38.141.215	58.733.484	64.094.173	66.976.121	68.168.038	69.026.344	69.902.710	0	0	0	0
2004	47.218.197	69.324.794	73.272.501	75.673.294	77.069.555	77.991.040	0	0	0	0	0
2005	47.540.564	69.220.361	74.561.393	77.632.367	79.123.907	0	0	0	0	0	0
2006	46.267.736	73.223.297	78.160.810	81.129.010	0	0	0	0	0	0	0
2007	61.394.591	86.893.627	93.231.286	0	0	0	0	0	0	0	0
2008	66.076.635	98.471.569	0	0	0	0	0	0	0	0	0
2009	62.421.445	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0

Premoženjska zavarovanja (brez prostovoljnih zdravstvenih) za leto 2009

v EUR

Likvidirano v 2009 iz rezervacije	Likvidirano v 2009 - tekoče	Sprememba škodne rezervacije v 2009 za škode preteklih let	Sprememba škodne rezervacije v 2009 za škode tekočega leta
47.365.738	62.421.445	-49.586.173	58.097.780

Premoženjska zavarovanja (brez prostovoljnih zdravstvenih) za leto 2008

V EUR

Likvidirano v 2008 iz rezervacije	Likvidirano v 2008 - tekoče	Sprememba škodne rezervacije v 2008 za škode preteklih let	Sprememba škodne rezervacije v 2008 za škode tekočega leta
38.696.635	66.076.635	-42.358.976	57.351.094

Življenjska zavarovanja (dodatna nezgoda) po metodi trikotnikov za leto 2009

Leto nastanka škode	Kumulativni zneski odškodnin po številu let zamika plačil škod										v EUR
	0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	
1999	294.215	516.168	556.153	598.078	624.448	625.473	625.473	625.231	625.731	625.731	625.731
2000	283.935	473.169	540.385	557.695	557.764	557.852	568.160	568.160	568.160	568.160	0
2001	241.649	477.197	551.750	601.994	609.772	614.973	619.448	619.448	619.448	0	0
2002	232.755	431.940	492.037	520.016	531.104	537.898	538.127	538.133	0	0	0
2003	151.304	245.719	299.956	318.970	324.415	324.771	324.682	0	0	0	0
2004	181.779	292.804	319.470	329.528	330.663	332.313	0	0	0	0	0
2005	195.924	396.336	461.696	482.855	517.055	0	0	0	0	0	0
2006	278.451	551.568	636.026	674.527	0	0	0	0	0	0	0
2007	302.438	534.426	655.381	0	0	0	0	0	0	0	0
2008	336.054	672.878	0	0	0	0	0	0	0	0	0
2009	294.161	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0

Življenjska zavarovanja (dodatna nezgoda) za leto 2009

V EUR

Likvidirano v 2009 iz rezervacije	Likvidirano v 2009 - tekoče	Sprememba škodne rezervacije v 2009 za škode preteklih let	Sprememba škodne rezervacije v 2009 za škode tekočega leta
532.672	294.161	-383.429	424.486

Življenjska zavarovanja (dodatna nezgoda) za leto 2008

V EUR

Likvidirano v 2008 iz rezervacije	Likvidirano v 2008 - tekoče	Sprememba škodne rezervacije v 2008 za škode preteklih let	Sprememba škodne rezervacije v 2008 za škode tekočega leta
337.818	336.054	-281.292	447.349

Ustreznost škodne rezervacije na dan 31. 12. 2009

Zavarovalna vrsta	v EUR	Škodna rezervacija	Likvidacija v letu	Škodna	Razlika
		na dan 31. 12. 2008	2009 iz rezervacije na dan 31. 12. 2008	rezervacija na dan 31. 12. 2009 iz rezervacije na dan 31. 12. 2008	
		1	2	3	4=1-(2+3)
Nezgodno zavarovanje		14.014.339	5.236.900	6.931.166	1.846.274
Zdravstveno zavarovanje		4.858.904	5.180.317	406.951	-728.364
Zavarovanje kopenskih motornih vozil		14.498.415	11.480.092	2.656.527	361.796
Letalsko zavarovanje		6.967	0	0	6.967
Zavarovanje plovil		1.025.425	489.400	393.998	142.028
Zavarovanje prevoza blaga		1.943.415	821.544	907.994	213.877
Zavarovanje požara in elementarnih nesreč		3.528.499	3.224.052	696.468	-392.022
Drugo škodno zavarovanje		3.650.013	2.443.586	793.324	413.103
Zavarovanje odgovornosti pri uporabi motornih vozil		66.589.287	19.144.852	50.610.328	-3.165.893
Zavarovanje odgovornosti pri uporabi zrakoplovov		1.350	1.116	0	234
Zavarovanje odgovornosti pri uporabi plovil		382.547	82.292	316.345	-16.090
Splošno zavarovanje odgovornosti		16.236.371	3.232.871	11.436.681	1.566.819
Kreditno zavarovanje		1.996.111	1.097.698	467.930	430.483
Kavcijsko zavarovanje		16.124	1.086	0	15.037
Zavarovanje različnih finančnih izgub		106.350	45.788	13.926	46.636
Zavarovanje stroškov postopka		0	0	4.201	-4.201
Zavarovanje pomoči		73.566	64.461	1.192	7.913
Druga zavarovanja		124.068.779	47.365.738	75.230.080	1.472.961
Zdravstvena zavarovanja		4.858.904	5.180.317	406.951	-728.364
Življenjska zavarovanja		1.001.649	627.118	458.120	-83.589
SKUPAJ		129.929.333	53.173.173	76.095.150	661.009

Ustreznost škodne rezervacije na dan 31. 12. 2008

Zavarovalna vrsta	v EUR	Škodna	Likvidacija v letu	Škodna rezervacija	Razlika
		rezervacija na dan 31. 12. 2007	2008 iz rezervacije na dan 31. 12. 2007	na dan 31. 12. 2008 iz rezervacije na dan 31. 12. 2007	
		1	2	3	4=1-(2+3)
Nezgodno zavarovanje		12.323.890	5.305.764	7.463.632	-445.505
Zdravstveno zavarovanje		5.118.512	4.948.971	615.439	-445.898
Zavarovanje kopenskih motornih vozil		8.738.992	6.742.469	2.051.288	-54.765
Letalsko zavarovanje		25.567	28.680	3.967	-7.080
Zavarovanje plovil		754.690	571.106	242.353	-58.768
Zavarovanje prevoza blaga		1.040.823	171.653	761.801	107.370
Zavarovanje požara in elementarnih nesreč		2.079.084	1.423.355	907.195	-251.466
Drugo škodno zavarovanje		3.946.915	2.401.380	950.137	595.398
Zavarovanje odgovornosti pri uporabi motornih vozil		63.663.872	18.241.887	42.846.847	2.575.137
Zavarovanje odgovornosti pri uporabi plovil		344.380	10.365	333.959	56
Splošno zavarovanje odgovornosti		14.091.367	3.225.041	10.905.726	-39.400
Kreditno zavarovanje		2.127.305	429.248	858.336	839.721
Kavcijsko zavarovanje		22.357	527	13.581	8.249
Zavarovanje različnih finančnih izgub		85.726	101.530	8.089	-23.892
Zavarovanje stroškov postopka		501	1.741	0	-1.241
Zavarovanje pomoči		37.137	41.891	2.028	-6.781
Druga zavarovanja		109.282.606	38.696.635	67.348.939	3.237.032
Zdravstvena zavarovanja		5.118.512	4.948.971	615.439	-445.898
Življenjska zavarovanja		725.374	371.599	383.840	-30.066
SKUPAJ		115.126.492	44.017.205	68.348.218	2.761.068

Zavarovalnica izkazuje ustreznost oblikovanja škodnih rezervacij.

Analiza občutljivosti

Z analizo občutljivosti zavarovalnica ugotavlja vpliv spremembe spodaj navedenih parametrov na njen poslovni izid na zadnji dan obračunskega leta.

Test občutljivosti – parametri

Dejavnik občutljivosti	Opis dejavnika
Tehnična obrestna mera (za zavarovalne in finančne pogodbe)	Vpliv spremembe tehnične obrestne mere za ± 1 %
Stroški	Vpliv na povečanje/zmanjšanje vseh stroškov, razen stroškov pridobivanja za ± 5 %
Smrtnost življenjskih zavarovanj	Vpliv povečanja smrtnosti za 5 %
Smrtnost rentnih zavarovanj	Vpliv zmanjšanja smrtnosti za 5 %
Škodni delež glede na premijo	Vpliv povečanja v škodnem deležu za 5 %

Posamezni izračuni, prikazani v spodnjih tabelah, so narejeni tako, da se upošteva sprememba posameznega dejavnika, pri čemer ostajajo preostale predpostavke nespremenjene.

Vpliv na čisti dobiček zavarovalnice pred obdavčitvijo za leto 2009

V EUR	Življenjska zavarovanja z DPF	Življenjska zavarovanja z naložbenim tveganjem	Premoženjska zavarovanja brez zdravstvenih zavarovanj	Zdravstvena zavarovanja	Finančne pogodbe z DPF	Skupaj
Dejavnik						
Stroški +5 %	-54.475	-58.598	-2.237.029	-820.820	-10.290	-3.181.212
Stroški -5 %	54.475	58.598	2.237.029	820.820	10.290	3.181.212
Tehnična obrestna mera +1 %	3.675.558	-	-	-	1.114.120	4.789.678
Tehnična obrestna mera -1 %	-5.266.829	-	-	-	-1.394.990	-6.661.819
Smrtnost +5 %	-138.737	-	-	-	-	-138.737
Smrtnost rentnih zavarovanj -5 %	-73.542	-	-	-	-	-73.542
Škodni delež +5 %	-332.677	-315.484	-6.935.286	-5.006.688	-79.898	-12.670.033
Škodni delež -5 %	332.677	315.484	6.935.286	5.006.688	79.898	12.670.033

Vpliv na čisti dobiček zavarovalnice pred obdavčitvijo za leto 2008

V EUR	Življenjska zavarovanja z DPF	Življenjska zavarovanja z naložbenim tveganjem	Premoženjska zavarovanja brez zdravstvenih zavarovanj	Zdravstvena zavarovanja	Finančne pogodbe z DPF	Skupaj
Dejavnik						
Stroški +5 %	-55.955	-76.058	-2.155.805	-778.115	-9.598	-3.075.532
Stroški -5 %	55.955	76.058	2.155.805	778.115	9.598	3.075.532
Tehnična obrestna mera +1 %	3.858.238	-	-	-	1.213.454	5.071.692
Tehnična obrestna mera -1 %	-5.585.429	-	-	-	1.528.382	-7.113.811
Smrtnost +5 %	-169.893	-	-	-	-	-169.893
Smrtnost rentnih zavarovanj -5 %	-73.920	-	-	-	-	-73.920
Škodni delež +5 %	-362.298	-357.042	-6.850.899	-4.754.690	-86.956	-12.411.886
Škodni delež -5 %	362.298	357.042	6.850.899	4.754.690	86.956	12.411.886

Po mnenju uprave Adriatic Slovenica upravlja s tveganji uspešno in profesionalno. Pri tem predstavlja pomembno vlogo pozavarovanje, ki zavarovalnico dodatno obvaruje pred tveganji in prispeva k varnejši politiki upravljanja z zavarovalniškimi tveganji.

8.1.2 Obvladovanje zavarovalnih tveganj s pozavarovalno zaščito

Opis namena in ciljev pozavarovalne zaščite

Pozavarovanje omogoča zavarovalnicam prevzem rizikov v zavarovanje iznad lastne izravnave oziroma sklepanje zavarovalnih pogodb nad lastnimi kapacitetami, ob hkratnem zagotavljanju solventnosti in likvidnosti poslovanja, stabilnosti poslovnih rezultatov in finančne trdnosti, ter tako predstavlja enega izmed bistvenih elementov upravljanja s tveganji v zavarovalništvu.

Vrsto, obliko, obseg in strukturo pozavarovalnega programa načrtujemo na osnovi višine maksimalnih lastnih deležev zavarovalnice in obsega, homogenosti, kvalitete ter vrste zavarovalnega portfelja. Pri tem se osredotočamo na oblikovanje in zagotavljanje optimalne pozavarovalne zaščite, tako pred posamičnimi velikimi škodami kot tudi pred agregirano izpostavljenostjo zavarovalnega portfelja naravnim in drugim zavarovarljivim nevarnostim.

Adriatic Slovenica je za pogodbeno leto 2009 povišala maksimalne lastne deleže pri zavarovanju avtomobilske odgovornosti, zavarovanju katastrofalnih nevarnosti in transportnih zavarovanjih. Višina maksimalnih lastnih deležev pri drugih zavarovalnih vrstah oziroma podvrstah je ostala nespremenjena v primerjavi s predhodnim poslovnim letom. Struktura pogodbene pozavarovalne zaščite za leto 2009 ostaja v osnovi nespremenjena glede na 2008. Družba je kupila dodatno pozavarovalno kritje agregatne zaščite maksimalnega samopridržaja v zvezi z izpostavljenostjo naravnim katastrofalnim nevarnostim.

Pogodbena pozavarovalna zaščita družbi zagotavlja avtomatično kritje velike večine v zavarovanje prevzetih rizikov do dogovorjenega limita pod vnaprej dogovorjenimi pogoji, pri določenih pozavarovalnih kritjih pa tudi morebitne napake pri oceni rizika.

Za izjemne rizike, ki po obsegu ali vsebini kritja presegajo določbe pogodbene pozavarovalne zaščite, družba zagotovi pozavarovalno zaščito na fakultativni osnovi. Program načrtovanega pozavarovanja je sestavljen iz tradicionalnih proporcionalnih in neproporcionalnih oblik pozavarovalne zaščite. V okviru obvladovanja operativnega tveganja je družba natančno spremljala število in velikost rizikov, pozavarovanih na fakultativni osnovi.

Osnovne predpostavke testov občutljivosti

Pri izbiri in oblikovanju testov občutljivosti izhajamo iz osnovne predpostavke, da pri načrtovanju pozavarovalne zaščite obstajata predvsem dve vrsti tveganj. Prvo je tveganje ustreznosti pozavarovalne zaščite, torej, ali je izbrana struktura in obseg pozavarovalne zaščite ustrezen glede na vrsto, kvaliteto, obseg zavarovalnega portfelja, ob upoštevanju kapitalne moči in trdnosti ter odnosa do prevzema zavarovarljivih tveganj. Tovrstno tveganje preverimo s simulacijo, ali bi z znižanjem pozavarovalne zaščite prišlo do večjega poslabšanja čistega poslovnega izida, ki bi lahko posledično ogrozilo tudi kapitalno ustreznost družbe. Druga vrsta tveganja pri oblikovanju pozavarovalne zaščite pa je tveganje, da se ob obstoječi pozavarovalni zaščiti poslovni izid odločilno poslabša, v primeru izrazito neugodnega škodnega dogajanja v obdobju poslovnega leta, torej v primeru nadpovprečnega števila velikih in množičnih škod, ki so tudi po višini nadpovprečne.

Za ovrednotenje pozavarovalnega tveganja smo opredelili dva testa občutljivosti poslovnega izida. Prvič, test občutljivosti poslovnega izida na znižanje pozavarovalne zaščite oziroma povišanje deleža rizikov v lastni izravnavi zavarovalnice, in drugič, test občutljivosti poslovnega izida na nadpovprečno škodno dogajanje (število in obseg velikih posameznih in množičnih škod) v posameznem poslovnem letu ob obstoječem programu pozavarovalne zaščite.

Analiza portfelja družbe z vidika pozavarovalnega tveganja

V premijski strukturi zavarovalnega portfelja predstavljajo leta 2009 največji delež premoženjska zavarovanja z deležem 56 %, sledijo zdravstvena zavarovanja z 38 % in življenjska zavarovanja s 6-odstotnim deležem. Portfelj zdravstvenih zavarovanj je zelo homogen in se zaradi velikega števila majhnih statistično obvladljivih škod ter nepojavljanja velikih in množičnih škod pri obstoječem obsegu zavarovalnih kritij izravnavava v okviru družbe. Portfelj življenjskih zavarovanj je tudi dokaj homogen, a ima majhen delež rizikov, ki presegajo maksimalni lastni delež zavarovalnice, zato je zaščiten s proporcionalno, v primeru množičnih škod pa z dodatno neproporcionalno pogodbeno pozavarovalno zaščito.

V poslovnem letu 2009 je Adriatic Slovenica v zunanjo izravnavo odvedla 10.461.303 EUR pozavarovalne premije oziroma 3,3 % več kot leta 2008. Premija v zunanji izravnavi predstavlja 7,65 % obračunane kosmate premije drugih premoženjskih in življenjskih zavarovanj, kar je za 0,15 odstotne točke več kot leta 2008.

Leta 2009 smo zabeležili več škodnih dogodkov zaradi poletnih neurij s točo, konec leta pa še večjo požarno škodo, ocenjeno višini 6.100.000 EUR. Skupaj smo v poslovnem letu 2009 obračunali 11.948.592 EUR deležev pozavarovateljev v škodah, kar je 2,6 % manj kot leta 2008.

V največji skupini drugih premoženjskih zavarovanj smo analizirali volatilitnost oziroma občutljivost portfeljev posameznih zavarovalnih vrst oz. skupin zavarovalnih vrst na velike in množične škode s ciljem, da analizo obvladovanja tveganja pozavarovanja osredotočimo na zavarovalne vrste, ki lahko glede na strukturo celotnega portfelja družbe, upoštevajoč škodni potencial in dinamiko škodnega dogajanja, odločilno vplivajo na skupni poslovni izid družbe. Na tveganje ustreznosti pozavarovalne zaščite najbolj odločilno vplivata portfelj avtomobilskih zavarovanj ter portfelj požarnih in drugih škodnih zavarovanj, upoštevajoč tako škodni potencial posameznega portfelja, torej višino in število potencialnih velikih in množičnih škod, kot tudi delež posameznega portfelja v strukturi celotnega portfelja družbe.

Koncentracija pozavarovanja v pogodbenem/merodajnem letu 2009

Vrsta pozavarovanja	LD oz. Prioriteta v EUR	Pozav. premija	Struktura poz. premije	Pozav. provizija	Obračunane pozav. škode	Rezervirane pozav. škode	Vpliv rezultata pozav. na dobiček
Ekscedentno pozavarovanje požara	1.000.000	2.067.574	19,8 %	310.137	2.044.951	5.103.738	5.391.251
Kvotno pozavarovanje požara	900.000	833.234	8,0 %	166.647	202.105	197.942	-266.540
Ekscedentno poz. tehničnih zav.	400.000	642.583	6,1 %	96.387	176.317	28.496	-341.382
Kvotno poz. tehničnih zav.	360.000	712.618	6,8 %	142.524	249.509	168.101	-152.484
Kvotno pozavarovanje potresa	10%	1.430.207	13,7 %	357.552	0	923	-1.071.732
Požarno Risk XL pozavarovanje	600.000	127.929	1,2 %	0	0	0	-127.929
Tehnično Risk XL pozavarovanje	120.000	63.139	0,6 %	0	0	0	-63.139
Premoženjsko Cat XL poz. brez zav. vozil	1.000.000	845.134	8,1 %	0	317.866	47.756	-479.512
Poz. letnega agregata Cat XL škod brez zav. vozil	2.000.000	149.111	1,4 %	0	0	325.452	176.341
Skupaj požarna in tehnična zavarovanja		6.871.530	65,7 %	1.073.247	2.990.748	5.872.409	3.064.873
XL pozavarovanje AO in zelene karte	400.000	926.375	8,9 %	0	0	769.491	-156.884
XL pozavarovanje avtom. kaska	150.000	52.122	0,5 %	0	0	0	-52.122
Premoženjsko Cat XL poz. - zav. vozil	1.000.000	929.726	8,9 %	0	331.143	430.929	-167.654
Poz. letnega agregata Cat XL škod - zav. vozil	2.000.000	357.893	3,4 %	0	0	337.763	-20.130
Skupaj avtomobilska zavarovanja		2.266.116	21,7 %	0	331.143	1.538.183	-396.789
Ostala premoženjska zavarovanja		1.085.331	10,4 %	48.844	0	0	-1.036.486
Zdravstvena zavarovanja		0	0,0 %	0	0	0	0
Življenjska zavarovanja		238.326	2,3 %	76.430	6.180	11.409	-144.308
SKUPAJ POGODBENO LETO 2009		10.461.303	100,0 %	1.198.521	3.328.070	7.422.001	1.487.289

Koncentracija pozavarovanja v pogodbenem/merodajnem letu 2008

Vrsta pozavarovanja	LD oz. prioriteta v EUR	Pozav. premija	Struktura poz. premije	Pozav. provizija	Obračunane pozav. škode	Rezervirane pozav. škode	Vpliv rezultata pozav. na dobiček
Ekscedentno pozavarovanje požara	1.000.000	1.634.637	15,9%	359.620	1.650.375	88.911	464.269
Kvotno pozavarovanje požara	900.000	793.914	7,7%	269.931	997.343	47.287	520.647
Ekscedentno poz. tehničnih zav.	400.000	684.825	6,7%	143.813	381.972	48.428	-110.611
Kvotno poz. tehničnih zav.	360.000	681.207	6,6%	170.302	518.748	64.080	71.923
Kvotno pozavarovanje potresa	10%	1.436.475	14,0%	359.119	0	0	-1.077.356
Požarno Risk XL pozavarovanje	600.000	98.443	1,0%	0	0	0	-98.443
Tehnično Risk XL pozavarovanje	120.000	116.519	1,1%	0	0	0	-116.519
Premoženjsko Cat XL poz. brez zav. vozil	600.000	893.495	8,7%	0	6.571.623	779.473	6.457.602
Skupaj požarna in tehnična zavarovanja		6.339.515	61,6%	1.302.786	10.120.061	1.028.179	6.111.512
XL pozavarovanje AO in zelene karte	300.000	1.103.566	10,7%	0	0	355.860	-747.706
XL pozavarovanje avtom. kaska	150.000	50.167	0,5%	0	0	0	-50.167
Premoženjsko Cat XL poz. - zav. vozil	600.000	1.115.939	10,8%	0	5.420.589	1.934.130	6.238.780
Skupaj avtomobilska zavarovanja		2.269.672	22,1%	0	5.420.589	2.289.990	5.440.907
Ostala premoženjska zavarovanja		1.426.730	13,9%	26.619	87.726	837.669	-474.716
Zdravstvena zavarovanja		0	0,0%	0	0	0	0
Življenjska zavarovanja		249.380	2,4%	77.620	15.567	7.909	-148.284
SKUPAJ POGODBENO LETO 2008		10.285.297	100,0%	1.407.025	15.643.944	4.163.747	10.929.419

Kljub povišanju lastnega deleža pri zavarovanjih pred nevarnostjo naravnih nesreč v letu 2009 je ostala premija pozavarovalnega kritja katastrofalnih škod na nivoju pogodbenega leta 2008, kar gre pripisati neugodnemu škodnemu dogajanju v letu 2008 in s tem povezanimi negativnimi rezultati pozavarovalnih pogodb (za pozavarovatelje). Nasprotno pa je zvišanje lastnega deleža pri zavarovanjih avtomobilske odgovornosti povzročilo 16-odstotno znižanje pozavarovalne premije v primerjavi s predhodnim letom. Tako se je v letu 2009 delež pozavarovalne premije avtomobilskih zavarovanj zmanjšal v korist pozavarovalne premije požarnih in tehničnih zavarovanj. Slednje predstavljajo 65,7 % celotne obračunane pozavarovalne premije pogodbenega leta 2009.

Poletna neurja, predvsem pa večja požarna škoda so doprinesla k pozitivnemu rezultatu pozavarovanja pogodbenega leta 2009 v višini 1.487.289 EUR in v enakem obsegu tudi k povečanju dobička družbe. Širši obseg pozavarovalnega kritja v pogodbenem letu 2008 in poletna neurja večjega obsega pa so vplivala na pozitiven pozavarovalni rezultat v višini 10.929.419 EUR.

Kvantitativna analiza rezultatov testov občutljivosti**Kvantificiranje vpliva pozavarovanja na poslovni rezultat in analiza rezultatov testov občutljivosti**

Za ovrednotenje učinkov znižanja pozavarovalne zaščite smo izvedli testa občutljivosti, s katerima smo izmerili kvantitativni vpliv na čisti poslovni izid. Pri izvedbi testov občutljivosti smo izbrali pozavarovalne programe tistih skupin zavarovalnih vrst, ki imajo zaradi velikosti portfelja ali zaradi potencialnih velikih ali množičnih škod največji možni vpliv na poslovni izid zavarovalnice.

Test občutljivosti poslovnega izida na znižanje pozavarovalne zaščite za pogodbeno leto 2009

v EUR	Izhodiščni LD v EUR	Povečani LD v EUR	Sprememba čiste premije	Sprem. čistih škod	Sprem. čiste rezerv.	Vpliv spremembe na dobiček
Skupaj proporcionalna pozavarovanja	nespremenjen		0	0	0	0
Požarno Risk XL pozavarovanje	600.000	900.000	77.240	0	0	77.240
Tehnično Risk XL pozavarovanje	120.000	200.000	0	0	0	0
Premoženjsko Cat XL poz. brez zav. vozil	1.000.000	1.500.000	28.755	415.000	0	-386.245
Skupaj požarna in tehnična zavarovanja			105.996	415.000	0	-309.004
XL pozavarovanje AO in zelene karte	400.000	500.000	111.673	0	154.491	-42.818
XL pozavarovanje avtom. kaska	150.000	150.000	0	0	0	0
Premoženjsko Cat XL poz. - zav. vozil	1.000.000	1.500.000	86.266	585.000	0	-498.734
Skupaj avtomobilska zavarovanja			197.939	585.000	154.491	-541.552
Skupaj			303.934	1.000.000	154.491	-850.556

Test občutljivosti poslovnega izida na znižanje pozavarovalne zaščite za pogodbeno leto 2008

v EUR	Izhodiščni LD v EUR	Povečani LD v EUR	Sprememba čiste premije	Sprem. čistih škod	Sprem. čiste rezerv.	Vpliv spremembe na dobiček
Skupaj proporcionalna pozavarovanja	nespremenjen		0	0	0	0
Požarno Risk XL pozavarovanje	600.000	900.000	67.680	0	0	67.680
Tehnično Risk XL pozavarovanje	120.000	120.000	0	0	0	0
Premoženjsko Cat XL poz. brez zav. vozil	600.000	1.000.000	121.479	657.600	0	-536.121
Skupaj požarna in tehnična zavarovanja			189.159	657.600	0	-468.441
XL pozavarovanje AO in zelene karte	300.000	400.000	110.911	0	200.000	-89.089
XL pozavarovanje avtom. kaska	150.000	150.000	0	0	0	0
Premoženjsko Cat XL poz. - zav. vozil	600.000	1.000.000	248.469	542.400	0	-293.931
Skupaj avtomobilska zavarovanja			359.380	542.400	200.000	-383.020
Skupaj			548.539	1.200.000	200.000	-851.461

V preglednicah smo prikazali vpliv povečanja lastnih deležev na dobiček družbe ob nespremenjenem škodnem dogajanju v pogodbenih letih 2008 in 2009. Zmanjšanjem obsegu pozavarovalne zaščite sledita nižja obračunana pozavarovalna premija kot tudi manjši obseg obračunanih deležev pozavarovateljev v škodah, kar se odraža v pozitivni spremembi čiste premije ter negativni spremembi čistih škod.

Kljub temu da so bili izhodiščni lastni deleži v pogodbenem letu 2009 nekoliko višji od tistih v pogodbenem letu 2008, je vpliv znižanja pozavarovalne zaščite na spremembo čistih škod in škodnih rezervacij v obeh letih primerljiv.

Na dobiček družbe ima tako v obeh letih pomembnejši vpliv sprememba čiste premije. Izhodiščna pozavarovalna premija je bila v pogodbenem letu 2008 nekoliko višja, kar je posledica nižjih lastnih deležev v primerjavi z letom 2009, zato bi bilo ob znižanju pozavarovalne zaščite v letu 2008 tudi povišanje čiste premije višje od povišanja čiste premije v pogodbenem letu 2009.

Kot posledica navedenega bi primerljivo povečanje lastnih deležev v obeh letih vplivalo na znižanje dobička družbe v višini 851.461 EUR v pogodbenem letu 2008 in 850.556 EUR v pogodbenem letu 2009.

Test občutljivosti poslovnega izida na nadpovprečno število in višino velikih in množičnih škod za 2009

v EUR	Vsota simuliranih kosmatih škod	Sprememba čiste premije	Sprem. čistih škod	Sprem. čiste rezerv.	Vpliv spremembe na dobiček
Skupaj proporcionalna pozavarovanja	-	0	1.080.000	0	-1.080.000
Požarno Risk XL pozavarovanje	-	-30.896	-120.000	0	89.104
Tehnično Risk XL pozavarovanje	-	-57.601	-240.000	0	182.399
Premoženjsko Cat XL poz. brez zav. vozil	-	-1.123.887	835.922	0	-1.959.809
Pozav. letnega agregata Cat XL škod	-	0	-1.000.000	0	1.000.000
Skupaj požarna in tehnična zavarovanja	15.761.076	-1.212.384	555.922	0	-1.768.306
XL pozavarovanje AO in zelene karte	-	0	925.000	925.000	-1.850.000
XL pozavarovanje avtom. kaska	-	0	0	0	0
Premoženjsko Cat XL poz. - zav. vozil	-	-220.601	164.078	0	-384.679
Skupaj avtomobilska zavarovanja	21.538.924	-220.601	1.089.078	925.000	-2.234.679
SKUPAJ	37.300.000	-1.432.984	1.645.000	925.000	-4.002.984

Test občutljivosti poslovnega izida na nadpovprečno število in višino velikih in množičnih škod za 2008

v EUR	Vsota simuliranih kosmatih škod	Sprememba čiste premije	Sprem. čistih škod	Sprem. čiste rezerv.	Vpliv spremembe na dobiček
Skupaj proporcionalna pozavarovanja	-	0	1.080.000	0	-1.080.000
Požarno Risk XL pozavarovanje	-	-27.072	-120.000	0	92.928
Tehnično Risk XL pozavarovanje	-	-116.519	-240.000	0	123.481
Premoženjsko Cat XL poz. brez zav. vozil	-	-640.143	501.553	0	-1.141.696
Skupaj požarna in tehnična zavarovanja	15.761.076	-783.734	1.221.553	0	-2.005.287
XL pozavarovanje AO in zelene karte	-	0	725.000	725.000	-1.450.000
XL pozavarovanje avtom. kaska	-	0	0	0	0
Premoženjsko Cat XL poz. - zav. vozil	-	-125.650	98.447	0	-224.097
Skupaj avtomobilska zavarovanja	21.538.924	-125.650	823.447	725.000	-1.674.097
SKUPAJ	37.300.000	-909.384	2.045.000	725.000	-3.679.384

V predhodnih preglednicah je prikazan vpliv spodaj navedenih škod na poslovni izid leta 2008 oziroma 2009 ob dejanski pozavarovalni zaščiti v pogodbenih letih 2008 in 2009:

- Požarna škoda v višini 800.000 EUR, ki je bila predmet kvotnega in Požarnega Risk XL pozavarovanja.
- Montažna škoda v višini 8.000.000 EUR, ki je bila predmet ekscedentnega (95,00 %), kvotnega in Tehničnega Risk XL pozavarovanja.
- Škoda zaradi neurja v višini 5.652.000 EUR, ki je bila v manjšem obsegu ekscedentno pozavarovana, preostali del pa v okviru kvotnega in premoženjskega Cat XL pozavarovanja, namenjenega kritju katastrofalnih škod.
- Škode iz avtomobilske odgovornosti v višini 250.000, 750.000, 1.500.000, 3.000.000 in 15.000.000 EUR.

Opomba: Pri škodah avtomobilske odgovornosti smo predpostavili, da ostane 50 % simuliranih škod v škodni rezervaciji, pri vseh ostalih simuliranih škodah pa smo predpostavili izplačilo med letom.

Komentar rezultatov

Kot smo že zapisali, smo leta 2009 povečali lastne deleže pri zavarovanjih avtomobilske odgovornosti in zavarovanjih pred nevarnostjo naravnih nesreč, kar neposredno vpliva na zmanjšan obseg pozavarovalnega kritja v primerjavi s pogodbenim letom 2008.

Škodno dogajanje je bilo v obeh obravnavanih pogodbenih letih primerljivo, saj smo v obeh letih beležili več škodnih dogodkov zaradi neurij in enakega števila večjih škod avtomobilske odgovornosti. Razliko v zmanjšanju dobička družbe med obema letoma lahko tako v celoti pripišemo različnemu obsegu pozavarovalne zaščite.

V pogodbenem letu 2008 bi zgoraj navedene škode vplivale na zmanjšanje dobička v skupni višini 3.679.384 EUR, v pogodbenem letu 2009 pa v skupni višini 4.002.984 EUR.

Prikaz kosmatih in čistih obveznosti iz finančnih in zavarovalnih pogodb (zavarovalno-tehničnih rezervacij) ter deleža pozavarovateljev¹

v EUR	31. 12. 2009			31. 12. 2008		
	Kosmate + prejeto sozavarovanje	Pozavarovanje + oddano sozavarovanje	Čiste	Kosmate + prejeto sozavarovanje	Pozavarovanje + oddano sozavarovanje	Čiste
Prenosne premije	52.731.555	847.475	51.884.080	56.172.194	1.064.655	55.107.539
Škodne rezervacije za	133.923.406	18.006.733	115.916.672	125.411.799	16.123.319	109.288.480
- prijavljene škode	65.317.556	16.875.632	48.441.924	67.801.389	15.320.170	52.481.219
- neprijavljene škode	68.605.850	1.131.101	67.474.748	57.610.410	803.149	56.807.261
Rezervacije za bonuse in popuste	332.768	813	331.955	194.144	749	193.395
Druge zavarovalno-tehnične rezervacije	3.378.371	0	3.378.371	4.715.422	0	4.715.422
Skupaj premoženjska zavarovanja	190.366.100	18.855.022	171.511.078	186.493.559	17.188.723	169.304.836
Prenosne premije	10.191.715	0	10.191.715	10.765.584	0	10.765.584
Škodne rezervacije za	6.062.276	0	6.062.276	4.970.659	0	4.970.659
- prijavljene škode	581.606	0	581.606	840.530	0	840.530
- neprijavljene škode	5.480.670	0	5.480.670	4.130.128	0	4.130.128
Rezervacije za bonuse in popuste	1.168	0	1.168	689	0	689
Matematične rezervacije	145.177	0	145.177	169.446	0	169.446
Druge zavarovalno-tehnične rezervacije	0	0	0	0	0	0
Skupaj zdravstvena zavarovanja	16.400.336	0	16.400.336	15.906.378	0	15.906.378
Prenosne premije	514.228	48.836	465.391	509.949	48.686	461.263
Škodne rezervacije za	1.153.193	36.435	1.116.758	979.744	35.425	944.319
- prijavljene škode	634.302	35.362	598.939	579.077	35.168	543.909
- neprijavljene škode	518.891	1.073	517.818	400.667	256	400.410
Matematične rezervacije	46.112.330	0	46.112.330	35.987.215	0	35.987.215
Druge zavarovalno-tehnične rezervacije	0	0	0	0	0	0
Skupaj življenjska zavarovanja z DPF	47.779.751	85.271	47.694.479	37.476.908	84.111	37.392.797
Škodne rezervacije za	0	0	0	93.873	0	93.873
- prijavljene škode	0	0	0	93.873	0	93.873
- neprijavljene škode	0	0	0	0	0	0
Rezervacije v korist življenjskih zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje	16.314.628	0	16.314.628	12.396.401	0	12.396.401
Skupaj življenjska zav. z naložb. tveganjem	16.314.628	0	16.314.628	12.490.274	0	12.490.274
Skupaj obveznosti	270.860.814	18.940.293	251.920.521	252.367.119	17.272.834	235.094.285
Matematične rezervacije (popravek za pretekla leta)	-	-	-	2.085.339	-	2.085.339
Matematične rezervacije - popravljena	-	-	-	38.072.554	0	38.072.554
Skupaj življenjska zavarovanja z DPF - popravljeno	47.779.751	85.271	47.694.479	39.562.247	84.111	39.478.137
Skupaj obveznosti - popravljeno	270.860.814	18.940.293	251.920.521	254.452.458	17.272.834	237.179.625

¹ V tabeli obveznosti iz zavarovalnih pogodb so v okviru skupine življenjskih zavarovanj z naložbenim tveganjem poleg matematičnih rezervacij vključene tudi škodne rezervacije življenjskih zavarovancev z naložbenim tveganjem, medtem ko so v bilanci stanja na strani obveznosti v okviru obveznosti do življenjskih zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje, evidentirane le matematične rezervacije.

Zavarovalnica je popravila višino obveznosti iz zavarovalnih pogodb življenjskega zavarovanja s pravico udeležbe na dobičku na dan 31. 12. 2007 in 31. 12. 2008 v skladu z zahtevo regulatorja po spremembi metodologije pripisa. Na dan 31. 12. 2009 je popravljena komponenta udeležbe na dobičku že vključena v znesku matematičnih rezervacij.

Pregled stanja matematičnih rezervacij po kritnih skladih²

Kritni sklad	v EUR	Matična številka kritnega sklada	Kosmata rezervacija 31. 12. 2009	Pozavar. rez.	Čista rezervacija 31. 12. 2009	Čista rezervacija 31. 12. 2008 popravljeno	Čista rezervacija 31. 12. 2008
Življenjskih zavarovanj		5063361022	58.847.953	-	58.847.953	50.611.172	48.461.689
Pokojninskih zavarovanj		5063361021	4.919.023	-	4.919.023	3.797.923	3.797.923
Življenjskih zavarovanj z naložbenim tveganjem		5063361024	16.314.628	-	16.314.628	12.396.401	12.396.401
Dopolnilnih zdravstvenih zavarovanj		5063361023	-	-	-	-	-
Ostalih zdravstvenih zavarovanj		5063361026	145.177	-	145.177	169.446	169.446
SKUPAJ	0		80.226.780	-	80.226.780	66.974.942	64.825.459

8.1.3 Finančna tveganja

Zavarovalnica je izpostavljena finančnim tveganjem preko finančnih sredstev in obveznosti, pozavarovalnih sredstev in obveznosti iz zavarovalnih pogodb. Glavno finančno tveganje v zavarovalnici je v tem, da pritoki iz finančnih naložb ne bodo zadoščali kritju odtokov, izhajajočih iz zavarovalnih in finančnih pogodb. Najpomembnejše komponente tega tveganja so likvidnostno in kreditno tveganje ter tržno tveganje, kjer je zavarovalnica izpostavljena tveganju spremembe obrestnih mer, tveganju spremembe tečajev vrednostnih papirjev, spremembe cen in valutnemu tveganju.

Likvidnostna tveganja (liquidity risk) so tveganja, da zavarovalnica ne bo sposobna poplačati vseh obveznosti, vključno s potencialnimi obveznostmi na tak način, da s tem ne bo ogrožala svojega normalnega poslovanja. Da je zavarovalnica v vsakem trenutku sposobna zagotavljati likvidnost in da je trajno sposobna izpolnjevati vse svoje obveznosti (solventnost), zagotavlja z ustrežno višino kapitala.

Glavni vir kreditnega tveganja (credit risk) zavarovalnice izhaja iz zavarovalniškega področja in se nanaša na terjatve iz zavarovalnih poslov, na finančne naložbe in pozavarovalna sredstva. Gre za tveganje neplačila nasprotne stranke (counterparty risk) oziroma zavarovalnica tvega, da nasprotna stranka ne bo zmožna izplačati dolgovanih zneskov ob zapadlosti.

Tržna tveganja (market risk) nastopajo predvsem pri nalaganju sredstev, kjer je možnost, da se ne izpolnijo pričakovanja glede gibanja naložb oziroma se ne izpolnijo v celoti. Tveganje neugodne spremembe vrednosti naložb je lahko posledica sprememb tečajev tujih valut, obrestnih mer ali cene delnice.

Zavarovalnica upravlja in obvladuje tveganja, katerim je izpostavljena, ter redno spremlja denarne tokove in zagotavlja, da ima vedno na razpolago dovolj likvidnih sredstev za poravnavo svojih obveznosti, da nalaga svoja sredstva tako, da dosega dovolj veliko dolgoročno donosnost, ki presega višino donosa na zavarovalnih obveznostih, da usklajuje trajanje finančnih sredstev s finančnimi obveznostmi in da zagotavlja ustreznost finančnih sredstev. Zavarovalnica redno pripravlja poročila za upravo in ključno poslovodstvo o tedenski likvidnosti, o stanju finančnih sredstev in obveznostih ter pokritosti zavarovalnih obveznosti z naložbami, o donosnosti finančnih sredstev, o usklajenosti finančnih sredstev z določili ZZavar glede vrste naložb in njihove razpršenosti.

Tabele v nadaljevanju prikazujejo, kako zavarovalnica upravlja in nadzira finančna tveganja. Vsa ta tveganja zavarovalnica spremlja na nivoju posameznega kritnega sklada oziroma kritnega premoženja, medtem ko je v tabelah prikazana analiza sredstev in obveznosti (ALM - assets liability management) za upravljanje finančnih tveganja na nivoju zavarovalnih in finančnih pogodb.

² Pregled stanja matematičnih rezervacij po kritnih skladih vključuje tudi matematične rezervacije oziroma obveznosti iz finančnih pogodb.

Prva tabela prikazuje stanje vseh sredstev in obveznosti po posameznih postavkah ter kako višina posameznih finančnih sredstev in vseh sredstev po posameznih zavarovalnih in finančnih pogodbah ustreza višini obveznosti.

V tabelah Analiza sredstev in obveznosti za upravljanje finančnih tveganj za leto 2009 in 2008 seštevek terjatev in obveznosti ni enak seštevku posameznih zneskov po zavarovalnih skupinah, ker so bili v kategoriji drugih terjatev in obveznosti opravljeni poboti med posameznimi skladi le na nivoju skupnega seštevka.

Analiza sredstev in obveznosti za upravljanje finančnih tveganj na dan 31. 12. 2009

v EUR	Zavarovalne pogodbe premoženjskih zavarovanj, brez zdravstvenih zavarovanj	Zavarovalne pogodbe zdravstvenih zavarovanj	Pogodbe življenjskih zavarovanj z DPF		Skupaj
			Zavarovalne pogodbe	Finančne pogodbe	
SREDSTVA					
Finančna sredstva po pošteni vrednosti preko IPI	13.643.603	716.485	1.263.442	1.011.599	16.635.129
- tržni	13.376.581	644.976	1.263.442	982.262	16.267.261
Državne obveznice	267.022	71.509	-	29.337	367.868
Finančna sredstva v posesti do zapadlosti v plačilo	-	639.707	5.536.747	1.767.973	7.944.428
- tržni	-	-	746.010	262.355	1.008.365
- netržni	-	-	-	-	-
Državne obveznice	-	639.707	4.790.737	1.505.618	6.936.063
Finančna sredstva, razpoložljiva za prodajo	69.453.994	9.500.443	29.615.173	11.307.628	119.877.238
- tržni	30.519.203	219.434	3.942.713	1.651.270	36.332.619
Državne obveznice	38.934.791	9.281.010	25.672.460	9.656.358	83.544.618
Skupaj dolžniški finančni instrumenti	83.097.597	10.856.636	36.415.362	14.087.199	144.456.794
Finančna sredstva po pošteni vrednosti preko IPI	7.745.538	29.765	869.935	340.631	8.985.870
- tržni	7.745.538	29.765	869.935	340.631	8.985.870
Finančna sredstva, razpoložljiva za prodajo	34.560.518	3.898.161	3.443.930	1.053.779	42.956.389
- tržni	28.870.894	3.803.756	2.227.378	710.449	35.612.476
- netržni	5.689.625	94.405	1.216.552	343.330	7.343.913
Skupaj lastniški finančni instrumenti	42.306.057	3.927.926	4.313.865	1.394.410	51.942.258
Posojila, depoziti in finančne terjatve	21.085.429	5.204.189	2.766.274	1.668.221	26.927.554
Naložbe v odvisne in pridružene družbe	4.990.000	915.265	-	-	5.905.265
Skupaj finančne naložbe	151.479.082	20.904.015	43.495.501	17.149.831	229.231.872
Znesek (ZTR), prenesen pozavarovateljem	18.855.022	-	66.503	18.768	18.940.293
Terjatve iz zavarovalnih poslov in druge poslovne terjatve	33.315.160	16.181.002	3.810.789	1.075.464	50.174.223
Denar in denarni ustrezniki	5.936.302	831.705	798.134	292.343	7.858.484
Druga sredstva	48.378.201	2.776.162	4.785.998	1.406.028	56.110.990
Skupaj sredstva	257.963.767	40.692.884	52.956.926	19.942.435	362.315.862
OBVEZNOSTI					
Obveznosti iz zavarovalnih pogodb	190.366.099	16.400.336	-	-	206.766.435
- dolgoročne obveznosti	70.666.331	145.177	-	-	70.811.508
- kratkoročne obveznosti	119.699.768	16.255.159	-	-	135.954.927
Obveznosti iz zavarovalnih pogodb z DPF	-	-	47.779.750	-	47.779.750
- dolgoročne obveznosti	-	-	46.414.468	-	46.414.468
- kratkoročne obveznosti	-	-	1.365.282	-	1.365.282
Obveznosti iz finančnih pogodb z DPF	-	-	-	17.703.255	17.703.255
- dolgoročne obveznosti	-	-	-	17.654.645	17.654.645
- kratkoročne obveznosti	-	-	-	48.610	48.610
Kapital	41.506.685	14.142.464	4.167.840	1.225.863	61.042.852
Ostale obveznosti	26.090.983	10.150.085	1.009.335	2.239.180	29.023.569
- dolgoročne obveznosti	2.921.559	201.925	91.424	6.369	3.247.077
- kratkoročne obveznosti	23.169.425	9.948.160	917.912	1.006.947	25.776.492
Skupaj obveznosti	257.963.767	40.692.884	52.956.926	19.942.435	362.315.862

Analiza sredstev in obveznosti za upravljanje finančnih tveganj na dan 31. 12. 2008

v EUR	Zavarovalne pogodbe premoženjskih zavarovanj, brez zdravstvenih zavarovanj	Zavarovalne pogodbe zdravstvenih zavarovanj	Pogodbe življenjskih zavarovanj z DPF		Skupaj
			Zavarovalne pogodbe	Finančne pogodbe	
SREDSTVA					
Finančna sredstva po poštenu vrednosti preko					
IPI	14.383.695	859.088	1.503.010	947.477	17.693.271
- tržni	14.016.582	762.306	1.503.010	911.211	17.193.109
Državne obveznice	367.113	96.782	-	36.266	500.162
Finančna sredstva, razpoložljiva za prodajo	71.046.815	5.612.462	27.437.172	12.070.850	116.167.299
- tržni	31.283.401	348.586	3.973.128	1.976.482	37.581.597
Državne obveznice	39.763.414	5.263.876	23.464.045	10.094.367	78.585.702
Skupaj dolžniški finančni instrumenti	85.430.510	6.471.550	28.940.182	13.018.326	133.860.569
Finančna sredstva po poštenu vrednosti preko					
IPI	7.976.676	55.228	1.757.162	829.200	10.618.265
- tržni	7.976.676	55.228	1.757.162	829.200	10.618.265
Finančna sredstva, razpoložljiva za prodajo	30.116.659	2.316.604	2.807.995	1.109.990	36.351.248
- tržni	27.177.470	2.316.604	2.373.098	958.536	32.825.708
- netržni	2.939.189	-	434.896	151.454	3.525.539
Skupaj lastniški finančni instrumenti	38.093.334	2.371.832	4.565.156	1.939.190	46.969.513
Posojila, depoziti in finančne terjatve	12.409.363	5.550.990	1.398.889	1.026.890	20.386.133
Naložbe v odvisne in pridružene družbe	5.017.880	500.000	-	-	5.517.880
Skupaj finančne naložbe	140.951.088	14.894.373	34.904.228	15.984.406	206.734.094
Znesek (ZTR) prenesen pozavarovateljem	17.188.723	-	62.385	21.726	17.272.833
Terjatve iz zavarovalnih poslov in druge poslovne terjatve	36.523.594	14.328.733	608.495	214.445	49.031.817
Denar in denarni ustrezniki	3.735.084	187.383	192.744	76.172	4.191.382
Druga sredstva	47.927.716	7.391.479	4.654.725	1.761.761	60.242.499
Skupaj sredstva	246.326.205	36.801.966	40.422.577	18.058.510	337.472.626
OBVEZNOSTI					
Obveznosti iz zavarovalnih pogodb	186.493.559	15.906.378	-	-	202.399.936
- dolgoročne obveznosti	66.447.980	169.446	-	-	66.617.426
- kratkoročne obveznosti	120.045.578	15.736.932	-	-	135.782.510
Obveznosti iz zavarovalnih pogodb z DPF	-	-	37.476.908	-	39.562.247
- dolgoročne obveznosti	-	-	36.258.413	-	38.343.753
- kratkoročne obveznosti	-	-	1.218.495	-	1.218.495
Obveznosti iz finančnih pogodb z DPF	-	-	-	16.330.166	16.394.310
- dolgoročne obveznosti	-	-	-	16.272.397	16.336.541
- kratkoročne obveznosti	-	-	-	57.769	57.769
Kapital	27.156.563	9.323.281	860.329	375.997	37.716.170
Ostale obveznosti	32.676.083	20.895.588	-	1.288.203	41.399.963
- dolgoročne obveznosti	6.519.912	344	-	-	6.520.264
- kratkoročne obveznosti	26.156.171	11.571.963	-	1.288.203	34.879.699
Skupaj obveznosti	246.326.205	36.801.966	38.337.237	17.994.366	337.472.626
Obveznosti iz zavarovalnih pogodb-popravljeno	-	-	39.562.247	-	-
- dolgoročne obveznosti	-	-	38.343.753	-	-
- kratkoročne obveznosti	-	-	1.218.495	-	-
Obveznosti iz finančnih pogodb z DPF	-	-	-	16.394.310	-
- dolgoročne obveznosti	-	-	-	16.336.541	-
- kratkoročne obveznosti	-	-	-	57.769	-
Skupaj obveznosti - popravljeno	246.326.205	36.801.966	40.422.577	18.058.510	337.021.235

V tabelah Porazdelitev sredstev po ročnosti na dolgoročne in kratkoročne za leto 2009 in 2008 seštevke terjatev in obveznosti ni enak seštevku posameznih zneskov po zavarovalnih skupinah, ker so bili v kategoriji drugih terjatev in obveznosti opravljeni poboti med posameznimi skladi le na nivoju skupnega seštevka.

Porazdelitev sredstev po ročnosti na dolgoročne in kratkoročne na dan 31. 12. 2009

v EUR	Zavarovalne pogodbe premoženjskih zavarovanj, brez zdravstvenih zavarovanj	Zavarovalne pogodbe zdravstvenih zavarovanj	Pogodbe življenjskih zavarovanj z DPF		Skupaj
			Zavarovalne pogodbe	Finančne pogodbe	
Dolgoročna sredstva					
Dolžniški vrednostni papirji	69.453.994	10.140.151	35.151.920	13.075.601	127.821.666
Razpoložljivi za prodajo	69.453.994	9.500.443	29.615.173	11.307.628	119.877.238
- tržni	69.453.994	9.500.443	29.615.173	11.307.628	119.877.238
V posesti do zapadlosti v plačilo	-	639.707	5.536.747	1.767.973	7.944.428
- tržni	-	639.707	5.536.747	1.767.973	7.944.428
Lastniški vrednostni papirji	34.560.518	3.898.161	3.443.930	1.053.779	42.956.389
Razpoložljivi za prodajo	34.560.518	3.898.161	3.443.930	1.053.779	42.956.389
- tržni	28.870.894	3.898.161	2.227.378	710.449	35.706.881
- netržni	5.689.625	-	1.216.552	343.330	7.249.507
Naložbe v odvisne in pridružene družbe	4.990.000	915.265	-	-	5.905.265
Posojila, depoziti in finančne terjatve	1.290.614	265.327	1.829.893	1.192.495	4.578.329
Skupaj finančne naložbe	110.295.126	15.218.904	40.425.744	15.321.875	181.261.648
Znesek (ZTR), prenesen pozavarovateljem	4.593.453	-	7.923	2.236	4.603.612
Terjatve iz zavarovalnih poslov in druge poslovne terjatve	50.191	-	-	-	50.191
Denar in denarni ustrezniki	-	-	-	-	-
Druga sredstva	44.958.685	1.059.557	3.967.452	1.119.677	51.105.371
Skupaj sredstva	159.897.455	16.278.461	44.401.118	16.443.788	235.939.078
Kratkoročna sredstva					
Dolžniški vrednostni papirji	13.643.603	716.485	1.263.442	1.011.599	16.635.129
Po pošteni vrednosti preko izkaza poslovnega izida	13.643.603	716.485	1.263.442	1.011.599	16.635.129
- tržni	13.643.603	716.485	1.263.442	1.011.599	16.635.129
Lastniški vrednostni papirji	7.745.538	29.765	869.935	340.631	8.985.870
Po pošteni vrednosti preko izkaza poslovnega izida	7.745.538	29.765	869.935	340.631	8.985.870
- tržni	7.745.538	29.765	869.935	340.631	8.985.870
Posojila, depoziti in finančne terjatve	19.794.815	4.938.862	936.381	475.726	22.349.225
Skupaj finančne naložbe	41.183.956	5.685.112	3.069.757	1.827.956	47.970.223
Znesek (ZTR), prenesen pozavarovateljem	14.261.568	-	58.580	16.532	14.336.681
Terjatve iz zavarovalnih poslov in druge poslovne terjatve	33.264.970	16.181.002	3.810.789	1.075.464	50.124.032
Denar in denarni ustrezniki	5.936.302	831.705	798.134	292.343	7.858.484
Druga sredstva	3.419.516	1.716.605	818.547	286.351	6.087.363
Skupaj sredstva	98.066.312	24.414.423	8.555.807	3.498.647	126.376.783

Na koncu leta 2009 prevladujejo v razmerju med kratkoročnimi in dolgoročnimi sredstvi dolgoročna sredstva s 65-odstotnim deležem, delež kratkoročnih sredstev pa je 35-odstoten.

Porazdelitev sredstev po ročnosti na dolgoročne in kratkoročne na dan 31. 12. 2008

v EUR	Zavarovalne pogodbe premoženjskih zavarovanj, brez zdravstvenih zavarovanj	Zavarovalne pogodbe zdravstvenih zavarovanj	Pogodbe življenjskih zavarovanj z DPF		Skupaj
			Zavarovalne pogodbe	Finančne pogodbe	
Dolgoročna sredstva					
Dolžniški vrednostni papirji	71.046.815	5.612.462	27.437.172	12.070.850	116.167.299
Razpoložljivi za prodajo	71.046.815	5.612.462	27.437.172	12.070.850	116.167.299
- tržni	71.046.815	5.612.462	27.437.172	12.070.850	116.167.299
V posesti do zapadlosti v plačilo	-	-	-	-	-
Lastniški vrednostni papirji	30.116.659	2.316.604	2.807.995	1.109.990	36.351.248
Razpoložljivi za prodajo	30.116.659	2.316.604	2.807.995	1.109.990	36.351.248
- tržni	27.177.470	2.316.604	2.373.098	958.536	32.825.708
- netržni	2.939.189	-	434.896	151.454	3.525.539
Naložbe v odvisne in pridružene družbe	5.017.880	500.000	-	-	5.517.880
Posojila, depoziti in finančne terjatve	423.795	257.415	1.009.110	413.206	2.103.526
Skupaj finančne naložbe	106.605.148	8.686.481	31.254.277	13.594.046	160.139.952
Znesek (ZTR) prenesen pozavarovateljem	5.076.695	-	6.323	2.202	5.085.220
Terjatve iz zavarovalnih poslov in druge poslovne terjatve	60.001	-	-	-	60.001
Denar in denarni ustrezniki	-	-	-	-	-
Druge sredstva	-	-	-	-	-
Skupaj sredstva	111.741.844	8.686.481	31.260.600	13.596.248	165.285.173
Kratkoročna sredstva					
Dolžniški vrednostni papirji	14.383.695	859.088	1.503.010	947.477	17.693.271
Po pošteni vrednosti preko izkaza poslovnega izida	14.383.695	859.088	1.503.010	947.477	17.693.271
- tržni	14.383.695	859.088	1.503.010	947.477	17.693.271
Lastniški vrednostni papirji	7.976.676	55.228	1.757.162	829.200	10.618.265
Po pošteni vrednosti preko izkaza poslovnega izida	7.976.676	55.228	1.757.162	829.200	10.618.265
- tržni	7.976.676	55.228	1.757.162	829.200	10.618.265
Posojila, depoziti in finančne terjatve	11.985.569	5.293.575	389.779	613.683	18.282.606
Skupaj finančne naložbe	34.345.940	6.207.891	3.649.951	2.390.360	46.594.142
Znesek (ZTR) prenesen pozavarovateljem	12.112.028	-	56.062	19.524	12.187.614
Terjatve iz zavarovalnih poslov in druge poslovne terjatve	36.463.593	14.328.733	608.495	214.445	48.971.817
Denar in denarni ustrezniki	3.735.084	187.383	192.744	76.172	4.191.382
Druge sredstva	47.927.716	7.391.477	4.654.725	1.761.761	60.242.499
Skupaj sredstva	134.584.361	28.115.484	9.161.977	4.462.262	172.187.453

Na koncu leta 2008 prevladujejo v razmerju med kratkoročnimi in dolgoročnimi sredstvi kratkoročna sredstva z 51-odstotnim deležem, delež dolgoročnih sredstev pa je 49-odstoten.

8.1.4 Likvidnostno tveganje in merjenje poštene vrednosti

Izpostavljenost likvidnostnemu tveganju se odraža v prevzemu zavarovalnega tveganja in zmožnosti zavarovalnice, da izpolnjuje pogodbene obveznosti iz sklenjenih zavarovanj in tekočih obveznosti iz poslovanja zavarovalnice. Likvidnostno tveganje predstavlja zmožnost pokrivanja sedanjih in bodočih obveznosti s finančnimi sredstvi.

Cilj zavarovalnice je doseči izenačenje dospelosti fiksnih prejemkov iz naložb z obveznostmi. Za namen kratkoročnega obvladovanja likvidnostnega tveganja ima zavarovalnica določen del sredstev v depozitih s povprečno dospelostjo 3 dni za zagotavljanje kratkoročne likvidnosti.

Zavarovalnica pripravlja plan denarnega toka za celotno poslovno obdobje, pri čimer so prejemki in izdatki planirani na mesečnem nivoju. Struktura dospelosti dolžniških vrednostnih papirjev je razvidna v prikazu strukture dospelosti zavarovalnih rezervacij.

Zavarovalnica obvladuje likvidnostno tveganje na naslednji način:

- s primerno strukturo naložb,
- z ustrezno razpršenostjo naložb,
- s planiranjem prihodnjih denarnih tokov, s čemer zagotavlja primeren obseg denarnih tokov iz poslovanja in naložbenja (izplačilo obresti in glavnice) za pokritje prihodnjih predvidljivih obveznosti,
- z zagotavljanjem primerne obsega visoko likvidnih naložb, ki jih je mogoče vsak trenutek unovčiti brez izgube vrednosti, za pokrivanje prihodnjih nepredvidljivih obveznosti.

Spodnja tabela prikazuje stanje knjigovodskih vrednosti in pričakovane nediskontirane denarne tokove za obveznosti iz zavarovalnih in finančnih pogodb.

Pričakovani denarni tokovi za premoženjska in zdravstvena zavarovanja predstavljajo oceno predvidenih izplačil za že nastale škode vključno s stroški in predvidena sproščanja obveznosti iz prenosnih premij ter rezervacij za neiztekle nevarnosti.

Denarni tokovi obveznosti za življenjska zavarovanja in finančne pogodbe zajemajo predvidena bodoča izplačila škod (doživetje, smrt, odkup) in stroške, ki izhajajo iz pogodb, veljavnih na dan 31. 12. 2009. Denarni tokovi predvidenih bodočih vplačil premij in prihodki od naložb, ki tudi izhajajo iz teh pogodb in znižujejo denarne tokove škod in stroškov, pa v tabeli niso zajeti.

Pregled zapadlosti obveznosti v letu 2009

Obveznosti v EUR	Knjigovodska vrednost	Brez zapadlosti	Nediskontirani denarni tokovi obveznosti				
			do 1 leta	1-5 let	5-10 let	10-15 let	nad 15 let
Premoženjska in zdravstvena zavarovanja	206.766.435	-	135.700.317	45.484.020	19.187.062	6.395.036	0
Življenjska zavarovanja z naložb. tveganjem	16.314.628	-	1.609.043	9.385.559	32.867.185	31.008.011	93.385.160
Življenjska zavarovanja z DPF	47.779.751	-	5.961.573	22.150.961	29.456.114	24.414.877	54.334.466
Finančne pogodbe z DPF	17.703.255	-	1.542.269	7.157.261	10.365.689	9.489.577	27.521.995
Dolžniški vrednostni papirji (izdani)	4.006.656	-	4.076.736	-	-	-	-
Ostale obveznosti	29.792.044	-	29.792.044	-	-	-	-
Skupaj obveznosti	322.362.770	-	178.681.982	84.177.801	91.876.050	71.307.502	175.241.621

Pregled zapadlosti obveznosti v letu 2008

Obveznosti v EUR	Knjigovodska vrednost	Brez zapadlosti	Nediskontirani neto denarni tokovi obveznosti				
			do 1 leta	1-5 let	5-10 let	10-15 let	nad 15 let
Premoženjska in zdravstvena zavarovanja	202.399.937	-	135.671.612	43.482.775	17.866.770	5.378.780	-
Življenjska zavarovanja z naložb. tveganjem	12.490.274	-	1.944.217	7.569.710	30.475.915	32.172.632	99.385.088
Življenjska zavarovanja z DPF	37.476.908	-	5.251.632	21.037.215	30.255.563	25.831.111	57.405.984
Finančne pogodbe z DPF	16.330.166	-	1.457.040	6.645.794	10.255.145	9.309.026	28.586.415
Dolžniški vrednostni papirji (izdani)	4.006.656	-	232.320	4.122.816	-	-	-
Ostale obveznosti	38.070.758	6.279.526	31.791.232	-	-	-	-
Skupaj obveznosti	310.774.699	6.279.526	176.348.054	82.858.310	88.853.394	72.691.549	185.377.487
Življenjska zavarovanja z DPF	2.085.339						
Finančne pogodbe z DPF	64.144						
Skupaj obveznosti - popravljeno	312.924.182	6.279.526	176.348.054	82.858.310	88.853.394	72.691.549	185.377.487

Merjenje finančnih sredstev in obveznosti po pošteni vrednosti

Finančna sredstva in obveznosti, ki so merjena po pošteni vrednosti so v razkritjih prikazana v primerjavi s knjigovodsko vrednostjo in razvrščena glede na podlage vrednotenja. V letu 2009 je so bila razkritja finančnih sredstev in obveznosti, merjenih po pošteni vrednosti, dopolnjena z novimi razkritji, s katerimi se je finančna sredstva in obveznosti, merjena po pošteni vrednosti, razkrilo tudi po viru vrednotenja z uporabo tristopenjske hierarhije za vsako vrsto finančnih instrumentov. V razporeditev naložb po pošteni vrednosti so v tabeli vključene naložbe, ki so vrednotene po pošteni vrednosti, in sicer:

- V nivo 1 so vključene naložbe, kjer je poštena vrednost določena v celoti na podlagi objavljenih cen, doseženih na aktivnem trgu.
- V nivo 2 so vključene naložbe, kjer je poštena vrednost določena na podlagi modelov vrednotenj, pri katerih so upoštevane spremenljivke, ki so pridobljene na podlagi javno dostopnih tržnih podatkov (na primer tržne obrestne mere).
- V nivo 3 so vključene naložbe, kjer je poštena vrednost določena na podlagi modelov vrednotenj, pri katerih so upoštevane subjektivne spremenljivke, ki niso javno dostopne na trgih.

Knjigovodske in poštene vrednosti

v EUR	Knjigovodska vrednost		Poštena vrednost	
	2009	2008	2009	2008
FINANČNA SREDSTVA				
Denar	7.858.484	4.191.542	7.858.484	4.191.542
Depoziti, posojila in finančne terjatve	26.927.554	20.386.133	26.927.554	20.386.133
Pogodbe o odkupu in povratni prodaji	-	-	-	-
Izvedeni finančni instrumenti	-	-	-	-
Druga finančna sredstva, namenjena trgovanju	-	-	-	-
Finančna sredstva, izmerjena po pošteni vrednosti preko IPI	25.620.998	28.311.536	25.620.998	28.311.536
Finančna sredstva v posesti do zapadlosti v plačilo	7.944.428	-	8.305.779	-
Finančna sredstva, razpoložljiva za prodajo	162.833.626	152.518.546	162.833.626	152.518.546
Skupaj finančna sredstva	231.185.090	205.407.757	223.240.663	205.407.757
FINANČNE OBVEZNOSTI				
Posojila	-	8.000.000	-	8.000.000
Izdane obveznice	4.006.656	4.006.656	4.006.656	4.006.656
Skupaj finančne obveznosti	4.006.656	12.006.656	4.006.656	12.006.656

Finančna sredstva in obveznosti po hierarhiji poštene vrednosti v letu 2009

v EUR	Številka razkritja	Nivo 1	Nivo 2	Nivo 3	Celotna poštena vrednost
Sredstva, merjena po pošteni vrednosti					
Finančna sredstva, izmerjena po pošteni vrednosti preko poslovnega izida, v posesti za trgovanje					
		-	-	-	-
Lastniški vrednostni papirji		5.954.687	1.088.912	-	7.043.599
Dolžniški vrednostni papirji		430.497	-	-	430.497
Investicijski kuponi vzajemnih skladov		550.759	-	-	550.759
Skupaj		6.935.943	1.088.912	-	8.024.855
Finančna sredstva, izmerjena po pošteni vrednosti preko poslovnega izida, ob takojšnjem pripoznanju					
		0	-	-	0
Lastniški vrednostni papirji		16.204.631	-	-	16.204.631
Dolžniški vrednostni papirji		1.391.512	-	-	1.391.512
Investicijski kuponi vzajemnih skladov					
Skupaj		17.596.143	-	-	17.596.143
Finančna sredstva, razpoložljiva za prodajo					
Lastniški vrednostni papirji		36.235.574	4.470.831	2.249.894	42.956.299
Dolžniški vrednostni papirji		119.877.238	-	-	119.877.238
Skupaj		156.112.811	4.470.831	2.249.894	162.833.536
Skupaj sredstva		180.644.897	5.559.743	2.249.894	188.454.535

Cenitev naložb v lastniške vrednostne papirje, razporejene v tretji nivo, je potekala na podlagi ocenjevanja vrednosti celotnega kapitala, pri čemer je bila uporabljena metoda diskontiranja bodočih čistih denarnih tokov. Metoda je bila utemeljena s ključnimi predpostavkami:

- napoved prostih denarnih tokov do leta 2018,
- stopnja zadolženosti družbe in
- diskont za pomanjkanje tržnosti.

Efekt spremenjenih ključnih predpostavk ne bi imel pomembnega učinka na računovodske izkaze.

Delitev finančnih sredstev in obveznosti po hierarhiji poštene vrednosti v letu 2009

v EUR	1. 1. 2009	Skupaj realizirani dobički/izgube v poslovnem izidu	Skupaj nerealizirani dobički/izgube v poslovnem izidu	Skupaj dobički/izgube v vseobsegajočem donosu	Nakupi	Prodaje	Prenos iz nivoja 1 na nivo 2	31. 12. 2009	Skupaj dobički/izgube v letu, vključno z dobičkom ali izgubo sredstev na 31. december 2009
Sredstva merjena po pošteni vrednosti									
Finančna sredstva, izmerjena po pošteni vrednosti preko poslovnega izida, v posesti za trgovanje									
Lastniški vrednostni papirji	9.249.927	1.569.043	348.474	-	4.770.542	-7.325.343	-	7.043.599	1.917.517
Dolžniški vrednostni papirji	389.103	80.721	40.507	-	-	887	-	430.497	121.228
Investicijski kuponi vzajemnih skladov	595.229	30.519	67.498	-	114.400	-226.368	-	550.759	98.017
Skupaj	10.234.258	1.680.283	456.479	-	4.884.942	-7.550.824	-	8.024.855	2.136.762
Finančna sredstva, izmerjena po pošteni vrednosti preko poslovnega izida, ob takojšnjem pripoznanju									
	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Lastniški vrednostni papirji	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Dolžniški vrednostni papirji	17.304.167	-42.207	-561.301	-	-	-556.276	-	16.204.631	-603.508
Investicijski kuponi vzajemnih skladov	773.110	10.470	67.252	-	-	551.150	-	1.391.512	77.722
Skupaj	18.077.277	-31.737	-494.049	-	-	-5.126	-	17.596.143	-525.786
Finančna sredstva, razpoložljiva za prodajo									
	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Lastniški vrednostni papirji	36.351.248	4.400.680	-	2.722.378	18.542.164	-14.659.401	-	42.956.389	4.400.680
Dolžniški vrednostni papirji	116.167.299	227.345	-	1.485.885	7.212.446	-4.988.393	-	119.877.238	227.345
Skupaj	152.518.546	4.628.025	-	4.208.263	25.754.610	-19.647.794	-	162.833.626	4.628.025
Skupaj sredstva	180.830.082	6.276.571	-37.570	4.208.263	30.639.552	-27.203.743	-	188.454.625	6.239.001

Prenosov med nivojem 1 in 2 v letu 2009 ni bilo .

v EUR	Realizirani dobički	Poštena vrednost dobičkov ali izgub	Skupaj
Skupaj dobički ali izgube v izkazu poslovnega izida	6.276.571	-37.570	6.239.001
Skupaj dobički ali izgube za finančna sredstva, ki so v lasti na 31. december 2009	0	0	0

8.1.5 Kreditna tveganja

Kreditno tveganje predstavlja sposobnost dolžnika, da bo upniku poravnal pogodbene obveznosti v dogovorjenem roku. Kreditno tveganje pri naložbah se odraža v zmožnosti, da pogodbeni stranka, ki ureja finančni instrument, povzroči drugi stranki finančno izgubo zaradi neizpolnitve pogodbene obveznosti.

Kreditnemu tveganju so najbolj izpostavljena področja: finančne naložbe, posojila in finančne terjatve, terjatve iz zavarovalnih poslov in pozavarovalna sredstva. Z vidika obvladovanja likvidnosti so pri pregledu izpostavljenosti sredstev kreditnemu tveganju vključena tudi denarna sredstva in denarni ustrezniki.

V okviru procesa obvladovanja kreditnega tveganja se izvajajo naslednji postopki:

- tekoče spremljanje bonitete izdajateljev finančnih instrumentov;
- zagotavljanje ustrezne razpršitve naložb med tvegane naložbe in naložbe brez tveganja. Kot naložbe brez tveganja uvršča poslovodstvo zavarovalnice dolžniške vrednostne papirje, ki jih je izdala RS in druge države članice EU, OECD, ter vrednostne papirje izdajateljev, za katere jamči država;
- kreditno tveganje iz terjatev iz zavarovalnih poslov in pozavarovalnih sredstev Adriatic Slovenica spremlja na podlagi ocenjevanja plačljivosti posamezne terjatve, pri čemer ob ugotovitvi plačilne nesposobnosti dolžnika zavarovalnica terjatev zmanjša za izračunan popravek. Popravki so oblikovani na podlagi določene metodologije, ki je sestavljena glede na izkušnje plačljivosti iz preteklih obdobj in glede na dejanske ocene, ki jih ugotavljajo in poročajo za izterjavo usposobljeni posamezniki na terenu.

Postopki preverjanja bonitete temeljijo na pridobivanju in preverjanju javno dostopnih podatkov o trenutnem finančnem stanju izdajatelja finančnih instrumentov ter njegovi prihodnji plačilni sposobnosti. Boniteto domačih izdajateljev finančnih instrumentov Adriatic Slovenica ocenjuje sama. Ob lastnem spremljanju bonitete izdajatelja Adriatic Slovenica preverja njegovo prihodnjo plačilno sposobnost, pri čemer preverja predvsem ustreznost njegovih pričakovanih denarnih pritokov iz poslovanja v primerjavi z odlivi za poravnavo bodočih obveznosti.

Postopki preverjanja bonitete tujih izdajateljev vrednostnih papirjev temeljijo na pridobivanju bonitetnih informacij od mednarodnih družb, kot so Standard & Poor's oziroma Fitch-IBCA in Moody's. V skladu s strategijo obvladovanja kreditnega tveganja zavarovalnica ne nalaga sredstev v izvedene finančne instrumente ali finančne instrumente z bonitetno oceno, nižjo od BBB – po klasifikaciji Standard & Poor's oziroma Baa3 po klasifikaciji Moody's. Največ naložb v tujini predstavljajo naložbe v vrednostne papirje podjetij, ki imajo bonitetno oceno AAA, kar pomeni najboljšo kreditno spodobnost. Uprava se odloča za obvladovanje kreditnega tveganja z vlaganjem v vrednostne papirje visoko kakovostnega izdajatelja, pri katerih se z veliko verjetnostjo pričakuje, da bo uresničil pričakovano donosnost.

Postopki obvladovanja kreditnega tveganja pri pozavarovanju se, enako kot pri nalaganju finančnih sredstev, nanašajo na preveritev bonitete pozavarovatelja. V skladu s strategijo obvladovanja kreditnega tveganja so obveznosti iz pozavarovanja pozavarovane pri prvovrstnih pozavarovateljih.

Največja izpostavljenost kreditnemu tveganju po razredih finančnih sredstev na dan 31. 12. 2009

v EUR	Zavarovalne pogodbe premoženjskih zavarovanj, brez zdravstvenih zavarovanj			Zavarovalne pogodbe zdravstvenih zavarovanj			Zavarovalne in finančne pogodbe življenjskih zavarovanj z DPF			Skupaj
	AAA-A	BBB-B	Brez kreditne ocene	AAA-A	BBB-B	Brez kreditne ocene	AAA-A	BBB-B	Brez kreditne ocene	
Finančna sredstva po pošteni vrednosti preko IPI	993.793	3.432.126	10.081.562	71.509	-	605.052	1.059.653	104.641	2.189.139	18.577.399
Vzajemni skladi	361.196	0	502.682	-	-	-	1.030.316	-	48.076	1.942.271
Dolžniški vrednostni papirji	632.597	3.432.126	9.578.880	71.509	39.925	605.052	29.337	104.641	2.141.063	16.635.129
Finančna sredstva v posesti do zapadlosti v plačilo	-	-	-	-	639.707	0	4.165.317	3.139.403	-	7.944.428
Dolžniški vrednostni papirji	-	-	-	-	639.707	0	4.165.317	3.139.403	-	7.944.428
Finančna sredstva, razpoložljiva za prodajo	44.907.886	9.162.377	27.919.590	9.292.977	-	2.355.308	37.296.542	71.259	4.496.450	135.709.855
Vzajemni skladi	471.950	-	12.063.910	-	-	2.355.308	-	-	941.450	15.832.617
Dolžniški vrednostni papirji	44.435.936	9.162.377	15.855.681	9.292.977	207.467	0	37.296.542	71.259	3.555.000	119.877.238
Posojila, depoziti in finančne terjatve	2.005.912	6.850.847	12.228.670	880.000	200.888	4.123.300	255.076	2.463.665	1.715.754	26.927.554
Skupaj finančne naložbe	47.907.591	19.445.350	50.229.822	10.244.486	840.596	7.083.659	42.776.588	5.778.968	8.401.343	189.159.236
Terjatve iz zavarovalnih poslov in druge poslovne terjatve	-	-	33.315.160	-	-	16.181.002	-	-	4.886.253	50.174.223
Znesek (ZTR), prenesen pozavarovateljem	-	-	18.855.022	-	-	-	-	-	85.271	18.940.293
Denar in denarni ustrezniki	311.630	-	5.624.672	22.671	0	809.034	9.962	0	1.080.514	7.858.484
Skupaj sredstva, ki so izpostavljena kreditnemu tveganju	48.219.221	19.445.350	108.024.677	10.267.156	840.596	24.073.695	42.786.550	5.778.968	14.453.382	266.132.235

Največja izpostavljenost kreditnemu tveganju po razredih finančnih sredstev na dan 31. 12. 2008

v EUR	Zavarovalne pogodbe premoženjskih zavarovanj, brez zdravstvenih zavarovanj			Zavarovalne pogodbe zdravstvenih zavarovanj		Zavarovalne in finančne pogodbe življenjskih zavarovanj z DPF			Skupaj
	AAA-A	BBB-B	Brez kreditne ocene	AAA-A	Brez kreditne ocene	AAA-A	BBB-B	Brez kreditne ocene	
Finančna sredstva po pošteni vrednosti preko IPI	756.216	1.000.419	13.394.784	96.782	762.306	436.288	-	2.614.815	19.061.609
Vzajemni skladi	-	-	767.723	-	-	-	-	600.615	1.368.339
Dolžniški vrednostni papirji	756.216	1.000.419	12.627.060	96.782	762.306	436.288	-	2.014.199	17.693.271
Finančna sredstva v posesti do zapadlosti v plačilo	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Dolžniški vrednostni papirji	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Finančna sredstva, razpoložljiva za prodajo	48.167.009	2.805.230	28.724.523	5.612.462	-	36.396.477	43.429	4.934.197	126.683.327
Vzajemni skladi	-	-	8.649.946	-	-	-	-	1.866.082	10.516.028
Dolžniški vrednostni papirji	48.167.009	2.805.230	20.074.576	5.612.462	-	36.396.477	43.429	3.068.115	116.167.299
Posojila, depoziti in finančne terjatve	-	-	12.409.363	-	5.550.990	-	-	2.426.113	20.386.466
Skupaj finančne naložbe	48.923.225	3.805.649	54.528.670	5.709.244	6.313.296	36.832.765	43.429	9.975.125	166.131.403
Terjatve iz zavarovalnih poslov in druge poslovne terjatve	-	-	36.523.594	-	14.328.733	-	-	822.606	51.674.934
Znesek (ZTR), prenesen pozavarovateljem	-	-	17.188.723	-	0	-	-	84.111	17.272.833
Denar in denarni ustrezniki	-	-	3.735.084	-	187.383	-	-	268.915	4.191.382
Skupaj sredstva, ki so izpostavljena kreditnemu tveganju	48.923.225	3.805.649	111.976.070	5.709.244	20.829.412	36.832.765	43.429	11.150.757	239.270.552

Kreditno tveganje: nezapadla in zapadla finančna sredstva, ki niso slabljena, na dan 31. 12. 2009

v EUR	Nezapadlo in neoslabljeno	Skupaj zapadlo in neoslabljeno				Skupaj zapadlo in neoslabljeno	Zapadlo in oslabljeno				Skupaj zapadlo in oslabljeno	Skupaj
		do 30 dni	od 31 do 90 dni	od 91 do 270 dni	nad 270 dni		Bruto vrednost	Popravek vrednosti-individualna slabitev	Popravek vrednosti-skupinska slabitev	Neto vrednost		
Finančne naložbe (dolžniški VP)	144.456.794	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	144.456.794
Posojila in finančne terjatve	27.339.378	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	27.339.378
Znesek (ZTR) prenesen pozavarovateljem	18.940.293	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	18.940.293
Terjatve iz zavarovalnih poslov in ostale terjatve	17.043.518	2.717.817	139.625	1.322.898	2.058.008	6.238.348	81.478.137	34.936.801	19.290.089	27.251.246	27.251.246	50.533.112
Zavarovalne terjatve	12.384.295	2.702.157	97.479	1.322.594	2.036.156	6.158.387	33.058.400	4.312.420	15.248.465	13.497.515	13.497.515	32.040.197
Regresne terjatve	-	-	-	-	-	-	29.705.658	15.653.623	3.338.912	10.713.123	10.713.123	10.713.123
Ostale terjatve	4.659.223	15.660	42.145	304	-	79.961	18.714.078	14.970.758	702.712	3.040.608	3.040.608	7.779.792
Skupaj	207.779.983	2.717.817	139.625	1.322.898	2.058.008	6.238.348	81.478.137	34.936.801	19.290.089	27.251.246	27.251.246	241.269.577

Kreditno tveganje: nezapadla in zapadla finančna sredstva, ki niso slabljena, na dan 31. 12. 2008

v EUR	Nezapadlo in neoslabljeno	Zapadlo in neoslabljeno				Skupaj zapadlo in neoslabljeno	Zapadlo in oslabljeno				Skupaj zapadlo in oslabljeno	Skupaj
		do 30 dni	od 31 do 90 dni	od 91 do 270 dni	nad 270 dni		Bruto vrednost	Popravek vrednosti-individualna slabitev	Popravek vrednosti-skupinska slabitev	Neto vrednost		
Finančne naložbe (dolžniški VP)	133.860.569	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	133.860.569
Posojila in finančne terjatve	20.200.765	-	-	-	9.075	9.075	382.787	-	188.148	194.639	194.639	20.404.479
Znesek (ZTR) prenesen pozavarovateljem	17.272.833	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	17.272.833
Terjatve iz zavarovalnih poslov in ostale terjatve	15.667.399	68.028	38.592	59.665	3.260	197.727	83.783.866	15.932.913	34.322.931	33.528.021	33.528.021	49.393.147
Zavarovalne terjatve	15.086.105	68.028	38.592	59.665	3.260	197.727	34.422.725	1.472.304	15.130.243	17.820.178	17.820.178	33.104.010
Regresne terjatve	0	-	-	-	-	-	29.639.895	-	17.839.886	11.800.009	11.800.009	11.800.009
Ostale terjatve	581.294	-	-	-	-	-	19.721.246	14.460.609	1.352.803	3.907.834	3.907.834	4.489.128
Skupaj	187.001.567	68.028	38.592	59.665	11.086	206.802	84.166.652	15.932.913	34.511.079	33.722.660	33.722.660	220.931.029

Zavarovalnica ima med zavarovanimi terjatvami le terjatve hipotekarnih kreditov v vrednosti 871.316 EUR. Na dan 31. 12. 2009 zavarovalnica ne izkazuje terjatev z odloženim plačilom in v preteklosti zapadlih terjatev, ki niso slabljene.

8.1.6 Obvladovanje kapitalske ustreznosti zavarovalnice

Upravljanje s kapitalom

Zavarovalnica Adriatic Slovenica d. d. je z nadzornim organom (AZN) zavezana k izračunavanju kapitalske ustreznosti skladno z lokalno zakonodajo in podzakonskimi predpisi. Zavarovalnica izpolnjuje zakonske zahteve kapitalske ustreznosti, če razpoložljivi kapital presega znesek zahtevanega minimalnega kapitala, ugotovljenega v skladu s pravili za njegov izračun. Izračun in preverjanje kapitalske ustreznosti zavarovalnica opravlja četrletno.

Uprava zavarovalnice skrbi, da zavarovalnica zagotavlja ustrezno višino kapitala (kapitalsko ustreznost) glede na obseg in vrste zavarovalnih poslov, ki jih opravlja, ter glede na tveganja, ki jim je izpostavljena pri opravljanju teh poslov. Zadostna višina kapitala zagotavlja, da je zavarovalnica v vsakem trenutku sposobna pravočasno izpolnjevati tekoče obveznosti. Uprava zavarovalnice verjame, da so sprejeti postopki obvladovanja tveganja, povezanega z zagotavljanjem kapitalske ustreznosti, ustrezni.

Razen leta 2008, ko so nastale izgube zaradi močne finančne krize, je bila zavarovalnica v preteklih letih poslovanja v okviru zakonskih zahtev kapitalsko ustrezna. Kapitalsko neustreznost, ugotovljeno na zadnji dan leta 2008, je zavarovalnica odpravila v letu 2009 z dokapitalizacijo v višini 8.000.000 EUR.

Po stanju na dan 31. 12. 2009 je zavarovalnica kapitalsko ustrezna v skupini življenjskih zavarovanjih s presežkom kapitala v višini 1.552.121 EUR, medtem ko so premoženjska zavarovanja kapitalsko nepokrita s primanjkljajem kapitala v višini -1.552.411 EUR. Na podlagi striktnega upoštevanja metodologije izračuna kapitalske ustreznosti, ki jo predpisuje nadzorni organ (AZN), se je za leto 2008 popravil izračun kapitalske (ne)ustreznosti premoženjskih zavarovanj. Pri ugotavljanju kapitalske ustreznosti na dan 31. 12. 2009 se je upoštevala tudi naložba v odvisno družbo AS neživotno osiguranje a.d.o. v višini 5.905.265 EUR.

Ob koncu poslovnega leta 2009 je zavarovalnica v okviru kapitala izkazala čisti poslovni izid poslovnega leta v skupni višini 6.412.450 EUR, od tega za premoženjska zavarovanja skupaj z zdravstvenimi v višini 6.335.135 EUR. Po metodologiji izračuna kapitalske ustreznosti, ki jo predpisuje nadzorni organ (AZN), se pri ugotavljanju razpoložljivega kapitala zavarovalnice ne upošteva čistega poslovnega izida poslovnega leta, kar pomeni, da s 1. 1. 2010, ko se čisti poslovni izid leta 2009 prenese med zadržani čisti poslovni izid, lahko zavarovalnica zagotovi primanjkljaj zakonsko zahtevanega kapitala premoženjskih zavarovanj. Če zavarovalnica iz poslovanja v letu 2010 ne bo uspela zagotoviti kapitalske ustreznosti, bo nadrejena družba KD Group d. d. izvedla vse ukrepe, da bo zavarovalnica ponovno izpolnjevala določila kapitalske ustreznosti.

Kapitalska ustreznost zavarovalnice

v EUR	Na dan 31. 12. 2009		Na dan 31. 12. 2008			
	Življenjska zavarovanja	Premoženjska zavarovanja	Življenjska zavarovanja (popravljeni)	Premoženjska zavarovanja (popravljeni)	Življenjska zavarovanja (poročano)	Premoženjska zavarovanja (poročano)
Temeljni kapital	4.918.168	34.497.992	1.616.141	28.685.060	3.314.233	31.676.043
Zajamčeni kapital	3.200.000	10.048.379	3.200.000	9.955.148	3.200.000	9.955.148
Skupaj temeljni in dodatni kapital	4.918.168	34.497.992	1.616.141	29.486.391	3.314.233	32.477.374
Razpoložljivi kapital zavarovalnice	4.918.168	28.592.727	1.616.141	23.996.391	3.314.233	26.987.374
Zahtevani minimalni kapital	3.366.047	30.145.138	3.200.000	29.865.445	3.200.000	29.865.445
Presežek ali primanjkljaj razpoložljivega kapitala	1.552.121	-1.552.411	-1.583.859	-5.869.054	114.233	-2.878.071

Adriatic Slovenica kot podrejena družba KD Group d. d. upravlja s kapitalom v skladu s politiko upravljanja obvladujoče družbe, pri čemer zasleduje ciljno donosnost kapitala. Donosnost kapitala je eden od strateških kazalnikov letnega načrta zavarovalnice, ki ga uprava določi in sprejme skupaj z obvladujočo družbo KD Group d. d. na podlagi spremljanja dogajanja v okolju in na zavarovalniških trgih ter v skladu z ohranjanjem optimalne strukture kapitala. Donosnost kapitala zavarovalnica izračunava kot razmerje med doseženim čistim poslovnim izidom in povprečno vrednostjo stanja celotnega kapitala.

Leta 2009 je poslovodstvo zavarovalnice s poslovanjem in naložbeno politiko uspelo ustvariti pozitiven finančni rezultat, ki je vplival na doseganje ciljne donosnosti kapitala.

Zavarovalnica skladno s pričakovanji in interesi delničarjev nadaljuje s politiko zagotavljanja dividend. Dividende se enkrat letno oblikujejo v predvideni višini, ki jo določita uprava in nadzorni svet obvladujoče družbe. Glede na to, da je dividendna politika zavarovalnice povezana tudi z rastjo poslovanja in posledično doseganja dobičkonosnosti ter v največji meri s potrebami po kapitalu za trajni obstoj in zagotavljanje solventnosti zavarovalnice, leta 2009 ni prišlo do izplačil dividend.

Zavarovalnica je v okviru politike upravljanja s kapitalom pričela s postopnim uvajanjem nove solventnostne direktive in z ugotavljanjem kapitalske ustreznosti tudi po predlogu Solventnosti II, na podlagi katerega se zavarovalnice pripravljajo na povečanje obsega kapitala, ki bo zagotavljal kapitalsko ustreznost tudi v primeru nepričakovanih dogodkov v poslovanju in izboljšal upravljanje z vsemi tveganji. V povezavi z novimi solventnostnimi zahtevami se poslovodstvo zavarovalnice postopoma pripravlja tudi na spremembe in sprejem novih ukrepov prav na področju upravljanja s kapitalom.

8.1.7 Tržno tveganje

Tržno tveganje je prisotno pri naložbenju sredstev v povezavi s spremembami pričakovanih donosov, povezanih s finančnimi sredstvi. Tržno tveganje, povezano s pričakovano donosnostjo finančnih sredstev, se nanaša na spremembe tržnih cen dolžniških in lastniških vrednostnih papirjev ter spremembe obrestnih mer na mednarodnih finančnih trgih.

Glavno tržno tveganje za zavarovalnico predstavlja nezmožnost pokrivanja obveznosti iz zavarovalnih pogodb zaradi spremembe obrestne mere. Zavarovalnica je izpostavljena tržnim tveganjem preko svojih finančnih naložb in obveznosti, pozavarovalnih sredstev in zavarovalnih obveznosti. Zavarovalnice so že po zakonu o zavarovalništvu dolžne uskladiti naložbe kritnega sklada z obveznostmi na podlagi zavarovalnih pogodb, katerih višina pa je odvisna od sprememb tečajev valut, sprememb obrestne mere, cen vrednostnih papirjev. Zato uprava zavarovalnice zagotavlja zahtevano usklajenost v skladu z določili lokalne zakonodaje.

Obrestno tveganje

Izpostavljenost obrestnemu tveganju se odraža iz razmerja finančnih sredstev in finančnih ter zavarovalnih obveznosti. Tveganje spremembe obrestne mere odraža tveganje, da se bo poštena vrednost prihodnjih denarnih tokov finančnih instrumentov zmanjšala glede na pričakovanja o prihodnjih denarnih tokovih ob nakupu finančnega instrumenta.

Slednje se odraža v:

- spremembi tržne vrednosti naložb v dolžniške vrednostne papirje s fiksnimi donosi, razen v primeru njihove razvrstitve v skupino naložb, ki se držijo do zapadlosti;
- tveganju, povezanim z zmožnostjo reinvestiranja finančnih sredstev ob zapadlosti naložb v najmanj enakih pogojih kot za finančna sredstva, ki so zapadla.

Referenčne obrestne mere se spreminjajo v odvisnosti od tržnih dogajanj in ukrepov centralnih bank, ki z določanjem ključnih obrestnih mer zasledujejo določene cilje, največkrat cilj obvladovanja inflacije. Prav tako se lahko v odvisnosti od dogajanj na finančnih trgih spreminjajo tudi pribitki nad referenčno obrestno mero. Zavarovalnica ima v portfelju tudi domače indeksirane obveznice s klavzulo TOM, ki se spreminja v odvisnosti od spreminjanja indeksa rasti cen življenjskih potrebščin.

Pri obvladovanju izpostavljenosti zavarovalnice obrestnemu tveganju se poslovodstvo poslužuje naslednjih postopkov:

- v primeru obveznosti z vnaprej določljivimi denarnimi tokovi uporablja postopke imunizacije, s katero izenačuje povprečno trajanje naložb s povprečnim trajanjem obveznosti;
- zagotavljanje ujemanja aktivnih in pasivnih obrestnih mer;
- zagotavljanje ustrezne strukture naložb glede na donosnost in trajanje.

Delitev finančnih sredstev in obveznosti na fiksne in spremenljive obrestne mere

v EUR	Fiksna obrestna mera		Spremenljiva obrestna mera		Skupaj	
	2009	2008	2009	2008	2009	2008
SREDSTVA						
Dolžniški vrednostni papirji	139.803.515	128.894.309	4.653.279	4.966.260	144.456.794	133.860.569
Posojila in depoziti	25.773.089	19.622.919	1.199.998	152.407,97	26.973.087	19.775.327
Denarna sredstva	7.858.484	4.191.542	0	0	7.858.484	4.191.542
Skupaj	173.435.087	152.708.771	5.853.277	5.118.668	179.288.364	157.827.439
OBVEZNOSTI						
Dolžniški vrednostni papirji	-	-	4.006.656	4.006.656	4.006.656	4.006.656
Skupaj	-	-	4.006.656	4.006.656	4.006.656	4.006.656

Zavarovalne in finančne pogodbe z možnostjo diskrecijske udeležbe - DPF

Zavarovalnica je pri zavarovalnih in finančnih pogodbah z DPF-komponento izpostavljena obrestnemu tveganju samo pri pogodbeno zagotovljenih izplačilih. Pogodbena izplačila zavarovancem se povečujejo za sorazmeren delež pozitivnega rezultata iz življenjskih in rentnih zavarovanj. Uprava zavarovalnice potrdi višino pripisa dodatnega dobička po posamezni pogodbi.

Finančne pogodbe z DPF-komponento (pokojninska zavarovanja)

V okviru finančnih pogodb z DPF-jem, vezanih na pokojninsko zavarovanje, mora zavarovalnica izpolnjevati zahteve po doseganju minimalne zajamčene donosnosti sredstev, ki se nanašajo na pokrivanje obveznosti iz navedenih pogodb. Dodatni zaslužki se pripisujejo zavarovancem. Spodnja tabela prikazuje povprečno doseženo donosnost naložb iz pokojninskega zavarovanja in zajamčeno donosnost.

Dejanska izpostavljenost tveganju pokojninskega načrta

Pokojninska zavarovanja	2009	2008
Povprečna donosnost naložb v obdobju	2,29 %	-17,95 %
Zahtevana (zajamčena) donosnost	2,61 %	2,61 %
Razlika obrestnih mer	0,32 %	20,56 %

Zaradi nedoseganja zajamčene donosnosti v letu 2009 je zavarovalnica prenesla na kritni sklad prostovoljnih dodatnih pokojninskih zavarovanj za 15.950 EUR lastnih sredstev.

Valutno tveganje

Valutno tveganje je tveganje, da se bo razmerje med domačo valuto, v kateri se vrednotijo naložbe, in valuto, v kateri je izražena vrednost posamezne naložbe, gibalo v takšni smeri, da bo to negativno vplivalo na vrednost naložb.

Zavarovalnica se izogiba izpostavljenosti tveganju zaradi spremembe vrednosti tečajev tujih valut tako, da naložb s stalnimi donosi (obveznice, bančni depoziti, potrdila o vlogi, posojila) ne oblikuje v tuji valuti. Pri investiranju v delnice, ki kotirajo v tuji valuti, je zavarovalnica izbirala delnice takih podjetij, ki so poslovno močno povezana z evro območjem, tako da lahko utemeljeno pričakuje, da bo dobiček teh družb, izražen v tuji valuti, naraščal v primeru padca tečaja tuje valute v primerjavi z evrom. Prav tako zavarovalnica sredstva kritnih skladov nalaga v vzajemne sklade, ki nalagajo pretežno v vrednostne papirje, nominirane v domači valuti, ali za katere je na osnovi njihovega prospekta moč utemeljeno pričakovati, da se prekomerno ne izpostavljajo tveganju spremembe tečajev tujih valut.

Zavarovalnica meri valutno tveganje z deležem valutne neusklajenosti, tj. deležem naložb, ki so naložene v drugi valuti, kot je valuta obveznosti.

Zavarovalnica je podvržena spremembam valutnih tečajev, ki vplivajo na njen finančni položaj in denarne tokove. Glede na to, da je Republika Slovenija vstopila v EMU in uvedla EUR kot plačilno sredstvo 1. 1. 2007, je ocenjeno valutno tveganje zavarovalnice relativno nizko.

Tveganje spremembe drugih cen

Cenovno tveganje opredeljujemo kot tveganje spremembe cen lastniških vrednostnih papirjev, katerih cene se lahko spreminjajo zaradi makroekonomskih razmer (sistematično tveganje) oz. poslovanja samega podjetja (nesistematično tveganje).

Tveganje spremembe tržnih cen lastniških vrednostnih papirjev bo zavarovalnica minimizirala z upoštevanjem najvišjega dopustnega deleža tovrstnih naložb, s čimer bo omejila sistematično tveganje (tveganja, ki se jih ne da omejiti z razpršitvijo naložb) in z razpršitvijo naložb v lastniške vrednostne papirje, s čimer bo omejila nesistematično tveganje spremembe tržnih cen.

Zavarovalnica meri izpostavljenost sistematičnemu tveganju z deležem naložb v lastniške vrednostne papirje in vzajemne sklade, ki nalagajo pretežno v lastniške vrednostne papirje.

Pri življenjskih zavarovanjih zavarovalnica odpravlja cenovna tveganja s sklepanjem življenjskih zavarovanj, kjer zavarovalec prevzema naložbeno tveganje.

8.1.8 Analiza občutljivosti tržnih tveganj

Dejavniki

Metode in predpostavke, uporabljene pri pripravi analize občutljivosti za tiste vrste tržnih tveganj, katerim je zavarovalnica izpostavljena, so podane v nadaljevanju.

Dejavnik občutljivosti	Opis dejavnika
Obrestne mere	Vpliv na spremembo v tržnih obrestnih merah za ± 50 bp (to pomeni: če se tržna obrestna mera spremeni za 50 indeksnih točk (basic points), kolikšen je vpliv na dobiček in na kapital). Sprememba za ± 50 bp predstavlja spremembo, večjo od 1 %, glede na spremembo obrestne mere v preteklem letu.
Tečaj vrednostnih papirjev	Vpliv spremembe tečajev vrednostnih papirjev na 31. december 2009 za ± 5 %.
Sprememba cen finančnih sredstev	Vpliv na spremembe tržne cene finančnih sredstev se odraža pri spremembi cene delnice, cene ID delnice, cene strukturiranih vrednostnih papirjev in cene vzajemnih skladov na 31. decembra 2009 za ± 15 %.

Analize občutljivosti

Analiza občutljivosti na spremembo obrestne mere za leto 2009

Prikaz učinka na dobiček v EUR	Zavarovalne pogodbe premoženjskih zavarovanj, brez zdravstvenih zavarovanj	Zavarovalne pogodbe zdravstvenih zavarovanj	Zavarovalne in finančne pogodbe življenjskih zavarovanj z DPF	Skupaj
31. decembra 2009				
Sprememba obr. mere +50 bp	-287.490	-17.578	-55.129	-360.196
Sprememba obr. mere -50 bp	296.991	18.138	56.891	372.021
31. decembra 2008				
Sprememba obr. mere +50 bp	-326.762	-24.701	-77.480	-428.943
Sprememba obr. mere -50 bp	337.835	25.594	81.005	444.434

Prikaz učinka na kapital v EUR	Zavarovalne pogodbe premoženjskih zavarovanj, brez zdravstvenih zavarovanj	Zavarovalne pogodbe zdravstvenih zavarovanj	Zavarovalne in finančne pogodbe življenjskih zavarovanj z DPF	Skupaj
31. decembra 2009				
Sprememba obr. mere +50 bp	-1.551.308	-138.555	-1.210.105	-2.899.967
Sprememba obr. mere -50 bp	1.613.939	142.408	1.295.227	3.051.574
31. decembra 2008				
Sprememba obr. mere +50 bp	-1.798.215	-96.135	-1.228.546	-3.122.896
Sprememba obr. mere -50 bp	1.880.519	98.871	1.315.862	3.295.252

Analiza občutljivosti na spremembe vrednosti tečajev valut

Zavarovalnica glavnino svojih naložb nalaga v evrih, ker ima v tej valuti tudi obveznosti, ki izhajajo iz zavarovalnih pogodb. ZZavar določa, da mora zavarovalnica uskladiti naložbe kritnega sklada z dolgoročnimi jamstvi s svojimi obveznostmi na podlagi zavarovalnih pogodb, katerih višina je odvisna od spremembe tečajev tujih valut, najmanj do 80 %. Ker ima zavarovalnica svoje obveznosti v evrih, iz tega izhaja, da pretežni del svojih naložb nalaga v vrednostne papirje v evrih in je izpostavljenost valutnemu tveganju zelo nizka.

Analiza občutljivosti na spremembe cen lastniških vrednostnih papirjev

Prikaz učinka na dobiček v EUR	Zavarovalne pogodbe premoženjskih zavarovanj, brez zdravstvenih zavarovanj	Zavarovalne pogodbe zdravstvenih zavarovanj	Zavarovalne in finančne pogodbe življenjskih zavarovanj z DPF	Skupaj
31. decembra 2009				
Sprememba cen delnic +15 %	1.161.831	4.465	181.585	1.347.880
Sprememba cen delnic -15 %	-1.161.831	-4.465	-181.585	-1.347.880
31. decembra 2008				
Sprememba cen delnic +15 %	1.196.501	8.284	387.954	1.592.740
Sprememba cen delnic -15 %	-1.196.501	-8.284	-387.954	-1.592.740

Prikaz učinka na kapital v EUR	Zavarovalne pogodbe premoženjskih zavarovanj, brez zdravstvenih zavarovanj	Zavarovalne pogodbe zdravstvenih zavarovanj	Zavarovalne in finančne pogodbe življenjskih zavarovanj z DPF	Skupaj
31. decembra 2008				
Sprememba cen delnic +15 %	4.330.634	584.724	440.674	5.356.032
Sprememba cen delnic -15 %	-4.330.634	-584.724	-440.674	-5.356.032
31. decembra 2009				
Sprememba cen delnic +15 %	4.076.621	347.491	499.745	4.923.856
Sprememba cen delnic -15 %	-4.076.621	-347.491	-499.745	-4.923.856

Pri analizi občutljivosti se spremembe cen delnic nanašajo na cene, ki so pridobljene z zaključnim tečajem na dan poročanja, torej na 31. 12. 2008 za preteklo leto in za tekoče leto na 31. 12. 2009.

Naložbe kritnega sklada z naložbenim tveganjem v največji možni meri odražajo vrednost enot vzajemnih skladov, ki izhajajo iz zavarovalnih pogodb. Spremembe vrednosti ne vplivajo na poslovni izid. Sprememba ima isti vpliv na prihodke od naložb in na višino rezervacij, iz česar sledi, da je vpliv na poslovni izid ničen.

9 NEOPREDMETENA DOLGOROČNA SREDSTVA

Gibanje neopredmetenih dolgoročnih sredstev premoženjskih zavarovanj v letu 2009

v EUR	Materialne pravice in licence	Programska oprema	ND sredstva v pridobivanju	Naložbe v tuja OOS - neopredmetena	Skupaj
NABAVNA VREDNOST					
Stanje 1. 1.	1.182.301	8.533.264	92.556	178.059	9.986.180
Povečanja ob pripojitvi družb	-	-	-	-	-
Neposredna povečanja – investicije	0	1.586.142	237.610	0	1.823.752
Neposredna povečanja – avansi	0	0	0	0	0
Zmanjšanja med letom	0	-945.720	0	0	-945.720
Prevrednotenje zaradi oslabilve	-	-	-	-	-
Prevrednotenje zaradi okrepitev	-	-	-	-	-
Prenosi med NDS in OOS	0	0	0	0	0
Prenosi med kategorijami znotraj NDS	-1.182.301	1.508.608	-326.308	0	0
Prenos v uporabo	-	-	-	-	-
Ostale spremembe	-	-	-	-	-
Stanje 31. 12.	0	10.682.294	3.859	178.059	10.864.212
POPRAVEK VREDNOSTI					
Stanje 1. 1.	1.160.224	5.745.331	0	134.584	7.040.139
Povečanja ob pripojitvi družb	-	-	-	-	-
Amortizacija v letu	0	1.038.653	0	35.612	1.074.265
Zmanjšanja med letom	0	-940.507	0	0	-940.507
Prevrednotenje zaradi oslabilve	-	-	-	-	-
Prevrednotenje zaradi okrepitev	-	-	-	-	-
Prenosi med NDS in OOS	-	-	-	-	-
Prenosi med kategorijami znotraj NDS	-1.160.224	1.160.224	0	0	0
Ostale spremembe	-	-	-	-	-
Stanje 31. 12.	0	7.003.701	0	170.196	7.173.897
NEODPISANA VREDNOST					
Stanje 1. 1.	22.077	2.787.933	92.556	43.475	2.946.041
Stanje 31. 12.	0	3.678.593	3.859	7.863	3.690.315

Leta 2009 je stanje vrednosti neopredmetenih dolgoročnih sredstev poraslo zaradi investiranja. V primerjavi s stanjem na koncu leta 2008 je stanje neodpisane vrednosti višje za 25 %. Spremembe v gibanju se v glavnem nanašajo na nabavo licenc Microsofta v višini 465.848 EUR in licence za podatkovno skladišče v višini 199.915 EUR. Leta 2009 se je investiralo tudi v programsko opremo posameznih informacijskih sistemov za opravljanje dejavnosti, in sicer v informacijski sistem INIS v višini 426.627 EUR, v AS ONLINE v višini 252.362 EUR, v informacijski sistem Taurus v višini 141.451 EUR in v manjših vrednostih v različno programsko opremo.

Gibanje neopredmetenih dolgoročnih sredstev premoženjskih zavarovanj v letu 2008

v EUR	Materialne pravice in licence	Programska oprema	ND sredstva v pridobivanju	Skupaj
NABAVNA VREDNOST				
Stanje 1. 1.	1.400.176	7.994.078	-	9.394.254
Povečanja ob pripojitvi družb	-	-	-	-
Neposredna povečanja – investicije	-	983.374	377.308	1.360.682
Neposredna povečanja – avansi	-	-	-	-
Zmanjšanja med letom	-25.237	-728.939	-	-754.177
Prevrednotenje zaradi oslabitve	-	-	-	-
Prevrednotenje zaradi okrepitve	-	-	-	-
Prenosi med NDS in OOS	-14.579	-	-	-14.579
Prenos v uporabo	-	284.752	-284.752	0
Ostale spremembe	-	-	-	-
Stanje 31. 12.	1.360.360	8.533.264	92.556	9.986.180
POPRAVEK VREDNOSTI				
Stanje 1. 1.	1.298.526	5.718.236	-	7.016.762
Povečanja ob pripojitvi družb	-	-	-	-
Amortizacija v letu	35.612	745.734	-	781.346
Zmanjšanja med letom	-25.237	-718.638	-	-743.876
Prevrednotenje zaradi oslabitve	-	-	-	-
Prevrednotenje zaradi okrepitve	-	-	-	-
Prenosi med NDS in OOS	-14.093	-	-	-14.093
Ostale spremembe	-	-	-	-
Stanje 31. 12.	1.294.808	5.745.331	-	7.040.139
NEODPISANA VREDNOST				
Stanje 1. 1.	101.650	2.275.842	-	2.377.492
Stanje 31. 12.	65.552	2.787.933	92.556	2.946.041

Zavarovalnica nima znotraj podjetja ustvarjenih neopredmetenih sredstev in nima neopredmetenih sredstev, pridobljenih z državno podporo.

Na neopredmetenih dolgoročnih sredstvih v letu 2009 ni bilo opravljeno prevrednotenje oziroma niso bili izvedeni popravki vrednosti zaradi oslabitve sredstev. Neopredmetena dolgoročna sredstva, s katerimi razpolagamo, se bodo na podlagi določenih dob koristnosti in amortizacijskih stopenj dokončno amortizirala do leta 2017. Leta 2009 zavarovalnica ni spreminjala amortizacijskih stopenj.

Zavarovalnica nima neopredmetenih sredstev, danih za poroštvo, prav tako na neopredmetenih sredstvih ne obstajajo pravne omejitve in niso zastavljena kot jamstvo za dolgove. Zavarovalnica tudi nima finančnih obvez zaradi nakupa neopredmetenih dolgoročnih sredstev.

10 OPREDMETENA OSNOVNA SREDSTVA

Gibanje opredmetenih osnovnih sredstev premoženjskih zavarovanj v letu 2009

v EUR	Zgradbe in zemljišča	Vozila	Oprema za opravljanje dejavnosti	Pisarniška in druga oprema	Opredmetena sredstva v finančnem najemu	Opredmetena sredstva v pridobivanju	Skupaj
NABAVNA VREDNOST							
Stanje 1. 1.	0	1.449.687	7.137.209	4.781.914	68.028	220.444	13.657.283
Povečanja ob pripojitvi družb	-	-	-	-	-	-	-
Neposredna povečanja - investicije	0	67.989	475.528	210.397	0	191.495	945.408
Neposredna povečanja - avansi	0	0	0	0	0	0	0
Zmanjšanja med letom	0	-63.137	-1.097.720	-78.550	0	0	-1.239.407
Prevrednotenje zaradi oslabitve	-	-	-	-	-	-	-
Prevrednotenje zaradi okrepitve	-	-	-	-	-	-	-
Prenosi med NDS, NN in OOS	0	0	0	0	0	-175.707	-175.707
Prenosi med kategorijami znotraj OOS							
Ostale spremembe	-	-	-	-	-	-	-
Stanje 31. 12.	0	1.454.539	6.515.017	4.913.760	68.028	236.232	13.187.576
POPRAVEK VREDNOSTI							
Stanje 1. 1.	0	636.012	5.098.481	3.985.067	3.759	0	9.723.319
Povečanja ob pripojitvi družb	~	~	~	~	~	~	~
Amortizacija v letu	0	146.720	865.789	280.986	884	0	1.294.380
Zmanjšanja med letom	0	-36.690	-1.092.370	-70.827	0	0	-1.199.888
Prevrednotenje zaradi oslabitve	~	~	~	~	~	~	~
Prevrednotenje zaradi okrepitve	~	~	~	~	~	~	~
Prenosi med NDS, NN in OOS	0	0	0	0	0	0	0
Prenosi med kategorijami znotraj OOS							
Ostale spremembe	~	~	~	~	~	~	~
Stanje 31. 12.	0	746.042	4.871.900	4.195.225	4.643	0	9.817.811
	0	0	0	0	0	0	0
NEODPISANA VREDNOST							
Stanje 1. 1.	0	813.675	2.038.729	796.847	64.269	220.444	3.933.964
Stanje 31. 12.	0	708.497	1.643.117	718.535	63.385	236.232	3.369.765

Zavarovalnica ima opredmetena osnovna sredstva, ki so pridobljena s finančnim najemom, na osnovnih sredstvih pa ne obstajajo nikakršne pravne omejitve in niso zastavljena kot jamstvo za dolgove. Zgradba, pridobljena s finančnim najemom, je poslovni prostor v Ilirski Bistrici (glej tudi poglavje 27.2). Neto knjigovodska vrednost poslovnega prostora v finančnem najemu je 63.385 EUR.

Gibanje opredmetenih osnovnih sredstev premoženjskih zavarovanj v letu 2008

v EUR	Zgradbe in zemljišča	Vozila	Oprema za opravljanje dejavnosti	Pisarniška in druga oprema	Opredmetena sredstva v finančnem najemu	Opredmetena sredstva v pridobivanju	Skupaj
NABAVNA VREDNOST							
Stanje 1. 1.	27.327.855	1.392.572	7.144.106	4.857.246	68.028	242.998	41.032.805
Povečanja ob pripojitvi družb	-	-	-	-	-	-	-
Neposredna povečanja - investicije	144.891	283.726	613.975	116.088	-	55.637	1.214.318
Neposredna povečanja - avansi	313.396	32.861	12.688	-	-	-	358.945
Zmanjšanja med letom	-557.671	-259.472	-633.560	-205.999	-	-78.190	-1.734.892
Prevrednotenje zaradi oslabitve	-	-	-	-	-	-	0
Prevrednotenje zaradi okrepitev	-	-	-	-	-	-	0
Prenosi med NDS, NN in OOS	27.168.454	-	-	14.579	-	-	27.153.875
Ostale spremembe	-60.017	-	-	-	-	-	-60.017
Stanje 31. 12.	0	1.449.687	7.137.209	4.781.914	68.028	220.444	13.657.283
POPRAVEK VREDNOSTI							
Stanje 1. 1.	2.537.597	729.384	4.849.023	3.777.548	2.874	0	11.896.426
Povečanja ob pripojitvi družb	-	-	-	-	-	-	0
Amortizacija v letu	195.602	141.143	878.876	382.237	884	-	1.598.741
Zmanjšanja med letom	-40.715	-234.513	-629.421	-188.811	-	-	-1.093.461
Prevrednotenje zaradi oslabitve	-	-	-	-	-	-	0
Prevrednotenje zaradi okrepitev	-	-	-	-	-	-	0
Prenosi med NDS, NN in OOS	-2.692.483	-	-	14.093	-	-	-2.678.390
Ostale spremembe	-	-	-	-	-	-	0
Stanje 31. 12.	0	636.013	5.098.479	3.985.067	3.759	0	9.723.318
NEODPISANA VREDNOST							
Stanje 1. 1.	24.790.259	663.188	2.295.083	1.079.698	65.154	242.998	29.136.379
Stanje 31. 12.	0	813.674	2.038.731	796.847	64.269	220.444	3.933.965

Razen za zgradbe in zemljišča pričakujemo za vsa ostala opredmetena osnovna sredstva, s katerimi razpolagamo, da se bodo na podlagi določenih dob koristnosti in amortizacijskih stopenj dokončno amortizirala do leta 2022. Leta 2009 zavarovalnica ni spreminjala amortizacijskih stopenj.

Na opredmetenih osnovnih sredstvih v letu 2009 ni bilo opravljeno prevrednotenje oziroma niso bili izvedeni popravki vrednosti zaradi oslabitve sredstev.

Zavarovalnica nima opredmetenih osnovnih sredstev, danih za poroštvo, prav tako na opredmetenih osnovnih sredstvih ne obstajajo pravne omejitve in niso zastavljena kot jamstvo za dolgove.

11 NALOŽBENE NEPREMIČNINE

Gibanje naložb v zemljišča in zgradbe v letu 2008 in končno stanje na dan 31. 12. 2009

v EUR	2009	2008
NABAVNA VREDNOST		
Stanje 1. 1.	35.682.650	8.513.163
Povečanja ob pripojitvi družb	-	-
Neposredna povečanja – investicije	3.691.297	0
Neposredna povečanja – avansi	-	-
Zmanjšanja med letom	-	-
Prevrednotenje zaradi oslabitve	-	-
Prevrednotenje zaradi okrepitve	-	-
Prenos iz osnovnih sredstev	175.707	27.169.487
Ostale spremembe	-	-
Stanje 31. 12.	39.549.653	35.682.650
POPRAVEK VREDNOSTI		
	0	0
Stanje 1. 1.	3.715.187	849.596
Povečanja ob pripojitvi družb	-	-
Amortizacija v letu	409.264	173.107
Zmanjšanja med letom	-	-
Prevrednotenje zaradi oslabitve	-	-
Prevrednotenje zaradi okrepitve	-	-
Prenos iz osnovnih sredstev	-	2.692.483
Ostale spremembe	-	-
Stanje 31. 12.	4.124.451	3.715.187
NEODPISANA VREDNOST		
	0	0
Stanje 1. 1.	31.967.463	7.663.566
Stanje 31. 12.	35.425.203	31.967.463

Leta 2009 se je zavarovalnica odločila za investiranje v naložbene nepremičnine in pridobila palačo Trevisini na naslovu: Kidričevo nabrežje 2 v Piranu, in sicer v višini 3.565.000 EUR (od tega zgradba v višini 3.315.000 EUR in zemljišča v višini 250.000 EUR). Nabavna vrednost naložbe je bila določena s cenitvijo neodvisnega pooblaščenega cenilca.

Naložbe v zemljišča in zgradbe se vrednotijo izhodiščno po nabavnih cenah, vključno z nabavnimi stroški. Po začetnem pripoznanju po nabavni vrednosti se vrednost zmanjšuje za amortizacijske popravke in morebitne slabitve, podobno kot za neopredmetena sredstva. Morebitne slabitve v primeru odmika poštene vrednosti nepremičnine glede na normalne tržne pogoje se izvajajo na vsakih 3-5 let na osnovi cenitev pooblaščenega cenilca oziroma ob pomembnejših spremembah nabavnih cen na nepremičninskem trgu.

Zadnja ocena poštene vrednosti nepremičnin je bila izvedena junija 2008. Cenitev nepremičnin je opravil neodvisen pooblaščen ocenjevalec vrednosti nepremičnin. Cenitev je bila opravljena po dohodkovni/donosnostni metodi, pri čemer se je ocenjevalo sedanjo vrednost bodočih pričakovanih donosov iz uporabe ali morebitne odprodaje premoženja. Pri tem se je uporabila ustrezna stopnja kapitalizacije, in sicer v višini 8 do 12 %. Ocenjena vrednost nepremičnin je presegala knjigovodsko vrednost in znaša 38.567.090 EUR, zato zavarovalnica v letu 2008 ni spreminjala knjigovodskih vrednosti, temveč je knjigovodsko vrednost naložbenih nepremičnin ohranila. Leta 2009 se naložbenih nepremičnin ni ocenjevalo s pomočjo neodvisnega pooblaščenega cenilca, zato se knjigovodska vrednost naložbenih nepremičnin ni spreminjala.

Prikaz knjigovodskih vrednosti naložbenih nepremičnin na koncu poslovnega leta 2009 in 2008

v EUR	31. 12. 2009	31. 12. 2008
Premoženjska zavarovanja		
Naložbe v zgradbe, financirane iz ZTRDZ	24.414.644	21.254.063
Življenjska zavarovanja	0	0
Naložbe v zemljišča	651.068	651.068
Naložbe v zgradbe	4.263.714	4.308.635
Zdravstvena zavarovanja		
Naložbe v zemljišča	16.628	-
Naložbe v zgradbe	91.938	-
Skupaj naložbene nepremičnine	35.425.203	31.967.463

Poleg naložbenih nepremičnin, prikazanih v tabeli, ima zavarovalnica še nepremičnino, ki jo je v računovodskih izkazih opredelila kot sredstvo, namenjeno za prodajo, v vrednosti 20.397 EUR.

Prihodki in odhodki naložbenih nepremičnin

v EUR	31. 12. 2008	31. 12. 2008
Prihodki od najemnin od naložbenih nepremičnin	3.978.962	1.707.181
prihodki od internih najemnin naložbenih nepremičnin	2.808.625	445.336
ostali prihodki od najemnin naložbenih nepremičnin	1.170.337	1.261.845
Odhodki naložbenih nepremičnin	-3.938.229	-1.463.619
Amortizacija	-409.264	-173.107
Neposredni poslovni stroški naložbenih nepremičnin, ki prinašajo najemnine	-703.815	-845.176
Stroški internih najemnin naložbenih nepremičnin, ki prinašajo najemnine	-2.808.625	-445.336
Neposredni poslovni stroški naložbenih nepremičnin, ki ne prinašajo najemnine	-16.525	-

Zavarovalnica zaračunava stroške internih najemnin zaradi prenosa naložbene nepremičnine med posameznimi kritnimi skladi in/ali kritnim premoženjem ter premoženjem zavarovalnice iz lastnih virov. Ti stroški, ob upoštevanju prihodkov za najemnine iz oddaje tovrstnih naložb v najem, ne vplivajo na končni rezultat izida iz poslovanja.

12 FINANČNE NALOŽBE V DRUŽBAH V SKUPINI IN PRIDRUŽENIH DRUŽBAH

Naložbe v družbe v skupini

Naziv družbe	Naložba	Stanje na dan 31. 12. 2009 v EUR	Delež v lasti v %
AS neživotno osiguranje a.d.o.	Naložbe v odvisno družbo	5.905.265	90,85%

v EUR	2009	2008
Stanje 1. 1.	5.490.000	-
Pridobitev	-	4.990.000
Dokapitalizacija	415.265	500.000
Prodaje in odtujitve	-	-
Slabitve	-	-
Stanje 31. 12.	5.905.265	5.490.000

Zavarovalnica Adriatic Slovenica je podrejeno družbo AS neživotno osiguranje a.d.o dokapitalizirala dne 24. 12. 2009 v znesku 415.265 EUR.

13 FINANČNE NALOŽBE IN SREDSTVA IZ FINANČNIH POGODB

Finančna sredstva predstavljajo naložbe v obveznice in vzajemne sklade in so razporejene glede na vrsto zavarovanja na: finančna sredstva v povezavi z življenjskimi zavarovanji, premoženjskimi in zdravstvenimi zavarovanji. Življenjska zavarovalna vrsta vključuje življenjske zavarovalne pogodbe z DPF-jem, finančne pogodbe z DPF-jem, vendar ne vključuje pogodb, kjer zavarovanci prevzemajo naložbeno tveganje. Naložbe slednjih so predstavljene posebej (glej poglavje 14).

Finančne naložbe

31. 12. 2009

v EUR	Življenjska zavarovanja	Zdravstvena zavarovanja	Premoženjska zavarovanja	Skupaj
Finančna sredstva, izmerjena po pošteni vrednosti skozi IPI	3.485.607	746.250	21.389.141	25.620.998
Ob takojšnjem pripoznanju	3.305.357	716.485	13.574.302	17.596.143
V posesti za trgovanje	180.250	29.765	7.814.840	8.024.855
Finančna sredstva, razpoložljiva za prodajo	45.420.510	13.398.604	104.014.512	162.833.626
Finančna sredstva v posesti do zapadlosti v plačilo	7.304.720	639.707	-	7.944.428
Posojila in depoziti	4.858.080	5.204.189	21.085.429	27.351.139
Posojila	-	-	6.857.290	6.857.290
Depoziti	4.396.030	1.829.180	13.890.586	20.115.796
Finančne terjatve	462.050	3.375.009	337.552	378.052
Skupaj sredstva	61.068.917	19.988.751	146.489.082	223.750.191

31. 12. 2008

v EUR	Življenjska zavarovanja	Zdravstvena zavarovanja	Premoženjska zavarovanja	Skupaj
Finančna sredstva, izmerjena po pošteni vrednosti skozi IPI	5.036.848	914.316	22.360.371	28.311.536
Ob takojšnjem pripoznanju	2.896.397	859.088	14.321.792	18.077.277
V posesti za trgovanje	2.140.451	55.228	8.038.579	10.234.258
Finančna sredstva, razpoložljiva za prodajo	-	-	-	-
Finančna sredstva v posesti do zapadlosti v plačilo	-	-	-	-
Posojila in depoziti	2.444.125	5.550.990	12.409.363	20.404.479
Posojila	-	-	11.930	11.930
Depoziti	2.422.242	5.516.979	11.824.175	19.763.397
Finančne terjatve	21.883	34.011	573.258	629.152
Za prodajo razpoložljiva finančna sredstva	43.426.006	7.929.066	101.163.474	152.518.546
Skupaj sredstva	50.906.980	14.394.373	135.933.208	201.234.561

13.1 FINANČNA SREDSTVA, IZMERJENA PO POŠTENI VREDNOSTI PREKO POSLOVNEGA IZIDA

13.1.1 Finančna sredstva po poštenu vrednosti preko poslovnega izida - ob takojšnjem pripoznanju

Finančna sredstva, izmerjena po poštenu vrednosti preko poslovnega izida - ob takojšnjem pripoznanju - stanje

31. 12. 2009

v EUR	Življenjska zavarovanja	Zdravstvena zavarovanja	Premoženjska zavarovanja	Skupaj
Lastniški vrednostni papirji	1.030.316	-	361.196	1.391.512
Tržni vrednostni papirji	1.030.316	-	361.196	1.391.512
Dolžniški vrednostni papirji	2.275.041	716.485	13.213.106	16.204.631
Tržni vrednostni papirji:	2.245.704	644.976	12.946.084	15.836.763
- s fiksno obrestno mero	2.072.881	605.052	8.864.211	11.542.143
- s spremenljivo obrestno mero	172.823	39.925	4.081.873	4.294.620
Netržni vrednostni papirji:	-	-	-	-
- s spremenljivo obrestno mero	-	-	-	-
Državne obveznice	29.337	71.509	267.022	367.868
- s fiksno obrestno mero	9.209	-	-	9.209
- s spremenljivo obrestno mero	20.128	71.509	267.022	358.659
Skupaj	3.305.357	716.485	13.574.302	17.596.143

Finančna sredstva, izmerjena po poštenu vrednosti preko poslovnega izida - ob takojšnjem pripoznanju - stanje

31. 12. 2008

v EUR	Življenjska zavarovanja	Zdravstvena zavarovanja	Premoženjska zavarovanja	Skupaj
Lastniški vrednostni papirji	445.910	-	327.200	773.110
Tržni vrednostni papirji	445.910	-	327.200	773.110
Dolžniški vrednostni papirji	2.450.487	859.088	13.994.592	17.304.167
Tržni vrednostni papirji:	2.414.307	762.306	13.627.479	16.804.092
- s fiksno obrestno mero	2.214.200	711.983	8.911.648	11.837.832
- s spremenljivo obrestno mero	200.107	50.323	4.715.831	4.966.260
Državne obveznice	36.180	96.782	367.113	500.075
- s fiksno obrestno mero	36.180	96.782	367.113	500.075
Skupaj	2.896.397	859.088	14.321.792	18.077.277

Gibanje finančnih sredstev

Finančna sredstva, izmerjena po poštenu vrednosti preko poslovnega izida - ob takojšnjem pripoznanju - gibanje

v EUR	Življenjska zavarovanja	Zdravstvena zavarovanja	Premoženjska zavarovanja	Skupaj
Stanje 1. januarja 2009	2.896.397	859.088	14.321.792	18.077.277
Tečajne razlike	-	-	-	0
Povečanje	1.187.805	6.759	1.376.962	2.571.526
Spremembe poštene vrednosti (+/-) preko IPI (tržni tečajji)	22.031	-8.538	-507.542	-494.048
Spremembe poštene vrednosti (+/-) preko presežka iz prevrednotenja (tržni tečajji)	-	-	-	-
Povečanje zaradi obresti	122.746	42.319	670.739	835.804
Sprememba - premija/diskont	-	-	-	-
Zmanjšanje	-923.623	-183.144	-2.287.650	-3.394.416
Odprava slabitve na nižjo pošteno vrednost - preko IPI	0	0	0	0
Oslabitev na nižjo (pošteno) vrednost - preko IPI	0	0	0	0
Stanje 31. decembra 2009	3.305.357	716.485	13.574.302	17.596.143

Finančna sredstva, izmerjena po pošteni vrednosti preko poslovnega izida - ob takojšnjem pripoznanju - gibanje

v EUR	Življenjska zavarovanja	Zdravstvena zavarovanja	Premoženjska zavarovanja	Skupaj
Stanje 1. januarja 2008	2.654.397	1.673.226	15.459.639	19.787.262
Tečajne razlike	-	-	-	-
Pridobitve, nakupi	795.728	427.075	1.981.766	3.204.569
Spremembe poštene vrednosti (+/-) preko IPI(tržni tečajji)	-154.325	-4.116	189.048	30.607
Spremembe poštene vrednosti (+/-) preko presežka iz prevrednotenja (tržni tečajji)	-	-	-	-
Povečanje zaradi obresti	161.818	76.030	896.351	1.134.199
Sprememba - premija/diskont	-	-	-	-
Prodaje in odtujitve	-561.220	-1.313.127	-4.205.013	-6.079.360
Odprava slabitve na nižjo pošteno vrednost - preko IPI	-	-	-	-
Oslabitev na nižjo (pošteno) vrednost - preko IPI	-	-	-	-
Stanje 31. decembra 2008	2.896.397	859.088	14.321.792	18.077.277

Tečajnih razlik, ki nastanejo med preračunavanji iz tujih valut, ne prikazujemo posebej v tabeli gibanja finančnih naložb, ker je njihov znesek majhen in nepomemben.

13.1.2 Finančna sredstva po pošteni vrednosti preko poslovnega izida - v posesti za trgovanje

Finančna sredstva, izmerjena po pošteni vrednosti preko poslovnega izida - v posesti za trgovanje - skupaj

v EUR	31. 12. 2009	31. 12. 2008
Lastniški vrednostni papirji	7.594.358	9.845.155
Tržni vrednostni papirji	7.594.358	9.845.155
Dolžniški vrednostni papirji	430.497	389.103
Tržni vrednostni papirji:	430.497	389.103
- s fiksno obrestno mero	430.497	389.103
Državne obveznice	-	-
Skupaj	8.024.855	10.234.258

Finančna sredstva, izmerjena po pošteni vrednosti preko poslovnega izida - v posesti za trgovanje - stanje

31. 12. 2009

v EUR	Življenjska zavarovanja	Zdravstvena zavarovanja	Premoženjska zavarovanja	Skupaj
Lastniški vrednostni papirji	180.250	29.765	7.384.342	7.594.358
Tržni vrednostni papirji	180.250	29.765	7.384.342	7.594.358
Dolžniški vrednostni papirji	-	-	430.497	430.497
Tržni vrednostni papirji:	-	-	430.497	430.497
- s fiksno obrestno mero	-	-	430.497	430.497
Državne obveznice	-	-	-	-
Skupaj	180.250	29.765	7.814.840	8.024.855

Finančna sredstva, izmerjena po pošteni vrednosti preko poslovnega izida - v posesti za trgovanje - stanje

31. 12. 2008

v EUR	Življenjska zavarovanja	Zdravstvena zavarovanja	Premoženjska zavarovanja	Skupaj
Lastniški vrednostni papirji	2.140.451	55.228	7.649.476	9.845.155
Tržni vrednostni papirji	2.140.451	55.228	7.649.476	9.845.155
Dolžniški vrednostni papirji	-	-	389.103	389.103
Tržni vrednostni papirji:	-	-	389.103	389.103
- s fiksno obrestno mero	-	-	389.103	389.103
Državne obveznice	-	-	-	-
Skupaj	2.140.451	55.228	8.038.579	10.234.258

Gibanje finančnih sredstev

Finančna sredstva, izmerjena po pošteni vrednosti preko poslovnega izida - v posesti za trgovanje - gibanje

v EUR	Življenjska zavarovanja	Zdravstvena zavarovanja	Premoženjska zavarovanja	Skupaj
Stanje 1. januarja 2009	2.140.451	55.228	8.038.579	10.234.258
Tečajne razlike	-	-	-	-
Povečanje	5.604.132	1.127.285	11.595.371	18.326.788
Spremembe poštene vrednosti (+/-) preko IPI (tržni tečajji)	14.679	-3.977	445.778	456.479
Spremembe poštene vrednosti (+/-) preko presežka iz prevred. (tržni tečajji)	-	-	-	-
Povečanje zaradi obresti	20.404	-	98.246	118.650
Sprememba - premija/diskont	-	-	-	-
Zmanjšanje	-7.599.416	-1.148.771	-12.363.134	-21.111.321
Oslabitve na nižjo (pošteno) vrednost - preko IPI	-	-	-	-
Stanje 31. decembra 2009	180.250	29.765	7.814.840	8.024.855

Finančna sredstva, izmerjena po pošteni vrednosti preko poslovnega izida - v posesti za trgovanje - gibanje

v EUR	Življenjska zavarovanja	Zdravstvena zavarovanja	Premoženjska zavarovanja	Skupaj
Stanje 1. januarja 2008	8.651.884	2.917.422	16.632.944	28.202.250
Tečajne razlike	-	-	-	-
Pridobitve, nakupi	5.609.484	-	10.726.998	16.336.482
Spremembe poštene vrednosti (+/-) preko IPI(tržni tečajji)	-5.035.780	-1.888.468	-9.027.288	-15.951.536
Spremembe poštene vrednosti (+/-) preko presežka iz prevred. (tržni tečajji)	-	-	-	-
Povečanje zaradi obresti	-	-	84.080	84.080
Sprememba - premija/diskont	-	-	-	-
Prodaje in odtujitve	-7.085.137	-973.726	-10.378.155	-18.437.018
Oslabitve na nižjo (pošteno) vrednost - preko IPI	-	-	-	-
Stanje 31. decembra 2008	2.140.451	55.228	8.038.579	10.234.258

Tečajnih razlik, ki nastanejo med preračunavanji iz tujih valut, ne prikazujemo posebej v tabeli gibanja finančnih naložb, ker je njihov znesek majhen in nepomemben.

13.2 ZA PRODAJO RAZPOLOŽLJIVA FINANČNA SREDSTVA

Za prodajo razpoložljiva finančna sredstva - stanje

31. 12. 2009

v EUR	Življenjska zavarovanja	Zdravstvena zavarovanja	Premoženjska zavarovanja	Skupaj
Lastniški vrednostni papirji	4.497.709	3.898.161	34.560.518	42.956.389
Tržni vrednostni papirji	2.940.932	3.803.756	30.905.964	37.650.651
Netržni vrednostni papirji:	1.559.883	94.405	5.998.574	7.652.861
Popravek vrednosti vrednostnih papirjev	-3.105	-	-2.344.019	-2.347.124
Dolžniški vrednostni papirji	40.922.801	9.500.443	69.453.994	119.877.238
Tržni vrednostni papirji:	5.593.983	219.434	30.519.203	36.332.619
- s fiksno obrestno mero	5.593.983	219.434	30.519.203	36.332.619
Netržni vrednostni papirji:	-	-	-	-
- s fiksno obrestno mero	-	-	-	-
- s spremenljivo obrestno mero	-	-	-	-
Popravek vrednosti	-	-	-	-
Državne obveznice	35.328.818	9.281.010	38.934.791	83.544.618
Popravek vrednosti	-	-	-	-
Skupaj	45.420.510	13.398.604	104.014.512	162.833.626

Za prodajo razpoložljiva finančna sredstva - stanje

31. 12. 2008

v EUR	Življenjska zavarovanja	Zdravstvena zavarovanja	Premoženjska zavarovanja	Skupaj
Lastniški vrednostni papirji	3.917.985	2.316.604	30.116.659	36.351.248
Tržni vrednostni papirji	3.336.444	2.316.604	27.177.470	32.830.518
Netržni vrednostni papirji:	587.013	-	3.248.138	3.835.151
Popravek vrednosti netržnih vrednostnih papirjev	-5.473	-	-308.949	-
Dolžniški vrednostni papirji	39.508.022	5.612.462	71.046.815	116.167.299
Tržni vrednostni papirji:	5.949.610	348.586	31.283.401	37.581.597
- s fiksno obrestno mero	5.949.610	348.586	31.283.401	-
Netržni vrednostni papirji:	-	-	-	-
- s fiksno obrestno mero	-	-	-	-
- s spremenljivo obrestno mero	-	-	-	-
Popravek vrednosti	-	-	-	-
Državne obveznice	33.558.412	5.263.876	39.763.414	78.585.701
Popravek vrednosti	-	-	-	-
Skupaj	43.426.006	7.929.066	101.163.474	152.518.546

Dolžniški vrednostni papirji, razvrščeni v skupino naložb razpoložljivih za prodajo, se vrednotijo po metodi odplačne vrednosti. Te naložbe se vrednotijo z metodo efektivne obrestne mere, ki vključuje vse stroške ob nakupu (borzna provizija, provizija za vpis spremembe v evidence centralnega registra v Sloveniji, nakup z diskontom ali premijo).

Gibanje finančnih sredstev**Za prodajo razpoložljiva finančna sredstva - gibanje**

v EUR	Življenjska zavarovanja	Zdravstvena zavarovanja	Premoženjska zavarovanja	Skupaj
Stanje 1. januarja 2009	43.426.006	7.929.066	101.163.474	152.518.546
Tečajne razlike	0	0	0	0
Povečanje	9.799.375	16.550.149	44.558.007	70.907.531
Spremembe poštene vrednosti (+/-) preko IPI (tržni tečajji)	-	-	-	-
Spremembe poštene vrednosti (+/-) preko presežka iz prevrednotenja (tržni tečajji)	1.185.310	1.064.611	1.958.342	4.208.263
Povečanje zaradi obresti	1.063.692	738.047	2.441.438	4.243.177
Sprememba - premija/diskont	0	0	0	0
Zmanjšanje	-10.050.768	-12.883.270	-44.071.679	-67.005.717
Oslabitev na nižjo (pošteno) vrednost - preko IPI	-3.105	0	-2.035.070	-2.038.175
Stanje 31. decembra 2008	45.420.510	13.398.604	104.014.512	162.833.626

Zavarovalnica je v skladu z računovodskimi usmeritvami trajno oslabilo finančne naložbe, razporejene med za prodajo razpoložljiva sredstva in izmerjene po poštenu vrednosti, v znesku 2.038.175 EUR in za ta znesek pripoznala finančne odhodke v izkazu poslovnega izida (zmanjšala presežek iz prevrednotenja finančnih naložb v okviru kapitala) v znesku 2.038.175 EUR.

Za prodajo razpoložljiva finančna sredstva - gibanje

v EUR	Življenjska zavarovanja	Zdravstvena zavarovanja	Premoženjska zavarovanja	Skupaj
Stanje 1. januarja 2008	49.611.689	17.802.042	144.988.566	212.402.297
Tečajne razlike	-	-	-	-
Pridobitve, nakupi	3.830.604	4.339.901	25.332.158	33.502.662
Spremembe poštene vrednosti (+/-) preko IPI (tržni tečajji)	-	-	-	-
Spremembe poštene vrednosti (+/-) preko presežka iz prevred. (tržni tečajji)	-2.059.084	-4.509.145	-18.790.212	-25.358.441
Povečanje zaradi obresti	1.851.508	256.500	3.280.365	5.388.373
Sprememba - premija/diskont	-221.821	-552	-138.787	-361.160
Prodaje in odtujitve	-6.342.349	-9.786.154	-38.602.433	-54.730.935
Oslabitev na nižjo (pošteno) vrednost - preko IPI	-3.244.540	-173.525	-14.906.183	-18.324.248
Stanje 31. decembra 2008	43.426.006	7.929.066	101.163.474	152.518.546

Tečajnih razlik, ki nastanejo med preračunavanji iz tujih valut, ne prikazujemo posebej v tabeli gibanja finančnih naložb, ker je njihov znesek majhen in nepomemben.

13.3 FINANČNA SREDSTVA V POSESTI DO ZAPADLOSTI V PLAČILO

Finančna sredstva v posesti do zapadlosti v plačilo - stanje

31. 12. 2009

v EUR	Življenjska zavarovanja	Zdravstvena zavarovanja	Premoženjska zavarovanja	Skupaj
Dolžniški vrednostni papirji	7.304.720	639.707	-	7.944.428
Tržni vrednostni papirji:	1.008.365	-	-	1.008.365
- s fiksno obrestno mero	1.008.365	-	-	1.008.365
Netržni vrednostni papirji:	-	-	-	-
- s fiksno obrestno mero	-	-	-	-
- s spremenljivo obrestno mero	-	-	-	-
Popravek vrednosti	-	-	-	-
Državne obveznice	6.296.355	639.707	-	6.936.063
Popravek vrednosti	-	-	-	-
Skupaj	7.304.720	639.707	-	7.944.428

Leta 2009 je zavarovalnica prvič pridobila finančna sredstva, ki se razvrščajo v skupino finančnih sredstev v posesti do zapadlosti v plačilo.

Gibanje finančnih sredstev

Finančna sredstva v posesti do zapadlosti v plačilo - gibanje

v EUR	Življenjska zavarovanja	Zdravstvena zavarovanja	Premoženjska zavarovanja	Skupaj
Stanje 1. januarja 2009	-	-	-	-
Tečajne razlike	-	-	-	0
Povečanje	6.979.950	596.186	0	7.576.135
Spremembe poštene vrednosti (+/-) preko IPI (tržni tečajji)	-	-	-	-
Spremembe poštene vrednosti (+/-) preko presežka iz prevred. (tržni tečajji)	-	-	-	-
Povečanje zaradi obresti	324.771	43.522	-	368.293
Sprememba - premija/diskont	-	-	-	-
Zmanjšanje	-	-	-	-
Oslabitev na nižjo (pošteno) vrednost - preko IPI	-	0	-	-
Stanje 31. decembra 2008	7.304.720	639.707	-	7.944.428

Efektivne obrestne mere (v %) za dolžniške instrumente, ki se ne merijo po pošteni vrednosti, so:

Na dan 31. 12.	2009	2008
Dolžniški vrednostni papirji	0	0
- razpoložljivi za prodajo	4,67 %	4,36 %

13.4 POSOJILA, DEPOZITI IN FINANČNE TERJATVE

Posojila in depoziti

v EUR	31. 12. 2009	31. 12. 2008
Posojila		
Dolgoročna	7.293	11.930
Kratkoročna	6.849.997	0
Skupaj dana posojila	6.857.290	11.930
Depoziti pri bankah		
Dolgoročni	4.571.036	2.091.596
Kratkoročni	15.544.760	17.671.801
Skupaj dani depoziti	20.115.796	19.763.397
Finančne terjatve	378.052	610.805
Skupaj	27.351.139	20.404.479

Zapadlosti posojil in depozitov

Trajanje bančnih depozitov

v EUR	31. 12. 2009	31. 12. 2008
Zapadlost do 1 leta	16.124.750	17.671.801
Zapadlost od 1 do 2 leti	3.182.489	1.000.156
Zapadlost od 2 do 3 let	808.557	1.091.440
Skupaj	20.115.796	19.763.397

Trajanje posojil

v EUR	31. 12. 2009	31. 12. 2008
Zapadlost do 1 leta	6.850.059	0
Zapadlost od 1 do 2 let	120	3.510
Zapadlost od 2 do 3 let	-	339
Zapadlost od 3 do 4 let	-	0
Zapadlost nad 5 let	7.111	8.082
Skupaj	6.857.290	11.930

Efektivna obrestna mera posojil in depozitov

v %	31. 12. 2009	31. 12. 2008
Dolgoročna posojila v	0	0
- domači valuti	3,7	6
Kratkoročna posojila v	0	0
- tuji valuti	-	-
- domači valuti	3,62	4
Depoziti povezanim osebam	0	0
Kratkoročni depoziti	2,92	4,25
Dolgoročni depoziti	5,27	5,9

Finančne terjatve

v EUR	31. 12. 2009	31. 12. 2008
Finančne terjatve naložbenih nepremičnin	264.856	232.046
Ostale finančne terjatve	113.196	397.106
Skupaj	378.052	629.152

14 SREDSTVA ZAVAROVANCEV, KI PREVZEMAJO NALOŽBENO TVEGANJE

Struktura naložb v korist zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje

Naziv vzajemnega sklada	Čista vrednost naložbe	Čista vrednost naložbe
	31. 12. 2009	31. 12. 2008
	v EUR	v EUR
GALILEO	7.669.017	4.128.714
Produkt AZIJA GARANT	2.634.660	3.007.320
RASTKO	1.863.813	1.085.242
Produkt AZIJA GARANT PLUS	1.135.350	1.060.200
MP-GLOBAL.SI	1.563.826	774.162
KD PRVI IZBOR	1.187.470	583.896
Depoziti BANKA KOPER d. d.	-	440.079
KD BALKAN	1.060.662	420.438
KD BOND	354.973	265.825
ŽIVA	317.833	167.469
Produkt RENTA GARANT	180.598	163.600
KD INDIJA-KITAJSKA	447.898	144.317
KD PROSPERITA	253.928	104.044
KD LATINSKA AMERIKA	302.732	95.494
PIKA	104.867	82.146
KD NOVA ENERGIJA	223.270	78.129
KD MM	137.141	76.893
Depozit na odpoklic BANKA KOPER d. d.	6.899	37.166
KD RUSSIA	153.062	27.619
MODRA LINIJA	43.901	19.019
KD NOVI TRGI	57.015	18.609
Depozit na odpoklic DEŽELNA BANKA SLOVENIJE d. d.	461.374	1.516
KD VITALNOST	2.593	1.438
OPTIMA	1.318	469
Depoziti PRO BANKA d. d.	-	-
KD TEHNOLOGIJA	-	-
Skupaj	20.164.199	12.783.805

Naložbe v korist življenjskih zavarovalcev, ki prevzemajo naložbeno tveganje in ki skupaj znašajo 20.164.199 EUR, so v celoti naložene v vzajemne sklade, skladno z izbiro zavarovalcev. Sredstva zavarovancev produktov Azija Garant, Azija Garant plus in Renta Garant znašajo skupaj 3.950.608 EUR in so naložena v strukturirane vrednostne papirje z vezavo na indeks izbranih delniških skladov in jamstvom glavnice izdajatelja Deutsche Bank AG London.

Na dan 21. 12. 2009 je zavarovalnica prejela odločbo Agencije za zavarovalni nadzor, zaradi katere je razgradila posebne rezervacije na kritnem skladu z naložbenim tveganjem v višini pričakovane sedanje vrednosti minimalnega zajamčenega izplačila ob doživetju v višini 3.919.919 EUR in za prav ta znesek oblikovala matematične rezervacije za zajamčena izplačila ob doživetju na kritnem skladu življenjskih zavarovanj, ki so pokrita s strukturo naložb v skladu s 128. členom ZZavar in ne z naložbami v strukturirane dolžniške vrednostne papirje Azija Garant, Azija Garant PLUS in Renta Garant. Višino matematičnih rezervacij, prikazanih na kritnem skladu življenjskih zavarovanj, pri katerih zavarovanec prevzema naložbeno tveganje v višini 252 341 EUR, pa ima zavarovalnica pokrito z naložbami v izbrane strukturirane dolžniške vrednostne papirje.

Zavarovalnica je na kritnem skladu življenjskih zavarovanj, pri katerih zavarovalec prevzema naložbeno tveganje, pustila preostale naložbe v strukturirane dolžniške vrednostne papirje Azija Garant, Azija Garant PLUS in Renta Garant, da bi bila tudi v primeru povečanja obveznosti sposobna kriti vse obveznosti iz omenjenih zavarovalnih pogodb.

Gibanje finančnih sredstev življenjskih zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje

v EUR	2009	2008
Stanje 1. 1.	12.783.805	18.902.707
Povečanje	17.456.541	6.017.792
Zmanjšanje	-13.179.237	-1.169.532
Spremembe poštene vrednosti (+/-) preko IPI (tržni tečajji)	3.070.025	-10.476.132
Nakazilo depozita	7.664.746	17.502.690
Črpanje depozita	-7.634.864	-17.993.355
Pripis obresti	3182,9	20.982
Plačilo obresti	-	-21.348
Stanje 31. 12.	20.164.199	12.783.805

15 ZNESEK (ZTR), PRENESEN POZAVAROVATELJEM

Delež po(so)zavarovateljev v zavarovalno-tehničnih rezervacijah

v EUR	2009	2008
- prenosne premije	1.461	2.122
- iz zavarovalnih pogodb za nastale in prijavljene škode	3.984.992	4.678.400
- iz zavarovalnih pogodb za nastale, neprijavljene škode	617.159	404.698
- iz zavarovalnih pogodb za bonuse in popuste	-	-
- iz zavarovalnih pogodb življenjskih zavarovanj z DPF	-	-
- obveznosti iz zavarovalnih pogodb v korist živ. zav., ki prevzemajo naložbeno tveganje	-	-
- druge obveznosti iz zavarovalnih pogodb	-	-
Skupaj dolgoročni del	4.603.612	5.085.220
- prenosne premije	894.851	1.111.218
- iz zavarovalnih pogodb za nastale in prijavljene škode	12.926.002	10.676.939
- iz zavarovalnih pogodb za nastale, neprijavljene škode	515.015	398.707
- iz zavarovalnih pogodb za bonuse in popuste	813	749
- iz zavarovalnih pogodb življenjskih zavarovanj z DPF	-	-
- obveznosti iz zavarovalnih pogodb v korist živ. zav., ki prevzemajo naložbeno tveganje	-	-
- druge obveznosti iz zavarovalnih pogodb	-	-
Skupaj kratkoročni del	14.336.681	12.187.614
Skupaj	18.940.293	17.272.833

16 TERJATVE

Gibanje terjatev v letu 2009

v EUR	Stanje 1.1.09	Povečanje v letu 2009	Zmanjšanje v letu 2009		Stanje 31.12.2009	Obrač. popravek vrednosti na dan 31.12.2009	Čista vrednost na dan 31.12.2009
			Odpiri terjatev	Plačila terjatev			
Terjatve iz neposrednih zavarovalnih poslov	43.319.614	273.198.022	553.921	270.665.692	45.298.024	19.471.719	25.826.304
Terjatve do zavarovalcev	42.844.980	270.783.718	553.921	268.111.013	44.963.765	19.295.593	25.668.172
Terjatve do zavarovalnih posrednikov	331.020	1.344.360	-	1.477.864	197.516	149.639	47.877
Druge terjatve iz neposrednih zavarovalnih poslov	143.614	1.069.944	-	1.076.815	136.743	26.487	110.256
Terjatve iz pozavarovanja in sozavarovanja	4.894.155	10.093.387	-	9.940.920	5.046.622	3.176	5.043.446
Terjatve za premijo iz sprejetega sozavarovanja	118.936	177.262	-	211.301	84.897	0	84.897
Terjatve za deleže sozavarovateljev in pozavarovateljev v škodah	4.775.220	9.916.125	-	9.729.619	4.961.726	3.176	4.958.550
Druge terjatve iz sozavarovanja in pozavarovanja	-	-	-	-	-	-	-
Terjatve za odmerjeni davek	5.847.413	-	-	5.847.413	-	-	-
Druge terjatve	51.434.038	128.926.509	361.553	125.583.637	54.415.355	34.751.995	19.663.360
Druge kratkoročne terjatve iz zavarovalnih poslov	1.492.787	7.491.571	0	7.755.727	1.228.631	85.988	1.142.643
Terjatve za regrese	29.639.894	8.184.683	352.009	7.739.106	29.733.463	18.992.536	10.740.927
Ostale terjatve	20.301.356	113.250.254	9.545	110.088.804	23.453.262	15.673.471	7.779.791
Dolgoročne terjatve	80.794	0	0	9.810	70.984	20.793	50.191
Poslovne terjatve do države	17.362.813	836.304	0	1.040.755	17.158.362	14.460.609	2.697.753
Poslovne terjatve za dane predujme	208.131	758.660	0	827.172	139.619	37.037	102.582
Druge poslovne terjatve	2.649.619	111.655.290	9.545	108.211.068	6.084.297	1.155.032	4.929.266
Skupaj terjatve	105.495.221	412.217.917	915.474	412.037.662	104.760.002	54.226.890	50.533.111

Leta 2009 se je skupna vrednost terjatev znižala za slab odstotek zlasti zaradi znižanja terjatev za odmerjeni davek in terjatev iz neposrednih zavarovalnih poslov. V strukturi terjatev prevladujejo terjatve iz neposrednih zavarovalnih poslov z 51-odstotnim deležem in terjatve za regrese z 21-odstotnim deležem.

Gibanje terjatev v letu 2008

v EUR	Stanje 1. 1. 2008	Stanje 1. 1. 2008 popravljeno	Povečanje v letu 2008	Zmanjšanje v letu 2008		Stanje 31. 12. 2008	Obrač. popravek vrednosti na dan 31. 12. 2008	Čista vrednost na dan 31. 12. 2008
				Odpisi terjatev	Plačila terjatev			
Terjatve iz neposrednih zavarovalnih poslov	41.823.932	41.823.932	272.802.624	166.780	271.140.162	43.319.614	16.432.433	26.887.182
Terjatve do zavarovalcev	41.271.058	41.271.058	266.282.253	166.780	264.541.551	42.844.980	16.184.028	26.660.952
Terjatve do zavarovalnih posrednikov	344.322	344.322	5.373.116	0	5.386.418	331.020	198.682	132.338
Druge terjatve iz neposrednih zavarovalnih poslov	208.552	208.552	1.147.255	0	1.212.192	143.614	49.723	93.891
Terjatve iz pozavarovanja in sozavarovanja	3.104.362	3.104.362	10.941.299	0	9.151.505	4.894.155	1.630	4.892.525
Terjatve za premijo iz sprejetega sozavarovanja	580.179	580.179	225.287	0	686.531	118.936	41	118.895
Terjatve za deleže sozavarovateljev in pozavarovateljev v škodah	2.524.182	2.524.182	10.716.012	0	8.464.974	4.775.220	1.589	4.773.630
Druge terjatve iz sozavarovanja in pozavarovanja	0	0	0	0	0	0	0	0
Terjatve za odmerjeni davek	0	232.164	5.847.413	0	0	6.079.578	0	6.079.578
Druge terjatve	52.159.857	52.159.857	117.109.953	340.670	117.493.919	51.435.222	33.821.781	17.613.441
Druge kratkoročne terjatve iz zavarovalnih poslov	1.313.763	1.313.763	8.010.465	0	7.831.440	1.492.787	168.484	1.324.303
Terjatve za regrese	30.833.016	30.833.016	7.298.484	277.449	8.214.156	29.639.895	17.839.886	11.800.009
Ostale terjatve	20.013.079	20.013.079	101.801.005	63.221	101.448.322	20.302.540	15.813.412	4.489.128
Dolgoročne terjatve	86.456	86.456	0	0	5.662	80.794	20.793	60.001
Poslovne terjatve do države	17.135.384	17.135.384	794.086	0	566.658	17.362.813	14.460.609	2.902.203
Poslovne terjatve za dane predujme	120.094	120.094	1.672.384	8.373	1.574.790	209.314	31.813	177.502
Druge poslovne terjatve	2.671.145	2.671.145	99.334.534	54.848	99.301.212	2.649.619	1.300.197	1.349.422
Skupaj terjatve	97.088.151	97.320.315	406.701.289	507.450	397.785.586	105.728.569	50.255.844	55.472.725

Med ostalimi terjatvami družba izkazuje terjatev do države, ki je oslABLJENA na vrednost 2.697.753 EUR, ki predstavlja ocenjena in ustrezno diskontirana pričakovana bodoča plačila iz tožb do države (nadomestitev izgube zaradi neupravičenega državnega vplivanja na cene avtomobilskih zavarovanj v letih 1995-1998), ki sta ju v preteklih letih sprožili takrat še samostojni zavarovalnici Adriatic d. d. in Slovenica d. d..

Zavarovalnica v vsakem obračunskem obdobju preverja ustreznost ocen poštene - udenarljive vrednosti terjatev oziroma oceno iztržljive vrednosti izdela na osnovi dejansko realiziranih denarnih tokov v zadnjem predhodno opazovanem časovnem obdobju za posamezno vrsto terjatev (velja za terjatve iz zavarovalne premije in regresne terjatve). Če pa tovrstni podatki niso na razpolago, se projekcija izdela na osnovi drugih verodostojnih izhodišč (npr. ocena uspešnosti pravnih postopkov v pomembnih tožbah - proti državi za nadomestilo škode pri neupravičenem poseganju v cene avtomobilskih zavarovanj v preteklosti). V obeh primerih ocenjevanja iztržljive vrednosti v obračunskem obdobju ni prišlo do spremembe v načinu ocenjevanja iztržljive vrednosti glede na predhodna obdobja, kar pomeni, da se tudi neto vrednost tovrstnih terjatev, izkazanih v bilanci stanja, ni spreminjala v primerjavi s preteklim obračunskim obdobjem. Leta 2009 ni prišlo do sprememb ocen v zvezi z iztržljivostjo terjatev glede na preteklo obdobje.

Zavarovalnica je imela na zadnji dan leta 2009 za 871.316 EUR zavarovanih poslovnih terjatev, ostale poslovne terjatve so bile nezavarovane. Poslovne terjatve, ki so bile v letu 2009 zavarovane, se v celoti nanašajo na hipotekarne regresne terjatve.

Gibanje popravkov vrednosti terjatev v letu 2009

v EUR	Stanje 1. 1. 2009	Sprememba med letom	Stanje 31. 12. 2009
Kratkoročni del			
Terjatve iz zavarovalnih poslov	16.602.547	2.958.337	19.560.883
Regresne terjatve	17.839.886	1.152.650	18.992.535
- zavarovanja motornih vozil	3.665.161	296.816	3.961.977
- kreditna in kavcijska zavarovanja	13.994.172	982.611	14.976.783
- ostala premoženjska zavarovanja	180.344	-126.777	53.568
- življenjska zavarovanja	208	0	208
Ostale terjatve	15.813.412	-139.941	15.673.471
Poslovne terjatve do države	14.460.609	0	14.460.609
Druge poslovne terjatve	1.352.803	-139.941	1.212.862
SKUPAJ	50.255.844	3.971.046	54.226.890

Gibanje popravkov vrednosti terjatev v letu 2008

v EUR	Stanje 1.1.2008	Sprememba med letom	Stanje 31. 12. 2008
Kratkoročni del			
Terjatve iz zavarovalnih poslov	12.827.229	3.775.317	16.602.547
Regresne terjatve	19.494.509	-1.654.623	17.839.886
- zavarovanja motornih vozil	3.449.845	215.316	3.665.161
- kreditna in kavcijska zavarovanja	15.966.098	-1.971.926	13.994.172
- ostala premoženjska zavarovanja	78.357	101.987	180.344
- življenjska zavarovanja	208	0	208
Ostale terjatve	15.738.593	74.819	15.813.412
Poslovne terjatve do države	14.460.609	0	14.460.609
Druge poslovne terjatve	1.277.984	74.819	1.352.803
SKUPAJ	48.060.331	2.195.513	50.255.844

17 DRUGA SREDSTVA

Druga sredstva - stanje skupaj

v EUR	31. 12. 2009	31. 12. 2008
Zaloge	28.282	43.832
Razmejeni stroški pridobivanja zavarovanj	3.424.151	3.491.860
Razmejeni odhodki in vračunani prihodki	1.553.187	1.476.437
Skupaj	5.005.620	5.012.129

17.1 ZALOGE

Skupno stanje zalog obrazcev in pisarniškega materiala, obrazcev stroge evidence, materiala za reklamo in propagando ter drobnega inventarja je na koncu leta znašalo 28.282 EUR. Vse navedene zaloge se nanašajo na premoženjska zavarovanja.

17.2 RAZMEJENI STROŠKI PRIDOBIVANJA ZAVAROVANJ

Razmejeni stroški pridobivanja zavarovanj - stanje

v EUR	31. 12. 2009	31. 12. 2008
Dolgoročni razmejeni stroški pridobivanja zavarovanj	15.266	1.368
Kratkoročni razmejeni stroški pridobivanja zavarovanj	3.408.885	3.490.493
Skupaj	3.424.151	3.491.860

Gibanje razmejenih stroškov pridobivanja zavarovanj 2009

v EUR	Stanje 1. 1. 2009	Črpano v letu 2009	Oblikovano v letu 2009	Stanje 31. 12. 2009
Dolgoročni razmejeni stroški pridobivanja zavarovanj	1.368	0	13.899	15.266
Kratkoročni razmejeni stroški pridobivanja zavarovanj	3.490.493	3.490.493	3.408.885	3.408.885
Skupaj	3.491.860	3.490.493	3.422.783	3.424.151

Gibanje razmejenih stroškov pridobivanja zavarovanj 2008

v EUR	Stanje 1. 1. 2008	Črpano v letu 2008	Oblikovano v letu 2008	Stanje 31. 12. 2008
Dolgoročni razmejeni stroški pridobivanja zavarovanj	1.408	0	0	1.368
Kratkoročni razmejeni stroški pridobivanja zavarovanj	3.430.924	-3.430.924	3.490.493	3.490.493
Skupaj	3.432.331	-3.430.924	3.490.493	3.491.860

17.3 RAZMEJENI ODHODKI IN VRAČUNANI PRIHODKI

Razmejeni odhodki in vračunani prihodki - stanje

v EUR	31. 12. 2009	31. 12. 2008
Kratkoročni odloženi stroški	1.553.187	1.476.437
Kratkoročni nezaračunani prihodki	0	0
Skupaj	1.553.187	1.476.437

Gibanje razmejenih odhodkov in vračunanih prihodkov v letu 2009

v EUR	Stanje 1. 1. 2009	Črpano v letu 2009	Oblikovano v letu 2009	Stanje 31. 12. 2009
Za obratovalne stroške	124.472	-1.176.597	1.147.606	95.482
Odloženi stroški škod ZZ (reklamacije)	1.351.964	-90.150	195.891	1.457.705
Skupaj	1.476.437	-1.266.747	1.343.497	1.553.187

Gibanje razmejenih odhodkov in vračunanih prihodkov v letu 2008

v EUR	Stanje 1. 1. 2008	Črpano v letu 2008	Oblikovano v letu 2008	Stanje 31. 12. 2008
Za obratovalne stroške	106.761	-1.076.956	1.094.668	124.472
Odloženi stroški škod ZZ (reklamacije)	1.159.587	-155.858	348.235	1.351.964
Skupaj	1.266.348	-1.232.814	1.442.903	1.476.437

18 DENARNA SREDSTVA IN DENARNI USTREZNIKI**Denarna sredstva in denarni ustrezniki na dan 31. 12. 2009**

v EUR	Življenjska zavarovanja	Zdravstvena zavarovanja	Premoženjska zavarovanja	Skupaj
Gotovina v blagajni in prejeti čeki	0	68	250.191	250.259
Denarna sredstva na računih	9	-503	887.290	886.796
Kratkoročni depoziti na vpogled	1.090.468	830.359	4.413.514	6.334.342
Druge denarna sredstva	0	1.780	385.307	387.087
Skupaj	1.090.477	831.705	5.936.302	7.858.484

Denarna sredstva in denarni ustrezniki na dan 31. 12. 2008

v EUR	Življenjska zavarovanja	Zdravstvena zavarovanja	Premoženjska zavarovanja	Skupaj
Gotovina v blagajni in prejeti čeki	-	-	237.104	237.172
Denarna sredstva na računih	573	937	875.653	877.163
Kratkoročni depoziti na vpogled	268.503	184.800	2.330.293	2.783.595
Druge denarna sredstva	0	1.578	292.034	293.612
Skupaj	269.076	187.383	3.735.084	4.191.542

Efektivna obrestna mera bančnih depozitov na odpoklic je bila v letu 2009 od 0,3 % do 4,1 % (2008 od 3,00 % do 4,10 %).

19 KAPITAL

19.1 STANJE KAPITALA

Stanje kapitala

v EUR	31. 12. 2009	31. 12. 2008 popravljeno	31. 12. 2008	Izplačljivost in neizplačljivost kategorij
Osnovni kapital	35.838.758	27.838.758	27.838.758	neizplačljiv
Kapitalske rezerve	2.959.978	2.954.586	2.954.586	neizplačljive
Rezerve iz dobička	12.541.374	10.155.336	10.155.336	0
Zakonske rezerve	1.575.346	1.237.848	1.237.848	neizplačljive
Rezerve za lastne deleže	0	9.564	9.564	neizplačljive
Statutarne rezerve	0	0	0	neizplačljive
Druge rezerve iz dobička	10.966.028	8.907.924	8.907.924	0
Rezerve za izravnavo kreditnih tveganj	721.965	560.173	560.173	neizplačljive
Rezerve za izravnavo katastrofalnih škod	2.035.228	1.717.370	1.717.370	neizplačljive
Rezerve pozitivnega izida iz dopolnilnih ZZ	4.569.437	2.990.983	2.990.983	neizplačljiv
Ostale rezerve iz dobička	3.639.398	3.639.398	3.639.398	izplačljive
Lastne delnice / deleži (kot odbitna postavka)	0	-2.379	-2.379	neizplačljive
Presežek iz prevrednotenja	4.274.732	-815.498	-815.498	neizplačljiv
Zadržani čisti poslovni izd	-907.125	2.294.894	3.992.985	izplačljiv
Čisti poslovni izd poslovnega leta	6.412.450	-4.713.611	-4.713.611	izplačljiv
SKUPAJ	61.120.167	37.712.088	39.410.179	
Število navadnih delnic	8.588.400	6.671.280	6.671.280	
Skupna vrednost neizplačljivega kapitala	51.975.444	36.491.407	36.491.407	
Skupna vrednost izplačljivega kapitala	9.144.723	1.220.681	2.918.772	

Vpisani in v celoti vplačan kapital v znesku 35.838.758 EUR je razdeljen na 8.588.400 navadnih kosovnih delnic. Lastniška struktura je predstavljena v spodnji tabeli.

Lastniška struktura na dan 31. 12. 2009

Delničar	Št. delnic	Delež
KD Group d. d. (pred preimenovanjem KD Holding d. d.)	8.588.400	100,00 %
Skupaj	8.588.400	100,00 %

Odobreni kapital

Skupščina je dne 30. 5. 2006 odobrila povečanje kapitala v naslednjih petih letih v znesku 13.919.379 EUR. Z namenom zagotovitve primanjkljaja zakonsko zahtevanega kapitala po končanem poslovnem letu 2008 je uprava zavarovalnice Adriatic Slovenica d.d. sprejela 20. februarja 2009 sklep o povečanju osnovnega kapitala družbe z uporabo odobrenega kapitala. Nadzorni svet družbe je 4. marca 2009 podal soglasje k sklepu uprave za dokapitalizacijo v višini 8.000.000 EUR.

Uprava zavarovalnice je na podlagi navedenega pooblastila povečala osnovni kapital z izdajo novih delnic za denarne vloške. Lastnik KD Group je 14. aprila 2009 v celoti vplačal izdane delnice in s tem povečal osnovni kapital družbe za 8.000.000 EUR.

Z dokapitalizacijo je bilo izdanih 1.917.120 navadnih imenskih delnic v obliki kosovnih delnic z nominalno vrednostjo 4,17 EUR. Izdane delnice so bile v celoti vplačane in 22. maja 2009 vpisane v sodni register. Pred dokapitalizacijo je imela zavarovalnica 6.671.280 kosovnih delnic (osnovni kapital je znašal 27.838.758 EUR) in po dokapitalizaciji 8.588.400 kosovnih delnic. Na dan 31. 12. 2009 je stanje osnovnega kapitala znašalo 35.838.758 EUR. Tehtano povprečje na dan 31. 12. 2009 znaša 8.094.897 uveljavljajočih se navadnih imenskih delnic.

Uprava zavarovalnice je tako izkoristila pravice do povečanja kapitala iz odobrenega kapitala v višini 8.000.000 EUR, pri čemer ji je še vedno ostane pravica, da lahko izkoristi 5.919.379 EUR odobrenega kapitala do 30. 5. 2011.

Razporejanje dobička tekočega leta in pokrivanje izgube preteklih let z dobičkom tekočega leta

Zavarovalnica Adriatic Slovenice je leto 2009 zaključila s pozitivnim poslovnim izidom pred davki v višini 13.280.172 EUR in s čistim poslovnim izidom obračunskega obdobja v višini 10.529.307 EUR. Del čistega poslovnega izida obračunskega obdobja 2009 je uprava po sprejetju sklepa takoj uporabila za pokrivanje izgube življenjskih zavarovanj iz preteklih let, in sicer v višini 1.721.254 EUR. Nato je del ugotovljenega pozitivnega izida v višini 2.395.602 EUR uporabila za oblikovanje rezerv v kapitalu, in sicer;

- v okviru kapitalskih rezerv je bilo oblikovanih za 337.497 EUR zakonskih rezerv in
- v okviru rezerv iz dobička za 2.058.105 EUR drugih rezerv iz dobička (navedene spremembe in gibanja so prikazana v nadaljevanju pod poglavjem gibanje rezerv v kapitalu – (glej poglavje 19.2)

Po pokrivanju izgub iz preteklih let in oblikovanju rezerv v kapitalu na dan 31. 12. 2009 je uprava v kapital razporedila preostali del čistega poslovnega izida poslovnega leta v višini 6.412.450 EUR.

19.2 REZERVE

Rezerve v kapitalu

v EUR	31. 12. 2009	31. 12. 2008
Kapitalske rezerve	2.959.978	2.954.586
Rezerve iz dobička	12.541.374	10.155.336
Zakonske rezerve	1.575.346	1.237.848
Rezerve za lastne deleže	0	9.564
Statutarne rezerve	-	-
Druge rezerve iz dobička	10.966.028	8.907.924
Rezerve za izravnavo kreditnih tveganj	721.965	560.173
Rezerve za izravnavo katastrofalnih škod	2.035.228	1.717.370
Rezerve pozitivnega izida iz dopolnilnih ZZ	4.569.437	2.990.983
Ostale rezerve iz dobička	3.639.398	3.639.398
Skupaj rezerve	15.501.352	13.109.923

Rezerve iz dobička zavarovalnica oblikuje na podlagi določb ZGD-1 glede oblikovanja zakonskih rezerv in na podlagi sklepa uprave ob soglasju NS glede na potrebe po doseganju in ohranjanju ustrezne višine kapitalske ustreznosti (druge rezerve iz dobička).

Razčlenitev kapitalskih rezerv

v EUR	31. 12. 2009	31. 12. 2008
Vplačila, ki presegajo najmanjši emisijski znesek delnic ali znesek osnovnih vložkov (vplačani presežek kapitala)	26.711	21.319
Vplačila, pridobljena z izdajo zamenljivih obveznic ali obveznic z delniško nakupno opcijo nad nominalnim zneskom obveznic	-	-
Vplačila družbenikov za pridobitev dodatnih pravic iz deležev	-	-
Druge vplačila kapitala na podlagi statuta	-	-
Zneski iz poenostavljenega zmanjšanja osnovnega kapitala ali zmanjšanja osnovnega kapitala z umikom deležev	-	-
Odprava splošnega prevrednotovalnega popravka kapitala	2.933.267	2.933.267
Skupaj	2.959.978	2.954.586

Stanje kapitalskih rezerv se je v letu 2009 povečalo v višini 5.391 EUR za vplačila nad knjigovodsko vrednostjo pri odtujitvi lastnih delnic.

Gibanje rezerv v kapitalu v letu 2009

v EUR	Zakonske rezerve	Rezerve za lastne deleže	Statutarne rezerve	Druge rezerve iz dobička				Lastne delnice / deleži (kot odbitna postavka)	Skupaj
				Rezerve za izravnavo kreditnih tveganj	Rezerve za izravnavo katastrofalnih škod	Druge rezerve iz dobička	Rezerve pozitivnega izida iz dopolnilnih ZZ		
Stanje 1. 1.	1.237.848	9.564	0	560.173	1.717.370	3.639.398	2.990.983	-2.379	10.152.958
Povečanje med letom	337.497	0	0	161.792	317.857	0	1.578.455	0	2.395.602
Zmanjšanje med letom	0	9.564	0	0	0	0	0	-2.379	7.186
Stanje 31. 12.	1.575.346	0	0	721.965	2.035.228	3.639.398	4.569.437	0	12.541.374

Skupno je bilo oblikovanih za 2.395.602 EUR drugih rezerv iz dobička, od tega za 1.578.455 EUR iz dopolnilnih zdravstvenih zavarovanj tekočega leta. Te rezerve so povezane z doseženim rezultatom na področju dopolnilnih zdravstvenih zavarovanj in so izplačljive le za namene dopolnilnih zdravstvenih zavarovanj skladno z določili ZZVZZ-H. Uprava zavarovalnice zagotavlja, da bodo rezerve uporabljene za izvajanje dopolnilnih zdravstvenih zavarovanj.

V okviru rezerv je bilo oblikovanih tudi za 317.857 EUR rezerv za katastrofalne rizike (96.152 EUR rezerv za izravnavo katastrofalnih škod in 96.152 EUR za jedrske nevarnosti) in 161.792 EUR rezerv za izravnavo kreditnih tveganj. Konec leta 2009 so bile iz čistega poslovnega izida oblikovane tudi 5-odstotne zakonske rezerve v višini 337.497 EUR. Od skupnega zneska je bilo;

- 79.813 EUR zakonskih rezerv oblikovanih za dopolnilna zdravstvena zavarovanja,
- 32.957 EUR zakonskih rezerv oblikovanih za zdravstvena zavarovanja brez dopolnilnih in
- 224.727 EUR za premoženjska zavarovanja, brez zdravstvenih.

Leta 2009 je zavarovalnica sprostila rezerve za lastne deleže v višini 9.564 EUR in v celoti prodala lastne delnice.

Lastne delnice

Stanje lastnih delnic je na dan 1. 1. 2009 znašalo 370 lastnih delnic po knjigovodski vrednosti 2.378 EUR (0,0085 % delež v osnovnem kapitalu). V poslovnem letu 2009 je zavarovalnica Adriatic Slovenica na dan 24. 8. 2009 v celoti prodala lastne delnice lastniku KD Group, tako da na dan 31. 12. 2009 ni imela več lastnih delnic.

V letu 2009 ni niti zavarovalnica niti tretja oseba za račun zavarovalnice sprejela v zastavo novih lastnih delnic, prav tako na dan 31. 12. 2009 niti zavarovalnica niti tretja oseba za račun zavarovalnice nima v zastavo sprejetih lastnih delnic.

Gibanje rezerv v kapitalu v letu 2008

v EUR	Zakonske rezerve	Rezerve za lastne deleže	Statutarne rezerve	Druge rezerve iz dobička				Lastne delnice / deleži (kot odbitna postavka)	Skupaj
				Rezerve za izravnavo kreditnih tveganj	Rezerve za izravnavo katastrofalnih škod	Druge rezerve iz dobička	Rezerve pozitivnega izida iz dopolnilnih ZZ		
Stanje 1. 1.	1.237.848	9.564	-	444.018	1.524.749	3.639.398	1.667.880	-2.379	8.521.079
Povečanje med letom	-	-	-	115.492	193.284	-	1.323.102	0	1.631.879
Zmanjšanje med letom	-	-	-	-	-	-	-	0	-
Stanje 31. 12.	1.237.848	9.564	-	560.173	1.717.370	3.639.398	2.990.983	-2.379	10.152.958

Presežek iz prevrednotenja

Presežek iz prevrednotenja se v celoti nanaša na prevrednotenje dolgoročnih finančnih sredstev, razpoložljivih za prodajo, na pošteno vrednost. Presežek iz prevrednotenja je v okviru kapitala zmanjšan za obračunane odložene davke. Leta 2009 so pozitivne razmere na kapitalskih trgih vplivala na rast vrednosti naložb, kar se posledično odraža v zvišanju presežka iz prevrednotenja tistih naložb, katerih se nerealizirani dobički ne pripoznajo preko izkaza poslovnega izida.

Presežek iz prevrednotenja finančnih sredstev, razpoložljivih za prodajo - stanje

v EUR	31. 12. 2009	31. 12. 2008
Presežek iz prevrednotenja v zvezi z dolgoročnimi finančnimi sredstvi, razpoložljivimi za prodajo	4.274.732	-815.498
Skupaj	4.274.732	-815.498

Gibanje presežka iz prevrednotenja finančnih sredstev, razpoložljivih za prodajo z donosom

v EUR	2009	2008
Stanje 1. 1.	-815.498	24.678.351
Dobički (izgube), pripoznani v presežku iz prevrednotenja	7.319.546	-36.924.458
Neto sprememba zaradi prevrednotenja	9.149.432	-47.339.049
Sprememba odloženih davkov zaradi prevrednotenja	-1.829.886	10.414.591
Prenos dobičkov (izgub) iz presežka iz prevrednotenja v poslovni izid	-2.229.316	11.430.609
Sprememba presežka iz prevrednotenja, ko je ob prodaji prenesen v izkaz poslovnega izida	-4.811.915	-3.656.383
Sprememba odloženih davkov ob realizaciji presežka iz prevrednotenja	952.059	794.079
Prenos negativnega PPK na IPI ob slabitvi preko IPI	2.038.175	18.324.248
Sprememba odloženih davkov iz slabitve preko IPI	-407.635	-4.031.335
Stanje 31. 12.	4.274.732	-815.498

20 PODREJENE OBVEZNOSTI

Adriatic Slovenica ima kot pravni naslednik Slovenice d. d. izdane obveznice, ki imajo status podrejenega dolga z naslednjimi lastnostmi:

- datum izdaje: 16. 6. 2003,
- datum dospelja zadnjega kupona in glavnice je 16 .6. 2010.
- kuponska obrestna mera je 6-mesečni EURIBOR +2,5 %. Pribitek nad EURIBOR je fiksni,
- skupna nominalna vrednost celotne emisije je 5.008.320 EUR. Celotna izdaja obsega 12.000 apoenov po 417,36 EUR.

V skladu z delitvenim načrtom prenosne družbe SLOVENICA d. d. se je iz izdanih obveznic preneslo na novo družbo KD Življenje, zavarovalnica d. d. (pred preimenovanjem SLOVENICA ŽIVLJENJE d. d.) premoženje v višini 1.001.664 EUR (v enakem razmerju kot delitev kapitala) in skladno s tem v istem znesku tudi obveznosti, ki izhajajo iz izdanih obveznic. Stanje podrejenih obveznosti na dan 31. 12. 2009 znaša 4.006.656 EUR in je v celoti izkazano med premoženjskimi zavarovanji. Po metodologiji AZN se izdane obveznice v okviru podrejenih obveznosti ne všteto več v izračun kapitalne ustreznosti.

Gibanje izdanih obveznic

v EUR	2009	2008
Stanje 1. 1.	4.006.656	4.006.656
Natečene obresti	244.440	301.152
Izplačane obresti	244.440	301.152
Stanje 31. 12.	4.006.656	4.006.656

21 ZAVAROVALNO-TEHNIČNE REZERVACIJE

21.1 ZAVAROVALNO-TEHNIČNE REZERVACIJE

Zavarovalno-tehnične rezervacije (obveznosti iz zavarovalnih pogodb) - kosmate in čiste

v EUR	31. 12. 2009			31. 12. 2008		
	Kosmate + prejeto sozavarovanje	Pozavarovanje + oddano sozavarovanje	Čiste	Kosmate + prejeto sozavarovanje	Pozavarovanje + oddano sozavarovanje	Čiste
Prenosne premije	52.731.555	847.475	51.884.080	56.172.194	1.064.655	55.107.539
Škodne rezervacije za	133.923.406	18.006.733	115.916.672	125.411.799	16.123.319	109.288.480
- prijavljene škode	65.317.556	16.875.632	48.441.924	67.801.389	15.320.170	52.481.219
- neprijavljene škode	68.605.850	1.131.101	67.474.748	57.610.410	803.149	56.807.261
Rezervacije za bonuse in popuste	332.768	813	331.955	194.144	749	193.395
Druge zavarovalno-tehnične rezervacije	3.378.371	0	3.378.371	4.715.422	0	4.715.422
Skupaj premoženjska zavarovanja	190.366.100	18.855.022	171.511.078	186.493.559	17.188.723	169.304.836
Prenosne premije	10.191.715	0	10.191.715	10.765.584	0	10.765.584
Škodne rezervacije za	6.062.276	0	6.062.276	4.970.659	0	4.970.659
- prijavljene škode	581.606	0	581.606	840.530	0	840.530
- neprijavljene škode	5.480.670	0	5.480.670	4.130.128	0	4.130.128
Rezervacije za bonuse in popuste	1.168	0	1.168	689	0	689
Matematične rezervacije	145.177	0	145.177	169.446	0	169.446
Druge zavarovalno-tehnične rezervacije	0	0	0	0	0	0
Skupaj zdravstvena zavarovanja	16.400.336	0	16.400.336	15.906.378	0	15.906.378
Prenosne premije	514.228	48.836	465.391	509.949	48.686	461.263
Škodne rezervacije za	1.153.193	36.435	1.116.758	979.744	35.425	944.319
- prijavljene škode	634.302	35.362	598.939	579.077	35.168	543.909
- neprijavljene škode	518.891	1.073	517.818	400.667	256	400.410
Matematične rezervacije	46.112.330	0	46.112.330	35.987.215	0	35.987.215
Druge zavarovalno-tehnične rezervacije	0	0	0	0	0	0
Skupaj življenjska zavarovanja z DPF	47.779.751	85.271	47.694.479	37.476.908	84.111	37.392.797
Skupaj obveznosti iz zavarovalnih pogodb	254.546.186	18.940.293	235.605.893	239.876.845	17.272.834	222.604.011
Matematične rezervacije (pripis dobičkov za pretekla leta)	-	-	-	2.085.339	-	2.085.339
Matematične rezervacije - popravljene	-	-	-	38.072.554	0	38.072.554
Skupaj življenjska zavarovanja z DPF - popravljeno	47.779.751	85.271	47.694.479	39.562.247	84.111	39.478.137
Skupaj obveznosti - popravljene	254.546.186	18.940.293	235.605.893	241.962.184	17.272.834	224.689.351

Zavarovalnica je popravila višino obveznosti iz zavarovalnih pogodb življenjskega zavarovanja s pravico udeležbe na dobičku na dan 31. 12. 2007 in 31. 12. 2008 v skladu z zahtevo regulatorja po spremembi metodologije pripisa. Na dan 31. 12. 2009 je popravljena komponenta udeležbe na dobičku že vključena v znesku matematičnih rezervacij.

Gibanje zavarovalno-tehničnih rezervacij**Gibanje prenosne premije premoženjskih zavarovanj**

v EUR	2009			2008		
	Kosmate	Pozavarovanje	Čiste	Kosmate	Pozavarovanje	Čiste
Premoženjska zavarovanja skupaj						
Stanje 1. 1.	66.937.778	1.064.655	65.873.123	69.061.426	1.069.940	67.991.486
Povečanje obveznosti	59.473.963	845.327	58.628.636	62.025.765	1.061.117	60.964.647
Zmanjšanje obveznosti	63.488.471	1.062.506	62.425.965	64.149.412	1.066.402	63.083.010
Stanje 31. 12.	62.923.270	847.475	62.075.795	66.937.778	1.064.655	65.873.123

Gibanje prenosne premije premoženjskih zavarovanj po skupinah zavarovanj

v EUR	2009			2008		
	Kosmate	Pozavarovanje	Čiste	Kosmate	Pozavarovanje	Čiste
Premoženjska zavarovanja						
Stanje 1. 1.	56.172.194	1.064.655	55.107.539	58.643.451	1.069.940	57.573.512
Povečanje v obdobju	49.282.248	845.327	48.436.921	51.260.181	1.061.117	50.199.063
Zmanjšanje v obdobju	52.722.887	1.062.506	51.660.380	53.731.438	1.066.402	52.665.035
Stanje 31. 12.	52.731.555	847.475	51.884.080	56.172.194	1.064.655	55.107.539
Zdravstvena zavarovanja						
Stanje 1. 1.	10.765.584	0	10.765.584	10.417.975	0	10.417.975
Povečanje v obdobju	10.191.715	0	10.191.715	10.765.584	0	10.765.584
Zmanjšanje v obdobju	10.765.584	0	10.765.584	10.417.975	0	10.417.975
Stanje 31. 12.	10.191.715	0	10.191.715	10.765.584	0	10.765.584

Gibanje prenosne premije življenjskih zavarovanj z DPF

v EUR	2009			2008		
	Kosmate	Pozavarovanje	Čiste	Kosmate	Pozavarovanje	Čiste
Življenjska zavarovanja z DPF						
Stanje 1. 1.	509.949	48.686	461.263	564.949	45.965	518.985
Povečanje v obdobju	514.228	48.836	465.391	509.949	48.686	461.263
Zmanjšanje v obdobju	509.949	48.686	461.263	564.949	45.965	518.985
Stanje 31. 12.	514.228	48.836	465.391	509.949	48.686	461.263

Gibanje škodne rezervacije za prijavljene in neprijavljene škode premoženjskih zavarovanj

v EUR	2009			2008		
	Kosmate	Pozavarovanje	Čiste	Kosmate	Pozavarovanje	Čiste
Skupaj škodne rezervacije						
Stanje 1. 1.						
Prijavljene škode	68.641.919	15.320.170	53.321.749	59.375.824	8.848.566	50.527.258
Neprijavljene škode	61.740.538	803.149	60.937.390	56.290.288	910.670	55.379.618
Skupaj	130.382.458	16.123.319	114.259.139	115.666.112	9.759.235	105.906.877
Zmanjšanje rezervacije zaradi izplačil	53.151.486	7.978.164	45.173.322	44.175.487	2.530.125	41.645.361
Sprememba rezervacije iz predhodnih let +/-	-989.035	2.359.597	-3.348.633	-2.800.326	563.404	-3.363.730
Povečanje rezervacije tekočega leta	63.743.745	7.501.981	56.241.764	61.692.159	8.330.805	53.361.354
Stanje 31. 12.	0	0	0	0	0	0
Prijavljene škode	65.899.162	16.875.632	49.023.530	68.641.919	15.320.170	53.321.749
Neprijavljene škode	74.086.520	1.131.101	72.955.418	61.740.538	803.149	60.937.390
Skupaj	139.985.682	18.006.733	121.978.948	130.382.458	16.123.319	114.259.139

Gibanje škodne rezervacije za prijavljene in neprijavljene škode premoženjskih zavarovanj po skupinah zavarovanj

v EUR	2009			2008		
	Kosmate	Pozavarovanje	Čiste	Kosmate	Pozavarovanje	Čiste
Premoženjska zavarovanja						
Stanje 1. 1.						
Prijavljene škode	67.801.389	15.320.170	52.481.219	57.996.931	8.848.566	49.148.365
Neprijavljene škode	57.610.410	803.149	56.807.261	52.422.750	910.670	51.512.080
Skupaj	125.411.799	16.123.319	109.288.480	110.419.680	9.759.235	100.660.445
Zmanjšanje rezervacije zaradi izplačil	47.852.021	7.978.164	39.873.857	39.102.833	2.530.125	36.572.708
Sprememba rezervacije iz predhodnih let +/-	-1.734.152	2.359.597	-4.093.749	-3.256.142	563.404	-3.819.546
Povečanje rezervacije tekočega leta	58.097.780	7.501.981	50.595.799	57.351.094	8.330.805	49.020.289
Stanje 31. 12.	0	0	0	0	0	0
Prijavljene škode	65.317.556	16.875.632	48.441.924	67.801.389	15.320.170	52.481.219
Neprijavljene škode	68.605.850	1.131.101	67.474.748	57.610.410	803.149	56.807.261
Skupaj	133.923.406	18.006.733	115.916.672	125.411.799	16.123.319	109.288.480

Zdravstvena zavarovanja	2009			2008		
	Kosmate	Pozavarovanje	Čiste	Kosmate	Pozavarovanje	Čiste
Stanje 1. 1.						
Prijavljene škode	840.530	-	840.530	1.378.893	-	1.378.893
Neprijavljene škode	4.130.128	-	4.130.128	3.867.538	-	3.867.538
Skupaj	4.970.659	-	4.970.659	5.246.431	-	5.246.431
Zmanjšanje rezervacije zaradi izplačil	5.299.464	-	5.299.464	5.072.653	-	5.072.653
Sprememba rezervacije iz predhodnih let +/-	745.116	-	745.116	455.816	-	455.816
Povečanje rezervacije tekočega leta	5.645.966	-	5.645.966	4.341.064	-	4.341.064
Stanje 31. 12.						
Prijavljene škode	581.606	-	581.606	840.530	-	840.530
Neprijavljene škode	5.480.670	-	5.480.670	4.130.128	-	4.130.128
Skupaj	6.062.276	-	6.062.276	4.970.659	-	4.970.659

Gibanje škodne rezervacije za prijavljene in neprijavljene škode življenjskih zavarovanj z DPF-jem

v EUR	2009			2008		
	Kosmate	Pozavarovanje	Čiste	Kosmate	Pozavarovanje	Čiste
Življenjska zavarovanja z DPF						
Stanje 1. 1.						
Prijavljene škode	579.077	35.168	543.909	422.452	23.168	399.284
Neprijavljene škode	400.667	256	400.410	342.972	2.145	340.827
Skupaj	979.744	35.425	944.319	765.423	25.312	740.111
Zmanjšanje rezervacije zaradi izplačil	647.455	60.119	587.336	404.589	33.009	371.580
Sprememba rezervacije iz predhodnih let +/-	133.245	48.587	84.658	29.146	24.177	4.969
Povečanje rezervacije tekočega leta	687.659	12.541	675.117	589.764	18.945	570.819
Stanje 31. 12.	0	0	0	0	0	0
Prijavljene škode	634.302	35.362	598.939	579.077	35.168	543.909
Neprijavljene škode	518.891	1.073	517.818	400.667	256	400.410
Skupaj	1.153.193	36.435	1.116.758	979.744	35.425	944.319

Gibanje matematičnih rezervacij življenjskih zavarovanj z DPF-jem

v EUR	2009	2008 popravljeno	2008
Stanje 1. 1.	38.072.554	32.350.366	32.350.366
Povečanje v obdobju	9.246.154	5.993.215	5.993.215
Zmanjšanje v obdobju	1.721.440	2.356.366	2.356.366
Sprememba za DPF del tekočega leta	515.062	-	-
Sprememba za popravek preteklih let	-	2.085.339	-
Stanje 31. 12.	46.112.330	38.072.554	35.987.215

Gibanje matematičnih rezervacij zdravstvenih zavarovanj

v EUR	2009	2008
Zdravstvena zavarovanja		
Stanje 1. 1.	169.446	196.930
Povečanje v obdobju	18.387	0
Zmanjšanje v obdobju	42.656	27.484
Stanje 31. 12.	145.177	169.446

Zavarovalnica nima pozavarovanih matematičnih rezervacij iz življenjskih in zdravstvenih zavarovanj, zato so čisti zneski enaki kosmatim.

Gibanje rezervacije za neiztekle rizike

v EUR	2009			2008		
Premoženjska zavarovanja	Kosmate	Pozavarovanje	Čiste	Kosmate	Pozavarovanje	Čiste
Stanje 1. 1.	4.715.422	-	4.715.422	3.392.671	-	3.392.671
Povečanje v obdobju	2.568.121	-	2.568.121	3.680.461	-	3.680.461
Zmanjšanje v obdobju	3.905.172	-	3.905.172	2.357.710	-	2.357.710
Stanje 31. 12.	3.378.371	-	3.378.371	4.715.422	-	4.715.422

Rezervacije za neiztekle rizike so izkazane le v okviru področja premoženjskih zavarovanj in nimajo pozavarovanja.

Gibanje rezervacij za bonuse, popuste in storne

v EUR	2009			2008		
Premoženjska zavarovanja	Kosmate	Pozavarovanje	Čiste	Kosmate	Pozavarovanje	Čiste
Stanje 1. 1.	194.144	749	193.395	139.871	407	139.464
Povečanje v obdobju	332.768	813	331.955	194.144	749	193.395
Zmanjšanje v obdobju	194.144	749	193.395	139.871	406,91	139.464
Stanje 31. 12.	332.768	813	331.955	194.144	749	193.395

Zdravstvena zavarovanja	Kosmate	Pozavarovanje	Čiste	Kosmate	Pozavarovanje	Čiste
Stanje 1. 1.	689	-	689	633	-	633
Povečanje v obdobju	1.168	-	1.168	689	-	689
Zmanjšanje v obdobju	689	-	689	633	-	633
Stanje 31. 12.	1.168	-	1.168	689	-	689

22 ZTR V KORIST ŽIVLJENJSKIH ZAVAROVANCEV, KI PREVZEMAJO NALOŽBENO TVEGANJE

Zavarovalno-tehnične rezervacije v korist življenjskih zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje³

v EUR	31. 12. 2009			31. 12. 2008		
	Kosmate + prejeto sozavarovanje	Pozavarovanje + oddano sozavarovanje	Čiste	Kosmate + prejeto sozavarovanje	Pozavarovanje + oddano sozavarovanje	Čiste
Škodne rezervacije za	0	0	0	93.873	0	93.873
- prijavljene škode	0	0	0	93.873	0	93.873
- neprijavljene škode	0	0	0	0	0	0
Rezervacije v korist življenjskih zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje	16.314.628	0	16.314.628	12.396.401	0	12.396.401
Skupaj življenjska zav. z naložb. tveganjem	16.314.628	0	16.314.628	12.490.274	0	12.490.274

Gibanje škodne rezervacije za prijavljene in neprijavljene škode v korist življenjskih zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje

v EUR	2009			2008			
	Življenjska zavar. z naložbenim tveganjem	Kosmate	Pozavarovanje	Čiste	Kosmate	Pozavarovanje	Čiste
Stanje 1. 1.							
Prijavljene škode	93.873	0	93.873	12.903	5.999	6.904	
Neprijavljene škode	0	0	0	0	0	0	
Skupaj	93.873	0	93.873	12.903	5.999	6.904	
Zmanjšanje rezervacije zaradi izplačil	17.092	0	17.092	-1.804	0	-1.804	
Sprememba rezervacije iz predhodnih let +/-	-51.210	0	-51.210	6.790	-5.999	12.789	
Povečanje rezervacije tekočega leta	-25.570	0	-25.570	72.376	0	72.376	
Stanje 31. 12.	0	0	0	0	0	0	
Prijavljene škode	0	0	0	93.873	0	93.873	
Neprijavljene škode	0	0	0	0	0	0	
Skupaj	0	0	0	93.873	0	93.873	

Gibanje matematičnih rezervacij v korist življenjskih zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje

v EUR	Življenjska zavarovanja z naložbenim tveganjem	
	2009	2008
Stanje 1. 1.	12.396.401	18.124.581
Povečanje v obdobju	8.225.978	958.480
Zmanjšanje v obdobju	4.307.751	6.686.660
Stanje 31. 12.	16.314.628	12.396.401

Zavarovalnica je po prejemu odločbe Agencije za zavarovalni nadzor in po ponovnem oblikovanju posebnih rezervacij v višini pričakovane sedanje vrednosti minimalnega zjamčenega izplačila ob doživetju v višini 3.919.919 EUR (glej poglavje 14), rezervacije zgolj preknjižila iz kritnega sklada z naložbenim tveganjem med matematične rezervacije za zjamčena izplačila ob doživetju na kritni skladi življenjskih zavarovanj in do istega sklada odprla obveznosti, pri čemer sprememba ni imela učinka na poslovni izid življenjskih zavarovanj preko spremembe obveznosti do zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje v izkazu poslovnega izida.

³ V tabeli "Zavarovalno-tehnične rezervacije v korist življenjskih zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje" so poleg matematičnih rezervacij vključene tudi škodne rezervacije življenjskih zavarovancev z naložbenim tveganjem, medtem ko so v bilanci stanja na strani obveznosti v okviru obveznosti do življenjskih zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje, evidentirane le matematične rezervacije.

23 DRUGE REZERVACIJE

23.1 ZASLUŽKI ZAPOSLENCEV

Stanje rezervacij za zasluzke zaposlencev

v EUR	31. 12. 2009	31. 12. 2008
Znesek rezervacij za odpravnine	904.709	1.179.604
Znesek rezervacij za jubilejne nagrade	940.102	1.035.144
Znesek rezervacij za zaposlene v bilanci stanja	1.844.811	2.214.748

Gibanje rezervacij za zasluzke zaposlencev

v EUR	31. 12. 2009	31. 12. 2008
Stanje 1. 1.	2.214.748	2.492.388
Povečanje v tekočem obdobju	0	0
Zmanjšanje zaradi izplačanih odpravnin in jubilejnih nagrad	-307.023	-188.199
Druge spremembe	-62.913	-89.441
Stanje 31. 12.	1.844.811	2.214.748

V izračunu za leto 2009 so bile uporabljene drugačne predpostavke glede diskontne stopnje, pričakovane rasti plač in fluktuacije, kot v izračunu za leto 2008. Učinek sprememb predpostavk je znašal -354.568 EUR.

24 OBVEZNOSTI IZ FINANČNIH POGODB

Obveznosti iz finančnih pogodb z DPF-jem

v EUR	31. 12. 2009			31. 12. 2008		
	Kosmate	Pozavarovanje	Čiste	Kosmate	Pozavarovanje	Čiste
Prenosne premije	48.610	0	48.610	57.617	-	57.617
Obveznosti iz finančnih pogodb (matematične rezervacije)	17.654.645	0	17.654.645	16.272.397	-	16.272.397
Skupaj obveznosti iz finančnih pogodb z DPF	17.703.255	0	17.703.255	16.330.166	-	16.330.166
Obveznosti iz finančnih pogodb matematične rezervacije (popravek za pretekla leta)	-	-	-	64.144	-	64.144
Matematične rezervacije - popravljena	-	-	-	16.336.541	-	16.336.541
Skupaj obveznosti iz finančnih pogodb z DPF - popravljeno	17.703.255	0	17.703.255	16.394.310	-	16.394.310

Zavarovalnica je popravila višino obveznosti iz finančnih pogodb na dan 31. 12. 2007 in 31. 12. 2008 v skladu z zahtevo regulatorja, na dan 31. 12. 2009 je popravljena komponenta udeležbe na dobičku že vključena v znesku obveznosti iz finančnih pogodb (oz. matematične rezervacije).

Zavarovalnica nima pozavarovanih obveznosti iz finančnih pogodb, zato so čisti zneski enaki kosmatim.

Gibanje matematičnih rezervacij finančnih pogodb z DPF-jem

v EUR	2009	2008 (popravljen)	2008
Stanje 1. 1.	16.336.541	15.512.161	15.512.161
Povečanje v obdobju	1.967.193	2.139.387	2.139.387
Zmanjšanje v obdobju	987.094	883.461	883.461
Sprememba za DPF del tekočega leta	338.006	-495.689	-495.689
Sprememba za popravek preteklih let	-	64.144	-
Stanje 31. 12.	17.654.645	16.336.541	16.272.397

Matematične rezervacije finančnih pogodb z DPF

v EUR	2009	2008 (popravljen)	2008
Zajamčeni del obveznosti	17.240.639	16.260.540	16.260.540
DPF del	414.006	11.857	11.857
Sprememba za popravek preteklih let	-	64.144	-
Skupaj	17.654.645	16.336.541	16.272.397

25 DRUGE FINANČNE OBVEZNOSTI**25.1 FINANČNE OBVEZNOSTI IN DOLŽNIŠKI KAPITAL****Ostale finančne obveznosti**

v EUR	31. 12. 2009	31. 12. 2008
Druge dolgoročne obveznosti iz financiranja	26.121	35.012
Kratkoročna posojila	-	8.000.000
Druge kratkoročne obveznosti iz financiranja	10.570	25.413
Skupaj finančne obveznosti	36.691	8.060.425

Gibanje finančnih obveznosti**Gibanje posojil in drugih kratkoročnih finančnih obveznosti**

v EUR	2009	2008
Stanje 1. 1	8.060.425	54.172
Povečanje	158.960.560	8.014.958
Zmanjšanje	-166.984.294	-8.704
Stanje 31. 12.	36.691	8.060.425

Posojilo, najeto ob koncu poslovnega leta 2008, je bilo v celoti poravnano 15. 1. 2009, pri tem pa je bilo v letu 2009 plačanih za 14.316 EUR obresti.

Zavarovalnica izkazuje na dan 31. 12. 2009 obveznosti za zamudne obresti iz izplačil starostnih rezervacij zdravstvenih zavarovanj v višini 9.620 EUR.

26 OBVEZNOSTI IZ POSLOVANJA

Adriatic Slovenica d. d. nima obveznosti, zavarovanih s stvarnim jamstvom.

Obveznosti iz poslovanja

v EUR	31. 12. 2009	31. 12. 2008
Obveznost iz neposrednih zavarovalnih poslov	5.797.097	9.299.492
Obveznosti iz pozavarovanja in sozavarovanja	2.715.612	3.512.815
Obveznosti za odmerjeni davek	634.864	0
Skupaj	9.147.573	12.812.306

26.1 OBVEZNOSTI IZ NEPOSREDNIH ZAVAROVALNIH POSLOV

Obveznost iz neposrednih zavarovalnih poslov na dan 31. 12. 2009

v EUR	Premoženjska zavarovanja	Zdravstvena zavarovanja	Življenjska zavarovanja	Skupaj
Obveznosti do zavarovalcev	1.605.673	3.139.475	22.708	4.767.855
Obveznosti do zavarovalnih posrednikov	36.227	38.980	101	75.309
Druge obveznosti iz neposrednih zavar. poslov	567.265	247.585	139.083	953.933
Skupaj	2.209.165	3.426.040	161.892	5.797.097

Obveznost iz neposrednih zavarovalnih poslov na dan 31. 12. 2008

v EUR	Premoženjska zavarovanja	Zdravstvena zavarovanja	Življenjska zavarovanja	Skupaj
Obveznosti do zavarovalcev	38.948	5.774.350	2.176.025	7.989.323
Obveznosti do zavarovalnih posrednikov	2	39.179	137.158	176.339
Druge obveznosti iz neposrednih zavar. poslov	144.062	357.597	632.171	1.133.830
Skupaj	183.012	6.171.126	2.945.354	9.299.492

26.2 OBVEZNOSTI IZ POZAVAROVANJA IN SOZAVAROVANJA

Obveznosti iz pozavarovanja in sozavarovanja na dan 31. 12. 2009

v EUR	Premoženjska zavarovanja	Zdravstvena zavarovanja	Življenjska zavarovanja	Skupaj
Obveznosti za sozavarovalne premije	17.469	-	0	17.469
Obveznosti za pozavarovalne premije	2.350.722	-	307.477	2.658.199
Ostale obveznosti iz sozavarovanja in pozavarovanja	39.945	-	0	39.945
Skupaj	2.408.136	-	307.477	2.715.612

Obveznosti iz pozavarovanja in sozavarovanja na dan 31. 12. 2008

v EUR	Premoženjska zavarovanja	Zdravstvena zavarovanja	Življenjska zavarovanja	Skupaj
Obveznosti za sozavarovalne premije	-	-	33.992	33.992
Obveznosti za pozavarovalne premije	135.873	-	3.197.022	3.332.895
Ostale obveznosti iz sozavarovanja in pozavarovanja	-	-	145.927	145.927
Skupaj	135.873	-	3.376.941	3.512.815

26.3 OBVEZNOSTI ZA ODMERJENI DAVEK

Obveznosti za odmerjeni davek na dan 31. 12. 2009

v EUR	Premoženjska zavarovanja	Zdravstvena zavarovanja	Življenjska zavarovanja	Skupaj
Obveznosti za odmerjeni davek	88.952	1.107.413	21.942	634.864
Skupaj	88.952	1.107.413	21.942	634.864

Zavarovalnica za poslovno leto obračuna obveznosti za davek po veljavni davčni stopnji in po posameznih kritnih skladih kot po posameznih izkazih. Obveznost za odmerjeni davek je v zgornji tabeli za leto 2009 razkrita po treh glavnih zavarovalnih skupinah in v višini, kot je bila obračunana glede na ugotovljeno davčno osnovo, na ravni celotne zavarovalnice pa je obveznost iz davka od dohodka pravnih oseb pobotana s terjatvami za odmerjen davek od dohodka pravnih oseb, tako da se izkazuje obveznost za plačilo v letu 2009 v višini 634.864 EUR.

27 OSTALE OBVEZNOSTI

Ostale obveznosti

v EUR	31. 12. 2009	31. 12. 2008
Obveznosti za izplačilo dividend	39.366	39.366
Druge poslovne obveznosti	12.179.342	9.740.354
Vračunani stroški in razmejeni prihodki	5.242.733	5.203.214
Skupaj	17.461.441	14.982.935

27.1 OBVEZNOSTI ZA IZPLAČILO DIVIDEND

Obveznosti za izplačilo dividend

v EUR	31. 12. 2009	31. 12. 2008
Na začetku leta	39.366	39.366
Povečanje obveznosti	0	25.000.000
Zmanjšanje obveznosti	0	25.000.000
Na koncu leta	39.366	39.366

27.2 DRUGE POSLOVNE OBVEZNOSTI

Druge poslovne obveznosti na dan 31. 12. 2009

v EUR	Premoženjska zavarovanja	Zdravstvena zavarovanja	Življenjska zavarovanja	Izločitev med skladi	Skupaj
Dolgoročne poslovne obveznosti	295.013	-	-	-	295.021
Dolgoročne varščine	-	-	-	-	0
Dolgoročni blagovni krediti	-	-	-	-	0
Druge dolgoročne poslovne obveznosti	295.013	-	-	-	295.021
Prejeti dolgoročni predujmi	-	-	-	-	0
Kratkoročne poslovne obveznosti	8.538.496	2.371.663	5.182.355	-4.214.068	11.878.446
Kratkoročne poslovne obveznosti do dobaviteljev	2.536.786	-	-	-	2.536.786
Obveznosti - za obresti (dobavitelji)	-	-	-	-	0
Kratkoročne poslovne obveznosti do zaposlencev	1.970.112	-	-	-	1.970.112
Druge kratkoročne obveznosti iz zavarovalnih poslov	2.230.972	37.715	2.749	-	2.271.436
Kratkoročne poslovne obveznosti do države (razen DDPO)	323.706	-	4.400	-	328.106
Kratkoročne obveznosti za prejete predujme	-	-	-	-	0
Druge kratkoročne poslovne obveznosti	1.476.921	2.333.948	5.175.206	-	8.986.075
Izločitev medsebojnih terjatev in obveznosti med skladi	-	-	-	-4.214.068	-4.214.068
Skupaj	8.833.509	2.371.663	5.182.355	-4.214.068	12.173.467

Druge poslovne obveznosti na dan 31. 12. 2008

v EUR	Premoženjska zavarovanja	Zdravstvena zavarovanja	Življenjska zavarovanja	Izločitev med skladi	Skupaj
Dolgoročne poslovne obveznosti	263.496	-	8	-	263.504
Dolgoročne varščine	-	-	-	-	-
Dolgoročni blagovni krediti	-	-	-	-	-
Druge dolgoročne poslovne obveznosti	263.496	-	8	-	263.504
Prejeti dolgoročni predujmi	-	-	-	-	-
Kratkoročne poslovne obveznosti	9.372.637	1.467.613	1.280.051	-2.643.450	9.476.851
Kratkoročne poslovne obveznosti do dobaviteljev	3.778.719	0	45	-	3.778.763
Obveznosti - za obresti (dobavitelji)	-	-	-	-	-
Kratkoročne poslovne obveznosti do zaposlencev	1.922.242	-	-	-	1.922.242
Druge kratkoročne obveznosti iz zavarovalnih poslov	2.426.599	38.207	5.007	-	2.469.813
Kratkoročne poslovne obveznosti do države (razen DDPO)	344.254	0	3.910	-	348.164
Kratkoročne obveznosti za prejete predujme	-	-	-	-	-
Druge kratkoročne poslovne obveznosti	900.824	1.429.406	1.271.089	-	957.869
Izločitev medsebojnih terjatev in obveznosti med skladi	-	-	-	-2.643.450	-2.643.450
Skupaj	9.636.133	1.467.613	1.280.059	-2.643.450	9.740.354

Adriatic Slovenica d. d. je član Jedrskega poola za zavarovanje in pozavarovanje jedrskih nevarnosti GIZ, Miklošičeva 19, Ljubljana, za čigar obveznosti, skladno s 566. čl. ZGD-1, odgovarja z vsem svojim premoženjem.

Finančni najem

Adriatic Slovenica d. d. nima obveznosti z rokom dospelosti, daljšim od 5 let, z izjemo dolgoročne obveznosti iz finančnega najema zgradbe v Ilirski Bistrici za dobo 8 let, z začetkom odplačevanja 28. 9. 2004, mesečnim obrokom 824,26 EUR na dan 31. 12. 2009 in iztekom finančnega najema na dan 20. 9. 2012. Obveznost je dolgoročna, vendar zapade prej kot v petih letih.

Skupni znesek minimalnih odplačil iz finančnega najema v letu 2009 znaša 10.034 EUR.

Knjigovodska vrednost obveznosti, ki jih ima zavarovalnica odprte iz dolgoročnega finančnega najema za naslednja obdobja, je po anuitetnem načrtu naslednja:

v EUR	Sedanja vrednost dolga za finančni najem
do 1 let	9.891
od 1 do 5 let	17.309
nad 5 let	-

27.3 VRAČUNANI STROŠKI IN RAZMEJENI PRIHODKI

Vračunani stroški in razmejeni prihodki

v EUR	31. 12. 2009	31. 12. 2008
Vračunani stroški - obratovalni	918.956	265.654
Vračunani stroški - za neizkoriščene dopuste	789.627	870.706
Vnaprej vračunani stroški - str. pridobivanja v zavar., neiztekle provizije	907.337	907.337
Vnaprej vračunani odhodki iz izravnalne sheme dopolnilnih ZZ	2.070.187	2.426.107
Druge pasivne časovne razmejitev	556.627	733.410
Skupaj	5.242.733	5.203.214

Gibanje vračunanih stroškov in razmejenih prihodkov v letu 2009

v EUR	Stanje 1. 1. 2009	Črpano v letu 2009	Oblikovano v letu 2009	Stanje 31. 12. 2009
Vračunani stroški - obratovalni	265.654	1.062.457	1.715.760	918.956
Vračunani stroški - za neizkoriščene dopuste	870.706	0	-81.079	789.627
Vnaprej vračunani stroški - pridobivanja v zavar., neiztekle provizije	907.337	0	0	907.337
Vnaprej vračunani odhodki iz izravnalne sheme dopolnilnih ZZ	2.426.107	4.460.429	4.104.509	2.070.187
Vnaprej vračunani stroški za Zavarovalni biro	0	0	0	0
Druge pasivne časovne razmejitev	733.410	965.399	788.617	556.627
Skupaj	5.203.214	6.488.286	6.527.805	5.242.733

Gibanje vračunanih stroškov in razmejenih prihodkov v letu 2008

v EUR	stanje 1. 1. 2008	črpano v letu 2008	oblikovano v letu 2008	stanje 31. 12. 2008
Vračunani stroški - obratovalni	578.085	1.557.965	1.245.534	265.654
Vračunani stroški - za neizkoriščene dopuste	850.178	-	20.528	870.706
Vnaprej vračunani stroški - pridobivanja v zavar., neiztekle provizije	815.436	-	91.901	907.337
Vnaprej vračunani odhodki iz izravnalne sheme dopolnilnih ZZ	1.031.292	3.486.362	4.881.177	2.426.107
Vnaprej vračunani stroški za Zavarovalni biro	-	489.738	489.738	-
Druge pasivne časovne razmejitev	941.958	5.534.853	5.326.305	733.410
Skupaj	4.216.949	11.068.918	12.055.183	5.203.214

28 IZVENBILANČNA EVIDENCA

Izvenbilančna evidenca izkazuje skupno vrednost 34.520.359 EUR, od tega predstavljajo največji delež neuveljavljene regresne terjatve v vrednosti 17.649.347 EUR ter terjatev do države v višini 10.719.740 EUR. Terjatev do države se nanaša na tožbo države za nadomestitve izgube zaradi neupravičenega državnega vplivanja na cene avtomobilskih zavarovanj v letih 1995-1998. Leta 2009 je bil poravnani del te pravde, in sicer je zavarovalnica prejela od države (v prvem polletju 2009) plačilo v višini 271.236 EUR.

Zavarovalnica v izvenbilančni evidenci v višini 3.773.964 EUR evidentira tudi zastavljena jamstva z vrednostnimi papirji in hipoteko na nepremičnino, kot zavarovanje za dana kratkoročna posojila družbi KD d.d. in družbi KD Kwart d.o.o.

Skupaj izvenbilančna sredstva predstavljajo 9 % bilančne vsote, od tega skoraj 5 % neuveljavljene regresne terjatve, kar ne predstavlja pomembnega tveganje ali koristi, ki bi vplivala na finančno stanje družbe.

Zavarovalnica ni imela obveznosti iz izplačil pokojnin in obveznosti do družb v skupini, ki ne bi bile zajete v bilanci stanja, prav tako zavarovalnica nima sklenjenih opcijskih pogodb v obliki izvedenih finančnih instrumentov, ki bi se vodili izvenbilančno.

29 PRIHODKI

29.1 PRIHODKI OD PREMIJ IZ ZAVAROVALNIH IN FINANČNIH POGODB

Čisti prihodki od premij iz zavarovalnih in finančnih pogodb

2009

v EUR	Obračunane kosmate zavarovalne premije	Delež po(so)zavarovateljev v obračunani premiji	Sprememba kosmate prenosne premije	Sprememba prenosne premije za po(so)zavarovalni del	Čisti prihodki od zavarovalnih premij
Zavarovanje odgovornosti pri uporabi motornih vozil	53.794.934	1.027.866	-2.161.574	0	54.928.642
Zavarovanje kopenskih motornih vozil	38.752.753	1.613.630	-359.533	1.000	37.499.657
Nezgodno zavarovanje	19.157.370	221.054	-219.189	27.132	19.182.637
Zavarovanje požara in elementarnih nesreč	12.683.840	5.268.413	501.855	-110.109	6.803.463
Drugo škodno zavarovanje	10.197.383	2.006.643	45.032	-77.400	8.068.308
Splošno zavarovanje odgovornosti	5.823.612	299.514	-207.808	-65.985	5.665.921
Kreditno zavarovanje	1.348.269	0	-1.090.130	-1.389	2.437.010
Ostala premoženjska zavarovanja, brez zdravstvenih zavarovanj	4.699.152	537.938	50.708	9.572	4.120.078
Zavarovalne pogodbe premoženjskih zavarovanj, brez zdravstvenih zavarovanj	146.457.313	10.975.057	-3.440.639	-217.179	138.705.716
Zavarovalne pogodbe zdravstvenih zavarovanj	99.559.896	0	-573.869	0	100.133.765
Zavarovalne pogodbe z možnostjo diskrecijske udeležbe	6.910.026	252.355	4.278	150	6.653.543
Zavarovalne pogodbe z naložbenim tveganjem	6.309.690	0	0	0	6.309.690
Finančne pogodbe z možnostjo diskrecijske udeležbe	1.588.945	0	-9.007	0	1.597.952
Zavarovalne in finančne pogodbe življenjskih zavarovanj	14.808.660	252.355	-4.729	150	14.561.185
Skupaj	260.825.869	11.227.411	-4.019.237	-217.029	253.400.665

Zavarovalnica ima v letu 2009 po pogodbah v tujini sklenjene manj kot 5 % obračunane kosmate zavarovalne premije.

Čisti prihodki od premij iz zavarovalnih in finančnih pogodb

2008

v EUR	Obračunane kosmate zavarovalne premije	Delež po(so)zavarovateljev v obračunani premiji	Sprememba kosmate prenosne premije	Sprememba prenosne premije za po(so)zavarovalni del	Čisti prihodki od zavarovalnih premij
Zavarovanje odgovornosti pri uporabi motornih vozil	56.812.871	1.231.074	-1.794.779	0	57.376.576
Zavarovanje kopenskih motornih vozil	37.501.196	1.407.154	-74.828	2.876	36.171.745
Nezgodno zavarovanje	19.175.512	120.187	-128.349	-80	19.183.595
Zavarovanje požara in elementarnih nesreč	11.030.986	4.799.669	405.061	-5.553	5.820.703
Drugo škodno zavarovanje	9.086.396	1.808.621	201.570	-1.951	7.074.255
Splošno zavarovanje odgovornosti	6.188.571	477.315	130.261	3.240	5.584.234
Kreditno zavarovanje	967.961	0	-1.339.176	101	2.307.238
Ostala premoženjska zavarovanja, brez zdravstvenih zavarovanj	4.416.110	783.569	128.984	-3.918	3.499.639
Zavarovalne pogodbe premoženjskih zavarovanj, brez zdravstvenih zavarovanj	145.179.603	10.627.589	-2.471.257	-5.285	137.017.986
Zavarovalne pogodbe zdravstvenih zavarovanj	95.441.409	-	347.610	-	95.093.799
Zavarovalne pogodbe z možnostjo diskrecijske udeležbe	7.448.040	259.808	-55.000	2.721	7.245.953
Zavarovalne pogodbe z naložbenim tveganjem	7.140.850	0	0	1	7.140.850
Finančne pogodbe z možnostjo diskrecijske udeležbe	1.704.633	0	-34.497	0	1.739.130
Zavarovalne in finančne pogodbe življenjskih zavarovanj	16.293.523	259.808	-89.497	2.722	16.125.933
Skupaj	256.914.535	10.887.397	-2.213.144	-2.563	248.237.718

Obračunane kosmate premije premoženjskih zavarovanj v letu 2009

Zavarovalna vrsta	Obračunane kosmate premije v poslovnem letu 2009	Obračunane kosmate premije za poslovno leto 2009
Nezgodno zavarovanje	19.157.370	19.376.559
Zdravstveno zavarovanje	99.559.896	100.133.765
Zavarovanje kopenskih motornih vozil	38.752.753	39.112.287
Zavarovanje tirmih vozil	0	0
Letalsko zavarovanje	44.878	50.168
Zavarovanje plovil	905.706	859.359
Zavarovanje prevoza blaga	1.092.240	1.132.690
Zavarovanje požara in elementarnih nesreč	12.554.478	12.052.461
Drugo škodno zavarovanje	10.197.383	10.152.351
Zavarovanje odgovornosti pri uporabi motornih vozil	53.794.934	55.956.508
Zavarovanje odgovornosti pri uporabi zrakoplovov	38.163	38.484
Zavarovanje odgovornosti pri uporabi plovil	536.487	521.872
Splošno zavarovanje odgovornosti	5.781.987	5.991.342
Kreditno zavarovanje	1.348.269	2.438.399
Kavcijsko zavarovanje	81.776	78.966
Zavarovanje različnih finančnih izgub	637.654	652.395
Zavarovanje stroškov postopka	48.249	47.297
Zavarovanje pomoči	1.313.786	1.266.999
Skupaj premoženjska zavarovanja	245.846.008	249.861.900

Obračunane kosmate premije življenjskih zavarovanj v letu 2009

Zavarovalna vrsta	Premije za posamična zavarovanja	Premije za skupinska zavarovanja	Premije, ki se plačujejo obročno	Premije, ki se plačujejo z enkratnim vplačilom	Premije iz pogodb z nespremenljivimi zavarovalnimi vsotami	Premije iz pogodb z deležem v dobičku	Premije iz pogodb, pri katerih zavarovanci prevzemajo naložbeno tveganje
Življenjsko zavarovanje	7.512.543	0	7.493.788	18.755	7.512.543	7.512.543	0
Zavarovanje za primer poroke oz. rojstva	0	0	0	0	0	0	0
Življenjsko zavarovanje, vezano na enote investicijskih skladov	6.309.690	0	6.297.811	11.878	0	0	6.309.690
Tontine	0	0	0	0	0	0	0
Zavarovanje s kapitalizacijo izplačil	0	986.428	986.428	0	0	0	0
Zavarovanje izpada dohodkov zaradi nezgode ali bolezni	0	0	0	0	0	0	0
Skupaj življenjska zavarovanja	13.822.232	986.428	14.778.027	30.633	7.512.543	7.512.543	6.309.690

29.2 FINANČNI PRIHODKI IN ODHODKI OD NALOŽB

Finančni prihodki in odhodki naložb v letu 2009⁴

v EUR	FN v posesti do zapadlosti	FN razpoložljive za prodajo	FN po poštenu vrednosti preko izkaza poslovnega izida - za trgovanje	FN po poštenu vrednosti preko izkaza poslovnega izida - ob pripoznanju	FN v posojila in finančne terjatve	Skupaj
Finančni prihodki iz obresti in dividend	240.712	6.473.608	427.971	835.804	2.732.364	10.710.458
Finančni prihodki iz obresti	240.712	5.128.855	118.650	835.804	2.732.364	9.056.385
Finančni prihodki iz dividend	-	1.344.753	309.320	0	-	1.654.073
Finančni prihodki iz realiziranih dobičkov	-	13.360.943	1.680.283	150.690	-	15.191.916
Finančni prihodki iz neto nerealiziranih dobičkov (oziroma odprav oslabitve)	-	183.890	456.479	2.575.976	-	3.216.345
Finančni prihodki iz neto pozitivnih tečajnih razlik	-	-	-	-	4.503	4.503
PRIHODKI OD NALOŽB	240.712	20.018.441	2.564.732	3.562.470	2.736.868	29.123.223
Finančni odhodki iz oslabitev finančnih sredstev, ki niso merjena po poštenu vrednosti skozi poslovni izid	-	-2.038.175	-	-	-	-2.038.175
Finančni odhodki iz realiziranih kapitalskih izgub	-	-8.732.918	-	-	-	-8.732.918
Finančni odhodki iz neto nerealiziranih kapitalskih izgub	-	-	-	-	-	-
Finančni odhodki iz neto negativnih tečajnih razlik	-	-	-	-	-	-
ODHODKI NALOŽB	-	-10.771.093	-	-	-	-10.771.093
Neto finančni izid iz naložb	240.712	9.247.348	2.564.732	3.562.470	2.736.868	18.352.130

⁴ Oznaka FN je okrajšava za besedo Finančne naložbe. Okrajšava je v tabeli Finančni prihodki in odhodki naložb za leto 2008 in leto 2009.

Finančni prihodki in odhodki naložb v letu 2008

v EUR	FN v posesti do zapadlosti	FN razpoložljive za prodajo	FN po pošteni vrednosti preko izkaza poslovnega izida - za trgovanje	FN po pošteni vrednosti preko izkaza poslovnega izida - ob pripoznanju	FN v posojila in finančne terjatve	Skupaj
Finančni prihodki iz obresti in dividend	-	7.137.838	777.556	1.091.048	2.943.262	11.949.704
Finančni prihodki iz obresti	-	5.113.154	65.442	1.091.048	2.943.262	9.212.907
Finančni prihodki iz dividend	-	2.024.684	712.114	-	-	2.736.798
Finančni prihodki iz realiziranih dobičkov	-	3.915.448	-	-	-	3.915.448
Finančni prihodki iz neto nerealiziranih dobičkov	-	-	-	-	-	-
Finančni prihodki iz neto pozitivnih tečajnih razlik	-	-	-	-	41.686	41.686
PRIHODKI OD NALOŽB	-	11.053.286	777.556	1.091.048	2.984.948	15.906.839
Finančni odhodki iz oslabeitev finančnih sredstev, ki niso merjena po pošteni vrednosti skozi poslovni izid	-	-18.324.248	-	-	-	-18.324.248
Finančni prihodki iz realiziranih kapitalskih izgub	-	-259.065	-246.825	-326.321	-	-832.211
Finančni prihodki iz neto nerealiziranih kapitalskih izgub	-	-	-15.951.535	-10.124.459	-	-26.075.995
Finančni prihodki iz neto negativnih tečajnih razlik	-	-	-	-	-	-
ODHODKI NALOŽB	-	-18.583.313	-16.198.360	-10.450.780	-	-45.232.454
Neto finančni izid iz naložb	-	-7.530.027	-15.420.805	-9.359.731	2.984.948	-29.325.615

29.3 PRIHODKI OD NALOŽB

Finančni prihodki so razkriti ločeno po treh kategorijah: finančni prihodki od finančnih sredstev, povezanih z zavarovalnimi pogodbmami z DPF-jem, finančni prihodki od finančnih sredstev, povezanih s premoženjskimi zavarovanji in zdravstvenimi zavarovanji. Zavarovalnica verjame, da je takšno razkrivanje informacij pomembno in ustrezno opredeljuje finančni položaj družbe.

29.3.1 Prihodki od naložb

Prihodki od naložb iz obresti, dividend in neto tečajnih razlik v letu 2009⁵

v EUR	Življenjska zavarovanja	Zdravstvena zavarovanja	Premoženjska zavarovanja	Skupaj
Finančni prihodki od naložb, v posesti do zapadlosti v plačilo	180.450	10.525	49.736	240.712
- obresti (EOM)	180.450	10.525	49.736	240.712
Finančni prihodki od naložb, razpoložljivih za prodajo	1.739.705	358.841	4.375.061	6.473.608
- dividende	58.778	80.766	1.205.208	1.344.753
- obresti	1.680.927	278.075	3.169.853	5.128.855
Finančni prihodki od naložb, namenjenih trgovanju	29.147	3.978	394.846	427.971
- dividende	8.743	3.978	296.600	309.320
- obresti	20.404	-	98.246	118.650
Finančni prihodki od naložb ob začetnem pripoznanju preko IPI	122.746	42.319	670.739	835.804
- obresti	122.746	42.319	670.739	835.804
Finančni prihodki od obresti drugih finančnih sredstev	224.682	576.113	1.948.316	2.749.111
Finančni prihodki - neto pozitivne tečajne razlike	-	-	4.503	4.503
Skupaj	2.296.730	991.776	7.443.202	10.731.708

Finančni prihodki od naložb iz obresti, dividend in neto tečajnih razlik v letu 2008⁶

v EUR	Življenjska zavarovanja	Zdravstvena zavarovanja	Premoženjska zavarovanja	Skupaj
Finančni prihodki od naložb, v posesti do zapadlosti v plačilo	-	-	-	-
- obresti (EOM)	-	-	-	-
Finančni prihodki od naložb, razpoložljivih za prodajo	1.748.451	466.914	4.922.473	7.137.838
- dividende	153.371	215.817	1.655.496	2.024.684
- obresti	1.595.080	251.097	3.266.977	5.113.154
Finančni prihodki od naložb, namenjenih trgovanju	62.984	356.949	357.623	777.556
- dividende	62.984	356.949	292.181	712.114
- obresti	-	-	65.442	65.442
Finančni prihodki od naložb ob začetnem pripoznanju preko IPI	142.249	75.017	873.782	1.091.048
- obresti	142.249	75.017	873.782	1.091.048
Finančni prihodki od obresti drugih finančnih sredstev	121.799	431.756	2.368.881	2.922.436
Finančni prihodki - neto pozitivne tečajne razlike	17.988	-	23.698	41.686
Skupaj	2.093.471	1.330.636	8.546.457	11.970.565

⁵ Med prihodki od naložb življenjskih zavarovanj niso vključeni prihodki naložb iz življenjskih zavarovanj, kjer zavarovanci prevzemajo naložbeno tveganje.

⁶ Enako kot za leto 2009.

29.3.2 Neto finančni izid iz realiziranih in nerealiziranih dobičkov oziroma izgub

v EUR	2009	2008
Neto vrednost finančnih dobičkov/izgub iz sredstev, razpoložljivih za prodajo	2.773.740	-14.667.865
Neto poštena vrednost dobičkov/izgub finančnih naložb, izmerjenih po pošteni vrednosti preko IPI brez naložbenega tveganja	1.610.976	-16.155.203
Neto finančni rezultat iz zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje	3.252.452	-10.473.111
Skupaj	7.637.168	-41.296.179

Neto vrednost finančnih dobičkov/izgub iz sredstev, razpoložljivih za prodajo v letu 2009

v EUR	Življenjska zavarovanja	Zdravstvena zavarovanja	Premoženjska zavarovanja	Skupaj
Realizirani dobički sredstev, razpoložljivih za prodajo	1.486.183	1.777.928	10.096.832	13.360.943
Realizirane izgube sredstev, razpoložljivih za prodajo	-1.004.096	-619.595	-7.109.228	-8.732.918
Finančni prihodki iz neto nerealiziranih dobičkov	0	0	183.890	183.890
Finančni odhodki - FN preko vseobsegajočega donosa - oslabitev	-3.105	0	-2.035.070	-2.038.175
Skupaj	478.982	1.158.334	1.136.424	2.773.740

Neto vrednost finančnih dobičkov/izgub iz sredstev, razpoložljivih za prodajo v letu 2008

v EUR	Življenjska zavarovanja	Zdravstvena zavarovanja	Premoženjska zavarovanja	Skupaj
Realizirani dobički sredstev, razpoložljivih za prodajo	187.709	968.732	2.759.007	3.915.448
Realizirane izgube sredstev, razpoložljivih za prodajo	-70.900	-135.191	-52.974	-259.065
Finančni odhodki - FN preko vseobsegajočega donosa - oslabitev	-3.244.540	-173.525	-14.906.183	-18.324.248
Skupaj	-3.127.731	660.016	-12.200.150	-14.667.865

Neto poštena vrednost dobičkov/izgub finančnih naložb, izmerjenih po pošteni vrednosti preko IPI brez naložbenega tveganja v letu 2009

v EUR	Življenjska zavarovanja	Zdravstvena zavarovanja	Premoženjska zavarovanja	Skupaj
Skupaj dobički fin. sred., izmerjenih preko poslovnega izida	517.247	-11.756	1.105.486	1.610.976

Neto poštena vrednost dobičkov/izgub finančnih naložb, izmerjenih po pošteni vrednosti preko IPI brez naložbenega tveganja v letu 2008

v EUR	Življenjska zavarovanja	Zdravstvena zavarovanja	Premoženjska zavarovanja	Skupaj
Skupaj dobički fin. sred., izmerjenih preko poslovnega izida	-5.310.590	-1.891.789	-8.952.824	-16.155.203

Neto dobički (izgube) finančnih sredstev, namenjenih trgovanju v letu 2009

v EUR	Življenjska zavarovanja	Zdravstvena zavarovanja	Premoženjska zavarovanja	Skupaj
Realizirani dobički	495.603	2.393	1.345.086	1.843.082
Nerealizirani dobički	40.425	3.183	1.296.365	1.339.973
Realizirane izgube	-18.387	-276	-144.136	-162.799
Nerealizirane izgube	-25.747	-7.160	-850.587	-883.494
Skupaj	491.895	-1.860	1.646.728	2.136.762

Neto dobički (izgube) finančnih sredstev, namenjenih trgovanju v letu 2008

v EUR	Življenjska zavarovanja	Zdravstvena zavarovanja	Premoženjska zavarovanja	Skupaj
Realizirani dobički	58.029	-	77.687	135.716
Nerealizirani dobički	11.727	-	484.040	495.767
Realizirane izgube	-179.008	-	-203.533	-382.541
Nerealizirane izgube	-5.047.507	-1.888.468	-9.511.328	-16.447.302
Skupaj	-5.156.758	-1.888.468	-9.153.134	-16.198.360

Neto dobički (izgube) finančnih sredstev ob začetnem pripoznanju skozi poslovni izid v letu 2009

v EUR	Življenjska zavarovanja	Zdravstvena zavarovanja	Premoženjska zavarovanja	Skupaj
Realizirani dobički	10.470	2.512	0	12.982
Nerealizirani dobički	70.534	8.561	158.615	237.710
Realizirane izgube	-7.149	-3.870	-33.700	-44.719
Nerealizirane izgube	-48.503	-17.099	-666.157	-731.759
Skupaj	25.352	-9.896	-541.242	-525.786

Neto dobički (izgube) finančnih sredstev ob začetnem pripoznanju skozi poslovni izid v letu 2008

v EUR	Življenjska zavarovanja	Zdravstvena zavarovanja	Premoženjska zavarovanja	Skupaj
Realizirani dobički	2.221	1.460	19.880	23.562
Nerealizirani dobički	54.541	18.119	316.104	388.765
Realizirane izgube	-1.727	-666	-8.618	-11.011
Nerealizirane izgube	-208.867	-22.235	-127.056	-358.158
Skupaj	-153.832	-3.321	200.310	43.157

Prihodki in odhodki naložb iz ZTR-ja in lastnih virov v letu 2009

v EUR	Premož. zav., razen zdravstv. zav.			Življenjska zavarovanja			Zdravstvena zavarovanja		
	Nal. ZTR	Nal. lastnih virov	Skupaj	Nal.ZTR	Nal. lastnih virov	Skupaj	Nal. ZTR	Nal. lastnih virov	Skupaj
I. Prihodki od naložb	20.887.894	3.017.438	23.905.332	4.518.654	470.089	4.988.743	2.036.717	766.314	2.803.031
1. Prihodki iz deležev v družbah	1.383.245	118.563	1.501.808	0	0	0	84.744	0	84.744
1.1. Prihodki iz deležev v družbah	0	0	0	0	0	0	0	0	0
1.2. Prihodki iz deležev v pridruženih družbah	0	0	0	0	0	0	0	0	0
1.3. Prihodki iz deležev v drugih družbah	1.383.245	118.563	1.501.808	0	0	0	84.744	0	84.744
2. Prihodki drugih naložb	10.898.280	83.557	10.981.837	2.755.761	38.583	2.794.344	935.444	10	935.454
2.1. Prihodki od zemljišč in zgradb	3.575.511	6.588	3.582.098	380.205	0	380.205	16.659	0	16.659
2.2. Prihodki od obresti	5.869.693	33.899	5.903.592	2.181.437	11	2.181.447	907.022	10	907.032
2.3. Drugi prihodki naložb	1.453.076	43.071	1.496.147	194.120	38.572	232.692	11.763	0	11.763
2.3.1. Prevrednotovalni finančni prihodki	1.449.711	43.071	1.492.782	72.387	38.572	110.959	11.744	0	11.744
2.3.2. Drugi finančni prihodki	3.365	0	3.365	121.732	0	121.732	20	0	20
3. Prihodki zaradi popravkov vrednosti naložb	0	0	0	0	0	0	0	0	0
4. Dobički pri odtujitvah naložb	8.606.369	2.815.318	11.421.687	1.762.893	431.506	2.194.399	1.016.529	766.304	1.782.833
II. Čisti neiztrženi dobički naložb življenjskih zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje	-	-	-	3.337.990	0	3.337.990	-	-	-
III. Odhodki naložb	-6.056.558	-6.005.317	-12.061.876	-917.665	-599.312	-1.516.977	-170.347	-480.984	-651.331
1. Amortizacija naložb sredstev, ki niso potrebna za obratovanje	-347.038	-1.849	-348.887	-58.191	0	-58.191	-2.186	0	-2.186
2. Odhodki za upravljanje sredstev, odhodki za obresti in drugi finančni odhodki	-965.109	-57.863	-1.022.972	-45.329	-18.789	-64.118	-1.120	-26	-1.146
3. Prevrednotovalni finančni odhodki	-3.582.008	-18.539	-3.600.547	-747.343	-7.772	-755.115	-93.539	0	-93.539
3.1. Prevrednotovalni popravki naložb	-1.677.369	-18.539	-1.695.908	-334.443	-7.772	-342.215	-10.175	0	-10.175
3.2. Trajne slabitve (izgube) naložb	-1.904.639	0	-1.904.639	-412.900	0	-412.900	-83.364	0	-83.364
4. Izgube pri odtujitvah naložb	-1.162.403	-5.927.066	-7.089.469	-66.802	-572.751	-639.553	-73.502	-480.959	-554.460
DONOS NALOŽB ((I+II)-III)	14.831.336	-2.987.879	11.843.456	6.938.979	-129.224	6.809.755	1.866.370	285.330	2.151.700

29.4 DRUGI ZAVAROVALNI PRIHODKI

Prihodki provizij za upravljanja in drugi zavarovalni prihodki

v EUR	2009	2008
Prihodki od provizij	2.009.006	2.916.105
Prihodki od pozavarovalnih provizij in iz deležev v pozitivnem tehničnem izidu iz posameznih pozavarovalnih pogodb	1.389.865	1.577.178
Prihodki od vstopnih stroškov za zavarovalne pogodbe	587.672	1.307.641
Prihodki od vstopnih stroškov za finančne pogodbe z DPF	31.468	31.286
Ostali prihodki za upravljanje	572.535	598.319
Ostali prihodki za upravljanje zavarovalnih pogodb	518.671	556.078
Ostali prihodki za upravljanje finančnih pogodb z DPF	53.865	42.241
Skupaj	2.581.541	3.514.424

Za neposredne zavarovalne posle, to je za sklepanje, obnavljanje in izterjevanje zavarovanj, je družba v letu 2009 obračunala 9.736.647 EUR odhodkov provizij za skupino drugih zavarovanj, 162.693 EUR odhodkov provizij za skupino življenjskih zavarovanj in 2.309.916 EUR odhodkov provizij za skupino zdravstvenih zavarovanj.

29.5 DRUGI PRIHODKI IZ POSLOVANJA

Drugi poslovni prihodki

v EUR	2009	2008
Drugi čisti zavarovalni prihodki	8.485.387	7.756.288
Prevrednotovalni poslovni prihodki	5.827	89.344
Prihodki od najemnim od naložbenih nepremičnin	3.978.962	1.707.181
Prihodki od odtujitve naložbenih nepremičnin	-	-
Drugi poslovni prihodki	1.048.078	922.406
Drugi poslovni prihodki	13.518.254	10.475.218

V okviru drugih so čisti zavarovalni prihodki, ki predstavljajo več kot polovico drugih poslovnih prihodkov, evidentirani prihodki iz uveljavljenih kosmatih regresnih terjatev v višini 7.175.582 EUR (leta 2008 v višini 6.422.250 EUR).

Prihodki naložbenih nepremičnin v letu 2009

v EUR	Življenjska zavarovanja	Zdravstvena zavarovanja	Premoženjska zavarovanja	Skupaj
Prihodki od naložbenih nepremičnin	380.205	16.659	3.582.098	3.978.962
Skupaj	380.205	16.659	3.582.098	3.978.962

Prihodki naložbenih nepremičnin v letu 2008

v EUR	Življenjska zavarovanja	Zdravstvena zavarovanja	Premoženjska zavarovanja	Skupaj
Prihodki od naložbenih nepremičnin	102.073	-	1.605.107	1.707.181
Skupaj	102.073	-	1.605.107	1.707.181

30 ČISTI ODHODKI ZA ŠKODE

Čisti odhodki za škode

2009

v EUR	Obračunani kosmati zneski škod	Delež po(so)zavarovateljev v obračunanih škodah	Sprememba kosmatih škodnih rezervacij	Sprememba škodnih rezervacij za po(so)zavarovalni del	Odhodki iz izravnalne sheme	Čisti odhodki za škode
	1	2	3	4	5	6=1-2+3-4+5
Zavarovanje odgovornosti pri uporabi motornih vozil	36.164.707	709.579	7.381.111	-403.800	-	43.240.039
Zavarovanje kopenskih motornih vozil	37.411.318	3.614.642	-2.617.664	-1.099.108	-	32.278.120
Nezgodno zavarovanje	7.769.791	39.513	620.744	-64.370	-	8.415.392
Zavarovanje požara in elementarnih nesreč	9.254.625	5.981.977	4.913.137	3.634.415	-	4.551.370
Drugo škodno zavarovanje	9.249.112	1.327.144	-198.753	-120.806	-	7.844.020
Splošno zavarovanje odgovornosti	3.955.898	97.887	-326.679	-28.507	-	3.559.839
Kreditno zavarovanje	3.079.382	40.465	-735.291	2.047	-	2.301.579
Ostala premoženjska zavarovanja, brez zdravstvenih zavarovanj	3.304.240	66.578	-525.000	-36.457	-	2.749.119
Zavarovalne pogodbe premoženjskih zavarovanj, brez zdravstvenih zavarovanj	110.189.072	11.877.785	8.511.606	1.883.414	-	104.939.479
Zavarovalne pogodbe zdravstvenih zavarovanj	75.504.267	0	1.091.618	0	4.104.509	80.700.393
	0	0	0	0	-	0
Zavarovalne pogodbe z možnostjo diskrecijske udeležbe	2.549.696	84.677	173.449	1.010	-	2.637.458
Zavarovalne pogodbe z naložbenim tveganjem	594.003	0	-93.873	0	-	500.131
Finančne pogodbe z možnostjo diskrecijske udeležbe	800.077	0	-151	0	-	799.926
Zavarovalne in finančne pogodbe življenjskih zavarovanj	3.943.777	84.677	79.424	1.010	-	3.937.515
Skupaj	189.637.116	11.962.462	9.682.648	1.884.424	4.104.509	189.577.386

Čisti odhodki za škode

2008

v EUR	Obračunani kosmati zneski škod	Delež po(so)zavarovateljev v obračunanih škodah	Sprememba kosmatih škodnih rezervacij	Sprememba škodnih rezervacij za po(so)zavarovalni del	Odhodki iz izravnalne sheme	Čisti odhodki za škode
	1	2	3	4	5	6=1-2+3-4+5
Zavarovanje odgovornosti pri uporabi motornih vozil	34.982.620	799.059	2.757.485	301.820	-	36.639.226
Zavarovanje kopenskih motornih vozil	33.112.158	2.305.694	5.731.157	3.600.308	-	32.937.312
Nezgodno zavarovanje	7.915.521	74.634	1.726.994	-1.773	-	9.569.654
Zavarovanje požara in elementarnih nesreč	12.213.993	7.178.209	1.516.589	2.082.090	-	4.470.283
Drugo škodno zavarovanje	7.402.665	1.648.219	-311.152	-717.228	-	6.160.523
Splošno zavarovanje odgovornosti	4.083.023	102.873	2.224.425	-43.762	-	6.248.336
Kreditno zavarovanje	2.422.067	67.414	-17.532	-18.936	-	2.356.057
Ostala premoženjska zavarovanja, brez zdravstvenih zavarovanj	2.641.222	26.036	1.364.153	1.161.565	-	2.817.775
Zavarovalne pogodbe premoženjskih zavarovanj, brez zdravstvenih zavarovanj	104.773.270	12.202.137	14.992.119	6.364.084	-	101.199.167
Zavarovalne pogodbe zdravstvenih zavarovanj	71.323.604	0	-275.773	0	4.881.177	75.929.008
Zavarovalne pogodbe z možnostjo diskrecijske udeležbe	2.598.509	60.191	214.321	10.112	-	2.742.525
Zavarovalne pogodbe z naložbenim tveganjem	488.180	0	80.970	-5.999	-	575.149
Finančne pogodbe z možnostjo diskrecijske udeležbe	775.021	0	0	1	-	775.172
Zavarovalne in finančne pogodbe življenjskih zavarovanj	3.861.709	60.191	295.290	4.114	-	4.092.846
Skupaj	179.958.583	12.262.329	15.011.636	6.368.198	4.881.177	181.221.022

Čisti odhodki za škode, razdeljeni na odhodke tekočega leta in odhodke preteklih let

v EUR	2009			2008		
	Kosmate	Pozavarovanje	Čiste	Kosmate	Pozavarovanje	Čiste
Odhodki za škode tekočega leta						
Obračunane škode	136.463.942	3.924.179	132.539.763	135.755.327	9.699.195	126.056.133
Sprememba škodne rezervacije	64.405.833	7.514.522	56.891.311	62.354.450	8.349.750	54.004.700
Odhodki iz izravnalne sheme	4.104.509	0	4.104.509	4.881.177	0	4.881.177
Odhodki za škode preteklih let						
Obračunane škode	53.173.173	8.038.283	45.134.890	44.203.255	2.563.134	41.640.121
Sprememba škodne rezervacije	-54.723.185	-5.630.098	-49.093.087	-47.342.662	-1.981.552	-45.361.109
Skupaj	203.424.273	13.846.886	189.577.387	199.851.547	18.630.526	181.221.021

Obračunani kosmati zneski škod in kosmati obratovalni stroški premoženjskih zavarovanj po zavarovalnih vrstah

Zavarovalna vrsta	Obračunani kosmati zneski škod v poslovnem letu 2009	Obračunani kosmati zneski škod za poslovno leto 2009	Kosmati obratovalni stroški 2009
Nezgodno zavarovanje	7.769.791	8.390.535	5.395.018
Zdravstveno zavarovanje	75.504.267	76.595.885	16.416.399
Zavarovanje kopenskih motornih vozil	37.394.487	34.776.479	10.038.265
Zavarovanje tirnih vozil	0	0	0
Letalsko zavarovanje	40.000	37.964	7.649
Zavarovanje plovil	1.031.999	615.760	345.119
Zavarovanje prevoza blaga	1.123.987	705.001	407.978
Zavarovanje požara in elementarnih nesreč	9.252.330	14.167.044	4.415.165
Drugo škodno zavarovanje	9.247.862	9.046.037	4.213.486
Zavarovanje odgovornosti pri uporabi motornih vozil	36.112.360	43.452.971	16.324.155
Zavarovanje odgovornosti pri uporabi zrakoplovov	1.116	-294	13.305
Zavarovanje odgovornosti pri uporabi plovil	124.545	412.792	182.065
Splošno zavarovanje odgovornosti	3.950.330	3.619.624	1.873.818
Kreditno zavarovanje	3.079.382	2.344.091	1.073.813
Kavcijsko zavarovanje	91.172	90.340	37.575
Zavarovanje različnih finančnih izgub	363.375	372.224	194.414
Zavarovanje stroškov postopka	0	4.386	16.112
Zavarovanje pomoči	516.816	529.836	202.645
Skupaj premoženjska zavarovanja	185.603.817	195.160.674	61.156.979

31 SPREMEMBE DRUGIH ZAVAROVALNO-TEHNIČNIH REZERVACIJ

Sprememba drugih ZTR v letu 2009

v EUR	Sprememba kosmate matematične rezervacije	Sprememba kosmatih drugih ZTR	Skupaj sprememba ostalih kosmatih ZTR
Premoženjska zavarovanja, brez zdravstvenih zavarovanj	0	-1.337.051	-1.337.051
Zdravstvena zavarovanja	-24.269	0	-24.269
Življenjska zavarovanja z DPF	4.129.506	0	4.129.506
Skupaj	4.105.237	-1.337.051	2.768.186

Sprememba drugih ZTR v letu 2008

v EUR	Sprememba kosmate matematične rezervacije	Sprememba kosmatih drugih ZTR	Skupaj sprememba ostalih kosmatih ZTR
Premoženjska zavarovanja, brez zdravstvenih zavarovanj	-	1.322.751	1.322.751
Zdravstvena zavarovanja	-27.484	-	-27.484
Življenjska zavarovanja z DPF	3.636.849	-	3.636.849
Skupaj	3.609.364	1.322.751	4.932.116

32 SPREMEMBE (ZTR) ZAVAROVANCEV, KI PREVZEMAJO NALOŽBENO TVEGANJE

Spremembe (ZTR) življenjskih zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje

v EUR	2009	2008
Sprememba matematične rezervacije	7.828.498	-5.728.180

33 SPREMEMBE OBVEZNOSTI IZ FINANČNIH POGODB

Sprememba matematične rezervacije

v EUR	2009	2008
Finančne pogodbe z DPF	1.318.104	760.236

34 ODHODKI ZA BONUSE IN POPUSTE

Sprememba čiste rezervacije za bonuse in popuste

v EUR	2009	2008
Premoženjska zavarovanja, brez zdravstvenih zavarovanj	-139.039	-53.988

35 STROŠKI

35.1 STROŠKI PO NARAVNIH VRSTAH

v EUR	2009	2008
Obratovalni materialni stroški	1.495.303	1.685.182
Stroški pridobivanja zavarovanj	12.209.257	12.038.039
Obratovalni stroški storitev	17.265.494	14.616.556
Amortizacija	2.368.645	2.380.086
Stroški zaposlenecv	28.912.676	28.768.155
Plače zaposlenih	21.755.578	20.911.686
Stroški socialnega zavarovanja	1.573.280	1.615.368
Stroški pokojninskega zavarovanja	1.959.010	1.870.633
Drugi stroški dela	3.762.030	4.627.580
Rezervacije za odpravnine in jubilejne nagrade	-137.223	-257.112
Drugi stroški	3.000	756.761
Skupaj	62.254.374	60.244.780

1. julija 2009 je zavarovalnica pričela z odbijanjem 1odstotka vstopnega DDV, tako, da je bil od takrat dalje vstopni DDV pri stroških znižan za 1%.

35.2 STROŠKI PO FUNKCIONALNIH SKUPINAH

v EUR	2009	2008
Stroški pridobivanja zavarovalnih in finančnih pogodb	12.209.257	12.038.039
Stroški upravljanja s finančnimi naložbami	598.375	593.338
Stroški upravljanja z osnovnimi sredstvi	492.689	354.924
Ostali stroški upravljanja	4.861.381	4.108.653
Stroški prodaje	26.308.397	25.425.256
Stroški reševanja zav. primerov	6.297.072	5.248.341
Ostali stroški	11.487.202	12.476.229
Skupaj stroški po funkcionalnih skupinah	62.254.374	60.244.780

35.3 POSLOVNI NAJEM

Zavarovalnica Adriatic Slovenica ima v poslovnem najemu v glavnem poslovne prostore, v katerih opravlja zavarovalno dejavnost. V manjšem obsegu ima sklenjene tudi najemne pogodbe za poslovni najem parkirišč, računalniške opreme, pisarniške in druge opreme. Večina najemnih pogodb je sklenjenih za nedoločen čas, manjši del pogodb pa je sklenjen za določen čas. Pogodbe, sklenjene za določen čas z najdaljšo dobo prekinitve, je pogodba, ki pretečejo v letu 2013 in jih je kljub določenemu času možno sporazumno preklicati, zato so vse pogodbe preklicne. Med vsemi pogodbami poslovnega najema ob nespremenjenih pogojih poslovnih najemov ima zavarovalnica na dan 31. 12. 2009 sklenjene pogodbe z najdaljšo dobo najema do leta 2019.

Vsi odhodki, ki izhajajo iz najemnih pogodb za poslovni najem, se neposredno izkazujejo preko izkaza poslovnega izida kot stroški najemnin po enakomerni časovni metodi v celotni dobi najema. 11 EUR / mesec je znesek najmanjše mesečne najemnine iz preklicnih poslovnih najemov v letu 2009.

35.4 STROŠKI STORITEV REVIZORJEV

Revizijo letnih računovodskih izkazov zavarovalnice Adriatic Slovenice za leto 2009, kot tudi za leto 2008 je opravljala revizijska družba Ernst & Young d.o.o., iz Slovenije.

Stroški za storitve, ki so jih leta 2009 opravljali revizorji, so bili evidentirani vključno z obračunanim davkom na dodano vrednost (v nadaljevanju DDV). V letu 2009 je bilo pripoznanih še 20.568 EUR stroškov revizije letnega poročila za leto 2008 in pa 79.188 EUR stroškov revizije letnega poročila za leto 2009. Pogodbena cena za revizijo letnega poročila za leto 2009 znaša 60.000 EUR brez DDV.

36 DRUGI ZAVAROVALNI ODHODKI

Drugi zavarovalni odhodki

v EUR	2009	2008
Odhodki za preventivno dejavnost	555.786	674.085
Prispevek za kritje škod po nezavarovanih in neznanih vozilih	98.780	765.886
Ostali čisti zavarovalni odhodki	2.622.357	3.154.012
Skupaj	3.276.923	4.593.983

37 DRUGI ODHODKI

Drugi odhodki

v EUR	2009	2008
Prevrednotovalni poslovni odhodki	4.011.608	2.102.417
Odhodki iz amortizacije naložbenih nepremičnin	409.264	173.107
Drugi odhodki iz naložbenih nepremičnin	703.815	845.176
Odhodki iz odtujitve naložbenih nepremičnin	-	-
Drugi poslovni odhodki	1.845.540	1.974.422
Odhodki iz financiranja	439.681	645.753
Skupaj	7.409.908	5.740.876

37.1.1 Odhodki iz financiranja

Odhodki iz financiranja

v EUR	2009	2008
Finančni odhodki za obresti - izdane obveznice	241.474	383.218
Finančni odhodki za obresti -ostalo	14.834	0
Drugi finančni odhodki	183.374	262.536
Finančni odhodki iz drugih finančnih obveznosti	22.223	179.337
Finančni odhodki iz poslovnih obveznosti	161.151	83.199
Skupaj	439.681	645.753

38 POZAVAROVALNI IZID

Pozavarovalni izid v letu 2009

Zavarovalna vrsta	Pozavar. premije	Pozavar. škode	Kosmati pozavar. izid	Pozavar. provizije	Čisti pozavar. izid
Nezgodno zavarovanje	221.054	39.513	181.541	16.639	164.902
Zdravstveno zavarovanje	0	0	0	0	0
Zavarovanje kopenskih motornih vozil	1.613.630	3.597.811	-1.984.181	615	-1.984.797
Zavarovanje tirnih vozil	0	0	0	0	0
Letalsko zavarovanje	37.847	0	37.847	1.222	36.625
Zavarovanje plovil	109.236	66.094	43.142	0	43.142
Zavarovanje prevoza blaga	101.853	-11.218	113.071	0	113.071
Zavarovanje požara in elementarnih nesreč	5.139.051	5.979.682	-840.631	934.946	-1.775.577
Drugo škodno zavarovanje	2.006.643	1.325.894	680.748	317.555	363.193
Zavarovanje odgovornosti pri uporabi motornih vozil	1.027.866	657.232	370.634	0	370.634
Zavarovanje odgovornosti pri uporabi zrakoplovov	-34.674	0	-34.674	1.528	-36.201
Zavarovanje odgovornosti pri uporabi plovil	37.882	480	37.402	0	37.402
Splošno zavarovanje odgovornosti	257.890	92.319	165.571	-1.532	167.103
Kreditno zavarovanje	0	40.465	-40.465	0	-40.465
Kavcijsko zavarovanje	21.426	0	21.426	0	21.426
Zavarovanje različnih finančnih izgub	264.367	0	264.367	42.462	221.905
Zavarovanje stroškov postopka	-214	-8	-206	0	-206
Zavarovanje pomoči	0	0	0	0	0
Skupaj premoženjska zavarovanja	10.803.857	11.788.263	-984.407	1.313.435	-2.297.842

39 DAVEK OD DOHODKA PRAVNIH OSEB

Davki

v EUR	2009	2008
Odmerjeni davek od dohodkov pravnih oseb	-1.491.539	-713.727
Prihodki/(odhodki) za odloženi davek	-1.259.327	4.725.063
Skupaj	-2.750.866	4.011.336

Osnova in stopnja za obračun davka od dohodka pravnih oseb

v EUR	2009	2008
Poslovni izid pred davki	13.280.172	-18.917.065
Popravek prihodkov na raven davčno priznanih	-15.940.567	-6.647.166
Popravek odhodkov na raven davčno priznanih	10.288.821	29.440.554
Uporaba davčnih olajšav	-525.860	-632.110
Skupaj davčna osnova	7.102.567	3.244.213
Stopnja za obračun davka od dohodka	21,0 %	22,0 %
Davek od dohodka	1.491.539	713.727
Efektivna davčna stopnja	20,71 %	21,20 %

Slovenska davčna zakonodaja dopušča možnost, da davčni organ v posameznih primerih poslovne aktivnosti obdavči drugače, kot je to realizirala zavarovalnica. Leta 2009 davčne oblasti niso realizirale davčne kontrole davka iz dohodka pravnih oseb, zato obstaja možnost morebitne dodatne naknadne obdavčitve. Vendar poslovodstvo meni, da so v obračunu davka od dohodka pravnih oseb zajeti vsi odhodki in prihodki, skladni z določili zakona, in meni, da dodatnih obveznosti v primeru davčnega pregleda ne bo.

Leta 2009 Davčni urad Republike Slovenije ni opravljal v zavarovalnici nikakršnega inšpekcijskega davčnega pregleda. Januarja 2010 se je v času zaključevanja izkazov pričel davčni inšpekcijski pregled davka od dohodka pravnih oseb za leto 2008. Morebitni davčni pregledi za leto 2009 so še vedno možni.

Davčna osnova po obračunu davka od dohodkov pravnih oseb je praviloma večja od dobička pred obdavčitvijo, ugotovljenega v izkazu poslovnega izida, in sicer zaradi dela davčno nepriznanih odhodkov, ki predstavljajo stalne razlike.

Razmerje med odhodkom za davek in davčnim poslovnim izidom znaša 20,71 % (leta 2008 je efektivna davčna stopnja znašala 21,20 %).

Davčna obveznost je bila za leto 2009 izračunana po 21-odstotni davčni stopnji, pri čemer je učinek znižanja davčne stopnje v tekočem letu znašal 71.026 EUR, kar je v enaki vrednosti vplivalo na zvišanje dobička v letu 2009. Leta 2008 se je davčna obveznost izračunala po stopnji 22 %, kar je skladno z lokalno davčno zakonodajo, ki predpisuje zniževanje davčne stopnje za eno odstotno točko do leta 2010, ko bo davčna stopnja znašala 20 %.

40 ODLOŽENI DAVKI

Odloženi davki so rezultat obračunavanja sedanjih in prihodnjih davčnih učinkov, in sicer prihodnje povrnitve (poravnave) knjigovodske vrednosti sredstev (obveznosti), pripoznanih v bilanci stanja družbe, ter poslov in drugih poslovnih dogodkov v obravnavanem obdobju, pobotano pripoznanih v računovodskih izkazih zavarovalnice, kadar gre za isto davčno oblast.

Pripoznani zneski odloženega davka

v EUR	31. 12. 2009	31. 12. 2008 popravljen	31. 12. 2008
Terjatve za odloženi davek:	8.599.692	10.282.928	10.063.701
– terjatve za odložene davke, ki bodo povrnjene	8.599.692	10.282.928	10.063.701
Obveznosti za odložen davek:	1.081.124	344	344
– obveznosti za odložene davke, ki bodo plačane	1.081.124	344	344

Pregled osnov za terjatve za odloženi davek na dan 31. 12. 2009

v EUR	Osnova	Terjatev za odloženi davek
Zaradi slabitve terjatev za premijo, za regresne terjatve in za ostale kratkoročne terjatve	31.040.000	6.208.000
Zaradi slabitve finančnih naložb	9.777.859	1.955.572
Zaradi slabitve rezervacij in amortizacije nad predpisano stopnjo	2.180.598	436.120
Skupaj	42.998.458	8.599.692

Pregled osnov za obveznosti za odloženi davek na dan 31. 12. 2009

v EUR	Osnova	obveznost za odloženi davek
Zaradi krepitev finančnih naložb	5.405.618	1.081.124
Skupaj	5.405.618	1.081.124

Gibanje odloženih davkov

v EUR	Življenjsko zavarovanje	Zdravstveno zavarovanje	Premoženjsko zavarovanje	Skupaj
Neto stanje sredstev in obveznosti 1. januarja 2009	1.007.827	881.690	8.393.066	10.282.583
V breme/(dobro) izkaza poslovnega izida zaradi novega oblikovanja	-705.443	162.895	-467.123	-1.009.670
V breme/(dobro) kapitala zaradi novega oblikovanja	-216.073	-253.533	-805.532	-1.275.138
V dobro izkaza poslov. izida zaradi spremembe davčne stopnje iz 21 % na 20 %	-32.693	-39.016	-397.174	-468.883
V breme/(dobro) kapitala zaradi spremembe davčne stopnje iz 21% na 20%	-4.859	-2.969	-2.496	-10.325
Neto stanje sredstev in obveznosti 31. decembra 2009	48.760	749.067	6.720.741	7.518.568
Neto stanje sredstev in obveznosti 31. decembra 2007	-428.929	-1.220.122	-189.989	-1.839.041
Popravek - Odložene terjatve za davek (povečanje matematične rezervacije)	219.227	-	-	219.227
Neto stanje sredstev in obveznosti 1. januarja 2008	-209.703	-1.220.122	-189.989	-1.619.814
V breme/(dobro) izkaza poslovnega izida zaradi novega oblikovanja	652.854	552.341	3.774.045	4.979.240
V breme/(dobro) kapitala zaradi novega oblikovanja	545.179	1.515.395	4.800.374	6.860.948
V dobro izkaza poslov. izida zaradi spremembe davčne stopnje iz 22 % na 21 %	-1.605	-35.116	-217.457	-254.178
V breme/(dobro) kapitala zaradi spremembe davčne stopnje iz 22% na 21%	21.101	69.193	226.093	316.387
Neto stanje sredstev in obveznosti 31. decembra 2008	1.007.827	881.690	8.393.066	10.282.583

Nepobotano gibanje terjatev in obveznosti za odloženi davek

v EUR	Krepitve na pošteno vrednost	Drugo	Skupaj
Stanje 1. januarja 2009	344	0	344
V breme/(dobro) izkaza poslovnega izida zaradi novega oblikovanja	0	0	0
V breme/(dobro) kapitala zaradi novega oblikovanja	1.080.796	0	1.080.796
V dobro izkaza poslov. izida zaradi spremembe davčne stopnje iz 21 % na 20 %	0	0	0
V breme/(dobro) kapitala zaradi spremembe davčne stopnje iz 21% na 20%	-16	0	-16
Stanje 31. decembra 2009	1.081.124	0	1.081.124
Popravljeno stanje 1. januarja 2008	7.437.139	-	7.437.139
V breme/(dobro) izkaza poslovnega izida zaradi novega oblikovanja	-470.428	-	-470.428
V breme/(dobro) kapitala zaradi novega oblikovanja	-6.649.698	-	-6.649.698
V dobro izkaza poslov. izida zaradi spremembe davčne stopnje iz 22 % na 21 %	-	-	-
V breme/(dobro) kapitala zaradi spremembe davčne stopnje iz 22 % na 21 %	-316.669	-	-316.669
Stanje 31. decembra 2008	344	0	344

Terjatev za odloženi davek po osnovah za obračun

v EUR	Terjatev iz neposrednih zavarovalnih poslov	Dolgoročnih in kratkoročnih finančnih naložb	Drugih kratkoročnih terjatev iz zavarovalnih poslov	Rezerv. za jubilejne nagrade in odpravnine ob upokojitvi	Amortiz. nad predpisano stopnjo za programsko opremo	Ostalih kratkoročnih terjatev	Za znižanje prenesenega izida zaradi spremembe metodologije pri življenjskih zavarovanjih	Skupaj
Stanje 1. januarja 2009	2.820.499	4.065.251	2.516.529	323.013	193.871	144.538	219.227	10.282.928
V breme/(dobro) izkaza poslovnega izida zaradi novega oblikovanja	683.121	-1.711.413	322.654	-89.792	33.641	-18.314	-	-780.103
V breme/(dobro) kapitala zaradi novega oblikovanja	-	-204.683	-	-	-	-	-219.227	-423.909
V dobro izkaza poslovnega izida zaradi spremembe davčne stopnje iz 21% na 20%	-134.309	-193.583	-119.835	-15.382	-9.232	-6.883	-	-479.224
Stanje 31. decembra 2009	3.369.311	1.955.572	2.719.348	217.840	218.280	119.341	0	8.599.692
Stanje 31. decembra 2007	2.087.775	6.191	2.821.341	414.917	139.948	127.926	0	5.598.098
Popravek - Odložene terjatve za davek (povečanje matematične rezervacije)	-	-	-	-	-	-	219.227	219.227
Stanje 1. januarja 2008	2.087.775	6.191	2.821.341	414.917	139.948	127.926	219.227	5.817.325
V breme/(dobro) izkaza poslovnega izida zaradi novega oblikovanja	827.622	3.848.374	-176.570	-73.044	60.285	22.427	-	4.509.094
V breme/(dobro) kapitala zaradi novega oblikovanja	-	210.968	-	-	-	-	-	210.968
V dobro izkaza poslovnega izida zaradi spremembe davčne stopnje iz 22% na 21%	-94.899	-281	-128.243	-18.860	-6.361	-5.815	-	-254.459
Stanje 31. decembra 2008	2.820.499	4.065.251	2.516.529	323.013	193.871	144.538	219.227	10.282.928

Popravke vrednosti terjatev iz neposrednih zavarovalnih poslov, drugih kratkoročnih terjatev iz zavarovanih poslov, kratkoročnih terjatev iz financiranja in drugih kratkoročnih terjatev vodimo na ločenih kontih popravkov vrednosti za oblikovane popravke pred 31. 12. 2004 in posebej za oblikovane popravke po 31. 12. 2004. Na osnovi stanja na bilančni datum teh popravkov pripoznavamo terjatve za odložene davke za leto 2009 v višini 20 % od osnove (leta 2008 je davčna stopnja za izračun odloženih davkov znašala 21 %). Učinek zniževanja davčne stopnje je pri izračunu odloženih davkov znašal 489.663 EUR, kar je v enaki vrednosti vplivalo na znižanje dobička v letu 2009.

41 ČISTI DOBIČEK (IZGUBA) NA DELNICO

Osnovni čisti dobiček na delnico za poslovni izid, ki se nanaša na imetnike navadnih delnic in se izračuna tako, da se čisti poslovni izid, ki se nanaša na navadne delničarje (števec), deli s tehtanim povprečnim številom navadnih delnic, ki se uveljavljajo v obračunskem obdobju.

Dobiček (izguba) na delnico

v EUR	31. 12. 2009	31. 12. 2008
Čisti dobiček ali izguba poslovnega leta	10.529.307	-14.905.729
Tehtano povprečno število izdanih navadnih delnic	7.847.786	6.671.280
Osnovni in popravljeni čisti dobiček/izguba na delnico (EUR na delnico)	1,34	-2,23

14. aprila 2009 se je povečal osnovni kapital družbe za 8.000.000 EUR, pri čemer je bilo izdanih 1.917.120 navadnih imenskih delnic v obliki kosovne delnice z nominalno vrednostjo 4,17 EUR.

Gibanje delnic

	2009	2008
Na dan 1. 1.	6.671.280	6.671.280
Sprememba (dokapitalizacija/odtujitev) 22.05.2009	1.917.120	-
Na dan 31. 12.	8.588.400	6.671.280

42 DIVIDENDE NA DELNICO

Izračun dividende na delnico

	2009	2008
Znesek bruto dividend na delnico ADZR	Znesek ni bil določen	povprečno 3,7 EUR
Presečni datum (datum ugotavljanja upravičencev do dividend)	-	13. maj 2008
Datum pričetka izplačila	-	2. junij 2008

Zavarovalnica Adriatic Slovenica d. d. v letu 2009 ni izplačala dividend, kar je v skladu z dividendno politiko, ki je povezana z rastjo poslovanja in posledično doseganja dobičkonosnosti ter v največji meri s potrebami po kapitalu za trajni obstoj in zagotavljanje solventnosti zavarovalnice.

43 POSLI S POVEZANIMI OSEBAMI

Zavarovalnica Adriatic Slovenica v tem poglavju razkriva posle do povezanih pravnih oseb, do delničarjev, do odvisnih in pridruženih podjetij, do posloводства Adriatica Slovenice in do ključnega posloводства obvladujočih družb. V letu 2009 med zavarovalnico Adriatic Slovenica in njenimi povezanimi osebami ni prišlo do pomembnih transakcij, ki bi bile opravljene pod neobičajnimi tržnimi pogoji in bi vplivale na prikaz finančnega stanja zavarovalnice. Družba Adriatic Slovenica je v letu 2009 v vseh poslih, ki so potekali z matično družbo KD Group, dobila ustrezna plačila in vračila in na osnovi poslov ni bila prikrajšana.

43.1 POVEZANE OSEBE

Prodaja blaga in storitev

v EUR	2009	2008
KD Group d. d.- (pred spremembo KD Holding d. d.) - neposredni lastniki	239.232	498.140
Podrejena družba AS neživotno osiguranje a.d.o., Srbija	-	-
Ostalo - ASSISTANCE CORIS	4.041	1.149.383
Skupaj druge povezane družbe Adriatica Slovenice d. d.	1.153.462	675.275
- DBS	16.496	85.537
- GEA COLLEGE	114	139
- ČZD KMEČKI GLAS	3.681	515
- KD ŽIVLJENJE	450.415	335.450
- KD KAPITAL	48.662	47.573
- KD FINANČNA TOČKA	89.694	101.529
- KD Banka	220.451	30.586
- KOLOSEJ KINEMATOGRAFI (do 31. 8. 2008 v Skupini KD)	-	10.732
- LJUBLJANSKI KINEMATOGRAFI (do 31. 8. 2008 v Skupini KD)	-	634
- ONISAC (do 31.8.2008 v Skupini KD)	-	12.252
- SEAWAY GROUP	117.660	41.321
- SEMENARNA LJUBLJANA	13.988	9.007
- KD KVART	1.841	-
- KD SKLADI	190.460	-
Skupaj	1.396.734	2.322.798

Nabava blaga in storitev

v EUR	2009	2008
KD Group d. d.- (pred spremembo KD Holding d. d.) - neposredni lastniki	83	5.468
Podrejena družba AS neživotno osiguranje a.d.o., Srbija	-	-
Ostalo - ASSISTANCE CORIS	1.816.357	1.783.506
Skupaj druge povezane družbe Adriatica Slovenice d. d.	384.132	330.231
- DBS	7.932	36.773
- KD Banka	51.745	-
- GEA COLLEGE	456	-
- ČZD KMEČKI GLAS	11.083	3.363
- KD ŽIVLJENJE	58.825	129.542
- KD MARK	43.164	30.000
- KD FINANČNA TOČKA	109.937	120.176
- KOLOSEJ KINEMATOGRAFI (do 31. 8. 2008 v Skupini KD)	-	10.271
- SEAWAY GROUP	85.961	-
- SEMENARNA LJUBLJANA	3.678	106
- KD KVART	7.031	-
- KD SKLADI	1.111	-
- VRTNARSTVO CELJE	3.209	-
Skupaj	2.200.572	2.119.204

Terjatve

v EUR	31. 12. 2009	31. 12. 2008
KD Group d. d.- (pred spremembo KD Holding d. d.) - neposredni lastniki	40.358	94.890
Podrejena družba AS Neživotno osiguranje a.d.o., Srbija	-	-
Ostalo - ASSISTANCE CORIS	542.828	542.803
Skupaj druge povezane družbe Adriatica Slovenice d. d.	135.806	256.622
- DBS	-	8.244
- GEA COLLEGE	0	0
- ČZD KMEČKI GLAS	308	75
- KD ŽIVLJENJE	73.917	137.544
- KD MARK	-	-
- KD KAPITAL	5.365	8.828
- KD FINANČNA TOČKA	16.408	32.617
- KD Banka	13.671	1.617
- KOLOSEJ KINEMATOGRAFI (do 31. 8. 2008 v Skupini KD)	-	41.967
- LJUBLJANSKI KINEMATOGRAFI (do 31. 8. 2008 v Skupini KD)	-	3.376
- ONISAC (do 31.8.2008 v Skupini KD)	-	12.391
- SEAWAY GROUP	-	7.533
- SEMENARNA LJUBLJANA	1.605	2.430
- KD SKLADI	24.532	-
Skupaj	718.991	894.315

Obveznosti

v EUR	31. 12. 2009	31. 12. 2008
KD Group d. d.- (pred spremembo KD Holding d. d.) - neposredni lastniki	-	264
Podrejena družba AS Neživotno osiguranje a.d.o., Srbija	-	-
Ostalo - ASSISTANCE CORIS	218.846	503.155
Skupaj druge povezane družbe Adriatica Slovenice d. d.	35.661	144.925
- DBS	392	9.464
- ČZD KMEČKI GLAS	8.356	-
- KD ŽIVLJENJE	1.449	126.404
- KD MARK	3.600	-
- KD FINANČNA TOČKA	14.560	8.756
- KD Banka	7.180	-
- KOLOSEJ KINEMATOGRAFI (do 31. 8. 2008 v Skupini KD)	-	301
- SEMENARNA LJUBLJANA	124	-
Skupaj	254.506	648.344

Poslovanje zavarovalnice s povezanimi osebami se je v letu 2009 nanašalo predvsem na:

- izvajanje zavarovalnih pogodb, tako sklepanje, likvidiranje škod kot tudi plačila provizij za sklenjena zavarovanja;
- oddajanje v najem poslovnih prostorov, parkirišč;
- izvajanje plačilnega prometa;
- nakup in prodajo vrednostnih papirjev;
- naložbe v vzajemne sklade.

Leta 2009 Adriatic Slovenica d. d. ni prejela posojil od povezanih oseb, medtem ko jih je zavarovalnica dala.

- 29. 6. 2009 je bilo dano kratkoročno posojilo družbi KD Group d. d., v višini 200.000 EUR z obrestno mero 2,266 % in zapadlostjo z dne 24. 9. 2009. Posojilo je bilo dano iz lastnih virov kritnega premoženja. Podaljšano je bilo do 24. 3. 2011 z možnostjo predčasnega vračila.
- 10. 7. 2009 je bilo dano kratkoročno posojilo družbi KD d. d., v višini 1.850.000 EUR z obrestno mero 2,303 % in zapadlostjo z dne 8. 12. 2009. Posojilo je bilo dano iz kritnega premoženja in je zavarovano z jamstvom v obliki zastavljenih delnic. Podaljšano je bilo do 8. 12. 2010 z možnostjo predčasnega vračila.
- 23. 10. 2009 je bilo dano kratkoročno posojilo družbi KD Group d. d., v višini 3.600.000 EUR z obrestno mero 2,017 % in zapadlostjo 22. 4. 2010. Posojilo je bilo dano iz lastnih virov.
- 21. 12. 2009 je bilo dano kratkoročno posojilo družbi KD Kvart d. o. o., v višini 1.200.000 EUR s pogodbeno obrestno mero, ki je spremenljiva in je sestavljena iz 3-mesečnega Euriborja + 4 % letno in zapadlostjo 22. 3. 2010. Posojilo je bilo dano iz kritnega premoženja in je zavarovano s hipoteko na nepremičninah. Podaljšano je bilo do 21. 3. 2011 z možnostjo predčasnega vračila.

Ostalim povezanim družbam, med temi tudi podrejenim družbam, zavarovalnica v letu 2009 ni dajala posojil.

Dana posojila KD Group d. d.

v EUR	2009	2008
Na začetku leta	-	-
Odobrena posojila	3.800.000	-
Vrnjena posojila	-	-
Obračunane obresti	14.863	-
Plačane obresti	8.311	-
Ob koncu leta	3.806.552	-

Dana posojila KD d. d.

v EUR	2009	2008
Na začetku leta	-	-
Odobrena posojila	1.850.000	-
Vrnjena posojila	-	-
Obračunane obresti	20.311	-
Plačane obresti	17.626	-
Ob koncu leta	1.852.685	-

Dana posojila KD Kvart d. o. o.

v EUR	2009	2008
Na začetku leta	-	-
Odobrena posojila	1.200.000	-
Vrnjena posojila	-	-
Obračunane obresti	1.551	-
Plačane obresti	-	-
Ob koncu leta	1.201.551	-

43.2 ODVISNE DRUŽBE

AS neživotno osiguranje a.d.o.

Odvisna družba

Sedež: Bulevar Mihajla Pupina 165, Beograd

Matična številka: 20384166

Davčna številka: 105510418

Štev zaposlenih: 35 (brez zastopnikov) na dan 31. 12. 2009.

Dejavnost: Opravljanje premoženjske dejavnosti.

Delež ADRIATICA SLOVENICE d. d. v kapitalu odvisne družbe je 90,85 %.

Večinski delež je bil sprva pridobljen v višini 4.990.000 EUR na dan 31. 1. 2008, nato se je zavarovalnica dokapitalizirala 28. 11. 2008 v znesku 500.000 EUR in 24. 12. 2009 v znesku 415.265 EUR.

Vplačan nominalni znesek skupnih kapitalskih deležev večinskih in manjšinskih lastnikov do 31.12.2009 znaša 6.500.145 EUR.

Čisti poslovni izid v letu 2009 znaša -1.067.379 EUR (nerevidiran).

ADRIATIC SLOVENICA d. d. kot obvladujoča družba leta 2009 ni imela nobenih pogodbenih oziroma poslovnih razmerij s podrejeno družbo AS neživotno osiguranje a.d.o. Uprava podrejene družbe AS neživotno osiguranje a.d.o leta 2009 v razmerju z Adriaticom Slovenico d. d. ni opravljala nobenih transakcij in prav tako ni dala niti prejela posojil.

Naložbo v družbo AS neživotno osiguranje a.d.o. se je vrednotilo po naložbeni metodi. Zavarovalnica Adriatic Slovenica je podrejeno družbo AS neživotno osiguranje a.d.o dokapitalizirala dne 24. 12. 2009 v znesku 415.265 EUR.

Zavarovalnica Adriatic Slovenica d. d. bo za leto 2009, kot obvladujoča družba podrejeni družbi AS neživotno osiguranje a.d.o., prvič sestavljala konsolidirano letno poročilo, ki bo javno objavljeno in bo prav tako dostopno na sedežu zavarovalnice Adriatic Slovenica in na njenih spletnih straneh.

Assistance Coris d.o.o.

Na podlagi poslovnih deležev ima Adriatic Slovenica sicer preko 20 odstotkov glasovalne moči v družbi Assistance Coris d.o.o., vendar zavarovalnici to še ne daje pomembnega vpliva. Namreč, Adriatic Slovenica nima predstavnika, ki bi bil imenovan v upravo družbe in prav tako ne sodeluje v procesih oblikovanja politike ali pri odločanju o dividendah ali drugih distribucijah.

Med Adriaticom Slovenico in Assistance Coris obstajajo transakcije, ki pa niso ključne za samo družbo Assistance Coris in Adriaticu Slovenici ne zagotavljajo trajnega ali pomembnega vpliva na poslovanje.

Med družbama Adriatic Slovenica in Assistance Coris ne prihaja do nikakršne izmenjave vodilnega osebja in prav tako med družbama ne teče izmenjava bistvenih strokovnih informacij.

43.3 DELNIČARJI

KD Group d. d. je bil do avgusta 2009 največji in večinski delničar zavarovalnice Adriatic Slovenica d. d., nato je na podlagi odkupa 370-ih lastnih delnic Adriatica Slovenice od avgusta 2009 dalje postal edini delničar s 100-odstotnim deležem. Poslovno sodelovanje s KD Group d. d. je omenjeno v okviru ostalih podpoglavij (v poglavju 42).

43.4 POSLOVODSTVO

Poslovodstvo predstavljajo člani uprave, člani nadzornega sveta in zaposleni na podlagi individualnih pogodb.

Posli s poslovodstvom Adriatic Slovenice d. d.

Prejemki, ki so jih organi vodenja in nadzora v Adriaticu Slovenici prejeli za opravljanje nalog v poslovnem letu 2009 so v celoti sestavljeni iz fiksnih prejemkov.

Zavarovalnica Adriatic Slovenica je v letu 2009 izplačala, naslednje prejemke članom uprave;

v EUR		Bruto plača	Druge nagrade	Udeležba v dobičku	Povračila stroškov	Zavarovalne premije	Provizije, bonitete in druga dodatna plačila	Prejemki za opravljanje nalog v odvisni družbi AS neživotno osiguranje a.d.o.
Gabrijel Škof	Predsednik uprave	156.520	991	-	1.267	705	4.965	2.100
Milena Georgievski	Namestnica predsednika uprave (do 30. 9. 2009)	88.464	56.431	-	777	495	2.561	-
Matej Cergolj	Član uprave	98.427	991	-	1.291	660	2.694	1.200
Marko Rems	Član uprave	98.638	991	-	1.346	660	5.529	-
Skupaj		442.050	59.405	-	4.682	2.520	15.747	3.300

Zaposlenim na podlagi kolektivne pogodbe, za katere ne velja tarifni del kolektivne pogodbe, je zavarovalnica v letu 2009 izplačala 3.332.921 EUR prejemkov, od tega za 74.535 EUR bonitet in 181.325 EUR odpravnih, jubilejnih nagrad ter drugih nagrad.

Članom nadzornega sveta je Adriatic Slovenica v letu 2009 izplačala naslednje prejemke;

v EUR		Sejnine
Janez Bojc	Predsednik	12.250
Mojca Burkelca	Namestnica predsednika	8.820
Matjaž Gantar	Člani	7.400
Roman Androjna	Člani	8.000
Matjaž Pavlin	Člani, predstavniki zaposlenih	8.600
Viljem Kopše	Člani, predstavniki zaposlenih	8.680
Skupaj		53.751

Zavarovalnica Adriatic Slovenica na zadnji dan leta 2009 izkazuje naslednje kratkoročne poslovne terjatve:

- do članov uprave 133 EUR terjatev, od tega 95 EUR iz zavarovalnih poslov (premija) in 38 EUR terjatev iz najemnin za parkirnine,
- do članov nadzornega sveta 2.327 EUR terjatev v celoti iz zavarovalnih poslov (premija),
- do zaposlenih na podlagi pogodbe, za katere ne velja tarifni del kolektivne pogodbe, 19.203 EUR terjatev, od tega 18.004 EUR iz zavarovalnih poslov (premija), 288 EUR terjatev iz najemnine za parkirnine in 911 EUR ostalih terjatev.

Navedene terjatve iz premije predstavljajo pretežno nezapadle terjatve. Terjatve iz najemnin za parkirna mesta predstavljajo terjatve za najemnine v decembru in so bile poravnane z odtegljajem pri plači v mesecu januarju 2010

Leta 2009 zavarovalnica Adriatic Slovenica ali njena podrejena družba nista odobrili niti prejeli predujmov in posojil članom uprave, članom nadzornega sveta ali zaposlenim na podlagi pogodbe, za katere ne velja tarifni del kolektivne pogodbe. Prav tako do posloводства Adriatic Slovenice niso bile izdane morebitne opcije za nakup delnic ali sklenjeni pomembni posli, ki ne bi bili izkazani v izkazih zavarovalnice.

Posli s ključnim poslovodstvom obvladujočih družb Adriatic Slovenice d. d.

Ključno poslovodstvo obvladujočih družb Adriatic Slovenice sestavljajo vsi člani uprave in člani nadzornega sveta obvladujoče družbe KD Group d. d. in končne obvladujoče družbe KD d. d.

Ključno poslovodstvo obvladujočih družb zavarovalnice Adriatic Slovenica v letu 2009 od zavarovalnice ni prejelo nobenih izplačil, razen izplačil za nastale škode iz sklenjenih zavarovalnih premij. Terjatve, ki jih ima zavarovalnica ob koncu leta 2009 v poslovnih knjigah, izkazane do ključnega posloводства obvladujočih družb, vse do najvišje obvladujoče družbe, znašajo 2.210 EUR. Odprte terjatev se v celoti nanašajo na terjatve iz zavarovalne premije.

44 DOGODKI PO DATUMU BILANCE STANJA

Po datumu bilance stanja so se zgodili naslednji pomembni dogodki:

1. 12. januarja 2010 v času zaključevanja izkazov je davčni urad Republike Slovenije pričel davčni inšpekcijski pregled davka od dohodka pravnih oseb za leto 2008. Davčni inšpekcijski nadzor naj bi predvidoma trajal tri mesece, zato ob zaključku letnega poročila za leto 2009 še ni bila izdana končna odločba.
2. 10. februarja 2010 je nadzorni svet Adriatic Slovenice na podlagi podane odstopne izjave 25. novembra 2009 razrešil člana uprave Marka Remsa. Do imenovanja novega člana uprave ostaja uprava zavarovalnice Adriatic Slovenice dvočlanska.
3. 19. marca 2010 smo Agenciji za zavarovalni nadzor (AZN) poslali poročilo o odpravi kršitve v zvezi z odločbo AZN-ja. Do zaključka letnega poročila 2009 AZN še ni podala odgovora na to poročilo.

45 MNENJE POOBLAŠČENEGA AKTUARJA

Mnenje pooblaščenega aktuarja življenjskih zavarovanj

»Aktuarsko sem preverila stanje zavarovalno-tehničnih rezervacij življenjskih zavarovanj Adriatica Slovenice, zavarovalne družbe, d. d. na dan 31. 12. 2009. Aktuarsko preverjanje sem opravila v skladu z določili Zakona o zavarovalništvu (Uradni list RS št. 102/04, 79/06, 102/07, 69/08), Sklepa o podrobnejših pravilih in minimalnih standardih za izračunavanje zavarovalno-tehničnih rezervacij (Uradni List RS št. 3/01, 69/01 tre 85/05, 66/08), Sklepa o podrobnejših pravilih naložb kritnega premoženja in kritnega sklada ter naložb, ki niso financirane iz zavarovalno-tehničnih rezervacij (Uradni list RS št. 115/07) ter Sklepa o podrobnejši vsebini poročila pooblaščenega aktuarja (Uradni list RS št. 3/01, 16/07).

Za stanje zavarovalno-tehničnih rezervacij je odgovorna uprava Adriatica Slovenice, zavarovalne družbe, d. d. Moja naloga je bila preveriti, ali zavarovalnica vodi primerne evidence za namene vrednotenja obveznosti iz sklenjenih življenjskih zavarovanj, in izraziti mnenje o zadostnosti teh rezervacij glede na obveznosti zavarovalnice, ki izhajajo iz življenjskih zavarovalnih pogodb ali v povezavi z njimi, vključno z vsemi povečanji zaradi razporeditve oziroma pripisa dobička v času trajanja življenjskih zavarovalnih pogodb na podlagi pregleda finančnega stanja sklenjenih zavarovanj, na dan vrednotenja. Za nove vrste življenjskih zavarovalnih pogodb, ki jih je Adriatic Slovenica, zavarovalna družba, d. d. začela sklepati med letom, potrditi, ali premije in prihodki iz teh pogodb zadoščajo glede na razumna aktuarska pričakovanja, ob upoštevanju drugih finančnih virov zavarovalnice, ki so na voljo v ta namen, da bo družba lahko izpolnila svoje obveznosti iz teh pogodb. Moja naloga je bila tudi ugotoviti višino minimalnega kapitala zavarovalnice za potrebe življenjskih zavarovanj kakor tudi izpolnjevanja kapitalske ustreznosti zavarovalnice. Prepričana sem, da je moje aktuarsko preverjanje primerna podlaga za izdajo mnenja pooblaščenega aktuarja.

Po mojem mnenju sta višina premij, ki jih je Adriatic Slovenica, zavarovalna družba, d. d. obračunala v obračunskem letu 2009 in višina zavarovalno-tehničnih rezervacij, ki jih je zavarovalnica oblikovala za obveznosti na dan 31.12.2009, primerni, da zagotavljata trajno izpolnjevanje vseh obveznosti zavarovalnice iz življenjskih zavarovalnih pogodb.«

Ljubljana, 22. marec 2010

Mag. Mateja Slapar,
imenovani pooblaščen aktuar
za življenjska zavarovanja



Mnenje pooblaščenega aktuarja za premoženjska zavarovanja k letnemu poročilu zavarovalnice

Aktuarsko sem preverila stanje zavarovalno-tehničnih rezervacij zavarovalnice Adriatic Slovenica d. d. na dan 31. 12. 2009. Aktuarsko preverjanje sem opravila v skladu z določili Zakona o zavarovalništvu (Uradni list RS 109/2006, 9/2007, 102/2007, 69/2008, 19/2009, 49/2009, 83/2009) in ustreznih podzakonskih aktov, ki jih je bila zavarovalnica dolžna spoštovati na dan 31. 12. 2009.

Za stanje zavarovalno-tehničnih rezervacij je odgovorna uprava zavarovalnice. Moja naloga je bila preveriti, ali zavarovalnica vodi primerne evidence za namene vrednotenja obveznosti iz premoženjskih zavarovanj, izraziti mnenje o zadostnosti vseh rezervacij glede na bodoče obveznosti zavarovalnice, ki izhajajo iz zavarovalnih pogodb ali v povezavi z njimi, in preveriti ustreznost naložb kritnih skladov in kritnega premoženja. Za nove vrste zavarovalnih pogodb, ki jih je zavarovalnica začela sklepati med letom, potrditi, ali premije in prihodki iz teh pogodb zadoščajo glede na razumna aktuarska pričakovanja, ob upoštevanju drugih finančnih virov zavarovalnice, ki so na voljo v ta namen, da bo družba lahko izpolnila svoje obveznosti iz teh pogodb. Moja naloga je bila tudi ugotoviti višino minimalnega kapitala zavarovalnice za potrebe premoženjskih zavarovanj kakor tudi izpolnjevanje kapitalne ustreznosti zavarovalnice.

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

Menim, da sta višina premij, ki jih je zavarovalnica obračunala v obračunskem letu 2009 in višina oblikovanih zavarovalno-tehničnih rezervacij premoženjskih zavarovanj na dan 31. 12. 2009 primerni, da zagotavljata izpolnjevanje vseh obveznosti zavarovalnice iz zavarovalnih pogodb premoženjskih zavarovanj.

Koper, 23. marec 2010

Jadranka Maček
Pooblaščenka aktuarica
premoženjskih zavarovanj zavarovalnice
Adriatic Slovenica d. d.



46 REVIZORJEVO MNENJE



POROČILO NEODVISNEGA REVIZORJA

Lastniku gospodarske družbe Adriatic Slovenica Zavarovalna družba d.d.

Poročilo o računovodskih izkazih

Revidirali smo priložene računovodske izkaze gospodarske družbe Adriatic Slovenica Zavarovalna družba d.d., ki vključujejo bilanco stanja na dan 31. decembra 2009, izkaz poslovnega izida, izkaz vseobsegajočega donosa, izkaz sprememb lastniškega kapitala in izkaz denarnih tokov za tedaj končano leto ter povzetek bistvenih računovodskih usmeritev in druge pojasnjevalne opombe.

Odgovornost posloводства za računovodske izkaze

Posloводство je odgovorno za pripravo in pošteno predstavitev teh računovodskih izkazov v skladu z mednarodnimi standardi računovodskega poročanja, kot jih je sprejela EU, in zahtevami Zakona o gospodarskih družbah, ki se nanašajo na pripravo računovodskih izkazov. Ta odgovornost vključuje: vzpostavitev, delovanje in vzdrževanje notranjega kontroliranja, povezanega s pripravo in pošteno predstavitev računovodskih izkazov, ki ne vsebujejo pomembno napačne navedbe zaradi prevare ali napake, izbiro in uporabo ustreznih računovodskih usmeritev ter pripravo računovodskih ocen, ki so utemeljene v danih okoliščinah.

Revizorjeva odgovornost

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

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

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

Mnenje

Po našem mnenju so računovodski izkazi v vseh pomembnih pogledih poštena predstavitev finančnega stanja gospodarske družbe Adriatic Slovenica Zavarovalna družba d.d. na dan 31. decembra 2009 ter njenega poslovnega izida in denarnih tokov za tedaj končano leto v skladu z mednarodnimi standardi računovodskega poročanja, kot jih je sprejela EU, in zahtevami Zakona o gospodarskih družbah, ki se nanašajo na pripravo računovodskih izkazov.

Poročilo o zahtevah druge zakonodaje

Posloводство je odgovorno tudi za pripravo poslovnega poročila v skladu z zahtevami Zakona o gospodarskih družbah. Naša odgovornost je ocenitev skladnosti poslovnega poročila z revidiranimi računovodskimi izkazi. Naši postopki v povezavi s poslovnim poročilom so opravljeni v skladu z mednarodnim standardom revidiranja 720 in omejeni na ocenitev skladnosti poslovnega poročila z revidiranimi računovodskimi izkazi in ne vključujejo pregleda ostalih informacij, ki izhajajo iz nerevidiranih finančnih poročil.

Po našem mnenju je poslovno poročilo skladno z revidiranimi računovodskimi izkazi.

Ljubljana, 23. april 2010


 Janez Uranič
 Pooblaščen revizor
 Direktor
 Ernst & Young d.o.o.
 Dunajska 111, Ljubljana


 Revizija, davčno in poslovno
 svetovanje d.o.o., Ljubljana 1

Revidirano letno poročilo zavarovalnice Adriatic Slovenica d.d. za leto 2009 je Nadzorni svet potrdil na seji dne 28. maj 2010.

PRILOGA K REVIDIRANEMU LETNEMU POROČILU 2009

zavarovalnice Adriatic Slovenica d. d.



AdriaticSlovenica

Zavarovalna družba d.d. • Članica Skupine KD Group

Ljubljanska cesta 3a

6503 Koper

Telefon: (05) 66 43 100

Fax: (05) 66 43 109

www.adriatic-slovenica.si

KAZALO

1.	BILANCA STANJA.....	4
2.	IZKAZ CELOTNEGA VSEOBSEGAJOČEGA DONOSA.....	22
3.	PRIKAZ SREDSTEV IN OBVEZNOSTI KRITNIH SKLADOV.....	27
4.	IZKAZI IZIDOV KRITNIH SKLADOV.....	32
5.	IZBRANI RAČUNOVODSKI IN FINANČNI KAZALNIKI POSLOVANJA.....	37

Skladno s Sklepom o letnem poročilu in trimesečnih računovodskih izkazih zavarovalnic -SKL 2009, objavljenim 18. junija 2009 (Uradni list RS, št. 47/2009, stran 6482) je zavarovalnica Adriatic Slovenica d.d. za potrebe Agencije za zavarovalni nadzor pripravila Prilogo k letnemu poročilu 2009.

V prilogi so računovodski izkazi za zadnje obračunsko obdobje iz Priloge 2 po SKL 2009:

- bilanca stanja,
- izkaz celotnega vseobsegajočega donosa,
- prikaz sredstev in obveznosti kritnih skladov in
- izkazi izidov kritnih skladov

Adriatic Slovenica d.d. za potrebe Agencije za zavarovalni nadzor dodaja še izbrane računovodske in finančne kazalnike poslovanja v celoti, kot to predpisuje SKL 2009 (priloga 3).

1. BILANCA STANJA

BILANCA STANJA - SKUPNA na dan 31.12.2009

Opis	31.12.2009	31.12.2008 Oddano	31.12.2008 Popravljeno	v EUR	
				Indeks /31.12.08 Popr.	
Sredstva	383.262.533	350.184.877	350.636.269	109,30	
A. Neopredmetena dolgoročna sredstva, dolgoročne aktivne časovne razmejitve	3.705.581	2.947.409	2.947.409	125,72	
1. Neopredmetena dolgoročna sredstva	3.690.315	2.946.041	2.946.041	125,26	
2. Dobro ime	0	0	0	-	
3. Dolgoročno odloženi stroški pridobivanja zavarovanj	15.266	1.368	1.368	1.116,09	
4. Druge dolgoročne aktivne časovne razmejitve	0	0	0	-	
B. Naložbe v zemljišča in zgradbe ter finančne naložbe	283.962.912	255.668.695	255.668.695	111,07	
I. Zemljišča in zgradbe	35.724.819	32.252.176	32.252.176	110,77	
a) Za neposredno izvajanje zavarovalne dejavnosti	299.616	284.714	284.714	105,23	
1. Zemljišča za neposredno izvajanje zavarovalne dejavnosti	0	0	0	0,00	
2. Zgradbe za neposredno izvajanje zavarovalne dejavnosti	299.616	284.714	284.714	105,23	
3. Druga zemljišča in zgradbe za neposredno izvajanje zavarovalne dejavnosti	0	0	0	-	
b) Naložbe v nepremičnine, ki niso namenjene neposrednemu izvajanju zavarovalne dejavnosti	35.425.203	31.967.463	31.967.463	110,82	
1. Zemljišča	6.578.995	6.327.005	6.327.005	103,98	
2. Zgradbe	28.846.208	25.640.458	25.640.458	112,50	
II. Finančne naložbe v podjetjih v skupini in v pridruženih podjetjih	5.905.265	5.517.880	5.517.880	107,02	
1. Delnice in deleži v podjetjih v skupini	0	0	0	-	
2. Dolžniški vrednostni papirji in posojila, dana družbam v skupini	0	0	0	-	
3. Delnice in deleži v pridruženih podjetjih	5.905.265	5.517.880	5.517.880	107,02	
4. Dolžniški vrednostni papirji in posojila, dana pridruženim podjetjem	0	0	0	-	
5. Druge finančne naložbe v podjetjih v skupini in v pridruženih podjetjih	0	0	0	-	
III. Druge finančne naložbe	205.744.467	200.625.806	184.200.702	111,70	
1. Dolgoročne finančne naložbe	159.555.440	154.622.073	140.632.565	113,46	
1.1. Delnice in drugi vrednostni papirji s spremenljivim donosom in kuponi skladov	41.861.797	36.351.248	35.205.728	118,91	
1.2. Dolžniški vrednostni papirji in drugi vrednostni papirji s stalnim donosom	114.329.495	116.167.299	103.749.286	110,20	
1.3. Deleži v investicijskih skladih	0	0	0	-	
1.4. Dana hipotekarna posojila	0	0	0	-	
1.5. Druga dana posojila	7.293	11.930	11.930	61,13	
1.6. Depoziti pri bankah	3.356.855	2.091.596	1.665.621	201,54	
1.7. Ostale finančne naložbe	0	0	0	-	
2. Kratkoročne finančne naložbe	46.189.027	46.003.733	43.568.137	106,02	
2.1. Delnice in deleži kupljeni za prodajo	8.819.710	10.448.672	9.644.596	91,45	
2.2. Vrednostni papirji kupljeni za prodajo oziroma s preostalo dospelostjo do enega leta	15.423.777	17.862.864	16.849.012	91,54	
2.3. Dana kratkoročna posojila	6.849.997	0	0	-	
2.4. Kratkoročni depoziti pri bankah	15.075.147	17.671.801	17.054.132	88,40	
2.5. Ostale kratkoročne finančne naložbe	20.397	20.397	20.397	-	
IV. Finančne naložbe pozavarovalnic iz naslova pozavarovalnih pogodb pri cedentih	0	0	0	-	
V. Sredstva iz finančnih pogodb	17.648.068	0	16.425.104	107,45	

Opis	v EUR			
	31.12.2009	31.12.2008 Oddano	31.12.2008 Popravljeno	Indeks 31.12.09 /31.12.08 Popr.
VI. Znesek zavarovalno tehničnih rezervacij prenesenih na pozavarovalnice	18.927.061	17.250.267	17.250.267	109,72
1. Iz prenosnih premij	883.080	1.090.774	1.090.774	80,96
2. Iz matematičnih rezervacij	0	0	0	-
3. Iz škodnih rezervacij	18.043.168	16.158.744	16.158.744	111,66
4. Iz rezervacij za bonuse in popuste	813	749	749	108,56
5. Iz drugih zavarovalno tehničnih rezervacij	0	0	0	-
6. Iz zavarovalno tehničnih rezervacij v korist življenjskih zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje	0	0	0	-
VII. Znesek zavarovalno tehničnih rezervacij prenesenih v sozavarovanje	13.232	22.567	22.567	58,63
1. Iz prenosnih premij	13.232	22.567	22.567	58,63
2. Iz matematičnih rezervacij	0	0	0	-
3. Iz škodnih rezervacij	0	0	0	-
4. Iz rezervacij za bonuse in popuste	0	0	0	-
5. Iz drugih zavarovalno tehničnih rezervacij	0	0	0	-
6. Iz zavarovalno tehničnih rezervacij v korist življenjskih zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje	0	0	0	-
C. Naložbe v korist življenjskih zavarovalcev, ki prevzemajo naložbeno tveganje	20.164.199	12.783.805	12.783.805	157,73
D. Terjatve (terjatve do pridruženih družb in do družb v skupini se prikažejo ločeno kot podpostavke postavk I, II, III)	59.510.855	65.933.413	66.384.804	89,65
I. Terjatve iz neposrednih zavarovalnih poslov	25.826.304	26.887.182	26.887.182	96,05
1. Terjatve do zavarovalcev	25.668.172	26.660.952	26.660.952	96,28
1.1. Terjatve do pridruženih družb	0	0	0	-
1.2. Terjatve do družb v skupini	0	0	0	-
1.3. Terjatve do drugih družb	25.668.172	26.660.952	26.660.952	96,28
2. Terjatve do zavarovalnih posrednikov	47.877	132.338	132.338	36,18
2.1. Terjatve do pridruženih družb	0	0	0	-
2.2. Terjatve do družb v skupini	0	0	0	-
2.3. Terjatve do drugih družb	47.877	132.338	132.338	36,18
3. Druge terjatve iz neposrednih zavarovalnih poslov	110.256	93.891	93.891	117,43
3.1. Terjatve do pridruženih družb	0	0	0	-
3.2. Terjatve do družb v skupini	0	0	0	-
3.3. Terjatve do drugih družb	110.256	93.891	93.891	117,43
II. Terjatve iz sozavarovanja in pozavarovanja	5.043.446	4.892.525	4.892.525	103,08
1. Terjatve za premijo iz sprejetega sozavarovanja	84.897	118.895	118.895	71,41
1.1. Terjatve do pridruženih družb	0	0	0	-
1.2. Terjatve do družb v skupini	0	0	0	-
1.3. Terjatve do drugih družb	84.897	118.895	118.895	71,41
2. Terjatve za premijo iz sprejetega pozavarovanja	0	0	0	-
2.1. Terjatve do pridruženih družb	0	0	0	-
2.2. Terjatve do družb v skupini	0	0	0	-
2.3. Terjatve do drugih družb	0	0	0	-
3. Terjatve za deleže sozavarovateljev v škodah	23.703	30.765	30.765	77,05
3.1. Terjatve do pridruženih družb	0	0	0	-
3.2. Terjatve do družb v skupini	0	0	0	-
3.3. Terjatve do drugih družb	23.703	30.765	30.765	77,05
4. Terjatve za deleže pozavarovateljev v škodah	4.934.847	4.742.866	4.742.866	104,05
4.1. Terjatve do pridruženih družb	0	0	0	-
4.2. Terjatve do družb v skupini	0	0	0	-
4.3. Terjatve do drugih družb	4.934.847	4.742.866	4.742.866	104,05
5. Druge terjatve iz sozavarovanja in pozavarovanja	0	0	0	-
5.1. Terjatve do pridruženih družb	0	0	0	-
5.2. Terjatve do družb v skupini	0	0	0	-
5.3. Terjatve do drugih družb	0	0	0	-
III. Druge terjatve in odložene terjatve za davek	28.641.104	34.153.707	34.605.098	82,77
1. Terjatve za predujme za neopredmetena sredstva	0	0	0	-
1.1. Terjatve do pridruženih družb	0	0	0	-
1.2. Terjatve do družb v skupini	0	0	0	-
1.3. Terjatve do drugih družb	0	0	0	-
2. Druge kratkoročne terjatve iz zavarovalnih poslov	11.883.569	13.124.312	13.124.312	90,55
2.1. Terjatve do pridruženih družb	0	0	0	-
2.2. Terjatve do družb v skupini	0	0	0	-
2.3. Terjatve do drugih družb	11.883.569	13.124.312	13.124.312	90,55
3. Kratkoročne terjatve iz financiranja	378.052	629.152	629.152	60,09
3.1. Terjatve do pridruženih družb	0	151.760	151.760	0,00
3.2. Terjatve do družb v skupini	0	0	0	-
3.3. Terjatve do drugih družb	378.052	477.392	477.392	79,19
4. Druge kratkoročne terjatve	7.729.600	4.429.128	4.429.128	174,52
4.1. Terjatve do pridruženih družb	0	0	0	-
4.2. Terjatve do družb v skupini	0	0	0	-
4.3. Terjatve do drugih družb	7.729.600	4.429.128	4.429.128	174,52

Opis	v EUR			Indeks 31.12.09 /31.12.08 Popr.
	31.12.2009	31.12.2008 Oddano	31.12.2008 Popravljenno	
5. Dolgoročne terjatve	50.191	60.001	60.001	83,65
5.1. Terjatve do pridruženih družb	0	0	0	-
5.2. Terjatve do družb v skupini	0	0	0	-
5.3. Terjatve do drugih družb	50.191	60.001	60.001	83,65
6. Terjatve za davek od dohodkov pravnih oseb	0	5.847.413	6.079.578	0,00
6.1. Terjatve do pridruženih družb	0	0	0	-
6.2. Terjatve do družb v skupini	0	0	0	-
6.3. Terjatve do drugih družb	0	5.847.413	6.079.578	0,00
7. Odložene terjatve za davek	8.599.692	10.063.701	10.282.928	83,63
7.1. Terjatve do pridruženih družb	0	0	0	-
7.2. Terjatve do družb v skupini	0	0	0	-
7.3. Terjatve do drugih družb	8.599.692	10.063.701	10.282.928	83,63
IV. Nevplačani vpoklicani kapital	0	0	0	-
E. Razna sredstva	10.956.914	7.884.626	7.884.626	138,97
I. Opremetena osnovna sredstva razen zemljišč in zgradb	3.070.149	3.649.252	3.649.252	84,13
1. Oprema	3.014.927	3.580.509	3.580.509	84,20
2. Druga opremetena osnovna sredstva	55.221	68.743	68.743	80,33
II. Denarna sredstva	7.858.484	4.191.542	4.191.542	187,48
III. Zaloge in druga sredstva	28.282	43.832	43.832	64,52
1. Zaloge	28.282	43.832	43.832	64,52
2. Druga sredstva	0	0	0	-
F. Kratkoročne aktivne časovne razmejitev	4.962.071	4.966.929	4.966.929	99,90
1. Prehodno nezaračunani prihodki od obresti in najemnin	0	0	0	-
2. Kratkoročno odloženi stroški pridobivanja zavarovanj	0	0	0	0,00
3. Druge kratkoročne aktivne časovne razmejitev	4.962.071	4.966.929	4.966.929	99,90
G. Nekratkoročna sredstva v posesti za prodajo	0	0	0	-
H. Zunajbilančna evidenca	34.520.359	28.201.152	28.201.152	122,41
Obveznosti	383.262.533	350.184.877	350.636.269	109,30
A. Kapital	56.550.730	39.410.179	34.721.105	162,87
I. Vpoklicani kapital	35.838.758	27.838.758	27.838.758	128,74
1. Osnovni kapital	35.838.758	27.838.758	27.838.758	128,74
2. Nevpoklicani kapital (kot odbitna postavka)	0	0	0	-
II. Kapitalske rezerve	2.959.978	2.954.586	2.954.586	100,18
III. Rezerve iz dobička	7.971.937	10.152.958	7.161.975	111,31
1. Varnostna rezerva	0	0	0	-
2. Zakonske in statutarne rezerve	1.575.346	1.237.848	1.237.848	127,26
3. Rezerve za lastne delnice in lastne deleže	0	9.564	9.564	0,00
4. Lastne delnice in lastni poslovni deleži (kot odbitna postavka)	0	-2.379	-2.379	0,00
5. Rezerve za izravnavo kreditnih tveganj	721.965	560.173	560.173	128,88
6. Rezerve za izravnavo katastrofalnih škod	2.035.228	1.717.370	1.717.370	118,51
7. Druge rezerve iz dobička	3.639.398	6.630.380	3.639.398	-
IV. Presežek iz prevrednotenja	4.274.732	-815.498	-815.498	-
1. Presežek iz prevrednotenja v zvezi z opremetenimi osnovnimi sredstvi	0	0	0	-
2. Presežek iz prevrednotenja v zvezi z dolgoročnimi finančnimi naložbami	4.274.732	-815.498	-815.498	-
3. Presežek iz prevrednotenja v zvezi s kratkoročnimi finančnimi naložbami	0	0	0	-
4. Drugi presežki iz prevrednotenja	0	0	0	-
V. Zadržani čisti poslovni izid	-907.125	3.992.985	2.294.894	-
VI. Čisti poslovni izid poslovnega leta	6.412.450	-4.713.611	-4.713.611	-
B. Podrejene obveznosti	4.006.656	4.006.656	4.006.656	-
C. Kosmate zavarovalno-tehnične rezervacije in odloženi prihodki od premij	254.546.185	239.970.717	242.056.056	105,16
I. Kosmate prenosne premije	63.437.498	67.447.728	67.447.728	94,05
II. Kosmate matematične rezervacije	46.257.507	36.156.661	38.242.000	120,96
III. Kosmate škodne rezervacije	141.138.873	131.456.074	131.456.074	107,37
IV. Kosmate rezervacije za bonuse in popuste	333.937	194.834	194.834	171,40
V. Druge kosmate zavarovalno-tehnične rezervacije	3.378.371	4.715.422	4.715.422	71,65
D. Kosmate zavarovalno-tehnične rezervacije v korist življenjskih zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje	16.314.628	12.396.401	12.396.401	131,61
E. Rezervacije za druge nevarnosti in stroške	1.844.812	2.214.748	2.214.748	83,30
1. Rezervacije za pokojnine	904.709	0	0	-
2. Druge rezervacije	940.103	2.214.748	2.214.748	42,45
F. Obveznosti za finančne naložbe pozavarovateljev iz naslova pozavarovalnih pogodb pri cedentih	0	0	0	-
G. Druge obveznosti (zneske, ki jih dolgujemo podjetjem v skupini in pridruženim podjetjem, je treba izkazovati ločeno kot podpostavke postavk I. in II.)	40.187.351	46.982.963	47.047.106	85,42

Opis	v EUR			Indeks 31.12.09 /31.12.08 Popr.
	31.12.2009	31.12.2008 Oddano	31.12.2008 Popravljeno	
I. Obveznosti iz neposrednih zavarovalnih poslov	5.797.097	9.299.492	9.299.492	62,34
1. Obveznosti do zavarovalcev	4.767.855	7.989.323	7.989.323	59,68
1.1. Obveznosti do pridruženih družb	0	0	0	-
1.2. Obveznosti do družb v skupini	0	0	0	-
1.3. Obveznosti do drugih družb	4.767.855	7.989.323	7.989.323	59,68
2. Obveznosti do zavarovalnih posrednikov	75.309	176.339	176.339	42,71
2.1. Obveznosti do pridruženih družb	0	0	0	-
2.2. Obveznosti do družb v skupini	0	0	0	-
2.3. Obveznosti do drugih družb	75.309	176.339	176.339	42,71
3. Druge obveznosti iz neposrednih zavarovalnih poslov	953.933	1.133.830	1.133.830	84,13
3.1. Obveznosti do pridruženih družb	0	0	0	-
3.2. Obveznosti do družb v skupini	0	0	0	-
3.3. Obveznosti do drugih družb	953.933	1.133.830	1.133.830	84,13
II. Obveznosti iz sozavarovanja in pozavarovanja	2.715.612	3.512.815	3.512.815	77,31
1. Obveznosti za sozavarovalne premije	17.469	33.992	33.992	51,39
1.1. Obveznosti do pridruženih družb	0	0	0	-
1.2. Obveznosti do družb v skupini	0	0	0	-
1.3. Obveznosti do drugih družb	17.469	33.992	33.992	51,39
2. Obveznosti za pozavarovalne premije	2.658.199	3.332.895	3.332.895	79,76
2.1. Obveznosti do pridruženih družb	0	0	0	-
2.2. Obveznosti do družb v skupini	0	0	0	-
2.3. Obveznosti do drugih družb	2.658.199	3.332.895	3.332.895	79,76
3. Obveznosti za deleže v zneskih škod iz sozavarovanja	39.945	145.927	145.927	27,37
3.1. Obveznosti do pridruženih družb	0	0	0	-
3.2. Obveznosti do družb v skupini	0	0	0	-
3.3. Obveznosti do drugih družb	39.945	145.927	145.927	27,37
4. Obveznosti za deleže v zneskih škod iz pozavarovanja	0	0	0	-
4.1. Obveznosti do pridruženih družb	0	0	0	-
4.2. Obveznosti do družb v skupini	0	0	0	-
4.3. Obveznosti do drugih družb	0	0	0	-
5. Druge obveznosti iz sozavarovanja in pozavarovanja	0	0	0	-
5.1. Obveznosti do pridruženih družb	0	0	0	-
5.2. Obveznosti do družb v skupini	0	0	0	-
5.3. Obveznosti do drugih družb	0	0	0	-
III. Posojila, zavarovana z vrednostnimi papirji s stalnim donosom (zavarovalnica posebej izkazuje zamenljiva posojila, zavarovana z vrednostnimi papirji s stalnim donosom)	0	0	0	-
IV. Obveznosti do bank	0	0	0	-
V. Obveznosti iz finančnih pogodb	17.703.255	16.330.166	16.394.310	107,98
VI. Ostale obveznosti	13.971.386	17.840.490	17.840.490	78,31
a) Ostale dolgoročne obveznosti	1.402.265	298.860	298.860	469,20
1. Dolgoročne obveznosti iz finančnega najema	26.121	35.012	35.012	74,60
2. Druge dolgoročne obveznosti	295.021	263.504	263.504	111,96
3. Odložene obveznosti za davek	1.081.124	344	344	314.252,72
b) Ostale kratkoročne obveznosti	12.569.120	17.541.630	17.541.630	71,65
1. Kratkoročne obveznosti do zaposlenih	1.970.112	1.922.242	1.922.242	102,49
2. Druge kratkoročne obveznosti iz zavarovalnih poslov	2.271.436	2.469.813	2.469.813	91,97
3. Kratkoročne obveznosti iz financiranja	49.936	8.064.779	8.064.779	0,62
4. Obveznosti za davek od dohodkov pravnih oseb	634.864	0	0	-
5. Druge kratkoročne obveznosti	7.642.774	5.084.796	5.084.796	150,31
H. Pasivne časovne razmejitev	9.812.171	5.203.214	8.194.196	119,75
1. Vnaprej vračunani stroški in odhodki	5.112.559	5.079.116	5.079.116	100,66
2. Druge pasivne časovne razmejitev	130.175	124.097	124.097	104,90
3. Dolgoročno odloženi prihodki iz pozitivnega izida iz dopolnilnih zdravstvenih zavarovanj	4.569.437	0	2.990.983	152,77
I. Nekatroročne obveznosti vezane na nekatroročna sredstva v posesti za prodajo in ustavljenlo poslovanje	0	0	0	-
J. Zunajbilančna evidenca	34.520.359	28.201.152	28.201.152	122,41

BILANCA STANJA ŽIVLJENJSKIH ZAVAROVANJ
na dan 31.12.2009

Opis	31.12.2009	31.12.2008 Oddano	31.12.2008 Popravljen	v EUR
				Indeks 31.12.09 /31.12.08 Popr.
Sredstva	93.846.032	71.193.338	71.644.729	130,99
A. Neopredmetena dolgoročna sredstva, dolgoročne aktivne časovne razmejitve	0	0	0	-
1. Neopredmetena dolgoročna sredstva	0	0	0	-
2. Dobro ime	0	0	0	-
3. Dolgoročno odloženi stroški pridobivanja zavarovanj	0	0	0	-
4. Druge dolgoročne aktivne časovne razmejitve	0	0	0	-
B. Naložbe v zemljišča in zgradbe ter finančne naložbe	65.606.921	55.928.911	55.928.911	117,30
I. Zemljišča in zgradbe	4.914.783	4.959.703	4.959.703	99,09
a) Za neposredno izvajanje zavarovalne dejavnosti	0	0	0	-
1. Zemljišča za neposredno izvajanje zavarovalne dejavnosti	0	0	0	-
2. Zgradbe za neposredno izvajanje zavarovalne dejavnosti	0	0	0	-
3. Druga zemljišča in zgradbe za neposredno izvajanje zavarovalne dejavnosti	0	0	0	-
b) Naložbe v nepremičnine, ki niso namenjene neposrednemu izvajanju zavarovalne dejavnosti	4.914.783	4.959.703	4.959.703	99,09
1. Zemljišča	651.068	651.068	651.068	-
2. Zgradbe	4.263.714	4.308.635	4.308.635	98,96
II. Finančne naložbe v podjetjih v skupini in v pridruženih podjetjih	0	0	0	-
1. Delnice in deleži v podjetjih v skupini	0	0	0	-
2. Dolžniški vrednostni papirji in posojila, dana družbam v skupini	0	0	0	-
3. Delnice in deleži v pridruženih podjetjih	0	0	0	-
4. Dolžniški vrednostni papirji in posojila, dana pridruženim podjetjem	0	0	0	-
5. Druge finančne naložbe v podjetjih v skupini in v pridruženih podjetjih	0	0	0	-
III. Druge finančne naložbe	42.958.799	50.885.097	34.459.993	124,66
1. Dolgoročne finančne naložbe	39.946.676	44.848.323	30.858.815	129,45
1.1. Delnice in drugi vrednostni papirji s spremenljivim donosom in kuponi skladov	3.403.118	3.917.985	2.772.465	122,75
1.2. Dolžniški vrednostni papirji in drugi vrednostni papirji s stalnim donosom	34.735.350	39.508.022	27.090.009	128,22
1.3. Deleži v investicijskih skladih	0	0	0	-
1.4. Dana hipotekarna posojila	0	0	0	-
1.5. Druga dana posojila	0	0	0	-
1.6. Depoziti pri bankah	1.808.208	1.422.317	996.342	181,48
1.7. Ostale finančne naložbe	0	0	0	-
2. Kratkoročne finančne naložbe	3.012.123	6.036.774	3.601.178	83,64
2.1. Delnice in deleži kupljeni za prodajo	1.044.406	2.416.768	1.612.692	64,76
2.2. Vrednostni papirji kupljeni za prodajo oziroma s preostalo dospelostjo do enega leta	1.063.689	2.620.080	1.606.228	66,22
2.3. Dana kratkoročna posojila	0	0	0	-
2.4. Kratkoročni depoziti pri bankah	904.028	999.926	382.257	236,50
2.5. Ostale kratkoročne finančne naložbe	0	0	0	-
IV. Finančne naložbe pozavarovalnic iz naslova pozavarovalnih pogodb pri cedentih	0	0	0	-
V. Sredstva iz finančnih pogodb	17.648.068	0	16.425.104	107,45
VI. Znesek zavarovalno tehničnih rezervacij prenesenih na pozavarovalnice	85.271	84.111	84.111	101,38
1. Iz prenosnih premij	48.836	48.686	48.686	100,31
2. Iz matematičnih rezervacij	0	0	0	-
3. Iz škodnih rezervacij	36.435	35.425	35.425	102,85
4. Iz rezervacij za bonuse in popuste	0	0	0	-
5. Iz drugih zavarovalno tehničnih rezervacij	0	0	0	-
6. Iz zavarovalno tehničnih rezervacij v korist življenjskih zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje	0	0	0	-
Znesek zavarovalno tehničnih rezervacij prenesenih v sozavarovanje	0	0	0	-
1. Iz prenosnih premij	0	0	0	-
2. Iz matematičnih rezervacij	0	0	0	-
3. Iz škodnih rezervacij	0	0	0	-
4. Iz rezervacij za bonuse in popuste	0	0	0	-
5. Iz drugih zavarovalno tehničnih rezervacij	0	0	0	-
6. Iz zavarovalno tehničnih rezervacij v korist življenjskih zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje	0	0	0	-
C. Naložbe v korist življenjskih zavarovalcev, ki prevzemajo naložbeno tveganje	20.164.199	12.783.805	12.783.805	157,73
D. Terjatve (terjatve do pridruženih družb in do družb v skupini se prikažejo ločeno kot podpostavke postavk I, II, III)	6.462.981	2.089.466	2.540.858	254,36
I. Terjatve iz neposrednih zavarovalnih poslov	769.960	810.589	810.589	94,99
1. Terjatve do zavarovalcev	681.514	719.929	719.929	94,66
1.1. Terjatve do pridruženih družb	0	0	0	-
1.2. Terjatve do družb v skupini	0	0	0	-
1.3. Terjatve do drugih družb	681.514	719.929	719.929	94,66
2. Terjatve do zavarovalnih posrednikov	256	992	992	25,84
2.1. Terjatve do pridruženih družb	0	0	0	-
2.2. Terjatve do družb v skupini	0	0	0	-
2.3. Terjatve do drugih družb	256	992	992	25,84

Opis	v EUR			Indeks 31.12.09 /31.12.08 Popr.
	31.12.2009	31.12.2008 Oddano	31.12.2008 Popravljeno	
3. Druge terjatve iz neposrednih zavarovalnih poslov	88.189	89.669	89.669	98,35
3.1. Terjatve do pridruženih družb	0	0	0	-
3.2. Terjatve do družb v skupini	0	0	0	-
3.3. Terjatve do drugih družb	88.189	89.669	89.669	98,35
II. Terjatve iz sozavarovanja in pozavarovanja	75.534	24.688	24.688	305,96
1. Terjatve za premijo iz sprejetega sozavarovanja	0	0	0	-
1.1. Terjatve do pridruženih družb	0	0	0	-
1.2. Terjatve do družb v skupini	0	0	0	-
1.3. Terjatve do drugih družb	0	0	0	-
2. Terjatve za premijo iz sprejetega pozavarovanja	0	0	0	-
2.1. Terjatve do pridruženih družb	0	0	0	-
2.2. Terjatve do družb v skupini	0	0	0	-
2.3. Terjatve do drugih družb	0	0	0	-
3. Terjatve za deleže sozavarovateljev v škodah	0	0	0	-
3.1. Terjatve do pridruženih družb	0	0	0	-
3.2. Terjatve do družb v skupini	0	0	0	-
3.3. Terjatve do drugih družb	0	0	0	-
4. Terjatve za deleže pozavarovateljev v škodah	75.534	24.688	24.688	305,96
4.1. Terjatve do pridruženih družb	0	0	0	-
4.2. Terjatve do družb v skupini	0	0	0	-
4.3. Terjatve do drugih družb	75.534	24.688	24.688	305,96
5. Druge terjatve iz sozavarovanja in pozavarovanja	0	0	0	-
5.1. Terjatve do pridruženih družb	0	0	0	-
5.2. Terjatve do družb v skupini	0	0	0	-
5.3. Terjatve do drugih družb	0	0	0	-
III. Druge terjatve in odložene terjatve za davek	5.617.488	1.254.189	1.705.581	329,36
1. Terjatve za predujme za neopredmetena sredstva	0	0	0	-
1.1. Terjatve do pridruženih družb	0	0	0	-
1.2. Terjatve do družb v skupini	0	0	0	-
1.3. Terjatve do drugih družb	0	0	0	-
2. Druge kratkoročne terjatve iz zavarovalnih poslov	96.267	41.009	41.009	234,75
2.1. Terjatve do pridruženih družb	0	0	0	-
2.2. Terjatve do družb v skupini	0	0	0	-
2.3. Terjatve do drugih družb	96.267	41.009	41.009	234,75
3. Kratkoročne terjatve iz financiranja	462.050	21.883	21.883	2.111,45
3.1. Terjatve do pridruženih družb	0	0	0	-
3.2. Terjatve do družb v skupini	0	0	0	-
3.3. Terjatve do drugih družb	462.050	21.883	21.883	2.111,45
4. Druge kratkoročne terjatve	4.303.382	307.985	307.985	1.397,27
4.1. Terjatve do pridruženih družb	0	0	0	-
4.2. Terjatve do družb v skupini	0	0	0	-
4.3. Terjatve do drugih družb	4.303.382	307.985	307.985	1.397,27
5. Dolgoročne terjatve	0	0	0	-
5.1. Terjatve do pridruženih družb	0	0	0	-
5.2. Terjatve do družb v skupini	0	0	0	-
5.3. Terjatve do drugih družb	0	0	0	-
6. Terjatve za davek od dohodkov pravnih oseb	583.444	94.712	326.877	178,49
6.1. Terjatve do pridruženih družb	0	0	0	-
6.2. Terjatve do družb v skupini	0	0	0	-
6.3. Terjatve do drugih družb	583.444	94.712	326.877	178,49
7. Odložene terjatve za davek	172.346	788.601	1.007.827	17,10
7.1. Terjatve do pridruženih družb	0	0	0	-
7.2. Terjatve do družb v skupini	0	0	0	-
7.3. Terjatve do drugih družb	172.346	788.601	1.007.827	17,10
IV. Nevplačani vpoklicani kapital	0	0	0	-
E. Razna sredstva	1.090.477	269.076	269.076	405,27
I. Opredmetena osnovna sredstva razen zemljišč in zgradb	0	0	0	-
1. Oprema	0	0	0	-
2. Druga opredmetena osnovna sredstva	0	0	0	-
II. Denarna sredstva	1.090.477	269.076	269.076	405,27
III. Zaloge in druga sredstva	0	0	0	-
1. Zaloge	0	0	0	-
2. Druga sredstva	0	0	0	-
F. Kratkoročne aktivne časovne razmejitev	521.454	122.079	122.079	427,14
1. Prehodno nezaračunani prihodki od obresti in najemnin	0	0	0	-
2. Kratkoročno odloženi stroški pridobivanja zavarovanj	0	0	0	-
3. Druge kratkoročne aktivne časovne razmejitev	521.454	122.079	122.079	427,14
G. Nekatroročna sredstva v posesti za prodajo	0	0	0	-
H. Zunajbilančna evidenca	0	0	0	-

Opis	v EUR			Indeks 31.12.09 /31.12.08 Popr.
	31.12.2009	31.12.2008 Oddano	31.12.2008 Popravljeno	
Obveznosti	93.846.032	71.193.338	71.644.729	130,99
A. Kapital	5.471.019	2.930.336	1.232.244	443,99
I. Vpoklicani kapital	9.313.015	7.513.015	7.513.015	123,96
1. Osnovni kapital	9.313.015	7.513.015	7.513.015	123,96
2. Nvpoklicani kapital (kot odbitna postavka)	0	0	0	-
II. Kapitalske rezerve	445.702	445.702	445.702	-
III. Rezerve iz dobička	69.126	69.126	69.126	-
1. Varnostna rezerva	0	0	0	-
2. Zakonske in statutarne rezerve	69.126	69.126	69.126	-
3. Rezerve za lastne delnice in lastne deleže	0	0	0	-
4. Lastne delnice in lastni poslovni deleži (kot odbitna postavka)	0	0	0	-
5. Rezerve za izravnavo kreditnih tveganj	0	0	0	-
6. Rezerve za izravnavo katastrofalnih škod	0	0	0	-
7. Druge rezerve iz dobička	0	0	0	-
IV. Presežek iz prevrednotenja	475.534	-383.897	-383.897	-
1. Presežek iz prevrednotenja v zvezi z opredmetenimi osnovnimi sredstvi	0	0	0	-
2. Presežek iz prevrednotenja v zvezi z dolgoročnimi finančnimi naložbami	475.534	-383.897	-383.897	-
3. Presežek iz prevrednotenja v zvezi s kratkoročnimi finančnimi naložbami	0	0	0	-
4. Drugi presežki iz prevrednotenja	0	0	0	-
V. Zadržani čisti poslovni izid	-4.909.675	0	-1.698.092	289,13
VI. Čisti poslovni izid poslovnega leta	77.316	-4.713.611	-4.713.611	-
B. Podrejene obveznosti	0	0	0	-
C. Kosmate zavarovalno-tehnične rezervacije in odloženi prihodki od premij	47.779.750	37.570.781	39.656.120	120,49
I. Kosmate prenosne premije	514.228	509.949	509.949	100,84
II. Kosmate matematične rezervacije	46.112.330	35.987.215	38.072.554	121,12
III. Kosmate škodne rezervacije	1.153.192	1.073.616	1.073.616	107,41
IV. Kosmate rezervacije za bonuse in popuste	0	0	0	-
V. Druge kosmate zavarovalno-tehnične rezervacije	0	0	0	-
D. Kosmate zavarovalno-tehnične rezervacije v korist življenjskih zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje	16.314.628	12.396.401	12.396.401	131,61
E. Rezervacije za druge nevarnosti in stroške	0	0	0	-
1. Rezervacije za pokojnine	0	0	0	-
2. Druge rezervacije	0	0	0	-
F. Obveznosti za finančne naložbe pozavarovateljev iz naslova pozavarovalnih pogodb pri cedentih	0	0	0	-
G. Druge obveznosti (zneske, ki jih dolgujemo podjetjem v skupini in pridruženim podjetjem, je treba izkazovati ločeno kot podpostavke postavk I. in II.)	23.936.679	17.942.241	18.006.384	132,93
I. Obveznosti iz neposrednih zavarovalnih poslov	161.892	183.012	183.012	88,46
1. Obveznosti do zavarovalcev	22.708	38.948	38.948	58,30
1.1. Obveznosti do pridruženih družb	0	0	0	-
1.2. Obveznosti do družb v skupini	0	0	0	-
1.3. Obveznosti do drugih družb	22.708	38.948	38.948	58,30
2. Obveznosti do zavarovalnih posrednikov	101	2	2	4.793,36
2.1. Obveznosti do pridruženih družb	0	0	0	-
2.2. Obveznosti do družb v skupini	0	0	0	-
2.3. Obveznosti do drugih družb	101	2	2	4.793,36
3. Druge obveznosti iz neposrednih zavarovalnih poslov	139.083	144.062	144.062	96,54
3.1. Obveznosti do pridruženih družb	0	0	0	-
3.2. Obveznosti do družb v skupini	0	0	0	-
3.3. Obveznosti do drugih družb	139.083	144.062	144.062	96,54
II. Obveznosti iz sozavarovanja in pozavarovanja	307.477	135.873	135.873	226,30
1. Obveznosti za sozavarovalne premije	0	0	0	-
1.1. Obveznosti do pridruženih družb	0	0	0	-
1.2. Obveznosti do družb v skupini	0	0	0	-
1.3. Obveznosti do drugih družb	0	0	0	-
2. Obveznosti za pozavarovalne premije	307.477	135.873	135.873	226,30
2.1. Obveznosti do pridruženih družb	0	0	0	-
2.2. Obveznosti do družb v skupini	0	0	0	-
2.3. Obveznosti do drugih družb	307.477	135.873	135.873	226,30
3. Obveznosti za deleže v zneskih škod iz sozavarovanja	0	0	0	-
3.1. Obveznosti do pridruženih družb	0	0	0	-
3.2. Obveznosti do družb v skupini	0	0	0	-
3.3. Obveznosti do drugih družb	0	0	0	-
4. Obveznosti za deleže v zneskih škod iz pozavarovanja	0	0	0	-
4.1. Obveznosti do pridruženih družb	0	0	0	-
4.2. Obveznosti do družb v skupini	0	0	0	-
4.3. Obveznosti do drugih družb	0	0	0	-
5. Druge obveznosti iz sozavarovanja in pozavarovanja	0	0	0	-
5.1. Obveznosti do pridruženih družb	0	0	0	-
5.2. Obveznosti do družb v skupini	0	0	0	-
5.3. Obveznosti do drugih družb	0	0	0	-

Opis	v EUR			Indeks 31.12.09 /31.12.08 Popr.
	31.12.2009	31.12.2008 Oddano	31.12.2008 Popravljeno	
III. Posojila, zavarovana z vrednostnimi papirji s stalnim donosom (zavarovalnica posebej izkazuje zamenljiva posojila, zavarovana z vrednostnimi papirji s stalnim donosom)	0	0	0	-
IV. Obveznosti do bank	0	0	0	-
V. Obveznosti iz finančnih pogodb	17.703.255	16.330.166	16.394.310	107,98
VI. Ostale obveznosti	5.764.054	1.293.189	1.293.189	445,72
a) Ostale dolgoročne obveznosti	123.594	8	8	1.576.455,36
1. Dolgoročne obveznosti iz finančnega najema	0	0	0	-
2. Druge dolgoročne obveznosti	8	8	8	-
3. Odložene obveznosti za davek	123.586	0	0	-
b) Ostale kratkoročne obveznosti	5.640.460	1.293.182	1.293.182	436,17
1. Kratkoročne obveznosti do zaposlenih	0	0	0	-
2. Druge kratkoročne obveznosti iz zavarovalnih poslov	2.749	5.007	5.007	54,89
3. Kratkoročne obveznosti iz financiranja	436.163	13.130	13.130	3.321,78
4. Obveznosti za davek od dohodkov pravnih oseb	21.942	0	0	-
5. Druge kratkoročne obveznosti	5.179.606	1.275.044	1.275.044	406,23
H. Pasivne časovne razmejitev	343.956	353.580	353.580	97,28
1. Vnaprej vračunani stroški in odhodki	343.956	353.580	353.580	97,28
2. Druge pasivne časovne razmejitve	0	0	0	-
3. Dolgoročno odloženi prihodki iz pozitivnega izida iz dopolnilnih zdravstvenih zavarovanj	0	0	0	-
I. Nekatroročne obveznosti vezane na nekatroročna sredstva v poseti za prodajo in ustavljenlo poslovanje	0	0	0	-
J. Zunajbilančna evidenca	0	0	0	-

BILANCA STANJA PREMOŽENJSKIH ZAVAROVANJ
na dan 31.12.2009

Opis	v EUR			Indeks 31.12.09 /31.12.08 Popr.
	31.12.2009	31.12.2008 Oddano	31.12.2008 Popravljeno	
Sredstva	298.656.652	283.128.170	283.128.170	105,48
A. Neopredmetena dolgoročna sredstva, dolgoročne aktivne časovne razmejitve	3.705.581	2.947.409	2.947.409	125,72
1. Neopredmetena dolgoročna sredstva	3.690.315	2.946.041	2.946.041	125,26
2. Dobro ime	0	0	0	-
3. Dolgoročno odloženi stroški pridobivanja zavarovanj	15.266	1.368	1.368	1.116,09
4. Druge dolgoročne aktivne časovne razmejitve	0	0	0	-
B. Naložbe v zemljišča in zgradbe ter finančne naložbe	218.355.991	199.739.784	199.739.784	109,32
I. Zemljišča in zgradbe	30.810.036	27.292.473	27.292.473	112,89
a) Za neposredno izvajanje zavarovalne dejavnosti	299.616	284.714	284.714	105,23
1. Zemljišča za neposredno izvajanje zavarovalne dejavnosti	0	0	0	0,00
2. Zgradbe za neposredno izvajanje zavarovalne dejavnosti	299.616	284.714	284.714	105,23
3. Druga zemljišča in zgradbe za neposredno izvajanje zavarovalne dejavnosti	0	0	0	-
b) Naložbe v nepremičnine, ki niso namenjene neposrednemu izvajanju zavarovalne dejavnosti	30.510.420	27.007.759	27.007.759	112,97
1. Zemljišča	5.927.927	5.675.937	5.675.937	104,44
2. Zgradbe	24.582.493	21.331.823	21.331.823	115,24
II. Finančne naložbe v podjetjih v skupini in v pridruženih podjetjih	5.905.265	5.517.880	5.517.880	107,02
1. Delnice in deleži v podjetjih v skupini	0	0	0	-
2. Dolžniški vrednostni papirji in posojila, dana družbam v skupini	0	0	0	-
3. Delnice in deleži v pridruženih podjetjih	5.905.265	5.517.880	5.517.880	107,02
4. Dolžniški vrednostni papirji in posojila, dana pridruženim podjetjem	0	0	0	-
5. Druge finančne naložbe v podjetjih v skupini in v pridruženih podjetjih	0	0	0	-
III. Druge finančne naložbe	162.785.668	149.740.709	149.740.709	108,71
1. Dolgoročne finančne naložbe	119.608.765	109.773.750	109.773.750	108,96
1.1. Delnice in drugi vrednostni papirji s spremenljivim donosom in kuponi skladov	38.458.679	32.433.263	32.433.263	118,58
1.2. Dolžniški vrednostni papirji in drugi vrednostni papirji s stalnim donosom	79.594.145	76.659.277	76.659.277	103,83
1.3. Deleži v investicijskih skladih	0	0	0	-
1.4. Dana hipotekarna posojila	0	0	0	-
1.5. Druga dana posojila	7.293	11.930	11.930	61,13
1.6. Depoziti pri bankah	1.548.648	669.280	669.280	231,39
1.7. Ostale finančne naložbe	0	0	0	-
2. Kratkoročne finančne naložbe	43.176.904	39.966.959	39.966.959	108,03
2.1. Delnice in deleži kupljeni za prodajo	7.775.304	8.031.904	8.031.904	96,81
2.2. Vrednostni papirji kupljeni za prodajo oziroma s preostalo dospelostjo do enega leta	14.360.088	15.242.784	15.242.784	94,21
2.3. Dana kratkoročna posojila	6.849.997	0	0	-
2.4. Kratkoročni depoziti pri bankah	14.171.118	16.671.875	16.671.875	85,00
2.5. Ostale kratkoročne finančne naložbe	20.397	20.397	20.397	-
IV. Finančne naložbe pozavarovalnic iz naslova pozavarovalnih pogodb pri cedentih	0	0	0	-
V. Sredstva iz finančnih pogodb	0	0	0	-

Opis	v EUR			Indeks 31.12.09 /31.12.08 Popr.
	31.12.2009	31.12.2008 Oddano	31.12.2008 Popravljeno	
VI. Znesek zavarovalno tehničnih rezervacij prenesenih na pozavarovalnice	18.841.790	17.166.156	17.166.156	109,76
1. Iz prenosnih premij	834.244	1.042.088	1.042.088	80,06
2. Iz matematičnih rezervacij	0	0	0	-
3. Iz škodnih rezervacij	18.006.733	16.123.319	16.123.319	111,68
4. Iz rezervacij za bonuse in popuste	813	749	749	108,56
5. Iz drugih zavarovalno tehničnih rezervacij	0	0	0	-
6. Iz zavarovalno tehničnih rezervacij v korist življenjskih zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje	0	0	0	-
Znesek zavarovalno tehničnih rezervacij prenesenih v sozavarovanje	13.232	22.567	22.567	58,63
1. Iz prenosnih premij	13.232	22.567	22.567	58,63
2. Iz matematičnih rezervacij	0	0	0	-
3. Iz škodnih rezervacij	0	0	0	-
4. Iz rezervacij za bonuse in popuste	0	0	0	-
5. Iz drugih zavarovalno tehničnih rezervacij	0	0	0	-
6. Iz zavarovalno tehničnih rezervacij v korist življenjskih zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje	0	0	0	-
C. Naložbe v korist življenjskih zavarovalcev, ki prevzemajo naložbeno tveganje	0	0	0	-
D. Terjatve (terjatve do pridruženih družb in do družb v skupini se prikažejo ločeno kot podpostavke postavk I, II, III)	61.636.069	66.487.397	66.487.397	92,70
I. Terjatve iz neposrednih zavarovalnih poslov	25.056.345	26.076.592	26.076.592	96,09
1. Terjatve do zavarovalcev	24.986.657	25.941.023	25.941.023	96,32
1.1. Terjatve do pridruženih družb	0	0	0	-
1.2. Terjatve do družb v skupini	0	0	0	-
1.3. Terjatve do drugih družb	24.986.657	25.941.023	25.941.023	96,32
2. Terjatve do zavarovalnih posrednikov	47.620	131.347	131.347	36,26
2.1. Terjatve do pridruženih družb	0	0	0	-
2.2. Terjatve do družb v skupini	0	0	0	-
2.3. Terjatve do drugih družb	47.620	131.347	131.347	36,26
3. Druge terjatve iz neposrednih zavarovalnih poslov	22.067	4.222	4.222	522,61
3.1. Terjatve do pridruženih družb	0	0	0	-
3.2. Terjatve do družb v skupini	0	0	0	-
3.3. Terjatve do drugih družb	22.067	4.222	4.222	522,61
II. Terjatve iz sozavarovanja in pozavarovanja	4.967.913	4.867.837	4.867.837	102,06
1. Terjatve za premijo iz sprejetega sozavarovanja	84.897	118.895	118.895	71,41
1.1. Terjatve do pridruženih družb	0	0	0	-
1.2. Terjatve do družb v skupini	0	0	0	-
1.3. Terjatve do drugih družb	84.897	118.895	118.895	71,41
2. Terjatve za premijo iz sprejetega pozavarovanja	0	0	0	-
2.1. Terjatve do pridruženih družb	0	0	0	-
2.2. Terjatve do družb v skupini	0	0	0	-
2.3. Terjatve do drugih družb	0	0	0	-
3. Terjatve za deleže sozavarovateljev v škodah	23.703	30.765	30.765	77,05
3.1. Terjatve do pridruženih družb	0	0	0	-
3.2. Terjatve do družb v skupini	0	0	0	-
3.3. Terjatve do drugih družb	23.703	30.765	30.765	77,05
4. Terjatve za deleže pozavarovateljev v škodah	4.859.313	4.718.178	4.718.178	102,99
4.1. Terjatve do pridruženih družb	0	0	0	-
4.2. Terjatve do družb v skupini	0	0	0	-
4.3. Terjatve do drugih družb	4.859.313	4.718.178	4.718.178	102,99
5. Druge terjatve iz sozavarovanja in pozavarovanja	0	0	0	-
5.1. Terjatve do pridruženih družb	0	0	0	-
5.2. Terjatve do družb v skupini	0	0	0	-
5.3. Terjatve do drugih družb	0	0	0	-
III. Druge terjatve in odložene terjatve za davek	31.611.811	35.542.967	35.542.967	88,94
1. Terjatve za predujme za neopredmetena sredstva	0	0	0	-
1.1. Terjatve do pridruženih družb	0	0	0	-
1.2. Terjatve do družb v skupini	0	0	0	-
1.3. Terjatve do drugih družb	0	0	0	-
2. Druge kratkoročne terjatve iz zavarovalnih poslov	11.787.303	13.083.304	13.083.304	90,09
2.1. Terjatve do pridruženih družb	0	0	0	-
2.2. Terjatve do družb v skupini	0	0	0	-
2.3. Terjatve do drugih družb	11.787.303	13.083.304	13.083.304	90,09
3. Kratkoročne terjatve iz financiranja	11.787.303	607.269	607.269	1.941,04
3.1. Terjatve do pridruženih družb	0	151.760	0	-
3.2. Terjatve do družb v skupini	0	0	0	-
3.3. Terjatve do drugih družb	11.787.303	455.509	607.269	1.941,04

Opis	v EUR			
	31.12.2009	31.12.2008 Oddano	31.12.2008 Popravljeno	Indeks
				31.12.09 /31.12.08 Popr.
4. Druge kratkoročne terjatve	7.634.411	6.764.593	6.764.593	112,86
4.1. Terjatve do pridruženih družb	0	0	0	-
4.2. Terjatve do družb v skupini	0	0	0	-
4.3. Terjatve do drugih družb	7.634.411	6.764.593	6.764.593	112,86
5. Dolgoročne terjatve	50.191	60.001	60.001	83,65
5.1. Terjatve do pridruženih družb	0	0	0	-
5.2. Terjatve do družb v skupini	0	0	0	-
5.3. Terjatve do drugih družb	50.191	60.001	60.001	83,65
6. Terjatve za davek od dohodkov pravnih oseb	0	5.752.701	5.752.701	0,00
6.1. Terjatve do pridruženih družb	0	0	0	-
6.2. Terjatve do družb v skupini	0	0	0	-
6.3. Terjatve do drugih družb	0	5.752.701	5.752.701	0,00
7. Odložene terjatve za davek	8.427.346	9.275.100	9.275.100	90,86
7.1. Terjatve do pridruženih družb	0	0	0	-
7.2. Terjatve do družb v skupini	0	0	0	-
7.3. Terjatve do drugih družb	8.427.346	9.275.100	9.275.100	90,86
IV. Nevplačani vpoklicani kapital	0	0	0	-
E. Razna sredstva	9.866.437	7.615.550	7.615.550	129,56
I. Opredmetena osnovna sredstva razen zemljišč in zgradb	3.070.149	3.649.252	3.649.252	84,13
1. Oprema	3.014.927	3.580.509	3.580.509	84,20
2. Druga opredmetena osnovna sredstva	55.221	68.743	68.743	80,33
II. Denarna sredstva	6.768.007	3.922.466	3.922.466	172,54
III. Zaloge in druga sredstva	28.282	43.832	43.832	64,52
1. Zaloge	28.282	43.832	43.832	64,52
2. Druga sredstva	0	0	0	-
F. Kratkoročne aktivne časovne razmejitev	5.092.573	6.338.031	6.338.031	80,35
1. Prehodno nezaračunani prihodki od obresti in najemnin	0	0	0	-
2. Kratkoročno odloženi stroški pridobivanja zavarovanj	0	0	0	0,00
3. Druge kratkoročne aktivne časovne razmejitev	5.092.573	6.338.031	6.338.031	80,35
G. Nekratkoročna sredstva v posesti za prodajo	0	0	0	-
H. Zunajbilančna evidenca	34.520.359	28.201.152	28.201.152	122,41
Obveznosti	298.656.652	283.128.170	283.128.170	105,48
A. Kapital	51.079.711	36.479.844	33.488.861	152,53
I. Vpoklicani kapital	26.525.743	20.325.743	20.325.743	130,50
1. Osnovni kapital	26.525.743	20.325.743	20.325.743	130,50
2. Nevpoklicani kapital (kot odbitna postavka)	0	0	0	-
II. Kapitalske rezerve	2.514.276	2.508.884	2.508.884	100,21
III. Rezerve iz dobička	7.902.811	10.083.832	7.092.849	111,42
1. Varnostna rezerva	0	0	0	-
2. Zakonske in statutarne rezerve	1.506.220	1.168.722	1.168.722	128,88
3. Rezerve za lastne delnice in lastne deleže	0	9.564	9.564	0,00
4. Lastne delnice in lastni poslovni deleži (kot odbitna postavka)	0	-2.379	-2.379	0,00
5. Rezerve za izravnavo kreditnih tveganj	560.173	560.173	560.173	-
6. Rezerve za izravnavo katastrofalnih škod	1.717.370	1.717.370	1.717.370	-
7. Druge rezerve iz dobička	6.630.380	6.630.380	6.630.380	-
IV. Presežek iz prevrednotenja	3.799.198	-431.600	-431.600	-
1. Presežek iz prevrednotenja v zvezi z opredmetenimi osnovnimi sredstvi	0	0	0	-
2. Presežek iz prevrednotenja v zvezi z dolgoročnimi finančnimi naložbami	3.799.198	-431.600	-431.600	-
3. Presežek iz prevrednotenja v zvezi s kratkoročnimi finančnimi naložbami	0	0	0	-
4. Drugi presežki iz prevrednotenja	0	0	0	-
V. Zadržani čisti poslovni izid	4.002.550	3.992.985	3.992.985	100,24
VI. Čisti poslovni izid poslovnega leta	6.335.135	0	0	-
B. Podrejene obveznosti	4.006.656	4.006.656	4.006.656	-
C. Kosmate zavarovalno-tehnične rezervacije in odloženi prihodki od premij	206.766.435	202.399.936	202.399.936	102,16
I. Kosmate prenosne premije	62.923.270	66.937.778	66.937.778	94,00
II. Kosmate matematične rezervacije	145.177	169.446	169.446	85,68
III. Kosmate škodne rezervacije	139.985.681	130.382.457	130.382.457	107,37
IV. Kosmate rezervacije za bonuse in popuste	333.937	194.834	194.834	171,40
V. Druge kosmate zavarovalno-tehnične rezervacije	3.378.371	4.715.422	4.715.422	71,65
D. Kosmate zavarovalno-tehnične rezervacije v korist življenjskih zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje	0	0	0	-
E. Rezervacije za druge nevarnosti in stroške	1.844.812	2.214.748	2.214.748	83,30
1. Rezervacije za pokojnine	904.709	0	0	-
2. Druge rezervacije	940.103	2.214.748	2.214.748	42,45
F. Obveznosti za finančne naložbe pozavarovateljev iz naslova pozavarovalnih pogodb pri cedentih	0	0	0	-
G. Druge obveznosti (zneske, ki jih dolgujemo podjetjem v skupini in pridruženim podjetjem, je treba izkazovati ločeno kot podpostavke postavk I. in II.)	24.838.868	31.684.172	31.684.172	78,40

Opis	v EUR			Indeks 31.12.09 /31.12.08 Popr.
	31.12.2009	31.12.2008 Oddano	31.12.2008 Popravljeno	
I. Obveznosti iz neposrednih zavarovalnih poslov	5.635.205	9.116.480	9.116.480	61,81
1. Obveznosti do zavarovalcev	4.745.148	7.950.375	7.950.375	59,68
1.1. Obveznosti do pridruženih družb	0	0	0	-
1.2. Obveznosti do družb v skupini	0	0	0	-
1.3. Obveznosti do drugih družb	4.745.148	7.950.375	7.950.375	59,68
2. Obveznosti do zavarovalnih posrednikov	75.208	176.337	176.337	42,65
2.1. Obveznosti do pridruženih družb	0	0	0	-
2.2. Obveznosti do družb v skupini	0	0	0	-
2.3. Obveznosti do drugih družb	75.208	176.337	176.337	42,65
3. Druge obveznosti iz neposrednih zavarovalnih poslov	814.850	989.768	989.768	82,33
3.1. Obveznosti do pridruženih družb	0	0	0	-
3.2. Obveznosti do družb v skupini	0	0	0	-
3.3. Obveznosti do drugih družb	814.850	989.768	989.768	82,33
II. Obveznosti iz sozavarovanja in pozavarovanja	2.408.136	3.376.941	3.376.941	71,31
1. Obveznosti za sozavarovalne premije	17.469	33.992	33.992	51,39
1.1. Obveznosti do pridruženih družb	0	0	0	-
1.2. Obveznosti do družb v skupini	0	0	0	-
1.3. Obveznosti do drugih družb	17.469	33.992	33.992	51,39
2. Obveznosti za pozavarovalne premije	2.350.722	3.197.022	3.197.022	73,53
2.1. Obveznosti do pridruženih družb	0	0	0	-
2.2. Obveznosti do družb v skupini	0	0	0	-
2.3. Obveznosti do drugih družb	2.350.722	3.197.022	3.197.022	73,53
3. Obveznosti za deleže v zneskih škod iz sozavarovanja	39.945	145.927	145.927	27,37
3.1. Obveznosti do pridruženih družb	0	0	0	-
3.2. Obveznosti do družb v skupini	0	0	0	-
3.3. Obveznosti do drugih družb	39.945	145.927	145.927	27,37
4. Obveznosti za deleže v zneskih škod iz pozavarovanja	0	0	0	-
4.1. Obveznosti do pridruženih družb	0	0	0	-
4.2. Obveznosti do družb v skupini	0	0	0	-
4.3. Obveznosti do drugih družb	0	0	0	-
5. Druge obveznosti iz sozavarovanja in pozavarovanja	0	0	0	-
5.1. Obveznosti do pridruženih družb	0	0	0	-
5.2. Obveznosti do družb v skupini	0	0	0	-
5.3. Obveznosti do drugih družb	0	0	0	-
III. Posojila, zavarovana z vrednostnimi papirji s stalnim donosom (zavarovalnica posebej izkazuje zamenljiva posojila, zavarovana z vrednostnimi papirji s stalnim donosom)	0	0	0	-
IV. Obveznosti do bank	0	0	0	-
V. Obveznosti iz finančnih pogodb	0	0	0	-
VI. Ostale obveznosti	16.795.527	19.190.751	19.190.751	87,52
a) Ostale dolgoročne obveznosti	1.278.671	298.852	298.852	427,86
1. Dolgoročne obveznosti iz finančnega najema	26.121	35.012	35.012	74,60
2. Druge dolgoročne obveznosti	295.013	263.496	263.496	111,96
3. Odložene obveznosti za davek	957.537	344	344	278.329,61
b) Ostale kratkoročne obveznosti	15.516.855	18.891.899	18.891.899	82,13
1. Kratkoročne obveznosti do zaposlenih	1.970.112	1.922.242	1.922.242	102,49
2. Druge kratkoročne obveznosti iz zavarovalnih poslov	2.268.687	2.464.806	2.464.806	92,04
3. Kratkoročne obveznosti iz financiranja	3.410.331	8.051.649	8.051.649	42,36
4. Obveznosti za davek od dohodkov pravnih oseb	1.196.365	0	0	-
5. Druge kratkoročne obveznosti	6.671.360	6.453.203	6.453.203	103,38
H. Pasivne časovne razmejitev	10.120.170	6.342.814	9.333.797	108,43
1. Vnaprej vračunani stroški in odhodki	5.420.558	6.218.717	6.218.717	87,17
2. Druge pasivne časovne razmejitev	130.175	124.097	124.097	104,90
3. Dolgoročno odloženi prihodki iz pozitivnega izida iz dopolnilnih zdravstvenih zavarovanj	4.569.437	0	2.990.983	152,77
I. Nekatroročne obveznosti vezane na nekatroročna sredstva v posesti za prodajo in ustavljen poslovanje	0	0	0	-
J. Zunajbilančna evidenca	34.520.359	28.201.152	28.201.152	122,41

BILANCA STANJA ZDRAVSTVENIH ZAVAROVANJ
na dan 31.12.2009

Opis	31.12.2009	31.12.2008 Oddano	31.12.2008 Popravljeno	v EUR
				Indeks 31.12.09 /31.12.08 Popr.
Sredstva	40.692.884	36.801.966	36.801.966	110,57
A. Neopredmetena dolgoročna sredstva, dolgoročne aktivne časovne razmejitve	0	0	0	-
1. Neopredmetena dolgoročna sredstva	0	0	0	-
2. Dobro ime	0	0	0	-
3. Dolgoročno odloženi stroški pridobivanja zavarovanj	0	0	0	-
4. Druge dolgoročne aktivne časovne razmejitve	0	0	0	-
B. Naložbe v zemljišča in zgradbe ter finančne naložbe	17.637.572	14.860.362	14.860.362	118,69
I. Zemljišča in zgradbe	108.566	0	0	-
a) Za neposredno izvajanje zavarovalne dejavnosti	0	0	0	-
1. Zemljišča za neposredno izvajanje zavarovalne dejavnosti	0	0	0	-
2. Zgradbe za neposredno izvajanje zavarovalne dejavnosti	0	0	0	-
3. Druga zemljišča in zgradbe za neposredno izvajanje zavarovalne dejavnosti	0	0	0	-
b) Naložbe v nepremičnine, ki niso namenjene neposrednemu izvajanju zavarovalne dejavnosti	108.566	0	0	-
1. Zemljišča	16.628	0	0	-
2. Zgradbe	91.938	0	0	-
II. Finančne naložbe v podjetjih v skupini in v pridruženih podjetjih	915.265	500.000	500.000	183,05
1. Delnice in deleži v podjetjih v skupini	0	0	0	-
2. Dolžniški vrednostni papirji in posojila, dana družbam v skupini	0	0	0	-
3. Delnice in deleži v pridruženih podjetjih	915.265	500.000	500.000	183,05
4. Dolžniški vrednostni papirji in posojila, dana pridruženim podjetjem	0	0	0	-
5. Druge finančne naložbe v podjetjih v skupini in v pridruženih podjetjih	0	0	0	-
III. Druge finančne naložbe	16.613.742	14.360.362	14.360.362	115,69
1. Dolgoročne finančne naložbe	14.303.639	8.186.481	8.186.481	174,72
1.1. Delnice in drugi vrednostni papirji s spremenljivim donosom in kuponi skladov	3.898.161	2.316.604	2.316.604	168,27
1.2. Dolžniški vrednostni papirji in drugi vrednostni papirji s stalnim donosom	10.140.151	5.612.462	5.612.462	180,67
1.3. Deleži v investicijskih skladih	0	0	0	-
1.4. Dana hipotekarna posojila	0	0	0	-
1.5. Druga dana posojila	0	0	0	-
1.6. Depoziti pri bankah	265.327	257.415	257.415	103,07
1.7. Ostale finančne naložbe	0	0	0	-
2. Kratkoročne finančne naložbe	2.310.103	6.173.881	6.173.881	37,42
2.1. Delnice in deleži kupljeni za prodajo	29.765	55.228	55.228	53,89
2.2. Vrednostni papirji kupljeni za prodajo oziroma s preostalo dospelostjo do enega leta	716.485	859.088	859.088	83,40
2.3. Dana kratkoročna posojila	0	0	0	-
2.4. Kratkoročni depoziti pri bankah	1.563.853	5.259.564	5.259.564	29,73
2.5. Ostale kratkoročne finančne naložbe	0	0	0	-
IV. Finančne naložbe pozavarovalnic iz naslova pozavarovalnih pogodb pri cedentih	0	0	0	-
V. Sredstva iz finančnih pogodb	0	0	0	-
VI. Znesek zavarovalno tehničnih rezervacij prenesenih na pozavarovalnice	0	0	0	-
1. Iz prenosnih premij	0	0	0	-
2. Iz matematičnih rezervacij	0	0	0	-
3. Iz škodnih rezervacij	0	0	0	-
4. Iz rezervacij za bonuse in popuste	0	0	0	-
5. Iz drugih zavarovalno tehničnih rezervacij	0	0	0	-
6. Iz zavarovalno tehničnih rezervacij v korist življenjskih zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje	0	0	0	-
Znesek zavarovalno tehničnih rezervacij prenesenih v sozavarovanje	0	0	0	-
1. Iz prenosnih premij	0	0	0	-
2. Iz matematičnih rezervacij	0	0	0	-
3. Iz škodnih rezervacij	0	0	0	-
4. Iz rezervacij za bonuse in popuste	0	0	0	-
5. Iz drugih zavarovalno tehničnih rezervacij	0	0	0	-
6. Iz zavarovalno tehničnih rezervacij v korist življenjskih zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje	0	0	0	-
C. Naložbe v korist življenjskih zavarovalcev, ki prevzemajo naložbeno tveganje	0	0	0	-
D. Terjatve (terjatve do pridruženih družb in do družb v skupini se prikažejo ločeno kot podpostavke postavk I, II, III)	20.507.002	20.117.479	20.117.479	101,94
I. Terjatve iz neposrednih zavarovalnih poslov	11.616.177	11.420.668	11.420.668	101,71
1. Terjatve do zavarovalcev	11.610.655	11.415.729	11.415.729	101,71
1.1. Terjatve do pridruženih družb	0	0	0	-
1.2. Terjatve do družb v skupini	0	0	0	-
1.3. Terjatve do drugih družb	11.610.655	11.415.729	11.415.729	101,71
2. Terjatve do zavarovalnih posrednikov	5.522	4.939	4.939	111,81
2.1. Terjatve do pridruženih družb	0	0	0	-
2.2. Terjatve do družb v skupini	0	0	0	-
2.3. Terjatve do drugih družb	5.522	4.939	4.939	111,81

Opis	v EUR			Indeks 31.12.09 /31.12.08 Popr.
	31.12.2009	31.12.2008 Oddano	31.12.2008 Popravljeno	
3. Druge terjatve iz neposrednih zavarovalnih poslov	0	0	0	-
3.1. Terjatve do pridruženih družb	0	0	0	-
3.2. Terjatve do družb v skupini	0	0	0	-
3.3. Terjatve do drugih družb	0	0	0	-
II. Terjatve iz sozavarovanja in pozavarovanja	0	0	0	-
1. Terjatve za premijo iz sprejetega sozavarovanja	0	0	0	-
1.1. Terjatve do pridruženih družb	0	0	0	-
1.2. Terjatve do družb v skupini	0	0	0	-
1.3. Terjatve do drugih družb	0	0	0	-
2. Terjatve za premijo iz sprejetega pozavarovanja	0	0	0	-
2.1. Terjatve do pridruženih družb	0	0	0	-
2.2. Terjatve do družb v skupini	0	0	0	-
2.3. Terjatve do drugih družb	0	0	0	-
3. Terjatve za deleže sozavarovateljev v škodah	0	0	0	-
3.1. Terjatve do pridruženih družb	0	0	0	-
3.2. Terjatve do družb v skupini	0	0	0	-
3.3. Terjatve do drugih družb	0	0	0	-
4. Terjatve za deleže pozavarovateljev v škodah	0	0	0	-
4.1. Terjatve do pridruženih družb	0	0	0	-
4.2. Terjatve do družb v skupini	0	0	0	-
4.3. Terjatve do drugih družb	0	0	0	-
5. Druge terjatve iz sozavarovanja in pozavarovanja	0	0	0	-
5.1. Terjatve do pridruženih družb	0	0	0	-
5.2. Terjatve do družb v skupini	0	0	0	-
5.3. Terjatve do drugih družb	0	0	0	-
III. Druge terjatve in odložene terjatve za davek	8.890.826	8.696.812	8.696.812	102,23
1. Terjatve za predujme za neopredmetena sredstva	0	0	0	-
1.1. Terjatve do pridruženih družb	0	0	0	-
1.2. Terjatve do družb v skupini	0	0	0	-
1.3. Terjatve do drugih družb	0	0	0	-
2. Druge kratkoročne terjatve iz zavarovalnih poslov	120.372	76.359	76.359	157,64
2.1. Terjatve do pridruženih družb	0	0	0	-
2.2. Terjatve do družb v skupini	0	0	0	-
2.3. Terjatve do drugih družb	120.372	76.359	76.359	157,64
3. Kratkoročne terjatve iz financiranja	3.375.009	34.011	34.011	9.923,34
3.1. Terjatve do pridruženih družb	0	0	0	-
3.2. Terjatve do družb v skupini	0	0	0	-
3.3. Terjatve do drugih družb	3.375.009	34.011	34.011	9.923,34
4. Druge kratkoročne terjatve	4.444.454	2.831.707	2.831.707	156,95
4.1. Terjatve do pridruženih družb	0	0	0	-
4.2. Terjatve do družb v skupini	0	0	0	-
4.3. Terjatve do drugih družb	4.444.454	2.831.707	2.831.707	156,95
5. Dolgoročne terjatve	0	0	0	-
5.1. Terjatve do pridruženih družb	0	0	0	-
5.2. Terjatve do družb v skupini	0	0	0	-
5.3. Terjatve do drugih družb	0	0	0	-
6. Terjatve za davek od dohodkov pravnih oseb	0	4.872.701	4.872.701	0,00
6.1. Terjatve do pridruženih družb	0	0	0	-
6.2. Terjatve do družb v skupini	0	0	0	-
6.3. Terjatve do drugih družb	0	4.872.701	4.872.701	0,00
7. Odložene terjatve za davek	950.992	882.034	882.034	107,82
7.1. Terjatve do pridruženih družb	0	0	0	-
7.2. Terjatve do družb v skupini	0	0	0	-
7.3. Terjatve do drugih družb	950.992	882.034	882.034	107,82
IV. Nevplačani vpoklicani kapital	0	0	0	-
E. Razna sredstva	831.705	187.383	187.383	443,85
I. Opredmetena osnovna sredstva razen zemljišč in zgradb	0	0	0	-
1. Oprema	0	0	0	-
2. Druga opredmetena osnovna sredstva	0	0	0	-
II. Denarna sredstva	831.705	187.383	187.383	443,85
III. Zaloge in druga sredstva	0	0	0	-
1. Zaloge	0	0	0	-
2. Druga sredstva	0	0	0	-
F. Kratkoročne aktivne časovne razmejitev	1.716.605	1.636.742	1.636.742	104,88
1. Prehodno nezaračunani prihodki od obresti in najemnin	0	0	0	-
2. Kratkoročno odloženi stroški pridobivanja zavarovanj	0	0	0	-
3. Druge kratkoročne aktivne časovne razmejitev	1.716.605	1.636.742	1.636.742	104,88
G. Nekatroročna sredstva v posesti za prodajo	0	0	0	-
H. Zunajbilančna evidenca	3.370	8.182	8.182	41,18

Opis	31.12.2009	31.12.2008 Oddano	31.12.2008 Popravljeno	v EUR	
				Indeks 31.12.09 /31.12.08 Popr.	
Obveznosti	40.692.884	36.801.966	36.801.966	110,57	
A. Kapital	9.573.026	9.323.281	6.332.298	151,18	
I. Vpoklicani kapital	0	0	0	-	
1. Osnovni kapital	0	0	0	-	
2. Nvpoklicani kapital (kot odbitna postavka)	0	0	0	-	
II. Kapitalske rezerve	0	0	0	-	
III. Rezerve iz dobička	4.223.894	7.103.325	4.112.343	102,71	
1. Varnostna rezerva	0	0	0	-	
2. Zakonske in statutarne rezerve	810.394	697.624	697.624	116,16	
3. Rezerve za lastne delnice in lastne deleže	0	1.218	1.218	0,00	
4. Lastne delnice in lastni poslovni deleži (kot odbitna postavka)	0	0	0	-	
5. Rezerve za izravnavo kreditnih tveganj	0	0	0	-	
6. Rezerve za izravnavo katastrofalnih škod	0	0	0	-	
7. Druge rezerve iz dobička	3.413.500	6.404.483	3.413.500	-	
IV. Presežek iz prevrednotenja	776.626	-234.537	-234.537	-	
1. Presežek iz prevrednotenja v zvezi z opredmetenimi osnovnimi sredstvi	0	0	0	-	
2. Presežek iz prevrednotenja v zvezi z dolgoročnimi finančnimi naložbami	776.626	-234.537	-234.537	-	
3. Presežek iz prevrednotenja v zvezi s kratkoročnimi finančnimi naložbami	0	0	0	-	
4. Drugi presežki iz prevrednotenja	0	0	0	-	
V. Zadržani čisti poslovni izid	2.455.711	2.454.493	2.454.493	100,05	
VI. Čisti poslovni izid poslovnega leta	2.116.795	0	0	-	
B. Podrejene obveznosti	0	0	0	-	
C. Kosmate zavarovalno-tehnične rezervacije in odloženi prihodki od premij	16.400.336	15.906.378	15.906.378	103,11	
I. Kosmate prenosne premije	10.191.715	10.765.584	10.765.584	94,67	
II. Kosmate matematične rezervacije	145.177	169.446	169.446	85,68	
III. Kosmate škodne rezervacije	6.062.276	4.970.659	4.970.659	121,96	
IV. Kosmate rezervacije za bonuse in popuste	1.168	689	689	169,50	
V. Druge kosmate zavarovalno-tehnične rezervacije	0	0	0	-	
D. Kosmate zavarovalno-tehnične rezervacije v korist življenjskih zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje	0	0	0	-	
E. Rezervacije za druge nevarnosti in stroške	0	0	0	-	
1. Rezervacije za pokojnine	0	0	0	-	
2. Druge rezervacije	0	0	0	-	
F. Obveznosti za finančne naložbe pozavarovateljev iz naslova pozavarovalnih pogodb pri cedentih	0	0	0	-	
G. Druge obveznosti (zneske, ki jih dolgujemo podjetjem v skupini in pridruženim podjetjem, je treba izkazovati ločeno kot podpostavke postavk I. in II.)	7.427.857	7.649.412	7.649.412	97,10	
I. Obveznosti iz neposrednih zavarovalnih poslov	3.426.040	6.171.126	6.171.126	55,52	
1. Obveznosti do zavarovalcev	3.139.475	5.774.350	5.774.350	54,37	
1.1. Obveznosti do pridruženih družb	0	0	0	-	
1.2. Obveznosti do družb v skupini	0	0	0	-	
1.3. Obveznosti do drugih družb	3.139.475	5.774.350	5.774.350	54,37	
2. Obveznosti do zavarovalnih posrednikov	38.980	39.179	39.179	99,49	
2.1. Obveznosti do pridruženih družb	0	0	0	-	
2.2. Obveznosti do družb v skupini	0	0	0	-	
2.3. Obveznosti do drugih družb	38.980	39.179	39.179	99,49	
3. Druge obveznosti iz neposrednih zavarovalnih poslov	247.585	357.597	357.597	69,24	
3.1. Obveznosti do pridruženih družb	0	0	0	-	
3.2. Obveznosti do družb v skupini	0	0	0	-	
3.3. Obveznosti do drugih družb	247.585	357.597	357.597	69,24	
II. Obveznosti iz sozavarovanja in pozavarovanja	0	0	0	-	
1. Obveznosti za sozavarovalne premije	0	0	0	-	
1.1. Obveznosti do pridruženih družb	0	0	0	-	
1.2. Obveznosti do družb v skupini	0	0	0	-	
1.3. Obveznosti do drugih družb	0	0	0	-	
2. Obveznosti za pozavarovalne premije	0	0	0	-	
2.1. Obveznosti do pridruženih družb	0	0	0	-	
2.2. Obveznosti do družb v skupini	0	0	0	-	
2.3. Obveznosti do drugih družb	0	0	0	-	
3. Obveznosti za deleže v zneskih škod iz sozavarovanja	0	0	0	-	
3.1. Obveznosti do pridruženih družb	0	0	0	-	
3.2. Obveznosti do družb v skupini	0	0	0	-	
3.3. Obveznosti do drugih družb	0	0	0	-	
4. Obveznosti za deleže v zneskih škod iz pozavarovanja	0	0	0	-	
4.1. Obveznosti do pridruženih družb	0	0	0	-	
4.2. Obveznosti do družb v skupini	0	0	0	-	
4.3. Obveznosti do drugih družb	0	0	0	-	

Opis	v EUR			Indeks 31.12.09 /31.12.08 Popr.
	31.12.2009	31.12.2008 Oddano	31.12.2008 Popravljeno	
5. Druge obveznosti iz sozavarovanja in pozavarovanja	0	0	0	-
5.1. Obveznosti do pridruženih družb	0	0	0	-
5.2. Obveznosti do družb v skupini	0	0	0	-
5.3. Obveznosti do drugih družb	0	0	0	-
III. Posojila, zavarovana z vrednostnimi papirji s stalnim donosom (zavarovalnica posebej izkazuje zamenljiva posojila, zavarovana z vrednostnimi papirji s stalnim donosom)	0	0	0	-
IV. Obveznosti do bank	0	0	0	-
V. Obveznosti iz finančnih pogodb	0	0	0	-
VI. Ostale obveznosti	4.001.817	1.478.286	1.478.286	270,71
a) Ostale dolgoročne obveznosti	201.925	344	344	58.693,86
1. Dolgoročne obveznosti iz finančnega najema	0	0	0	-
2. Druge dolgoročne obveznosti	0	0	0	-
3. Odložene obveznosti za davek	201.925	344	344	58.693,86
b) Ostale kratkoročne obveznosti	3.799.892	1.477.942	1.477.942	257,11
1. Kratkoročne obveznosti do zaposlenih	0	0	0	-
2. Druge kratkoročne obveznosti iz zavarovalnih poslov	37.715	38.207	38.207	98,71
3. Kratkoročne obveznosti iz financiranja	320.817	10.329	10.329	3.105,93
4. Obveznosti za davek od dohodkov pravnih oseb	1.107.413	0	0	-
5. Druge kratkoročne obveznosti	2.333.948	1.429.406	1.429.406	163,28
H. Pasivne časovne razmejitev	7.291.665	3.922.895	6.913.878	105,46
1. Vnaprej vračunani stroški in odhodki	2.722.228	3.922.895	3.922.895	69,39
2. Druge pasivne časovne razmejitev	0	0	0	-
3. Dolgoročno odloženi prihodki iz pozitivnega izida iz dopolnilnih zdravstvenih zavarovanj	4.569.437	0	2.990.983	152,77
I. Nekratkoročne obveznosti vezane na nekratkoročna sredstva v posesti za prodajo in ustavljen poslovanje	0	0	0	-
J. Zunajbilančna evidenca	3.370	8.182	8.182	41,18

BILANCA STANJA ZDRAVSTVENIH DOPOLNILNIH ZAVAROVANJ
na dan 31.12.2009

Opis	v EUR			Indeks 31.12.09 /31.12.08 Popr.
	31.12.2009	31.12.2008 Oddano	31.12.2008 Popravljeno	
Sredstva	36.896.416	32.803.417	32.803.417	112,48
A. Neopredmetena dolgoročna sredstva, dolgoročne aktivne časovne razmejitev	0	0	0	-
1. Neopredmetena dolgoročna sredstva	0	0	0	-
2. Dobro ime	0	0	0	-
3. Dolgoročno odloženi stroški pridobivanja zavarovanj	0	0	0	-
4. Druge dolgoročne aktivne časovne razmejitev	0	0	0	-
B. Naložbe v zemljišča in zgradbe ter finančne naložbe	15.851.160	12.969.650	12.969.650	122,22
I. Zemljišča in zgradbe	0	0	0	-
a) Za neposredno izvajanje zavarovalne dejavnosti	0	0	0	-
1. Zemljišča za neposredno izvajanje zavarovalne dejavnosti	0	0	0	-
2. Zgradbe za neposredno izvajanje zavarovalne dejavnosti	0	0	0	-
3. Druga zemljišča in zgradbe za neposredno izvajanje zavarovalne dejavnosti	0	0	0	-
b) Naložbe v nepremičnine, ki niso namenjene neposrednemu izvajanju zavarovalne dejavnosti	0	0	0	-
1. Zemljišča	0	0	0	-
2. Zgradbe	0	0	0	-
II. Finančne naložbe v podjetjih v skupini in v pridruženih podjetjih	915.265	500.000	500.000	183,05
1. Delnice in deleži v podjetjih v skupini	0	0	0	-
2. Dolžniški vrednostni papirji in posojila, dana družbam v skupini	0	0	0	-
3. Delnice in deleži v pridruženih podjetjih	915.265	500.000	500.000	183,05
4. Dolžniški vrednostni papirji in posojila, dana pridruženim podjetjem	0	0	0	-
5. Druge finančne naložbe v podjetjih v skupini in v pridruženih podjetjih	0	0	0	-
III. Druge finančne naložbe	14.935.896	12.469.650	12.469.650	119,78
1. Dolgoročne finančne naložbe	12.942.006	6.707.560	6.707.560	192,95
1.1. Delnice in drugi vrednostni papirji s spremenljivim donosom in kuponi skladov	3.898.161	2.316.604	2.316.604	168,27
1.2. Dolžniški vrednostni papirji in drugi vrednostni papirji s stalnim donosom	8.889.399	4.133.541	4.133.541	215,06
1.3. Deleži v investicijskih skladih	0	0	0	-
1.4. Dana hipotekarna posojila	0	0	0	-
1.5. Druga dana posojila	0	0	0	-
1.6. Depoziti pri bankah	154.447	257.415	257.415	60,00
1.7. Ostale finančne naložbe	0	0	0	-

Opis	v EUR			Indeks 31.12.09 /31.12.08 Popr.
	31.12.2009	31.12.2008 Oddano	31.12.2008 Popravljeno	
2. Kratkoročne finančne naložbe	1.993.889	5.762.090	5.762.090	34,60
2.1. Delnice in deleži kupljeni za prodajo	0	0	0	-
2.2. Vrednostni papirji kupljeni za prodajo oziroma s preostalo dospelostjo do enega leta	605.052	664.727	664.727	91,02
2.3. Dana kratkoročna posojila	0	0	0	-
2.4. Kratkoročni depoziti pri bankah	1.388.837	5.097.363	5.097.363	27,25
2.5. Ostale kratkoročne finančne naložbe	0	0	0	-
IV. Finančne naložbe pozavarovalnic iz naslova pozavarovalnih pogodb pri cedentih	0	0	0	-
V. Sredstva iz finančnih pogodb	0	0	0	-
VI. Znesek zavarovalno tehničnih rezervacij prenesenih na pozavarovalnice	0	0	0	-
1. Iz prenosnih premij	0	0	0	-
2. Iz matematičnih rezervacij	0	0	0	-
3. Iz škodnih rezervacij	0	0	0	-
4. Iz rezervacij za bonuse in popuste	0	0	0	-
5. Iz drugih zavarovalno tehničnih rezervacij	0	0	0	-
6. Iz zavarovalno tehničnih rezervacij v korist življenjskih zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje	0	0	0	-
Znesek zavarovalno tehničnih rezervacij prenesenih v sozavarovanje	0	0	0	-
1. Iz prenosnih premij	0	0	0	-
2. Iz matematičnih rezervacij	0	0	0	-
3. Iz škodnih rezervacij	0	0	0	-
4. Iz rezervacij za bonuse in popuste	0	0	0	-
5. Iz drugih zavarovalno tehničnih rezervacij	0	0	0	-
6. Iz zavarovalno tehničnih rezervacij v korist življenjskih zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje	0	0	0	-
C. Naložbe v korist življenjskih zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje	0	0	0	-
D. Terjatve (terjatve do pridruženih družb in do družb v skupini se prikažejo ločeno kot podpostavke postavk I, II, III)	18.607.696	18.138.701	18.138.701	102,59
I. Terjatve iz neposrednih zavarovalnih poslov	10.378.004	10.161.369	10.161.369	102,13
1. Terjatve do zavarovalcev	10.372.485	10.156.431	10.156.431	102,13
1.1. Terjatve do pridruženih družb	0	0	0	-
1.2. Terjatve do družb v skupini	0	0	0	-
1.3. Terjatve do drugih družb	10.372.485	10.156.431	10.156.431	102,13
2. Terjatve do zavarovalnih posrednikov	5.519	4.939	4.939	111,76
2.1. Terjatve do pridruženih družb	0	0	0	-
2.2. Terjatve do družb v skupini	0	0	0	-
2.3. Terjatve do drugih družb	5.519	4.939	4.939	111,76
3. Druge terjatve iz neposrednih zavarovalnih poslov	0	0	0	-
3.1. Terjatve do pridruženih družb	0	0	0	-
3.2. Terjatve do družb v skupini	0	0	0	-
3.3. Terjatve do drugih družb	0	0	0	-
II. Terjatve iz sozavarovanja in pozavarovanja	0	0	0	-
1. Terjatve za premijo iz sprejetega sozavarovanja	0	0	0	-
1.1. Terjatve do pridruženih družb	0	0	0	-
1.2. Terjatve do družb v skupini	0	0	0	-
1.3. Terjatve do drugih družb	0	0	0	-
2. Terjatve za premijo iz sprejetega pozavarovanja	0	0	0	-
2.1. Terjatve do pridruženih družb	0	0	0	-
2.2. Terjatve do družb v skupini	0	0	0	-
2.3. Terjatve do drugih družb	0	0	0	-
3. Terjatve za deleže sozavarovateljev v škodah	0	0	0	-
3.1. Terjatve do pridruženih družb	0	0	0	-
3.2. Terjatve do družb v skupini	0	0	0	-
3.3. Terjatve do drugih družb	0	0	0	-
4. Terjatve za deleže pozavarovateljev v škodah	0	0	0	-
4.1. Terjatve do pridruženih družb	0	0	0	-
4.2. Terjatve do družb v skupini	0	0	0	-
4.3. Terjatve do drugih družb	0	0	0	-
5. Druge terjatve iz sozavarovanja in pozavarovanja	0	0	0	-
5.1. Terjatve do pridruženih družb	0	0	0	-
5.2. Terjatve do družb v skupini	0	0	0	-
5.3. Terjatve do drugih družb	0	0	0	-
III. Druge terjatve in odložene terjatve za davek	8.229.692	7.977.332	7.977.332	103,16
1. Terjatve za predujme za neopredmetena sredstva	0	0	0	-
1.1. Terjatve do pridruženih družb	0	0	0	-
1.2. Terjatve do družb v skupini	0	0	0	-
1.3. Terjatve do drugih družb	0	0	0	-
2. Druge kratkoročne terjatve iz zavarovalnih poslov	118.672	76.793	76.793	154,54
2.1. Terjatve do pridruženih družb	0	0	0	-
2.2. Terjatve do družb v skupini	0	0	0	-
2.3. Terjatve do drugih družb	118.672	76.793	76.793	154,54

Opis	v EUR			
	31.12.2009	31.12.2008 Oddano	31.12.2008 Popravljeno	Indeks 31.12.09 /31.12.08 Popr.
3. Kratkoročne terjatve iz financiranja	3.064.054	33.993	33.993	9.013,76
3.1. Terjatve do pridruženih družb	0	0	0	-
3.2. Terjatve do družb v skupini	0	0	0	-
3.3. Terjatve do drugih družb	3.064.054	33.993	33.993	9.013,76
4. Druge kratkoročne terjatve	4.140.938	2.801.687	2.801.687	147,80
4.1. Terjatve do pridruženih družb	0	0	0	-
4.2. Terjatve do družb v skupini	0	0	0	-
4.3. Terjatve do drugih družb	4.140.938	2.801.687	2.801.687	147,80
5. Dolgoročne terjatve	0	0	0	-
5.1. Terjatve do pridruženih družb	0	0	0	-
5.2. Terjatve do družb v skupini	0	0	0	-
5.3. Terjatve do drugih družb	0	0	0	-
6. Terjatve za davek od dohodkov pravnih oseb	0	4.206.075	4.206.075	0,00
6.1. Terjatve do pridruženih družb	0	0	0	-
6.2. Terjatve do družb v skupini	0	0	0	-
6.3. Terjatve do drugih družb	0	4.206.075	4.206.075	0,00
7. Odložene terjatve za davek	906.028	858.784	858.784	105,50
7.1. Terjatve do pridruženih družb	0	0	0	-
7.2. Terjatve do družb v skupini	0	0	0	-
7.3. Terjatve do drugih družb	906.028	858.784	858.784	105,50
IV. Nevplačani vpoklicani kapital	0	0	0	-
E. Razna sredstva	768.723	125.362	125.362	613,20
I. Opredmetena osnovna sredstva razen zemljišč in zgradb	0	0	0	-
1. Oprema	0	0	0	-
2. Druga opredmetena osnovna sredstva	0	0	0	-
II. Denarna sredstva	768.723	125.362	125.362	613,20
III. Zaloge in druga sredstva	0	0	0	-
1. Zaloge	0	0	0	-
2. Druga sredstva	0	0	0	-
F. Kratkoročne aktivne časovne razmejitev	1.668.836	1.569.704	1.569.704	106,32
1. Prehodno nezaračunani prihodki od obresti in najemnin	0	0	0	-
2. Kratkoročno odloženi stroški pridobivanja zavarovanj	0	0	0	-
3. Druge kratkoročne aktivne časovne razmejitev	1.668.836	1.569.704	1.569.704	106,32
G. Nekratkoročna sredstva v posesti za prodajo	0	0	0	-
H. Zunajbilančna evidenca	2.777	8.182	8.182	33,94
Obveznosti	36.896.416	32.803.417	32.803.417	112,48
A. Kapital	7.965.947	8.335.427	5.344.444	149,05
I. Vpoklicani kapital	0	0	0	-
1. Osnovni kapital	0	0	0	-
2. Nevpoklicani kapital (kot odbitna postavka)	0	0	0	-
II. Kapitalske rezerve	0	0	0	-
III. Rezerve iz dobička	4.130.633	7.043.022	4.052.039	101,94
1. Varnostna rezerva	0	0	0	-
2. Zakonske in statutarne rezerve	717.133	637.321	637.321	112,52
3. Rezerve za lastne delnice in lastne deleže	0	1.218	1.218	0,00
4. Lastne delnice in lastni poslovni deleži (kot odbitna postavka)	0	0	0	-
5. Rezerve za izravnavo kreditnih tveganj	0	0	0	-
6. Rezerve za izravnavo katastrofalnih škod	0	0	0	-
7. Druge rezerve iz dobička	3.413.500	6.404.483	3.413.500	-
IV. Presežek iz prevrednotenja	807.698	-235.832	-235.832	-
1. Presežek iz prevrednotenja v zvezi z opredmetenimi osnovnimi sredstvi	0	0	0	-
2. Presežek iz prevrednotenja v zvezi z dolgoročnimi finančnimi naložbami	807.698	-235.832	-235.832	-
3. Presežek iz prevrednotenja v zvezi s kratkoročnimi finančnimi naložbami	0	0	0	-
4. Drugi presežki iz prevrednotenja	0	0	0	-
V. Zadržani čisti poslovni izid	1.529.455	1.528.237	1.528.237	100,08
VI. Čisti poslovni izid poslovnega leta	1.498.161	0	0	-
B. Podrejene obveznosti	0	0	0	-
C. Kosmate zavarovalno-tehnične rezervacije in odloženi prihodki od premij	15.013.864	14.672.928	14.672.928	102,32
I. Kosmate prenosne premije	9.189.772	9.877.798	9.877.798	93,03
II. Kosmate matematične rezervacije	0	0	0	-
III. Kosmate škodne rezervacije	5.822.989	4.794.470	4.794.470	121,45
IV. Kosmate rezervacije za bonuse in popuste	1.103	659	659	167,26
V. Druge kosmate zavarovalno-tehnične rezervacije	0	0	0	-
D. Kosmate zavarovalno-tehnične rezervacije v korist življenjskih zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje	0	0	0	-

Opis	31.12.2009	31.12.2008 Oddano	31.12.2008 Popravljeno	v EUR	
				Indeks 31.12.09 /31.12.08 Popr.	
E. Rezervacije za druge nevarnosti in stroške	0	0	0	0	-
1. Rezervacije za pokojnine	0	0	0	0	-
2. Druge rezervacije	0	0	0	0	-
F. Obveznosti za finančne naložbe pozavarovateljev iz naslova pozavarovalnih pogodb pri cedentih	0	0	0	0	-
G. Druge obveznosti (zneske, ki jih dolgujemo podjetjem v skupini in pridruženim podjetjem, je treba izkazovati ločeno kot podpostavke postavk I. in II.)	6.625.025	5.875.775	5.875.775	112,75	
I. Obveznosti iz neposrednih zavarovalnih poslov	3.046.275	5.725.883	5.725.883	53,20	
1. Obveznosti do zavarovalcev	2.850.608	5.444.488	5.444.488	52,36	
1.1. Obveznosti do pridruženih družb	0	0	0	-	
1.2. Obveznosti do družb v skupini	0	0	0	-	
1.3. Obveznosti do drugih družb	2.850.608	5.444.488	5.444.488	52,36	
2. Obveznosti do zavarovalnih posrednikov	36.097	37.676	37.676	95,81	
2.1. Obveznosti do pridruženih družb	0	0	0	-	
2.2. Obveznosti do družb v skupini	0	0	0	-	
2.3. Obveznosti do drugih družb	36.097	37.676	37.676	95,81	
3. Druge obveznosti iz neposrednih zavarovalnih poslov	159.570	243.720	243.720	65,47	
3.1. Obveznosti do pridruženih družb	0	0	0	-	
3.2. Obveznosti do družb v skupini	0	0	0	-	
3.3. Obveznosti do drugih družb	159.570	243.720	243.720	65,47	
II. Obveznosti iz sozavarovanja in pozavarovanja	0	0	0	-	
1. Obveznosti za sozavarovalne premije	0	0	0	-	
1.1. Obveznosti do pridruženih družb	0	0	0	-	
1.2. Obveznosti do družb v skupini	0	0	0	-	
1.3. Obveznosti do drugih družb	0	0	0	-	
2. Obveznosti za pozavarovalne premije	0	0	0	-	
2.1. Obveznosti do pridruženih družb	0	0	0	-	
2.2. Obveznosti do družb v skupini	0	0	0	-	
2.3. Obveznosti do drugih družb	0	0	0	-	
3. Obveznosti za deleže v zneskih škod iz sozavarovanja	0	0	0	-	
3.1. Obveznosti do pridruženih družb	0	0	0	-	
3.2. Obveznosti do družb v skupini	0	0	0	-	
3.3. Obveznosti do drugih družb	0	0	0	-	
4. Obveznosti za deleže v zneskih škod iz pozavarovanja	0	0	0	-	
4.1. Obveznosti do pridruženih družb	0	0	0	-	
4.2. Obveznosti do družb v skupini	0	0	0	-	
4.3. Obveznosti do drugih družb	0	0	0	-	
5. Druge obveznosti iz sozavarovanja in pozavarovanja	0	0	0	-	
5.1. Obveznosti do pridruženih družb	0	0	0	-	
5.2. Obveznosti do družb v skupini	0	0	0	-	
5.3. Obveznosti do drugih družb	0	0	0	-	
III. Posojila, zavarovana z vrednostnimi papirji s stalnim donosom (zavarovalnica posebej izkazuje zamenljiva posojila, zavarovana z vrednostnimi papirji s stalnim donosom)	0	0	0	-	
IV. Obveznosti do bank	0	0	0	-	
V. Obveznosti iz finančnih pogodb	0	0	0	-	
VI. Ostale obveznosti	3.578.750	149.891	149.891	0,00	
a) Ostale dolgoročne obveznosti	201.925	0	0	-	
1. Dolgoročne obveznosti iz finančnega najema	0	0	0	-	
2. Druge dolgoročne obveznosti	0	0	0	-	
3. Odložene obveznosti za davke	201.925	0	0	-	
b) Ostale kratkoročne obveznosti	3.376.826	149.891	149.891	134,71	
1. Kratkoročne obveznosti do zaposlenih	0	0	0	-	
2. Druge kratkoročne obveznosti iz zavarovalnih poslov	9.601	18.832	18.832	0,00	
3. Kratkoročne obveznosti iz financiranja	320.817	10.329	10.329	92,95	
4. Obveznosti za davke od dohodkov pravnih oseb	928.160	0	0	-	
5. Druge kratkoročne obveznosti	2.118.249	120.731	120.731	768,79	
H. Pasivne časovne razmejitev	7.291.580	3.919.288	6.910.270	30,65	
1. Vnaprej vračunani stroški in odhodki	2.722.142	3.919.288	3.919.288	186,04	
2. Druge pasivne časovne razmejitev	0	0	0	-	
3. Dolgoročno odloženi prihodki iz pozitivnega izida iz dopolnilnih zdravstvenih zavarovanj	4.569.437		2.990.983	0,00	
I. Nekatroročne obveznosti vezane na nekatroročna sredstva v poseti za prodajo in ustavljenlo poslovanje	0	0	0	-	
J. Zunajbilančna evidenca	2.777	8.182	8.182	0,00	

2. IZKAZ CELOTNEGA VSEOBSEGAJOČEGA DONOSA

IZKAZ POSLOVNEGA IZIDA za obdobje od 01.01.2009 do 31.12.2009

Opis	v EUR		
	Tekoče leto	Preteklo leto	Indeks
A. Izkaz izida iz premoženjskih zavarovanj, razen zdravstvenih zavarovanj			
I. Čisti prihodki od zavarovalnih premij	138.705.716	137.017.985	101,23
1. Obračunane kosmate zavarovalne premije	146.286.113	144.960.167	100,91
2. Obračunana premija sprejetega sozavarovanja (+)	171.200	219.436	78,02
3. Obračunana premija oddanega sozavarovanja (-)	(40.250)	(61.685)	65,25
4. Obračunane pozavarovalne premije (-)	(10.934.807)	(10.565.904)	103,49
5. Sprememba kosmatih prenosnih premij (+/-)	3.442.022	2.471.257	139,28
6. Sprememba prenosnih premij za pozavarovalni in sozavarovalni del (+/-)	(218.563)	(5.285)	4.135,54
II. Razporejen donos naložb, prenesen iz izkaza čistega izida zavarovalnice (D. VIII.)	14.831.336	(10.290.325)	-
III. Drugi čisti zavarovalni prihodki	1.132.956	1.295.733	87,44
IV. Čisti odhodki za škode	(97.802.239)	(94.811.442)	103,15
1. Obračunani kosmati zneski škod	(110.099.550)	(104.589.533)	105,27
2. Prihodki od uveljavljenih kosmatih regresnih terjatev (-)	7.137.240	6.387.725	111,73
3. Obračunani deleži sozavarovateljev (+/-)	(73.087)	(183.737)	39,78
4. Obračunani deleži pozavarovateljev (-)	11.861.350	12.202.137	97,21
5. Sprememba kosmatih škodnih rezervacij (+/-)	(8.511.606)	(14.992.118)	56,77
6. Sprememba škodnih rezervacij za pozavarovalni in sozavarovalni del (+/-)	1.883.414	6.364.084	29,59
V. Sprememba drugih čistih zavarovalno-tehničnih rezervacij (+/-)	1.337.051	(1.322.751)	-
VI. Čisti odhodki za bonuse in popuste	(138.560)	(53.931)	256,92
VII. Čisti obratovalni stroški	(43.427.146)	(41.616.542)	104,35
1. Stroški pridobivanja zavarovanj	(9.672.394)	(9.402.094)	102,87
2. Sprememba v razmejenih stroških pridobivanja zavarovanj (+/-)	(64.254)	44.680	-
3. Drugi obratovalni stroški	(35.003.934)	(33.758.685)	103,69
3.1. Amortizacija vrednosti sredstev, potrebnih za obratovanje	(1.509.522)	(1.556.108)	97,01
3.2. Stroški dela	(20.602.171)	(20.547.774)	100,26
3.2.1. Plače zaposlenih	(15.666.814)	(15.118.328)	103,63
3.2.2. Stroški socialnega in pokojninskega zavarovanja	(2.393.742)	(2.665.206)	89,81
3.2.3. Drugi stroški dela	(2.541.615)	(2.764.240)	91,95
3.3. Stroški storitev fizičnih oseb, ki ne opravljajo dejavnosti	(468.790)	(434.697)	107,84
3.4. Ostali obratovalni stroški (stroški po pogodbah o delu, pogodbah o avtorskem delu in v zvezi z drugimi pravnimi razmerami), skupaj z dajatvami, ki bremenijo podjetje	(12.423.451)	(11.220.106)	110,72
4. Prihodki od pozavarovalnih provizij in iz deležev v pozitivnem tehničnem izidu iz posameznih pozavarovalnih pogodb (-)	1.313.435	1.499.558	87,59
VIII. Drugi čisti zavarovalni odhodki	(5.299.645)	(3.891.107)	136,20
1. Odhodki za preventivno dejavnost	(555.786)	(674.085)	82,45
2. Prispevki za kritje škod po nezavarovanih in neznanih vozilih	(98.780)	(765.886)	12,90
3. Ostali drugi čisti zavarovalni odhodki	(4.645.078)	(2.451.135)	189,51
IX. Izid iz premoženjskih zavarovanj, razen zdravstvenih zavarovanj (I. + II. + III. + IV. + V. + VI. + VII. + VIII. + IX.)	9.339.469	(13.672.380)	-
B. Izkaz izida iz življenjskih zavarovanj			
I. Čisti prihodki od zavarovalnih premij	14.561.185	16.125.933	90,30
1. Obračunane kosmate zavarovalne premije	14.808.660	16.293.523	90,89
2. Obračunana premija sprejetega sozavarovanja (+)	0	0	-
3. Obračunana premija oddanega sozavarovanja (-)	0	0	-
4. Obračunane pozavarovalne premije	(252.355)	(259.808)	97,13
5. Sprememba kosmatih prenosnih premij (+/-)	4.729	89.497	5,28
6. Sprememba prenosnih premij za pozavarovalni del (+/-)	150	2.721	5,53
II. Prihodki od naložb	4.988.743	2.819.474	176,94
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 (v postavkah 2.1., 2.2. in 2.3. zavarovalnica ločeno izkazuje prihodke naložb v pridruženih družbah in v družbah v skupini)	2.794.344	2.540.065	110,01
2.1. Prihodki od zemljišč in zgradb	380.205	102.073	372,48
2.1.1. V družbah v skupini	0	0	-
2.1.2. V pridruženih družbah	0	0	-
2.1.3. V drugih družbah	380.205	102.073	
2.2. Prihodki od obresti	2.181.447	1.806.102	120,78
2.2.1. V družbah v skupini	0	0	-
2.2.2. V pridruženih družbah	0	0	-
2.2.3. V drugih družbah	2.181.447	1.806.102	

Opis	v EUR		
	Tekoče leto	Preteklo leto	Indeks
2.3. <i>Drugi prihodki naložb</i>	232.692	631.890	36,82
2.3.1. <i>Prevednotovalni finančni prihodki</i>	110.959	67.806	163,64
2.3.1.1. <i>V družbah v skupini</i>	0	0	-
2.3.1.2. <i>V pridruženih družbah</i>	0	0	-
2.3.1.3. <i>V drugih družbah</i>	110.959	67.806	
2.3.2. <i>Drugi finančni prihodki</i>	121.732	564.084	21,58
2.3.2.1. <i>V družbah v skupini</i>	0	0	-
2.3.2.2. <i>V pridruženih družbah</i>	0	0	-
2.3.2.3. <i>V drugih družbah</i>	121.732	564.084	21,58
3. <i>Prihodki zaradi popravkov vrednosti naložb</i>	0	0	-
4. <i>Dobički pri odtujitvah naložb</i>	2.194.399	279.409	785,37
III. Čisti neiztrženi dobički naložb življenjskih zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje	3.337.990	0	-
IV. Drugi čisti prihodki od zavarovanja	1.371.395	2.040.257	67,22
V. Čisti odhodki za škode	(3.937.515)	(4.092.846)	96,20
1. <i>Obračunani kosmati zneski škod</i>	(3.943.777)	(3.861.709)	102,13
2. <i>Prihodki od uveljavljenih kosmatih regresnih terjatev (-)</i>	0	0	-
3. <i>Obračunani deleži pozavarovateljev (-)</i>	84.677	60.191	140,68
4. <i>Spremembe kosmatih škodnih rezervacij (+/-)</i>	(79.424)	(295.442)	26,88
5. <i>Spremembe škodnih rezervacij za pozavarovalni del (+/-)</i>	1.010	4.113	24,56
VI. Sprememba ostalih čistih zavarovalno-tehničnih rezervacij (+/-)	(13.276.108)	1.331.094	-
1. <i>Sprememba matematičnih rezervacij</i>	(13.276.108)	1.331.094	-
1.1. <i>Sprememba kosmatih matematičnih rezervacij</i>	(13.276.108)	1.331.094	-
1.2. <i>Sprememba pozavarovalnega deleža (+/-)</i>	0	0	-
2. <i>Sprememba drugih čistih zavarovalno-tehničnih rezervacij</i>	0	0	-
2.1. <i>Sprememba kosmatih drugih zavarovalno-tehničnih rezervacij</i>	0	0	-
2.2. <i>Sprememba pozavarovalnega deleža (+/-)</i>	0	0	-
VII. Čisti odhodki za bonuse in popuste	0	0	-
VIII. Čisti obratovalni stroški	(2.390.826)	(2.754.621)	86,79
1. <i>Stroški pridobivanja zavarovanj</i>	(162.693)	(571.541)	28,47
2. <i>Sprememba v razmejenih stroških pridobivanja zavarovanj (+/-)</i>	0	(6.295)	0,00
3. <i>Drugi obratovalni stroški</i>	(2.304.563)	(2.254.406)	102,22
3.1. <i>Amortizacija vrednosti sredstev, potrebnih za obratovanje</i>	(136.169)	(134.018)	101,60
3.2. <i>Stroški dela</i>	(1.323.969)	(1.301.093)	101,76
3.2.1. <i>Plače zaposlenih</i>	(937.626)	(881.743)	106,34
3.2.2. <i>Stroški socialnega in pokojninskega zavarovanja</i>	(201.554)	(223.954)	90,00
3.2.3. <i>Drugi stroški dela</i>	(184.789)	(195.396)	94,57
3.3. <i>Stroški storitev fizičnih oseb, ki ne opravljajo dejavnosti (stroški po pogodbah o delu, pogodbah o avtorskem delu in v zvezi z drugimi pravnimi razmerami), skupaj z dajatvami, ki bremenijo podjetje</i>	(50.844)	(47.057)	108,05
3.4. <i>Ostali obratovalni stroški</i>	(793.582)	(772.238)	102,76
4. <i>Prihodki od pozavarovalnih provizij in iz deležev v pozitivnem tehničnem izidu iz pozavarovalnih pogodb (-)</i>	76.430	77.620	98,47
IX. Odhodki naložb	(1.516.977)	(19.359.451)	7,84
1. <i>Amortizacija naložb sredstev, ki niso potrebna za obratovanje</i>	(58.191)	(12.903)	451,00
2. <i>Odhodki za upravljanje sredstev, odhodki za obresti in drugi finančni odhodki</i>	(64.118)	(67.076)	95,59
3. <i>Prevednotovalni finančni odhodki</i>	(755.115)	(18.657.517)	4,05
3.1. <i>Prevednotovalni popravki naložb</i>	(342.215)	(15.412.977)	2,22
3.2. <i>Trajne slabitve (izgube) naložb</i>	(409.795)	(3.244.540)	12,63
4. <i>Izgube pri odtujitvah naložb</i>	(639.553)	(621.955)	102,83
X. Čiste neiztržene izgube naložb življenjskih zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje	0	0	-
XI. Drugi čisti zavarovalni odhodki	(1.203.491)	(1.934.638)	62,21
1. <i>Odhodki za preventivno dejavnost</i>	0	0	-
2. <i>Ostali drugi čisti zavarovalni odhodki</i>	(1.203.491)	(1.934.638)	62,21
XII. Razporejeni donos naložb, prenesen v izračun čistega izida zavarovalnice (-)	129.224	1.763.223	7,33
XIII. Izid iz življenjskih zavarovanj (I. + II. + III. + IV. + V. + VI. + VII. + VIII. + IX. + X. + XI. + XII.)	2.063.620	(4.061.577)	-
C. Izkaz izida iz zdravstvenih zavarovanj	-	-	-
I. Čisti prihodki od zavarovalnih premij	100.133.765	95.093.799	105,30
1. <i>Obračunane kosmate zavarovalne premije</i>	99.559.896	95.441.409	104,32
2. <i>Obračunane pozavarovalne premije</i>	0	0	-
3. <i>Sprememba kosmatih prenosnih premij (+/-)</i>	573.869	(347.610)	-
4. <i>Sprememba prenosnih premij za pozavarovalni del (+/-)</i>	0	0	-
II. Prihodki naložb	2.803.031	2.320.657	120,79
1. <i>Prihodki iz dividend in deležev v družbah</i>	84.744	572.765	14,80
1.1. <i>Prihodki iz dividend in drugih deležev v dobičku v družbah v skupini</i>	0	0	-
1.2. <i>Prihodki iz dividend in drugih deležev v dobičku v pridruženih družbah</i>	0	572.765	0,00
1.3. <i>Prihodki iz dividend in drugih deležev v dobičku v drugih družbah</i>	84.744	0	-
2. <i>Prihodki drugih naložb (v postavkah 2.1., 2.2. in 2.3. zavarovalnica ločeno izkazuje prihodke naložb v pridruženih družbah in v družbah v skupini)</i>	935.454	777.699	120,28
2.1. <i>Prihodki od zemljišč in zgradb</i>	16.659	0	-
2.1.1. <i>V družbah v skupini</i>	0	0	-
2.1.2. <i>V pridruženih družbah</i>	0	0	-
2.1.3. <i>V drugih družbah</i>	16.659	0	-
2.2. <i>Prihodki od obresti</i>	907.032	757.870	119,68
2.2.1. <i>V družbah v skupini</i>	0	0	-
2.2.2. <i>V pridruženih družbah</i>	0	0	-
2.2.3. <i>V drugih družbah</i>	907.032	757.870	

Opis	v EUR		
	Tekoče leto	Preteklo leto	Indeks
2.3. <i>Drugi prihodki naložb</i>	11.763	19.829	59,33
2.3.1. <i>Prevednotovalni finančni prihodki</i>	11.744	18.119	64,82
2.3.1.1. <i>V družbah v skupini</i>	0	0	-
2.3.1.2. <i>V pridruženih družbah</i>	0	0	-
2.3.1.3. <i>V drugih družbah</i>	11.744	18.119	
2.3.2. <i>Drugi finančni prihodki</i>	20	1.710	1,15
2.3.2.1. <i>V družbah v skupini</i>	0	0	-
2.3.2.2. <i>V pridruženih družbah</i>	0	0	-
2.3.2.3. <i>V drugih družbah</i>	20	1.710	1,15
3. <i>Prihodki zaradi popravkov vrednosti naložb</i>	0	0	-
4. <i>Dobički pri odtujitvah naložb</i>	1.782.833	970.192	183,76
III. <i>Drugi čisti prihodki od zavarovanja</i>	0	15	0,00
IV. <i>Čisti odhodki za škode</i>	(80.662.051)	(75.894.482)	106,28
1. <i>Obračunani kosmati zneski škod</i>	(75.504.267)	(71.323.604)	105,86
2. <i>Prihodki od uveljavljenih kosmatih regresnih terjatev (-)</i>	38.343	34.526	111,05
3. <i>Obračunani deleži pozavarovateljev (-)</i>	0	0	-
4. <i>Sprememba kosmatih škodnih rezervacij (+/-)</i>	(1.091.618)	275.773	-
5. <i>Sprememba škodnih rezervacij za pozavarovalni del (+/-)</i>	0	0	-
6. <i>Prihodki iz izravnalne sheme (-)</i>	0	0	-
7. <i>Odhodki iz izravnalne sheme (+)</i>	(4.104.509)	(4.881.177)	84,09
V. <i>Sprememba ostalih čistih zavarovalno-tehničnih rezervacij (+/-)</i>	24.269	27.484	88,30
1. <i>Sprememba matematičnih rezervacij</i>	24.269	27.484	88,30
1.1. <i>Sprememba kosmatih matematičnih rezervacij</i>	24.269	27.484	88,30
1.2. <i>Sprememba pozavarovalnega deleža (+/-)</i>	0	0	-
2. <i>Sprememba drugih čistih zavarovalno-tehničnih rezervacij</i>	0	0	-
2.1. <i>Sprememba kosmatih drugih zavarovalno-tehničnih rezervacij</i>	0	0	-
2.2. <i>Sprememba pozavarovalnega deleža (+/-)</i>	0	0	-
VI. <i>Čisti odhodki za bonuse in popuste</i>	(479)	(56)	848,53
VII. <i>Čisti obratovalni stroški</i>	(16.416.399)	(15.562.298)	105,49
1. <i>Stroški pridobivanja zavarovanj</i>	(2.306.461)	(2.123.933)	108,59
2. <i>Sprememba v razmejenih stroških pridobivanja zavarovanj (+/-)</i>	(3.456)	21.144	-
3. <i>Drugi obratovalni stroški</i>	(14.106.482)	(13.459.509)	104,81
3.1. <i>Amortizacija vrednosti sredstev, potrebnih za obratovanje</i>	(722.954)	(689.961)	104,78
3.2. <i>Stroški dela</i>	(6.986.536)	(6.919.288)	100,97
3.2.1. <i>Plače zaposlenih</i>	(5.151.138)	(4.911.616)	104,88
3.2.2. <i>Stroški socialnega in pokojninskega zavarovanja</i>	(936.645)	(1.041.720)	89,91
3.2.3. <i>Drugi stroški dela</i>	(898.753)	(965.953)	93,04
3.3. <i>Stroški storitev fizičnih oseb, ki ne opravljajo dejavnosti (stroški po pogodbah o delu, pogodbah o avtorskem delu in v zvezi z drugimi pravnimi razmerami), skupaj z dajatvami, ki bremenijo podjetje</i>	(297.523)	(275.007)	108,19
3.4. <i>Ostali obratovalni stroški</i>	(6.099.470)	(5.575.254)	109,40
4. <i>Prihodki od pozavarovalnih provizij in iz deležev v pozitivnem tehničnem izidu iz pozavarovalnih pogodb (-)</i>	0	0	-
VIII. <i>Odhodki naložb</i>	(651.331)	(2.221.600)	29,32
1. <i>Amortizacija naložb sredstev, ki niso potrebna za obratovanje</i>	(2.186)	0	-
2. <i>Odhodki za upravljanje sredstev, odhodki za obresti in drugi finančni odhodki</i>	(1.146)	(1.516)	75,59
3. <i>Prevednotovalni finančni odhodki</i>	(93.539)	(2.084.227)	4,49
3.1. <i>Prevednotovalni popravki naložb</i>	(10.175)	(1.910.703)	0,53
3.2. <i>Trajne slabitve (izgube) naložb</i>	(83.364)	(173.525)	48,04
4. <i>Izgube pri odtujitvah naložb</i>	(554.460)	(135.857)	408,12
IX. <i>Drugi čisti zavarovalni odhodki</i>	(779.474)	(838.824)	92,92
1. <i>Odhodki za preventivno dejavnost</i>	0	0	-
2. <i>Ostali drugi čisti zavarovalni odhodki</i>	(779.474)	(838.824)	92,92
X. <i>Razporejen donos naložb, prenesen v izračun čistega izida zavarovalnice (-)</i>	(285.330)	1.208.707	-
XI. <i>Izid iz zdravstvenih zavarovanj (I. + II. + III. + IV. + V. + VI. + VII. + VIII. + IX. + X.)</i>	4.166.002	4.133.401	100,79
XII. <i>Razporejena polovica pozitivnega izida iz dopolnilnega zavarovanja (-)</i>	0	0	-
XIII. <i>Izid iz zdravstvenih zavarovanj (XI. - XII.)</i>	4.166.002	4.133.401	100,79
Ca. <i>Izkaz izida iz dopolnilnih zavarovanj</i>	-	-	-
I. <i>Čisti prihodki od zavarovalnih premij</i>	94.383.049	89.603.394	105,33
1. <i>Obračunane kosmate zavarovalne premije</i>	93.695.022	89.895.987	104,23
2. <i>Obračunane pozavarovalne premije</i>	0	0	-
3. <i>Sprememba kosmatih prenosnih premij (+/-)</i>	688.026	(292.594)	-
4. <i>Sprememba prenosnih premij za pozavarovalni del (+/-)</i>	0	0	-
II. <i>Prihodki naložb</i>	2.678.233	2.210.474	121,16
1. <i>Prihodki iz dividend in deležev v družbah</i>	80.766	565.181	14,29
1.1. <i>Prihodki iz dividend in drugih deležev v dobičku v družbah v skupini</i>	0	0	-
1.2. <i>Prihodki iz dividend in drugih deležev v dobičku v pridruženih družbah</i>	0	565.181	0,00
1.3. <i>Prihodki iz dividend in drugih deležev v dobičku v drugih družbah</i>	80.766	0	-
2. <i>Prihodki drugih naložb (v postavkah 2.1., 2.2. in 2.3. zavarovalnica ločeno izkazuje prihodke naložb v pridruženih družbah in v družbah v skupini)</i>	846.186	685.331	123,47
2.1. <i>Prihodki od zemljišč in zgradb</i>	0	0	-
2.1.1. <i>V družbah v skupini</i>	0	0	-
2.1.2. <i>V pridruženih družbah</i>	0	0	-
2.1.3. <i>V drugih družbah</i>	0	0	-
2.2. <i>Prihodki od obresti</i>	838.592	668.992	125,35
2.2.1. <i>V družbah v skupini</i>	0	0	-
2.2.2. <i>V pridruženih družbah</i>	0	0	-
2.2.3. <i>V drugih družbah</i>	838.592	668.992	

Opis	v EUR		
	Tekoče leto	Preteklo leto	Indeks
2.3. <i>Drugi prihodki naložb</i>	7.594	16.339	46,48
2.3.1. <i>Prevednotovalni finančni prihodki</i>	7.574	14.629	51,77
2.3.1.1. <i>V družbah v skupini</i>	0	0	-
2.3.1.2. <i>V pridruženih družbah</i>	0	0	-
2.3.1.3. <i>V drugih družbah</i>	7.574	14.629	51,77
2.3.2. <i>Drugi finančni prihodki</i>	20	1.710	1,15
2.3.2.1. <i>V družbah v skupini</i>	0	0	-
2.3.2.2. <i>V pridruženih družbah</i>	0	0	-
2.3.2.3. <i>V drugih družbah</i>	20	1.710	1,15
3. <i>Prihodki zaradi popravkov vrednosti naložb</i>	0	0	-
4. <i>Dobički pri odtujitvah naložb</i>	1.751.281	959.962	182,43
III. <i>Drugi čisti prihodki od zavarovanja</i>	0	15	0,00
IV. <i>Čisti odhodki za škode</i>	(78.765.383)	(74.048.739)	106,37
1. <i>Obračunani kosmatni zneski škod</i>	(73.667.302)	(69.469.622)	106,04
2. <i>Prihodki od uveljavljenih kosmatih regresnih terjatev (-)</i>	34.946	34.526	101,22
3. <i>Obračunani deleži pozavarovateljev (-)</i>	0	0	-
4. <i>Sprememba kosmatih škodnih rezervacij (+/-)</i>	(1.028.519)	267.534	-
5. <i>Sprememba škodnih rezervacij za pozavarovalni del (+/-)</i>	0	0	-
6. <i>Prihodki iz zavarovalne sheme (-)</i>	0	0	-
7. <i>Odhodki iz zavarovalne sheme (+)</i>	(4.104.509)	(4.881.177)	84,09
V. <i>Sprememba ostalih čistih zavarovalno-tehničnih rezervacij (+/-)</i>	0	0	-
1. <i>Sprememba matematičnih rezervacij</i>	0	0	-
1.1. <i>Sprememba kosmatih matematičnih rezervacij</i>	0	0	-
1.2. <i>Sprememba pozavarovalnega deleža (+/-)</i>	0	0	-
2. <i>Sprememba drugih čistih zavarovalno-tehničnih rezervacij</i>	0	0	-
2.1. <i>Sprememba kosmatih drugih zavarovalno-tehničnih rezervacij</i>	0	0	-
2.2. <i>Sprememba pozavarovalnega deleža (+/-)</i>	0	0	-
VI. <i>Čisti odhodki za bonuse in popuste</i>	(444)	(57)	784,65
VII. <i>Čisti obratovalni stroški</i>	(13.301.880)	(13.416.316)	99,15
1. <i>Stroški pridobivanja zavarovanj</i>	(602.050)	(984.758)	61,14
2. <i>Sprememba v razmejenih stroških pridobivanja zavarovanj (+/-)</i>	(6.912)	18.848	-
3. <i>Drugi obratovalni stroški</i>	(12.692.918)	(12.450.406)	101,95
3.1. <i>Amortizacija vrednosti sredstev, potrebnih za obratovanje</i>	(672.297)	(639.181)	105,18
3.2. <i>Stroški dela</i>	(6.415.827)	(6.355.098)	100,96
3.2.1. <i>Plače zaposlenih</i>	(4.735.089)	(4.516.445)	104,84
3.2.2. <i>Stroški socialnega in pokojninskega zavarovanja</i>	(857.366)	(953.300)	89,94
3.2.3. <i>Drugi stroški dela</i>	(823.372)	(885.353)	93,00
3.3. <i>Stroški storitev fizičnih oseb, ki ne opravljajo dejavnosti (stroški po pogodbah o delu, pogodbah o avtorskem delu in v zvezi z drugimi pravnimi razmerami), skupaj z dajatvami, ki bremenijo podjetje</i>	(279.808)	(258.597)	108,20
3.4. <i>Ostali obratovalni stroški</i>	(5.324.985)	(5.197.530)	102,45
4. <i>Prihodki od pozavarovalnih provizij in iz deležev v pozitivnem tehničnem izidu iz pozavarovalnih pogodb (-)</i>	0	0	-
VIII. <i>Odhodki naložb</i>	(625.797)	(2.104.376)	29,74
1. <i>Amortizacija naložb sredstev, ki niso potrebna za obratovanje</i>	0	0	-
2. <i>Odhodki za upravljanje sredstev, odhodki za obresti in drugi finančni odhodki</i>	(1.060)	(1.481)	71,57
3. <i>Prevednotovalni finančni odhodki</i>	(72.296)	(1.988.080)	3,64
2.3.1. <i>Prevednotovalni finančni prihodki</i>	(3.015)	(1.814.555)	0,17
2.3.2. <i>Drugi finančni prihodki</i>	(69.280)	(173.525)	39,93
4. <i>Izgube pri odtujitvah naložb</i>	(552.441)	(114.815)	481,16
IX. <i>Drugi čisti zavarovalni odhodki</i>	(741.794)	(806.896)	91,93
1. <i>Odhodki za preventivno dejavnost</i>	0	0	-
2. <i>Ostali drugi čisti zavarovalni odhodki</i>	(741.794)	(806.896)	91,93
X. <i>Razporejen donos naložb, prenesen v izračun čistega izida zavarovalnice (-)</i>	(285.330)	1.208.706	-
XI. <i>Izid iz zdravstvenih zavarovanj (I. + II. + III. + IV. + V. + VI. + VII. + VIII. + IX. + X.)</i>	3.340.652	2.646.205	126,24
D. <i>Izračun čistega izida zavarovalnice</i>	-	-	-
I. <i>Izid iz premoženjskih zavarovanj, razen zdravstvenih zavarovanj (A. IX.)</i>	9.339.469	(13.672.380)	-
II. <i>Izid iz življenjskih zavarovanj (B. XIII.)</i>	2.063.620	(4.061.577)	-
III. <i>Izid iz zdravstvenih zavarovanj (C. XIII.)</i>	4.166.002	4.133.401	100,79
IV. <i>Prihodki naložb</i>	23.905.332	13.816.938	173,01
1. <i>Prihodki iz dividend in deležev v družbah</i>	1.501.808	0	-
1.1. <i>Prihodki iz dividend in drugih deležev v dobičku v družbah v skupini</i>	0	0	-
1.2. <i>Prihodki iz dividend in drugih deležev v dobičku v pridruženih družbah</i>	0	0	-
1.3. <i>Prihodki iz dividend in drugih deležev v dobičku v drugih družbah</i>	1.501.808	0	-
2. <i>Prihodki drugih naložb (v postavkah 2.1., 2.2. in 2.3. zavarovalnica ločeno izkazuje prihodke naložb v pridruženih družbah in v družbah v skupini)</i>	10.981.837	10.973.332	100,08
2.1. <i>Prihodki od zemljišč in zgradb</i>	3.582.098	1.605.107	223,17
2.1.1. <i>V družbah v skupini</i>	0	0	-
2.1.2. <i>V pridruženih družbah</i>	0	0	-
2.1.3. <i>V drugih družbah</i>	3.582.098	1.605.107	-
2.2. <i>Prihodki od obresti</i>	5.903.592	6.575.082	89,79
2.2.1. <i>V družbah v skupini</i>	0	0	-
2.2.2. <i>V pridruženih družbah</i>	0	0	-
2.2.3. <i>V drugih družbah</i>	5.903.592	6.575.082	-

Opis	v EUR		
	Tekoče leto	Preteklo leto	Indeks
2.3. <i>Drugi prihodki naložb</i>	1.496.147	2.793.142	53,57
2.3.1. <i>Prevrednotovalni finančni prihodki</i>	1.492.782	831.763	179,47
2.3.1.1. <i>V družbah v skupini</i>	0	0	-
2.3.1.2. <i>V pridruženih družbah</i>	0	0	-
2.3.1.3. <i>V drugih družbah</i>	1.492.782	831.763	179,47
2.3.2. <i>Drugi finančni prihodki</i>	3.365	1.961.379	0,17
2.3.2.1. <i>V družbah v skupini</i>	0	0	-
2.3.2.2. <i>V pridruženih družbah</i>	0	151.760	0,00
2.3.2.3. <i>V drugih družbah</i>	3.365	1.809.619	0,19
3. <i>Prihodki zaradi popravkov vrednosti naložb</i>	0	0	-
4. <i>Dobički pri odtujitvah naložb</i>	11.421.687	2.843.607	401,66
V. <i>Razporejen donos naložb, prenesen iz izkaza izida iz življenjskih zavarovanj (B. XII.)</i>	(129.224)	(1.763.223)	7,33
VI. <i>Razporejen donos naložb, prenesen iz izkaza izida iz zdravstvenih zavarovanj (C. X.)</i>	285.330	(1.208.707)	-
VII. <i>Odhodki naložb</i>	(12.061.876)	(26.895.873)	44,85
1. <i>Amortizacija naložb sredstev, ki niso potrebna za obratovanje</i>	(348.887)	(160.205)	217,78
2. <i>Odhodki za upravljanje sredstev, odhodki za obresti in drugi finančni odhodki</i>	(1.022.972)	(1.743.599)	58,67
3. <i>Prevrednotovalni finančni odhodki</i>	(3.600.547)	(24.977.126)	14,42
3.1. <i>Prevrednotovalni popravki naložb</i>	(1.695.908)	(10.070.943)	16,84
3.2. <i>Trajne slabitve (izgube) naložb</i>	(1.904.639)	(14.906.183)	12,78
4. <i>Izgube pri odtujitvah naložb</i>	(7.089.469)	(14.943)	47.442,30
VIII. <i>Razporejen donos naložb, prenesen v izkaz izida iz premoženjskih zavarovanj, razen zdravstvenih zavarovanj (A. II.)</i>	(14.831.336)	10.290.325	-
IX. <i>Drugi prihodki iz zavarovanj</i>	45.391	292.671	15,51
1. <i>Drugi prihodki iz premoženjskih zavarovanj, razen zdravstvenih zavarovanj</i>	44.430	290.874	15,27
2. <i>Drugi prihodki iz življenjskih zavarovanj</i>	0	0	-
3. <i>Drugi prihodki iz zdravstvenih zavarovanj</i>	961	1.797	53,46
X. <i>Drugi odhodki iz zavarovanj</i>	(458.773)	(48.612)	943,74
1. <i>Drugi odhodki iz premoženjskih zavarovanj, razen zdravstvenih zavarovanj</i>	(424.888)	(41.465)	1.024,70
2. <i>Drugi odhodki iz življenjskih zavarovanj</i>	(26.733)	(3.935)	679,31
3. <i>Drugi odhodki iz zdravstvenih zavarovanj</i>	(7.152)	(3.213)	222,64
XI. <i>Drugi prihodki</i>	973.142	351.224	277,07
1. <i>Drugi prihodki iz premoženjskih zavarovanj, razen zdravstvenih zavarovanj</i>	528.930	173.961	304,05
2. <i>Drugi prihodki iz življenjskih zavarovanj</i>	80.478	31.928	252,06
3. <i>Drugi prihodki iz zdravstvenih zavarovanj</i>	363.734	145.335	250,27
XII. <i>Drugi odhodki</i>	(16.905)	(151.253)	11,18
1. <i>Drugi odhodki iz premoženjskih zavarovanj, razen zdravstvenih zavarovanj</i>	414	(6.541)	-
2. <i>Drugi odhodki iz življenjskih zavarovanj</i>	0	0	-
3. <i>Drugi odhodki iz zdravstvenih zavarovanj</i>	(17.319)	(144.712)	11,97
XIII. <i>Poslovni izid obračunskega obdobja pred obdavčitvijo (I+II+III+IV+V+VI-VII-VIII+IX-X+XI-XII)</i>	13.280.172	(18.917.065)	-
1. <i>Poslovni izid obračunskega obdobja iz premoženjskih zavarovanj, razen zdravstvenih zavarovanj</i>	6.500.477	(16.044.161)	-
2. <i>Poslovni izid obračunskega obdobja iz življenjskih zavarovanj</i>	1.988.141	(5.796.806)	-
3. <i>Poslovni izid obračunskega obdobja iz zdravstvenih zavarovanj</i>	4.791.554	2.923.902	164
XIV. <i>Davek iz dobička</i>	(1.491.539)	(713.727)	208,98
XV. <i>Odloženi davki</i>	(1.259.327)	4.725.063	-
XVI. <i>Čisti poslovni izid obračunskega obdobja (XIII-XIV+XV)</i>	10.529.307	(14.905.729)	-
E. <i>Izračun vseobsegajočega donosa</i>			
I. <i>Čisti dobiček / izguba poslovnega leta po obdavčitvi</i>	10.529.307	(14.905.729)	-
II. <i>Drugi vseobsegajoči donos po obdavčitvi (1+2+3+4+5+6+7+8+9)</i>	5.090.230	(25.493.849)	-
1. <i>Čisti dobički/izgube, pripoznani v presežku prevrednotenja v zvezi z neopredmetenimi osnovnimi sredstvi</i>	0	0	-
2. <i>Čisti dobički/izgube, pripoznani v presežku prevrednotenja v zvezi z opredmetenimi osnovnimi sredstvi</i>	0	0	-
3. <i>Aktuarski čisti dobički/izgube za pokojninske programe</i>	0	0	-
4. <i>Čisti dobički/izgube iz ponovne izmere finančnega sredstva razpoložljivega za prodajo</i>	6.375.692	(32.671.184)	-
5. <i>Čisti dobički/izgube, ki izvirajo iz varovanja denarnih tokov pred tveganjem</i>	0	0	-
6. <i>Čisti dobički/izgube v zvezi z nekratkoročnimi sredstvi namenjenimi prodaji</i>	0	0	-
7. <i>Pripadajoči čisti dobički/izgube, pripoznani v presežku iz prevrednotenja in zadržanem dobičku/izgubi v zvezi z naložbami v kapital pridruženih in skupaj obvladovanih družb, obračunan z uporabo kapitalske metode</i>	0	0	-
8. <i>Drugi čisti dobički/izgube drugega vseobsegajočega donosa</i>	0	0	-
9. <i>Davek od drugega vseobsegajočega donosa</i>	(1.285.462)	7.177.335	-
III. <i>Celotni vseobsegajoči donos (I+II)</i>	15.619.537	(40.399.578)	-

3. PRIKAZ SREDSTEV IN OBVEZNOSTI KRITNIH SKLADOV

PRIKAZ SREDSTEV IN OBVEZNOSTI KRITNEGA SKLADA ŽIVLJENJSKIH ZAVAROVANJ na dan 31.12.2009

Opis	31.12.2009	31.12.2008 Oddano	31.12.2008 Popravljeno	v EUR
				Indeks 31.12.09 /31.12.08 Popr.
Sredstva	67.040.789	53.012.720	53.012.720	126,46
A. Naložbe v nepremičnine ter finančne naložbe	60.126.159	51.649.324	51.649.324	116,41
<i>I. Naložbene nepremičnine</i>	<i>4.914.783</i>	<i>4.959.703</i>	<i>4.959.703</i>	<i>99,09</i>
<i>II. Finančne naložbe v družbah v skupini in v pridruženih družbah</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>-</i>
1. Naložbe v družbah v skupini	0	0	0	-
2. Naložbe v pridruženih družbah	0	0	0	-
<i>III. Druge finančne naložbe</i>	<i>55.126.106</i>	<i>46.605.509</i>	<i>46.605.509</i>	<i>118,28</i>
1. Delnice in drugi vrednostni papirji s spremenljivim donosom in kuponi skladov	6.534.384	7.730.710	7.730.710	84,53
2. Dolžniški vrednostni papirji in drugi vrednostni papirji s stalnim donosom	45.072.343	36.992.278	36.992.278	121,84
3. Deleži v investicijskih skladih	0	0	0	-
4. Dana posojila z zastavno pravico	0	0	0	-
5. Druga dana posojila	0	0	0	-
6. Depoziti pri bankah	3.519.378	1.882.522	1.882.522	186,95
7. Ostale finančne naložbe	0	0	0	-
<i>IV. Znesek zavarovalno-tehničnih rezervacij prenesen pozavarovateljem</i>	<i>85.271</i>	<i>84.112</i>	<i>84.112</i>	<i>101,38</i>
1. iz prenosnih premij	48.836	48.687	48.687	100,31
2. iz matematičnih rezervacij	0	0	0	-
3. iz škodnih rezervacij	36.435	35.425	35.425	102,85
4. iz rezervacij za bonuse in popuste	0	0	0	-
5. iz zavarovalno-tehničnih rezervacij v korist življenjskih zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje	0	0	0	-
B. Terjatve	5.413.304	1.599.517	1.599.517	338,43
<i>I. Terjatve iz neposrednih zavarovalnih poslov</i>	<i>412.434</i>	<i>457.010</i>	<i>457.010</i>	<i>90,25</i>
1. Terjatve do zavarovalcev	323.989	366.349	366.349	88,44
2. Terjatve do zavarovalnih posrednikov	256	992	992	25,84
3. Druge terjatve iz neposrednih zavarovalnih poslov	88.189	89.669	89.669	98,35
<i>I. Terjatve iz pozavarovanja</i>	<i>75.534</i>	<i>24.688</i>	<i>24.688</i>	<i>305,96</i>
<i>II. Druge terjatve</i>	<i>4.925.336</i>	<i>1.117.819</i>	<i>1.117.819</i>	<i>440,62</i>
C. Razna sredstva	1.023.380	259.868	259.868	393,81
<i>I. Denarna sredstva</i>	<i>1.023.380</i>	<i>259.868</i>	<i>259.868</i>	<i>393,81</i>
<i>II. Druga sredstva</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>-</i>
D. Kratkoročne aktivne časovne razmejitev	477.946	(495.988)	(495.988)	-
1. Prehodno nezaračunani prihodki od obresti in najemnin	0	0	0	-
2. Kratkoročno odloženi stroški pridobivanja zavarovanj	0	0	0	-
3. Druge kratkoročne aktivne časovne razmejitev	477.946	(495.988)	(495.988)	-
Obveznosti	62.944.532	50.366.359	50.366.359	124,97
A. Presežek iz prevrednotenja	450.057	(382.048)	(382.048)	-
B. Kosmate zavarovalno-tehnične rezervacije	47.779.750	37.476.908	39.562.247	120,77
<i>I. Kosmate prenosne premije</i>	<i>514.228</i>	<i>509.949</i>	<i>509.949</i>	<i>100,84</i>
<i>II. Kosmate matematične rezervacije</i>	<i>46.112.330</i>	<i>35.987.215</i>	<i>38.072.554</i>	<i>121,12</i>
<i>III. Kosmate škodne rezervacije</i>	<i>1.153.192</i>	<i>979.744</i>	<i>979.744</i>	<i>117,70</i>
<i>IV. Kosmate rezervacije za bonuse in popuste</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>-</i>
C. Kosmate zavarovalno-tehnične rezervacije v korist življenjskih zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje	0	0	0	-
D. Obveznosti za finančne naložbe pozavarovateljev iz naslova pozavarovalnih pogodb pri cedentih	0	0	0	-
E. Druge obveznosti	14.714.236	13.693.640	13.693.640	107,45
<i>I. Obveznosti iz neposrednih zavarovalnih poslov</i>	<i>54.760</i>	<i>67.032</i>	<i>67.032</i>	<i>81,69</i>
1. Obveznosti do zavarovalcev	19.598	35.894	35.894	54,60
2. Obveznosti do zavarovalnih posrednikov	101	2	2	4.793,36
3. Druge obveznosti iz neposrednih zavarovalnih poslov	35.061	31.136	31.136	112,60
<i>II. Obveznosti iz sozavarovanja in pozavarovanja</i>	<i>307.477</i>	<i>135.873</i>	<i>135.873</i>	<i>226,30</i>
<i>III. Druge obveznosti</i>	<i>14.352.000</i>	<i>13.490.735</i>	<i>13.490.735</i>	<i>106,38</i>
F. Pasivne časovne razmejitev	489	(422.142)	(422.142)	-

PRIKAZ SREDSTEV IN OBVEZNOSTI KRITNEGA SKLADA ŽIVLJENJSKIH ZAVAROVANJ Z NALOŽBENIM TVEGANJEM
na dan 31.12.2009

Opis	v EUR			
	31.12.2009	31.12.2008 Oddano	31.12.2008 Popravljeno	Indeks 31.12.09 /31.12.08 Popr.
Sredstva	20.946.672	13.163.643	13.163.643	159,13
A. Naložbe v nepremičnine ter finančne naložbe	20.164.199	12.783.805	12.783.805	157,73
<i>I. Naložbene nepremičnine</i>	0	0	0	-
<i>II. Finančne naložbe v družbah v skupini in v pridruženih družbah</i>	0	0	0	-
1. Naložbe v družbah v skupini	0	0	0	-
2. Naložbe v pridruženih družbah	0	0	0	-
<i>III. Druge finančne naložbe</i>	20.164.199	12.783.805	12.783.805	157,73
1. Delnice in drugi vrednostni papirji s spremenljivim donosom in kuponi skladov	0	0	0	-
2. Dolžniški vrednostni papirji in drugi vrednostni papirji s stalnim donosom	0	0	0	-
3. Deleži v investicijskih skladih	20.164.199	12.783.805	12.783.805	157,73
4. Dana posojila z zastavno pravico	0	0	0	-
5. Druga dana posojila	0	0	0	-
6. Depoziti pri bankah	0	0	0	-
7. Ostale finančne naložbe	0	0	0	-
<i>IV. Znesek zavarovalno-tehničnih rezervacij prenesen pozavarovateljem</i>	0	0	0	-
1. iz prenosnih premij	0	0	0	-
2. iz matematičnih rezervacij	0	0	0	-
3. iz škodnih rezervacij	0	0	0	-
4. iz rezervacij za bonuse in popuste	0	0	0	-
5. iz zavarovalno-tehničnih rezervacij v korist življenjskih zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje	0	0	0	-
B. Terjatve	782.473	379.677	379.677	206,09
<i>I. Terjatve iz neposrednih zavarovalnih poslov</i>	357.525	353.580	353.580	101,12
1. Terjatve do zavarovalcev	357.525	353.580	353.580	101,12
2. Terjatve do zavarovalnih posrednikov	0	0	0	-
3. Druge terjatve iz neposrednih zavarovalnih poslov	0	0	0	-
<i>I. Terjatve iz pozavarovanja</i>	0	0	0	-
<i>II. Druge terjatve</i>	424.948	26.097	26.097	1.628,35
C. Razna sredstva	(1)	161	161	-
<i>I. Denarna sredstva</i>	(1)	161	161	-
<i>II. Druga sredstva</i>	0	0	0	-
D. Kratkoročne aktivne časovne razmejitev	0	0	0	-
1. Prehodno nezaračunani prihodki od obresti in najemnin	0	0	0	-
2. Kratkoročno odloženi stroški pridobivanja zavarovanj	0	0	0	-
3. Druge kratkoročne aktivne časovne razmejitev	0	0	0	-
Obveznosti	20.869.356	13.167.725	13.167.725	158,49
A. Presežek iz prevrednotenja	0	0	0	-
B. Kosmate zavarovalno-tehnične rezervacije	0	93.873	93.873	0,00
<i>I. Kosmate prenosne premije</i>	0	0	0	-
<i>II. Kosmate matematične rezervacije</i>	0	0	0	-
<i>III. Kosmate škodne rezervacije</i>	0	93.873	93.873	0,00
<i>IV. Kosmate rezervacije za bonuse in popuste</i>	0	0	0	-
C. Kosmate zavarovalno-tehnične rezervacije v korist življenjskih zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje	16.314.628	12.396.401	12.396.401	131,61
D. Obveznosti za finančne naložbe pozavarovateljev iz naslova pozavarovalnih pogodb pri cedentih	0	0	0	-
E. Druge obveznosti	4.210.771	323.871	323.871	1.300,14
<i>I. Obveznosti iz neposrednih zavarovalnih poslov</i>	96.807	108.514	108.514	89,21
1. Obveznosti do zavarovalcev	0	2.103	2.103	-
2. Obveznosti do zavarovalnih posrednikov	0	0	0	-
3. Druge obveznosti iz neposrednih zavarovalnih poslov	96.807	106.411	106.411	90,97
<i>II. Obveznosti iz sozavarovanja in pozavarovanja</i>	0	0	0	-
<i>III. Druge obveznosti</i>	4.113.965	215.357	215.357	1.910,30
F. Pasivne časovne razmejitev	343.956	353.580	353.580	97,28

PRIKAZ SREDSTEV IN OBVEZNOSTI KRITNEGA SKLADA POKOJNINSKIH ZAVAROVANJ
na dan 31.12.2009

Opis	v EUR			Indeks 31.12.09 /31.12.08 Popr.
	31.12.2009	31.12.2008 Oddano	31.12.2008 Popravljeno	
Sredstva	4.997.161	3.981.185	3.981.185	125,52
A. Naložbe v nepremičnine ter finančne naložbe	4.863.836	3.828.868	3.828.868	127,03
<i>I. Naložbene nepremičnine</i>	0	0	0	-
<i>II. Finančne naložbe v družbah v skupini in v pridruženih družbah</i>	0	0	0	-
1. Naložbe v družbah v skupini	0	0	0	-
2. Naložbe v pridruženih družbah	0	0	0	-
<i>III. Druge finančne naložbe</i>	4.863.836	3.828.868	3.828.868	127,03
1. Delnice in drugi vrednostni papirji s spremenljivim donosom in kuponi skladov	832.006	773.403	773.403	107,58
2. Dolžniški vrednostni papirji in drugi vrednostni papirji s stalnim donosom	3.155.178	2.515.744	2.515.744	125,42
3. Deleži v investicijskih skladih	0	0	0	-
4. Dana posojila z zastavno pravico	0	0	0	-
5. Druga dana posojila	0	0	0	-
6. Depoziti pri bankah	876.652	539.721	539.721	162,43
7. Ostale finančne naložbe	0	0	0	-
<i>IV. Znesek zavarovalno-tehničnih rezervacij prenesen pozavarovateljem</i>	0	0	0	-
1. iz prenosnih premij	0	0	0	-
2. iz matematičnih rezervacij	0	0	0	-
3. iz škodnih rezervacij	0	0	0	-
4. iz rezervacij za bonuse in popuste	0	0	0	-
5. iz zavarovalno-tehničnih rezervacij v korist življenjskih zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje	0	0	0	-
B. Terjatve	35.040	110.273	110.273	31,78
<i>I. Terjatve iz neposrednih zavarovalnih poslov</i>	0	0	0	-
1. Terjatve do zavarovalcev	0	0	0	-
2. Terjatve do zavarovalnih posrednikov	0	0	0	-
3. Druge terjatve iz neposrednih zavarovalnih poslov	0	0	0	-
<i>I. Terjatve iz pozavarovanja</i>	0	0	0	-
<i>II. Druge terjatve</i>	35.040	110.273	110.273	31,78
C. Razna sredstva	67.097	9.048	9.048	741,59
<i>I. Denarna sredstva</i>	67.097	9.048	9.048	741,59
<i>II. Druga sredstva</i>	0	0	0	-
D. Kratkoročne aktivne časovne razmejitev	31.189	32.996	32.996	94,52
1. Prehodno nezaračunani prihodki od obresti in najemnin	0	0	0	-
2. Kratkoročno odloženi stroški pridobivanja zavarovanj	0	0	0	-
3. Druge kratkoročne aktivne časovne razmejitev	31.189	32.996	32.996	94,52
Obveznosti	4.973.005	3.922.880	3.922.880	126,77
A. Presežek iz prevrednotenja	25.478	(1.849)	(1.849)	-
B. Kosmate zavarovalno-tehnične rezervacije	0	0	0	-
<i>I. Kosmate prenosne premije</i>	0	0	0	-
<i>II. Kosmate matematične rezervacije</i>	0	0	0	-
<i>III. Kosmate škodne rezervacije</i>	0	0	0	-
<i>IV. Kosmate rezervacije za bonuse in popuste</i>	0	0	0	-
C. Kosmate zavarovalno-tehnične rezervacije v korist življenjskih zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje	0	0	0	-
D. Obveznosti za finančne naložbe pozavarovateljev iz naslova pozavarovalnih pogodb pri cedentih	0	0	0	-
E. Druge obveznosti	4.947.528	3.924.729	3.924.729	126,06
<i>I. Obveznosti iz neposrednih zavarovalnih poslov</i>	10.326	7.465	7.465	138,32
1. Obveznosti do zavarovalcev	3.110	951	951	326,89
2. Obveznosti do zavarovalnih posrednikov	0	0	0	-
3. Druge obveznosti iz neposrednih zavarovalnih poslov	7.216	6.514	6.514	110,78
<i>II. Obveznosti iz sozavarovanja in pozavarovanja</i>	0	0	0	-
<i>III. Druge obveznosti</i>	4.937.202	3.917.264	3.917.264	126,04
F. Pasivne časovne razmejitev	0	0	0	-

PRIKAZ SREDSTEV IN OBVEZNOSTI KRITNEGA SKLADA DOPOLNILNIH ZDRAVSTVENIH ZAVAROVANJ
na dan 31.12.2009

Opis	v EUR			Indeks 31.12.09 /31.12.08 Popr.
	31.12.2009	31.12.2008 Oddano	31.12.2008 Popravljeno	
Sredstva	30.649.222	31.550.241	31.551.819	97,14
A. Naložbe v nepremičnine ter finančne naložbe	14.935.896	12.469.650	12.469.650	119,78
<i>I. Naložbene nepremičnine</i>	0	0	0	-
<i>II. Finančne naložbe v družbah v skupini in v pridruženih družbah</i>	0	0	0	-
1. Naložbe v družbah v skupini	0	0	0	-
2. Naložbe v pridruženih družbah	0	0	0	-
<i>III. Druge finančne naložbe</i>	14.935.896	12.469.650	12.469.650	119,78
1. Delnice in drugi vrednostni papirji s spremenljivim donosom in kuponi skladov	4.503.212	2.981.331	2.981.331	151,05
2. Dolžniški vrednostni papirji in drugi vrednostni papirji s stalnim donosom	8.889.399	4.133.541	4.133.541	215,06
3. Deleži v investicijskih skladih	0	0	0	-
4. Dana posojila z zastavno pravico	0	0	0	-
5. Druga dana posojila	0	0	0	-
6. Depoziti pri bankah	1.543.284	5.354.778	5.354.778	28,82
7. Ostale finančne naložbe	0	0	0	-
<i>IV. Znesek zavarovalno-tehničnih rezervacij prenesen pozavarovateljem</i>	0	0	0	-
1. iz prenosnih premij	0	0	0	-
2. iz matematičnih rezervacij	0	0	0	-
3. iz škodnih rezervacij	0	0	0	-
4. iz rezervacij za bonuse in popuste	0	0	0	-
5. iz zavarovalno-tehničnih rezervacij v korist življenjskih zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje	0	0	0	-
B. Terjatve	13.546.406	18.137.124	18.138.701	74,68
<i>I. Terjatve iz neposrednih zavarovalnih poslov</i>	10.378.004	10.161.369	10.161.369	102,13
1. Terjatve do zavarovalcev	10.372.485	10.156.431	10.156.431	102,13
2. Terjatve do zavarovalnih posrednikov	5.519	4.939	4.939	111,76
3. Druge terjatve iz neposrednih zavarovalnih poslov	0	0	0	-
<i>I. Terjatve iz pozavarovanja</i>	0	0	0	-
<i>II. Druge terjatve</i>	3.168.402	7.975.754	7.977.332	39,72
C. Razna sredstva	768.723	125.362	125.362	613,20
<i>I. Denarna sredstva</i>	768.723	125.362	125.362	613,20
<i>II. Druga sredstva</i>	0	0	0	-
D. Kratkoročne aktivne časovne razmejitev	1.398.197	818.106	818.106	170,91
1. Prehodno nezaračunani prihodki od obresti in najemnin	0	0	0	-
2. Kratkoročno odloženi stroški pridobivanja zavarovanj	0	0	0	-
3. Druge kratkoročne aktivne časovne razmejitev	1.398.197	818.106	818.106	170,91
Obveznosti	23.974.458	22.733.597	28.880.569	83,01
A. Presežek iz prevrednotenja	807.698	(235.832)	(235.832)	-
B. Kosmate zavarovalno-tehnične rezervacije	15.013.864	14.672.928	14.615.598	102,72
<i>I. Kosmate prenosne premije</i>	9.189.772	9.877.798	9.151.109	100,42
<i>II. Kosmate matematične rezervacije</i>	0	0	0	-
<i>III. Kosmate škodne rezervacije</i>	5.822.989	4.794.470	5.463.878	106,57
<i>IV. Kosmate rezervacije za bonuse in popuste</i>	1.103	659	611	180,55
C. Kosmate zavarovalno-tehnične rezervacije v korist življenjskih zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje	0	0	0	-
D. Obveznosti za finančne naložbe pozavarovateljev iz naslova pozavarovalnih pogodb pri cedentih	0	0	0	-
E. Druge obveznosti	1.563.735	5.875.775	9.093.205	17,20
<i>I. Obveznosti iz neposrednih zavarovalnih poslov</i>	3.046.275	5.725.883	5.725.883	53,20
1. Obveznosti do zavarovalcev	2.850.608	5.444.488	5.444.488	52,36
2. Obveznosti do zavarovalnih posrednikov	36.097	37.676	37.676	95,81
3. Druge obveznosti iz neposrednih zavarovalnih poslov	159.570	243.720	243.720	65,47
<i>II. Obveznosti iz sozavarovanja in pozavarovanja</i>	0	0	0	-
<i>III. Druge obveznosti</i>	(1.482.539)	149.891	3.367.322	-
F. Pasivne časovne razmejitev	6.589.161	2.420.726	5.407.598	121,85

PRIKAZ SREDSTEV IN OBVEZNOSTI KRITNEGA SKLADA OSTALIH ZDRAVSTVENIH ZAVAROVANJ
na dan 31.12.2009

Opis	v EUR			Indeks 31.12.09 /31.12.08 Popr.
	31.12.2009	31.12.2008 Oddano	31.12.2008 Popravljeno	
Sredstva	3.796.469	3.998.549	3.998.549	94,95
A. Naložbe v nepremičnine ter finančne naložbe	1.786.412	1.890.712	1.890.712	94,48
<i>I. Naložbene nepremičnine</i>	<i>108.566</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>-</i>
<i>II. Finančne naložbe v družbah v skupini in v pridruženih družbah</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>-</i>
1. Naložbe v družbah v skupini	0	0	0	-
2. Naložbe v pridruženih družbah	0	0	0	-
<i>III. Druge finančne naložbe</i>	<i>1.677.846</i>	<i>1.890.712</i>	<i>1.890.712</i>	<i>88,74</i>
1. Delnice in drugi vrednostni papirji s spremenljivim donosom in kuponi skladov	141.199	249.590	249.590	56,57
2. Dolžniški vrednostni papirji in drugi vrednostni papirji s stalnim donosom	1.250.752	1.478.921	1.478.921	84,57
3. Deleži v investicijskih skladih	0	0	0	-
4. Dana posojila z zastavno pravico	0	0	0	-
5. Druga dana posojila	0	0	0	-
6. Depoziti pri bankah	285.895	162.201	162.201	176,26
7. Ostale finančne naložbe	0	0	0	-
<i>IV. Znesek zavarovalno-tehničnih rezervacij prenesen pozavarovateljem</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>-</i>
1. iz prenosnih premij	0	0	0	-
2. iz matematičnih rezervacij	0	0	0	-
3. iz škodnih rezervacij	0	0	0	-
4. iz rezervacij za bonuse in popuste	0	0	0	-
5. iz zavarovalno-tehničnih rezervacij v korist življenjskih zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje	0	0	0	-
B. Terjatve	1.899.306	1.978.778	1.978.778	95,98
<i>I. Terjatve iz neposrednih zavarovalnih poslov</i>	<i>1.238.173</i>	<i>1.259.299</i>	<i>1.259.299</i>	<i>98,32</i>
1. Terjatve do zavarovalcev	1.238.170	1.259.299	1.259.299	98,32
2. Terjatve do zavarovalnih posrednikov	2	0	0	-
3. Druge terjatve iz neposrednih zavarovalnih poslov	0	0	0	-
<i>I. Terjatve iz pozavarovanja</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>-</i>
<i>II. Druge terjatve</i>	<i>661.134</i>	<i>719.479</i>	<i>719.479</i>	<i>91,89</i>
C. Razna sredstva	62.981	62.021	62.021	101,55
<i>I. Denarna sredstva</i>	<i>62.981</i>	<i>62.021</i>	<i>62.021</i>	<i>101,55</i>
<i>II. Druga sredstva</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>-</i>
D. Kratkoročne aktivne časovne razmejitev	47.769	67.038	67.038	71,26
1. Prehodno nezaračunani prihodki od obresti in najemnin	0	0	0	-
2. Kratkoročno odloženi stroški pridobivanja zavarovanj	0	0	0	-
3. Druge kratkoročne aktivne časovne razmejitev	47.769	67.038	67.038	71,26
Obveznosti	2.158.317	3.011.989	3.011.989	71,66
A. Presežek iz prevrednotenja	(31.072)	1.294	1.294	-
B. Kosmate zavarovalno-tehnične rezervacije	1.386.472	1.233.450	1.233.450	112,41
<i>I. Kosmate prenosne premije</i>	<i>1.001.944</i>	<i>887.786</i>	<i>887.786</i>	<i>112,86</i>
<i>II. Kosmate matematične rezervacije</i>	<i>145.177</i>	<i>169.446</i>	<i>169.446</i>	<i>85,68</i>
<i>III. Kosmate škodne rezervacije</i>	<i>239.287</i>	<i>176.188</i>	<i>176.188</i>	<i>135,81</i>
<i>IV. Kosmate rezervacije za bonuse in popuste</i>	<i>65</i>	<i>30</i>	<i>30</i>	<i>219,47</i>
C. Kosmate zavarovalno-tehnične rezervacije v korist življenjskih zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje	0	0	0	-
D. Obveznosti za finančne naložbe pozavarovateljev iz naslova pozavarovalnih pogodb pri cedentih	0	0	0	-
E. Druge obveznosti	802.832	1.773.638	1.773.638	45,26
<i>I. Obveznosti iz neposrednih zavarovalnih poslov</i>	<i>379.765</i>	<i>445.242</i>	<i>445.242</i>	<i>85,29</i>
1. Obveznosti do zavarovalcev	288.867	329.862	329.862	87,57
2. Obveznosti do zavarovalnih posrednikov	2.883	1.503	1.503	191,85
3. Druge obveznosti iz neposrednih zavarovalnih poslov	88.015	113.877	113.877	77,29
<i>II. Obveznosti iz sozavarovanja in pozavarovanja</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>-</i>
<i>III. Druge obveznosti</i>	<i>423.066</i>	<i>1.328.395</i>	<i>1.328.395</i>	<i>31,85</i>
F. Pasivne časovne razmejitev	86	3.607	3.607	2,37

4. IZKAZI IZIDOV KRITNIH SKLADOV

IZKAZ KRITNEGA SKLADA ŽIVLJENJSKIH ZAVAROVANJ
za obdobje od 01.01.2009 do 31.12.2009

Opis	v EUR		
	Tekoče leto	Preteklo leto	Indeks
I. Prihodki od zavarovalnih premij	7.265.067	7.952.216	91,36
1. Obračunane zavarovalne premije	7.260.188	7.859.998	92,37
2. Sprememba prenosnih premij	4.879	92.218	5,29
II. Prihodki od naložb	4.090.010	2.318.024	176,44
1. Prihodki iz deležev v družbah	0	0	-
1.1. Prihodki iz deležev v družbah v skupini	0	0	-
1.2. Prihodki iz deležev v pridruženih družbah	0	0	-
1.3. Prihodki iz deležev v drugih družbah	0	0	-
2. Prihodki drugih naložb	2.539.751	2.081.324	122,03
2.1. Prihodki od zemljišč in zgradb	380.205	102.073	372,48
2.2. Prihodki od obresti	2.019.658	1.677.668	120,38
2.3. Drugi prihodki naložb	139.888	301.582	46,38
2.3.1. Prevrednotovalni finančni prihodki	45.677	39.494	115,66
2.3.2. Drugi finančni prihodki	94.210	262.089	35,95
3. Prihodki zaradi popravkov vrednosti naložb	0	0	-
4. Dobički pri odtujitvah naložb	1.550.260	236.700	654,95
III. Drugi prihodki od zavarovanja	187.713	2.072.540	9,06
IV. Odhodki za škode	(3.425.013)	(3.512.997)	97,50
1. Obračunani zneski škod	(3.252.574)	(3.308.789)	98,30
2. Spremembe kosmatih škodnih rezervacij (+/-)	(172.439)	(204.208)	84,44
V. Sprememba ostalih čistih zavarovalno-tehničnih rezervacij (+/-)	(4.326.510)	(3.821.767)	113,21
1. Sprememba matematičnih rezervacij (+/-)	(4.326.510)	(3.821.767)	113,21
1.1. Sprememba matematičnih rezervacij brez upoštevanja udeležbe na dobičku (+/-)	(4.326.510)	(3.821.767)	113,21
1.2. Sprememba matematičnih rezervacij iz naslova udeležbe na dobičku (+/-)	0	0	-
2. Sprememba drugih zavarovalno-tehničnih rezervacij (+/-)	0	0	-
VI. Odhodki za bonuse in popuste	0	0	-
VII. Stroški vračunani po policah	(1.210.483)	(1.199.036)	100,95
1. Začetni stroški	(49.037)	(56.772)	86,38
2. Inkaso, upravni, režijski stroški	(1.119.146)	(1.142.264)	3,70
3. Zaključni stroški oziroma stroški izplačil	(42.299)	0	-
VIII. Čisti obratovni stroški	(1.116.820)	(1.142.423)	97,76
1. Stroški pridobivanja zavarovanj	(29.726)	(47.910)	62,05
2. Sprememba v razmejenih stroških pridobivanja zavarovanj (+/-)	0	(6.295)	0,00
3. Drugi obratovni stroški	(1.163.523)	(1.165.838)	99,80
3.1. Amortizacija vrednosti sredstev, potrebnih za obratovanje	(69.408)	(67.919)	102,19
3.2. Stroški dela	(659.963)	(648.564)	101,76
3.2.1. Plače zaposlenih	(467.385)	(439.528)	106,34
3.2.2. Stroški socialnega in pokojninskega zavarovanja	(100.464)	(111.636)	89,99
3.2.3. Drugi stroški dela	(92.114)	(97.400)	94,57
3.3. Stroški storitev fizičnih oseb, ki ne opravljajo dejavnosti, skupaj z dajatvami, ki bremenijo podjetje	(26.421)	(24.448)	108,07
3.4. Ostali obratovni stroški	(407.731)	(424.907)	95,96
4. Prihodki od pozavarovalnih provizij in iz deležev v pozitivnem tehničnem izidu iz pozavarovalnih pogodb (-)	76.430	77.620	98,47
VIII. Odhodki naložb	(578.426)	(6.315.161)	9,16
1. Amortizacija naložb sredstev, ki niso potrebna za obratovanje	(58.191)	(12.903)	451,00
2. Odhodki za upravljanje sredstev, odhodki za obresti in drugi finančni odhodki	(40.835)	(56.159)	72,71
3. Prevrednotovalni finančni odhodki	(438.417)	(6.188.992)	7,08
4. Izgube pri odtujitvah naložb	(40.983)	(57.108)	71,76
IX. Drugi čisti zavarovalni odhodki	(19.808)	(30.256)	65,47
X. Izid iz življenjskih zavarovanj (I. + II. + III. - IV. + V. - VI. - VII. - VIII. -IX.)	1.982.550	(2.536.438)	-
X.a. Izid iz življenjskih zavarovanj (I. + II. + III. - IV. + V. - VI. - VII.a - VIII. -IX.)	2.076.213	(2.479.824)	-

IZKAZ KRITNEGA SKLADA ŽIVLJENJSKIH ZAVAROVANJ Z NALOŽBENIM TVEGANJEM
za obdobje od 01.01.2009 do 31.12.2009

Opis	v EUR		
	Tekoče leto	Preteklo leto	Indeks
I. Obračunane kosmate zavarovalne premije	6.309.690	7.140.850	88,36
II. Prihodki od naložb	3.523.384	71.801	4.907,16
1. Prihodki iz dividend in deležev v podjetjih	0	0	-
1.1. Prihodki iz dividend in deležev v družbah v skupini	0	0	-
1.2. Prihodki iz dividend in deležev v pridruženih družbah	0	0	-
1.3. Prihodki iz dividend in deležev v drugih družbah	0	0	-
2. Prihodki drugih naložb	3.321.241	40.351	8.230,80
2.1. Prihodki od zemljišč in zgradb	0	0	-
2.2. Prihodki od obresti	(16.749)	20.826	-
2.3. Drugi prihodki naložb	3.337.990	19.525	17.095,58
2.3.1. Prevrednotovalni finančni prihodki	3.337.990	1.537	217.107,84
2.3.2. Drugi finančni prihodki	0	17.988	0,00
3. Prihodki zaradi popravkov vrednosti naložb	0	0	-
4. Dobički pri odtujitvah naložb	202.143	31.450	642,75
III. Odhodki iz naslova izplačil zavarovalnih vsot oziroma odkupne vrednosti	(500.131)	(575.149)	86,96
1. Redno prenehanje	(40.024)	(111.869)	35,78
2. Izredno prenehanje	(460.106)	(463.280)	99,31
2.1. z izstopom iz zavarovanja	(434.048)	(421.407)	103,00
2.2. z odpovedjo iz zavarovanja	0	0	-
2.3. s smrtjo zavarovanca	(26.058)	(41.874)	62,23
IV. Prenos sredstev iz oziroma na drugega izvajalca (+/-)	0	0	-
V. Sprememba ostalih čistih zavarovalno-tehničnih rezervacij (+/-)	(7.828.497)	5.728.180	-
1. Sprememba matematičnih rezervacij (+/-)	(7.828.497)	5.728.180	-
2. Sprememba drugih ostalih čistih zavarovalno-tehničnih rezervacij (+/-)	0	0	-
VI. Obračunani stroški in provizije	(1.106.343)	(1.863.719)	59,36
1. Obračunani vstopni stroški	(587.672)	(1.307.639)	44,94
2. Izstopni stroški	(8.483)	(8.568)	99,01
3. Provizija za upravljanje	(510.188)	(547.512)	93,18
VII. Odhodki naložb	(291.047)	(10.530.058)	2,76
1. Amortizacija naložb sredstev, ki niso potrebna za obratovanje	0	0	-
2. Odhodki za upravljanje sredstev, odhodki za obresti in drugi finančni odhodki	(3.366)	(3.134)	107,40
3. Prevrednotovalni finančni odhodki	(267.965)	(10.156.603)	2,64
4. Izgube pri odtujitvah naložb	(19.716)	(370.321)	5,32
VIII. Izid kritnega sklada (I + II - III + IV + V - VI - VII)	107.056	(28.096)	-

IZKAZ KRITNEGA SKLADA POKOJNINSKIH ZAVAROVANJ
za obdobje od 01.01.2009 do 31.12.2009

Opis	v EUR		
	Tekoče leto	Preteklo leto	Indeks
I. Obračunane kosmate zavarovalne premije	986.160	1.032.867	95,48
II. Prihodki od naložb	243.250	398.284	61,07
1. Prihodki iz deležev v podjetjih	0	0	-
1.1. Prihodki iz deležev v podjetjih	0	0	-
1.2. Prihodki iz deležev v pridruženih podjetjih	0	0	-
1.3. Prihodki iz deležev v drugih podjetjih	0	0	-
2. Prihodki od drugih naložb	232.759	387.025	60,14
2.1. Prihodki od zemljišč in zgradb	0	0	-
2.2. Prihodki od obresti	178.528	84.724	210,72
2.3. Drugi prihodki naložb	54.232	302.301	17,94
2.3.1. Prevrednotovalni finančni prihodki	26.710	26.775	99,76
2.3.2. Drugi finančni prihodki	27.522	275.526	9,99
3. Prihodki zaradi popravkov vrednosti naložb	0	0	-
4. Dobički pri odtujitvah naložb	10.491	11.259	93,18
III. Odhodki iz naslova izplačil zavarovalnih vsot oziroma odkupne vrednosti	(899)	(1.922)	46,78
1. Redno prenehanje	0	0	-
2. Izredno prenehanje	(899)	(1.922)	46,78
2.1. z izstopom iz zavarovanja	0	0	-
2.2. z odpovedjo pogodbe o zavarovanju	0	0	-
2.3. s smrtjo zavarovanca	(899)	(1.922)	46,78
IV. Prenos sredstev iz oziroma na drugega izvajalca (+/-)	(11.204)	(2.779)	403
V. Sprememba ostalih čistih zavarovalno-tehničnih rezervacij (+/-)	(1.121.100)	(575.318)	194,87
1. Sprememba matematičnih rezervacij (+/-)	(1.121.100)	(575.318)	194,87
2. Sprememba drugih ostalih čistih zavarovalno-tehničnih rezervacij (+/-)	0	0	-
VI. Obračunani stroški in provizije	(85.333)	(73.527)	116,06
1. Obračunani vstopni stroški	(31.468)	(31.286)	100,58
2. Izstopni stroški	(39)	(85)	0,09
3. Provizija za upravljanje	(53.826)	(42.156)	63.399,41
VII. Odhodki naložb	(48.192)	(719.644)	6,70
1. Amortizacija naložb sredstev, ki niso potrebna za obratovanje	0	0	-
2. Odhodki za upravljanje sredstev, odhodki za obresti in drugi finančni odhodki	(1.128)	(5.980)	18,87
3. Prevrednotovalni finančni odhodki	(40.960)	(519.303)	7,89
4. Izgube pri odtujitvah naložb	(6.103)	(194.360)	3,14
VIII. Izid kritnega sklada (I. + II. - III. + IV. + V. - VI. - VII.)	(37.318)	57.961	-

IZKAZ KRITNEGA SKLADA OSTALIH ZDRAVSTVENIH ZAVAROVANJ
za obdobje od 01.01.2009 do 31.12.2009

	v EUR		
Opis	Tekoče leto	Preteklo leto	Indeks
Izkaz izida iz dopolnilnih zavarovanj			
I. Čisti prihodki od zavarovalnih premij	4.529.624	5.490.406	82,50
1. Obračunane kosmate zavarovalne premije	4.472.337	5.545.422	80,65
2. Obračunane pozavarovalne premije	0	0	-
3. Sprememba kosmatih prenosnih premij (+/-)	57.287	(55.016)	-
4. Sprememba prenosnih premij za pozavarovalni del (+/-)	0	0	-
II. Prihodki naložb	90.012	110.183	81,69
1. Prihodki iz deležev v družbah	1.465	7.584	19,31
1.1. Prihodki iz deležev v družbah	0	0	-
1.2. Prihodki iz deležev v pridruženih družbah	1.465	7.584	19,31
1.3. Prihodki iz deležev v drugih družbah	0	0	-
2. Prihodki drugih naložb	88.548	92.368	95,86
2.1. Prihodki od zemljišč in zgradb	4.706	0	-
2.2. Prihodki od obresti	49.333	88.879	55,51
2.3. Drugi prihodki naložb	34.509	3.490	988,92
2.3.1. Prevrednotovalni finančni prihodki	34.509	3.490	988,92
2.3.2. Drugi finančni prihodki	0	0	-
3. Prihodki zaradi popravkov vrednosti naložb	0	0	-
4. Dobički pri odtujitvah naložb	0	10.230	0,00
III. Drugi čisti prihodki od zavarovanja	0	0	-
IV. Čisti odhodki za škode	(1.527.014)	(1.845.743)	82,73
1. Obračunani kosmati zneski škod	(1.305.322)	(1.853.981)	70,41
2. Prihodki od uveljavljenih kosmatih regresnih terjatev (-)	0	0	-
3. Obračunani deleži pozavarovateljev (-)	0	0	-
4. Sprememba kosmatih škodnih rezervacij (+/-)	(221.692)	8.239	-
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 (+/-)	3.787	27.484	13,78
1. Sprememba matematičnih rezervacij	3.787	27.484	13,78
1.1. Sprememba kosmatih matematičnih rezervacij	3.787	27.484	13,78
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 bonuse in popuste	6	0	6.855,56
VII. Čisti obratovalni stroški	(2.376.479)	(2.145.982)	110,74
1. Stroški pridobivanja zavarovanj	(1.375.208)	(1.139.174)	120,72
2. Sprememba v razmejenih stroških pridobivanja zavarovanj (+/-)	(1.275)	2.296	-
3. Drugi obratovalni stroški	(999.996)	(1.009.104)	99,10
3.1. Amortizacija vrednosti sredstev, potrebnih za obratovanje	(37.190)	(50.780)	73,24
3.2. Stroški dela	(430.761)	(564.191)	76,35
3.2.1. Plače zaposlenih	(308.448)	(395.171)	78,05
3.2.2. Stroški socialnega in pokojninskega zavarovanja	(59.320)	(88.419)	67,09
3.2.3. Drugi stroški dela	(62.992)	(80.600)	78,15
3.3. Stroški storitev fizičnih oseb, ki ne opravljajo dejavnosti	(12.994)	(16.409)	79,18
3.4. Ostali obratovalni stroški	(519.052)	(377.724)	137,42
4. Prihodki od pozavarovalnih provizij in iz deležev v pozitivnem tehničnem izidu iz pozavarovalnih pogodb (-)	0	0	-
VIII. Odhodki naložb	(45.103)	(117.224)	38,48
1. Amortizacija naložb sredstev, ki niso potrebna za obratovanje	(1.093)	0	-
2. Odhodki za upravljanje sredstev, odhodki za obresti in drugi finančni odhodki	(77)	(34)	225,60
3. Prevrednotovalni finančni odhodki	(14.612)	(96.147)	15,20
4. Izgube pri odtujitvah naložb	(29.321)	(21.042)	139,34
IX. Drugi čisti zavarovalni odhodki	(33.471)	(31.928)	104,83
1. Odhodki za preventivno dejavnost	0	0	-
2. Ostali drugi čisti zavarovalni odhodki	(33.471)	(31.928)	104,83
X. Razporejen donos naložb, prenesen v izračun čistega izida zavarovalnice (-)	0	0	60,00
XI. Izid iz zdravstvenih zavarovanj pred razporeditvijo polovice pozitivnega izida iz dopolnilnega zavarovanja (I. + II. + III. + IV. + V. + VI. + VII. + VIII. + IX. + X.)	641.362	1.487.196	43,13
XII. Razporejena polovica pozitivnega izida iz dopolnilnega zavarovanja (-)	0	0	-
XIII. Izid iz zdravstvenih zavarovanj (XI. - XII.)	641.362	1.487.196	43,13

IZKAZ KRITNEGA SKLADA DOPOLNILNIH ZDRAVSTVENIH ZAVAROVANJ
za obdobje od 01.01.2009 do 31.12.2009

Opis	v EUR		
	Tekoče leto	Preteklo leto	Indeks
Izkaz izida iz dopolnilnih zavarovanj			
I. Čisti prihodki od zavarovalnih premij	70.821.411	89.603.394	79,04
1. Obračunane kosmate zavarovalne premije	68.211.131	89.895.987	75,88
2. Obračunane pozavarovalne premije	0	0	-
3. Sprememba kosmatih prenosnih premij (+/-)	2.610.281	(292.594)	-
4. Sprememba prenosnih premij za pozavarovalni del (+/-)	0	0	-
II. Prihodki naložb	1.891.975	2.210.474	85,59
1. Prihodki iz deležev v družbah	26.922	565.181	4,76
1.1. Prihodki iz deležev v družbah	0	0	-
1.2. Prihodki iz deležev v pridruženih družbah	26.922	565.181	4,76
1.3. Prihodki iz deležev v drugih družbah	0	0	-
2. Prihodki drugih naložb	634.015	685.331	92,51
2.1. Prihodki od zemljišč in zgradb	0	0	-
2.2. Prihodki od obresti	619.813	668.992	92,65
2.3. Drugi prihodki naložb	14.202	16.339	86,92
2.3.1. Prevrednotovalni finančni prihodki	0	14.629	0,00
2.3.2. Drugi finančni prihodki	14.202	1.710	830,53
3. Prihodki zaradi popravkov vrednosti naložb	0	0	-
4. Dobički pri odtujitvah naložb	1.231.038	959.962	128,24
III. Drugi čisti prihodki od zavarovanja	0	15	0,00
IV. Čisti odhodki za škode	(58.664.779)	(74.048.739)	79,22
1. Obračunani kosmati zneski škod	(54.664.216)	(69.469.622)	78,69
2. Prihodki od uveljavljenih kosmatih regresnih terjatev (-)	29.248	34.526	84,71
3. Obračunani deleži pozavarovalateljev (-)	0	0	-
4. Sprememba kosmatih škodnih rezervacij (+/-)	(896.617)	267.534	-
5. Sprememba škodnih rezervacij za pozavarovalni del (+/-)	0	0	-
6. Prihodki iz izravnalne sheme (-)	0	0	-
7. Odhodki iz izravnalne sheme (+)	(3.133.195)	(4.881.177)	64,19
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 bonuse in popuste	174	(57)	-
VII. Čisti obratovalni stroški	(9.954.475)	(13.416.316)	74,20
1. Stroški pridobivanja zavarovanj	(403.327)	(984.758)	40,96
2. Sprememba v razmejenih stroških pridobivanja zavarovanj (+/-)	(58.089)	18.848	-
3. Drugi obratovalni stroški	(9.493.059)	(12.450.406)	76,25
3.1. Amortizacija vrednosti sredstev, potrebnih za obratovanje	(490.519)	(639.181)	76,74
3.2. Stroški dela	(4.839.765)	(6.355.098)	76,16
3.2.1. Plače zaposlenih	(3.510.765)	(4.516.445)	77,73
3.2.2. Stroški socialnega in pokojninskega zavarovanja	(642.238)	(953.300)	67,37
3.2.3. Drugi stroški dela	(686.762)	(885.353)	77,57
3.3. Stroški storitev fizičnih oseb, ki ne opravljajo dejavnosti	(205.173)	(258.597)	79,34
3.4. Ostali obratovalni stroški	(3.957.601)	(5.197.530)	76,14
4. Priho	0	0	-
VIII. Odhodki naložb	(80.083)	(2.104.376)	3,81
1. Amortizacija naložb sredstev, ki niso potrebna za obratovanje	0	0	-
2. Odhodki za upravljanje sredstev, odhodki za obresti in drugi finančni odhodki	(460)	(1.481)	31,07
3. Prevrednotovalni finančni odhodki	(10.343)	(1.988.080)	0,52
4. Izgube pri odtujitvah naložb	(69.280)	(114.815)	60,34
IX. Drugi čisti zavarovalni odhodki	(743.903)	(806.896)	92,19
1. Odhodki za preventivno dejavnost	0	0	-
2. Ostali drugi čisti zavarovalni odhodki	(743.903)	(806.896)	92,19
X. Razporejen donos naložb, prenesen v izračun čistega izida zavarovalnice (-)	(739.602)	1.208.706	-
XI. Izid iz zdravstvenih zavarovanj pred razporeditvijo polovice pozitivnega izida iz dopolnilnega zavarovanja (I. + II. + III. + IV. + V. + VI. + VII. + VIII. + IX. + X.)	2.530.719	2.646.205	95,64
XII. Razporejena polovica pozitivnega izida iz dopolnilnega zavarovanja (-)	0	0	-
XIII. Izid iz zdravstvenih zavarovanj (XI.+XII.)	2.530.719	2.646.205	95,64

5. IZBRANI RAČUNOVODSKI IN FINANČNI KAZALNIKI POSLOVANJA

Vsi vrednostni podatki v prikazu kazalnikov so v EUR. Kazalniki so prikazani za tekoče leto 2009 in preteklo leto 2008. Vir podatkov za izračun izbranih računovodskih kazalnikov so izkazi po Sklepu o letnem poročilu in trimesečnih računovodskih izkazih zavarovalnic -SKL 2009 (priloga 2).

Kazalec	Tekoče leto			Preteklo leto		
	Podatki v števcu Kosmata obračunana premija v tekočem letu	Podatki v imenovalcu Kosmata obračunana premija v preteklem letu	Vrednost kazalca	Podatki v števcu Kosmata obračunana premija v tekočem letu	Podatki v imenovalcu Kosmata obračunana premija v preteklem letu	Vrednost kazalca
Rast kosmate obračunane premije						
Vsa zavarovanja skupaj	260.654.669	256.695.099	102%	256.695.099	250.845.492	102%
Premoženjska zavarovanja, razen zdravstvena zavarovanja	146.286.113	144.960.167	101%	144.960.167	144.296.967	100%
Življenjska zavarovanja	14.808.660	16.293.523	91%	16.293.523	17.043.194	96%
Zdravstvena zavarovanja	99.559.896	95.441.409	104%	95.441.409	89.505.332	107%
Podatki po zavarovalnih vrstah:						
Nezgodno zavarovanje	19.157.370	19.175.512	100%	19.175.512	19.743.342	97%
Zdravstveno zavarovanje	99.559.896	95.441.409	104%	95.441.409	89.505.332	107%
Zavarovanje kopenskih motornih vozil	38.752.753	37.499.985	103%	37.499.985	35.700.672	105%
Zavarovanje tirnih vozil	0	0		0	0	
Letalsko zavarovanje	44.878	28.558	157%	28.558	18.869	151%
Zavarovanje plovil	905.706	801.270	113%	801.270	720.580	111%
Zavarovanje prevoza blaga	1.092.240	1.355.435	81%	1.355.435	1.531.258	89%
Zavarovanje požara in elementarnih nesreč	12.554.478	10.873.910	115%	10.873.910	9.996.559	109%
Drugo škodno zavarovanje	10.197.383	9.092.436	112%	9.092.436	8.536.518	107%
Zavarovanje odgovornosti pri uporabi motornih vozil	53.794.934	56.812.871	95%	56.812.871	59.582.861	95%
Zavarovanje odgovornosti pri uporabi zrakoplovov	38.163	153.710	25%	153.710	24.871	618%
Zavarovanje odgovornosti pri uporabi plovil	536.487	506.608	106%	506.608	460.439	110%
Splošno zavarovanje odgovornosti	5.781.987	6.121.597	94%	6.121.597	5.489.574	112%
Kreditno zavarovanje	1.348.269	967.961	139%	967.961	1.298.570	75%
Kavcijsko zavarovanje	81.776	71.056	115%	71.056	82.514	86%
Zavarovanje različnih finančnih izgub	637.654	617.987	103%	617.987	706.273	87%
Zavarovanje stroškov postopka	48.249	45.385	106%	45.385	43.548	104%
Zavarovanje pomoči	1.313.786	835.886	157%	835.886	360.519	232%
Življenjsko zavarovanje	7.512.543	8.119.806	93%	8.119.806	8.521.338	95%
Zavarovanje za primer poroke oz. rojstva	0	0		0	0	
Življenjsko zavarovanje vezano na enote investicijskih skladov	6.309.690	7.140.850	88%	7.140.850	7.807.862	91%
Tontine	0	0		0	0	
Zavarovanje s kapitalizacijo izplačil	986.428	1.032.867	96%	1.032.867	713.994	145%
Zavarovanje izpada dohodkov zaradi nezgode ali bolezni	0	0		0	0	

Kazalec	Tekoče leto			Preteklo leto		
	Podatki v števcu	Podatki v imenovalcu	Vrednost kazalca	Podatki v števcu	Podatki v imenovalcu	Vrednost kazalca
	Čista obračunana zavarovalna premija	Kosmata obračunana zavarovalna premija		Čista obračunana zavarovalna premija	Kosmata obračunana zavarovalna premija	
Čista obračunana zavarovalna premija v % od kosmate obračunane zavarovalne premije						
Vsa zavarovanja skupaj	249.598.457	260.654.669	96%	246.027.137	256.695.099	96%
Premoženjska zavarovanja, razen zdravstvena zavarovanja	135.482.256	146.286.113	93%	134.552.013	144.960.167	93%
Življenjska zavarovanja	14.556.306	14.808.660	98%	16.033.715	16.293.523	98%
Zdravstvena zavarovanja	99.559.896	99.559.896	100%	95.441.409	95.441.409	100%
Podatki po zavarovalnih vrstah:						
Nezgodno zavarovanje	18.936.316	19.157.370	99%	19.055.325	19.175.512	99%
Zdravstveno zavarovanje	99.559.896	99.559.896	100%	95.441.409	95.441.409	100%
Zavarovanje kopenskih motornih vozil	37.139.124	38.752.753	96%	36.094.042	37.499.985	96%
Zavarovanje tirmih vozil	0	0		0	0	
Letalsko zavarovanje	7.030	44.878	16%	28.558	28.558	100%
Zavarovanje plovil	796.470	905.706	88%	713.391	801.270	89%
Zavarovanje prevoza blaga	990.387	1.092.240	91%	1.207.781	1.355.435	89%
Zavarovanje požara in elementarnih nesreč	7.415.427	12.554.478	59%	6.231.316	10.873.910	57%
Drugo škodno zavarovanje	8.190.740	10.197.383	80%	7.277.775	9.092.436	80%
Zavarovanje odgovornosti pri uporabi motornih vozil	52.767.068	53.794.934	98%	55.581.797	56.812.871	98%
Zavarovanje odgovornosti pri uporabi zrakoplovov	72.837	38.163	191%	-51.680	153.710	-34%
Zavarovanje odgovornosti pri uporabi plovil	498.605	536.487	93%	459.903	506.608	91%
Splošno zavarovanje odgovornosti	5.524.098	5.781.987	96%	5.711.256	6.121.597	93%
Kreditno zavarovanje	1.348.269	1.348.269	100%	967.961	967.961	100%
Kavcijsko zavarovanje	60.350	81.776	74%	18.187	71.056	26%
Zavarovanje različnih finančnih izgub	373.287	637.654	59%	374.914	617.987	61%
Zavarovanje stroškov postopka	48.463	48.249	100%	45.599	45.385	100%
Zavarovanje pomoči	1.313.786	1.313.786	100%	835.886	835.886	100%
Življenjsko zavarovanje	7.260.188	7.512.543	97%	7.859.998	8.119.806	97%
Zavarovanje za primer poroke oz. rojstva	0	0		0	0	
Življenjsko zavarovanje vezano na enote investicijskih skladov	6.309.690	6.309.690	100%	7.140.850	7.140.850	100%
Tontine	0	0		0	0	
Zavarovanje s kapitalizacijo izplačil	986.428	986.428	100%	1.032.867	1.032.867	100%
Zavarovanje izpada dohodkov zaradi nezgode ali bolezni	0	0		0	0	

Kazalec	Tekoče leto			Preteklo leto		
	Podatki v števcu Kosmata obračunana odškodnina v tekočem letu	Podatki v imenovalcu Kosmata obračunana odškodnina v preteklem letu	Vrednost kazalca	Podatki v števcu Kosmata obračunana odškodnina v tekočem letu	Podatki v imenovalcu Kosmata obračunana odškodnina v preteklem letu	Vrednost kazalca
Gibanje kosmatih obračunanih odškodnin						
Vsa zavarovanja skupaj	189.547.594	179.774.846	105%	179.774.846	169.480.959	106%
Premoženjska zavarovanja, razen zdravstvena zavarovanja	110.099.550	104.589.533	105%	104.589.533	100.868.545	104%
Življenjska zavarovanja	3.943.777	3.861.709	102%	3.861.709	4.017.077	96%
Zdravstvena zavarovanja	75.504.267	71.323.604	106%	71.323.604	64.595.337	110%
Podatki po zavarovalnih vrstah:						
Nezgodno zavarovanje	7.769.791	7.915.521	98%	7.915.521	7.408.403	107%
Zdravstveno zavarovanje	75.504.267	71.323.604	106%	71.323.604	64.595.337	110%
Zavarovanje kopenskih motornih vozil	37.394.487	33.035.141	113%	33.035.141	27.259.954	121%
Zavarovanje tirmih vozil	0	0		0	0	
Letalsko zavarovanje	40.000	30.622	131%	30.622	0	
Zavarovanje plovil	1.031.999	1.276.921	81%	1.276.921	809.027	158%
Zavarovanje prevoza blaga	1.123.987	499.127	225%	499.127	566.451	88%
Zavarovanje požara in elementarnih nesreč	9.252.330	12.208.854	76%	12.208.854	11.003.751	111%
Drugo škodno zavarovanje	9.247.862	7.389.788	125%	7.389.788	6.542.332	113%
Zavarovanje odgovornosti pri uporabi motornih vozil	36.112.360	34.967.426	103%	34.967.426	34.092.970	103%
Zavarovanje odgovornosti pri uporabi zrakoplovov	1.116	0		0	0	
Zavarovanje odgovornosti pri uporabi plovil	124.545	84.107	148%	84.107	62.570	134%
Splošno zavarovanje odgovornosti	3.950.330	4.044.546	98%	4.044.546	3.217.288	126%
Kreditno zavarovanje	3.079.382	2.422.067	127%	2.422.067	9.210.841	26%
Kavcijsko zavarovanje	91.172	17.436	523%	17.436	29.678	59%
Zavarovanje različnih finančnih izgub	363.375	361.310	101%	361.310	478.373	76%
Zavarovanje stroškov postopka	0	1.741	0%	1.741	1.583	110%
Zavarovanje pomoči	516.816	334.925	154%	334.925	185.323	181%
Življenjsko zavarovanje	3.337.251	3.368.980	99%	3.368.980	3.685.560	91%
Zavarovanje za primer poroke oz. rojstva	0	0		0	0	
Življenjsko zavarovanje vezano na enote investicijskih skladov	594.003	488.180	122%	488.180	327.582	149%
Tontine	0	0		0	0	
Zavarovanje s kapitalizacijo izplačil	12.523	4.549	275%	4.549	3.935	116%
Zavarovanje izpada dohodkov zaradi nezgode ali bolezni	0	0		0	0	

Kazalec	Tekoče leto			Preteklo leto		
	Podatki v števcu	Podatki v imenovalcu	Vrednost kazalca	Podatki v števcu	Podatki v imenovalcu	Vrednost kazalca
Povprečna odškodnina	Kosmate obračunane odškodnine	Število škod		Kosmate obračunane odškodnine	Število škod	
Vsa zavarovanja skupaj	189.547.594	216.575	875	179.774.846	201.688	891
Premoženjska zavarovanja, razen zdravstvena zavarovanja	110.099.550	111.171	990	104.589.533	103.262	1.013
Žvljenjska zavarovanja	3.943.777	3.679	1.072	3.861.709	3.162	1.221
Zdravstvena zavarovanja	75.504.267	101.725	742	71.323.604	95.264	749
Podatki po zavarovalnih vrstah:						
Nezgodno zavarovanje	7.769.791	14.683	529	7.915.521	15.195	521
Zdravstveno zavarovanje	75.504.267	101.725	742	71.323.604	95.264	749
Zavarovanje kopenskih motornih vozil	37.394.487	47.025	795	33.035.141	40.935	807
Zavarovanje tirnih vozil	0	0		0	0	
Letalsko zavarovanje	40.000	3	13.333	30.622	4	7.656
Zavarovanje plovil	1.031.999	240	4.300	1.276.921	184	6.940
Zavarovanje prevoza blaga	1.123.987	2.544	442	499.127	1.298	385
Zavarovanje požara in elementarnih nesreč	9.252.330	6.694	1.382	12.208.854	8.653	1.411
Drugo škodno zavarovanje	9.247.862	17.514	528	7.389.788	15.637	473
Zavarovanje odgovornosti pri uporabi motornih vozil	36.112.360	13.616	2.652	34.967.426	14.108	2.479
Zavarovanje odgovornosti pri uporabi zrakoplovov	1.116	1	1.116	0	0	
Zavarovanje odgovornosti pri uporabi plovil	124.545	39	3.193	84.107	25	3.364
Splošno zavarovanje odgovornosti	3.950.330	2.889	1.367	4.044.546	2.376	1.702
Kreditno zavarovanje	3.079.382	618	4.983	2.422.067	706	3.431
Kavcijsko zavarovanje	91.172	25	3.647	17.436	14	1.245
Zavarovanje različnih finančnih izgub	363.375	1.053	345	361.310	710	509
Zavarovanje stroškov postopka	0	0		1.741	2	871
Zavarovanje pomoči	516.816	4.227	122	334.925	3.415	98
Življenjsko zavarovanje	3.337.251	2.986	1.118	3.368.980	2.730	1.234
Zavarovanje za primer poroke oz. rojstva	0	0		0	0	
Življenjsko zavarovanje vezano na enote investicijskih skladov	594.003	681	872	488.180	417	1.171
Tontine	0	0		0	0	
Zavarovanje s kapitalizacijo izplačil	12.523	12	1.044	4.549	15	303
Zavarovanje izpada dohodkov zaradi nezgode ali bolezni	0	0		0	0	

Kazalec	Tekoče leto			Preteklo leto		
	Podatki v števcu	Podatki v imenovalcu	Vrednost kazalca	Podatki v števcu	Podatki v imenovalcu	Vrednost kazalca
	Kosmate obračunane odškodnine	Kosmate obračunane premije		Kosmate obračunane odškodnine	Kosmate obračunane premije	
Škodni rezultat						
Vsa zavarovanja skupaj	189.547.594	260.654.669	73%	179.774.846	256.695.099	70%
Premoženjska zavarovanja, razen zdravstvena zavarovanja	110.099.550	146.286.113	75%	104.589.533	144.960.167	72%
Življenjska zavarovanja	3.943.777	14.808.660	27%	3.861.709	16.293.523	24%
Zdravstvena zavarovanja	75.504.267	99.559.896	76%	71.323.604	95.441.409	75%
Podatki po zavarovalnih vrstah:						
Nezgodno zavarovanje	7.769.791	19.157.370	41%	7.915.521	19.175.512	41%
Zdravstveno zavarovanje	75.504.267	99.559.896	76%	71.323.604	95.441.409	75%
Zavarovanje kopenskih motornih vozil	37.394.487	38.752.753	96%	33.035.141	37.499.985	88%
Zavarovanje tirnih vozil	0	0		0	0	
Letalsko zavarovanje	40.000	44.878	89%	30.622	28.558	107%
Zavarovanje plovil	1.031.999	905.706	114%	1.276.921	801.270	159%
Zavarovanje prevoza blaga	1.123.987	1.092.240	103%	499.127	1.355.435	37%
Zavarovanje požara in elementarnih nesreč	9.252.330	12.554.478	74%	12.208.854	10.873.910	112%
Drugo škodno zavarovanje	9.247.862	10.197.383	91%	7.389.788	9.092.436	81%
Zavarovanje odgovornosti pri uporabi motornih vozil	36.112.360	53.794.934	67%	34.967.426	56.812.871	62%
Zavarovanje odgovornosti pri uporabi zrakoplovov	1.116	38.163	3%	0	153.710	0%
Zavarovanje odgovornosti pri uporabi plovil	124.545	536.487	23%	84.107	506.608	17%
Splošno zavarovanje odgovornosti	3.950.330	5.781.987	68%	4.044.546	6.121.597	66%
Kreditno zavarovanje	3.079.382	1.348.269	228%	2.422.067	967.961	250%
Kavcijsko zavarovanje	91.172	81.776	111%	17.436	71.056	25%
Zavarovanje različnih finančnih izgub	363.375	637.654	57%	361.310	617.987	58%
Zavarovanje stroškov postopka	0	48.249	0%	1.741	45.385	4%
Zavarovanje pomoči	516.816	1.313.786	39%	334.925	835.886	40%
Življenjsko zavarovanje	3.337.251	7.512.543	44%	3.368.980	8.119.806	41%
Zavarovanje za primer poroke oz. rojstva	0	0		0	0	
Življenjsko zavarovanje vezano na enote investicijskih skladov	594.003	6.309.690	9%	488.180	7.140.850	7%
Tontine	0	0		0	0	
Zavarovanje s kapitalizacijo izplačil	12.523	986.428	1%	4.549	1.032.867	0%
Zavarovanje izpada dohodkov zaradi nezgode ali bolezn	0	0		0	0	

Kazalec	Tekoče leto			Preteklo leto		
	Podatki v števcu	Podatki v imenovalcu	Vrednost kazalca	Podatki v števcu	Podatki v imenovalcu	Vrednost kazalca
Stroški poslovanja v % od kosmate obračunane zavarovalne premije	Stroški poslovanja	Kosmate obračunane zavarovalne premije		Stroški poslovanja	Kosmate obračunane zavarovalne premije	
Vsa zavarovanja skupaj	63.624.236	260.654.669	24%	61.510.639	256.695.099	24%
Premoženjska zavarovanja, razen zdravstvena zavarovanja	44.740.581	146.286.113	31%	43.116.099	144.960.167	30%
Žvljenjska zavarovanja	2.467.256	14.808.660	17%	2.832.242	16.293.523	17%
Zdravstvena zavarovanja	16.416.399	99.559.896	16%	15.562.298	95.441.409	16%
Podatki po zavarovalnih vrstah:						
Nezgodno zavarovanje	5.395.018	19.157.370	28%	5.393.150	19.175.512	28%
Zdravstveno zavarovanje	16.416.399	99.559.896	16%	15.562.298	95.441.409	16%
Zavarovanje kopenskih motornih vozil	10.038.266	38.752.753	26%	9.598.856	37.499.985	26%
Zavarovanje tirnih vozil	0	0		0	0	
Letalsko zavarovanje	7.649	44.878	17%	7.082	28.558	25%
Zavarovanje plovil	345.119	905.706	38%	339.715	801.270	42%
Zavarovanje prevoza blaga	407.978	1.092.240	37%	426.976	1.355.435	32%
Zavarovanje požara in elementarnih nesreč	4.415.165	12.554.478	35%	4.168.378	10.873.910	38%
Drugo škodno zavarovanje	4.213.486	10.197.383	41%	3.580.378	9.092.436	39%
Zavarovanje odgovornosti pri uporabi motornih vozil	16.324.155	53.794.934	30%	15.847.616	56.812.871	28%
Zavarovanje odgovornosti pri uporabi zrakoplovov	13.305	38.163	35%	12.641	153.710	8%
Zavarovanje odgovornosti pri uporabi plovil	182.065	536.487	34%	169.446	506.608	33%
Splošno zavarovanje odgovornosti	1.873.818	5.781.987	32%	1.817.548	6.121.597	30%
Kreditno zavarovanje	1.073.813	1.348.269	80%	1.100.395	967.961	114%
Kavcijsko zavarovanje	37.575	81.776	46%	35.567	71.056	50%
Zavarovanje različnih finančnih izgub	194.414	637.654	30%	191.410	617.987	31%
Zavarovanje stroškov postopka	16.112	48.249	33%	26.309	45.385	58%
Zavarovanje pomoči	202.645	1.313.786	15%	400.635	835.886	48%
Življenjsko zavarovanje	1.193.560	7.512.543	16%	1.220.043	8.119.806	15%
Zavarovanje za primer poroke oz. rojstva	0	0		0	0	
Življenjsko zavarovanje vezano na enote investicijskih skladov	1.171.958	6.309.690	19%	1.521.168	7.140.850	21%
Tontine	0	0		0	0	
Zavarovanje s kapitalizacijo izplačil	101.738	986.428	10%	91.031	1.032.867	9%
Zavarovanje izpada dohodkov zaradi nezgode ali bolezni	0	0		0	0	

Kazalec	Tekoče leto			Preteklo leto		
	Podatki v števcu	Podatki v imenovalcu	Vrednost kazalca	Podatki v števcu	Podatki v imenovalcu	Vrednost kazalca
Stroški pridobivanja zavarovanj v % od kosmate obračunane zavarovalne premije	Stroški pridobivanja zavarovanj	Kosmate obračunane zavarovalne premije		Stroški pridobivanja zavarovanj	Kosmate obračunane zavarovalne premije	
Vsa zavarovanja skupaj	12.141.548	260.654.669	5%	12.097.568	256.695.099	5%
Premoženjska zavarovanja, razen zdravstvena zavarovanja	9.672.394	146.286.113	7%	9.402.094	144.960.167	6%
Žvljenjska zavarovanja	162.693	14.808.660	1%	571.541	16.293.523	4%
Zdravstvena zavarovanja	2.306.461	99.559.896	2%	2.123.933	95.441.409	2%
Podatki po zavarovalnih vrstah:						
Nezgodno zavarovanje	1.144.413	19.157.370	6%	1.219.620	19.175.512	6%
Zdravstveno zavarovanje	2.306.461	99.559.896	2%	2.123.933	95.441.409	2%
Zavarovanje kopenskih motornih vozil	2.180.108	38.752.753	6%	2.151.229	37.499.985	6%
Zavarovanje tirmih vozil	0	0		0	0	
Letalsko zavarovanje	1.933	44.878	4%	2.611	28.558	9%
Zavarovanje plovil	113.049	905.706	12%	92.628	801.270	12%
Zavarovanje prevoza blaga	86.323	1.092.240	8%	113.237	1.355.435	8%
Zavarovanje požara in elementarnih nesreč	1.626.787	12.554.478	13%	1.358.586	10.873.910	12%
Drugo škodno zavarovanje	1.331.777	10.197.383	13%	1.111.259	9.092.436	12%
Zavarovanje odgovornosti pri uporabi motornih vozil	2.500.715	53.794.934	5%	2.710.160	56.812.871	5%
Zavarovanje odgovornosti pri uporabi zrakoplovov	63	38.163	0%	63	153.710	0%
Zavarovanje odgovornosti pri uporabi plovil	36.362	536.487	7%	33.956	506.608	7%
Splošno zavarovanje odgovornosti	505.202	5.781.987	9%	527.641	6.121.597	9%
Kreditno zavarovanje	32.464	1.348.269	2%	415	967.961	0%
Kavcijsko zavarovanje	227	81.776	0%	209	71.056	0%
Zavarovanje različnih finančnih izgub	36.775	637.654	6%	37.340	617.987	6%
Zavarovanje stroškov postopka	3.002	48.249	6%	2.264	45.385	5%
Zavarovanje pomoči	73.192	1.313.786	6%	40.874	835.886	5%
Življenjsko zavarovanje	29.726	7.512.543	0%	47.910	8.119.806	1%
Zavarovanje za primer poroke oz. rojstva	0	0		0	0	
Življenjsko zavarovanje vezano na enote investicijskih skladov	132.966	6.309.690	2%	523.404	7.140.850	7%
Tontine	0	0		0	0	
Zavarovanje s kapitalizacijo izplačil	1	986.428	0%	228	1.032.867	0%
Zavarovanje izpada dohodkov zaradi nezgode ali bolezn	0	0		0	0	

Kazalec	Tekoče leto			Preteklo leto		
	Podatki v števcu	Podatki v imenovalcu (Stanje naložb na začetku leta + stanje naložb na koncu leta)/2	Vrednost kazalca	Podatki v števcu	Podatki v imenovalcu (Stanje naložb na začetku leta + stanje naložb na koncu leta)/2	Vrednost kazalca
Učinki naložb v % od povprečnega stanja naložb	Donos naložb			Donos naložb		
Vse naložbe skupaj	20.804.912	267.655.261	8%	-29.519.855	273.237.139	-11%
Naložbe kritnega sklada življenjskih zavarovanj	3.511.584	54.043.333	6%	-3.997.137	50.060.439	-8%
Naložbe kritnega sklada življenjskih zavarovanj, pri katerih zavarovanec prevzema naložbeno tveganje	3.232.337	17.980.214	18%	-10.458.257	15.774.242	-66%
Naložbe kritnega sklada pokojninskih zavarovanj	195.058	4.346.351	4%	-321.360	3.526.273	-9%
Naložbe kritnega premoženja brez kritnih skladov	14.831.336	167.099.886	9%	-10.290.325	159.912.622	-6%
Naložbe kritnega sklada dopolnilnih zdravstvenih zavarovanj	1.767.105	13.719.047	13%	1.314.804	12.765.656	10%
Naložbe kritnega sklada drugih zdravstvenih zavarovanj	99.265	1.838.562	5%	-7.041	2.311.757	0%
Naložbe lastnih virov sredstev	-2.831.773	8.627.868	-33%	-5.760.539	28.886.150	-20%

Kazalec	Tekoče leto			Preteklo leto		
	Podatki v števcu	Podatki v imenovalcu Čisti prihodki od zavarovalnih premij	Vrednost kazalca	Podatki v števcu	Podatki v imenovalcu Čisti prihodki od zavarovalnih premij	Vrednost kazalca
Čiste škodne rezervacije v % od čistih prihodkov od zavarovalnih premij	Čiste škodne rezervacije			Čiste škodne rezervacije		
Vsa zavarovanja skupaj	123.095.706	249.598.457	49%	115.297.482	248.238.539	46%
Premoženjska zavarovanja, razen zdravstvena zavarovanja	115.916.672	135.482.256	86%	109.288.480	137.018.807	80%
Življenjska zavarovanja	1.116.758	14.556.306	8%	1.038.343	16.125.933	6%
Zdravstvena zavarovanja	6.062.276	99.559.896	6%	4.970.659	95.093.799	5%
Podatki po zavarovalnih vrstah:						
Nezgodno zavarovanje	15.439.872	18.936.316	82%	14.754.758	19.183.595	77%
Zdravstveno zavarovanje	6.062.276	99.559.896	6%	4.970.659	95.093.799	5%
Zavarovanje kopenskih motornih vozil	9.191.030	37.139.124	25%	10.709.586	36.171.745	30%
Zavarovanje tirnih vozil	0	0		0	0	
Letalsko zavarovanje	5.175	7.030	74%	7.211	23.676	30%
Zavarovanje plovil	424.615	796.470	53%	763.247	694.195	110%
Zavarovanje prevoza blaga	908.747	990.387	92%	1.242.273	1.369.759	91%
Zavarovanje požara in elementarnih nesreč	2.259.096	7.415.427	30%	980.374	5.821.525	17%
Drugo škodno zavarovanje	3.077.440	8.190.740	38%	3.155.387	7.074.255	45%
Zavarovanje odgovornosti pri uporabi motornih vozil	66.717.182	52.767.068	126%	58.932.270	57.376.576	103%
Zavarovanje odgovornosti pri uporabi zrakoplovov	0	72.837	0%	1.409	-51.449	-3%
Zavarovanje odgovornosti pri uporabi plovil	546.625	498.605	110%	254.976	436.728	58%
Splošno zavarovanje odgovornosti	16.298.941	5.524.098	295%	16.597.114	5.584.235	297%
Kreditno zavarovanje	941.961	1.348.269	70%	1.679.298	2.307.238	73%
Kavcijsko zavarovanje	-110.396	60.350	-183%	20.477	22.453	91%
Zavarovanje različnih finančnih izgub	121.367	373.287	33%	112.487	392.554	29%
Zavarovanje stroškov postopka	4.386	48.463	9%	0	48.606	0%
Zavarovanje pomoči	90.632	1.313.786	7%	77.612	563.117	14%
Življenjsko zavarovanje	1.116.758	7.260.188	15%	944.319	7.952.216	12%
Zavarovanje za primer poroke oz. rojstva	0	0		0	0	
Življenjsko zavarovanje vezano na enote investicijskih skladov	0	6.309.690	0%	93.873	7.140.850	1%
Tontine	0	0		0	0	
Zavarovanje s kapitalizacijo izplačil	0	986.428	0%	151	1.032.867	0%
Zavarovanje izpada dohodkov zaradi nezgode ali bolezni	0	0		0	0	

v EUR

Kazalec	Tekoče leto			Preteklo leto		
	Podatki v števcu	Podatki v imenovalcu		Podatki v števcu	Podatki v imenovalcu	
Kosmati dobiček oziroma izguba tekočega leta v % od čiste obračunane premije	Kosmati dobiček oz. izguba tekočega leta	Čista obračunana premija	Vrednost kazalca	Kosmati dobiček oz. izguba tekočega leta	Čista obračunana premija	Vrednost kazalca
- vsa zavarovanja skupaj	13.280.172	249.598.457	5%	-18.917.065	246.027.137	-8%
- premoženjska zavarovanja, razen zdravstvena zavarovanja	6.500.477	135.482.256	5%	-16.044.161	134.552.013	-12%
- življenjska zavarovanja	1.988.141	14.556.306	14%	-5.796.806	16.033.715	-36%
- zdravstvena zavarovanja	4.791.554	99.559.896	5%	2.923.902	95.441.409	3%
Kosmati dobiček oziroma izguba tekočega leta v % od povprečnega kapitala	Kosmati dobiček oz. izguba tekočega leta	(Stanje kapitala na začetku leta + stanje kapitala na koncu leta)/2	Vrednost kazalca	Kosmati dobiček oz. izguba tekočega leta	(Stanje kapitala na začetku leta + stanje kapitala na koncu leta)/2	Vrednost kazalca
- vsa zavarovanja skupaj	13.280.172	45.635.917	29%	-18.917.065	69.765.431	-27%
- premoženjska zavarovanja	11.292.031	42.284.286	27%	-13.120.259	63.740.669	-21%
- življenjska zavarovanja	1.988.141	3.351.631	59%	-5.796.806	6.024.762	-96%
Kosmati dobiček oziroma izguba tekočega leta v % od povprečne aktive	Kosmati dobiček oz. izguba tekočega leta	(Stanje aktive na začetku leta + stanje aktive na koncu leta)/2	Vrednost kazalca	Kosmati dobiček oz. izguba tekočega leta	(Stanje aktive na začetku leta + stanje aktive na koncu leta)/2	Vrednost kazalca
- vsa zavarovanja skupaj	13.280.172	366.949.401	4%	-18.917.065	375.452.853	-5%
- premoženjska zavarovanja	11.292.031	290.892.411	4%	-13.120.259	301.571.315	-4%
- življenjska zavarovanja	1.988.141	82.629.298	2%	-5.796.806	76.991.458	-8%
Kosmati dobiček oziroma izguba tekočega leta na delnico	Kosmati dobiček	Število delnic	Vrednost kazalca	Kosmati dobiček	Število delnic	Vrednost kazalca
- vsa zavarovanja skupaj	13.280.172	8.588.400	1,5	-18.917.065	6.671.280	-2,8
- premoženjska zavarovanja	11.292.031	8.588.400	1,3	-13.120.259	6.671.280	-2,0
- življenjska zavarovanja	1.988.141	8.588.400	0,2	-5.796.806	6.671.280	-0,9
Čisti dobiček oziroma izguba v % od povprečnega kapitala	Čisti dobiček	(Stanje kapitala na začetku leta + stanje kapitala na koncu leta)/2	Vrednost kazalca	Čisti dobiček	(Stanje kapitala na začetku leta + stanje kapitala na koncu leta)/2	Vrednost kazalca
- vsa zavarovanja skupaj	10.529.307	45.635.917	23%	-14.905.729	69.765.431	-21%
Razpoložljivi kapital zavarovalnice v % od čiste zavarovalne premije	Razpoložljivi kapital zavarovalnice	Čista zavarovalna premija	Vrednost kazalca	Razpoložljivi kapital zavarovalnice	Čista zavarovalna premija	Vrednost kazalca
- vsa zavarovanja skupaj	33.510.896	249.598.457	13%	25.612.532	246.027.137	10%
- premoženjska zavarovanja	28.592.727	135.482.256	21%	23.996.391	134.552.013	18%
- življenjska zavarovanja	4.918.168	14.556.306	34%	1.616.141	16.033.715	10%
Razpoložljivi kapital zavarovalnice v % od minimalnega kapitala zavarovalnice	Razpoložljivi kapital zavarovalnice	Minimalni kapital zavarovalnice	Vrednost kazalca	Razpoložljivi kapital zavarovalnice	Minimalni kapital zavarovalnice	Vrednost kazalca
- vsa zavarovanja skupaj	33.510.896	33.511.186	100%	25.612.532	33.065.445	77%
- premoženjska zavarovanja	28.592.727	30.145.138	95%	23.996.391	29.865.445	80%
- življenjska zavarovanja	4.918.168	3.366.047	146%	1.616.141	3.200.000	51%
Razpoložljivi kapital zavarovalnice v % od zavarovalno-tehničnih rezervacij	Razpoložljivi kapital zavarovalnice	Zavarovalno-tehnične rezervacije	Vrednost kazalca	Razpoložljivi kapital zavarovalnice	Zavarovalno-tehnične rezervacije	Vrednost kazalca
- vsa zavarovanja skupaj	33.510.896	254.546.185	13%	25.612.532	255.493.860	10%
- premoženjska zavarovanja	28.592.727	206.766.435	14%	23.996.391	202.399.936	12%
- življenjska zavarovanja	4.918.168	47.779.750	10%	1.616.141	53.093.923	3%
Razpoložljivi kapital zavarovalnice v % od terjatev iz pozavarovanja in zavarovalno-tehničnih rezervacij, ki odpadejo na pozavarovatelje	Razpoložljivi kapital zavarovalnice	Terjatve iz pozavarovanja in tehnične rezervacije, ki odpadejo na pozavarovatelje	Vrednost kazalca	Razpoložljivi kapital zavarovalnice	Terjatve iz pozavarovanja in tehnične rezervacije, ki odpadejo na pozavarovatelje	Vrednost kazalca
- vsa zavarovanja skupaj	33.510.896	23.875.140	140%	25.612.532	22.165.358	116%
- premoženjska zavarovanja	28.592.727	23.714.335	121%	23.996.391	22.056.560	109%
- življenjska zavarovanja	4.918.168	160.805	3058%	1.616.141	108.798	1485%

v EUR

Kazalec	Tekoče leto			Preteklo leto		
	Podatki v števcu	Podatki v imenovalcu		Podatki v števcu	Podatki v imenovalcu	
Čista obračunana zavarovalna premija glede na povprečno stanje kapitala in zavarovalno-tehničnih rezervacij	Čista obračunana zavarovalna premija	Povprečno stanje kapitala + povprečno stanje zavarovalno-tehničnih rezervacij	Vrednost kazalca	Čista obračunana zavarovalna premija	Povprečno stanje kapitala + povprečno stanje zavarovalno-tehničnih rezervacij	Vrednost kazalca
- vsa zavarovanja skupaj	249.598.457	300.655.940	83%	246.027.137	317.650.293	77%
- premoženjska zavarovanja	235.042.152	246.867.472	95%	229.993.422	259.169.458	89%
- življenjska zavarovanja	14.556.306	53.788.468	27%	16.033.715	58.480.835	27%
Čista obračunana zavarovalna premija glede na povprečno stanje kapitala	Čista obračunana zavarovalna premija	Povprečno stanje kapitala	Vrednost kazalca	Čista obračunana zavarovalna premija	Povprečno stanje kapitala	Vrednost kazalca
- vsa zavarovanja skupaj	249.598.457	45.635.917	547%	246.027.137	69.765.431	353%
- premoženjska zavarovanja	235.042.152	42.284.286	556%	229.993.422	63.740.669	361%
- življenjska zavarovanja	14.556.306	3.351.631	434%	16.033.715	6.024.762	266%
Povprečno stanje čistih zavarovalno-tehničnih rezervacij glede na čiste prihodke od zavarovalnih premij	Povprečno stanje čistih zavarovalno-tehničnih rezervacij	Čisti prihodki od zavarovalnih premij	Vrednost kazalca	Povprečno stanje čistih zavarovalno-tehničnih rezervacij	Čisti prihodki od zavarovalnih premij	Vrednost kazalca
- vsa zavarovanja skupaj	236.913.459	249.598.457	95%	233.795.016	248.238.539	94%
- premoženjska zavarovanja	186.561.313	235.042.152	79%	181.419.637	232.112.607	78%
- življenjska zavarovanja	50.352.146	14.556.306	346%	52.375.380	16.125.933	325%
Kapital glede na čisto prenosno premijo	Kapital	Čista prenosna premija	Vrednost kazalca	Kapital	Čista prenosna premija	Vrednost kazalca
- vsa zavarovanja skupaj	56.550.730	62.541.186	90%	34.721.105	66.334.387	52%
- premoženjska zavarovanja	51.079.711	62.075.795	82%	33.488.861	65.873.123	51%
- življenjska zavarovanja	5.471.019	465.391	1176%	1.232.244	461.263	267%
Kapital glede na obveznosti do virov sredstev	Kapital	Obveznosti do virov sredstev	Vrednost kazalca	Kapital	Obveznosti do virov sredstev	Vrednost kazalca
- vsa zavarovanja skupaj	56.550.730	383.262.533	15%	34.721.105	350.636.269	10%
- premoženjska zavarovanja	51.079.711	298.656.652	17%	33.488.861	283.128.170	12%
- življenjska zavarovanja	5.471.019	93.613.868	6%	1.232.244	71.644.729	2%
Čiste zavarovalno-tehnične rezervacije glede na obveznosti do virov sredstev	Čiste zavarovalno-tehnične rezervacije	Obveznosti do virov sredstev	Vrednost kazalca	Čiste zavarovalno-tehnične rezervacije	Obveznosti do virov sredstev	Vrednost kazalca
- vsa zavarovanja skupaj	235.605.892	383.262.533	61%	235.094.285	350.636.269	67%
- premoženjska zavarovanja	187.911.413	298.656.652	63%	185.211.214	283.128.170	65%
- življenjska zavarovanja	47.694.479	93.613.868	51%	49.883.071	71.644.729	70%
Čiste matematične rezervacije glede na čiste zavarovalno-tehnične rezervacije	Čiste matematične rezervacije	Čiste zavarovalno-tehnične rezervacije	Vrednost kazalca	Čiste matematične rezervacije	Čiste zavarovalno-tehnične rezervacije	Vrednost kazalca
- vsa zavarovanja skupaj	61.530.733	235.605.892	26%	49.596.999	238.221.026	21%
Obračunana kosmata zavarovalna premija glede na število redno zaposlenih	Kosmata obračunana zavarovalna premija	Število redno zaposlenih	Vrednost kazalca	Kosmata obračunana zavarovalna premija	Število redno zaposlenih	Vrednost kazalca
- vsa zavarovanja skupaj	260.654.669	1.006	259.100	256.695.099	1.016	252.653

Revidirano letno poročilo zavarovalnice Adriatic Slovenica d.d. za leto 2009 je Nadzorni svet potrdil na seji dne 28. maj 2010.

Koper, 28. maj 2010

Uprava družbe:

Gabrijel Škof,
predsednik uprave



Matej Cergolj,
član uprave

