Vzajemna
zdravstvena
zavarovalnica,
d.v.z.

REVIDIRANO LETNO POROČILO 2020

VARUH ZDRAVJA
VZAJEMNA

KAZALO

I UVOD K LETNEMU POROČILU 7
1 NAGOVOR PREDSEDNIKA UPRAVE 8
2 POROČILO NADZORNEGA SVETA 11
3 PREDSTAVITEV VZAJEMNE 14
3.1 OSNOVNI PODATKI O DRUŽBI 14
3.2 ČLANI VZAJEMNE 14
3.3 UPRAVLJANJE ZAVAROVALNICE 15
3.4 ORGANIZIRANOST VZAJEMNE 17
3.5 POSLOVNA MREŽA 18
3.6 ZAVAROVANJA VZAJEMNE 20
4 POMEMBNEJŠI PODATKI ZA LETO 2020 22
5 POMEMBNEJŠI DOGODKI IN DOSEŽKI V LETU 2020 23
6 POMEMBNEJŠI DOGODKI IN DOSEŽKI PO LETU 2020 27
7 IZJAVA O UPRAVLJANJU DRUŽBE NA PODLAGI 70. ČLENA ZAKONA O GOSPODARSKIH DRUŽBAH (ZGD-1) 27
7.1 SPLOŠNE INFORMACIJE O SISTEMU UPRAVLJANJA 27
7.2 IZJAVA O SKLADNOSTI S KODEKSOM UPRAVLJANJA ZA NEJAVNE DRUŽBE 28
7.3 ORGANI UPRAVLJANJA VZAJEMNE 29
7.4 ZUNANJA IN NOTRANJA REVIZIJA 34
7.5 GLAVNE ZNAČILNOSTI SISTEMA NOTRANJIH KONTROL IN UPRAVLJANJA TVEGANJ V VZAJEMNI 34
8 STRATEŠKE USMERITVE 36
8.1 STRATEGIJA 36
8.2 DOSEŽKI V LETU 2020 37
8.3 NAČRTI V LETU 2021 38
II POSLOVNO POROČILO 39
9 SPLOŠNO GOSPODARSKO OKOLJE V SLOVENIJI 40
9.1 VPLIV GOSPODARSKEGA OKOLJA NA POSLOVANJE VZAJEMNE V LETU 2020 40
9.2 ZAVAROVALSTVO V SLOVENIJI IN TRŽNI POLOŽAJ VZAJEMNE V LETU 2020 41
10 DENARNI TOK 42
11 PREGLED POSLOVANJA PO ZAVAROVALNIH VRSTAH 42
11.1 ZDRAVSTVENA ZAVAROVANJA 43
11.2 NEZGODNA ZAVAROVANJA 46
12 FINANČNI REZULTAT 48
12.1 IZID POSLOVANJA IN KAZALNIKI FINANČNEGA REZULTATA 48
12.2 PRIHODKI OD PREMIJ 48
12.3 ODHODKI ZA ŠKODE 49
12.4 OBRATOVALNI STROŠKI 50
12.5 PRIHODKI IN ODHODKI NALOŽB 50
12.6 DRUGI PRIHODKI IN ODHODKI 50
13 FINANČNI POLOŽAJ 51
14 NALOŽBENA POLITIKA IN STRUKTURA FINANČNIH NALOŽB 52
15 UPRAVLJANJE TVEGANJ 53
15.1 SISTEM UPRAVLJANJA TVEGANJ 53
15.2 PROCES UPRAVLJANJA TVEGANJ 55
15.3 PROFIL TVEGANJ 55
15.4 PROCES LASTNE OCENE TVEGANJA IN SOLVENTNOSTI 55

15.5 SISTEM NEPREKINJENEGA POSLOVANJA 56
15.6 POROČILO O SOLVENTNOSTI IN FINANČNEM POLOŽAJU VZAJEMNE 56
15.7 NADALJNJI RAZVOJ SISTEMA UPRAVLJANJA TVEGANJ 57
15.8 VARSTVO OSEBNIH PODATKOV 57
15.9 NOTRANJE REVIDIRANJE 57
16 TRŽENJSKE IN RAZVOJNE AKTIVNOSTI ... 58
16.1 TRŽENJSKE IN PRODAJNE AKTIVNOSTI 58
16.2 RAZVOJNE AKTIVNOSTI NA PODROČJU ZAVAROVANJ IN STORITEV 60
16.3 INVESTICIJE V OPREDMETENA OSNOVNA SREDSTVA, NEOPREDMETENA SREDSTVA IN NALOŽBENE NEPREMIČNINE 60
16.4 INFORMACIJSKA PODPORA 60
17 TRAJNOSTNI RAZVOJ ... 62
17.1 DRUŽBENA ODGOVORNOST DO KLJUČNIH DELEŽNIKOV 62
17.2 ODNOSI DO DRUŽBENEGA IN NARAVNEGA OKOLJA 67
18 KAZALNIKI ... 70
III RAČUNOVODSKO POROČILO ... 73
19 IZJAVA POSLOVODSTVA ... 74
20 IZKAZI ... 75
20.1 BILANCA STANJA 75
20.2 IZKAZ POSLOVNEGA IZIDA 76
20.3 IZKAZ DRUGEGA VSEOBSEGAJOČEGA DONOSA 76
20.4 IZKAZ DENARNIH TOKOV 77
20.5 IZKAZ SPREMEMB LASTNIŠKEGA KAPITALA 78
21 SPLOŠNI PODATKI ... 79
22 POJASNILA K RAČUNOVODSKIM IZKAZOM ... 79
22.1 IZHODIŠČA ZA PRIPRAVO RAČUNOVODSKIH IZKAZOV 79
22.2 UVEDBA NOVIH IN PRENOVLJENIH STANDARDOV IN POJASNIL 80
22.3 PODROČNI IN OBMOČNI ODSEKI 84
22.4 PREVEDBA IZ TUJIH VALUT 84
22.5 PREVEDBA POSLOVNIH DOGODKOV IN POSTAVK 84
22.6 NEOPREDMETENA SREDSTVA 85
22.7 OPREDMETENA OSNOVNA SREDSTVA 85
22.8 NALOŽBENE NEPREMIČNINE 86
22.9 NAJEMI 87
22.10 FINANČNA SREDSTVA 88
22.11 DRUGA SREDSTVA 92
22.12 DENAR IN DENARNI USTREZNIKI TER IZKAZ DENARNIH TOKOV 92
22.13 KAPITAL 93
22.14 ZAVAROVALNO-TEHNIČNE REZERVACIJE 93
22.15 DAVEK OD DOHODKA 95
22.16 DRUGE REZERVACIJE 96
22.17 OBVEZNOSTI IZ POSLOVANJA 96
22.18 OSTALE OBVEZNOSTI 96
22.19 PRIHODKI IN ODHODKI 97
22.20 ČISTI PRIHODKI OD ZAVAROVALNIH PREMIJ 97
22.21 PRIHODKI OD NALOŽB 97
22.22 DRUGI ZAVAROVALNI PRIHODKI 98
22.23 DRUGI PRIHODKI 98
22.24 ČISTI ODHODKI ZA ŠKODE 98

22.25 SPREMEMBA DRUGIH ZAVAROVALNO-TEHNIČNIH REZERVACIJ TER ODHODKI ZA BONUSE IN POPUSTE 98
22.26 OBRATOVALNI STROŠKI 98
22.27 ODHODKI NALOŽB 98
22.28 DRUGI ZAVAROVALNI ODHODKI 98
22.29 DRUGI ODHODKI 99
23 RAČUNOVODSKE OCENE IN PRESOJE ... 99
23.1 OSNOVNA SREDSTVA IN NALOŽBENE NEPREMIČNINE 99
23.2 IZGUBE IZ SLABITVE TERJATEV IZ ZAVAROVALNIH POSLOV 100
24 UPRAVLJANJE TVEGANJ ... 101
24.1 ZAVAROVALNA TVEGANJA 102
24.2 FINANČNA TVEGANJA 108
24.3 OPERATIVNA TVEGANJA 114
24.4 STRATEŠKA TVEGANJA 115
24.5 TVEGANJE KAPITALSKE USTREZNOSTI 116
25 BILANCA STANJA ... 117
25.1 NEOPREDMETENA SREDSTVA 117
25.2 OPREDMETENA OSNOVNA SREDSTVA 119
25.3 NAJEMI 120
25.4 ODLOŽENE TERJATVE ZA DAVEK 122
25.5 NALOŽBENE NEPREMIČNINE 124
25.6 FINANČNE NALOŽBE 125
25.7 ZNESEK ZAVAROVALNO-TEHNIČNIH REZERVACIJ PRENESEN POZAVAROVATELJEM 129
25.8 TERJATVE IZ NEPOSREDNIH ZAVAROVALNIH POSLOV 129
25.9 DRUGE TERJATVE 130
25.10 DRUGA SREDSTVA 131
25.11 DENAR IN DENARNI USTREZNIKI 132
25.12 KAPITAL 132
25.13 ZAVAROVALNO-TEHNIČNE REZERVACIJE 134
25.14 DRUGE REZERVACIJE 140
25.15 ODLOŽENE OBVEZNOSTI ZA DAVEK 141
25.16 OBVEZNOSTI IZ NEPOSREDNIH ZAVAROVALNIH POSLOV 142
25.17 OBVEZNOSTI IZ POZAVAROVANJA IN SOZAVAROVANJA 142
25.18 OSTALE OBVEZNOSTI 142
25.19 ZUNAJBILANČNE POSTAVKE 143
26 IZKAZ POSLOVNEGA IZIDA ... 143
26.1 ČISTI PRIHODKI OD ZAVAROVALNIH PREMIJ 143
26.2 PRIHODKI OD NALOŽB 144
26.3 DRUGI ZAVAROVALNI PRIHODKI 145
26.4 DRUGI PRIHODKI 145
26.5 ČISTI ODHODKI ZA ŠKODE 146
26.6 SPREMEMBA DRUGIH ZAVAROVALNO-TEHNIČNIH REZERVACIJ 146
26.7 OBRATOVALNI STROŠKI 147
26.8 ODHODKI NALOŽB 148
26.9 DRUGI ZAVAROVALNI ODHODKI 148
26.10 DRUGI ODHODKI 149
26.11 DAVEK OD DOHODKA 149
27 POVEZANE OSEBE ... 150
28 DOGODKI PO DATUMU BILANCE STANJA ... 150

29 MNENJE NEODVISNEGA REVIZORJA 151
IV PRILOGE 156
30 IZKAZI V SKLADU S SKLEPOM AGENCIJE ZA ZAVAROVALNI NADZOR - nerevidirani 157

I UVOD K LETNEMU POROČILU

1 NAGOVOR PREDSEDNIKA UPRAVE

Spoštovane zavarovanke, zavarovanci, cenjeni poslovni partnerji in zaposleni!

Pogled na leto 2020 je nujno povezan z epidemijo nalezljive bolezni covid-19, saj je ta vplivala na vsa področja našega delovanja. Prinesla je neslutene in povsem nove izzive in spremembe, s katerimi smo se spoprijemali tudi v naši zavarovalnici. Pri obvladovanju vseh sprememb smo morali naše osrednje poslanstvo – varovanje zdravja – še posebej upravičiti.

Prvič v zgodovini Vzajemne smo v lanskem marcu zaprli vrata poslovalnic in praktično čez noč prilagodili naše delovne procese. Dokazali smo, da smo se sposobni v izredno kratkem času prilagoditi mnogim spremembam. Uspešno smo zavrteli kolo življenja in dela v drugo smer. Tudi na daljavo smo nemoteno, strokovno in predano skrbeli za zdravje vseh, ki nam zaupajo, ter vestno upoštevali vsa priporočila stroke.

Zagotovo so epidemija in z njo povezani ukrepi za njeno zajezitev najbolj izrazito vplivali na delovanje zdravstvenega sistema. Med drugim je bila omejena dostopnost do zdravstvenih storitev, zato je bilo število izvedenih storitev manjše kot v preteklih letih. To je imelo vpliv tudi na rezultate poslovanja Vzajemne, saj so bili odhodki za škode z naslova dopolnilnega zavarovanja nižji od pričakovanih. Presežna sredstva, ki so v tem času nastala, bomo skladno z Zakonom o začasnih ukrepih za omilitev in odpravo posledic covida-19 (PKP5) preusmerili nazaj v zdravstveni sistem in na ta način razbremenili čakalne vrste, omogočili hitrejši dostop do zdravstvenih storitev in prispevali k finančni vzdržnosti našega zdravstvenega sistema. Dopolnilno zdravstveno zavarovanje se je tako ponovno izkazalo za stabilen vir financiranja, pri katerem je tudi v času gospodarskih kriz zagotovljena proticikličnost.

V letu sprememb smo v naši zavarovalnici naredili veliko pomembnih korakov na poti preobrazbe v Varuha zdravja, kot smo se začeli podpisovati pod naše aktivnosti. Želimo si biti več kot le zavarovalnica in našim zavarovancem ponuditi vse za zdravje na enem mestu. V sklopu preobrazbe smo svojo primarno barvo spremenili iz zelene v modro, za enotno prepoznavnost naše ponudbe in razlikovanje od konkurence skrbi tudi naš novi vizualni slog, ki temelji na 3D ilustraciji. S svojo dejavnostjo aktivno soustvarjamo družbo znanja, sožitja in modrosti. Družbo, ki svoj razvoj utemeljuje na zdravju in dobrobiti vseh ljudi. Vse to zdaj povzema naš novi slogan: *Gradimo zdravo družbo*.

Ohranjamo vodilno vlogo na področju zdravstvenih zavarovanj

V Vzajemni smo v letu 2020 ob upoštevanju načela vzajemnosti poslovali stabilno in pri tem vsa prizadevanja usmerili v zagotavljanje dosegljive in dolgoročne zdravstvene varnosti naših članov.

Konec leta 2020 nam je zaupalo 830.431 članov, med katerimi jih je večina z naslova dopolnilnega zdravstvenega zavarovanja. Povečuje se število članov z naslova ostalih zavarovanj in število članov, ki imajo sklenjeno več kot eno zavarovanje.

V letu 2020 smo pri dopolnilnem zdravstvenem zavarovanju obračunali 324,2 milijona evrov kosmatih zavarovalnih premij. Uspešno povečujemo število drugih zavarovanj, kjer v letu 2020 dosegamo 18,5 milijona kosmate bruto obračunane premije ter beležimo štiri odstotno rast v primerjavi z letom 2019. Obseg kosmate zavarovalne premije se pri ostalih zdravstvenih in nezgodnih zavarovanjih povečuje zaradi razvoja in širitve ponudbe, povečanega obsega prodaje in nadgradnje obstoječih zavarovanj.

Na trgu smo skladno s pozitivnimi trendi na zavarovalnem trgu izboljšali svoj položaj in smo s 13,3-odstotnim tržnim deležem četrta največja zavarovalnica na slovenskem trgu in z 18,9-odstotnim deležem tretja največja zavarovalnica na trgu premoženjskih zavarovanj. Ohranili smo največji tržni delež na trgu dopolnilnega zdravstvenega zavarovanja.

V letu 2020 so kosmate obračunane škode v višini 274,7 milijona evrov za 4,7 odstotka nižje kot v letu 2019, ker so se v določenem obdobju zaradi preventivnih ukrepov za obvladovanje epidemije in varovanja zdravja izvajale le nujne zdravstvene storitve. Zato so bile poleg obstoječega izračuna rezervacij za neiztekle nevarnosti, v septembru 2020 v skladu s predlogom Zakona o začasnih ukrepih za omilitev in odpravo posledic covida-19 oblikovane rezervacije za neiztekle nevarnosti za nacionalni razpis za izboljševanje dostopnosti zdravstvenih storitev.

Vzajemna je v letu 2020 realizirala čisti dobiček v višini 11,8 milijona evrov, od tega se 6,2 milijona evrov nanaša na ostala zavarovanja, izven dopolnilnega zdravstvenega zavarovanja. Pomemben del k doseženemu poslovnemu rezultatu v letu 2020 prispeva ustvarjen presežek prihodkov nad odhodki od naložb v višini 1,4 milijona evrov. Kapitalska ustreznost ob koncu leta 2020 znaša 157,4 odstotka.

Čeprav na področju dopolnilnega zavarovanja obveznosti zavarovalnici določata ministrstvo za zdravje in ZZZS, lahko ugotovimo, da Vzajemna uspešno uravnava svoje poslovanje in je tako finančno trdna in stabilna zavarovalnica, ki skrbi za kapitalsko ustreznost, tekoče poravnava svoje obveznosti, skrbi za obvladovanje stroškov in deluje v interesu svojih članov.

Ponudbo smo nadgrajevali in prilagajali potrebam posameznikov

V letu 2020 smo nadaljevali s širjenjem prepoznavnosti Varuha zdravja, Vzajemne, kot največje zdravstvene zavarovalnice s širokim naborom zdravstvenih in nezgodnih zavarovanj. Naše vodilo je, da svojo ponudbo zavarovanj nenehno prilagajamo potrebam posameznikov, omogočamo poenostavljeno sklepanje in nova, atraktivnejša kritja, ki zavarovancem zagotavljajo ustrezno mero finančne varnosti.

V preteklem letu se je med potrošniki še dodatno okrepila zavest in potreba po zavarovanjih, kot je naša Zdravstvena polica, ki omogoča dostop do zdravstvenih storitev brez čakalnih dob pri najboljših specialistih doma in v tujini. Zavarovanci so v okviru našega zavarovanja deležni kakovostnih in hitrih zdravstvenih storitev. V prvi polovici leta 2020 smo tako veliko pozornosti namenili prenovi Zdravstvene police ter jo še bolj približali in prilagodili različnim starostnim skupinam, tudi otrokom. Novost v okviru zavarovanja je tudi možnost uveljavljanja specialističnih pregledov prek video posveta za določena področja oziroma specialnosti.

Obseg potovanj po svetu in potreba po zavarovanjih za tujino se je po razglasitvi pandemije močno zmanjšala. V Vzajemni smo sprejeli odločitev, da pri zavarovanjih za tujino prevzamemo kritje stroškov zdravstvenih storitev zaradi posledic okužb s koronavirusom za vse obstoječe zavarovalne pogodbe in za pogodbe, ki se bodo podaljševale ali sklepale na novo do določenega datuma.

Med zavarovanci je lepo sprejeto tudi Zavarovanje za težje bolezni, saj smo v stiski z izplačili zavarovalnih vsot pomagali že mnogim zavarovancem. Omogoča izplačilo zavarovalnine, če zavarovanec zboli za katero izmed najpogostejših težjih bolezni. Pri nezgodnih zavarovanjih smo se osredotočali na trženje zavarovanj za različne starostne skupine, saj z aktualno ponudbo omogočamo sklenitev nezgodnega zavarovanja za vso družino. Delujemo pa tudi na področju zobozdravstvenih zavarovanj, kjer strankam nudimo naš produkt Dental. Zobozdravstvene storitve lahko naši zavarovanci uveljavljajo pri pogodbenemu partnerju Ars Salutaris, ki ima hčerinsko zobozdravstveno kliniko v prostorih naše poslovne enote v Ljubljani.

Epidemija covida-19 je po enem letu pustila svoje posledice. Da bi se v vsakodnevnem življenju lažje spoprijeli s finančnimi posledicami morebitnega hujšega poteka bolezni, smo oblikovali novo zdravstveno zavarovanje, imenovano Zavarovanje Covid. Gre za zavarovanje, ki zagotavlja izplačilo zavarovalne vsote, če zavarovanec zboli ter je hospitaliziran in intenzivno zdravljen zaradi posledic okužbe z virusom SARS-CoV-2.

Poleg tega smo ponudbo nadgradili s storitvami, ki zavarovancem omogočajo posvet z zdravnikom na daljavo. Gre za storitev Dr. Posvet, ki prek različnih aplikacij omogoča klepet z zdravnikom 24/7. Na

področju digitalizacije smo naredili ogromen korak naprej, prav tako smo v tem intenzivnem letu izpeljali kar nekaj aktivnosti na poti naše preobrazbe v Varuha zdravja. Skladno z našo vizijo namreč stremimo k celoviti skrbi za preventivo in zdravje vseh generacij.

Odgovorno tudi do družbenega okolja

Vzajemna se je tudi v letu 2020 vključevala v družbeno odgovorne akcije, ki so namenjene spodbujanju zdravega načina življenja, krepitvi medgeneracijskega sodelovanja in nudenju pomoči najbolj ranljivim posameznikom v naši družbi. Že vrsto let smo podpornik vseslovenskega družbeno odgovornega programa Ne-odvisen.si, ki mlade in odrasle ozavešča o različnih pasteh zasvojenosti.

Dokazali smo, da lahko v težkih trenutkih stopimo skupaj in pomagamo, ko je to najbolj potrebno. Tako smo skupaj še s tremi zavarovalnicami Upravi RS za zaščito in reševanje predali sredstva za nakup zaščitne in zdravstvene opreme, ki je bila nujno potrebna v času epidemije novega koronavirusa.

V okviru svojih družbeno odgovornih akcij pomagamo slovenskemu zdravstvu in bolnikom, ki jim želimo zagotoviti čim bolj kakovostno zdravstveno oskrbo. Z donacijami pomagamo tudi različnim pomoči potrebnim društvom in organizacijam pri njihovih aktivnostih.

Zavarovancem bomo zagotavljali celovito zdravstveno oskrbo

Smer delovanja naše zavarovalnice smo si začrtali v strategiji za obdobje 2019–2023, v kateri je med ključnimi strateškimi področji tudi razvoj ekosistema zavarovanj za fizične in pravne osebe v povezavi z zagotavljanjem lastnih kapacitet za opravljanje zdravstvenih storitev. Vstop na trg izvajalcev zdravstvenih storitev za našo zavarovalnico predstavlja nove možnosti razvoja in ustvarjanje dodane vrednosti, ki je delovanje zgolj na področju zavarovalništva ne omogoča. Pri tem bomo krepili ponudbo zdravstvenih zavarovanj in izvajali aktivnosti za zdrav način življenja. Na ta način bomo našim zavarovancem zagotavljali celovito zdravstveno oskrbo ter aktivno soustvarjali družbo znanja in sožitja.

Našo prihodnost bomo gradili na močni blagovni znamki, osredotočenosti na zdravju in učinkoviti prodajni mreži. Še naprej bomo aktivni pri upravljanju zavzetosti in inovativnosti zaposlenih, ki so ključnega pomena pri razvoju sodobnih zavarovalnih produktov in zdravstvenih storitev.

Delovali bomo v skladu z načeli vzajemnosti in ohranili finančno stabilnost ob primerni višini kapitala ter izpolnili obveznosti do vseh naših deležnikov. Poleg tega bomo aktivno obvladovali stroške lastnega delovanja in izvajali aktivnosti, ki predstavljajo dodano vrednost za naše zavarovance.

Pomembno področje delovanja bo usmerjeno k obvladovanju odhodkov škod in sistematičnim nadzorom obračunov izvajalcev zdravstvenih storitev. Nadaljevali bomo z razvojem zavarovalnih produktov in storitev na področju zdravstvene dejavnosti. Pričakovanja in želje zavarovancev bomo uresničili z dopolnitvijo obstoječih in z razvojem novih zavarovanj in storitev.

V letu 2021 bomo nadaljevali z aktivnim sodelovanjem na področju zakonodaje, ki bo temelj za dolgoročno stabilen zdravstveni sistem. Poleg tega si bomo prizadevali za hitro dostopno in kakovostno zdravstveno oskrbo naših članov.

Vsem deležnikom Vzajemne se zahvaljujem za izkazano zaupanje in doprinos k uspešnemu poslovanju.

S spoštovanjem

Aleš Mikeln, MBA
predsednik uprave

2 POROČILO NADZORNEGA SVETA

Nadzorni svet Vzajemne je v letu 2020 nadziral vodenje in poslovanje zavarovalnice v skladu s pristojnostmi, določenimi v zakonu, ki ureja delovanje gospodarskih družb, zakonom, ki ureja zavarovalništvo, ter statutom Vzajemne.

V letu 2020 je nadzorni svet Vzajemne sestavljalo šest članov, in sicer mag. Aleksandra Podgornik kot predsednica, ter člani Oskar Salecl, Daniel Lačen in Alen Brkić, vsi predstavniki članov družbe, ter Darja Korpar in Primož Igerc, predstavnika zaposlenih. V poročanem obdobju se je sestal na devetih rednih sejah in izvedel eno korespondenčno sejo.

Revizijska komisija nadzornega sveta, ki jo vodi Daniel Lačen, se je v letu 2020 sestala na sedmih rednih in eni korespondenčni seji. Komisija nadzornega sveta za imenovanje in prejemke, ki jo vodi predsednica mag. Aleksandra Podgornik, se je v letu 2020 sestala na treh sejah.

V letu 2020 so bila obravnavana vsa vprašanja, ključna za poslovanje Vzajemne.

Delovanje nadzornega sveta

Nadzorni svet je po seznanitvi z nerevidiranim letnim poročilom Vzajemne za leto 2019 preveril in potrdil ter s tem sprejel revidirano letno poročilo Vzajemne za leto 2019, podal pozitivno mnenje k revizorjevemu poročilu za leto 2019 ter se seznanil z izjavo glede pisma poslovodstvu o ugotovitvah pri opravljeni reviziji računovodskih izkazov za leto 2019. Sprejel je Poročilo nadzornega sveta o sprejemu revidiranega letnega poročila Vzajemne za leto 2019 z mnenjem nosilca aktuarske funkcije o ustreznosti oblikovanja zavarovalno-tehničnih rezervacij po MSRP na dan 31. 12. 2019. Preveril in potrdil je predlog uprave za uporabo bilančnega dobička leta 2019 in skupščini predlagal sprejem predloga za uporabo bilančnega dobička leta 2019.

Nadalje je obravnaval Letno poročilo o notranjem revidiranju v Vzajemni za leto 2019 ter skupščini Vzajemne predlagal, da se seznani z Letnim poročilom o notranjem revidiranju v letu 2019 in mnenjem nadzornega sveta o Letnem poročilu o notranjem revidiranju. Potrdil je sklic skupščine in predlog dnevnega reda 30. ter 31. skupščine Vzajemne.

Prav tako je sprejel Poročilo o notranjem revidiranju v Vzajemni za drugo polletje 2019 ter za prvo poletje 2020 ter podal soglasje k letnemu načrtu dela službe za notranje revidiranje za leto 2020. Odločil je o nagrajevanju uspešnosti dela uprave za leto 2019 ter sprejel kriterije za spremljanje in ocenjevanje delovne uspešnosti uprave v letu 2020.

Na kadrovskem področju je bilo izvedeno imenovanje člana v komisijo nadzornega sveta za imenovanja in prejemke ter sprejeto prenehanje funkcije članice uprave. Sprejete so bile tudi spremembe poslovnika o delu nadzornega sveta.

Nadzorni svet je podal soglasje k revidiranemu Poročilu o solventnosti in finančnem položaju za leto 2019, k Poslovniku o delu uprave Vzajemne, k Strategiji razvoja lastne mreže zdravstvenih centrov Vzajemne, k Poslovnemu in finančnemu planu Vzajemne za leto 2021 ter k Poslovnemu in finančnemu replanu Vzajemne za leto 2020. Prav tako je podal soglasje k dodelitvi finančnih sredstev Upravi RS za zaščito in reševanje za pomoč ob epidemiji covida-19, in sicer v skupni višini 250.000 evrov.

Podano je bilo soglasje upravi k poslovnim oziroma pogodbenim sodelovanjem s posameznimi poslovnimi partnerji, katerih obseg v posameznem letu presega s statutom določeni znesek.
V skladu s svojimi pristojnostmi se je nadzorni svet seznanil s poročili o poslovanju Vzajemne, s poročili o naložbah, o tveganjih ter izvedenih aktivnostih sektorja za trženje (oddelek marketing), za leto 2019 in za posamezna obdobja 2020 ter s poročilom o lastni oceni tveganj in solventnosti Vzajemne za leto 2020, pa tudi z analizo rezultatov samoocene nadzornega sveta v letu 2020 in poročilom o spremljanju izvajanja programa sprejetih ukrepov samoocene ter s Kodeksom Vzajemne. Prav tako se je seznanil tudi s projekcijo poslovanja do konca leta 2020 in z osnutkom Poslovnega in finančnega plana Vzajemne za leto 2021, z nakupom manjšinskega lastninskega deleža v podjetju Medifit, d. o. o., s potrditvijo organizacijske neodvisnosti službe za notranje revidiranje, s poročilom o aktualnih aktivnostih kadrovske službe na področju skrbi za človeške vire.

Aktualne razmere so zahtevale redno seznanjanje z informacijami o stanju in ukrepih v času epidemije covida-19 ter njenih posledicah za Vzajemno ter z zakonodajnimi postopki glede predlogov sprememb zakona, ki ureja zdravstveno varstvo in zdravstveno zavarovanje, in ki pomembno vpliva na dopolnilno zdravstveno zavarovanje.

Nadzorni svet je sklenil korporativno in osebno D&O zavarovanje.

Ugotovitve nadzornega sveta Vzajemne glede poslovanja v letu 2020

V letu 2020 se je Vzajemna srečala z epidemijo koronavirusa, kar je zahtevalo ustrezno prilagoditev poslovanja in dela zaposlenih, pri tem pa je Vzajemna svojim zavarovancem in izvajalcem zdravstvenih storitev zagotavljala vso potrebno pomoč in dostopnost do vseh potrebnih informacij in tudi plačevanje zdravstvenih storitev izvajalcem in obravnavo škodnih zahtevkov zavarovancev.

Vzajemna je s ciljem blažitve posledic epidemije razvila novo zdravstveno zavarovanje - Zavarovanje Covid. Prav tako je razvila in na trgu ponudila storitev Dr. Posvet, ki vse dni v letu, 24 ur na dan omogoča varen posvet s slovenskimi zdravniki na daljavo preko priljubljenih aplikacij za klepet (npr. Viber, Facebook Messenger ….). V letu 2020 se je izvajala digitalizacija procesov, s katerimi se strankam Vzajemne olajšuje dostopnost do storitev.

Skupščina je v letu 2020 usklajeno in uspešno zagotavljala obravnavanje in odločanje na seji skupščine, in sicer je odločila o uporabi bilančnega dobička za leto 2019, podelila razrešnico upravi in nadzornemu svetu za leto 2019 ter se seznanila z letnim poročilom o notranjem revidiranju za leto 2019 z mnenjem nadzornega sveta.

Letno poročilo za leto 2020

Letno poročilo Vzajemne za leto 2020 je pregledala pooblaščena revizorska hiša KPMG Slovenija, d. o. o., ki je opravila revizijo v skladu z mednarodnimi računovodskimi standardi in podala pozitivno revizijsko mnenje.

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

Nadzorni svet je na seji, dne 21. 4. 2021, zaključil obravnavo revidiranega letnega poročila Vzajemne za leto 2020 in poročilo pooblaščenega revizorja KPMG Slovenija, d. o. o., na katerega ni imel pripomb.

V skladu z 282. členom Zakona o gospodarskih družbah (ZGD-1) in na podlagi tekočega spremljanja poslovanja družbe, periodičnih poročil službe za notranje revidiranje ter pozitivnega revizorskega mnenja revizorske hiše KPMG Slovenija, d. o. o., s poročilom katere soglaša, nadzorni svet potrjuje Letno poročilo Vzajemne za leto 2020.

Ljubljana, 21. april 2021

mag. Aleksandra Podgornik
predsednica nadzornega sveta

3 PREDSTAVITEV VZAJEMNE

3.1 OSNOVNI PODATKI O DRUŽBI

Ime	Vzajemna zdravstvena zavarovalnica, d. v. z.
Skrajšano ime	Vzajemna, d. v. z.
Sedež	Vošnjakova ulica 2, 1000 Ljubljana
Telefon	+386 (0)1 4718 700; 080 20 60
Osnovni kapital	3.138.040,39 EUR
Pravno formalna oblika	družba za vzajemna zavarovanja (d. v. z.)
Dejavnosti	dejavnost zavarovanja, razen življenjskega;
Začetek poslovanja	1.11.1999
Spletna stran	www.vzajemna.si
E-pošta	info@vzajemna.si
Uprava	Aleš Mikeln, MBA, predsednik uprave mag. Neven Cvitanović, član uprave mag. Katja Jelerčič, članica uprave
Predsednica nadzornega sveta	mag. Aleksandra Podgornik
Podatek o registru	»Družba je vpisana pri Okrožnem sodišču v Ljubljani, št. reg. vložka 1/32396/00.«
Matična številka	1430521
Davčna številka	87984385

Vzajemna zdravstvena zavarovalnica, d. v. z. (v nadaljevanju Vzajemna) je največja specializirana zavarovalnica za prostovoljna zdravstvena zavarovanja v Sloveniji.

Našo osnovno dejavnost predstavljajo dopolnilna zdravstvena zavarovanja, ki predstavljajo dopolnitev k obveznemu zdravstvenemu zavarovanju v Sloveniji. Poleg dopolnilnih nudimo široko paleto drugih zdravstvenih in nezgodnih zavarovanj, z raznovrstnimi kritji po meri posameznika.

Vzajemna zdravstvena zavarovalnica, d. v. z. je organizirana kot družba za vzajemno zavarovanje, torej kot pravna oseba, ki opravlja zavarovalne posle po načelu vzajemnosti.

3.2 ČLANI VZAJEMNE

Vzajemna je last članov družbe. Statut družbe določa, kdo je član Vzajemne. Oseba postane član družbe s sklenitvijo dalj časa trajajoče zavarovalne pogodbe z Vzajemno (pogodba, ki je sklenjena za čas trajanja enega leta ali več). Izjema so dalj časa trajajoče zavarovalne pogodbe dopolnilnega zdravstvenega zavarovanja. Pri slednjih zavarovalec, ki ni hkrati zavarovanec, ne pridobi položaja člana družbe, temveč postane član družbe zavarovanec. Če pa gre za tovrstno pogodbo, po kateri je zavarovanih več zavarovancev, postanejo člani družbe vsi zavarovanci.

Člani ne odgovarjajo za obveznosti družbe. Njihove pravice in obveznosti se nanašajo na uveljavljanje pravic in obveznosti iz sklenjenih zavarovanj skladno z zavarovalnimi pogoji, člani pa imajo tudi druge pravice in obveznosti, določene s statutom družbe.

Na dan 31. 12. 2020 je imela Vzajemna 830.431 članov, pri čemer je bilo 788.866 članov z naslova dopolnilnega zdravstvenega zavarovanja.

3.3 UPRAVLJANJE ZAVAROVALNICE

Organi upravljanja Vzajemne so skupščina, nadzorni svet in uprava. Vsi delujejo v skladu z zakoni in drugimi predpisi, statutom Vzajemne, poslovnikom in dobrimi poslovnimi praksami. Poglavitne usmeritve upravljanja družbe so opisane v poglavju 7 IZJAVA O UPRAVLJANJU DRUŽBE NA PODLAGI 70. ČLENA ZAKONA O GOSPODARSKIH DRUŽBAH (ZGD-1), ki med drugim določa, da se Vzajemna in vodstvo zavezuje poslovati ne le v skladu s pozitivno zakonodajo, temveč tudi v duhu poštenosti, pravičnosti in etičnosti.

V Vzajemni nadzor nad poslovanjem opravlja tudi vrsta komisij. Komisije v okviru nadzornega sveta podrobneje opisuje poglavje 7, v nadaljevanju pa so navedene vse delujoče komisije v letu 2020 ter opisane njihove ključne aktivnosti.

3.3.1 KOMISIJE VZAJEMNE

Revizijska komisija nadzornega sveta

Revizijska komisija je delovno telo nadzornega sveta Vzajemne, ki pomaga nadzornemu svetu pri pripravi sklepov in skrbi za njihovo uresničevanje.

Revizijska komisija se je v letu 2020 sestala na sedmih rednih in eni korespondenčni seji, na katerih so bile izvedene zlasti naslednje aktivnosti:

- seznanitev s poročilom neodvisnega revizorja o ugotovitvah po predhodni reviziji računovodskih izkazov za leto 2019,
- obravnava Poročila o notranjem revidiranju v Vzajemni v drugem polletju leta 2019 ter v prvem polletju leta 2020, ocenitev obeh navedenih poročil kot primernih ter podaja predloga obeh poročil v sprejem nadzornemu svetu,
- obravnava Letnega načrta dela službe za notranje revidiranje za leto 2020 ter podaja predloga za podajo soglasja s strani nadzornega sveta,
- sprejem Poslovnika o delu revizijske komisije Vzajemne zdravstvene zavarovalnice, d. v. z.,
- sprejem Smernic v zvezi z zagotavljanjem neodvisnosti zakonitega revizorja računovodskih izkazov Vzajemne,
- potrditev zunanjega izvajalca za izvedbo posameznega revizijskega pregleda,
- seznanitev s Poročilom o tveganjih za posamezna obdobja leta 2019 in leta 2020,
- seznanitev s Poročilom o skladnosti za posamezna obdobja leta 2019 in leta 2020,
- seznanitev s predstavitvijo službe za upravljanje tveganj in skladnost,
- seznanitev s terminskim načrtom sprejemanja letnega poročila za leto 2019,
- seznanitev s potrditvijo organizacijske neodvisnosti službe za notranje revidiranje v Vzajemni,
- seznanitev s Poročilom o poslovanju Vzajemne za posamezna obdobja leta 2019 in leta 2020,
- pregled nerevidiranega Letnega poročila Vzajemne za leto 2019,
- pregled nerevidiranega Poročila o solventnosti in finančnem položaju Vzajemne za leto 2019,
- proučitev Letnega poročila o notranjem revidiranju v Vzajemni ter podaja predloga nadzornemu svetu v njegov sprejem,
- seznanitev s Poročilom o izidih programa zagotavljanja in izboljševanja kakovosti službe za notranje revidiranje za leto 2019,
- seznanjanje z informacijami o novostih pri postopkih pred sodišči in nadzornimi organi za posamezna obdobja leta 2019 in leta 2020,
- seznanitev s Poročilom o obsegu nerevizijskih storitev po revizijskih družbah in kategorijah storitev,
- seznanitev z revidiranim Letnim poročilom in Revizorjevim poročilom za leto 2019 skupaj z izjavo glede pisma poslovodstvu ter z dodatnim poročilom revizijski komisiji skladno z Uredbo EU in

mnenjem nosilca aktuarske funkcije o ustreznosti oblikovanja zavarovalno-tehničnih rezervacij po MSRP na dan 31. 12. 2019 ter podaja predloga k njegovemu sprejemu na nadzornem svetu,
- seznanitev s pridobljenim mnenjem zunanjega revizorja KPMG Slovenija, d. o. o. glede opravljene revizije Poročila o solventnosti in finančnem položaju Vzajemne za leto 2019,
- seznanitev z informacijo o stanju in ukrepih v času epidemije zaradi covida-19 ter posledicah za Vzajemno,
- seznanitev s predstavitvijo Registra tveganj Vzajemne za leto 2020,
- seznanitev s predstavitvijo sektorja za informatiko in zavarovalno tehnologijo,
- seznanitev s predstavitvijo sektorja za finance, računovodstvo in kontroling,
- seznanitev s predstavitvijo sektorja za razvoj in aktuarstvo in ključne aktuarske funkcije,
- seznanitev s prilagajanjem zahtevam spremenjenih računovodskih standardov,
- seznanitev s Poročilom o notranjem revidiranju v Vzajemni v posameznih obdobjih leta 2020,
- seznanitev z vsebino in postopki revizijskega načrta v zvezi z revizijo računovodskih izkazov za poslovno leto 2020,
- seznanitev s poročilom o pregledu opozorilnih postopkov Vzajemne (»Whistleblowing«),
- seznanitev s Kodeksom Vzajemne,
- seznanitev z oceno delovanja zunanjega revizorja KPMG Slovenija d. o. o., pri reviziji računovodskih izkazov ter Poročila o solventnosti in finančnem položaju za leto 2019,
- seznanitev z dokumentom Potrditev neodvisnosti revizijske družbe KPMG, d. o. o.,
- seznanitev s pregledom prometa po dobaviteljih v letu 2019, kjer znesek prometa presega 50.000 evrov,
- seznanitev z informacijo o poteku predhodne revizije računovodskih izkazov za leto 2020,
- izvedba samoocene revizijske komisije v letu 2020 (za leto 2019),
- seznanitev z rezultati samoocene in spremljanjem izvajanja programa sprejetih ukrepov na podlagi izvedene samoocene v 2020.

Komisija za imenovanje in prejemke

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

Komisija za imenovanje in prejemke se je v letu 2020 sestala na treh sejah, na katerih so bile izvedene zlasti naslednje aktivnosti:
- sprejem Poslovnika o delu komisije za imenovanja in prejemke,
- priprava predloga nadzornemu svetu za nagrajevanje uspešnosti dela uprave za leto 2019,
- odločitev o primernosti in usposobljenosti imenovane članice komisije za imenovanja in prejemke,
- podaja obdobne ocene sposobnosti in primernosti članov nadzornega sveta in članov uprave.

Pritožbena komisija

Pritožbena komisija je odgovorna za reševanje pritožb zavarovalcev in zavarovancev na drugi stopnji. Pravilnik o reševanju pritožb zavarovalnih primerov ureja postopek reševanja pritožb, ki jih lahko vlagajo zavarovalci in zavarovanci, ki imajo z Vzajemno sklenjeno zavarovalno pogodbo in ki se nanašajo na sklepanje in izvrševanje zavarovalnih pogodb ter na domnevno neprimeren odnos delavcev Vzajemne do strank pri izvajanju zavarovalnih in drugih poslov. Pritožbeno komisijo sestavljajo delavci sektorjev oziroma služb centrale Vzajemne, ki jih imenuje uprava Vzajemne. Za reševanje konkretnega primera se izmed članov komisije imenuje tričlanski senat, pri čemer se upošteva področje dela, ki ga pokrivajo posamezni člani ter vsebina pritožbe.

V letu 2020 je pritožbena komisija prejela in obravnavala enainosemdeset pritožb zavarovalcev oziroma zavarovancev. Komisija o svojem delu in ugotovitvah polletno in letno poroča upravi Vzajemne.

Komisija za sponzorstva in donacije

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

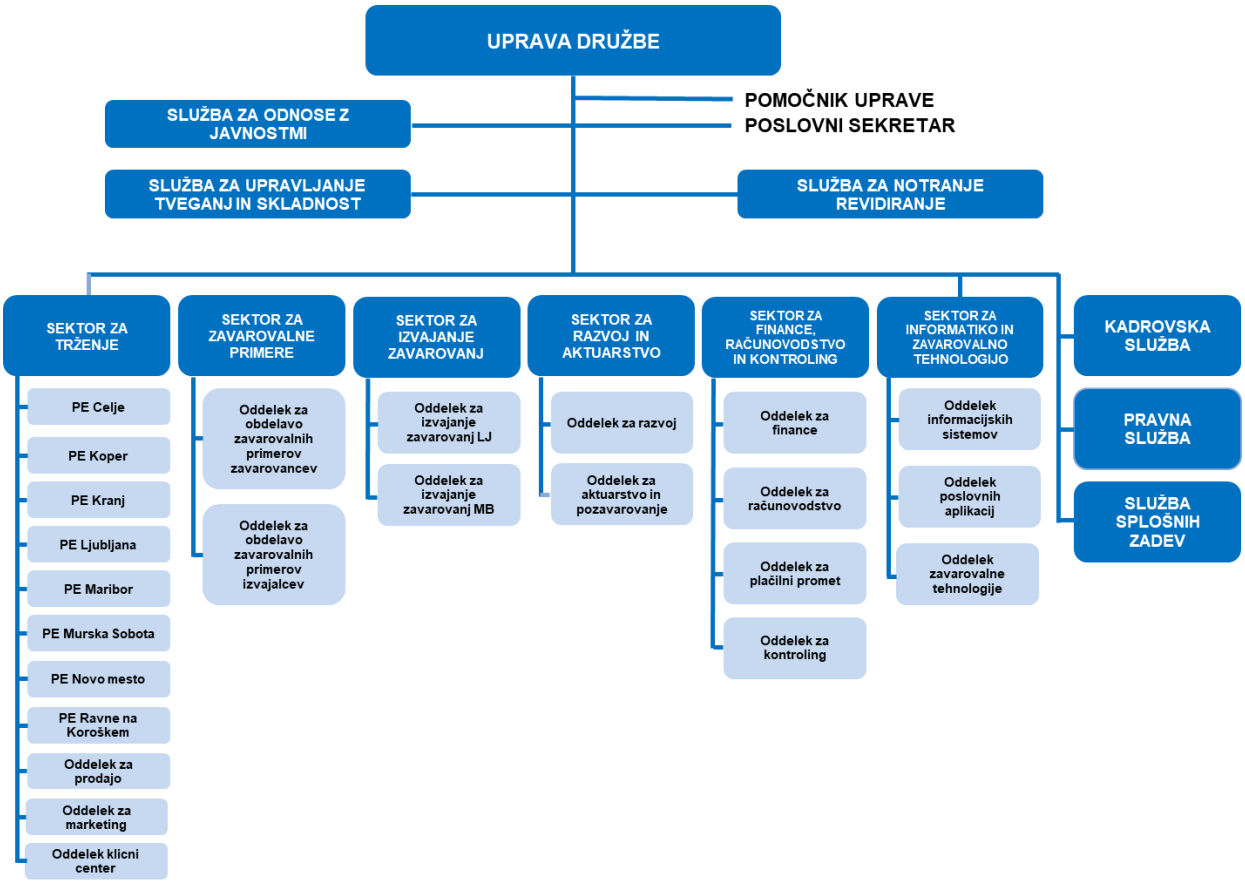
Volilna komisija

Volilna komisija zagotavlja zakonito izvedbo volitev, in sicer tako splošnih volitev kot tudi volitev s sistemom kooptacije. Volilna komisija je sedemčlanska, pet članov je izvoljenih s strani skupščine Vzajemne (po en član iz vsakega starostnega razreda), po enega pa iz svojih vrst imenujeta uprava in nadzorni svet. Volilna komisija ima šestletni mandat (začetek mandata z dnem sprejema sklepa o razpisu 2. splošnih volitev v skupščino, to je od začetka leta 2017).

3.4 ORGANIZIRANOST VZAJEMNE

V Vzajemni imamo funkcionalno organizacijsko strukturo.

Slika 1: Organigram Vzajemne



3.5 POSLOVNA MREŽA

Osnovne tržne enote Vzajemne predstavlja osem poslovnih enot s 46 zastopstvi ali poslovalnicami.

Slika 2: Poslovna mreža Vzajemne

Primorska in Goriška

Vzajemna Ajdovščina	Vzajemna Cerknica	Vzajemna Idrija	Vzajemna Ilirska Bistrica
Poslovalnica	**Poslovalnica**	**Poslovalnica**	**Poslovalnica**
Tovarniška cesta 2b	Cesta 4. maja 50	Lapajnetova ulica 2	Bazoviška cesta 25a
5270 Ajdovščina	1380 Cerknica	5280 Idrija	6250 Ilirska Bistrica
+386 (0)5 36 43 860	+386 (0)1 70 55 810	+386 (0)5 37 43 970	+386 (0)5 78 35 870

Vzajemna Koper	Vzajemna Lucija	Vzajemna Nova Gorica	Vzajemna Postojna
Poslovna enota	**Poslovalnica**	**Poslovalnica**	**Poslovalnica**
Pristaniška ulica 14	Obala 114	Delpinova ulica 7a	Ulica 1. maja 2
6000 Koper - Capodistria	6320 Portorož - Portorose	5000 Nova Gorica	6230 Postojna
+386 (0)5 66 30 630	+386 (0)5 67 12 590	+386 (0)5 33 83 100	+386 (0)5 72 11 670

Vzajemna Šempeter pri Gorici	Vzajemna Sežana	Vzajemna Tolmin
Poslovalnica	**Poslovalnica**	**Poslovalnica**
Trg Ivana Roba 7	Partizanska cesta 37a	Trg maršala Tita 10
5290 Šempeter pri Gorici	6210 Sežana	5220 Tolmin
+386 (0)5 33 83 109	+386 (0)5 72 11 678	+386 (0)5 38 12 130

Dolenjska

Vzajemna Brežice
Poslovalnica
Černelčeva cesta 3a
8250 Brežice
+386 (0)7 49 63 980

Vzajemna Črnomelj
Poslovalnica
Kolodvorska cesta 17
8340 Črnomelj
+386 (0)7 30 63 990

Vzajemna Krško
Poslovalnica
Bohoričeva ulica 9
8270 Krško
+386 (0)7 48 80 580

Vzajemna Novo mesto
Poslovna enota
Novi trg 7
8000 Novo mesto
+386 (0)7 39 35 360

Vzajemna Sevnica
Poslovalnica
Trg svobode 12
8290 Sevnica
+386 (0)7 81 62 650

Vzajemna Trebnje
Poslovalnica
Gubčeva cesta 6
8210 Trebnje
+386 (0)7 39 35 369

Osrednjeslovenska

Vzajemna BTC City - Pritličje dvorane A
Poslovalnica
Šmartinska cesta 152
1000 Ljubljana
+386 (0)1 75 73 915

Vzajemna Domžale
Poslovalnica
Ljubljanska cesta 72
1230 Domžale
+386 (0)1 72 95 660

Vzajemna Grosuplje
Poslovalnica
Taborska cesta 4
1290 Grosuplje
+386 (0)1 78 10 851

Vzajemna Kamnik
Poslovalnica
Ljubljanska cesta 4a
1241 Kamnik
+386 (0)1 83 09 960

Vzajemna Kočevje
Poslovalnica
Trg zbora odposlancev 68
1330 Kočevje
+386 (0)1 89 38 612

Vzajemna Litija
Poslovalnica
Ponoviška cesta 3
1270 Litija
+386 (0)1 89 63 951

Vzajemna Ljubljana
Poslovalnica
Mala ulica 3
1000 Ljubljana
+386 (0)1 47 18 700

Vzajemna Šiška
Poslovalnica
Rakuševa ulica 16
1000 Ljubljana
+386 (0)1 75 73 918

Vzajemna Trbovlje
Poslovalnica
Mestni trg 5a
1420 Trbovlje
+386 (0)3 56 25 170

Vzajemna Vošnjakova
Poslovalnica
Vošnjakova ulica 2
1000 Ljubljana
+386 (0)1 47 18 700

Vzajemna Vrhnika
Poslovalnica
Ljubljanska cesta 16
1360 Vrhnika
+386 (0)1 75 73 910

Štajerska in Koroška

Vzajemna Celje
Poslovna enota
Ljubljanska cesta 18d
3000 Celje
+386 (0)3 42 50 150

Vzajemna City
Poslovalnica
Ulica Vita Kraigherja 5
2000 Maribor
+386 (0)2 23 80 400

Vzajemna Laško
Poslovalnica
Trg svobode 2
3270 Laško
+386 (0)3 81 83 925

Vzajemna Lenart
Poslovalnica
Kraigherjeva ulica 19
2230 Lenart v Slov. goricah
+386 (0)2 72 00 460

Vzajemna Maribor
Poslovna enota
Gosposka ulica 8
2000 Maribor
+386 (0)2 23 80 400

Vzajemna Mozirje
Poslovalnica
Šmihelska cesta 2
3330 Mozirje
+386 (0)3 83 92 540

Vzajemna Ormož
Poslovalnica
Ptujska cesta 25
2270 Ormož
+386 (0)2 74 17 470

Vzajemna Ptuj
Poslovalnica
Minoritski trg 4
2250 Ptuj
+386 (0)2 79 80 530

Vzajemna Radlje ob Dravi
Poslovalnica
Mariborska cesta 8a
2360 Radlje ob Dravi
+386 (0)2 87 70 940

Vzajemna Ravne na Koroškem
Poslovna enota
Gačnikova pot 2
2390 Ravne na Koroškem
+386 (0)2 87 50 500

Vzajemna Rogaška Slatina
Poslovalnica
Celjska cesta 7
3250 Rogaška Slatina
+386 (0)41 786 364

Vzajemna Šentjur
Poslovalnica
Drofenikova ulica 15
3230 Šentjur
+386 (0)3 81 83 920

Vzajemna Slovenj Gradec
Poslovalnica
Partizanska pot 16
2380 Slovenj Gradec
+386 (0)2 88 50 340

Vzajemna Slovenska Bistrica
Poslovalnica
Partizanska ulica 21
2310 Slovenska Bistrica
+386 (0)2 / 80 51 350

Vzajemna Velenje
Poslovalnica
Trg mladosti 6
3320 Velenje
+386 (0)3 89 87 622

Vzajemna Žalec
Poslovalnica
Ulica talcev 1a
3310 Žalec
+386 (0)3 71 32 580

Pomurje

Vzajemna Gornja Radgona	Vzajemna Lendava	Vzajemna Ljutomer	Vzajemna Murska Sobota
Poslovalnica	**Poslovalnica**	**Poslovalnica**	**Poslovna enota**
Partizanska cesta 20	Kranjčeva ulica 4	Slavka Osterca ulica 14	Slovenska ulica 48
9250 Gornja Radgona	9220 Lendava	9240 Ljutomer	9000 Murska Sobota
+386 (0)2 56 44 931	+386 (0)2 57 73 900	+386 (0)2 58 44 490	+386 (0)2 51 24 550

Gorenjska

Vzajemna Jesenice	Vzajemna Kranj	Vzajemna Radovljica	Vzajemna Škofja Loka
Poslovalnica	**Poslovna enota**	**Poslovalnica**	**Poslovalnica**
Cesta maršala Tita 77	Koroška cesta 1	Kranjska cesta 13	Kapucinski trg 8
4270 Jesenice	4000 Kranj	4240 Radovljica	4220 Škofja Loka
+386 (0)4 58 33 830	+386 (0)4 20 10 300	+386 (0)4 53 37 690	+386 (0)4 51 12 520

Vzajemna Tržič	Vzajemna Zlato polje
Poslovalnica	**Poslovalnica**
Loka 120	Zlato Polje 2
4290 Tržič	4000 Kranj
+386 (0)4 53 37 697	+386 (0)4 20 10 301

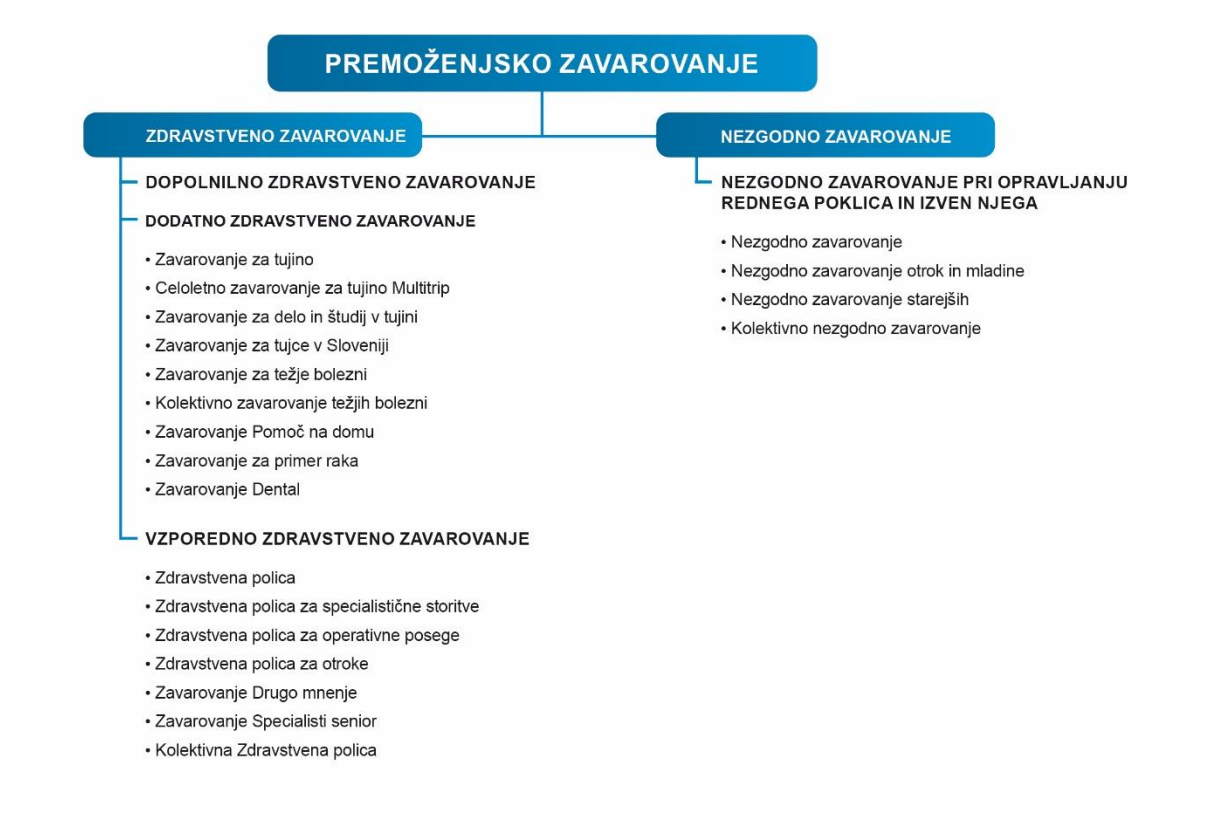
3.6 ZAVAROVANJA VZAJEMNE

Vzajemna trži zavarovanja iz dveh zavarovalnih vrst, in sicer zdravstvena in nezgodna zavarovanja. Kot vodilni na področju zdravstvenih zavarovanj smo v letu 2020 ponujali tri tipe prostovoljnih zdravstvenih zavarovanj: dopolnilno, dodatno in vzporedno zdravstveno zavarovanje.

Zaradi stalnega prilagajanja zavarovanj potrebam posameznikov, poenostavitve sklepanja in novih, atraktivnejših kritij, ki zagotavljajo ustrezno mero finančne varnosti, je Vzajemna za zavarovance v letu 2020 prenovila individualno in kolektivno Zdravstveno polico, prenovila Zavarovanje za tujino, razvila novo samostojno zavarovanje Zdravila in novo samostojno Zavarovanje Covid.

Novosti so podrobneje predstavljene v poglavju 16.2 RAZVOJNE AKTIVNOSTI NA PODROČJU ZAVAROVANJ IN STORITEV.

Slika 3: Shema premoženjskih zavarovanj Vzajemne



V portfelju Vzajemne so v letu 2020 poleg prikazanih zavarovanj na Sliki 3 obstajala še Zavarovanje za nadomestila, Nadstandard A in B, Zavarovanje specialističnih storitev, Zavarovanje za primer bolezni srca in ožilja, ki jih ne tržimo več.

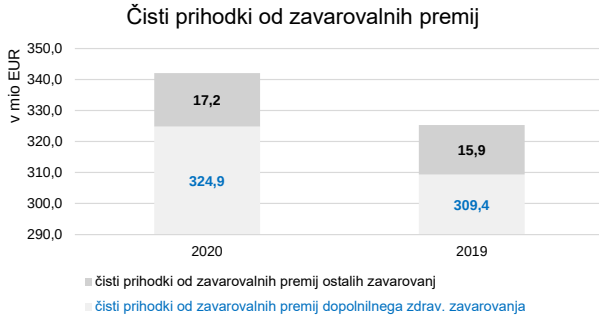
Na Sliki 3 je pod dodatnimi zdravstvenimi zavarovanji prikazano Zavarovanje Dental, kjer gre za kombinacijo kritij z naslova dodatnih in vzporednih zavarovanj. Večina kritij se nanaša na dodatna zavarovanja, zato je na shemi prikazano med slednjimi. Enako velja za Zdravstveno polico, kjer prav tako obstaja kombinacija kritij - poleg vzporednega tudi dodatno zdravstveno zavarovanje. Ker gre v večini za vzporedno zdravstveno zavarovanje je Zdravstvena polica v shemi prikazana med slednjimi.

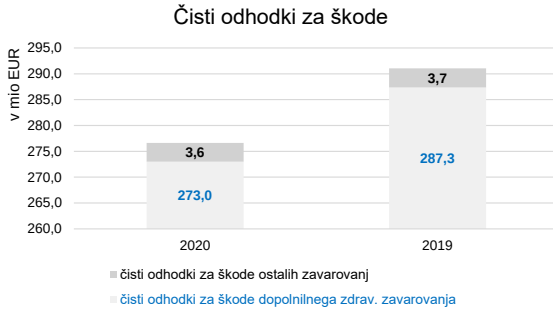
Zavarovanji Zdravila in Covid bomo začeli tržiti v letu 2021 in nista prikazani na Sliki 3.

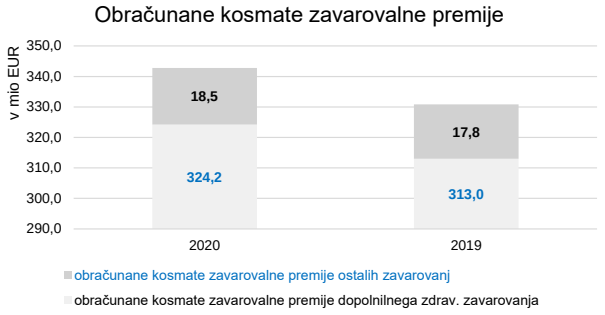
4 POMEMBNEJŠI PODATKI ZA LETO 2020

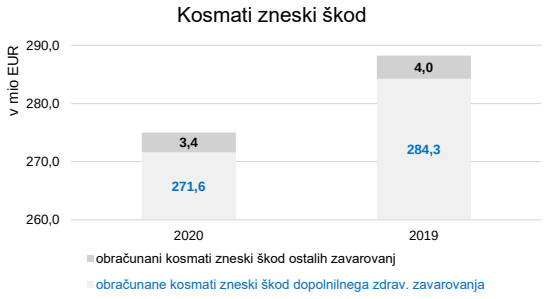
v EUR

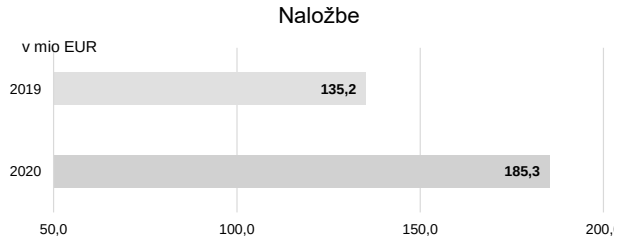
	2020	2019	Indeks 2020/2019
Čisti poslovni izid	11.851.602	9.762.883	*121*
Od tega dopolnilno zdrav. zavarovanje	*5.627.337*	*5.152.834*	*109*
Čisti prihodki od zavarovalnih premij	342.083.715	325.298.594	*105*
Od tega dopolnilno zdrav. zavarovanje	*324.855.175*	*309.352.973*	*105*
Čisti odhodki za škode	276.613.014	291.041.006	*95*
Od tega dopolnilno zdrav. zavarovanje	*273.012.239*	*287.340.354*	*95*
Število zaposlenih na 31.12.	362	359	*101*
Kosmata zavarovalna premija na povprečno število zaposlenih	957.737	918.518	*104*
Število članov	830.431	854.842	*97*
Od tega dopolnilno zdrav. zavarovanje	*788.866*	*815.944*	*97*
Tržni delež na trgu premoženjskih zavarovanj	18,9%	18,8%	*100*

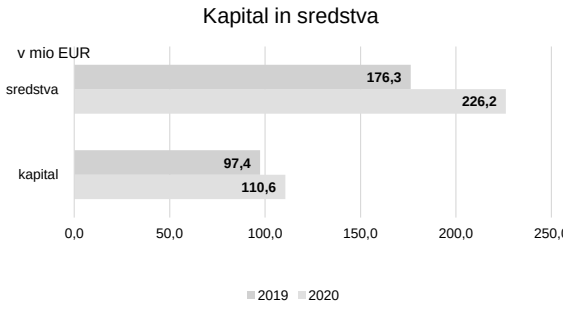












5 POMEMBNEJŠI DOGODKI IN DOSEŽKI V LETU 2020

JANUAR

Državni zbor glasoval o noveli Zakona o zdravstvenem varstvu in zdravstvenem zavarovanju

Državni zbor je na redni januarski seji z 32 glasovi za in 51 proti zavrnil novelo zakona o zdravstvenem varstvu in zdravstvenem zavarovanju, katere namen je bil ukinitev dopolnilnega zdravstvenega zavarovanja. Pred tem so na nesprejemljivost novele zakona v pisni izjavi opozorili minister za finance Andrej Bertoncelj in vsi štirje državni sekretarji njegovega ministrstva. Med drugim so zapisali, da vlada lahko podpre samo jasno opredeljen javnofinančno vzdržen predlog. Sledil je odstop ministra za finance in nato še predsednika vlade Marjana Šarca.

Varuh zdravja in nagrajevanje zvestobe

V Vzajemni že od leta 2015 naše zavarovance ozaveščamo o zdravem načinu življenja s pomočjo brezplačnega programa Varuh zdravja. Leto pozneje smo začeli z nagrajevanjem zvestobe, v okviru katere naši zavarovanci prejmejo posebne ugodnosti in nagrade. V letu 2020 smo programe za nagrajevanje zvestobe nekoliko prevetrili in poenostavili. Zavarovanec se na podlagi višine letne premije brez davka, uvrsti v enega od programov: Osnovni, Aktivni, Varni, Mladi, Premium, Premium Plus.

FEBRUAR

Novost pri sklenitvah dopolnilnega zdravstvenega zavarovanja

S februarjem 2020 smo spremenili program ugodnosti za zavarovance ob sklenitvi dopolnilnega zdravstvenega zavarovanja, in sicer smo prenehali izdajati darilne kartice in vrednostne bone. Še vedno pa se zavarovanci lahko vključijo v brezplačen program Varuh zdravja, ki nudi številne ugodnosti s področja zdravja, športa in dobrega počutja. Poleg tega prejmejo zavarovanci paket dobrodošlice, ki vključuje popuste pri drugih zavarovanjih Vzajemne.

Prenovljena Zdravstvena polica

V primeru zdravstvenih težav je hitra pot do zdravnika ključna za učinkovito zdravljenje in čim hitrejši povratek v običajen tok življenja. Vzajemna je že v letu 2015 oblikovala zavarovanje Zdravstvena polica, ki omogoča hiter dostop do zdravstvenih storitev pri najboljših specialistih doma in v tujini, poleg tega zavarovanje krije tudi več kot 700 operativnih posegov. Na podlagi potreb in želja naših strank smo zavarovanje nadgradili z razširjenimi kritji, višjimi zavarovalnimi vsotami, novo oblikovanimi paketi in možnostjo priključitve izbirnih kritij. Odslej je možno skleniti posebno Zdravstveno polico za otroke od dopolnjenega prvega do vključno petindvajsetega leta starosti. Z njo našim najmlajšim zagotovimo hiter dostop do specialistov in operativnih posegov.

MAREC

Epidemija koronavirusa

Svetovna zdravstvena organizacija je 11. 3. 2020 izbruh novega koronavirusa SARS-CoV-2 razglasila za pandemijo. V Sloveniji je bila epidemija koronavirusa razglašena dan pozneje, 12. 3. 2020. Vzajemna se je na krizno situacijo in uresničevanje operativnega tveganja odzvala skladno s sprejeto strategijo upravljanja z neprekinjenostjo poslovanja in načrtom kriznega upravljanja. Situacija zaradi epidemije koronavirusa je zahtevala tranzicijo dela iz poslovnih prostorov družbe v organizacijo dela od doma. Praktično čez noč smo prilagodili naše delovne procese in dokazali smo, da smo se sposobni v izredno hitrem času prilagoditi mnogim spremembam. V Vzajemni smo tako v tem času svojim zavarovancem in izvajalcem zdravstvenih storitev zagotavljali vso potrebno pomoč in dostopnost do vseh potrebnih informacij. Poleg tega smo zagotovili nemoteno plačevanje zdravstvenih storitev izvajalcem in obravnavo škodnih zahtevkov zavarovancev.

Vzajemna prispevala sredstva za nakup zaščitne opreme

V Vzajemni smo Upravi Republike Slovenije za zaščito in reševanje donirali sredstva v višini 250.000 evrov za nabavo nujno potrebnih razkužilnih in dezinfekcijskih sredstev, zaščitnih rokavic, zaščitnih mask in respiratorjev, zaščitnih kombinezonov in ostalih sredstev oziroma opreme za zaščito, reševanje

in pomoč. Skupaj smo zavarovalnice, ki se ukvarjamo z zdravstvenimi zavarovanji – poleg nas še Triglav, Generali in Sava – za ta namen namenile 1.250.000 evrov.

Zdravnik na daljavo: Dr. Posvet

Teden po razglasitvi epidemije smo v Vzajemni v želji po zagotavljanju telemedicinskih storitev na trg lansirali storitev Dr. Posvet, ki smo jo za obdobje enega leta brezplačno ponudili vsem prebivalcem Slovenije. Storitev omogoča varen in zaseben posvet s slovenskimi zdravniki na daljavo prek priljubljenih aplikacij za klepet (Viber, Facebook Messenger, WhatsApp in Telegram). V primeru suma na bolezen ali poškodbo nam lahko v prvem koraku pomaga posvet na daljavo. Storitev Dr. Posvet je na voljo kjerkoli in kadarkoli – vse dni v letu, 24 ur na dan. Eden od sodelujočih zdravnikov odgovori na vprašanje uporabnika v najkrajšem možnem času.

MAJ

Preobrazba v Varuh zdravja, Vzajemna

Vzajemna je prepoznana kot največja zdravstvena zavarovalnica. Vendar poleg zagotavljanja varnosti v obliki zavarovanj ponujamo še veliko več. Naša zavarovanja so podprta s široko mrežo izvajalcev in postavljajo najvišje standarde na sodobnem zavarovalniškem trgu. S popusti, nagradami, svetovanjem, brezplačno spletno telovadnico in drugimi preventivnimi dejavnostmi svoje zavarovance dnevno spodbujamo tudi pri odločitvah za zdrav življenjski slog. Vse to pooseblja Varuh zdravja, zato se Vzajemna odslej pod svoje aktivnosti podpisuje kot Varuh zdravja, Vzajemna. V sklopu preobrazbe smo spremenili primarno barvo, ki se je iz zelene spremenila v modro, za enotno prepoznavnost naše ponudbe in razlikovanje od konkurence pa bo poskrbel tudi naš novi vizualni slog, ki temelji na 3D ilustraciji. S svojo dejavnostjo aktivno soustvarjamo družno znanja, sožitja in modrosti. Družbo, ki svoj razvoj utemeljuje na zdravju in dobrobiti vseh ljudi. Vse to zdaj povzema naš novi slogan: Gradimo zdravo družbo.

Prenova spletne strani www.vzajemna.si

Spletna stran je živa stvar, ki mora slediti trendom in smernicam ter se ves čas prilagajati trgu. Vsem spremembam, ki se dogajajo v digitalnem okolju, sledimo tudi v Vzajemni, zato smo skladno s tem prenovili našo spletno stran. Glavna izboljšava novega spletišča je dejstvo, da izhaja iz potreb uporabnika. Temeljito smo izboljšali uporabniško izkušnjo in prenovili samo zaledje spletne strani, ki omogoča lažje urejanje vsebin. Poudarek je na čistem dizajnu, zato da spletno mesto uporabniku in obiskovalcu, ki spletno mesto obišče prvič, da občutek preprostosti in hiter dostop do želenih informacij.

JUNIJ

Zavarovanje za tujino: 50-odstotni popust in kritje za covid-19

V Vzajemni smo kmalu po razglasitvi pandemije sprejeli odločitev, da pri zdravstvenih zavarovanjih za tujino prevzamemo kritje stroškov zdravstvenih storitev zaradi posledic okužb s koronavirusom, in sicer za vse obstoječe zavarovalne pogodbe in tiste, ki se bodo podaljševale in sklepale na novo do določenega datuma. Za naprej bomo odločitve glede kritij in popustov sprejemali skladno z razvojem dogodkov.

JULIJ

Promocija Zavarovanja za tujino

Od junija pa do konca julija je bila v teku promocijska akcija Zavarovanja za tujino. Nosilno podobo so krasili novi animirani liki, 3D ilustracije in nov logotip Varuh zdravja, Vzajemna. Vsebina zavarovanja ostaja enaka, prav tako tudi sporočilnost: sklenite Tujino pred dopustom in si prihranite skrb glede morebitne nezgode ali poškodbe v tujini. Ob sklenitvi Celoletnega zavarovanja za tujino Multitrip pa so zavarovanci prejeli še darilo. Akcija je potekala pretežno na spletu in v tisku.

AVGUST

Klepetalni robot na spletni strani Varuha zdravja

Na spletni strani Varuha zdravja je bil z namenom promocije Zdravstvene police vzpostavljen klepetalni robot. Digitalni pomočnik, ki je integriran v spletno stran, obiskovalcem pomaga pri odgovorih na vprašanje, kako čim bolje poskrbeti za svoje zdravje. V desnem spodnjem vogalu strani obiskovalce nagovori z vprašanjem: »Uganete, kako dolga je čakalna doba za ortopeda?«, obiskovalec pa lahko izbere med tremi ponujenimi odgovori. Pogovor z digitalnim pomočnikom nudi dodaten vpogled v stanje na trgu in pomaga najti pot do rešitve.

Dobrodelna akcija #podarizvezek

Vzajemna se je pred začetkom novega šolskega leta pridružila dobrodelni akciji zbiranja šolskih potrebščin za otroke iz socialno ranljivih družin. Družbeno odgovorno delovanje je v skladu z našimi vrednotami, zato smo k sodelovanju spodbudili tudi zaposlene, ki so lahko sredstva prispevali prek poslanega sporočila SMS. Akcijo, ki je potekala že četrto leto zapored, koordinira Ustanova lokalna razvojna fundacija za Pomurje v sodelovanju z lokalnimi društvi. Letos so pomagali 238 otrokom.

SEPTEMBER

Jesenska akcija Mladi

V drugi polovici septembra in oktobra je potekala akcija Mladi, s katero je Vzajemna v sproščenem tonu nagovorila mlade, ki so ostali brez statusa študenta, k sklenitvi dopolnilnega zdravstvenega zavarovanja. Slogan »Ni statusa? Ni panike!« je postal v družbi splošno uporabljan, v jesenski akciji pa so bile uporabljene posodobljene in izpeljane različice »Ni cajta/spanca/piflanja/prfoksov? Ni panike!«. Poleg ugodnosti ob sklenitvi je na spletni strani www.vzajemna.si/nipanike potekala tudi nagradna igra s privlačnimi nagradami: letnimi naročninami na premium paket Netflix, celoletnimi zavarovanji za tujino Multitrip idr. Pri promociji nagradne igre so sodelovali spletni vplivneži, priljubljeni pri ciljnem občinstvu.

Zlata nagrada na Slovenskem oglaševalskem festivalu

Na 29. Slovenskem oglaševalskem festivalu je Vzajemna prejela zlato nagrado v skupini Obrtna odličnost za režijo TV oglasa Vzajemna 20 let v sodelovanju z agencijo Futura DDB. Obenem je za televizijski oglas prejela srebrno nagrado v skupini Film.

OKTOBER

Priznanje za najboljše kadrovske prakse

Na natečaju Fakultete za organizacijske vede v sodelovanju s spletnim portalom Mojedelo.com se je Vzajemna uvrstila med pet finalistov najboljše kadrovske prakse za leto 2020 in prejela priznanje. Zaobjete kategorije nagrad najboljših kadrovskih praks so bile uravnoteženost poklicnega in zasebnega življenja, zavzetost in pripadnost zaposlenih, razvoj in izobraževanje zaposlenih ter inovativnost na kadrovskem področju.

Maraton pozitivne psihologije

Vzajemna je podprla izvedbo petega Maratona pozitivne psihologije, ki je ponudil izvrstne vsebine na temo pozitivne naravnanosti in razvojne miselnosti. Projekt se s promocijo znanja, zdravja in osebne rasti sklada s 3Z vrednotami Vzajemne: zdravje, zaupanje in znanje. Od začetka oktobra do zadnjega tedna novembra je vsako soboto predaval eden od osmih vrhunskih govorcev in strokovnjakov na svojem področju: dr. Kristijan Lešnik Musek, dr. Zvezdan Pirtošek, Mateja Štirn, dr. Anica Mikuš Kos, Anka Patru, dr. Miha Kos, Brigita Langerholc in Feri Lainšček. Predavanja, ki jih je prek spletne strani in spletnih družbenih omrežij organizatorja lahko spremljala splošna javnost, so bila letos za udeležence brezplačna.

Promocija zavarovanja Zdravstvena polica

Jeseni je potekala nova promocija zavarovanja Zdravstvena polica, katere uvodni del je bil javnosti predstavljen v prvi polovici leta, ko je Vzajemna na trg poslala prenovljeno zavarovanje. Zavarovanci, ki so sklenili prenovljeno zavarovanje Zdravstvena polica, so upravičeni do brezplačne uporabe storitve

Dr. Posvet. V jesenskem delu akcije je Vzajemna promocijo zavarovanja povezala s poljudno podano vsebino o telesni pripravi kot preventivi pred telesnimi poškodbami, zdravi prehrani in fizioterapiji. O teh temah je v intervjujih in drugih tiskanih in video prispevkih v medijih in na spletnih družbenih omrežjih Vzajemne govoril strokovnjak za športno diagnostiko in fizioterapijo doc. dr. Mitja Bračič. Glavna sporočila akcije so bila, da je Zdravstvena polica najpopolnejše zavarovanje za zdravstvene storitve v mreži zasebnih izvajalcev, ki omogoča hiter dostop do specialističnih storitev in operativnih posegov, asistenco zavarovalnice, obisk zdravnika na primarni ravni in sklenitev tudi za otroke.

Prenova Kolektivne zdravstvene police

Nadgradnja Kolektivne zdravstvene police je prinesla nova kritja, kot je kritje zdravil predpisanih na beli recept, drugo mnenje specialista brez doplačila tudi za ožje družinske člane zavarovanca, izplačilo zavarovalne vsote za težje oblike obolenj v primeru epidemije in poleg brezplačne uporabe storitve Dr. Posvet še možnost uveljavljanja specialističnih pregledov prek video posveta.

Nov asistenčni partner

Vzajemna je vzpostavila sodelovanje z novim asistenčnim partnerjem Europ Assistance pri Zavarovanju za tujino, ki je postopoma nadomestil dotedanjega partnerja Allianz Global Assistance International, S. A. Za zavarovance tako vse dni v letu skrbi domača, slovensko govoreča ekipa. Sprememba z vidika zavarovanja prinaša le spremembo kontaktne telefonske številke, na katero stranke pokličejo iz tujine, če potrebujejo asistenčno storitev, med možnosti za komunikacijo s strankami je bil dodan še kontaktni elektronski naslov tujina@vzajemna.si.

NOVEMBER

Nova storitev E-zdravnik

V času pandemije nove koronavirusne bolezni covid-19 so vse bolj aktualne postale zdravstvene storitve na daljavo. Vzajemna je zato strankam poleg storitve Dr. Posvet, ki omogoča klepet z zdravnikom prek izbrane aplikacije 24 ur na dan, ponudila še storitev E-zdravnik, ki omogoča video posvet z zdravnikom splošne medicine ali zdravnikom specialistom na daljavo prek računalnika ali mobilnega telefona. E-zdravnik je kot alternativa osebnemu pregledu pri zdravniku trenutno na voljo le v okviru zavarovanja Zdravstvena polica. Storitev pokriva dermatologijo, fizioterapijo, ortopedijo, fiziatrijo in travmatologijo.

DECEMBER

Nova podoba mreže izvajalcev zdravstvenih storitev Varuha zdravja

Pogodbena mreža izvajalcev zdravstvenih storitev se je iz Vzajemne Net preimenovala v Mrežo izvajalcev zdravstvenih storitev Varuha zdravja. Odločitev za novo ime je bila logično nadaljevanje preobrazbe Vzajemne v Varuha zdravja. Novemu imenu je bila dodana nova barvna shema, ki se je iz modre premaknila k olivno zeleni, ki se asociativno povezuje z zdravstvom, logotipu pa je dodan pripis Partner, ki povzema pogled Vzajemne na izvajalce zdravstvenih storitev kot na partnerje za zagotavljanje kakovostnih in dostopnih zdravstvenih storitev zavarovancem.

Tri zimske donacije Varuha zdravja

S tremi donacijami v skupni vrednosti 6.000 evrov se je Vzajemna odločila pomagati trem organizacijam, ki pripevajo k lepšemu jutri starostnikov in otrok. To so društvo Humanitarček, Zveza prijateljev mladine Ljubljana Moste-Polje in društvo Junaki 3. nadstropja. Starostniki, ki živijo pod pragom revščine, so z donacijo lahko plačali ogrevanje, otroci, ki imajo zaradi socialnih stisk dodatno oteženo šolanje na daljavo, so prejeli računalniško opremo, zdravstveno osebje na hemato-onkološkem oddelku Pediatrične klinike pa je prejelo nove merilce temperature Genius 3. Družbeno odgovorno delovanje je del vrednot Varuha zdravja, zimska donacija pa je izpostavila še skrb za okolje. Vsa praznična voščila so bila namreč elektronska, denar, ki bi bil sicer namenjen za tisk pa je Vzajemna namenila za donacije.

6 POMEMBNEJŠI DOGODKI IN DOSEŽKI PO LETU 2020

JANUAR

Vpliv epidemije na poslovanje

Po letu 2020, ki je bilo na mnogih ravneh tako za posameznike kot tudi za družbo, podjetja, gospodarstvo in politični sistem polno izzivov, se je podobno začelo tudi leto 2021. Epidemija v času priprave tega letnega poročila ostaja prva vest v poročilih, vpliv covid-19 pa ni omejen le na državo, ampak je tudi na svetovni ravni koronavirus še vedno v razmahu. Za soočanje držav članic Evropske unije s posledicami pandemije in v pomoč na poti njihovega okrevanja bo na ravni Evropske unije na voljo sklad z nepovratnimi sredstvi, za katera pa bo pogoj med drugim sprememba v zdravstvenem sistemu, ki je že dolgo točka preloma.

V Vzajemni interne ukrepe za omejevanje širjenja koronavirusa ažurno prilagajamo priporočilom pristojnih institucij in aktualnim vladnim ukrepom ter trenutni epidemiološki sliki. Z vidika organizacije dela je to pomenilo uvedbo hitrih testiranj, ki so približno enkrat na dva tedna na voljo zaposlenim, in omogočanje dela na domu, kar je Vzajemna v izjemno hitrem času uvedla že ob prvem valu epidemije.

Uprava Vzajemne

Mag. Katji Jelerčič je funkcija članice uprave prenehala na podlagi sporazuma o prenehanju mandata z dne 22. 12. 2020, ki sta ga sklenila mag. Katja Jelerčič in nadzorni svet. Navedeni sporazum je mag. Katja Jelerčič sklenila zaradi osebnih razlogov. Nadzorni svet je navedene razloge mag. Katje Jelerčič spoštoval in sprejel. Skladno z navedenim sporazumom je mag. Katji Jelerčič mandat članice uprave prenehal z dnem 7. 1. 2021.

Novo zavarovanje Covid

Epidemija covida-19 je po enem letu pustila svoje posledice. Da bi se v vsakodnevnem življenju lažje spoprijeli s finančnimi posledicami morebitnega hujšega poteka bolezni, je Vzajemna oblikovala novo zdravstveno zavarovanje, imenovano Zavarovanje Covid. Kot samostojno zdravstveno zavarovanje je to novost na slovenskem zavarovalniškem trgu. Zavarovanje vključuje kritje Covid in storitev Dr. Posvet. Zavarovancu, ki je zaradi težjega poteka bolezni covid-19 hospitaliziran in intenzivno zdravljen, je zagotovljeno izplačilo zavarovalne vsote v višini 2.000 evrov.

Kolektivno zavarovanje Zdravila

Pri novem Kolektivnem zavarovanju Zdravila, ki ga je Vzajemna strankam predstavila v začetku leta 2021, gre za kritje stroškov zdravil, izdanih na beli recept. Krije torej zdravila na beli (samoplačniški) recept, ki jih predpiše zdravnik specialist ob izvedbi specialistične obravnave, zahtevne diagnostične preiskave oziroma operativnega posega, praviloma takrat, ko je navedena storitev organizirana z naslova Kolektivne Zdravstvene police.

7 IZJAVA O UPRAVLJANJU DRUŽBE NA PODLAGI 70. ČLENA ZAKONA O GOSPODARSKIH DRUŽBAH (ZGD-1)

7.1 SPLOŠNE INFORMACIJE O SISTEMU UPRAVLJANJA

Sistem in politika upravljanja Vzajemne, ki sta ju sprejela uprava in nadzorni svet, določata poglavitne usmeritve upravljanja zavarovalnice, pri čemer upoštevata zastavljene dolgoročne cilje in vrednote. Predstavljata temelj za vzpostavitev ter uresničevanje trdnega in zanesljivega sistema upravljanja zavarovalnice, ki je podprt z učinkovitim upravljanjem tveganj ter omogoča uresničevanje poslovne strategije zavarovalnice. Politika upravljanja Vzajemne je objavljena na javno dostopni spletni strani zavarovalnice (https://www.vzajemna.si/).

7.2 IZJAVA O SKLADNOSTI S KODEKSOM UPRAVLJANJA ZA NEJAVNE DRUŽBE

Vzajemna pri poslovanju sledi Kodeksu upravljanja za nejavne družbe, ki so ga 13. 5. 2016 sprejeli Gospodarska zbornica Slovenije, Ministrstvo za gospodarski razvoj in tehnologijo in Združenje nadzornikov Slovenije. Kodeks je javno dostopen na spletni strani Gospodarske zbornice Slovenije (http://www.gzs.si).

Ne glede na dejstvo, da je Vzajemna edina družba za vzajemno zavarovanje v Sloveniji, kjer institucionalno okolje nima razvite tradicije spodbujanja razvoja dobrih praks upravljanja vzajemnih družb, si Vzajemna prizadeva za stalen razvoj lastnega sistema upravljanja in upoštevanje tudi relevantnih dobrih praks upravljanja evropskih zadružnih in vzajemnih zavarovalnic. Poleg tega Vzajemna pri upravljanju in poslovanju v celoti spoštuje tudi Zavarovalni kodeks, ki so ga sprejele zavarovalnice v okviru Slovenskega zavarovalnega združenja.

Vzajemna si prizadeva vsebinsko slediti vsem določbam Kodeksa upravljanja za nejavne družbe, upoštevaje prilagoditve glede posebnosti korporativnega ustroja vzajemnih družb, s posameznimi odstopanji, ki so razkrita in pojasnjena v nadaljevanju.

Okvir korporativnega upravljanja

Priporočilo 2.5.3: Člani uprave in člani nadzornega sveta so hkrati člani Vzajemne, niso pa zastopniki članov Vzajemne v skupščini Vzajemne.

Razmerja med družbo in družbeniki

Priporočilo 3.4: Načelo enakopravne obravnave družbenikov (članov) je dopolnjeno z zakonsko določbo, v skladu s katero je članstvo v Vzajemni vezano na obstoj zavarovalne pogodbe, sklenjene za čas trajanja enega leta ali več.

Priporočilo 3.6: Vzajemna ima sprejeto politiko prejemkov organa vodenja, h kateri je dal soglasje nadzorni svet.

Sestava organa nadzora

Priporočilo 4.6: V nadzornem svetu sta dva člana predstavnika delavcev zaposlena na Vzajemni in sta v tem smislu ekonomsko odvisna od Vzajemne.

Delovanje in prejemki organa nadzora

Priporočilo 5.7.3: Vzajemna v poslovniku o delu nadzornega sveta nima natančneje določene vsebine in rokov, ki jih pri rednem obveščanju upošteva uprava, temveč se v skladu z utečeno prakso celovito in pravočasno obveščanje zagotavlja preko skrbnega načrtovanja sej nadzornega sveta.

Prejemki članov organa vodenja

Priporočilo 8.3 in 8.4: Vzajemna ima sprejeto politiko prejemkov organa vodenja, h kateri je dal soglasje nadzorni svet.

Izjava o skladnosti z navedenim kodeksom za obdobje od 1. 1. 2020 do dneva objave v letu 2021 je v okviru izjave o upravljanju dostopna tudi v elektronski obliki na javno dostopni spletni strani Vzajemne, d. v. z. (https://www.vzajemna.si/).

Pri svojem poslovanju in ravnanju je Vzajemna zavezana tudi načelom Zavarovalnega kodeksa, ki je dostopen na spletni strani Slovenskega zavarovalnega združenja (http://www.zav-zdruzenje.si).

Vzajemna ima prav tako nov in modern (etični) Kodeks. Objavljen je na javno dostopni spletni strani zavarovalnice. Kodeks določa temeljna moralna in etična načela, obveznosti in pričakovana ravnanja tako zaposlenih pri svojem delu kakor tudi oseb, ki o v poslovnem razmerju z Vzajemno. Poleg tega je Kodeks povezan s sistemom kompetenc oziroma želenimi kompetencami vodij in vseh zaposlenih.

7.3 ORGANI UPRAVLJANJA VZAJEMNE

7.3.1 SISTEM UPRAVLJANJA VZAJEMNE

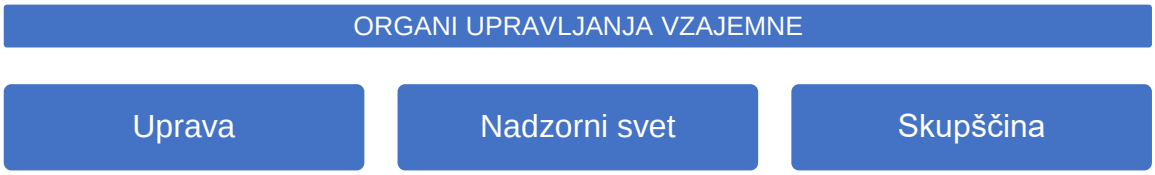
Vzajemna ima dvotirni sistem upravljanja zavarovalnice. Organi upravljanja so skupščina zastopnikov članov, nadzorni svet in uprava. Vzajemno vodi uprava, delo uprave pa nadzira nadzorni svet. Organi delujejo v skladu z veljavno zakonodajo, drugimi predpisi, statutom ter svojimi poslovniki. Statut Vzajemne, Pravilnik o volitvah v skupščino zastopnikov članov ter poslovniki skupščine, nadzornega sveta in uprave so objavljeni na javno dostopni spletni strani zavarovalnice (https://www.vzajemna.si/).

V skladu s standardi Solventnosti II je vzpostavljen trden in zanesljiv sistem upravljanja zavarovalnice, ki zagotavlja pregledno organizacijsko strukturo, natančno opredeljena notranja razmerja glede odgovornosti, učinkovit prenos informacij ter v organizacijsko strukturo in procese odločanja integrirane ključne funkcije upravljanja (funkcija upravljanja tveganj, funkcija spremljanja skladnosti, aktuarska funkcija in funkcija notranje revizije).

Sistem upravljanja Vzajemne temelji na učinkovitem sistemu upravljanja tveganj z jasno strategijo upravljanja tveganj, pisnimi pravili, procesi in ukrepi za zagotovitev rednega poslovanja, ki so skladni z njenimi sistemi ter viri in postopki med katere sodi tudi ustrezen krizni načrt.

Družba v času priprave letnega poročila še nima sprejete politike raznolikosti, v zvezi z zastopanostjo v organih vodenja ali nadzora družbe, jo pa namerava sprejeti v prihodnje. Ne glede na navedeno, si pristojni organi družbe prizadevajo pri odločanju o sestavi organov vodenja in nadzora upoštevati tudi vidike, kot so na primer spol, starost ali izobrazba.

Organi upravljanja Vzajemne:



7.3.2 SKUPŠČINA ZASTOPNIKOV ČLANOV VZAJEMNE, D. V. Z.

Skupščina Vzajemne je v skladu z določbami Zakona o zavarovalništvu ter statuta Vzajemne organizirana kot skupščina zastopnikov članov. Skupščina odraža starostno strukturo članov Vzajemne. Skupščino sestavlja petinštirideset (45) zastopnikov, ki so razporejeni v pet enako velikih starostnih razredov. Vsak zastopnik ima dva nadomestna zastopnika.

Splošne volitve zastopnikov potekajo vsakih šest let, po preteku dveh oziroma štirih letih volilnega obdobja se izvedejo volitve s sistemom kooptacije. Podrobnejša pravila in postopke volitve v skupščino zastopnikov članov Vzajemne ureja Pravilnik o volitvah v skupščino zastopnikov članov Vzajemne, h kateremu poda soglasje Agencija za zavarovalni nadzor. Volitve v skupščino zastopnikov vodi sedemčlanska volilna komisija, ki jo sestavlja pet na skupščini izvoljenih članov, iz vsakega starostnega razreda po eden, ter član uprave in član nadzornega sveta.

Pristojnosti in delovanje skupščine opredeljujejo Zakon o zavarovalništvu, Zakon o gospodarskih družbah, Statut Vzajemne, d. v. z. in Poslovnik o delu skupščine zastopnikov članov Vzajemne, d. v. z.

Skupščina zastopnikov članov Vzajemne v letu 2020

Skupščina zastopnikov članov Vzajemne je bila v letu 2020 sklicana enkrat.

30. skupščina Vzajemne je bila izvedena 23. 6. 2020 v Ljubljani. Na seji je skupščina Vzajemne odločila, da se bilančni dobiček Vzajemne, ki je na dan 31. 12. 2019 znašal 4.881.441,34 evra, od tega se

2.576.416,85 evra nanaša na dopolnilno zdravstveno zavarovanje, 2.305.024,49 evra pa na druga premoženjska zavarovanja (razen dopolnilnega), razporedi na naslednji način: bilančni dobiček dopolnilnega zdravstvenega zavarovanja leta 2019 v višini 2.576.416,85 evra se razporedi v druge rezerve iz dobička dopolnilnega zdravstvenega zavarovanja; bilančni dobiček drugih premoženjskih zavarovanj (razen dopolnilnega zdravstvenega zavarovanja) leta 2019 v višini 2.305.024,49 evra se razporedi v druge rezerve iz dobička drugih premoženjskih zavarovanj (razen dopolnilnega zdravstvenega zavarovanja).

Skupščina je tudi potrdila in odobrila delo uprave ter nadzornega sveta za leto 2019 in jima podelila razrešnico. Skupščina se je seznanila, da sta bila za predstavnika delavcev v nadzornem svetu izvoljena Primož Igerc in Darja Korpar, za obdobje štiriletnega mandata, z začetkom mandata z dnem 2. 12. 2019. Prav tako se je seznanila z letnim poročilom o notranjem revidiranju za leto 2019 z mnenjem nadzornega sveta.

7.3.3 NADZORNI SVET

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

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

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

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

Za člane nadzornega sveta kot posameznike in za nadzorni svet kot kolektivni organ veljajo kriteriji sposobnosti in primernosti, kot so določeni v Politiki ocenjevanja sposobnosti in primernosti Vzajemne, d. v. z. Ocenjevanje se izvaja praviloma pred imenovanjem, obdobno, izredno ali po imenovanju posameznega člana nadzornega sveta.

7.3.3.1 Pristojnosti Nadzornega sveta

Nadzorni svet nadzoruje vodenje poslov Vzajemne. Pristojnosti in delovanje nadzornega sveta opredeljujejo Statut Vzajemne, d. v. z., Poslovnik o delu nadzornega sveta Vzajemne, d. v. z., ter Zakon o gospodarskih družbah in Zakon o zavarovalništvu. Nadzorni svet je pristojen tudi za soglasja k posameznim odločitvam oziroma poslom uprave, ki jih določa Statut Vzajemne, d. v. z. Nadzorni svet imenuje ter lahko tudi odpokliče člane uprave in predsednika uprave Vzajemne. Pri tem si prizadeva kontinuiteto njihovega dela zagotoviti s skrbno in pravočasno izbiro predsednika in članov uprave.

Poleg pristojnosti, ki jih ima nadzorni svet v skladu z Zakonom o gospodarskih družbah, ima nadzorni svet Vzajemne tudi naslednje pristojnosti:

- daje soglasje upravi k poslovni strategiji zavarovalnice;
- daje soglasje upravi k finančnemu načrtu zavarovalnice;
- daje soglasje upravi k pisnim pravilom sistema upravljanja zavarovalnice;
- daje soglasje upravi k letnemu načrtu dela notranje revizije;
- odloča o drugih zadevah, določenih z Zakonom o zavarovalništvu.

Nadzorni svet je, v skladu z zakonodajo in poslovnikom, sklican najmanj enkrat v četrtletju, dejansko pa pogosteje. Nadzorni svet sprejema odločitve z večino oddanih glasov, razen če zakon, statut ali poslovnik ne določajo drugače. V primeru enakega števila glasov je odločilen glas predsednika nadzornega sveta.

Nadzorni svet, v skladu s Statutom Vzajemne, d. v. z., Zakonom o gospodarskih družbah, Kodeksom upravljanja za nejavne družbe in dobro prakso, imenuje eno ali več komisij, ki obravnavajo v naprej določena področja, pripravljajo predloge sklepov nadzornega sveta, skrbijo za njihovo uresničitev in opravljajo druge strokovne naloge. Komisije ne morejo odločati o vprašanjih, ki so v pristojnosti nadzornega sveta, temveč prispevajo k učinkovitosti in strokovnosti delovanja nadzornega sveta.

Nadzorni svet Vzajemne je v skladu z veljavno zakonodajo imenoval Revizijsko komisijo. Poleg te je imenoval tudi Komisijo za imenovanje in prejemke. Pristojnosti in naloge ter pooblastila Revizijske komisije so določene v Zakonu o gospodarskih družbah. Poleg tega so pristojnosti in naloge obeh komisij določene v njunih poslovnikih in sklepih nadzornega sveta.

7.3.3.2 Nadzorni svet v letu 2020

Predstavniki članov vzajemne družbe v nadzornem svetu so štiriletni mandat nastopili 30. 8. 2019. Predstavnika zaposlenih sta štiriletni mandat nastopila 2. 12. 2019.

Nadzorni svet Vzajemne je v letu 2020 delovale v naslednji sestavi:

Ime in priimek	Izobrazba	Zaposlitev	Članstvo v NS drugih družb	Neodvisnost
predstavniki članov				
mag. Aleksandra Podgornik predsednica	Magistrica ekonomskih in poslovnih ved	Štajerska gospodarska zbornica direktorica	/	DA
Oskar Salecl namestnik predsednice	Univerzitetni diplomirani politolog	upokojenec	/	DA
Alen Brkić član	Diplomirani ekonomist (UN)	Študentska organizacija Slovenije generalni sekretar	/	DA
Daniel Lačen član	Univerzitetni diplomirani ekonomist	Talum, d.d. član uprave	/	DA
predstavnika zaposlenih				
Primož Igerc član	Univerzitetni diplomirani ekonomist	Vzajemna, d.v.z. vodja prodaje	/	DA
Darja Korpar članica	Magistrica prava	Vzajemna, d.v.z. vodja prodaje	/	DA
zunanji neodvisni strokovnjak				
Katarina Sitar Šuštar zunanja neodvisna strokovnjakinja	MBA, magistrica ekonomskih ved, pooblaščena revizorka	Ekonomska fakulteta Univerze v Ljubljani asistentka	/	DA

Podatki o prejemkih članov nadzornega sveta in komisij nadzornega sveta so podrobneje razkriti v poglavju 27 POVEZANE OSEBE.

7.3.3.3 Sestava komisij Nadzornega sveta in delovanje v letu 2020

Nadzorni svet v skladu s Statutom Vzajemne, z Zakonom o gospodarskih družbah, Kodeksom upravljanja za nejavne družbe in dobro prakso, imenuje eno ali več komisij, ki obravnavajo v naprej določena področja, pripravljajo predloge sklepov nadzornega sveta, skrbijo za njihovo uresničitev in opravljajo druge strokovne naloge. Komisije ne morejo odločati o vprašanjih, ki so v pristojnosti nadzornega sveta, temveč prispevajo k učinkovitosti in strokovnosti delovanja nadzornega sveta.

Revizijska komisija nadzornega sveta

Pristojnosti in naloge ter pooblastila Revizijske komisije so določene v Zakonu o gospodarskih družbah, Poslovniku o delu revizijske komisije in sklepih nadzornega sveta. Nekatere najpomembnejše naloge so:

- spremljanje postopka računovodskega poročanja ter pripravljanje priporočil in predlogov za zagotovitev njegove celovitosti;
- spremljanje učinkovitosti in uspešnosti notranjih kontrol, notranje revizije in sistemov za obvladovanje tveganja;
- spremljanje obvezne revizije letnih računovodskih izkazov ter upoštevanje ugotovitev in zaključkov pristojnega organa;
- pregledovanje in spremljanje neodvisnosti revizorja letnega poročila družbe;
- odgovornost za postopek izbire revizorja in predlaganje nadzornemu svetu imenovanje kandidata za revizorja letnega poročila družbe ter sodelovanje pri pripravi pogodbe med revizorjem in družbo;
- nadzorovanje neoporečnosti finančnih informacij, ki jih daje družba ter ocenjevanje sestavljanja letnega poročila, vključno z oblikovanjem predloga za nadzorni svet;
- sodelovanje pri določitvi pomembnejših področij revidiranja;
- sodelovanje pri pripravi pogodbe med revizorjem in družbo;
- poročanje nadzornemu svetu o rezultatu obvezne revizije, vključno s pojasnili in vlogo revizijske komisije v postopku;
- obravnava odločitev o imenovanju, razrešitvi in nagrajevanju direktorja službe za notranje revidiranje;
- sodelovanje z revizorjem pri opravljanju revizije letnega poročila družbe;
- sodelovanje s službo za notranje revidiranje, obravnava njenih aktov in pravil delovanja ter spremljanje njenih poročil.

Revizijsko komisijo so v letu 2020 sestavljali:

- Daniel Lačen, predsednik,
- Oskar Salecl, član,
- Katarina Sitar Šuštar, zunanja članica revizijske komisije.

Komisija za imenovanje in prejemke

Pristojnosti in naloge komisije so določene v Poslovniku o delu komisije za imenovanja in prejemke ter sklepih nadzornega sveta. Njene najpomembnejše naloge so:

- vodenje postopka izbora kandidatov za predsednika in enega ali več članov uprave;
- oblikovanje predlogov sklepov za imenovanja predsednika in članov uprave;
- oblikovanje predlogov sklepov glede določitve prejemkov članov uprave;
- izvajanje ocenjevanja sposobnosti in primernosti članov uprave in nadzornega sveta;
- opravljanje drugih nalog v okviru pristojnosti, po nalogu nadzornega sveta.

Komisijo za imenovanje in prejemke so v letu 2020 sestavljali:

- mag. Aleksandra Podgornik, predsednica,
- Alen Brkič, član,
- Darja Korpar, članica.

7.3.4 UPRAVA VZAJEMNE

7.3.4.1 Splošno o upravi

Uprava Vzajemne je organ vodenja poslov, odločanja, predstavljanja in zastopanja Vzajemne in jo imenuje nadzorni svet. Družbo vodi samostojno in na lastno odgovornost ter v dobro družbe izvaja zakone, statut družbe in druge akte skupščine in nadzornega sveta. Vzajemno zastopa in jo predstavlja

proti tretjim osebam na podlagi statuta. Omejena je le glede zadev, za katere mora po statutu obvezno pridobiti predhodno soglasje skupščine ali nadzornega sveta in so kot omejitve vpisane v sodni register.

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

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

Za člane uprave kot posameznike in za upravo kot kolektivni organ veljajo kriteriji sposobnosti in primernosti, kot so določeni v Politiki ocenjevanja sposobnosti in primernosti Vzajemne. Ocenjevanje se izvaja praviloma pred imenovanjem, obdobno, izredno ali po imenovanju posameznega člana uprave.

7.3.4.2 Sestava in imenovanje uprave

V skladu s Statutom Vzajemne ima uprava Vzajemne predsednika uprave in do tri člane uprave. Upravo imenuje nadzorni svet. Mandat članov uprave traja do pet let in so lahko ponovno imenovani brez omejitev, pri čemer pa se ponovno imenovanje ne sme opraviti prej kot leto dni pred iztekom mandata. Predsednik in člani uprave so v Vzajemni v delovnem razmerju za polni delovni čas. Nadzorni svet lahko odpokliče posameznega člana uprave, v skladu z razlogi, ki jih določa Zakon o gospodarskih družbah. Področja, ki so v pristojnosti posameznega člana uprave, se določijo v Poslovniku o delu uprave, ki ga sprejme uprava v soglasju z nadzornim svetom.

7.3.4.3 Predstavitev uprave, njenega delovanja in pristojnosti članov uprave

V letu 2020 je Vzajemno vodila tričlanska uprava, ki je predstavljena v nadaljevanju.

Aleš Mikeln, MBA, predsednik uprave

Izobrazba: univerzitetni diplomirani inženir strojništva, MBA

Predstavitev: na Vzajemni, d.v.z. je nastopil funkcijo predsednika uprave leta 2013. Pred tem je v svoji bogati delovni karieri opravljal različne vodilne funkcije. Do 2013 je bil direktor družbe SwatyComet, d.o.o., pred tem je vodil družbi Comet, d.o.o., in Swaty, d.o.o., ter uspešno izpeljal njuno združitev in reorganizacijo. Do leta 2005 je bil zaposlen na vodilnih funkcijah v Palomi, d.d. in Kovinotehni Les, d.o.o.

Mandat: 5. 10. 2013; podaljšanje mandata s 5. 10. 2018, za 5 let

Delovno področje v okviru uprave: predsednik uprave je odgovoren za vodenje Vzajemne in zastopanje, koordinacijo dela uprave, poslovno strategijo, notranje revidiranje, odnose z javnostmi, pravne zadeve, kadrovske zadeve in splošno službo.

mag. Neven Cvitanovič, član uprave

Izobrazba: magister ekonomskih znanosti

Predstavitev: na Vzajemni, d.v.z. je nastopil funkcijo člana uprave leta 2013. Pred tem je v dolgoletni zavarovalniški karieri do leta 2010 opravljal funkcijo izvršnega direktorja za področje življenjskih zavarovanj v zavarovalnici Adriatic Slovenica, d.d., pred tem funkcijo direktorja njene PE Nova Gorica. Od leta 2000 je bil zaposlen v Zavarovalnici Triglav, d.d., v vmesnem obdobju do 2004 tudi v podjetju Adria-marine, d.o.o.

Mandat: 4. 4. 2013, podaljšanje mandata s 4. 4. 2018, za 5 let

Delovno področje v okviru uprave: član uprave je odgovoren za zastopanje Vzajemne, poslovno strategijo, razvoj produktov in aktuarstvo, trženje in izvajanje zavarovanj.

mag. Katja Jelerčič, članica uprave

Izobrazba: magistrica ekonomskih znanosti

Predstavitev: na Vzajemni, d.v.z. je nastopila funkcijo članice uprave leta 2011. Pred tem je v dolgoletni zavarovalniški karieri, med leti 2003 in 2011, opravljala funkcijo direktorice sektorja financ in računovodstva v zavarovalnici NLB Vita, d.d.. Od 1999 do 2003 je bila zaposlena v revizijski družbi KPMG Slovenija, d.o.o.

Mandat: 1. 5. 2012; podaljšanje mandata s 1. 5. 2017, za 5 let; prenehanje mandata: 7. 1. 2021

Delovno področje v okviru uprave: članica uprave je odgovorna za zastopanje Vzajemne, poslovno strategijo, skladnost poslovanja in upravljanje tveganj, finance, računovodstvo in kontroling, informacijske in zavarovalne tehnologije, ter obdelavo zavarovalnih primerov.

Podatki o prejemkih članov uprave so podrobneje razkriti v poglavju 27 POVEZANE OSEBE.

Vzajemna ima sprejeto politiko prejemkov, vključno s prejemki organa vodenja, h kateri je dal soglasje nadzorni svet.

Člani uprave Vzajemne na dan 31. 12. 2020 niso bili člani nadzornih svetov oziroma upravnih odborov drugih družb.

7.4 ZUNANJA IN NOTRANJA REVIZIJA

Skupščina Vzajemne, d. v. z. je 28. 5. 2019 za zunanjega revizorja imenovala revizijsko družbo KPMG Slovenija, d. o. o. za obdobje treh poslovnih let (2019 - 2021).

O delovanju notranje revizije poročamo v poglavju 15.9 NOTRANJE REVIDIRANJE.

7.5 GLAVNE ZNAČILNOSTI SISTEMA NOTRANJIH KONTROL IN UPRAVLJANJA TVEGANJ V VZAJEMNI

Sistem notranjih kontrol in sistem upravljanja tveganj na Vzajemni sledita zahtevam Solventnost II, in sicer tako s kvalitativnega kot tudi kvantitativnega in poročevalskega vidika. Sistema sta usklajena z zakonskimi zahtevami Zakona o gospodarskih družbah in Zakona o zavarovalništvu, podzakonskimi predpisi Agencije za zavarovalni nadzor s tega področja in internimi politikami Vzajemne.

Vzajemna si prizadeva za učinkovit, v procese odločanja integriran sistem notranjih kontrol in upravljanja tveganj, ki ga prilagaja razvoju in organizacijskim spremembam. Vzajemna ima sprejeto Politiko sistema

notranjih kontrol. V vseh organizacijskih enotah oziroma ključnih procesih ter na vseh ravneh si Vzajemna prizadeva vzpostaviti in dosledno izvajati:

- jasno organizacijsko strukturo z natančno opredeljenim in preglednim sistemom pristojnosti in pooblastil;
- učinkovite postopke sprotnega nadzora, preprečevanja in odkrivanja napak ter identifikacije, ocenjevanja, vrednotenja ter upravljanja in poročanja o tveganjih, ki jim je izpostavljena pri poslovanju;
- ustrezen sistem notranjega nadzora, ki vključuje ustrezne administrativne in računovodske postopke, kot so različna poročanja, delovni postopki, fizične in druge kontrole, limiti za omejevanje izpostavljenosti ključnim tveganjem ipd.;
- sistem spremljanja skladnosti poslovanja z zakonskimi zahtevami, internimi predpisi in etičnimi načeli.

Vzajemna si prizadeva vzpostavljati in vzdrževati dokumentiran in celovit sistem notranjih kontrol. Opis in izvajanje notranjih kontrol ter postopki nadzora nad njihovim izvajanjem so formalno opredeljeni v internih aktih (pravilniki, dokumenti). Pomembnejši poslovni procesi so shematsko prikazani in dokumentirani v obliki navodil ter priročnikov za delo. Dokumentiranje poslovnih procesov na nižjih ravneh (operativni nivo) se zagotavlja sproti, z namenom enotnega izvajanja aktivnosti ter zagotavljanja ustreznega nadomeščanja zaposlenih. Dokumenti se dopolnjujejo glede na spremembe v procesih in poslovne potrebe ter na podlagi priporočil notranje revizije.

Vzajemna ima vzpostavljen Etični kodeks ravnanj za zaposlene ter predvidene ukrepe v primeru nespoštovanja predpisov in internih aktov, pisnih in ustnih usmeritev vodstva ter kršitev Etičnega kodeksa. Prav tako ima Vzajemna vzpostavljen zaupni kanal oziroma anonimno pošto, ki omogoča vsem zaposlenim sporočanje morebitnih sumov prevar in drugih neželenih dejanj.

Vzajemna ima sprejeto Politiko obvladovanja nasprotij interesov, h kateri so zavezani člani uprave in nadzornega sveta, nosilci ključnih funkcij, višje in srednje poslovodstvo oziroma funkcijski vodje ter vsi zaposleni v okviru svojih pristojnosti, nalog in odgovornosti. Poleg tega lahko zavezuje tudi tretje osebe (zlasti npr. povezane osebe, pogodbene partnerje, ipd.), če je to nujno ali primerno z vidika učinkovitega obvladovanja nasprotij interesov.

Vzajemna pri pripravi računovodskih izkazov upošteva splošna pravila o vrednotenju: časovno neomejenost delovanja, nastanek poslovnih dogodkov in doslednost predstavljanja. Računovodska obravnava ekonomskih kategorij je jasno opredeljena in se ne more spreminjati glede na trenutne poslovne koristi družbe. K računovodskim izkazom navaja pomembna razkritja v skladu z Mednarodnimi standardi računovodskega poročanja.

Glede na navedeno so vzpostavljeni tudi mehanizmi za spremljanje in poročanje v okviru sistema notranjega nadzora upravi in nadzornemu svetu ter drugim deležnikom, z namenom zagotavljanja ustreznih informacij v postopkih odločanja.

Služba za notranje revidiranje je neodvisna in organizirana v skladu z zakonom. Redno opravlja preglede učinkovitosti sistema notranjih kontrol in upravljanja s tveganji ter predlaga izboljšave. O svojem delu poroča neposredno upravi, revizijski komisiji oziroma nadzornemu svetu.

Glavne značilnosti in delovanje sistema upravljanja tveganj so podrobneje opisane v poglavju 15 UPRAVLJANJE TVEGANJ.

8 STRATEŠKE USMERITVE

Strateški razvojni načrt Vzajemne za obdobje 2019 – 2023 je temeljni korporativni dokument, v katerem je skozi poslanstvo, vizijo, vrednote, cilje, projekte in razvojne aktivnosti opredeljena petletna poslovna prihodnost Vzajemne. Z oblikovanjem novih strateških ciljev in strategij za njihovo doseganje se nadgrajujejo vse razvojne aktivnosti in projekti, ki jih je Vzajemna že izvedla v preteklem strateškem obdobju prehoda v celovito zavarovalnico, z namenom zagotavljanja poslovnega zagona in uspeha tudi v prihodnje.

Središče delovanja Vzajemne so ljudje in skrb za njihovo zdravje, kar se odraža v poslanstvu, viziji in skupnih vrednotah Vzajemne.

Poslanstvo Vzajemne se glasi: Predani zdravju. Predani vam.

Vizija odraža položaj organizacije v prihodnosti: Vzajemna je Varuh zdravja, ki celovito poskrbi za preventivo in zdravje vseh generacij.

Vrednote so osnova za krepitev, rast in razvoj slehernega zaposlenega, pogodbenih partnerjev, načrtovanih aktivnosti in Vzajemne kot družbe. So kot smerokaz za vedenje, ki nas vodi k etičnim in moralnim ciljem. Uresničitev teh ciljev pa povzroča zadovoljstvo in dobro počutje zaposlenih.

Varujemo ZDRAVJE	Gradimo ZAUPANJE	Delimo ZNANJE
smo zdrava organizacija	nudimo varnost	rastemo in se razvijamo
spodbujamo zdrav življenjski slog	pomagamo v stiski	delimo informacije in dolgoletne izkušnje
ustvarjamo zdrave odnose	držimo se dogovorov	prevzemamo odgovornost za svoje besede in dejanja
razmišljamo pozitivno	spoštujemo, sprejemamo, slišimo sebe in druge	razmišljamo kreativno
zdrav razum je naše vodilo	delamo s srcem	svetujemo, predlagamo, usmerjamo, rešujemo

Na enakih temeljih je zgrajen tudi Kodeks Vzajemne, ki služi kot smerokaz pri etičnem odločanju in ravnanju ker se zavedamo, da ni pomembno le doseganje ciljev, ampak tudi način doseganja ciljev. Kodeks Vzajemne izhaja iz ključnih vidikov odnosov – odnos do sebe in sodelavcev, odnos do strank in poslovnih partnerjev, odnos do družbe, narave in okolja – in upošteva osnovna in specifična področja spremljanja skladnosti poslovanja. S pomočjo kodeksa želimo zdravo etično kulturo širiti tudi do naših strank, poslovnih partnerjev in drugih deležnikov, saj smo vsi skupaj kreatorji naše zdrave prihodnosti.

8.1 STRATEGIJA

V strateškem razvojnem načrtu Vzajemne za obdobje 2019 - 2023 so opredeljene ključne strateške usmeritve oziroma strateška področja:

- upravljanje zavzetosti zaposlenih in razvoj kulture inovativnosti,
- informatizacija in optimizacija poslovnih procesov v povezavi s skrbjo za strukturirano upravljanje s podatki,
- razvoj ekosistema zavarovanj za fizične in pravne osebe v povezavi z zagotavljanjem lastnih kapacitet za opravljanje zdravstvenih storitev,
- učinkovito upravljanje tveganj in zagotavljanje skladnosti poslovanja.

Našo prihodnost bomo gradili na močni blagovni znamki, na osredotočenosti na zdravje ter učinkoviti prodajni mreži.

Razvili bomo ekosistem zavarovanj za fizične osebe in pravne osebe v povezavi z zagotavljanjem lastnih kapacitet za opravljanje zdravstvenih storitev in s tem izkoriščali priložnosti na področju rešitev za celovito zdravstveno obravnavo v povezavi z razvojem tehnologij in novih poslovnih modelov. Vstop na trg izvajalcev zdravstvenih storitev pomeni nove možnosti razvoja na vseh področjih trenutnega delovanja Vzajemne in ustvarjanje dodane vrednosti, ki jo delovanje zgolj na področju zavarovalništva ne omogoča. Pri tem bomo izkoriščali rast zavedanja svojih članov o pomenu zdravega načina življenja. Razvoj ekosistemov zavarovanj za fizične in pravne osebe v povezavi s ponudbo zdravstvenih storitev je pomemben za zagotovitev rasti prihodkov, tako z naslova storitev kot tudi drugih zavarovanj, in za ohranitev vodilne vloge na področju dopolnilnega zdravstvenega zavarovanja.

Verjamemo, da bomo zavzeti in inovativni zaposleni ključ za razvoj sodobnih zavarovalnih produktov in zdravstvenih storitev, s katerimi bomo zagotavljali učinkovito ponudbo po meri posameznih segmentov strank, tako pravnih kot fizičnih oseb.

Na učinkovito upravljanje s tveganji bomo vplivali prek aktivne udeležbe pri razvoju sprememb s področja zakonodaje, prav tako pa tudi z informatiziranimi in učinkovitimi procesi, ki imajo tudi odločujočo vlogo pri učinkovitem upravljanju s stroški.

Končni učinek vseh strateških rezultatov se bo izkazoval v donosnem in stabilnem poslovanju v naslednjih letih, s katerim se bo krepila finančna in kapitalska moč Vzajemne.

8.2 DOSEŽKI V LETU 2020

Ob upoštevanju načela vzajemnosti smo v letu 2020 poslovali stabilno. Vsa prizadevanja smo usmerili v zagotavljanje dosegljive in dolgoročne zdravstvene varnosti naših članov.

Rast prihodkov

V letu 2020 smo v primerjavi z letom 2019 dosegli 5,2-odstono rast čistih prihodkov od zavarovalnih premij, pri dopolnilnem zdravstvenem zavarovanju 5,0-odstotno in pri ostalih zavarovanjih 8,0-odstotno.

Rast prihodkov z naslova ostalih zavarovanj

Prenovili smo ponudbo zdravstvenih zavarovanj ter ohranili 3. mesto največje zavarovalnice na trgu premoženjskih zavarovanj.

Ohranitev vodilne vloge ponudnika dopolnilnega zdravstvenega zavarovanja

Ohranili smo največji tržni delež na trgu dopolnilnega zdravstvenega zavarovanja.

Donosno in stabilno poslovanje

V letu 2020 smo povečali bilančno vsoto za 28,3 odstotka.
V letu 2020 kosmati dobiček v kapitalu znaša 14,1 odstotka. V letu 2020 se je zvišal za 0,9 odstotne točke.

Učinkovito upravljanje tveganj in stroškov

Kapitalska ustreznost zavarovalnice je ob koncu leta 2020 znašala 157,4 odstotka in je nad ciljno vrednostjo 150,0 odstotkov. V letu 2020 se je zvišala za 2,3 odstotne točke.

8.3 NAČRTI V LETU 2021

Glavno vodilo delovanja Vzajemne v letu 2021 bo Strateški razvojni program za obdobje 2019 - 2023. Cilje zastavljene v strateškem razvojnem programu letno preverjamo glede na spremembe, ki se dogajajo v okolju.

Delovali bomo v skladu z načeli vzajemnosti. S ponudbo zdravstvenih zavarovanj in z izvajanjem aktivnosti za zdrav način življenja bomo zavarovalnica, ki zavaruje najdragocenejše – zdravje članov Vzajemne. Hkrati bomo z razvojem lastnih centrov zdravja omogočili dodatne storitve in vzpostavili ustrezno skrb za svoje člane ter hkrati postali pomembna stična točka med uporabni in izvajalci zdravstvenih storitev.

S svojim delovanjem bomo ohranili finančno stabilnost ob primerni višini kapitala ter izpolnili obveznosti do vseh deležnikov Vzajemne.

Aktivno bomo obvladali stroške lastnega delovanja in izvajali aktivnosti, ki predstavljajo dodano vrednost za naše zavarovance.

Pomembno področje delovanja bo usmerjeno k obvladovanju odhodkov škod in sistematičnim nadzorom obračunov izvajalcev zdravstvenih storitev. Nadaljevali bomo z aktivnostmi za razvoj sistema upravljanja tveganj. Izboljševali bomo dokumentiran in celovit sistem notranjih kontrol. Razvijali bomo lasten sistem upravljanja.

Z raziskovanjem in razumevanjem potreb trga in zavarovancev bomo zagotovili celovito ponudbo osebnih zavarovanj. Nadaljevali bomo z razvojem zavarovalnih produktov in storitev na področju zdravstvene dejavnosti. Pričakovanja in želje zavarovancev bomo uresničili z dopolnitvijo obstoječih in z razvojem novih zavarovanj in storitev.

Aktivni bomo pri upravljanju zavzetosti in inovativnosti zaposlenih saj so zavzeti zaposleni povezani s podjetjem in so izvor razvoja podjetja.

Pomembno področje delovanja v letu 2021 bo še nadalje aktivno sodelovanje na področju zakonodaje.

Delovali bomo skladno s priporočili Nacionalnega inštituta za javno zdravje za ohranitev zdravja in zagotavljali varnost in zaščito.

II POSLOVNO POROČILO

9 SPLOŠNO GOSPODARSKO OKOLJE V SLOVENIJI

9.1 VPLIV GOSPODARSKEGA OKOLJA NA POSLOVANJE VZAJEMNE V LETU 2020

Leto 2020 je zaznamovala epidemija koronavirusa, ki se je razširila na vse svetovne države. Pandemija covida-19 v kombinaciji s strogimi zdravstvenimi in zaščitnimi ukrepi je v letu 2020 močno prizadela gospodarsko aktivnost. Strogi ukrepi za zajezitev širjenja koronavirusa so na globalni ravni in v Sloveniji povzročili izrazit padec gospodarske aktivnosti zaradi zaustavitve poslovanja nenujnih storitvenih dejavnosti ter otežene aktivnosti ostalih storitvenih dejavnosti v drugem in zadnjem četrtletju leta 2020.

Za omilitev negativnih posledic epidemije so bili na nacionalni ravni ter v okviru Evropske centralne banke in Evropske komisije sprejeti obsežni paketi ukrepov, usmerjeni v blaženje izpada prihodkov gospodarstva in prebivalstva, zagotavljanje likvidnosti in podporo pri ponovnem okrevanju gospodarske aktivnosti. Ti se zaradi poslabšanja epidemioloških razmer v zadnjem četrtletju leta 2020, ko pričakujemo ponoven upad gospodarske aktivnosti, še naprej dopolnjujejo. Ukrepi pomembno blažijo upad gospodarske aktivnosti in so ključni za ponovni zagon aktivnosti.

V Zimski napovedi za leto 2020 Urad za makroekonomske analize in razvoj predvideva v letu 2020 6,6-odstotni upad bruto družbenega proizvoda. Zaradi epidemioloških razmer v zimskem času se bo okrevanje zamaknilo proti drugemu četrtletju leta 2021. Posledično naj bi bila gospodarska rast leta 2021 4,3-odstotna. Še naprej bodo na hitrost okrevanja ključno vplivale epidemiološke razmere, hitrost uvajanja cepiva in odzivnost politik z ukrepi za blaženje posledic epidemije in zagon gospodarstva. Pričakuje se, da bo pri vzpostavitvi pogojev za postopno okrevanje gospodarstva še naprej ključnega pomena podpora države z ohranjanjem ukrepov za podporo trgu dela in z zagonom javnih investicij, za kar bodo na voljo tudi evropska sredstva.

Razmere na trgu dela naj bi se po poslabšanju v letu 2020 postopno nekoliko izboljšale. Vpliv epidemije in zajezitvenih ukrepov na trg dela je bil s padcem gospodarske aktivnosti najizrazitejši v drugem četrtletju 2020 (povečanje brezposelnosti). Sprejetje interventnih ukrepov za ohranjanje delovnih mest in njihovo podaljševanje pa je te negativne vplive v nadaljevanju leta znatno ublažilo. Urad za makroekonomske analize in razvoj v Zimski napovedi gospodarskih gibanj 2020 ocenjuje, da bo zaposlenost v letu 2020 nižja za 1,2 odstotka, število brezposelnih pa večje za približno 15 odstotkov. Okrevanje trga dela se bo zaradi zaostrenih epidemioloških razmer in trenutnega zaprtja številnih dejavnosti ob predpostavki počasnega izboljšanja situacije zamaknilo v drugo polovico leta 2021. Pri tem se pričakuje, da bodo vladni ukrepi, zlasti v prvi polovici leta 2021, še naprej blažili negativne posledice na trgu dela in bodo le postopoma umaknjeni.

Upad gospodarske aktivnosti in zmanjšano povpraševanje v letu 2020 vplivata tudi na cenovna gibanja, postopno rast cen tako pričakujemo šele v letu 2021.

Največje tveganje za uresničitev napovedi je še naprej povezano z epidemiološkimi razmerami v Sloveniji in najpomembnejših trgovinskih partnericah, pomembno bo tudi postopno in premišljeno umikanje ukrepov za blaženje posledic epidemije. Obstaja pa tudi nekaj možnosti, da bo gospodarska rast prihodnje leto višja. V primeru hitrejšega trajnega izboljšanja epidemioloških razmer oziroma hitrejše razpoložljivosti in hitre široke uvedbe cepiva ali zdravila pa obstaja tudi možnost hitrejšega okrevanja aktivnosti od predvidenega.

Tabela 1: Pomembnejši makroekonomski kazalniki v Sloveniji

	2019	Zimska napoved 2020	2021
Bruto domači proizvod	3,2	-6,6	4,3
Stopnja registrirane brezposelnosti	7,7	8,7	9,2
Inflacija, povprečje leta	1,6	0,0	0,6

Vir: UMAR, Zimska napoved 2020

Zavod za zdravstveno zavarovanje Slovenije, ki pokriva stroške delovanja javnih zavodov na področju zdravstva in izvajanja zdravstvenih storitev, pomembno vpliva na poslovanje Vzajemne, predvsem na obseg odhodkov za škode dopolnilnega zdravstvenega zavarovanja.

V letu 2020 po predhodnih podatkih primanjkljaj zdravstvene blagajne znaša 86.984.560 evrov. Prihodki so v letu 2020 po predhodnih podatkih znašali 3.255.594.817 evrov in zajemajo tudi 62 milijonov evrov prihodkov iz državnega proračuna za zajezitev epidemije in omilitev njenih posledic za državljane in gospodarstvo. Odhodki so v letu 2020 po predhodnih podatkih znašali 3.342.579.377 evrov. Rast odhodkov v letu 2020 je predvsem posledica večjega prenosa plačil obveznosti iz leta 2019 v leto 2020, razglasitve epidemije nalezljive bolezni covid-19, spremenjenih globalnih makroekonomskih izhodišč za leto 2020, sprejema Aneksa št. 1 k Splošnemu dogovoru za pogodbeno leto 2020 (uveljavitve višje plačne lestvice v zdravstvu, višjega regresa in dodatnih sredstev za delovno uspešnost delavcev v zdravstvu, širitev in boljše vrednotenje programov) in povečanja nekaterih odhodkov nad načrtovanimi.

Tabela 2: Realizirano poslovanje Zavoda za zdravstveno zavarovanje Slovenije

v EUR

	2020 (prehodno)	2019	Indeks 2020/2019
Prihodki	3.255.594.817	3.103.487.906	105
Odhodki	3.342.579.377	3.052.913.829	109
Saldo	**-86.984.560**	**50.574.077**	

Za leto 2021 zdravstvena blagajna načrtuje izravnano poslovanje. Za financiranje programov in storitev zdravstvene dejavnosti, za uresničevanje ostalih pravic iz obveznega zdravstvenega zavarovanja ter za delo službe Zavoda za zdravstveno zavarovanje Slovenije načrtuje prihodke in odhodke v višini 3.446.067.034 evrov. Za leto 2021 je v primerjavi z letom 2020 načrtovana rast prihodkov (5,9 odstotna) in odhodkov (3,1 odstotna).

9.2 ZAVAROVALSTVO V SLOVENIJI IN TRŽNI POLOŽAJ VZAJEMNE V LETU 2020

Članice Slovenskega zavarovalnega združenja so v Sloveniji v letu 2020 zbrale 2.568.966.542 evrov kosmate obračunane premije, kar je za 2,1 odstotka več kot v letu 2019. Premoženjska zavarovanja predstavljajo 70,8-odstotni delež kosmate obračunane premije v višini 1.817.957.596 evrov (3,1 odstotka več kot v letu 2019), življenjska zavarovanja pa predstavljajo 29,2-odstotni delež kosmate obračunane premije v višini 751.008.946 evrov (0,4 odstotka manj kot v letu 2019).

V letu 2020 je Vzajemna skladno s pozitivnimi trendi na zavarovalnem trgu izboljšala svoj položaj in je s 13,3-odstotnim tržnim deležem četrta največja zavarovalnica na slovenskem trgu.

Na trgu premoženjskih zavarovanj ima Vzajemna v letu 2020 18,9-odstotni tržni delež in po pobrani obračunani zavarovalni premiji je tretja največja zavarovalnica na trgu premoženjskih zavarovanj v Sloveniji.

10 DENARNI TOK

V letu 2020 je Vzajemna iz poslovanja ustvarila pozitiven denarni tok predvsem zaradi manj realiziranih izplačil za škode. Pri naložbenju so bili prilivi nižji od odlivov, saj je zavarovalnica investirala več sredstev kot jih je zapadlo oziroma jih je bilo prodanih.

Tabela 3: Prilivi in odlivi v letu 2019 in 2020

	2020	2019	Indeks 2020/2019
POSLOVANJE			
Prilivi iz poslovanja	360.491.664	344.857.440	105
Odlivi iz poslovanja	311.462.678	325.380.252	96
Likvidnosti presežek / primanjkljaj iz poslovanja	**49.028.986**	**19.477.188**	252
NALOŽBENA DEJAVNOST			
Prilivi iz naložbene dejavnosti	275.405.411	326.797.164	84
Odlivi iz naložbene dejavnosti	323.952.714	346.127.696	94
Likvidnostni presežek / primanjkljaj iz naložbene dejavnosti	**-48.547.303**	**-19.330.532**	251

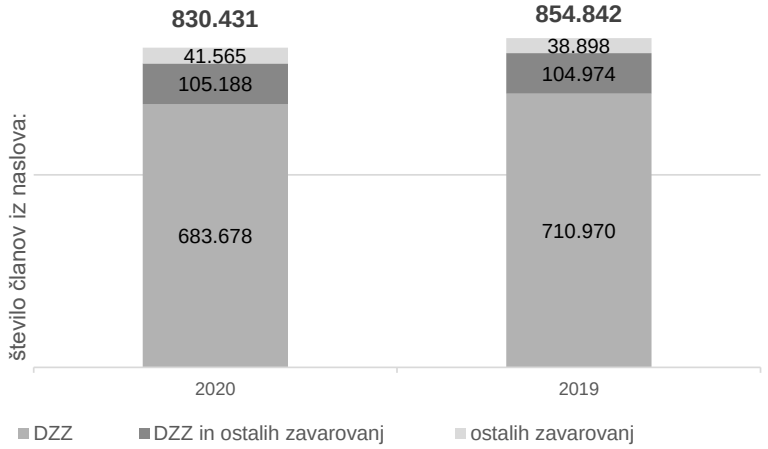
11 PREGLED POSLOVANJA PO ZAVAROVALNIH VRSTAH

Vzajemna trži zavarovanja dveh zavarovalnih vrst v skupini premoženjskih zavarovanj:

- zdravstvena zavarovanja in
- nezgodna zavarovanja.

Na dan 31. 12. 2020 je imela Vzajemna 830.431 članov, od tega 788.866 z naslova dopolnilnega zdravstvenega zavarovanja. Del članov ima sklenjenih več različnih dalj časa trajajočih zavarovalnih pogodb. Ob koncu leta 2020 je v primerjavi s koncem leta 2019 skupno število članov nižje za 2,9 odstotka in število članov z naslova dopolnilnega zdravstvenega zavarovanja je nižje za 3,3 odstotka. Glavni razlog za upad števila članov dopolnilnega zdravstvenega zavarovanja je predvsem močna konkurenca na trgu dopolnilnega zavarovanja.

Slika 4: Gibanje števila članov Vzajemne v letu 2019 in 2020



11.1 ZDRAVSTVENA ZAVAROVANJA

Zdravstvena zavarovanja predstavljajo glavnino vseh zavarovanj Vzajemne. Mednje sodi tudi dopolnilno zdravstveno zavarovanje, ki je opredeljeno kot javni interes ter je zaradi pomembnosti in zakonskih zahtev obravnavano ločeno od drugih zdravstvenih zavarovanj.

11.1.1 DOPOLNILNO ZDRAVSTVENO ZAVAROVANJE

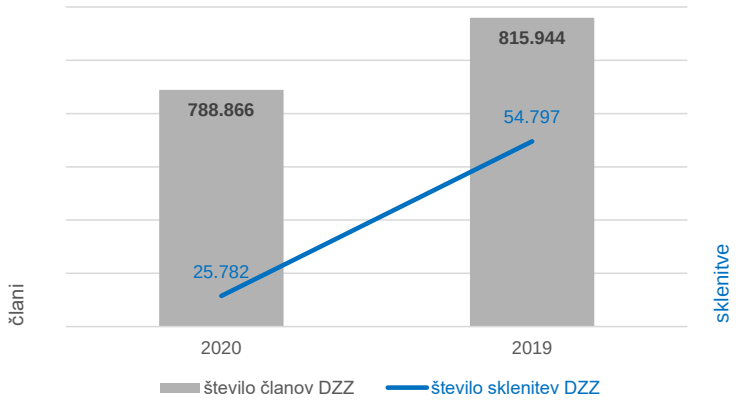
Zakon o zdravstvenem varstvu in zdravstvenem zavarovanju zavezuje vse osebe s stalnim prebivališčem na območju Republike Slovenije ali osebe, ki na njenem ozemlju opravljajo kakršnokoli pridobitno dejavnost, da se pri Zavodu za zdravstveno zavarovanje Slovenije obvezno zavarujejo za tveganja, ki jih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

V skladu z določili omenjenega zakona je država prevzela obveznosti doplačil za prejemnike socialne pomoči. Tudi v letu 2020 so vsem zavarovancem Vzajemne, upravičenim do plačila razlike do polne vrednosti zdravstvenih storitev iz proračunskih sredstev Republike Slovenije, pogodbe za dopolnilno zdravstveno zavarovanje mirovale za obdobje veljavnosti odločbe Centra za socialno delo. Ob koncu leta 2020 je bilo v mirovanju 28.061 zavarovanj, kar je 13,7 odstotka več kot preteklo leto. Od tega je bilo 89,3 odstotka mirovanj vzpostavljenih na podlagi odločb Centra za socialno delo, kar je 2,9 odstotnih točk več kot v letu 2019.

Portfelj dopolnilnih zdravstvenih zavarovanj se je v letu 2020 nekoliko znižal zaradi negativne razlike med sklenitvami in prenehanji zavarovanj. Največ prenehanj zavarovanj je bilo zaradi sklenitve zavarovanja pri konkurenčnih zavarovalnicah in zaradi smrti zavarovancev, nato zaradi neplačevanja premije ter spremembe statusa v obveznem zdravstvenem zavarovanju, s čimer oseba ni bila več zavezana za plačevanje doplačil.

11.1.1.1 Portfelj dopolnilnega zdravstvenega zavarovanja

Slika 5: Gibanje števila članov in sklenitev za dopolnilno zdravstveno zavarovanje ob koncu posameznega leta v letu 2019 in 2020

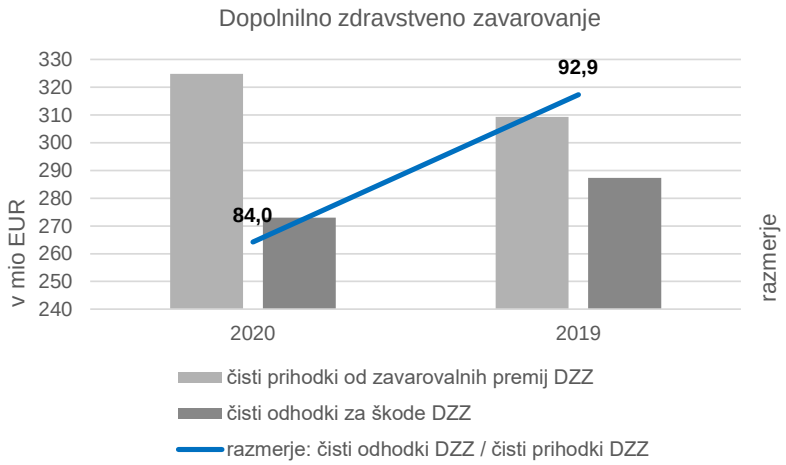


11.1.1.2 Čisti prihodki od premij in čisti odhodki za škode dopolnilnega zdravstvenega zavarovanja

V letu 2020 se 95,0-odstotni delež vseh čistih prihodkov od premij nanaša na zavarovalne premije dopolnilnega zdravstvenega zavarovanja, ki so v letu 2020 znašale 324.855.175 evrov in so za 5,0 odstotkov višje kot v letu 2019. 98,7-odstotni delež vseh odhodkov za škode se nanaša na škode

dopolnilnega zdravstvenega zavarovanja, ki so v letu 2020 v višini 273.012.239 evrov za 5,0 odstotkov nižje kot v letu 2019.

Slika 6: Primerjava čistih odhodkov za škode in čistih prihodkov od premij dopolnilnega zdravstvenega zavarovanja v letu 2019 in 2020



Dopolnilno zdravstveno zavarovanje je opredeljeno kot javni interes, kar skladno s tretjo evropsko direktivo za neživljenjska zavarovanja omogoča, da država za njihovo izvajanje določi posebne pogoje. Zavarovalnice, ki izvajajo dopolnilno zdravstveno zavarovanje v Republiki Sloveniji, so vključene v sistem izravnalne sheme. Bistvo sistema izravnalnih shem je, da nevtralizira razlike v škodah zaradi neenake strukture zavarovalnega portfelja. Sistem je za delovanje Vzajemne bistven, ker ima v povprečju starejše zavarovance od konkurenčnih zavarovalnic. Prihodki z naslova izravnalne sheme so v letu 2020 znašali 11.804.034 evrov, kar je 20,2 odstotka več kot v letu 2019.

11.1.2 DODATNA ZDRAVSTVENA ZAVAROVANJA

V sklopu dodatnih zdravstvenih zavarovanj Vzajemna trži:

Zavarovanje za tujino

Zavarovanje za težje bolezni

Zavarovanje za primer raka

Zavarovanje Dental

Zavarovanje Pomoč na domu

11.1.2.1 Zavarovanje za tujino

Zavarovanje za tujino je namenjeno kritju stroškov nujnih zdravstvenih in z njimi povezanih storitev v tujini. Sklenejo ga lahko posamezniki, družine ali skupine, ki poslovno ali turistično potujejo v tujino. Zavarovanci imajo možnost sklenitve kratkoročnega zavarovanja za različna območja sveta, z različnimi zavarovalnimi vsotami in za različna obdobja, na voljo imajo tudi Celoletno zavarovanje Multitrip.

V okviru Zavarovanja za tujino je možno skleniti tudi zavarovanje Tujina Live, ki je namenjena slovenskim državljanom na začasnem bivanju v tujini (npr. zaradi dela ali študija) ter Tujina Welcome, ki je namenjena tujcem, ki prihajajo v Slovenijo in si za ta čas želijo urediti zdravstveno zavarovanje.

11.1.2.2 Zavarovanje za težje bolezni in Zavarovanje za primer raka

Zavarovanje za težje bolezni (individualno, kolektivno) je zdravstveno zavarovanje, namenjeno kritju stroškov povečanih potreb, s katerimi se soočajo posamezniki, če zbolijo za eno od oblik težjih bolezni. Zavarovanju je mogoče priključiti dodatna kritja, ki dopolnjujejo osnovno zavarovanje za težje bolezni (na primer: za preinvazivna rakava obolenja, za težje bolezni otrok, za primer bolnišničnega zdravljenja ali operacije, nadomestila za primer bolniške odsotnosti z dela zaradi bolezni ali nezgode, dodatna nezgodna kritja).

Zavarovanje za primer raka je zdravstveno zavarovanje, ki omogoča izplačilo izbrane zavarovalne vsote v primeru postavljene diagnoze rakavega obolenja.

Zavarovanec z izplačano zavarovalnino krije stroške za dodatna zdravljenja (npr. okrevanje v zdravilišču, alternativno zdravljenje ipd.), nego na domu, nadomesti izpad dohodka zaradi odsotnosti z dela ali izboljša kakovost življenja, ki jo je bolezen poslabšala. Namenjena so aktivni populaciji, zavarovanci pa lahko izbirajo med različnimi zavarovalnimi vsotami.

11.1.2.3 Zavarovanje Pomoč na domu

Zdravstveno zavarovanje Pomoč na domu je asistenčno zavarovanje za kratkotrajno pomoč na domu, namenjeno predvsem aktivni populaciji. V primeru bolezni ali nezgode posameznika, mu pomagamo olajšati njegov vsakdanjik ter mu omogočimo hitrejše in brezskrbno okrevanje (npr. pomoč pri gospodinjskih opravilih, pomoč pri opravljanju osnovnih življenjskih potreb ipd.). Asistenčna mreža, ki deluje po vsej Sloveniji, je v letih trženja tega produkta pridobila mnoge izkušnje in predstavlja zanesljivo pomoč našim strankam, ko jo potrebujejo.

11.1.2.4 Zavarovanje Dental

Zavarovanje Dental je zdravstveno zavarovanje, ki ga sestavljata dva paketa (paket Dental in paket Dental Plus). Paket Dental krije stroške preventivnih zobozdravstvenih storitev (na primer: čiščenje zobnega kamna) in raka ustne votline, paket Dental Plus, ki predstavlja nadgradnjo, pa ponuja celovito varnost v primeru potreb po zdravljenju zob ali protetiki.

Zavarovanju Dental je mogoče priključiti dodatno kritje Nezgoda, ki zagotavlja kritje stroškov zobozdravstvenih storitev kot posledica nezgode.

Zobozdravstvene storitve v okviru zavarovanja Dental opravlja naš pogodbeni izvajalec Poliklinika Ars Salutaris v Ljubljani ali Zagrebu.

11.1.3 VZPOREDNA ZDRAVSTVENA ZAVAROVANJA

V sklopu vzporednih zdravstvenih zavarovanj Vzajemna trži:

Zavarovanje Zdravstvena polica

Zavarovanje Drugo mnenje

Zavarovanje Specialisti senior

11.1.3.1 Zavarovanje Zdravstvena polica

Zdravstvena polica je sodoben zavarovalniški produkt (individualna in kolektivna oblika), za katerega povpraševanje v zadnjih letih strmo raste. Namenjen je organizaciji in kritju stroškov specialističnih zdravstvenih storitev, operativnih posegov, pridobitve drugega mnenja in drugih povezanih storitev.

Zavarovanec samostojna kritja lahko prosto izbira in se odloči za eno kritje ali pa jih kombinira v poljuben paket. Prilagojen produkt zavarovancem zagotavlja večjo fleksibilnost ter dostopnost. Za lažji in hitrejši dostop do storitev vsa kritja vključujejo brezplačno asistenco zavarovalnice, ki zagotavlja pomoč pri izbiri pogodbenega izvajalca zdravstvenih storitev v Sloveniji in v tujini ter celovito pomoč zavarovancem na njihovi poti do zdravja. Široka in razvejana mreža pogodbenih izvajalcev doma in v tujini zagotavlja visoke standarde kakovosti in strokovno izvedbo storitev.

V letu 2020 je zavarovancem na voljo tudi storitev Dr. Posvet, varen in zaseben kanal za posvet z zdravnikom.

11.1.3.2 Zavarovanje Drugo mnenje

Drugo mnenje je zdravstveno zavarovanje namenjeno kritju stroškov pridobitve drugega zdravniškega mnenja in posvetovalnega obiska pri zdravniku, in sicer za primere operativnih posegov ali bolezni, Zavarovanec tako lahko preveri ustreznost načrtovanega operativnega posega zaradi težje bolezni ali nezgode oziroma odpravi dvome v primeru diagnoze ali zdravljenja malignega raka, možganske kapi ali srčnega infarkta. Pomaga razumeti nadaljnje možnosti zdravljenja.

Drugo mnenje tako obsega komentar postavljene diagnoze, postopka zdravljenja in morebitna priporočila, posvetovalni obisk pri našem pogodbenem zdravniku (pred ali po pridobljenem drugem zdravniškem mnenju) in brezplačno asistenco za lažje uveljavljanje zavarovanja.

11.1.3.3 Zavarovanje Specialisti senior

Zavarovanje Specialisti senior je zdravstveno zavarovanje, namenjeno kritju stroškov nekaterih samoplačniških zdravstvenih storitev, zlasti stroškov specialističnih zdravstvenih storitev, skladno z izbranim paketom. Zavarovanec lahko tako izbira med različnimi paketi kritij, ki vključujejo tudi brezplačno asistenco zavarovalnice za lažji dostop do zdravstvenih storitev.

11.2 NEZGODNA ZAVAROVANJA

V sklopu nezgodnih zavarovanj Vzajemna trži produkte:

11.2.1 Nezgodno zavarovanje

Inovativna ponudba različnih kritij v okviru individualnih nezgodnih zavarovanj omogoča izbiro pravih kritij za vsako stranko. Zavarovanja lahko vključujejo klasična zavarovalna kritja, kot so za primer nezgodne smrti in trajne invalidnosti ter celo paleto drugih nezgodnih kritij (stroški za medicinske pripomočke, stroški za preureditev bivalnih prostorov, enkratno nadomestilo za bolnišnično zdravljenje, zlom kosti itd.). Poleg individualne oblike omogočamo tudi sklenitev družinske oblike nezgodnega zavarovanja.

Poleg individualnega nezgodnega zavarovanja tržimo tudi različne oblike kolektivnih nezgodnih zavarovanj. Kolektivno nezgodno zavarovanje je namenjeno predvsem skupinam (podjetjem, organizacijam itd.) in je, zaradi vključitve večjega števila oseb, praviloma cenovno ugodnejše od individualnega nezgodnega zavarovanja.

11.2.2 Nezgodno zavarovanje otrok in mladine

Nezgodno zavarovanje otrok in mladine je namenjeno najmlajšim zavarovancem ter mladostnikom, ki zavarovancem oziroma njihovim staršem zagotavlja izplačilo zavarovalne vsote v primeru trajne invalidnosti ali smrti zaradi nezgode, poleg tega pa vključuje tudi nekatera druga aktualna kritja.

11.2.3 Nezgodno zavarovanje starejših

Nezgodno zavarovanje starejših je zavarovanje za primer nezgode, prilagojeno starejšim zavarovancem. Oblikovano je kot vseživljenjsko zavarovanje, kar pomeni, da datum prenehanja zavarovanja ni vnaprej določen, zavarovancem pa omogoča ustrezno finančno varnost za ves čas trajanja zavarovanja. Na voljo je več različnih paketov.

12 FINANČNI REZULTAT

12.1 IZID POSLOVANJA IN KAZALNIKI FINANČNEGA REZULTATA

Vzajemna je v letu 2020 realizirala čisti dobiček v višini 11.851.602 evrov, 5.627.337 evrov čistega dobička se nanaša na dopolnilno zdravstveno zavarovanje in 6.224.265 evrov čistega dobička se nanaša na ostala zavarovanja. Pomemben del k doseženemu poslovnemu rezultatu v letu 2020 prispeva ustvarjen presežek prihodkov od naložb nad odhodki od naložb v višini 1.357.742 evrov.

Tabela 4: Kazalniki finančnega rezultata

	2020	2019	2018
Rast kosmate obračunane premije	103,6%	108,7%	106,9%
Škodni rezultat	80,2%	87,1%	91,2%
Stroškovni količnik	8,9%	10,1%	10,6%
Kosmati dobiček/izguba v % od čiste obračunanane premije	4,3%	3,7%	0,2%

12.2 PRIHODKI OD PREMIJ

Vzajemna je v letu 2020 obračunala 342.789.936 evrov kosmatih zavarovalnih premij, kar je za 3,6 odstotka več kot v letu 2019.

Obračunane kosmate premije za dopolnilno zdravstveno zavarovanje v letu 2020 predstavljajo 94,6-odstoten delež kosmatih zavarovalnih premij in so v višini 324.249.074 evrov za 3,6 odstotka višje od realiziranih v letu 2019.

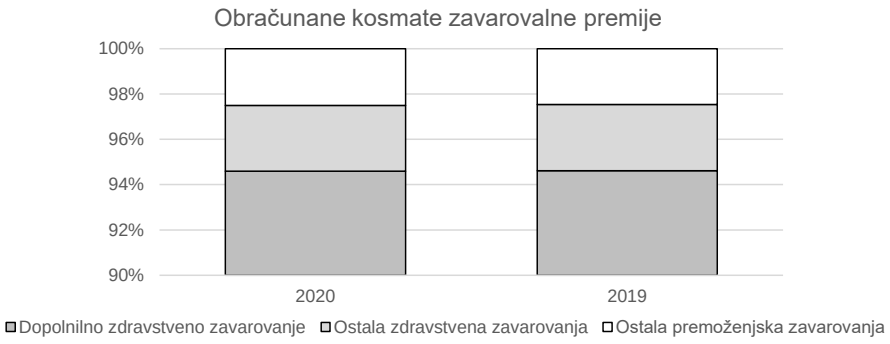
Obračunane kosmate premije ostalih zavarovanj v letu 2020 predstavljajo 5,4-odstoten delež in so v višini 18.540.862 evrov za 4,0 odstotke višje od realiziranih v letu 2019.

Tabela 5: Gibanje obračunanih kosmatih zavarovalnih premij v letih 2018, 2019 in 2020

v EUR

	2020	2019	Indeks 2020/2019	2018	Indeks 2020/2018
Dopolnilno zdravstveno zavarovanje	324.249.074	312.988.706	104	288.711.455	112
Ostala zdravstvena zavarovanja	9.939.363	9.700.466	102	8.426.412	118
Ostala premoženjska zavarovanja	8.601.498	8.130.335	106	7.171.626	120
Obračunane kosmate zavarovalne premije	**342.789.936**	**330.819.506**	**104**	**304.309.493**	**113**

Slika 7: Struktura obračunane kosmate zavarovalne premije v letih 2019 in 2020



Obseg kosmate zavarovalne premije v letu 2020 se v primerjavi s preteklimi obdobji povečuje:

- pri dopolnilnem zdravstvenem zavarovanju zaradi doseženega obsega sklenitev in dviga premije z marcem in septembrom 2019,
- pri ostalih zdravstvenih zavarovanjih zaradi razvoja in širitve ponudbe tržno privlačnih zavarovanj, prenove obstoječih zavarovanj in povečanega obsega prodaje ter rasti portfelja,
- pri nezgodnih zavarovanjih zaradi prenove obstoječih zavarovanj in povečanega obsega prodaje ter rasti portfelja.

12.3 ODHODKI ZA ŠKODE

Vzajemna je v letu 2020 obračunala 274.722.840 evrov kosmatih zneskov škod, kar je za 4,7 odstotka manj kot v letu 2019.

Obračunane kosmate škode za dopolnilno zdravstveno zavarovanje v letu 2020 predstavljajo 98,8-odstoten delež obračunanih kosmatih škod in so v višini 271.315.656 evrov za 4,6 odstotka nižje od realiziranih v letu 2019.

Obračunane kosmate škode ostalih zavarovanj v letu 2020 predstavljajo 1,2-odstoten delež in so v višini 3.407.185 evrov za 14,5 odstotka nižje od realiziranih v letu 2019.

Tabela 6: Gibanje obračunanih kosmatih škod v letih 2018, 2019 in 2020

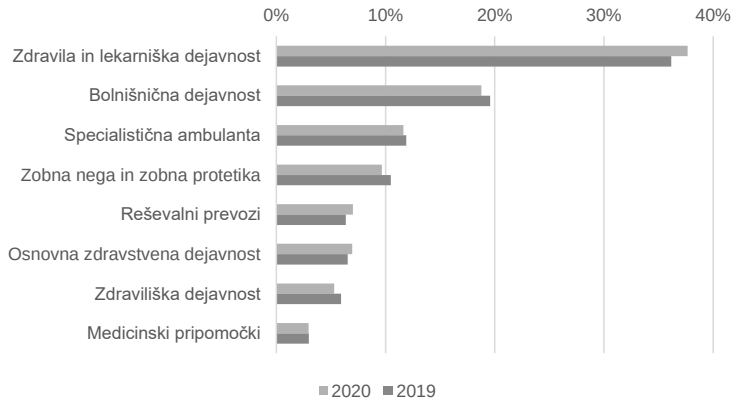
v EUR

	2020	2019	Indeks 2020/2019	2018	Indeks 2020/2018
Dopolnilno zdravstveno zavarovanje	271.591.589	284.263.596	96	274.445.184	99
Ostala zdravstvena zavarovanja	1.746.592	2.205.458	79	1.685.800	104
Ostala premoženjska zavarovanja	1.660.593	1.777.477	93	1.248.946	133
Obračunane kosmate škode	**274.998.774**	**288.246.532**	**95**	**277.379.930**	**99**

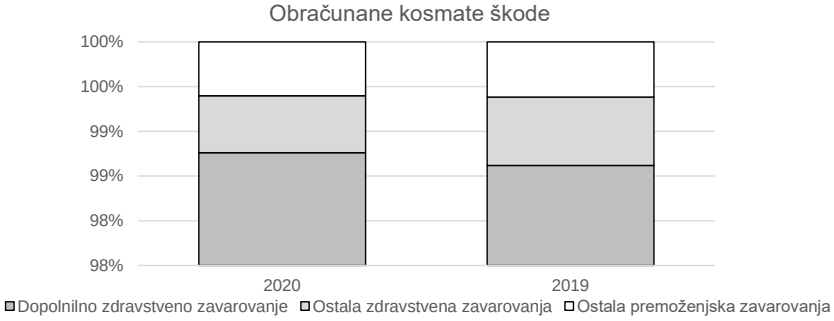
V letu 2020 največ prispevajo k skupnim odhodkom škod dopolnilnega zdravstvenega zavarovanja doplačila za zdravila in lekarniško dejavnost (37,7 odstotka) in doplačila z naslova bolnišnične dejavnosti (18,7 odstotka).

Obračunani odhodki za zdravila in lekarniško dejavnost so se v letu 2020 ohranili na ravni realiziranih v letu 2019 (0,5-odstotno znižanje). V letu 2020 se je v primerjavi z letom 2019 povečal delež zdravil iz vmesne liste, ki jih krijemo v 90 odstotnem deležu.
Obračunani odhodki za bolnišnično dejavnost so za 8,4 odstotka nižji glede na leto 2019 zaradi omejitev povezanih z ukrepi za ohranitev zdravja.

Slika 8: Struktura škod dopolnilnega zdravstvenega zavarovanja po dejavnostih v letih 2019 in 2020



Slika 9: Struktura obračunanih kosmatih škod v letu 2019 in 2020



Obseg obračunanih kosmatih škod v letu 2020 se v primerjavi s preteklimi obdobji znižuje, ker so se zaradi ukrepov povezanih z varovanjem zdravja in obvladovanjem epidemije v delu leta 2020 izvajale le nujne zdravstvene storitve.

12.4 OBRATOVALNI STROŠKI

Delež obratovalnih stroškov v čistih prihodkih od premij v letu 2020 je 8,9-odstoten. V primerjavi z letom 2019 se je delež stroškov v čistih prihodkih od premij znižal za 1,2 odstotne točke. Obratovalni stroški so v letu 2020 v višini 30.277.562 evrov za 7,5 odstotka nižji kot v letu 2019.

12.5 PRIHODKI IN ODHODKI NALOŽB

V letu 2020 se prihodki od naložb (1.478.442 evrov) nanašajo predvsem na prihodke od obresti (1.306.691 evrov) od obveznic, komercialnih zapisov, depozitov in nepravočasno plačanih premij. Obresti so bile v letu 2020 za 0,8 odstotka višje kot v letu 2019.

Prihodki od dividend so znašali 36.173 evrov.

Razlika med realiziranimi dobički od finančnih sredstev (114.644 evrov) in izgubami od finančnih naložb (118.142 evrov) je v letu 2020 znašala -3.498 evrov.

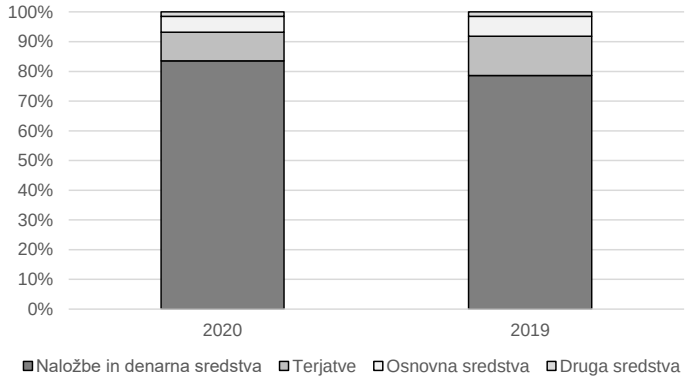
12.6 DRUGI PRIHODKI IN ODHODKI

Neto učinek drugih zavarovalnih in drugih prihodkov ter drugih zavarovalnih in drugih odhodkov je v letu 2020 znašal 12.084.870 evrov, kar je za 27,9 odstotka več kot v letu 2019. Z naslova izravnalnih shem, ki služijo kot mehanizem za izravnavo tveganj med zavarovalnicami zaradi različne starostne strukture zavarovancev dopolnilnega zdravstvenega zavarovanja, je Vzajemna v letu 2020 prejela 11.804.034 evrov, kar je 20,2 odstotka več kot v letu 2019.

13 FINANČNI POLOŽAJ

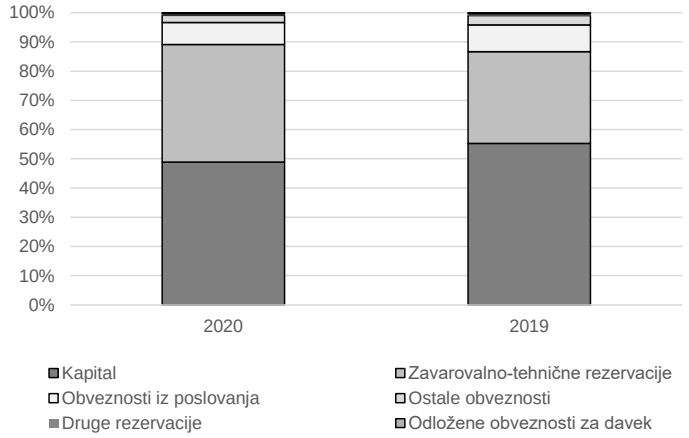
Na dan 31. 12. 2020 je bilančna vsota Vzajemne znašala 226.196.844 evrov in je bila višja od bilančne vsote z dne 31. 12. 2019 za 49.899.361 evrov oziroma 28,3 odstotka.

Slika 10: Struktura sredstev na dan 31. 12. 2019 in 31. 12. 2020



Stanje finančnih naložb, ki predstavljajo 81,9-odstoten delež sredstev, se je v primerjavi z letom 2019 povišalo za 37,1 odstotka in znaša 185.308.530 evrov.

Slika 11: Struktura obveznosti do virov sredstev na dan 31. 12. 2019 in 31. 12. 2020



Na dan 31. 12. 2020 znaša kapital zavarovalnice 110.636.775 evrov. V primerjavi z 31. 12. 2019 se je kapital povečal za 13.231.293 evrov oziroma za 13,6 odstotka zaradi višjih presežkov iz prevrednotenja finančnih naložb in realiziranega dobička v letu 2020.

Obveznosti, ki so na dan 31. 12. 2020 znašale 115.560.068 evrov, so se v primerjavi z 31. 12. 2019 povečale za 36.668.068 evrov oziroma 46,5 odstotka.

Tabela 7: Kazalniki finančnega položaja

	31.12.2020	31.12.2019
Delež kapitala v skupni pasivi	48,9%	55,3%
Delež zavarovalno-tehničnih rezervacij v skupni pasivi	40,2%	31,4%
Razmerje med finančnimi naložbami in zavarovalno tehničnimi rezervacijami	203,8%	244,3%
Delež finančnih naložb v sredstvih	81,9%	76,7%

14 NALOŽBENA POLITIKA IN STRUKTURA FINANČNIH NALOŽB

Vzajemna vodi finančno in s tem tudi naložbeno politiko tako, da je sposobna tekoče poravnavati vse obveznosti. Prosta sredstva nalaga v skladu z določili Zakona o zavarovalništvu, Politiko upravljanja finančnih naložb in Limitnim sistemom upravljanja finančnih naložb, ki temelji na sposobnosti prevzemanja tveganj zavarovalnice. Vzajemna skrbi za to, da je zagotovljena varnost naložb, kar pomeni tudi varnost vseh zavarovancev. Pri nalaganju sredstev je na prvem mestu izbor varnih naložb in skrb za razpršenost, pri čemer zavarovalnica skuša doseči najboljšo donosnost.

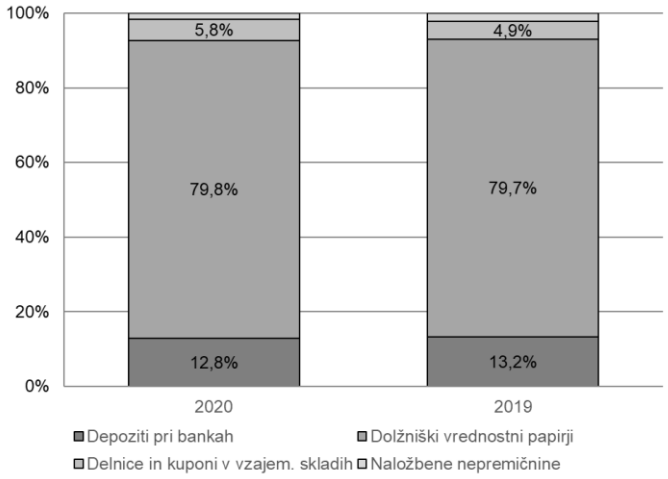
Tabela 8: Naložbe na dan 31. 12. 2019 in 31. 12. 2020

v EUR

Vrsta naložbe	31. 12. 2020	31. 12. 2019	Indeks 2020/2019
- depoziti pri bankah	24.145.554	18.261.933	132
- dolžniški vrednostni papirji	150.293.532	110.159.321	136
- delnice in deleži kupljeni za prodajo ter kuponi v vzaj.skladih	10.869.444	6.760.572	161
Skupaj finančne naložbe	**185.308.530**	**135.181.826**	**137**
Naložbene nepremičnine	3.132.084	2.995.957	105
Skupaj vse naložbe	**188.440.614**	**138.177.783**	**136**

Naložbeni portfelj se je v letu 2020 v primerjavi z letom 2019 zvišal za 50.262.831 evrov. Vrednost celotnega portfelja naložb se je v letu 2020 zvišala predvsem zaradi višjega realiziranega pozitivnega denarnega toka in višjih vrednotenj naložb.

Slika 12: Struktura naložb na dan 31. 12. 2019 in 31. 12. 2020



Razmerja strukturnih deležev so v letu 2020 v primerjavi z letom 2019 ostala na podobnih ravneh. Vzajemna je pri investiranju v dolžniške vrednostne papirje posebno pozornost posvečala obvladovanju obrestnega tveganja, kreditnega tveganja, likvidnostnega tveganja in tveganja koncentracije. Z razpršitvijo naložb med različne izdajatelje iz več držav, ohranjanjem povprečne zapadlosti obveznic in povprečne bonitetne ocene obveznic v letu 2020 je Vzajemna kljub večjemu portfelju naložb tržna tveganja, ki izhajajo iz portfelja dolžniških vrednostnih papirjev, ohranila na zmernih ravneh. Strukturni delež obveznic se je zvišal predvsem na račun nižjega strukturnega deleža denarja in depozitov ter naložbenih nepremičnin. Strukturni delež delniških naložb se je v letu 2020 glede na leto 2019 nekoliko zvišal, saj je Vzajemna v letu 2020 zvišala izpostavljenost do delniških naložb z novimi nakupi in predvsem zaradi rasti cen delniških naložb.

15 UPRAVLJANJE TVEGANJ

15.1 SISTEM UPRAVLJANJA TVEGANJ

Sistem upravljanja tveganj je sestavni del sistema internega upravljanja Vzajemne. Njegovi ključni elementi so zapisani v Strategiji in Politiki upravljanja tveganj Vzajemne. Strategija upravljanja tveganj, ki je bila osvežena v letu 2020, obsega vizijo, poslanstvo in strateške cilje upravljanja tveganj in opredeljuje razvoj sistema upravljanja tveganj po pomembnejših skupinah tveganj, ki so identificirana v Registru tveganj. V Strategiji je opredeljen apetit do tveganja, ki predstavlja najvišjo raven tveganja, ki ga je Vzajemna pripravljena sprejeti pri doseganju zastavljenih poslovnih ciljev, in je izhodiščna točka za ključne strateške, naložbene in vse druge pomembne odločitve Vzajemne. Apetit do tveganja se praviloma spreminja le v primeru pomembnih sprememb v finančnem položaju zavarovalnice, v razmerah na trgu ali v primeru spremembe strategije. Apetit do tveganja se ustrezno uporabi za oblikovanje limitnega sistema, ki ovrednoti ravni dopustnega tveganja po posameznih skupinah tveganj, določa mere za posamezna izbrana tveganja in njihove še dopustne meje vrednosti oziroma limite.

Politika upravljanja tveganj določa načela in okvire glede zahtev, načina delovanja ter odgovornosti posameznikov in vseh zaposlenih pri ocenjevanju tveganj ter izvajanju ukrepov, da tveganja ne presežejo dopustnih oziroma sprejemljivih ravni. Hkrati predstavlja temelj podrobnejšim področnim politikam upravljanja tveganj na pomembnejših področjih poslovanja. Okvir za celovito in učinkovito upravljanje tveganj sledi načelom in smernicam mednarodnega standarda ISO 31000.

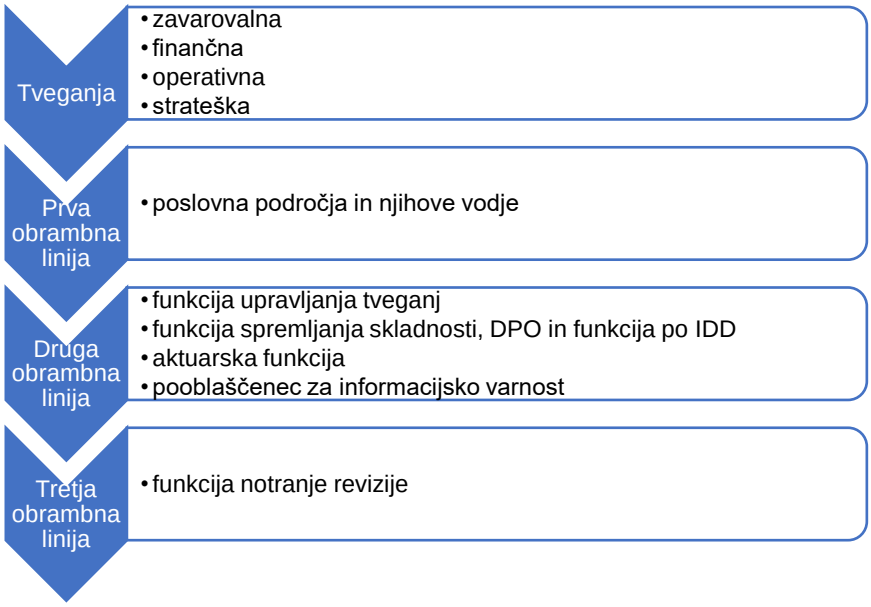
Ključni cilji sistema upravljanja tveganj so zlasti:

- ohraniti finančno stabilnost Vzajemne ob primerni višini kapitala in zagotoviti izpolnjevanje obveznosti njenim zavarovancem in poslovnim partnerjem;
- ščititi ugled Vzajemne;
- razvijati sistem upravljanja tveganj in izboljševati zavedanje zaposlenih o upravljanju tveganj;
- umestiti lastno oceno tveganj in solventnosti kot sestavni del strateškega planiranja in sistema upravljanja tveganj.

Sistem upravljanja tveganj na Vzajemni se izvaja na treh ravneh (t.i. model treh obrambnih linij):

- **prvo raven** tvorijo posamezna poslovna področja in njihovi vodje, ki so odgovorni za skladno poslovanje, aktivno upravljanje tveganj ter učinkovito delovanje notranjih kontrol;
- **drugo raven** tvorijo nosilec funkcije upravljanja tveganj, nosilec funkcije spremljanja skladnosti poslovanja (vključno s pooblaščencem za varstvo osebnih podatkov in nosilcem funkcije po IDD), nosilec aktuarske funkcije in pooblaščenec za informacijsko varnost, ter Odbor za upravljanje tveganj, ki s svojo raznoliko sestavo zagotavlja celovit pogled na področje upravljanja tveganj;
- **tretjo raven** predstavlja funkcija notranje revizije, ki poleg rednih zakonskih pristojnosti preverja tudi učinkovitost notranjega kontrolnega okolja in obdobno ocenjuje kakovost sistema upravljanja tveganj.

Slika 13: Model treh obrambnih linij



Vse štiri ključne funkcije upravljanja, t.j. funkcija upravljanja tveganj, funkcija spremljanja skladnosti, funkcija notranje revizije in aktuarska funkcija, so integrirane v organizacijsko strukturo in procese odločanja zavarovalnice ter imajo zagotovljeno ustrezno neodvisnost. Njihovo delovanje, vloge in odgovornosti so opredeljeni v ustreznih politikah, poleg tega so vzpostavljeni postopki rednega internega poročanja vseh ključnih funkcij.

Slika 14: Štiri ključne funkcije upravljanja Vzajemne

Funkcija upravljanja tveganj je odgovorna za razvoj okvira sistema upravljanja tveganj, za koordinacijo aktivnosti povezanih s tveganji in zagotavljanje pravilne implementacije in izvajanja politike ter strategije upravljanja tveganj. Poleg tega nadzoruje sistem upravljanja in splošni profil tveganj zavarovalnice ter koordinira proces poročanja regulatorju. Razvija metodologije upravljanja tveganj po posvetu z Odborom za upravljanje tveganj, z nadzorom pa zagotavlja skupen pregled profila tveganj. Funkcija upravljanja tveganj poroča upravi o izpostavljenosti tveganjem in ji svetuje na področju upravljanja z njimi.

Funkcija spremljanja skladnosti je umeščena v sistem notranjih kontrol (t.i. notranji nadzor) in sledi pomembnejšim predpisom, standardom, priporočilom in dobrim praksam na tem področju. Funkcija spremljanja skladnosti se izvaja ob upoštevanju načela sorazmernosti in pristopa na podlagi ocene tveganj, kar pomeni da se pri tem ustrezno upošteva tudi narava, obseg in zahtevnost poslov Vzajemne in ocena tveganj njenega poslovanja. V okviru funkcije spremljanja skladnosti je umeščen tudi pooblaščenec za varstvo osebnih podatkov (DPO) in funkcija zagotavljanja pravilnega izvajanja politik in postopkov za distribucijo zavarovalnih produktov (funkcija po IDD).

Aktuarska funkcija zlasti koordinira in nadzira izračun zavarovalno-tehničnih rezervacij, pri čemer zagotavlja ustreznost uporabljenih metod, modelov in predpostavk pri izračunu ter ustreznost,

zadostnost in kakovost uporabljenih podatkov. Poleg tega preverja ustreznost politike prevzemanja zavarovalnih tveganj in ustreznost višine zavarovalne premije za posamezne produkte ter ustreznost pozavarovanja.

Funkcija notranje revizije izvaja stalen in celovit nadzor nad poslovanjem zavarovalnice na osnovi ocene tveganj. Njena naloga je preverjanje in ocenjevanje procesov v povezavi z upravljanjem zavarovalnice, upravljanjem tveganj in kontrolnih postopkov.

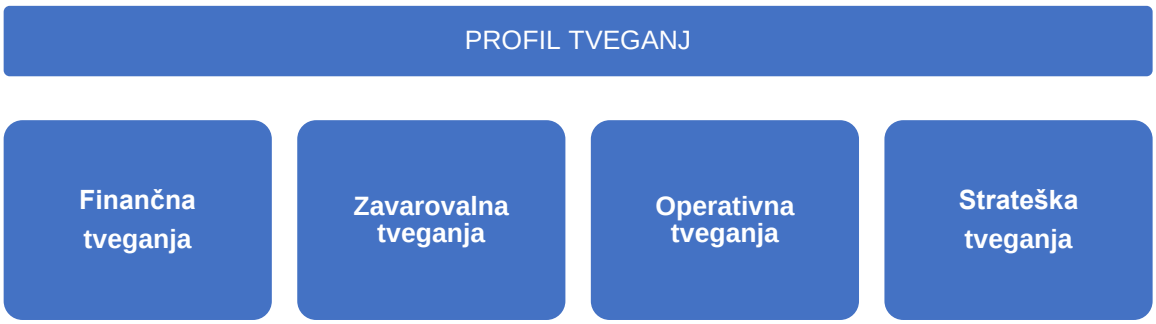
15.2 PROCES UPRAVLJANJA TVEGANJ

Ocenjevanje tveganj sestavljajo identifikacija, analiza in ovrednotenje tveganj. Rezultat ocenjevanja tveganj je Register tveganj, ki zajema najpomembnejša tveganja in ukrepe za njihovo upravljanje in obvladovanje. Register tveganj se osvežuje praviloma najmanj enkrat letno. Za pomembnejša tveganja iz Registra tveganj so v okviru limitnega sistema opredeljeni ključni kazalniki tveganj oziroma mere tveganj, ki se jih redno spremlja in skupaj z morebitnimi neželenimi dogodki in predvidenimi ukrepi posreduje upravi v okviru četrtletnega poročila o tveganjih.

Sistem upravljanja tveganj vključuje stalno in usklajeno sodelovanje med ključnimi in drugimi pomembnimi funkcijami v Vzajemni ter usklajeno in celovito poročanje o upravljanju tveganj upravi in nadzornemu svetu. Lastniki tveganj so odgovorni za stalno identifikacijo in spremljavo ključnih tveganj na svojem področju ter za vzpostavitev učinkovitih in delujočih notranjih kontrol. Vsi zaposleni morajo razumeti naravo tveganj in upravljati tveganja na svojem področju dela.

15.3 PROFIL TVEGANJ

Slika 15: Glavne vrste tveganj Vzajemne



Vzajemna je pri svojem poslovanju izpostavljena zavarovalnim, finančnim, operativnim in strateškim tveganjem. Podrobnosti o posameznih tveganjih so navedene v računovodskem delu poročila v poglavju 24 UPRAVLJANJE TVEGANJ.

15.4 PROCES LASTNE OCENE TVEGANJA IN SOLVENTNOSTI

Proces lastne ocene tveganj in solventnosti (v nadaljevanju: ORSA) zajema niz aktivnosti, ki predstavljajo orodje za sprejemanje odločitev in strateške analize. Namen procesa ORSA je oceniti, kako je profil tveganj zavarovalnice povezan s kapitalom. Proces ORSA je sestavni del strateškega in poslovnega planiranja in je redni krožni proces, ki obsega aktivnosti povezane z upravljanjem tveganj in upravljanjem kapitala. Proces in izvedba ORSA sta opredeljena v Politiki ORSA, ki določa posamezne aktivnosti, način izvedbe, postopke in odgovornosti v procesu ORSA, pa tudi okvirni terminski načrt. Učinkovit proces ORSA vključuje ustrezno strukturo, redno izvajanje, dokumentiranje ter učinkovito upravljanje in poročanje deležnikom. Rezultati so predstavljeni v Poročilu ORSA in so osnova za nadaljnje strateške in poslovne odločitve.

V procesu ORSA mora Vzajemna oceniti skupne solventnostne potrebe, ki izražajo lasten pogled zavarovalnice na vrsto tveganj, ki jim je izpostavljena, ter kapital in druga sredstva, potrebna za

obvladovanje teh tveganj. Zavarovalnica se sama odloči, kako bo izvedla to oceno glede na naravo, obseg in zahtevnost tveganj, povezanih z njeno dejavnostjo.

Pri izračunu skupnih solventnostnih potreb je treba upoštevati vsa pomembna tveganja in jih vrednostno opredeliti. Pri oceni celotnih solventnostnih potreb se upošteva tudi srednjeročni načrt upravljanja kapitala. Skupne solventnostne potrebe Vzajemne sestavljajo: zahtevani solventnostni kapital (SCR), popravek zaradi neprimernosti standardne formule, ocena sredstev za pokrivanje tveganj, ki niso vključena v standardni formuli in ocena sredstev za pokrivanje scenarijev in stresnih testov.

Vzajemna izvede lastno oceno tveganj in solventnosti vsaj enkrat letno, oziroma ob vsaki pomembni spremembi profila tveganj ali apetita po tveganju. Predvideno je, da se rezultati in ugotovitve iz Poročila ORSA vključijo v poslovni plan za naslednje leto in upoštevajo pri oblikovanju strategije in srednjeročnega plana Vzajemne. Uprava in širše poslovodstvo izvajata nadzor nad izvedbo procesa ORSA. Uprava potrdi rezultate ORSA glede na poslovno strategijo in apetit po tveganjih ter končno poročilo ORSA.

Rezultati poročila ORSA za leto 2020 kažejo, da ima Vzajemna ob uporabljenih predpostavkah srednjeročno dovolj kapitala tako za pokrivanje vsakoletnih zakonskih kapitalskih zahtev, kakor tudi za pokrivanje tveganj, ki niso zajeta v standardni formuli in jih je Vzajemna prepoznala v Registru tveganj pa tudi za morebitne uresničitve neugodnih scenarijev, ki jih je testirala v okviru procesa ORSA.

15.5 SISTEM NEPREKINJENEGA POSLOVANJA

Vzajemna ima vzpostavljen sistem upravljanja neprekinjenega poslovanja. Osnovna izhodišča za zagotavljanje neprekinjenosti poslovanja v Vzajemni so opredeljena v Strategiji izvajanja neprekinjenosti poslovanja. Strategija obsega zagotavljanje neprekinjenega delovanja informacijskega sistema Vzajemne in komunikacijskih kanalov, zagotavljanje storitev zunanjih izvajalcev, vključuje pa tudi načrte v primeru motenj (prekinitev) delovnih procesov ali neuporabnosti posameznih prostorov (lokacij).

Obvladovanje zagotavljanja neprekinjenosti poslovanja je stalen proces, ki je del celovitega obvladovanja vseh vrst tveganj pri poslovanju zavarovalnice in katerega je zavarovalnica dolžna izvajati skladno z zakonodajo. Proces zagotavljanja neprekinjenosti poslovanja pomeni pripravljenost zavarovalnice na morebitno uresničitev raznih vrst groženj in tveganj s pomočjo vnaprej pripravljenih in preizkušenih ustreznih preventivnih in kurativnih ukrepov ter aktivnosti za primere napak in katastrof.

Proces zagotavljanja sistema neprekinjenega poslovanja, predvsem pa analizo tveganj in analizo vplivov na poslovanje zavarovalnice, se praviloma enkrat letno osvežuje in usklajuje v skladu s spremembami v poslovnih zahtevah zavarovalnice, grožnjah in tveganjih za sistem ter organizacijskih spremembah v zavarovalnici.

Vzajemna je v letu 2020 v skladu s sprejeto Strategijo upravljanja z neprekinjenostjo poslovanja in Načrtom kriznega upravljanja preverila in nadgradila vse ključne načrte neprekinjenega poslovanja (npr. sklepanje zavarovanj, klicni in asistenčni center, obdelava in izplačilo škod, upravljanje naložb, plačilni promet, ipd.), zlasti z vidika epidemije covida-19 in čim večje zmožnosti zagotavljanja dela od doma ter poslovanja na daljavo.

15.6 POROČILO O SOLVENTNOSTI IN FINANČNEM POLOŽAJU VZAJEMNE

Vzajemna je v letu 2020 ponovno pripravila Poročilo o solventnosti in finančnem položaju Vzajemne, ki zajema informacije glede poslovanja in uspešnosti, sistema upravljanja, profila tveganj, vrednotenja za namene solventnosti in upravljanja kapitala v obdobju poročanja. Poročilo ima predpisano strukturo in je dopolnjeno z obrazci za poročanje kvantitativnih podatkov. Poročilo je predmet pregleda zunanjega

revizorja. Poročilo o solventnosti in finančnem položaju Vzajemne je javno dostopno na spletnih straneh Vzajemne.

15.7 NADALJNJI RAZVOJ SISTEMA UPRAVLJANJA TVEGANJ

Ključen poudarek v letu 2020 je bil na pravočasnem zagotavljanju vseh zahtevanih poročanj nadzorniku (četrtletni in letni kvantitativni obrazci, Poročilo o solventnosti in finančnem položaju, Redno poročilo nadzorniku). Vzajemna je v letu 2020 z namenom rednega spremljanja gibanja SCR in količnika kapitalske ustreznosti standardizirala pripravo internega četrtletnega izračuna SCR.

Vzajemna bo tudi v letu 2021 posebno pozornost namenila pravočasnemu poročanju nadzorniku, poleg tega se bodo okrepile priprave na implementacijo revizije Solventnosti II. Zavarovalnica bo tudi v letu 2021 nadaljevala z razvojem sistema upravljanja tveganj, krepitvijo internega poročanja o tveganjih na vseh ravneh, s poudarkom na razumevanju vsebinske povezave med poslovno strategijo, profilom tveganja zavarovalnice ter kapitalskimi zahtevami, kot se te odražajo v rezultatih vsakokratne lastne ocene tveganj in solventnosti ORSA. V okviru procesa ORSA bo v letu 2021 izvedena nadgradnja scenarijskih testov ključnih tveganj, predvsem v kontekstu epidemije covida-19. Poleg tega se bo Vzajemna v letu 2021 bolj sistematično posvetila tveganjem povezanim z izzivi trajnosti.

15.8 VARSTVO OSEBNIH PODATKOV

Vzajemna se zaveda pomena zasebnosti in ima vzpostavljen trden sistem upravljanja s področjem varstva osebnih podatkov.

Za zagotovitev dosledne in visoke ravni varstva osebnih podatkov ima Vzajemna oblikovana ustrezna pravila, politike in postopke, urejene pogodbene odnose z obdelovalci ter vzpostavljene tehnične in organizacijske ukrepe za zaščito osebnih podatkov. Pri obdelavah osebnih podatkov se upošteva vsa temeljna načela, podatke se obdeluje zakonito in pošteno ter se trudi za ustrezno informiranost in upoštevanje vidika posameznika. Poseben poudarek se namenja varstvu posebnih vrst osebnih podatkov.

Z namenom spremljanja notranje skladnosti s predpisi o varstvu podatkov ter izvajanja izobraževalnih in svetovalnih nalog je vzpostavljena stalna neodvisna funkcija pooblaščene osebe za varstvo osebnih podatkov, katere prednosti se kažejo zlasti v dvigu pomena in večji osredotočenosti na varstvo osebnih podatkov, v stalnosti nadzora in preventivi. Pooblaščena oseba za varstvo osebnih podatkov načrtuje in spremlja aktivnosti v okviru letnega načrta dela ter o napredku in tveganjih poroča neposredno upravi.

15.9 NOTRANJE REVIDIRANJE

Služba za notranje revidiranje ima pomembno vlogo pri prepoznavanju in obvladovanju tveganj v Vzajemni. Organizirana je kot štabna služba. Notranje revidiranje je pri izvajanju poslov dajanja zagotovil in storitev svetovanja usmerjeno v podporo naslednjih splošnih ciljev zavarovalnice:

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

Največ časa je notranja revizija v letu 2020 namenila izvajanju revizijskih pregledov s področij, ki so bila na podlagi ocene tveganj prepoznana kot najbolj tvegana, ali pa so bile zaznane potrebe z vidika optimizacije poslovnih procesov in doseganja poslovne učinkovitosti in uspešnosti.

Notranja revizija je v letu 2020 izvedla šest rednih revizijskih pregledov s področij obračuna plač, izvajanja postopkov ob inšpekcijskih pregledih, sprememb na zavarovalnih policah, Solventnosti II, spremljanja strategije ter varnosti spletne strani. Na podlagi revizijskih pregledov so bila podana priporočila za izboljšanje delovanja notranjih kontrol z namenom doseganja poslovnih ciljev zavarovalnice.

Poleg revidiranja je notranja revizija v letu 2020 izvajala tudi posle svetovanja. Kot neodvisen član se je vključevala v projektne skupine, svetovala na področju priprave in prenove internih aktov ter svetovala na drugih področjih. Ob koncu leta 2020 je sodelovala pri popisu in oceni tveganj v Vzajemni ter identificirana področja z najvišje ocenjenimi tveganji vključila v načrt dela za leto 2021.

Tudi v letu 2020 je služba skrbela za neprestano izpopolnjevanje strokovnega znanja z udeležbo na različnih strokovnih konferencah in delavnicah, ki so bile organizirane s strani Slovenskega inštituta za revizijo ter s strani drugih zunanjih strokovnih organizacij.

16 TRŽENJSKE IN RAZVOJNE AKTIVNOSTI

16.1 TRŽENJSKE IN PRODAJNE AKTIVNOSTI

V letu 2020 smo nadaljevali s širjenjem prepoznavnosti Vzajemne kot največje zdravstvene zavarovalnice s širokim naborom zdravstvenih in nezgodnih zavarovanj prilagojenih potrebam posameznika.

Pri trženju dopolnilnega zdravstvenega zavarovanja smo v letu 2020 v primerjavi s preteklimi obdobji na trgu nastopili umirjeno; predvsem je bilo manj spodbud v obliki daril ob sklenitvi dopolnilnega zdravstvenega zavarovanja.

Pri trženju zavarovanj za tujino smo nagovarjali dve ciljni skupini: prvo k obnovi letnega zavarovanja Multitrip, drugo oziroma vse ostale zavarovalce pa k sklenitvi kratkotrajnega ali letnega zdravstvenega zavarovanja za tujino. Obseg potovanj po svetu in potreba po zavarovanjih za tujino se je po razglasitvi pandemije močno zmanjšala. V Vzajemni smo sprejeli odločitev, da pri zavarovanjih za tujino prevzamemo kritje stroškov zdravstvenih storitev zaradi posledic okužb s koronavirusom za vse obstoječe zavarovalne pogodbe in za pogodbe, ki se bodo podaljševale ali sklepale na novo do določenega datuma.

Pomemben del trženjskih aktivnosti smo usmerili v prenovljeno zavarovanje Zdravstvena polica, ki je namenjeno kritju stroškov nekaterih samoplačniških zdravstvenih storitev. Pri starejši ciljni skupini smo tržili prilagojen produkt in jim na ta način omogočili vključitev v zavarovanje v okviru zavarovanja Specialisti senior.

Nadaljevali smo s trženjem zavarovanj za težje bolezni, ki zavarovancem prinaša večjo varnost v primeru nastopa težje bolezni in še posebej izpostavili ugodnost preventivne analize, ki posamezniku razkrije katera hranila so zanj glede na genetski zapis najbolj primerna.

V letu 2020 smo v okviru zavarovanj Dental nadaljevali s trženjskimi aktivnostmi v ciljni skupini oseb, ki prepoznajo potrebo po tovrstnem zavarovanju. Zaradi lokacije klinike v Ljubljani so bile aktivnosti osredotočene predvsem na osrednji in zahodni del Slovenije.

Pri nezgodnih zavarovanjih smo se osredotočali na trženje zavarovanj za različne starostne skupine, saj z aktualno ponudbo omogočamo sklenitev nezgodnega zavarovanja za vso družino.

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

Na segmentu pravnih oseb smo aktivno tržili kolektivna zavarovanja, ki podjetjem omogočajo sklenitev nezgodnih in zdravstvenih kritij za svoje zaposlene in njihove družinske člane, vključno s kritjem izplačila zavarovalnine v primeru težjih bolezni. Poleg kolektivnih zavarovanj v podjetjih tržimo tudi zavarovanja za tujino (kratkoročna in Multitrip), s katerimi podjetja svojim zaposlenim omogočajo varne poslovne poti v tujino tudi v času epidemije.

V času, ko se zavarovanja in pripadajoče storitve med zavarovalnicami bistveno ne razlikujejo, so pričakovanja strank po odličnem servisu vse večja. Zadovoljen uporabnik je tako pomemben dejavnik, ki vpliva na uspešnost podjetja.

Trženje zavarovanj je potekalo prek različnih prodajnih poti: predvsem preko lastne prodajne mreže, zunanjih zastopnikov/posrednikov in interneta; v manjšem obsegu tudi prek direktne pošte in turističnih agencij. Krepili smo trženje zavarovanj preko Klicnega centra. Za uresničevanje zastavljenih prodajnih ciljev so bile pomembne vse naštete prodajne poti. Ključni del aktivnosti je bil namenjen razvoju lastne prodajne mreže ter krepitvi sodelovanja z mrežo zunanjih agencij; preko teh dveh prodajnih poti dostopamo do obstoječih in potencialno novih zavarovancev. Naša prisotnost na terenu in prodajna komunikacija je bila s krepitvijo mreže bistveno večja in tudi to je pomembno vplivalo na dosežene rezultate.

Pomembno vlogo pri izboljšanju konkurenčne moči v odnosu s strankami ima Klicni center, ki se je strateško preoblikoval. Klicni center je sedaj ločen na podporni in prodajni center, z ločenima ekipama sodelavcev, drugačnim pristopom upravljanja, motiviranja in izobraževanja.

Na področju pomoči zavarovancev so se okrepile aktivnosti z naslova asistenčnih storitev, prav tako pa je opazen tudi porast elektronske komunikacije s strankami. V skrbi za čim boljšo uporabniško izkušnjo se redno izvajajo tudi merjenja zadovoljstva s storitvami Vzajemne.

Aktivni smo bili pri komunikaciji programa zvestobe Varuh zdravja. Nadaljevali smo z nagrajevanjem zvestobe članov Varuha zdravja in dodali nagrajevanje zvestobe po petih letih. Zavarovancem poleg koriščenja različnih ugodnosti omogočamo koriščenje dobroimetij ob sklenitvi novih zavarovanj oziroma drugih ugodnosti glede na število sklenjenih zavarovanj. Člane Varuha zdravja skozi vse leto spodbujamo z različnimi aktivnostmi k skrbi za njihovo zdravje in dobro počutje.

Teden dni po razglasitvi epidemije smo na trg lansirali storitev Dr. Posvet, ki vse dni v letu, 24 ur na dan omogoča varen posvet s slovenskimi zdravniki na daljavo prek priljubljenih aplikacij za klepet (Viber, Facebook Messenger, WhatsApp in Telegram).

Večji tržno-komunikacijski akciji sta bili junijska in jesenska akcija Zdravstvena polica v sklopu katere smo javnosti predstavili tudi našo novo celostno grafično podobo in blagovno znamko Varuh zdravja.

16.2 RAZVOJNE AKTIVNOSTI NA PODROČJU ZAVAROVANJ IN STORITEV

V letu 2020 smo prenovili **individualno in kolektivno zdravstveno polico**. Bistvene novosti so povečana fleksibilnost, prilagoditev paketov in premij (razvoj novega produkta za otroke Junior, dodatno kritje Zdravila), s čimer smo zagotovili konkurenčnost na trgu. Gre za dinamične produkte, ki se stalno prilagajajo potrebam strank.

Novost je tudi možnost uveljavljanja specialističnih pregledov prek video posveta **(storitev E-zdravnik)**, ki se v dogovoru s stranko, lahko za določena področja oziroma specialnosti organizira tudi na tovrsten način.

Proti koncu leta 2020 smo razvili še eno novo zavarovanje, in sicer **individualno zdravstveno zavarovanje Covid**. Gre za zavarovanje, ki zagotavlja izplačilo zavarovalne vsote, če zavarovanec zboli ter je hospitaliziran in intenzivno zdravljen zaradi posledic okužbe z virusom SARS-CoV-2.

Storitev Dr. Posvet – v zadnjem obdobju postaja vedno bolj aktualna ponudba zdravstvenih storitev na daljavo, zato smo v mesecu marcu 2020 lansirali novo storitev Dr. Posvet. Je klepet z zdravnikom 24/7, ki je mogoč prek različnih priljubljenih klepetalnikov (Viber, WhatsApp, Messenger, Telegram ali preko sms).

Zavarovanje Tujina in covid-19 – glede na potek dogajanja v letu 2020, povezanega s pandemijo covida-19, smo v okviru zavarovanja Tujina, vključili kritje stroškov zdravstvenih storitev zaradi posledic okužb s covidom-19.

Prijaznejše poslovanje s strankami – v letu 2020 smo nadaljevali z digitalizacijo procesov, s katerimi našim strankam olajšujemo dostopnost do naših storitev.

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

Vlaganja v letu 2020 se nanašajo predvsem na nakup programske in računalniške opreme, vlaganja v poslovne prostore zaradi prenove ali selitve prostorov ter ostale opreme.

Tabela 9: Investicije v opredmetena osnovna sredstva, neopredmetena sredstva in naložbene nepremičnine v letu 2019 in 2020

v EUR

	2020	2019	Indeks 2020/2019
Opredmetena osnovna sredstva	775.694	500.455	155
- nepremičnine	40.581	61.636	66
- oprema in druga opredmetena osnovna sredstva	735.113	438.819	168
Neopredmetena sredstva	378.782	637.756	59
Naložbene nepremičnine	0	33.107	0
Skupaj	**1.154.476**	**1.171.319**	**99**

16.4 INFORMACIJSKA PODPORA

Živimo v hitro spreminjajočem digitaliziranem svetu, v katerem informacijski sistemi, še bolj pa podatki hranjeni v njih, igrajo vedno večjo vlogo. Vzajemna je v kritični meri odvisna od svojih informacijskih

sistemov, saj je dobršen del poslovnih procesov že digitaliziran in brez njih poslovanje ni več mogoče. Vloga informacijske tehnologije je torej ključna ne le za zagotavljanje tekočega poslovanja, temveč tudi pri podpori razvoja podjetja v prihodnje. Stalna vlaganja v informacijsko tehnologijo so potrebna za stabilno in učinkovito izvajanje poslovnih procesov, za zagotavljanje regulatorne skladnosti ter še posebej za zagotavljanje ustrezne stopnje varnosti podatkov zavarovancev Vzajemne.

Kako pomembna je digitalizacija poslovnih procesov se je v letu 2020 pokazalo v praksi s pojavom covida-19. V skladu s spremenjenimi okoliščinami smo kot odgovor na pojav pandemije zagotovili vso potrebno strojno in programsko opremo ter vzpostavili sisteme s katerimi smo omogočili varno izvajanje vseh ključnih procesov iz oddaljenih lokacij kakor tudi nemoteno delo od doma. Med drugim smo vzpostavili nova sodobna orodja za sodelovanje in komunikacijo in vsem sodelavcem zagotovili moderno tekstovno, glasovno in video komunikacijo znotraj podjetja in s strankami. Z vpeljavo modernih kolaboracijskih orodij, smo uspešno realizirali tudi večjo razvojno aktivnost s katero smo nadomestili in modernizirali sistem elektronske pošte.

Omejitve gibanja, prepoved neposrednega trženja, zaprtje ne nujnih trgovin in drugi ukrepi za zajezitev pandemije so digitalne kanale prodaje postavile v ospredje kot edino možnost za prodajo izdelkov in storitev. S tem smo se v času onemogočene neposredne komunikacije s strankami soočili tudi na Vzajemni, zato smo razvili in implementirali sistem za izvedbo oddaljenega podpisa ter zagotovili sklepanje zavarovanj na daljavo. Strankam smo tako omogočili, da lahko zavarovanje uredijo v varnem domačem okolju. V preteklem letu je bila celovite prenove deležna naša korporativna spletna stran, ki je obsegala tako tehnološke zaledne sisteme kot samo uporabniško izkušnjo. Aktivnosti na tem področju sedaj nadaljujemo s prenovo spletne telovadnice in intranetne strani. V večji razvojni aktivnosti smo razvili in implementirali tudi nove zaledne sisteme, ki so nam omogočili, da smo na trg lansirali storitev telemedicine Dr. Posvet.

Digitalizacija poslovanja je danes v zavarovalništvu prevladujoča tema, čeravno so ključni prodajni, pa tudi nekateri drugi procesi vseeno še za odtenek bolj tradicionalni kot na ostalih področjih finančne industrije. V letu 2020 smo digitalizirali proces vodenja sej uprave, kar se je v času epidemije izkazalo kot posebej pomembno. Prav tako smo implementirali nov sistem za rezervacijo terminov zdravstvenih storitev neposredno v obstoječih koledarjih zdravstvenih ustanov. Z uvedbo novih mehanizmov za elektronsko izmenjavo podatkov smo digitalizirali tudi proces izmenjave e-računov. Naši cilji na področju digitalizacije so ambiciozni, zato bomo v prihodnje nadaljevali z izgradnjo digitalnega srednjega sloja za celostno integracijo zalednih sistemov z raznovrstnimi t.i. »front-end« aplikacijami. Nadaljevali bomo s posodobitvijo spletne poslovalnice, velik poudarek pa bomo namenili tudi prenovi in optimizaciji aplikacij za prodajo zavarovanj. Prav tako bomo nadaljevali z aktivnostmi za podporo obstoječih in novih partnerskih prodajnih mrež.

Ustrezno upravljanje s podatki, je ključno ne le zaradi zagotavljanja regulatornih zahtev, temveč tudi zato, ker v digitalizirani družbi le ti predstavljajo osnovno podlago, na kateri bomo lahko gradili svoje poslovanje v prihodnosti. S kakovostnim upravljanjem podatkov izboljšujemo njihovo obdelavo, učinkovitost analitike in obveščanja, predvsem pa poslovnim uporabnikom omogočamo, da z njihovo pomočjo ustvarjajo nove poslovne priložnosti. V preteklem letu smo veliko pozornosti namenili prenovi podatkovnega skladišča in nadgradnji poročilnih in analitičnih sistemov. Regulatorno okolje nam prinaša nove zahteve zato smo nadaljevali tudi z avtomatizacijo podpore za Zakon o varstvu osebnih podatkov, kakor tudi z aktivnostmi za zagotovitev skladnosti s prihajajočimi spremembami računovodskih standardov.

Ob vsem naštetem seveda nismo zanemarili digitalizacije procesov v okviru razvoja produktnega portfelja, kakor tako tudi ne nadaljnjega izboljšanja podpore internemu poslovanju. Nadaljevali smo s širitvijo uporabe sistema CRM in optimizacijo podpornih procesov izvajanja zavarovanj in zavarovalnih primerov. Nadaljevali smo tudi z aktivnostmi za nadgradnjo/zamenjavo sistema za podporo finančnemu

poslovanju in izvedli zamenjavo informacijskega sistema, ki zagotavlja delovanje telefonije našega klicnega centra.

Na področju IT sistemske infrastrukture, ki poleg strojne in programske opreme obsega tudi oba podatkovna centra, smo v preteklem letu izvedli zamenjavo centralnih diskovnih polj kakor tudi ključne strežniške infrastrukture. Aktivnosti na tem področju nadaljujemo z zamenjavo in nadgradnjo sistemov varnostnega kopiranja podatkov, zamenjavo sistema dvofaktorske avtentikacije in zamenjavo notranjih ter zunanjih požarnih pregrad.

Skupek vseh naših informacijskih sistemov je kompleksna med seboj tesno integrirana celota, zato bomo nadaljevali z aktivnostmi za izboljšanje procesa upravljanja sprememb, s katerimi bomo aktivnosti lahko dolgoročno še bolje nadzirali in načrtovali. Zaradi tega bomo nadaljevali s postopkom za zamenjavo obstoječe aplikativne rešitve za vodenje zahtevkov s katero bomo celoten proces poenostavili oziroma izboljšali.

Ker smo iz dneva v dan bolj izpostavljeni kibernetskim grožnjam bomo še naprej veliko pozornost posvečali področju kibernetske varnosti. V preteklem letu smo implementirali sistem za nadzor aktivnosti zunanjih izvajalcev, v naslednjem letu pa načrtujemo nadaljevanje aktivnosti za vpeljavo sistema za upravljanje varnostnih informacij in dogodkov ter sistema za tvorjenje nasprotnih varnostnih kopij. Zagotavljanje kibernetske varnosti tako ostaja eden izmed ključnih izzivov, kjer bomo tudi v prihodnje nadaljevali z vlaganjem v ustrezno strojno, programsko opremo ter z izobraževanjem tako tehničnega kadra kot tudi končnih uporabnikov.

17 TRAJNOSTNI RAZVOJ

Vzajemna svoje poslanstvo razume in udejanja mnogo širše od zagotavljanja varnosti v obliki zavarovanj. S svojo dejavnostjo aktivno soustvarjamo družno znanja, sožitja, medsebojne pomoči in modrosti. Družbo, ki svoj razvoj utemeljuje na zdravju in dobrobiti vseh ljudi. Vse to povzema tudi naš slogan: *Gradimo zdravo družbo*.

Ker Vzajemna s svojimi dejavnostmi pooseblja varuha zdravja, se je pod svoje dejavnosti začela tudi podpisovati s tem poimenovanjem in se na trgu predstavljati z blagovno znamko: Varuh zdravja.

17.1 DRUŽBENA ODGOVORNOST DO KLJUČNIH DELEŽNIKOV

Vzajemna je v letu 2020 svoje aktivnosti prilagodila v prvi vrsti novim okoliščinam, povezanim z epidemijo covida-19, zaradi katere je bila odpovedana večina dogodkov v živo, ter značilnostim in

interesom posameznih ciljnih javnosti. Trajnostni vidiki našega poslovanja so bili usmerjeni predvsem v podpiranje strateških ciljev zavarovalnice. Medsebojno zaupanje in razumevanje smo gradili z družbeno odgovornimi aktivnostmi ter celovitim informiranjem javnosti in njihovih predstavnikov, zavarovancev in zaposlenih o delovanju, aktivnostih in ponudbi Vzajemne. Javnost smo z uporabo različnih komunikacijskih orodij obveščali o pomembnih vidikih poslovanja zavarovalnice Vzajemne in si s transparentnim, doslednim in dvosmernim komuniciranjem prizadevali za utrjevanje zaupanja in ugleda zavarovalnice. Poleg tega tudi z različnimi spletnimi orodji vzdržujemo odnose in vzpostavljamo dialog s svojimi zavarovanci in člani.

17.1.1 ZAVAROVANCI

V Vzajemni se zavedamo pomena prave informacije za svoje zavarovance, zato smo v času epidemije še posebej veliko pozornost namenili asistenčnemu centru, kjer smo zavarovancem nudili potrebne informacije, kako čimprej do ustrezne zdravstvene oskrbe.

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

Skrb za zdravje zavarovancev

Vzajemna svojim članom omogoča brezplačno članstvo v programu Varuh zdravja, v okviru katerega ponuja ugodnosti za svoje zavarovance in skozi vse leto z različnimi aktivnostmi skrbi za njihovo zdravje in dobro počutje. Spodbuja jih k zdravemu načinu življenja, zato jim na številnih družabnih dogodkih in sejmih omogoča brezplačne meritve krvnega tlaka, holesterola in krvnega sladkorja.

Poleg tega svojim članom nudi nižje prijavnine na različne športne dogodke ter brezplačne tečaje teka na smučeh in smučarske tečaje za njihove otroke. Ta del dejavnosti je bil zaradi okoliščin, povezanih z epidemijo koronavirusa začasno zadržan, vendar bo ponovno zagnan takoj, ko bodo epidemiološki pogoji in vladni ukrepi tovrstne dejavnosti dopuščali.

V letu 2020 je Vzajemna svoja prizadevanja za zdravo in aktivno življenje nadaljevala z največjo slovensko spletno telovadnico Varuh zdravja, kjer so različne spletne vadbe na voljo vsem povsem brezplačno, v drugi polovici leta pa je to dejavnost nadgradila s sodelovanjem z dr. Mitjo Bračičem, ki je v pisnih prispevkih in videoposnetkih v medijih in na spletnih družbenih omrežjih Vzajemne poudarjal pomen telesne pripravljenosti kot preventivi pred športnimi poškodbami in govoril tudi o zdravem načinu življenja.

Poprodajne aktivnosti

Zagotavljanje visoko kakovostnih storitev in zadovoljstvo zavarovancev je odvisno od ravnanja zaposlenih, zato je zelo pomembna njihova strokovnost, usposobljenost, motivacija in pravi odnos. Da bi najbolje spoznala potrebe in želje svojih zavarovancev, izvaja Vzajemna »klic dobrodošlice« in »klic zahvale«, s katerima preveri zadovoljstvo novih zavarovancev s storitvami ali pa odgovori na morebitna vprašanja.

Poleg tega preverja tudi zadovoljstvo obstoječih zavarovancev, ki uveljavljajo asistenčne storitve. Klicni center nudi splošno pomoč in informacije ter skrbi za hitre in natančne odgovore na vprašanja zavarovancev, ki se nanašajo predvsem na kritja posameznih vrst zavarovanj, na pravice iz obveznega in dopolnilnega zdravstvenega zavarovanja ter način uveljavljanja teh pravic. Na področju asistenčnih

storitev klicni center zavarovancem nudi tudi pomoč tako pri organizaciji obiskov pri Vzajemninih asistenčnih izvajalcih iz mreže izvajalcev zdravstvenih storitev Varuha zdravja kakor tudi v javni mreži.

Skrb za zdravje naših zavarovancev je izjemno pomembno, zato klicni center redno izvaja tudi aktivnosti, s katerimi pospešuje uveljavljanje zobozdravstvenih storitev pri tistih zavarovancih, ki imajo sklenjeno zavarovanje Dental. Klicni center se vse bolj uveljavlja tudi kot ena izmed prodajnih poti.

17.1.2 POSLOVNI PARTNERJI

Vzajemna se pri uresničevanju zastavljenih ciljev in strategije povezuje z zunanjimi poslovnimi partnerji. Sodeluje s podjetji, prek katerih zavarovanci plačujejo premije, z izvajalci zdravstvenih storitev, pri katerih zavarovanci uresničujejo pravice iz svojih zdravstvenih zavarovanj, in Zavodom za zdravstveno zavarovanje Slovenije, ki je glavni akter in oblikovalec pravic obveznega zdravstvenega zavarovanja, kar neposredno vpliva tudi na pravice iz dopolnilnega zdravstvenega zavarovanja. Svoje sodelovanje vedno ponudi pri projektih, katerih rezultat vpliva na zdravstveno varnost in zadovoljstvo zavarovancev, organizira pa tudi strokovna in družabna srečanja. Njeni zaposleni redno delijo svoje znanje, dobre primere poslovanja in predloge za spremembe na različnih strokovnih posvetih in konferencah ter sodelujejo v mnogi zunanjih strokovnih skupinah.

Sodelovanje s podjetji

V okviru programa *Varuh zdravja za podjetja* vključuje podjetja, s katerimi sodeluje, v skrb za zdravje in zdrav način življenja svojih zaposlenih. Poleg možnosti uporabe spletne telovadnice izpostavlja tudi projekt »iHELP« oziroma Srcu prijazno podjetje in kot imetnica istoimenskega certifikata povezuje zaposlene, podjetja in zavarovance ter jih spodbuja k medsebojni pomoči ob nezgodah ali nenadnem zastoju srca.

Mreža izvajalcev zdravstvenih storitev Varuh zdravja

Vzajemna je v skladu s preobrazbo v Varuha zdravja prenovila tudi ime in celostno grafično podobo mreže izvajalcev, ki se odslej namesto Vzajemna Net imenuje Mreža izvajalcev zdravstvenih storitev Varuha zdravja. V vsem času delovanja mreže jo je Vzajemna vsebinsko nadgrajevala ter s svojimi pogodbenimi partnerji iz mreže zgradila odlične odnose in razvojne priložnosti.

Vzajemna ves čas prisega na kakovostne in hitro dostopne zdravstvene storitve ter izpostavlja zaupanje kot eno izmed temeljnih vrednot vzajemnega sodelovanja. To dejstvo je navzven poudarjeno s pripisom Partner ob uporabi novega logotipa Varuha zdravja. Izvajalce zdravstvenih storitev namreč Vzajemna vidi kot partnerje za zagotavljanje kakovostnih in dostopnih zdravstvenih storitev svojim zavarovancem. Za označevanje izvajalcev zdravstvenih storitev Varuha zdravja je uporabljena nova barvna shema, ki se asociativno navezuje na zdravstvo, in sicer se približa olivno zeleni.

17.1.3 MEDIJI

Komuniciranje Vzajemne z mediji temelji na odprti in dvosmerni komunikaciji, ki poteka redno, korektno in dosledno. Z vidika hitrega in učinkovitega informiranja velikega števila članov kakor tudi zavarovancev Vzajemne predstavljajo mediji pomembnega partnerja. Ob pomembnejših dogodkih ter poslovnih odločitvah in spremembah družba organizira dogodke, objavlja sporočila za javnost, ki so dostopna na spletni strani in spletnih družbenih omrežjih Vzajemne, in posreduje ažurne odgovore novinarjem.

17.1.4 ZAPOSLENI

Število zaposlenih in izobrazbena struktura

Leto 2020 je bilo deležno številnih izzivov tako za poslovanje zavarovalnice kot na področju ohranjanja zavzetosti in spodbujanja zaposlenih. Večletni ukrepi za izvajanje močne organizacijske kulture so bile v letu 2020 zelo dobra popotnica za ohranjanje stabilnosti in motiviranosti naših zaposlenih. Še naprej ohranjamo visok delež visoko izobraženega kadra in kljub izzivom, ki so poledica epidemije covida-19 skrbimo za stalen razvoj naših zaposlenih in za promocijo delodajalca za privabljanje novih sodelavcev.

Število zaposlenih na dan 31.12.2020: 362
Delež zaposlenih žensk: 73 odstotkov
Povprečna starost zaposlenih: 42,8 let

Izobrazbena struktura je prikazana v tabeli v nadaljevanju.

Tabela 10: Izobrazbena struktura zaposlenih na Vzajemni v letu 2019 in letu 2020

	31.12.2020		31.12.2019		Indeks
	število	struktura	število	struktura	2020/2019
osebe z izobrazbo ISCED 3 (končana srednja šola: poklicna, strokovna ali splošna)	3	0,8	1	0,3	300
osebe z izobrazbo ISCED 4 (končan maturitetni tečaj, poklicni tečaj ali opravljen mojstrski izpit)	126	34,8	121	33,7	104
osebe z izobrazbo ISCED 5 (končana višja šola, visoka šola, fakulteta ali akademija, bolonjski diplomant, specializacija, strokovni magisterij)	218	60,2	223	60,7	98
osebe z izobrazbo ISCED 6 (končan znanstveni študij in opravljen naziv magister znanosti ali umetnosti, doktor znanosti)	15	4,1	14	5,3	107
Skupaj	**362**	**100,0**	**359**	**100,0**	**101**

Komuniciranje z zaposlenimi

Na področju komuniciranja z zaposlenimi Vzajemna skrbi za celovito informiranje zaposlenih o poslovanju zavarovalnice. Pomemben komunikacijski kanal komuniciranja z zaposlenimi predstavlja intranet, s katerim dnevno obvešča in osvešča svoje zaposlene o aktualnih poslovnih dogodkih s področja zakonodaje in lastnega poslovanja ter načrtovanja. Z elektronskim obveščanjem (e-novice) prejmejo zaposleni tedensko obvestilo o aktualnem dogajanju in novostih. Četrtletno izdaja tudi interni tiskani časopis Novice Vzajemne, pri katerem sodelujejo zaposleni s svojimi članki in tako podrobneje predstavijo dejavnosti zavarovalnice, tržne in promocijske akcije ter aktualno dogajanje v notranjem in zunanjem okolju.

Vzajemna kot zdrava organizacija

Skrb za zdravje in varstvo naših zaposlenih je ena od prioritet naših zaposlenih, prav tako tudi naših zavarovancev. S prilagoditvijo dela na domu smo veliko pozornosti namenili tudi urejenim delovnim prostorom naših zaposlenih v domačem okolju.

V okviru **certifikata Srcu prijazno podjetje** zaposlenim omogočamo seminar temeljnih postopkov oživljanja z uporabo deflibrilatorja. Skladno s **Promocijo zdravja na delovnem mestu** pa je bilo leto

2020 zaznamovano predvsem z osveščanjem zaposlenih o pomenu zdravega načina življenja, gibanju, skrbi zase in psihofizični kondiciji.

Mesec september smo poimenovali **mesec delovne sreče** in sodelavce spodbujali k še boljšim odnosom med sodelavci in krepitvi zavzetosti.

Vzajemna v običajnih okoliščinah organizira za zaposlene družabne in športne dogodke, s katerimi skrbi za utrjevanje dobrih odnosov, spodbuja njihovo druženje in povečuje njihovo pripadnost zavarovalnici. Ker je bila izvedba dogodkov v živo v delu leta 2020 omejena, so bile nekatere dejavnosti preseljene na splet in organizirane prek video konferenc. Na ta način je bila izvedena večina delavnic in drugih srečanj, ki jih Vzajemna organizira z namenom osveščanja o načrtih Vzajemne in krepitvi motivacije zaposlenih:

- Vsakoletno **Strateško konferenco** vseh zaposlenih smo izvedli v začetku leta 2020. Namenili smo jo krepitvi zavzetosti in ohranjanju visoke motivacije za lažje soočanje s spremembami.
- Aktivnosti **Centra odličnosti,** kjer mesečno zaposlenim ponujamo prostovoljna izobraževanja s področja zavarovalništva in zdravstvenega sistema, urejenega delovnega okolja, zdravega načina življenja in drugih vsebin za osebni in strokovni razvoj zaposlenih, smo preselili v on-line okolje in tako še vedno ohranjali stik z našimi zaposlenimi.
- Prav tako smo vsakoletno dobro prakso neformalnega **obiskovanja zaposlenih na poslovnih enotah in centrali**, ki ga je izvajala uprava skupaj s kadrovsko službo, v letu 2020 nadomestili z virtualnim srečanjem.
- Tradicionalni **dan odprtih vrat** za naše najmlajše je letos nadomestilo zabavno e-gradivo, **božično predstavo** pa smo skupaj z Vzajemkom preselili v virtualno okolje

V ospredje je v letu 2020 prišlo delovanje Vzajemne pod okriljem polnega certifikata Družini prijazno podjetje, ki ga je pridobila leta 2011. Z izvajanjem začrtanih ukrepov spreminja lastno organizacijsko kulturo in ozavešča vse zaposlene, da je poklicno in zasebno življenje združljivo. V okviru certifikata Vzajemna zaposlenim zagotavlja prijazno delovno okolje in prispeva k izboljšanju njihovega zadovoljstva. Veliko ukrepov je namenjenih tudi krepitvi vezi med našimi zaposlenimi in njihovimi otroci. Naše prvošolčke smo obdarili s šolskimi potrebščinami, staršem pa omogočili, da so jih prvi dan varno pospremili v šolo.

Vzajemna v zunanjem okolju

Vzajemna se je s projektom prenove Etičnega kodeksa in kompetenc uvrstila med 5 finalistov za **Najboljšo kadrovsko prakso 2020**. Inovativnost projekta je predvsem v povezovanju dveh poslovnih področij – kadrovske službe in skladnosti poslovanja.

Uspešna **Vseslovenska kampanja iskanja novih komercialistov** je kljub negotovi situaciji z epidemijo covida-19, v naše okolje privabila veliko novih sodelavcev.

Organizacija dela v Vzajemni v prihodnosti

Poleti 2020 se je ustanovila delovna skupina, ki postavljala smernice za delo na Vzajemni v prihodnje. Potreba po ustanovitvi skupine je nastala glede na izkušnje iz časa epidemije in novih trendov, ki jih prinaša prihodnost dela. Skupina je sestavljena iz predstavnikov vseh organizacijskih enot.

Namen skupine je prilagoditev načinov dela na Vzajemni, ki bodo omogočili:

- izvajanje strategije in doseganje poslovnih ciljev na učinkovit in fleksibilen način,
- moderno organizacijsko kulturo in pripadnost sodelavcev ter
- zagotavljanje varnega dela od doma (pravno formalna ureditev).

Delo na domu ne predstavlja zgolj konkurenčne prednosti na trgu, ampak je to nuja, ki jo narekuje zunanje okolje. Kombinacija dela od doma in na lokaciji Vzajemne je trenutno za Vzajemno najbolj prijazna rešitev, ki omogoča dovolj fleksibilnosti tudi za obvladovanje tveganj iz zunanjega okolja

(omejitev širjenja koronavirusa). Skladno s prilagoditvijo dela na domu so bile urejene tudi vse pravno-formalne zahteve.

17.2 ODNOSI DO DRUŽBENEGA IN NARAVNEGA OKOLJA

Vzajemna v skladu s svojo organizacijsko obliko deluje po načelih vzajemnosti, solidarnosti in neprofitnosti, pri čemer je usmerjena k uresničevanju interesov članov. S sponzorstvi in donacijami aktivno ustvarja priložnosti za razvoj v širšem družbenem okolju, si prizadeva za zdrav in kakovosten način življenja svojih zavarovancev in se trudi za zdravo okolje. Zavarovalnica tradicionalno podpira projekte, ki so usmerjeni v zdravje, preventivne dejavnosti, šport in kulturo. S tem namenom deluje Komisija za sponzorstva in donacije, ki skrbi, da so sredstva namenjena čim širšemu krogu zavarovancev v skladu s poslanstvom in dejavnostjo Vzajemne.

17.2.1 ODNOSI Z LOKALNO SKUPNOSTJO

Vzajemna se je tudi v letu 2020 vključevala v lokalno okolje z različnimi sponzorstvi in donacijami in podprla izvajalce zdravstvenih storitev, društva za pomoč bolnikom ter različna humanitarna in športna društva.

17.2.2 DRUŽBENO ODGOVORNE AKCIJE

Družbena odgovornost je eden izmed ključnih dejavnikov uspešnosti in ugleda sodobne organizacije hkrati pa se razume kot predanost podjetja, da bo ravnalo etično, prispevalo h gospodarskemu razvoju in kakovosti življenja zaposlenih, lokalne skupnosti in širše družbe. Vzajemna je nadaljevala trende in se tudi v letu 2020 vključevala v družbeno odgovorne akcije, ki so namenjene spodbujanju zdravega načina življenja in krepitvi medgeneracijskega sodelovanja.

Donacije in sponzorstva

Vzajemna je v letu 2020 nadaljevala s podporo vseslovenskemu družbeno odgovornemu programu NE-ODVISEN.SI, ki mlade in odrasle ozavešča o različnih pasteh zasvojenosti (od drog, alkohola, cigaret, prekomerne uporabe interneta, iger na srečo …) in gradi na pozitivni samopodobi, mlade povezuje ter jih usmerja v športne in druge zdrave aktivnosti. Program poteka po vsej državi v obliki poučnih interaktivnih dogodkov, ki so prirejeni za različna starostna obdobja otrok, njihovim staršem pa so namenjene okrogle mize, na katerih sodelujejo priznani strokovnjaki.

V Vzajemni smo skupaj še s tremi zavarovalnicami Upravi Republike Slovenije za zaščito in reševanje predali sredstva za nakup zaščitne in zdravstvene opreme, ki je nujno potrebna v času epidemije novega koronavirusa. Pomoč so namenili nakupu razkužil in dezinfekcijskih sredstev, zaščitnih rokavic, zaščitnih mask in respiratorjev, dekontaminacijskih postaj, zaščitnih kombinezonov in ostalih sredstev oziroma opreme za zaščito reševanje in pomoč.

Vzajemna v okviru svojih družbeno odgovornih akcij pomaga slovenskemu zdravstvu in bolnikom, ki jim želi zagotoviti čim bolj kakovostno zdravstveno oskrbo. S finančnim prispevkom smo pomagali tudi različnim pomoči potrebnim društvom in organizacijam pri njihovih aktivnostih:

- Že tradicionalno smo podprli Slovensko združenje za boj proti raku dojk Europa Donna Slovenija, ki osvešča o raku dojk in rodil ter nudi psihosocialno podporo bolnicam in njihovim svojcem.
- V zimskih mesecih smo z donacijo podprli tri organizacije, Humanitarček, Junaki 3. nadstropja in Zvezo prijateljev mladine Ljubljana Moste-Polje, ki s svojim delovanjem pomagajo otrokom in starostnikom iz socialno šibkejših okolij ter mladim bolnikom in zdravstvenemu osebju Hemato-onkološkega oddelka Pediatrične klinike Ljubljana.
- Z donacijo smo podprli Veseljakovo decembrsko nacionalno humanitarno akcijo za obdarovanje otrok in Društvo prijateljev mladine Kranj, ki je prek humanitarne akcije »V Kranju dobro v srcu mislimo« pomagalo izbranim družinam in posameznikom.

- Podprli smo Fundacijo Vrabček upanja, katere prva skrb je pomagati šibkejšim; letos so s pomočjo otrok naredili eko vrečke in se pod sloganom »Bodi eko in pomagaj!« posvetili ozaveščanju o pomembnosti ohranjanja okolja.
- Društvo Sonček Zgornje Gorenjske je tudi s pomočjo donacije Vzajemne organiziralo novoletno obdarovanje otrok s cerebralno paralizo in srečanje članov s posebnimi potrebami po domovih.
- Centru za socialno delo Gorenjska smo z donacijskimi sredstvi pomagali pri izvedbi vsakoletne božične akcije obdarovanja otrok in mladostnikov, ki se v življenju srečujejo z vsakovrstnimi izzivi.
- Prek Območnega združenja Rdečega križa Slovenije Novo mesto smo pomagali gibalno oviranemu posamezniku pri reševanju stanovanjskega problema.

Poleg tega s sponzorskimi in donatorskimi sredstvi spodbujamo tudi razvoj športnih in kulturnih organizacij in dogodkov v okoljih, kjer delujemo.

17.2.3 ODNOS DO NARAVNEGA OKOLJA

V zavarovalnici si prizadevamo za odgovorno ravnanje z naravnimi viri, učinkovito rabo energije in drugih virov energije.

Ukrepi za učinkovito rabo energije

Učinkovito rabo energije in varovanje naravnega okolja uresničujemo na področju hladilne tehnike, klimatizacije in ogrevanja z izbiro tehnične opreme z visokimi energijskimi izkoristki ter z obratovanjem tehničnih naprav in strojev v varčnih delovnih režimih. Pri vsaki prenovi prostorov preverimo možnost energetske sanacije, ki vključuje zmanjšanje porabe energije pri ogrevanju, hlajenju ter porabi električne energije. Vse prenovljene prostore in nove prostore opremljamo izključno z LED razsvetljavo ter ustreznimi rekuperatorskimi napravami vgrajenimi v prezračevalne sisteme.

Obvladovanje emisij in porabe energentov

Z ukrepi, ki povečujejo energetsko učinkovitost stavb in z rednimi pregledi pooblaščenih preglednikov kurilnih naprav obvladujemo tudi emisije. Okoljske emisije in porabo energentov kot posledico izpustov vozil zmanjšujemo z uporabo alternativnih prevoznih sredstev kot so souporaba električnih vozil, električni skuterji in kolesa. V večjih urbanih središčih zaposleni za potrebe službenih opravil uporabljajo deset službenih koles in električna skuterja, za bolj oddaljene destinacije pa električna vozila. Delež prevoženih kilometrov z vozili na fosilna goriva se letno zmanjšuje.

Politika odlaganja odpadkov

V zavarovalnici imamo že vrsto let organizirano in urejeno ločevanje odpadkov na izvoru, tako komunalnih kot nekomunalnih. Komunalne odpadke oddajamo lokalnim komunalnim podjetjem, medtem ko nekomunalne odpadke (papir, karton, plastika, embalaža) še posebej tonerje in elektronsko odpadno opremo oddajamo pooblaščenim službam v reciklažo. S striktnim ločevanjem komunalnih odpadkov se zmanjšuje količina mešanih komunalnih odpadkov, ki jih je treba odlagati na deponijah odpadkov, s čimer zmanjšujemo onesnaževanje in znižujemo stroške odvoza odpadkov.

Brezpapirno poslovanje

Z uvedbo elektronskega poslovanja se v zadnjih letih zmanjšuje obseg tiskanja in poraba papirja. Omenjeno je še posebej izrazito ob prehodu na e-sklepanje, saj se delež elektronskih dokumentov v primerjavi s papirnimi povečuje iz leta v leto. Število izpisov na zaposlenega se po letih zmanjšuje, v zadnjih treh letih za 7 odstotkov.

Varnost in zdravje pri delu

Skladno z zakonodajo v zavarovalnici izvajamo vsa zakonsko predpisana izobraževanja zaposlenih kot tudi preglede poslovnih prostorov. Posebno pozornost posvečamo tudi požarni varnosti, kjer imamo prav za ta namen ustanovljeno skupino za požarno varnost. Njena glavna naloga je nenehna izboljšava

požarne varnosti, dvigovanja zavesti pri zaposlenih, skrajševanje evakuacijskih časov in identifikacija morebitnih napak pri sistemih aktivne požarne zaščite.

17.2.4 ZAVEZA ZA SPOŠTOVANJE ČLOVEKOVIH PRAVIC V GOSPODARSTVU

Zavarovalnica je k »Zavezi o spoštovanju človekovih pravic pri poslovanju« pristopila v letu 2019, z udeležbo in svečanim podpisom zaveze na Slovenskem forumu o odgovornem poslovnem ravnanju in človekovih pravicah v gospodarstvu. Pristop je bil povsem samoiniciativen, saj zavarovalnica tudi drugače posveča veliko pozornost vidikom skladnega in etičnega ter družbeno odgovornega in trajnostnega poslovanja, v korist vseh svojih deležnikov. Sprejet je bil akcijski načrt implementacije zaveze, pri čemer bo glavnina aktivnosti izvedena v letu 2020 in 2021 oziroma najpozneje do sredine leta 2022. Gre zlasti za nadgradnjo strategije, politike, zavez in notranjih kontrol na tem področju ter bolj osredotočen vpogled na posamezna pod-področja (pravice). Posledično bo hitrejše tudi prepoznavanje in odzivanje na morebitne sume kršitev ter preglednejša komunikacija teh vsebin z vsemi ključnimi deležniki.

Ključne aktivnosti oziroma uskladitvena področja so zlasti:

- spoštovanje človekovih pravic kot del poslovne politike (temeljno načelo, vrednota, poslovna strategija, Kodeks, politika skladnosti);
- skrbnik za človekove pravice (funkcija spremljanja skladnost in/ali kadrovska služba);
- skrbni pregled oziroma ocena tveganj za kršitev človekovih pravic;
- poročanje (tudi v letnem ali trajnostnem poročilu);
- ozaveščanje in sporočanje kršitev (zaposleni in drugi deležniki);
- človekove pravice v vrednostni verigi (spodbujanje poslovnih partnerjev);
- sodelovanje z deležniki (proaktivnost in napredek).

Aktualno stanje na področju spoštovanja človekovih pravic pri poslovanju zavarovalnice je, glede na poslovni model (zdravstvena zavarovalnica) in poslovanje v regulirani in nadzirani dejavnosti (zavarovalništvo), splošno gledano nizko tvegana z vidika morebitnih kršitev človekovih pravic.

18 KAZALNIKI

v EUR

Rast kosmate obračunane premije	2020 Kosmata obračunana premija v tekočem letu	2020 Kosmata obračunana premija v preteklem letu	2019 Kosmata obračunana premija v tekočem letu	2019 Kosmata obračunana premija v preteklem letu	Indeks 2020/2019	Indeks 2019/2018
Zdravstvena zavarovanja	334.188.438	322.689.171	322.689.171	297.137.867	103,6	108,6
Nezgodna zavarovanja	8.601.498	8.130.335	8.130.335	7.171.626	105,8	113,4
Od tega dopolnilno zdrav. zavarovanje	324.249.074	312.988.706	312.988.706	288.711.455	103,6	108,4
Vsa zavarovanja skupaj	**342.789.936**	**330.819.506**	**330.819.506**	**304.309.493**	**103,6**	**108,7**

v EUR

Čista obračunana zavar. premija v % od kosmate obračunane zavar. premije	2020 Čista obračunana zavar. premija	2020 Kosmata obračunana zavar. premija	2019 Čista obračunana zavar. premija	2019 Kosmata obračunana zavar. premija	Indeks 2020/2019	Indeks 2019/2018
Zdravstvena zavarovanja	333.260.760	334.188.438	321.312.181	322.689.171	99,7	99,6
Nezgodna zavarovanja	8.306.763	8.601.498	7.852.905	8.130.335	96,6	96,6
Od tega dopolnilno zdrav. zavarovanje	324.249.074	324.249.074	312.988.706	312.988.706	100,0	100,0
Vsa zavarovanja skupaj	**341.567.523**	**342.789.936**	**329.165.086**	**330.819.506**	**99,6**	**99,5**

v EUR

Gibanje kosmatih obračunanih odškodnin	2020 Kosmata obračunana odškodnina v tekočem letu	2020 Kosmata obračunana odškodnina v preteklem letu	2019 Kosmata obračunana odškodnina v tekočem letu	2019 Kosmata obračunana odškodnina v preteklem letu	Indeks 2020/2019	Indeks 2019/2018
Zdravstvena zavarovanja	273.338.180	286.505.875	286.505.875	276.384.020	95,4	103,7
Nezgodna zavarovanja	1.660.593	1.777.477	1.777.477	1.248.946	93,4	142,3
Od tega dopolnilno zdrav. zavarovanje	271.591.589	284.300.417	284.300.417	274.698.221	95,5	103,5
Vsa zavarovanja skupaj	**274.998.774**	**288.283.353**	**288.283.353**	**277.632.966**	**95,4**	**103,8**

v EUR

Škodni rezultat	2020 Kosmate obračunane odškodnine	2020 Kosmate obračunane premije	2019 Kosmate obračunane odškodnine	2019 Kosmate obračunane premije	Delež 2020	Delež 2019
Zdravstvena zavarovanja	273.338.180	334.188.438	286.505.875	322.689.171	0,82	0,89
Nezgodna zavarovanja	1.660.593	8.601.498	1.777.477	8.130.335	0,19	0,22
Od tega dopolnilno zdrav. zavarovanje	271.591.589	324.249.074	284.300.417	312.988.706	0,84	0,91
Vsa zavarovanja skupaj	**274.998.774**	**342.789.936**	**288.283.353**	**330.819.506**	**0,80**	**0,87**

v EUR

Stroški poslovanja v % od kosm. obrač. zavar. premije	2020 Stroški poslovanja	2020 Kosmate obračunane zav. premije	2019 Stroški poslovanja	2019 Kosmate obračunane zav. premije	Delež 2020	Delež 2019
Zdravstvena zavarovanja	28.350.739	334.188.438	30.571.151	322.689.171	8,48	9,47
Nezgodna zavarovanja	1.863.838	8.601.498	2.100.008	8.130.335	21,67	25,83
Od tega dopolnilno zdrav. zavarovanje	24.861.827	324.249.074	27.027.911	312.988.706	7,67	8,64
Vsa zavarovanja skupaj	**30.214.577**	**342.789.936**	**32.671.159**	**330.819.506**	**8,81**	**9,88**

v EUR

Stroški pridobivanja zavarovanj v % od kosmate obračunane zavar. premije	2020 Stroški pridobivanja zavarovanj	2020 Kosmate obračunane zavar. premije	2019 Stroški pridobivanja zavarovanj	2019 Kosmate obračunane zavar. premije	Delež 2020	Delež 2019
Zdravstvena zavarovanja	3.706.142	334.188.438	5.789.542	322.689.171	1,11	1,79
Nezgodna zavarovanja	426.926	8.601.498	512.087	8.130.335	4,96	6,30
Od tega dopolnilno zdrav. zavarovanje	2.834.446	324.249.074	4.852.172	312.988.706	0,87	1,55
Vsa zavarovanja skupaj	**4.133.068**	**342.789.936**	**6.301.629**	**330.819.506**	**1,21**	**1,90**

v EUR

Čisti škodni kazalnik	2020 Čiste zavar. odškodnine + sprem. škod. rezervacij	2020 Čisti prihodki od zavarovalnih premij	2019 Čiste zavar. odškodnine + sprem. škod. rezervacij	2019 Čisti prihodki od zavarovalnih premij	Delež 2020	Delež 2019
Zdravstvena zavarovanja	274.394.779	333.801.944	289.081.783	317.531.339	82,20	91,04
Nezgodna zavarovanja	2.144.883	8.281.772	1.891.627	7.767.255	25,90	24,35
Od tega dopolnilno zdrav. zavarovanje	273.012.239	324.855.175	287.340.354	309.352.973	84,04	92,88
Vsa zavarovanja skupaj	**276.539.662**	**342.083.715**	**290.973.411**	**325.298.594**	**80,84**	**89,45**

v EUR

Sestavljeni škodni kazalnik	2020 Čiste zavar. odškodnine + sprem. škod. rezervacij + obratovalni stroški	2020 Čisti prihodki od zavarovalnih premij	2019 Čiste zavar. odškodnine + sprem. škod. rezervacij + obratovalni stroški	2019 Čisti prihodki od zavarovalnih premij	Delež 2020	Delež 2019
Premoženjska zavarovanja	306.669.305	342.083.715	323.510.739	325.298.594	89,65	99,45
Vsa zavarovanja skupaj	**306.669.305**	**342.083.715**	**323.510.739**	**325.298.594**	**89,65**	**99,45**

v EUR

Učinki naložb v % od povprečnega stanja naložb	2020 Donos naložb	2020 Povprečno stanje naložb	2019 Donos naložb	2019 Povprečno stanje naložb	Delež 2020	Delež 2019
Naložbe dopolnilnih zavarovanj	991.823	112.340.995	1.616.746	85.927.004	0,88	1,88
Naložbe, ki niso financirane iz ZTR (vključno z dopolnilnimi zavarovanji)	582.785	96.422.847	1.150.132	71.278.220	0,60	1,61
Naložbe premoženjskih zavarovanj	**1.574.608**	**163.309.198**	**2.766.878**	**126.723.431**	**0,96**	**2,18**

v EUR

Čiste škodne rezervacije v % od čistih prihodkov od zavarovalnih premij	2020 Čiste škodne rezervacije	2020 Čisti prihodki od zavarovalnih premij	2019 Čiste škodne rezervacije	2019 Čisti prihodki od zavarovalnih premij	Delež 2020	Delež 2019
Zdravstvena zavarovanja	16.652.901	333.801.944	14.703.176	317.531.339	4,99	4,63
Nezgodna zavarovanja	1.873.516	8.281.772	1.225.428	7.767.255	22,62	15,78
Od tega dopolnilno zdrav. zavarovanje	15.350.585	324.855.175	13.654.001	309.352.973	4,73	4,41
Vsa zavarovanja skupaj	**18.526.417**	**342.083.715**	**15.928.604**	**325.298.594**	**5,42**	**4,90**

v EUR

Kosmati dobiček/izguba v % od čiste obračunane premije	2020 Kosmati dobiček/izguba tekočega leta	2020 Čista obračunana premija	2019 Kosmati dobiček/izguba tekočega leta	2019 Čista obračunana premija	Delež 2020	Delež 2019
Zdravstvena zavarovanja	10.781.433	333.260.760	8.779.809	321.312.181	3,24	2,73
Nezgodna zavarovanja	3.931.352	8.306.763	3.344.919	7.852.905	47,33	42,59
Od tega dopolnilno zdrav. zavarovanje	6.982.195	324.249.074	6.338.122	312.988.706	2,15	2,03
Vsa zavarovanja skupaj	**14.712.786**	**341.567.523**	**12.124.727**	**329.165.086**	**4,31**	**3,68**

v EUR

Kosmati dobiček/izguba v % od povprečnega kapitala	2020 Kosmati dobiček/izguba tekočega leta	2020 Povprečno stanje kapitala	2019 Kosmati dobiček/izguba tekočega leta	2019 Povprečno stanje kapitala	Delež 2020	Delež 2019
Premoženjska zavarovanja	14.712.786	104.021.129	12.124.727	91.442.599	14,14	13,26
Vsa zavarovanja skupaj	**14.712.786**	**104.021.129**	**12.124.727**	**91.442.599**	**14,14**	**13,26**

v EUR

Kosmati dobiček/izguba v % od povprečne aktive	2020 Kosmati dobiček/izguba tekočega leta	2020 Povprečno stanje aktive	2019 Kosmati dobiček/izguba tekočega leta	2019 Povprečno stanje aktive	Delež 2020	Delež 2019
Premoženjska zavarovanja	14.712.786	201.247.163	12.124.727	164.760.785	7,31	7,36
Vsa zavarovanja skupaj	**14.712.786**	**201.247.163**	**12.124.727**	**164.760.785**	**7,31**	**7,36**

v EUR

Terjatve in ZTR iz pozavarovanja v % od kapitala	2020 Terjatve in ZTR iz pozavarovanja	2020 Kapital	2019 Terjatve in ZTR iz pozavarovanja	2019 Kapital	Delež 2020	Delež 2019
Premoženjska zavarovanja	847.760	110.636.775	1.041.140	97.405.482	0,77	1,07
Vsa zavarovanja skupaj	**847.760**	**110.636.775**	**1.041.140**	**97.405.482**	**0,77**	**1,07**

v EUR

Čista obračunana zavarovalna premija glede na povprečno stanje kapitala in ZTR	2020 Čista obračunana zavarovalna premija	2020 Povprečno stanje kapitala in ZTR	2019 Čista obračunana zavarovalna premija	2019 Povprečno stanje kapitala in ZTR	Delež 2020	Delež 2019
Premoženjska zavarovanja	341.567.523	176.199.150	329.165.086	141.604.383	193,85	232,45
Vsa zavarovanja skupaj	**341.567.523**	**176.199.150**	**329.165.086**	**141.604.383**	**193,85**	**232,45**

v EUR

Povprečno stanje čistih ZTR glede na čiste prihodke od zavarovalnih premij	2020 Povprečno stanje čistih ZTR	2020 Čisti prihodki od zavarovalnih premij	2019 Povprečno stanje čistih ZTR	2019 Čisti prihodki od zavarovalnih premij	Delež 2020	Delež 2019
Premoženjska zavarovanja	72.178.022	342.083.715	50.161.784	325.298.594	21,10	15,42
Vsa zavarovanja skupaj	**72.178.022**	**342.083.715**	**50.161.784**	**325.298.594**	**21,10**	**15,42**

v EUR

Kapital glede na obveznosti do virov sredstev	2020 Kapital	2020 Obveznosti do virov sredstev	2019 Kapital	2019 Obveznosti do virov sredstev	Delež 2020	Delež 2019
Premoženjska zavarovanja	110.636.775	115.560.068	97.405.482	78.892.000	95,74	123,47
Vsa zavarovanja skupaj	**110.636.775**	**115.560.068**	**97.405.482**	**78.892.000**	**95,74**	**123,47**

v EUR

Čiste zavarovalno - tehnične rezervacije glede na obveznosti do virov sredstev	2020 Čiste ZTR	2020 Obveznosti do virov sredstev	2019 Čiste ZTR	2019 Obveznosti do virov sredstev	Delež 2020	Delež 2019
Premoženjska zavarovanja	90.067.649	115.560.068	54.288.395	78.892.000	77,94	68,81
Vsa zavarovanja skupaj	**90.067.649**	**115.560.068**	**54.288.395**	**78.892.000**	**77,94**	**68,81**

v EUR

Kosmata obračunana zavarovalna premija glede na število redno zaposlenih	2020 Kosmata obračunana zavarovalna premija	2020 Število redno zaposlenih	2019 Kosmata obračunana zavarovalna premija	2019 Število redno zaposlenih	2020	2019
Premoženjska zavarovanja	342.789.936	358	330.819.506	360	957.737	918.509
Vsa zavarovanja skupaj	**342.789.936**	**358**	**330.819.506**	**360**	**957.737**	**918.509**

III RAČUNOVODSKO POROČILO

19 IZJAVA POSLOVODSTVA

Uprava Vzajemne zagotavlja, da je Letno poročilo Vzajemne za leto 2020 pripravljeno v skladu s 60.a členom Zakona o gospodarskih družbah, z dopolnitvami in spremembami.

Uprava Vzajemne potrjuje poslovni del in računovodski del letnega poročila zavarovalnice Vzajemna za leto 2020, njene računovodske izkaze za leto 2020, prilogo k tem računovodskim izkazom in uporabljene računovodske usmeritve.

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

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

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

Ljubljana, 14. april 2021

Aleš Mikeln, MBA
predsednik uprave

mag. Neven Cvitanović
član uprave

20 IZKAZI

20.1 BILANCA STANJA

v EUR

		POJASNILA	31. 12. 2020	31. 12. 2019
	S R E D S T V A		**226.196.844**	**176.297.482**
A.	**NEOPREDMETENA SREDSTVA**	**25.1**	**1.388.506**	**1.398.681**
B.	**OPREDMETENA OSNOVNA SREDSTVA**	**25.2, 25.3**	**10.630.277**	**10.341.793**
C.	**ODLOŽENE TERJATVE ZA DAVEK**	**25.4**	**1.150.029**	**1.201.414**
D.	**NALOŽBENE NEPREMIČNINE**	**25.5**	**3.132.084**	**2.995.957**
E.a	**FINANČNE NALOŽBE:**	**25.6**	**185.308.530**	**135.181.826**
	- v posojila in depozite		24.145.554	18.261.933
	- v posesti do zapadlosti		1.895.260	3.415.237
	- razpoložljive za prodajo		158.819.709	113.062.422
	- vrednotene po pošteni vrednosti		448.007	442.233
F.	**ZNESEK ZAVAROVALNO-TEHNIČNIH REZERVACIJ PRENESEN NA POZAVAROVALNICE IN SOZAVAROVANJE**	**25.7**	**847.760**	**1.041.140**
G.	**TERJATVE**		**19.803.947**	**21.112.938**
	1. Terjatve iz neposrednih zavarovalnih poslov	25.8	19.600.689	20.917.869
	2. Terjatve iz pozavarovanja in sozavarovanja		50.346	122.070
	3. Druge terjatve	25.9	152.912	72.999
H.	**DRUGA SREDSTVA**	**25.10**	**3.414.558**	**2.678.099**
I.	**DENAR IN DENARNI USTREZNIKI**	**25.11**	**521.154**	**345.634**
	K A P I T A L I N O B V E Z N O S T I		**226.196.844**	**176.297.482**
A.	**KAPITAL**	**25.12**	**110.636.775**	**97.405.482**
	1. Osnovni kapital		3.138.040	3.138.040
	2. Kapitalske rezerve		518.498	518.498
	3. Rezerve iz dobička		97.413.350	86.606.108
	4. Druge rezerve		-381.143	0
	5. Rezerve, nastale zaradi prevrednotenja po pošteni vrednosti		4.022.228	2.261.394
	6. Zadržani čisti poslovni izid		0	0
	7. Čisti poslovni izid poslovnega leta		5.925.801	4.881.441
B.	**ZAVAROVALNO-TEHNIČNE REZERVACIJE**	**25.13**	**90.915.409**	**55.329.534**
	1. Prenosne premije		34.087.265	34.828.789
	2. Zavarovalno-tehnične rezervacije za življenjska zavarovanja		4.346.989	3.531.002
	3. Škodne rezervacije		19.374.177	16.969.743
	4. Druge zavarovalno-tehnične rezervacije		33.106.978	0
C.	**DRUGE REZERVACIJE**	**25.14**	**1.118.148**	**1.260.802**
D.	**ODLOŽENE OBVEZNOSTI ZA DAVEK**	**25.15**	**978.438**	**655.412**
E.	**DRUGE FINANČNE OBVEZNOSTI**	**25.3, 25.18**	**569.562**	**4**
F.	**OBVEZNOSTI IZ POSLOVANJA**		**17.066.365**	**16.033.118**
	1. Obveznosti iz neposrednih zavarovalnih poslov	25.16	15.410.248	13.754.236
	2. Obveznosti iz pozavarovanja in sozavarovanja	25.17	297.435	313.008
	3. Obveznosti za odmerjeni davek	26.11	1.358.682	1.965.874
G.	**OSTALE OBVEZNOSTI**	**25.18**	**4.912.146**	**5.613.130**

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

20.2 IZKAZ POSLOVNEGA IZIDA

v EUR

		POJASNILA	leto 2020	leto 2019
I.	**ČISTI PRIHODKI OD ZAVAROVALNIH PREMIJ**	26.1	**342.083.715**	**325.298.594**
	- obračunane kosmate zavarovalne premije		342.789.936	330.819.506
	- obračunana premija oddana v pozavarovanje in sozavarovanje		-1.222.413	-1.654.420
	- sprememba prenosnih premij		516.193	-3.866.493
II.	**PRIHODKI OD NALOŽB, od tega**	26.2	**1.478.442**	**2.000.091**
	- prihodki od obresti, izračunani z uporabo metode efektivnih obrestnih mer		984.147	972.265
	- dobički pri odtujitvah naložb		79.614	588.297
III.	**DRUGI ZAVAROVALNI PRIHODKI, od tega**	26.3	**13.755.981**	**11.178.227**
	- prihodki od provizij		158.285	201.426
IV.	**DRUGI PRIHODKI**	26.4	**404.933**	**264.050**
V.	**ČISTI ODHODKI ZA ŠKODE**	26.5	**276.613.014**	**291.041.006**
	- obračunani kosmati zneski škod		274.722.840	288.246.532
	- obračunani deleži pozavarovateljev in sozavarovateljev		-482.308	-811.694
	- sprememba škodnih rezervacij		2.372.481	3.606.169
VI.	**SPREMEMBA DRUGIH ZAVAROVALNO-TEHNIČNIH REZERVACIJ**	26.6	**33.913.741**	**770.462**
VII.	**ODHODKI ZA BONUSE IN POPUSTE**	26.6	**9.225**	**10.098**
VIII.	**OBRATOVALNI STROŠKI, od tega**	26.7	**30.277.562**	**32.732.374**
	- stroški pridobivanja zavarovanj		4.133.068	6.301.629
IX.	**ODHODKI NALOŽB, od tega**	26.8	**120.700**	**66.919**
	- oslabitve finančnih sredstev		0	0
	- izgube pri odtujitvah naložb		88.886	48.430
X.	**DRUGI ZAVAROVALNI ODHODKI**	26.9	**1.951.660**	**1.902.343**
XI.	**DRUGI ODHODKI**	26.10	**124.385**	**93.033**
	- odhodki financiranja	25.3	11.637	**12.111**
XII.	**POSLOVNI IZID PRED OBDAVČITVIJO**		**14.712.786**	**12.124.727**
XIII.	**DAVEK OD DOHODKA**	26.11	**2.861.184**	**2.361.845**
XIV.	**ČISTI POSLOVNI IZID POSLOVNEGA LETA**		**11.851.602**	**9.762.883**

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

20.3 IZKAZ DRUGEGA VSEOBSEGAJOČEGA DONOSA

v EUR

		POJASNILA	leto 2020	leto 2019
I.	**ČISTI POSLOVNI IZID POSLOVNEGA LETA PO OBDAVČITVI**		**11.851.602**	**9.762.883**
II.	**DRUGI VSEOBSEGAJOČI DONOS PO OBDAVČITVI (a+b)**	25.12, 26.11	**1.379.691**	**2.162.884**
	a) Postavke, ki v kasnejših obdobjih ne bodo prerazvrščene v poslovni izid (1+2)		**-96.707**	**-127.586**
	1 Aktuarski čisti dobički/izgube v zvezi s pokojninskimi načrti z določenimi zaslužki		-96.707	-127.586
	2 Davek od postavk, ki ne bodo prerazvrščene v poslovni izid		0	0
	b) Postavke, ki bodo v kasnejših obdobjih lahko prerazvrščene v poslovni izid (1+2)		**1.476.397**	**2.290.470**
	1. a. Čisti dobički/izgube iz ponovne izmere finančnih sredstev, razpoložljivih za prodajo		1.822.713	2.827.741
	1.1 Dobički/izgube, pripoznani v presežku iz prevrednotenja		1.813.442	3.367.608
	1.2 Prenos dobičkov/izgub iz presežkov iz prevrednotenja v poslovni izid		9.271	-539.867
	2 Davek od postavk, ki bodo v kasnejših obdobjih lahko prerazvrščene v poslovni izid		-346.316	-537.271
III.	**VSEOBSEGAJOČI DONOS POSLOVNEGA LETA PO OBDAVČITVI (I+II)**		**13.231.293**	**11.925.767**

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

20.4 IZKAZ DENARNIH TOKOV

v EUR

		POJASNILA	leto 2020	leto 2019
A.	**DENARNI TOKOVI PRI POSLOVANJU**			
a)	**Postavke izkaza poslovnega izida**		**50.784.247**	**20.834.332**
	Čisti poslovni izid		**11.851.602**	**9.762.883**
	Prilagoditve poslovnega izida za:			
	Sprememba prenosnih premij		-516.193	3.866.493
	Finančni prihodki in odhodki od naložb		-1.017.089	-1.603.379
	Sprememba škodnih rezervacij		2.372.481	3.606.169
	Sprememba drugih zavarovalno-tehničnih rezervacij		33.922.966	780.560
	Sprememba drugih rezervacij		95.601	57.203
	Amortizacija		1.493.438	1.542.065
	Prihodki in odhodki prevrednotenja		-279.743	460.494
	Odhodek za davek		2.861.184	2.361.845
b)	**Spremembe čistih obratovalnih sredstev (terjatve za zavarovanja, druge terjatve, druga sredstva ter odložene terjatve in obveznosti za davek) poslovnih postavk bilance stanja**		**-1.755.262**	**-1.357.143**
	1. Začetne manj končne terjatve iz neposrednih zavarovanj		1.087.082	-155.412
	2. Začetne manj končne terjatve iz pozavarovanj		71.724	-63.377
	3. Začetne manj končne druge terjatve iz (po) zavarovalnih poslov		-96.524	2.688
	4. Začetne manj končne druge terjatve in sredstva		-763.237	-212.779
	5. Končni manj začetni dolgovi iz neposrednih zavarovanj		1.660.462	-1.060.425
	6. Končni manj začetni dolgovi iz pozavarovanj		-15.572	43.211
	7. Končni manj začetni drugi poslovni dolgovi		-2.342	-119.207
	8. Končne manj ostale obveznosti (razen prenosnih premij)		-256.573	208.157
	9. Izdatki za plačilo davka		-3.440.280	0
c)	**Prebitek prejemkov pri poslovanju ali prebitek izdatkov pri poslovanju (a+b)**		**49.028.986**	**19.477.188**
B.	**DENARNI TOKOVI PRI NALOŽBENJU**			
a)	**Prejemki pri naložbenju**		**275.405.411**	**326.797.164**
	1. Prejemki od obresti, ki se nanašajo na naložbenje		1.805.284	1.893.566
	2. Prejemki od dividend in deležev iz dobička drugih		36.173	30.627
	3. Prejemki od odtujitve opredmetenih osnovnih sredstev		65.731	31.070
	4. Prejemki od odtujitve finančnih naložb		273.498.223	324.841.901
	4.1. Prejemki od odtujitve odvisnih družb ali drugih družb		0	0
	4.2. Drugi prejemki od odtujitve finančnih naložb		273.498.223	324.841.901
b)	**Izdatki pri naložbenju**		**-323.952.714**	**-346.127.696**
	1. Izdatki za pridobitev neopredmetenih sredstev		-563.932	-358.593
	2. Izdatki za pridobitev opredmetenih osnovnih sredstev		-761.911	-537.122
	3. Izdatki za pridobitev finančnih naložb		-322.626.871	-345.231.981
	3.1. Izdatki za pridobitev odvisnih ali drugih družb		0	0
	3.2. Drugi izdatki za pridobitev finančnih naložb		-322.626.871	-345.231.981
c)	**Prebitek prejemkov pri naložbenju ali prebitek izdatkov pri naložbenju (a+b)**		**-48.547.303**	**-19.330.532**
C.	**DENARNI TOKOVI PRI FINANCIRANJU**			
a)	**Prejemki pri financiranju**		0	0
b)	**Izdatki pri financiranju**		-306.164	-262.414
	1. Izdatki za odplačila dolgoročnih finančnih obveznosti	25.3	-306.164	-262.414
c)	**Prebitek prejemkov pri financiranju ali prebitek izdatkov pri financiranju (a+b)**		**-306.164**	**-262.414**
Č.	**KONČNO STANJE DENARNIH SREDSTEV IN NJIHOVIH USTREZNIKOV**	25.11	**521.154**	**345.634**
	x) Denarni izid v obdobju (seštevek prebitkov Ac, Bc in Cc)		175.519	-115.757
	+			
	y) Začetno stanje denarnih sredstev in njihovih ustreznikov		345.634	461.392

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

20.5 IZKAZ SPREMEMB LASTNIŠKEGA KAPITALA

IZKAZ SPREMEMB LASTNIŠKEGA KAPITALA ZA OBDOBJE OD 1.1.2019 DO 31.12.2019

v EUR

		POJASNILA	I. Osnovni kapital	II. Kapitalske rezerve	III. Rezerve iz dobička			IV. Rezerve, nastale zaradi prevrednotenja po pošteni vrednosti	IV.a Druge rezerve	V. Zadržani čisti poslovni izid	VI. Čisti poslovni izid	SKUPAJ KAPITAL
					Varnostne rezerve	Zakonske in statutarne rezerve	Druge rezerve iz dobička				Čisti dobiček/izguba poslovnega leta	(od 1 do 9)
			1.	2.	3.	4.	5.	6.	7.	8.	9.	10.
1.	**STANJE KONEC PREJŠNJEGA POSLOVNEGA LETA**		**3.138.040**	**518.498**	**68.330.082**	**585.819**	**7.087.422**	**98.510**	**0**	**800.000**	**4.921.343**	**86.519.989**
2.	**ZAČETNO STANJE V POSLOVNEM OBDOBJU**		**3.138.040**	**518.498**	**68.330.082**	**585.819**	**7.087.422**	**98.510**	**0**	**800.000**	**4.921.343**	**85.479.715**
3.	Vseobsegajoči donos poslovnega leta po obdavčitvi		0	0	0	0	0	2.162.884	0	0	9.762.883	11.925.767
	a) čisti poslovni izid		0	0	0	0	0	0	0	0	9.762.883	9.762.883
	b) drugi vseobsegajoči donos		0	0	0	0	0	2.162.884	0	0	0	2.162.884
4.	Razporeditev čistega dobička v rezerve iz dobička		0	0	0	0	10.602.784	0	0	-800.000	-9.802.784	0
5.	Drugo		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
6.	**KONČNO STANJE V POSLOVNEM OBDOBJU (2+3+4+5)**		**3.138.040**	**518.498**	**68.330.082**	**585.819**	**17.690.206**	**2.261.394**	**0**	**0**	**4.881.441**	**97.405.482**

IZKAZ SPREMEMB LASTNIŠKEGA KAPITALA ZA OBDOBJE OD 1.1.2020 DO 31.12.2020

v EUR

		POJASNILA	I. Osnovni kapital	II. Kapitalske rezerve	III. Rezerve iz dobička			IV. Rezerve, nastale zaradi prevrednotenja po pošteni vrednosti	IV.a Druge rezerve	V. Zadržani čisti poslovni izid	VI. Čisti poslovni izid	SKUPAJ KAPITAL
					Varnostne rezerve	Zakonske in statutarne rezerve	Druge rezerve iz dobička				Čisti dobiček/izguba poslovnega leta	(od 1 do 9)
			1.	2.	3.	4.	5.	6.	7.	8.	9.	10.
1.	**STANJE KONEC PREJŠNJEGA POSLOVNEGA LETA**		**3.138.040**	**518.498**	**68.330.082**	**585.819**	**17.690.206**	**2.261.394**	**0**	**0**	**4.881.441**	**97.405.482**
2.	**ZAČETNO STANJE V POSLOVNEM OBDOBJU**		**3.138.040**	**518.498**	**68.330.082**	**585.819**	**17.690.206**	**2.261.394**	**0**	**0**	**4.881.441**	**97.405.482**
3.	Vseobsegajoči donos poslovnega leta po obdavčitvi	25.12, 26.11	0	0	0	0	0	1.476.397	-96.707	0	11.851.602	13.231.293
	a) čisti poslovni izid		0	0	0	0	0	0	0	0	11.851.602	11.851.602
	b) drugi vseobsegajoči donos		0	0	0	0	0	1.476.397	-96.707	0	0	1.379.691
4.	Razporeditev čistega dobička v rezerve iz dobička	25.12	0	0	0	0	10.807.242	0	0	0	-10.807.242	0
5.	Drugo		0	0	0	0	0	284.436	-284.436	0	0	0
6.	**KONČNO STANJE V POSLOVNEM OBDOBJU (2+3+4+5)**		**3.138.040**	**518.498**	**68.330.082**	**585.819**	**28.497.448**	**4.022.228**	**-381.143**	**0**	**5.925.801**	**110.636.775**

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

21 SPLOŠNI PODATKI

Vzajemna zdravstvena zavarovalnica, d. v. z. (v nadaljevanju Vzajemna) je družba za vzajemno zavarovanje, ustanovljena na podlagi Zakona o spremembah in dopolnitvah zakona o zdravstvenem varstvu in zdravstvenem zavarovanju (Ur. l. RS, št. 29/98). Zavarovalnica ima sedež v Ljubljani, Vošnjakova ulica 2, Slovenija. Vpisana je v register družb v sodnem registru Okrožnega sodišča v Ljubljani št. vložka 1/32396/00.
Vzajemna opravlja zavarovalne posle in sklepa zavarovanja iz zavarovalne skupine premoženjskih zavarovanj, v okviru te pa:

- zdravstvena zavarovanja: dopolnilna zdravstvena zavarovanja in dodatna zdravstvena zavarovanja ter
- nezgodna zavarovanja.

22 POJASNILA K RAČUNOVODSKIM IZKAZOM

22.1 IZHODIŠČA ZA PRIPRAVO RAČUNOVODSKIH IZKAZOV

V nadaljevanju so predstavljeni računovodski izkazi za letno obdobje, ki se je končalo 31. 12. 2020. Obdobje računovodskega poročanja Vzajemne je enako koledarskemu letu.

Računovodski izkazi Vzajemne za leto 2020 so sestavljeni skladno z določili mednarodnih standardov računovodskega poročanja, kot jih je sprejela EU (MSRP).

Priprava računovodskih izkazov po MSRP zahteva uporabo nekaterih predpostavk in ocen. Zaradi posebne situacije povezane s covidom-19 smo dodatno preverili ustreznost računovodskih usmeritev, predpostavk in ocen, ki smo jih uporabili pri pripravi računovodskih izkazov za leto 2020. Ocenili smo tudi vpliv epidemije covida-19 na glavne skupine tveganj, finančni položaj, denarne tokove in poslovni izid zavarovalnice. Področja poslovanja, kjer so upoštevane določene predpostavke in ocene, ki so pomembne za razumevanje računovodskih izkazov, so predstavljena v poglavju 23 RAČUNOVODSKE OCENE IN PRESOJE na strani 99.

22.1.1 PREDPOSTAVKE DELUJOČEGA PODJETJA

Poslovodstvo zavarovalnice ocenjuje, da kljub pomembnim posledicam, ki jih ima epidemija covid-19 na poslovanje zavarovalnice in njene poslovne rezultate, v naslednjem 12 mesečnem obdobju, tudi ob uresničitvi neugodnih scenarijev, solventnost in likvidnost zavarovalnice ne bosta ogroženi.

Vzajemna je v letu 2020 zbrala 342.789.936 evrov kosmate obračunane zavarovalne premije in je s 13,3-odstotnim tržnim deležem četrta zavarovalnica na slovenskem trgu in z 18,9-odstotnim deležem tretja zavarovalnica na trgu premoženjskih zavarovanj. V primerjavi z letom 2019 je bilo v letu 2020 v Vzajemni obračunane za 3,6 odstotka več premije.

V letu 2020 je Vzajemna realizirala čisti poslovni izid v višini 11.851.602 evrov, ki je bil višji od realiziranega v letu 2019 (9.762.883 evrov) za 21,3 odstotka. Realiziran čisti dobiček dopolnilnega zdravstvenega zavarovanja v letu 2020 je znašal 5.627.337 evrov, realiziran čisti dobiček ostalih zavarovanj pa 6.224.265 evrov.

Skladno z doseženim poslovnim rezultatom so se gibale tudi postavke bilance stanja. Bilančna vsota zavarovalnice na dan 31. 12. 2020 je znašala 226.196.844 evrov in je bila za 28,3 odstotka oziroma 49.899.361 evrov višja v primerjavi s koncem leta 2019, predvsem zaradi realiziranega pozitivnega poslovnega izida in presežkov iz prevrednotenje finančnih naložb razpoložljivih za prodajo.

Kapital zavarovalnice, ki je na 31. 12. 2020 znašal 110.636.775 evrov in je predstavljal 48,9-odstotni delež bilančne vsote, je bil glede na konec leta 2019 višji za 13.231.293 evrov. Stanje finančnih naložb (81,9 odstotka bilančne vsote) na 31. 12. 2020 je znašalo 185.308.530 evrov in je bilo glede na konec leta 2019 višje za 50.126.704 evrov. Kapitalska ustreznost je ob koncu leta 2020 znašala 157,4 odstotka in je nad ciljno vrednostjo 150 odstotka.

S prihodkovnega in odhodkovnega vidika največji del poslovanja Vzajemne predstavlja dopolnilno zdravstveno zavarovanje (DZZ). Poslovodstvo ocenjuje, da bo poslovanje tega segmenta še naprej stabilno kljub možnemu padcu gospodarske aktivnosti, ob predpostavki, da ne bo prišlo do pomembne spremembe zakonskega okvira poslovanja. Ocenjuje se, da bo tudi ob padcu kupne moči in povečanju števila nezaposlenih trg dopolnilnega zdravstvenega zavarovanja obstal in predstavljal pomembno dopolnitev obveznega zdravstvenega zavarovanja, kar se je pokazalo tudi v letu 2020. Pomembnega znižanja škod na DZZ v letu 2021 zavarovalnica ne pričakuje, ampak računa le na spremembo dinamike opravljenih zdravstvenih storitev znotraj leta. V primeru, če bi kljub opisanim pričakovanjem prišlo do povečanja škod, se Vzajemna spremembam v tem delu lahko učinkovito prilagaja s spremembo zavarovalne premije.

Po pričakovanjih poslovodstva bo imelo nadaljevanje epidemije covida-19 tudi določen vpliv na prodajo novih polic in število že sklenjenih polic dodatnih in vzporednih zdravstvenih ter nezgodnih zavarovanj, kar je primerno upoštevano tudi v poslovnem načrtu za leto 2021. Navedeno bo vplivalo na višino prihodkov od premij navedenih zavarovanj, kjer je pričakovana nekoliko bolj zmerna rast v primerjavi s preteklimi obdobji. Pomembnega učinka na povečanje odhodkov za škode pri navedenih zavarovanjih ne pričakujemo.

Na podlagi navedenega poslovodstvo zavarovalnice ugotavlja, da je predpostavka delujočega podjetja pri pripravi računovodskih izkazov za leto 2020 ustrezna.

22.2 UVEDBA NOVIH IN PRENOVLJENIH STANDARDOV IN POJASNIL

22.2.1 NOVO SPREJETI STANDARDI IN POJASNILA

V tekočem poslovnem letu je zavarovalnica upoštevala nove in revidirane standarde in pojasnilo, ki jih je izdal mednarodni računovodski organ (International Accounting Standard Board – IASB) in njegov pristojni komite (International Financial Reporting Interpretations Committee IFRIC of the IASB), ki veljajo za obdobja, ki se začnejo s 1. 1. 2020, in ki jih je sprejela Evropska unija (v nadaljevanju EU).

Zaradi pandemije covida-19 je tudi IASB sprejel potrebne ukrepe za ublažitev negativnih posledic na podjetja. Maja 2020 je zato objavil spremembo **MSRP 16 Najemi z naslovom Prilagoditve najemnin v zvezi s covidom-19**. Sprememba standarda omogoča praktično rešitev za najemnika, da se odloči, da ne bo presodil, ali je prilagoditev najemnine sprememba najema, do katere pride neposredno zaradi pandemije covida-19 ob tem:

- da je posledica spremembe najemnine spremenjeno nadomestilo za najeme, ki je skoraj enako ali nižje od najemnine pred samo spremembo;
- znižanje najemnin vpliva samo na plačila, ki so prvotno zapadla 30. 6. 2021 ali pred tem; ter
- ni bistvene spremembe drugih pogojev.

Odbor je za začetek veljavnosti sprememb določil 1. 6. 2020 z dovoljenjem zgodnejše uporabe. Evropska unija je spremembe standarda sprejela. Vzajemna se je odločila praktično rešitev iz spremembe MSRP 16 uporabiti za vse prilagoditve najemnin, ki izpolnjujejo že navedene pogoje. Sprememba standarda ni imela vpliva na zadržani čisti poslovni izid Vzajemne na 1. 1. 2020.

V letu 2020 so pričeli veljati tudi nekateri drugi standardi, ki pa nimajo vpliva na računovodske izkaze Vzajemne.

22.2.2 NOVI STANDARDI IN POJASNILA, KI ŠE NISO VELJAVNA

Novi in spremenjeni standardi in pojasnila, navedeni v nadaljevanju, katerih uporaba še ni obvezna za letna obdobja, ki se začnejo 1. januarja 2021 ali pozneje, niso bili uporabljeni pri pripravi računovodskih izkazov na dan 31. 12. 2020. Vzajemna namerava določila privzeti, ko bodo veljavna in jih bo sprejela EU.

Standardi, pojasnila in spremembe objavljenih standardov, ki še niso veljavni in jih je EU sprejela:

- **Spremembe MRS 4 Zavarovalne pogodbe: Podaljšanje začasne oprostitve uporabe MSRP 9** (Velja za letna obdobja, ki se začnejo 1. 1. 2021 ali pozneje.): Standard MSRP 9 obravnava obračunavanje finančnih instrumentov in velja za letna obdobja, ki se začnejo 1. januarja 2018 ali pozneje. Vendar ta MSRP za zavarovatelje, ki izpolnjujejo merila iz 20.B člena, omogoča začasno oprostitev, ki dopušča, vendar ne zahteva, da zavarovatelj uporablja MRS 39 Finančni instrumenti namesto MSRP 9 za letna obdobja, ki se začnejo pred 1. januarjem 2023. Če podjetje na podlagi ponovne presoje ne izpolnjuje več pogojev za začasno oprostitev uporabe MSRP 9, sme še naprej uporabljati začasno oprostitev uporabe MSRP 9 samo do konca letnega obdobja, ki se je začelo neposredno po ponovni presoji. Izpolnjevanje pogojev je Vzajemna prvič preverila na dan 31. 12. 2015. Od 31. 12. 2015 ni prišlo do sprememb, ki bi pomembno vplivale na izpolnjevanje pogojev. Ker je njena dejavnost še vedno pretežno povezana z zavarovanjem, Vzajemna uporablja začasno oprostitev uporabe MSRP 9.

Tabela 11: Ocena začasnega izvzetja iz MSRP 9

v EUR

	31. 12. 2020	31.12.2019
Obveznosti iz neposrednih zavarovalnih poslov	15.410.248	13.754.236
Druge obveznosti iz zavarovalnih poslov	57.421	46.644
Obveznosti do pozavarovalnic	297.435	313.008
Zavarovalno-tehnične rezervacije	90.915.409	55.329.534
Skupaj obveznosti povezane z zavarovanjem	**106.680.514**	**69.443.422**
Celotne obveznosti brez kapitala	**115.560.068**	**78.892.000**
Odstotek obveznosti povezanih z zavarovanjem v vseh obveznostih	**92,3%**	**88,0%**

Poštena vrednost finančnih sredstev

Vrednost naložb, ki jih je Vzajemna skladno z rezultati testa SPPI (Solely Payments of Principal and Interest) opredelila kot sredstva SPPI, je na dan 31. 12. 2020 znašala 174.510.716 evrov merjeno po pošteni vrednosti. Sprememba poštene vrednosti sredstev SPPI v letu 2020 je znašala 281.610 evrov.

Vrednost drugih finančnih sredstev pa je na dan 31. 12. 2020 znašala 10.869.444 evrov merjeno po pošteni vrednosti. Sprememba poštene vrednosti drugih finančnih sredstev v letu 2020 je znašala 707.528 evrov.

Tabela 12: Sprememba poštene vrednosti finančnih sredstev glede na opredelitev SPPI

v EUR

	Sredstva SPPI		*Druga finančna sredstva*	
Vrsta naložbe	**31. 12. 2019**	**31. 12. 2020**	**31. 12. 2019**	**31. 12. 2020**
Dolžniški vrednostni papirji	110.238.058	150.364.963	0	0
Lastniški vrednostni papirji	0	0	6.760.572	10.869.444
Posojila in depoziti	18.262.322	24.145.752	0	0
Skupaj finančne naložbe	**128.500.381**	**174.510.716**	**6.760.572**	**10.869.444**

Tabela 13: Poštena vrednost sredstev SPPI in drugih finančnih sredstev po bonitetnih ocenah na dan 31. 12. 2020

v EUR

	Sredstva SPPI	*Druga finančna sredstva*
Bonitetna ocena	**31. 12. 2020**	**31. 12. 2020**
AAA	11.454.176	0
AA	25.491.803	0
A	59.337.673	0
BBB	51.591.500	0
BB	7.975.500	0
NR	18.660.064	0
Brez kreditnega tveganja	0	10.869.444
Skupaj finančne naložbe	**174.510.716**	**10.869.444**

- **Spremembe MSRP 9, MRS 39, MSRP 7, MSRP 4 in MSRP 16: Reforma referenčnih obrestnih mer – 2. faza** (Velja za letna obračunska obdobja, ki se začnejo 1. 1. 2021 ali kasneje): Upravni odbor za mednarodne računovodske standarde je 27. avgusta 2020 objavil reformo referenčnih obrestnih mer – 2. faza, da bi obravnaval posledice za finančno poročanje, ki jih prinaša dejanska zamenjava obstoječih referenčnih obrestnih mer z alternativnimi referenčnimi obrestnimi merami, vključno z učinki spremembe pogodbenih denarnih tokov finančnih sredstev, finančnih obveznosti in obveznosti najema ali varovanja pred tveganji. S temi spremembami se zagotovi posebna računovodska obravnava, da se spremembe vrednosti finančnih instrumentov ali najemnih pogodb, do katerih pride zaradi zamenjave referenčne obrestne mere, razporedijo skozi čas, kar preprečuje nenaden vpliv na dobiček ali izgubo, in se prepreči nepotrebna prekinitev razmerij varovanja pred tveganjem zaradi zamenjave referenčne obrestne mere.

  Vzajemna predvideva, da spremembe na dan prve uporabe ne bodo pomembno vplivale na njene računovodske izkaze.

Standardi, pojasnila in spremembe objavljenih standardov, ki še niso veljavni in jih EU še ni sprejela

- **MSRP 17 Zavarovalne pogodbe** (Velja za letna obračunska obdobja, ki se začnejo 1. januarja 2023 ali pozneje; uporablja se za naprej. Uporaba pred tem datumom je dovoljena.): MSRP 17 nadomešča MSRP 4, ki je bil leta 2004 sprejet kot vmesni standard. MSRP 4 je podjetjem izjemoma omogočil, da zavarovalne pogodbe še naprej obračunavajo v skladu z nacionalnimi računovodskimi standardi, kar je imelo za posledico številne različne pristope.

  MSRP 17 rešuje problem primerljivosti, ki ga je povzročil MSRP 4, saj zahteva, da se vse zavarovalne pogodbe obračunavajo na dosleden način, od česar imajo korist tako vlagatelji kot

zavarovalnice. Zavarovalne obveznosti se obračunavajo z uporabo trenutne namesto izvirne vrednosti.

V letu 2019 je IASB izdal osnutek sprememb standarda MSRP 17. Po prejetih pripombah je IASB ponovno preučil predlagane spremembe, ki se nanašajo predvsem na izvzetje uporabe standarda za kreditne kartice, pričakovano pokrivanje denarnih tokov za pridobivanje zavarovanj, sproščanje pogodbeno storitvene marže pripisane storitvam investiranja, stopnjo združevanja ter notranje finančno poročanje. Odbor je v mesecu juniju 2020 izdal končne spremembe standarda. 30. septembra 2020 je European Financial Reporting Advisory Group (EFRAG), ki med drugim tudi preučuje, ali novi oz. spremenjeni standardi računovodskega poročanja izpolnjujejo pogoje za uporabo v Evropski uniji in tudi svetuje Evropski komisiji pri njihovem sprejemu, izdala osnutek predloga za potrditev MSRP 17. Posvetovanje o predlogu potrditve MSRP 17 v Evropski uniji še poteka.

Vzajemna ocenjuje, da bodo spremembe na dan prve uporabe pomembno vplivale na njene računovodske izkaze, vendar pa bo kvantitativni vpliv sprejetja sprememb ocenila v prihodnjem obdobju.

- **Spremembe MRS 1 Predstavljanje računovodskih izkazov: klasifikacija obveznosti kot kratkoročne oziroma dolgoročne:** Predlagane spremembe so bile oblikovane za izboljšanje stanja v računovodskih izkazih z pojasnitvijo meril za razvrstitev obveznosti z negotovim datumom poravnave bodisi kot kratkoročne ali dolgoročne na koncu poročevalnega obdobja. Spremembe so prvotno veljale za letna poročevalna obdobja, ki se bodo začela 1. januarja 2022 ali pozneje, vendar je njihov datum veljavnosti kot odgovor na pandemijo covid-19 preložen na 1. januar 2023.

  Vzajemna bo vpliv sprememb standarda ocenila in upoštevala v prihodnjem obdobju.

- **Spremembe MRS 16 Opredmetena osnovna sredstva - Prihodki pred predvideno uporabo:** Spremembe prepovedujejo odštevanje kakršnega koli prihodka od prodaje proizvodov od nabavne vrednosti opredmetenega osnovnega sredstva, medtem ko se to sredstvo pripelje na lokacijo in pripravi tako kot je potrebno, da lahko deluje na način kot ga namerava vodstvo. Namesto tega podjetje pripozna prihodke od prodaje takšnih predmetov in stroške njihove izdelave v poslovnem izidu. Dopolnila veljajo za letna poročevalna obdobja, ki se začnejo 1. januarja 2022 ali pozneje.

  Vzajemna predvideva, da spremembe na dan prve uporabe ne bodo vplivale na njene računovodske izkaze.

- **Spremembe MRS 37 Kočljive pogodbe - stroški izpolnjevanja pogodbe**: Spremembe določajo, da „stroški izpolnjevanja“ pogodbe vključujejo „stroške, ki se neposredno nanašajo na pogodbo“. Stroški, ki se nanašajo neposredno na pogodbo, so lahko dodatni stroški izpolnitve pogodbe (npr. neposredno delo, materiali) ali razporeditev drugih stroškov, ki se nanašajo neposredno na izpolnjevanje pogodb (npr. dodelitev stroškov amortizacije za opredmetena osnovna sredstva, uporabljena pri izpolnjevanju pogodbe). Spremembe veljajo za letna poročevalna obdobja, ki se začnejo 1. januarja 2022 ali pozneje.

  Vzajemna ocenjuje, da spremembe na dan prve uporabe ne bodo vplivale na njene računovodske izkaze.

- **Spremembe MRSP 3: Sklicevanje na konceptualni okvir:** Spremembe posodabljajo zastarelo sklicevanje na konceptualni okvir v MSRP 3, ne da bi bistveno spremenile zahteve v standardu.

  Spremembe standarda ne bodo vplivale na računovodske izkaze Vzajemne.

- **Letne izboljšave standardov MSRP 2018–2020:** Izboljšave vsebujejo naslednje spremembe MSRP:

  - **MSRP 1**: Dopolnitev dovoljuje hčerinski družbi, da meri kumulativne tečajne razlike z uporabo zneskov, ki jih sporoči obvladujoče podjetje na podlagi datuma prehoda obvladujočega podjetja na MSRP.

  - **MSRP 9 - Stroški finančnih instrumentov v preskusu „10 odstotkov“ za odpravo pripoznanja finančnih obveznosti**: Dopolnitev pojasnjuje, katere provizije podjetje vključi, kadar pri preskusu, ali odpravi pripoznanje finančne obveznosti, uporabi test „10 odstotkov“. Podjetje vključuje samo provizije, plačane ali prejete med posojilojemalcem in posojilodajalcem, vključno s provizijami, ki jih plača ali prejme bodisi posojilojemalec bodisi posojilodajalec v imenu drugega.

  - **MSRP 16 Najemi - Spodbude za najem**: Pri spremembi ponazoritvenega primera 13, ki spremlja MSRP 16, je iz primera odstranjena ponazoritev povračila izboljšav zakupa najemodajalca, da bi odpravili nejasnost, zakaj takšna plačila niso spodbuda za najem.

  - **MRS 41 Obdavčitev kmetijstva pri merjenju poštene vrednosti**: Ta sprememba odpravlja zahtevo po izključitvi denarnih tokov za obdavčitev pri merjenju poštene vrednosti in s tem usklajuje zahteve po merjenju poštene vrednosti v MRS 41 z zahtevami v MSRP 13 Merjenje poštene vrednosti.

  Spremembe standardov veljajo za letna poročevalna obdobja, ki se začnejo 1. januarja 2022 ali pozneje. Vzajemna predvideva, da spremembe na dan prve uporabe ne bodo vplivale na njene računovodske izkaze. Vzajemna ni predčasno uporabila nobenega standarda ali pojasnila, ki še ni veljaven in bo pričel veljati v prihodnosti.

22.3 PODROČNI IN OBMOČNI ODSEKI

Vzajemna ni zavezana k uporabi MSRP 8, ki določa poročanje po odsekih in se tudi ni prostovoljno odločila za to obvezo.

22.4 PREVEDBA IZ TUJIH VALUT

22.4.1 FUNKCIJSKA IN POROČEVALSKA VALUTA

Računovodski izkazi so predstavljeni v evrih, ki je funkcijska in poročevalska valuta zavarovalnice. Zneski v računovodskih izkazih so zaokroženi na evro.

22.5 PREVEDBA POSLOVNIH DOGODKOV IN POSTAVK

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

22.6 NEOPREDMETENA SREDSTVA

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

Med neopredmetenimi sredstvi izkazuje Vzajemna dolgoročne premoženjske pravice (računalniški programi, licence) in druga neopredmetena sredstva. Dolgoročne premoženjske pravice načeloma nimajo omejene dobe koristnosti, vendar glede na tehnološko staranje in izkušnje ocenjujemo dobo koristnosti po vrstah sredstev kot je prikazano v spodnji tabeli.

Tabela 14: Dobe koristnosti neopredmetenih sredstev

	doba koristnosti (leto)
Dolgoročne premoženjske pravice	5-10
Ostala neopredmetena sredstva	1,5-10

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

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

22.7 OPREDMETENA OSNOVNA SREDSTVA

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

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

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

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

Stopnje amortizacije so določene tako, da je vrednost opredmetenih osnovnih sredstev razporejena med stroške v ocenjenem obdobju njihove koristnosti kot je prikazano v spodnji tabeli.

Tabela 15: Dobe koristnosti opredmetenih sredstev

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

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

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

Vsako leto Vzajemna oceni, ali so se okoliščine poslovanja družbe bistveno spremenile ali da so se cene nepremičnin bistveno znižale v okolju, kjer je nepremičnina, kar bi kazalo na oslabitev osnovnih sredstev. V kolikor se ugotovi, da so takšna znamenja prisotna, se pristopi k ocenjevanju nadomestljive vrednosti. Nadomestljiva vrednost je vrednost pri uporabi ali čista prodajna vrednost zmanjšana za stroške prodaje, in sicer tista, ki je višja. Za oceno poštene vrednosti nepremičnin Vzajemna naroči cenitev vrednosti s strani pooblaščenega cenilca najkasneje vsakih pet let, oziroma prej, če se okoliščine poslovanja bistveno spremenijo. V kolikor je s strani pooblaščenega cenilca ugotovljena nadomestljiva vrednost manjša od knjigovodske vrednosti, se izvede oslabitev.

Izgube zaradi oslabitve pripoznane v prejšnjih obdobjih se odpravijo ali zmanjšajo v primeru porasta nadomestljive vrednosti do višine knjigovodske vrednosti, ki bi se ugotovila po odštetju amortizacijskega odpisa, če v prejšnjih obdobjih ne bi bila pripoznana izguba zaradi oslabitve sredstva.

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

22.8 NALOŽBENE NEPREMIČNINE

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

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

Vzajemna obračunava amortizacijo posamično po metodi enakomernega časovnega amortiziranja. Predvidena doba koristnosti naložbenih nepremičnin je 40 let, strojnih in električnih inštalacij 25 let, dvigal 16,7 let, peči 10 let in klim 7 – 10 let. Amortizacije ne obračunavamo za preostalo vrednost

zgradbe in za zemljišče, namenjeno neposredno uporabi poslovnega prostora. Naložbene nepremičnine se pričnejo amortizirati z dnem, ko je sredstvo na razpolago za uporabo.

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

Vzajemna vsako leto oceni, ali so se okoliščine poslovanja družbe bistveno spremenile ali da so se cene nepremičnin bistveno znižale v okolju, kjer je nepremičnina, kar bi kazalo na možnost oslabitve naložbenih nepremičnin. V kolikor je izpolnjen pogoj za potencialno slabitev, Vzajemna naroči cenitev vrednosti s strani pooblaščenega cenilca za nepremičnine. Cenitev vrednosti s strani pooblaščenega cenilca se opravi najkasneje vsakih pet let, oziroma prej, če se okoliščine poslovanja bistveno spremenijo. V kolikor je s strani pooblaščenega cenilca ugotovljena nadomestljiva vrednost manjša od knjigovodske vrednosti, se izvede oslabitev.

Izgube zaradi oslabitve pripoznane v prejšnjih obdobjih se odpravijo ali zmanjšajo v primeru porasta nadomestljive vrednosti do višine knjigovodske vrednosti, ki bi se ugotovila po odštetju amortizacijskega odpisa, če v prejšnjih obdobjih ne bi bila pripoznana izguba zaradi oslabitve nepremičnine.

Prihodki od najemnin naložbenih nepremičnin se zaračunavajo skladno s pogodbami. Prihodki od najemnin, ki se nanašajo na naložbene nepremičnine se v računovodskih izkazih evidentirajo med drugimi prihodki.

22.9 NAJEMI

Vzajemna ob sklenitvi pogodbe oceni ali pogodba vsebuje najem. Pogodba vsebuje najem, če se z njo prenaša pravica do obvladovanja uporabe določenega sredstva za določeno obdobje v zameno za nadomestilo.

Vzajemna kot najemnik

Vzajemna je najeme razvrstila med poslovne najeme, ker se z njimi ne prenesejo vsa pomembna tveganja in koristi, povezana z lastništvom sredstva, ki je predmet najema.

Na datum začetka najema Vzajemna pripozna sredstvo, ki predstavlja pravico do uporabe in obveznost iz najema. Pri izračunu sredstev, ki predstavljajo pravico do uporabe, in obveznosti iz najema, je Vzajemna izključila kratkoročne najeme (najemi do 12 mesecev) in najeme manjših vrednosti (nabavna vrednost sredstva je manjša od 4.075 evrov). Tovrstni najemi so izkazani kot stroški najema v okviru obratovalnih stroškov v izkazu poslovnega izida, v izkazu denarnih tokov pa med denarnimi tokovi pri poslovanju.

Pravica do uporabe je ob začetku pripoznana po nabavni vrednosti, ki zajema znesek začetnega merjenja obveznosti iz najema, plačila najemnin, ki so bila izvedena na datum začetka najema ali pred njim, začetnih neposrednih stroškov in ocene stroškov, ki bodo nastali pri demontaži ali odstranitvi najetega sredstva. Pri pogodbah, ki vsebujejo najemno in nenajemno sestavino, je Vzajemna ti dve sestavini ločila in kot najem izkazala le najemno sestavino.

Sredstvo, ki predstavlja pravico do uporabe, se amortizira enakomerno prek dobe trajanja najema.

Pri ugotavljanju trajanja najema in ocenjevanju obdobja, v katerem najema ni mogoče odpovedati, Vzajemna upošteva pogodbena določila, pretekle izkušnje ter strateške usmeritve. Pri najemih, kjer obstaja možnost sporazumnega podaljšanja najemnega razmerja, zaradi pravne neizvršlivosti pravica podaljšanja ni vključena v obdobje najema. Pri najemih za nedoločen čas je Vzajemna določila trajanje najema glede na pretekle izkušnje in strateške usmeritve zavarovalnice.

Vrednost sredstva, ki predstavlja pravico do uporabe, se zmanjšuje za nabrane izgube zaradi oslabitve sredstva in popravlja za ponovno merjenje obveznosti iz najema.

Obveznost iz najema se na datum začetka najema izmeri po sedanji vrednosti najemnin, ki na ta datum še niso plačane, diskontirane po predpostavljeni obrestni meri. Vzajemna določi predpostavljeno obrestno mero s pridobitvijo obrestnih mer banke, katere komitent je Vzajemna, glede na vrsto, vrednost in trajanje najema.

Najemnine so v pretežni meri nespremenljive. Nekatere najemnine imajo spremenljivo ceno, ki je odvisna od indeksa cen življenjskih stroškov, rasti najemnin v preteklem letu po podatkih Statističnega urada Republike Slovenije oz. referenčne obrestne mere (EURIBOR).

Obveznost iz najema se ponovno izmeri, če so se spremenile prihodnje najemnine zaradi spremembe indeksa ali stopnje ali trajanje najema. Znesek iz ponovnega merjenja obveznosti iz najema se pripozna kot prilagoditev vrednosti sredstva, ki predstavlja pravico do uporabe. Če je knjigovodska vrednost sredstva, ki predstavlja pravico do uporabe, nič in se obveznost iz najema pri merjenju še zmanjša, se preostali znesek ponovnega merjenja pripozna v izkazu poslovnega izida.

Vzajemna je v letu 2020 uporabila spremembo MSRP 16 Najemi glede odpusta najemnine povezanega s covidom-19. Vzajemna je uporabila praktično izjemo, ki določa, da najemnikom v primerih, ko gre za spremembo najemne pogodbe kot posledico epidemije covida-19, te ni treba obračunati kot spremembo najema. Vse take spremembe najemnih pogodb je Vzajemna kot najemnik obračunala po pravilih, kot veljajo za spremenljivo najemnino, torej v izkazu poslovnega izida.

Vzajemna izkazuje sredstva, ki predstavljajo pravico do uporabe, med opredmetenimi osnovnimi sredstvi, obveznosti iz najema pa med drugimi finančnimi obveznostmi bilance stanja. Na 31. 12. 2019 so bile obveznosti iz najema izkazane med ostalimi obveznostmi. Stroški amortizacije se pripoznajo v okviru obratovalnih stroškov, stroški obresti pa med odhodki financiranja v izkazu poslovnega izida.

Denarna plačila obveznosti iz najema, ki predstavlja glavnico se v izkazu denarnih tokov izkazujejo med denarnimi tokov pri financiranju, obresti pa med denarnimi tokovi pri poslovanju.

Vzajemna kot najemodajalec

Vzajemna nastopa kot najemodajalec samo za poslovne najeme. Sredstva, ki so dana v najem, so izkazana v bilanci stanja glede na njihovo naravo. Najemniki nimajo opcije za nakup sredstev po zaključku najema.

Prihodki od najemnin pri poslovnih najemih so bili pripoznani med prihodki enakomerno med trajanjem najema. Če najemna pogodba vključuje najemno in nenajemno sestavino, Vzajemna uporabi MSRP 15 za razporeditev nadomestila.

22.10 FINANČNA SREDSTVA

22.10.1 RAZVRŠČANJE

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

Finančna sredstva, izmerjena po pošteni vrednosti skozi izkaz poslovnega izida se nadalje delijo na dve podskupini: finančna sredstva za trgovanje, kamor Vzajemna uvršča delnice, in finančna sredstva, pripoznana ob začetku po pošteni vrednosti skozi poslovni izid, kamor Vzajemna v letu 2020 ni uvrstila

nobene naložbe. Finančno sredstvo je uvrščeno v navedene podskupine, če je bilo pridobljeno z namenom prodaje v kratkem roku, ali če jih Vzajemna tako označi oziroma razporedi.

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

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

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

22.10.2 MERJENJE IN PRIPOZNAVANJE

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

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

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

Finančne naložbe razpoložljive za prodajo, se začetno izmerijo po pošteni vrednosti, kateri se prištejejo stroški posla. V nadaljevanju se vrednotijo po pošteni vrednosti. Dobički in izgube z naslova vrednotenja po pošteni vrednosti se prikažejo v kapitalu – presežku iz prevrednotenja in se prenesejo v izkaz poslovnega izida, ko je sredstvo prodano ali oslabljeno.

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

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

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

22.10.3 ODPRAVA PRIPOZNANJA

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

22.10.4 NAČELA, UPORABLJENA PRI VREDNOTENJU PO POŠTENI VREDNOSTI

Poštena vrednost naložb je izračunana na podlagi objavljenih cen na delujočih finančnih trgih.

Vzajemna ocenjuje, da je trg delujoč, v kolikor je na njem mogoče na vsak trgovalni dan kupiti ali prodati večji znesek določenih vrednostnih papirjev.

Vzajemna za glavni trg obveznic določa OTC trg. Kot indikator za obstoj delujočega trga Vzajemna uporablja tečaj CBBT (ang. Composite Bloomberg bond Trader bid), saj ta zaradi svoje metodologije določitve zagotavlja obstoj izvršljivih tečajev dolžniških vrednostnih papirjev. Metodologija določanja CBBT cene namreč zahteva, da morajo v informacijskem sistemu obstajati vsaj trije izvršljivi tečaji, ki niso starejši od 15 minut. V primeru, da CBBT tečaj na datum bilance ni na razpolago, se uporabi drug ustrezen vir javno objavljene tržne cene.

Za glavni trg delnic in obveznic, pri katerih se večina poslov opravi prek borze, Vzajemna določa borzni trg.

Kotirajoči lastniški vrednostni papirji se vrednotijo z uporabo ustreznih javno objavljenih tečajev na delujočem trgu (borzni tečaj). Če le ti ne obstajajo, se vrednost določi na podlagi internega modela. Naložbe v sklade se vrednotijo po javno objavljenih tečajih za vrednost enote premoženja.

V letu 2020 na finančnih trgih ni prišlo do sprememb, zaradi katerih bi bilo potrebno spreminjati metode merjenja finančnih sredstev, še posebej z vidika poštene vrednosti finančnih instrumentov.

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

- nivo 1: vrednotenje na podlagi tržnih cen, pridobljenih na delujočem trgu. V to skupino je Vzajemna razvrstila naložbe v vzajemne sklade, za katere je cene pridobila od upravljalcev vzajemnih skladov (vrednosti enot premoženja), naložbe v delnice, za katere je cene pridobila iz kotacij glavnih borz držav OECD in obveznice, za katere na datum vrednotenja obstaja tečaj CBBT (Composite Bloomberg Bond Trader). Vzajemna ocenjuje, da so pogoji, ki jih mora posamezna obveznica izpolnjevati za pridobitev tečaja CBBT, znak delujočega in aktivnega trga.
- nivo 2: V to skupino Vzajemna uvršča naložbe v obveznice, za katere tečaj CBBT ne obstaja, obstaja pa indikativna cena pridobljena z agregiranjem tržnih podatkov za predmetno finančno sredstvo.
- nivo 3: naložbe, za katere ni mogoče pridobiti zanesljivih javno dostopnih tržnih vrednosti, Vzajemna vrednoti na naslednje načine:
  - naložbe v depozite vrednoti po izvirni vrednosti povečani za natečene obresti na datum vrednotenja, ki je zaradi kratkoročnosti teh sredstev ustrezen približek poštene vrednosti,
  - naložbe v kratkoročne komercialne zapise vrednoti po odplačni vrednosti, ki je zaradi kratkoročnosti teh sredstev ustrezen približek poštene vrednosti,
  - naložbe v naložbene nepremičnine vrednoti na podlagi cenitve pooblaščenega cenilca nepremičnin,
  - naložbe v podjetniške obveznice vrednoti na podlagi kreditnih pribitkov, ki veljajo za izdajatelje s podobno bonitetno oceno in dejavnostjo. Poštena vrednost navedenih naložb je ocenjena na podlagi diskontiranih denarnih tokov po amortizacijskem načrtu. Na 31. 12. 2020 Vzajemna nobene naložbe ni vrednotila na tak način.

22.10.5 OSLABITEV FINANČNIH SREDSTEV

Finančna sredstva merjena po odplačni vrednosti

Na vsak dan bilance stanja Vzajemna oceni, ali obstaja nepristranski dokaz o oslabitvi finančnega sredstva. Med dejavniki, ki nakazujejo na zmanjšanje pričakovanih denarnih tokov, so padec druge najboljše bonitetne ocene pod BBB, ob upoštevanju drugih razpoložljivih informacij in ob hkratnem nastopu drugih okoliščin, ki nakazujejo na zmanjšanje pričakovanih denarnih tokov, pomembne finančne težave izdajatelja, visoka verjetnost, da bo izdajatelj šel v stečaj, neizpolnitev pogodbenih obveznosti, podatki, ki kažejo, da obstajajo merljivi dokazi o zmanjšanju ocenjenih prihodnjih denarnih tokov finančnega sredstva, izginotje delujočega trga za sredstvo zaradi finančnih težav izdajatelja in okoliščine v panogi. Če obstajajo nepristranski dokazi, da je prišlo do izgube, se znesek oslabitve izmeri

kot razlika med knjigovodsko vrednostjo sredstva in njegovo sedanjo vrednostjo prihodnjih denarnih tokov, ugotovljeno na osnovi izvirne efektivne obrestne mere.

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

Finančna sredstva merjena po pošteni vrednosti

Vzajemna oceni vsako poročevalsko obdobje, ali so prisotni znaki, ki označujejo oslabitev finančnih sredstev razpoložljivih za prodajo, kot je pomembno ali dolgotrajnejše zmanjšanje poštene vrednosti pod nakupno ceno za finančne naložbe, ki imajo lastnosti lastniških vrednostnih papirjev, oziroma dejavniki, ki nakazujejo na zmanjšanje pričakovanih denarnih tokov pri dolžniških vrednostnih papirjih. Med drugimi dejavniki, ki nakazujejo na zmanjšanje pričakovanih denarnih tokov, so večji padec bonitetne ocene ob upoštevanju drugih razpoložljivih informacij in ob hkratnem nastopu drugih okoliščin, ki nakazujejo na zmanjšanje pričakovanih denarnih tokov, pomembne finančne težave izdajatelja, visoka verjetnost, da bo izdajatelj šel v stečaj, neizpolnitev pogodbenih obveznosti plačila obresti ali glavnice, podatki, ki kažejo, da obstajajo merljivi dokazi o zmanjšanju ocenjenih prihodnjih denarnih tokov finančnega sredstva, izginotje delujočega trga za sredstvo zaradi finančnih težav izdajatelja in okoliščine v panogi. Pri finančnih naložbah uvrščenih v skupino razpoložljive za prodajo, ki imajo značilnosti lastniških vrednostnih papirjev, se šteje, da obstajajo dokazi o oslabitvi finančne naložbe v primerih, ko je poštena vrednost naložbe 9 mesecev nepretrgoma pod njeno nabavno vrednostjo oziroma, če je tržna vrednost naložbe od nabavne vrednosti nižja za več kot 20 odstotkov.

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

V letu 2020 na finančnih trgih ni prišlo do sprememb, zaradi katerih bi bilo potrebno spreminjati kriterije, ki jih uporabljamo v povezavi s oslabitvijo finančnih instrumentov.

22.10.6 ZNESEK ZAVAROVALNO-TEHNIČNIH REZERVACIJ PRENESEN POZAVAROVATELJEM

Znesek zavarovalno-tehničnih rezervacij prenesen pozavarovateljem predstavlja delež pozavarovateljev v prenosnih premijah in škodnih rezervacijah. Višina se določa skladno z določili pozavarovalnih pogodb.

22.10.7 TERJATVE

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

Regresne terjatve Vzajemna najprej evidentira v zunajbilančni evidenci. Po pridobljeni pravni podlagi se pripoznajo regresne terjatve in zmanjšajo škode. Vzajemna vrednoti uveljavljene regresne terjatve glede na boniteto zavarovalca v skladu z internim pravilnikom za evidentiranje in vrednotenje terjatev.

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

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

22.11 DRUGA SREDSTVA

Druga sredstva predstavljajo vnaprej nezaračunani prihodki z naslova izravnalne sheme dopolnilnega zdravstvenega zavarovanja, nezaračunani prihodki z naslova povračil škod od pozavarovalnic, pozavarovalnih provizij ter udeležbe v dobičku z naslova pozavarovanja, odloženi stroški in odhodki ter vrednotnice.

Vnaprej nezaračunani prihodki z naslova izravnalne sheme so evidentirani na podlagi Zakona o zdravstvenem varstvu in zdravstvenem zavarovanju. Z izravnalno shemo dopolnilnega zdravstvenega zavarovanja se med zavarovalnicami izravnavajo razlike v stroških zdravstvenih storitev, ki izhajajo iz različnih struktur zavarovancev posameznih zavarovalnic glede na starost in spol. Izhodiščni znesek za izravnavo se za zavarovalnico izračuna kot razlika med zneskom stroškov zdravstvenih storitev dopolnilnega zdravstvenega zavarovanja te zavarovalnice in standardiziranim zneskom stroškov zdravstvenih storitev dopolnilnega zavarovanja te zavarovalnice. Ker je pri Vzajemni prvi znesek stroškov večji od drugega, je zavarovalnica prejemnica v izravnavi. Znesek za izravnavo se za zavarovalnico izračuna tako, da se njen izhodiščni znesek za izravnavo ohrani oziroma sorazmerno zniža na način, da sta tako vsota zneskov za izravnavo plačnic kot tudi vsota zneskov za izravnavo prejemnic enaki manjši od vsote izhodiščnih zneskov za izravnavo prejemnic in vsote izhodiščnih zneskov za izravnavo plačnic. Obdobje izravnave je obdobje treh zaporednih koledarskih mesecev. O izravnavi odloča ministrstvo, pristojno za zdravje. Vzajemna do prejema odločbe o izravnavi izkaže vnaprej nezaračunane prihodke z naslova dopolnilnega zdravstvenega zavarovanja na osnovi predvidenega izhodiščnega zneska za izravnavo. Razlika med vnaprej nezaračunanimi prihodki in zneskom po prejeti odločbi se izkaže v naslednjem poslovnem letu.

Odloženi stroški in odhodki so ob svojem nastanku zneski, ki še ne bremenijo dejavnosti in še ne vplivajo na poslovni izid, temveč bodo šele kasneje vračunani kot stroški ali pa bodo kasneje kot odhodki vplivali na poslovni izid.

22.12 DENAR IN DENARNI USTREZNIKI TER IZKAZ DENARNIH TOKOV

Denarna sredstva družbe sestavljajo denar in denarni ustrezniki. Kot denarna sredstva se v bilanci stanja in v izkazu denarnih tokov izkazuje gotovina, denar na transakcijskih računih Vzajemne, računih mestnih občin za kritja plačil zdravstvenega zavarovanja na blagajnah mestnih občin, denar na poti in takoj unovčljive vrednotnice.

Vzajemna sestavlja izkaz denarnih tokov po posredni metodi, po kateri se čisti dobiček ali izguba prilagodi za učinke nedenarnih transakcij, za odložene ali vračunane pretekle ali prihodnje denarne prejemke ali izdatke in za prihodke in odhodke, povezane z denarnim tokom iz investiranja ali financiranja.

Depoziti na odpoklic so v prejemkih in izdatkih povezanih z denarnim tokov pri naložbenju izkazani po bruto principu.

22.13 KAPITAL

Kapital zavarovalnice na dan 31. 12. 2020 sestavljajo: ustanovni kapital, kapitalske rezerve, rezerve iz dobička, rezerve, nastale zaradi prevrednotenja po pošteni vrednosti, druge rezerve in čisti poslovni izid poslovnega leta.

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

Kapitalske rezerve so nastale s preoblikovanjem splošnega prevrednotovalnega popravka kapitala.

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

Varnostne rezerve se oblikujejo v skladu s 54. členom statuta iz čistega dobička po sklepu uprave in tudi iz bilančnega dobička na osnovi sklepa skupščine. Minimalne varnostne rezerve morajo dosegati najmanj znesek minimalnega kapitala. Uporabljajo se za pokrivanje izgube.

Statutarne rezerve so opredeljene s 53. členom statuta in morajo biti oblikovane v višini najmanj 10 odstotkov ustanovnega kapitala. Uporabljajo se za zagotovitev kapitala v primeru opravljanja zavarovalnih poslov v drugih zavarovalnih vrstah in za zagotovitev kapitala v primeru opravljanja zavarovalnih poslov v drugi zavarovalni skupini ter za povečanje osnovnega kapitala iz sredstev družbe.

Druge rezerve iz dobička se v skladu s 54. a členom statuta oblikujejo iz čistega dobička poslovnega leta in prenesenega dobička. Lahko pa se uporabijo za katerekoli namene, vključno z nameni statutarnih rezerv.

Rezerve, nastale zaradi prevrednotenja po pošteni vrednosti se pripoznajo na podlagi opravljenega prevrednotenja finančnih naložb, razpoložljivih za prodajo.

Druge rezerve vključujejo aktuarski dobiček oz. izgubo preračuna rezervacij za odpravnine ob upokojitvi določenega obračunskega obdobja**.**

22.14 ZAVAROVALNO-TEHNIČNE REZERVACIJE

Zavarovalno-tehnične rezervacije so oblikovane skladno z metodologijami, opisanimi v naslednjih podpoglavjih. Del zavarovalno-tehničnih rezervacij, prenesen pozavarovateljem, se izkazuje med sredstvi zavarovalnice.

22.14.1 PRENOSNE PREMIJE

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

22.14.2 ZAVAROVALNO-TEHNIČNE REZERVACIJE ZA ŽIVLJENJSKA ZAVAROVANJA

Zavarovalno-tehnične rezervacije za življenjska zavarovanja oziroma rezervacije za starost oblikuje Vzajemna za tista dolgoročna zavarovanja, pri katerih je premija določena glede na starost ob sklenitvi zavarovanja in se med trajanjem zavarovanja zaradi staranja zavarovanca ne spreminja, medtem ko škodna pogostnost s starostjo narašča. Namen oblikovanih zavarovalno-tehničnih rezervacij za življenjska zavarovanja je tako pokrivati primanjkljaj, ki bo nastal zaradi nespremenjene premije v višjih starostih. Zavarovalno-tehnične rezervacije za življenjska zavarovanja se izračunavajo po posamezni pogodbi, pri čemer se uporablja dejanska starost zavarovanca. Za izračun zavarovalno-tehničnih rezervacij za življenjska zavarovanja nezgodnih zavarovanj za starejše se uporablja neto prospektivna metoda, pri zavarovanjih za primer raka, bolezni srca in ožilja, težjih boleznih in zdravstveni polici pa

prospektivna neto Zillmerjeva metoda, z enakimi parametri, kot so bili upoštevani v izračunu premije. Pri zavarovanju Dental se oblikujejo rezervacije za bonuse in popuste, ki so podvrsta zavarovalno-tehničnih rezervacij za življenjska zavarovanja, saj gre za zavarovanje z zavarovalno dobo enega leta, ki se obnavlja, pri čemer se premija ne spreminja. Rezervacije se oblikujejo na enak način kot pri prej naštetih zavarovanjih. Negativne zavarovalno-tehnične rezervacije za življenjska zavarovanja na dan izračuna se postavijo na nič.

Zavarovalno-tehnične rezervacije za življenjska zavarovanja so oblikovane na podlagi aktuarskih izračunov, oblikujejo pa se za tista zavarovanja, pri katerih Vzajemna obračuna premijo neodvisno od starosti (stalno premijo), tveganje, ki ga prevzema, pa ostaja odvisno od starosti zavarovanca. Stanje zavarovalno-tehničnih rezervacij za življenjska zavarovanja se je glede na predhodno leto povečalo zaradi večanja portfelja in zaradi višjih zavarovalno-tehničnih rezervacij za življenjska zavarovanja v predhodnih letih sklenjenih polic omenjenih zavarovanj. Pri vseh produktih, pri katerih oblikujemo zavarovalno-tehnične rezervacije za življenjska zavarovanja, to so nezgodno zavarovanje starejših, zavarovanje za primer raka, zavarovanje za primer bolezni srca in ožilja, zavarovanje za težje bolezni, zdravstvena polica in zavarovanje Dental, te na dan 31. 12. 2020 skupaj znašajo 4.346.989 evrov.

Ustreznost zavarovalno-tehničnih rezervacij za življenjska zavarovanja pri dolgoročnih pogodbah se preverja s testom ustreznosti oblikovanih obveznosti, tako imenovanim LAT testom, rezultat katerega prikazuje Tabela 18 na strani 106.

22.14.3 ŠKODNE REZERVACIJE

Pri večini zavarovanj, ki jih trži Vzajemna, poteka izplačilo stroškov zdravstvenih storitev neposredno na relaciji Vzajemna — izvajalci zdravstvenih storitev. Vzajemna praviloma prejme račune za opravljene zdravstvene storitve od izvajalcev v nekaj dneh po zaključku meseca, v katerem so bile storitve opravljene. Glede na specifičnost dopolnilnih zdravstvenih zavarovanj, ki so vezana na obvezno zdravstveno zavarovanje, je postopek likvidacije škod bistveno hitrejši, kot pa je to običajno v zavarovalništvu, zato so škodne rezervacije sorazmerno nizke. Škodne rezervacije za nastale, a neprijavljene škode (IBNR), se nanašajo predvsem na del storitev v bolnišnični ali zdraviliški dejavnosti, ko se račun za opravljeno storitev izda šele ob koncu dolgotrajne storitve ali pa račun za storitve prispe po zaključku obračunskega obdobja.

Pri drugih oblikah zdravstvenih in nezgodnih zavarovanj zavarovanci vložijo zahtevek za izplačilo zavarovalnine neposredno pri Vzajemni. Tako prijavljeni škodni zahtevki se rešujejo na običajen način, vendar jih je v skupnem seštevku škod relativno malo.

Pri zdravstvenem zavarovanju za tujino in pri nezgodnih zavarovanjih, ki se ne sklepajo kot dodatki, so rezervacije za nastale, a neprijavljene škode (IBNR), ocenjene z metodo končnega škodnega količnika, pri nezgodnem zavarovanju za starejše in nezgodnem zavarovanju za otroke pa s trikotniško metodo. Pri zavarovanjih za primer raka, bolezni srca in ožilja ter težjih boleznih je IBNR ocenjen s pomočjo incidenc na starost zavarovancev v letu izračuna, pričakovanega škodnega količnika in ocene povprečnega števila mesecev od nastanka do prijave škode. Pri ostalih zdravstvenih zavarovanjih, to so zdravstvena polica, vključno s kolektivno zdravstveno polico in zavarovanjem specialisti senior, pomoč na domu in kolektivne težje bolezni ter pri nezgodnih zavarovanjih, ki se sklepajo kot dodatki, pa na podlagi ocenjenega pričakovanega škodnega količnika. Pri zavarovanjih nadomestil, za specialistične zdravstvene storitve in Dental smo upoštevali ocenjeni pavšalni znesek.

Metoda oblikovanja škodnih rezervacij za dopolnilno zdravstveno zavarovanje ostaja trikotniška metoda (t.i. »chain ledder«). Na podlagi mesečnih podatkov o škodah se sestavijo trikotniki škod (mesec nastanka, mesec prijave), ki imajo značilne vzorce, s katerimi se nato napove gibanje IBNR škod v prihodnjih mesecih oziroma ovrednoti potrebna rezervacija zanje. Glede na razlikovanje škodnega dogajanja v letu 2020 od preteklih let pa faktorji za mesečno dinamiko škod niso upoštevani v izračunu.

Metoda vrednotenja škodnih rezervacij se je s pomočjo »back-testinga« izkazala kot dobra in zanesljiva ocena potrebnih škodnih rezervacij.

Drugi del rezervacij, ki se nanaša na nastale in prijavljene, vendar še nerešene škode (RBNS), pa je določen na podlagi popisa. Škodne rezervacije se ne diskontirajo.

22.14.4 REZERVACIJE ZA NEIZTEKLE NEVARNOSTI

Rezervacije za neiztekle nevarnosti oblikuje Vzajemna ob koncu vsakega poslovnega leta, in sicer za tiste rizike, ki jih je sprejela v zavarovalno kritje v tekočem letu in se zanje izkaže, da jih ni možno kriti z dogovorjeno zavarovalno premijo. Podlaga za pripoznanje je pričakovan rezultat ter premija, potrebna za izravnano poslovanje, pri dopolnilnem zdravstvenem zavarovanju ter vrednost pričakovanega stroškovnega in škodnega količnika pri drugih zavarovanjih.

Poleg obstoječega izračuna rezervacij za neiztekle nevarnosti, pa so bile v 2020 v skladu s predlogom Zakona o začasnih ukrepih za omilitev in odpravo posledic covida-19 oblikovane rezervacije za neiztekle nevarnosti za nacionalni razpis za izboljševanje dostopnosti zdravstvenih storitev. Obveznost zavarovalnice določa Zakon o začasnih ukrepih za omilitev in odpravo posledic covida-19 (Uradni list RS, št. 152/20 in Uradni list RS, št. 175/20 - ZIUOPDVE; v nadaljevanju: ZZUOOP).

Skladno s sklepi Vlade RS in navodili ZZZS (Zavod za zdravstveno zavarovanje Slovenije) so bile posledice covida-19 v letu 2020 v celoti krite iz obveznega zdravstvenega zavarovanja in stroškovno niso bremenile dopolnilnega zdravstvenega zavarovanja. Dodatno so bile v času trajanja epidemije začasno odložene oziroma se niso izvajale v načrtovanem obsegu določene ne nujne zdravstvene storitve. Navedeni ukrepi so povzročili zamik pri dinamiki izvajanja in financiranja zdravstvenih storitev, ki jih krije dopolnilno zdravstveno zavarovanje ter odstop realizacije od pričakovanega škodnega rezultata v letu 2020.

Vzajemna je zaradi odstopa realizacije od pričakovanega škodnega rezultata v poslovnem letu 2020 z namenom izpolnjevanja določil PKP5 za svoj del obveznosti oblikovala rezervacije za neiztekle nevarnosti v višini 33.106.978 evrov, ki jih je določila kot oceno skupnega presežka trga dopolnilnih zdravstvenih zavarovanj opazovanega obdobja od meseca marca do decembra 2020, pomnoženega z oceno pripadajočega tržnega deleža zavarovalnice. Skupni presežek trga opazovanega obdobja predstavlja akumulacijo razlik v posameznih mesecih med pričakovanimi škodami na zavarovanca trga ter realiziranimi škodami na zavarovanca trga, pomnoženo z ustreznim številom zavarovancev. Pričakovane škode v posameznem mesecu se izračunajo kot količnik med škodami na zavarovanca istega meseca predhodnega leta ter faktorjem rasti škod. Faktor rasti je določen na letni ravni in sicer kot razmerje med vsoto povprečnih zneskov škod na zavarovanca v drsečem letu pred razglasitvijo epidemije (marec 2020) ter vsoto povprečnih zneskov škod na zavarovanca v drsečem letu pred marcem 2019 za vse zavarovalnice skupaj. Izračuni so izvedeni na nivoju predpisane strukture realiziranih in ocenjenih podatkov o škodah (mesec, spol in starostni razred), ki jih zavarovalnice prostovoljnih zdravstvenih zavarovanj poročajo Ministrstvu za zdravje za potrebe izvajanja izravnalne sheme. Obseg teh rezervacij zaradi ponavljajoče se pandemije (pomladanska in jesensko - zimska pandemija covida-19) je ocena, še posebej zaradi dejstva, da Nacionalnega razpisa, ki ga določa ZZUOOP, minister za zdravje še ni izdal.

22.15 DAVEK OD DOHODKA

Vzajemna je tekoči davek obračunala v skladu z določbami Zakona o davku od dohodka pravnih oseb, ki velja v Sloveniji. V letu 2020 je bila uporabljena davčna stopnja 19 odstotkov (19 odstotkov v letu 2019).

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

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

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

Odložene terjatve in obveznosti za davek se ne diskontirajo in ne saldirajo

Terjatve in obveznosti za odloženi davek se določijo z uporabo uveljavljenih predpisov in davčnih stopenj, za katere se pričakuje, da se bodo uporabljale v obdobju, ko bo terjatev povrnjena oziroma obveznost poravnana.

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

22.16 DRUGE REZERVACIJE

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

Druge rezervacije vključujejo tudi rezervacije za jubilejne nagrade in odpravnine ob upokojitvi. Rezervacije za jubilejne nagrade in odpravnine so izračunane s strani neodvisnega aktuarja.

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

Te obveznosti so izmerjene v višini sedanje vrednosti prihodnjih izdatkov.

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

22.17 OBVEZNOSTI IZ POSLOVANJA

Obveznosti iz poslovanja so v začetku izkazujejo po izvirni vrednosti, ki izhajajo iz ustreznih listin. Med obveznostmi iz poslovanja Vzajemna izkazuje obveznosti iz neposrednih zavarovalnih poslov, obveznosti iz pozavarovanja in obveznosti za odmerjeni davek.

22.18 OSTALE OBVEZNOSTI

Med ostale obveznosti so uvrščeni ugotovljeni kratkoročno vnaprej vračunani stroški in odhodki ter druge obveznosti.

22.18.1 KRATKOROČNO VNAPREJ VRAČUNANI STROŠKI IN ODHODKI

Kratkoročno vnaprej vračunani stroški in odhodki so oblikovani z namenom enakomerne obremenitve poslovnega izida, kljub temu da se stroški oziroma odhodki še niso pojavili. Poslovodstvo na podlagi preteklih dogajanj v poslovanju lahko ocenjuje stroške, ki bodo nastali za obravnavano obdobje, čeprav še ni prejelo ustrezne listine. Ko se poslovni dogodek pojavi se vnaprej vračunani stroški zmanjšajo in se prek poslovnega izida pripozna razlika med vračunanimi in dejanskimi stroški.

Med kratkoročnimi vnaprej vračunanimi stroški so kot kratkoročni zaslužki zaposlencev izkazani tudi zneski neizkoriščenega dopusta leta 2019, ki ga v skladu z Zakonom o interventnih ukrepih za pomoč pri omilitvi posledic drugega vala epidemije covida-19 lahko zaposleni izkoristijo do 28. 2. 2021 in zneski neizkoriščenega dopusta leta 2020, ki ga zaradi posledic epidemije covida-19 zaposleni lahko izrabijo do 31. 12. 2021.

22.18.2 DRUGE OBVEZNOSTI

Druge obveznosti se prvotno ovrednotijo z zneski, ki izhajajo iz ustreznih listin o njihovem nastanku. Med drugimi obveznostmi so izkazane kratkoročne obveznosti do zaposlencev (plače, regres ipd.), obveznosti do dobaviteljev ipd.

22.19 PRIHODKI IN ODHODKI

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

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

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

22.20 ČISTI PRIHODKI OD ZAVAROVALNIH PREMIJ

Čisti prihodki od zavarovalnih premij so izračunani iz kosmatih zavarovalnih premij, povečanih za premije iz sprejetega sozavarovanja, zmanjšanih za deleže pozavarovatelja in so popravljeni za spremembo čiste prenosne premije. Osnova za pripoznavanje kosmatih zavarovalnih premij so fakturirane premije.

22.21 PRIHODKI OD NALOŽB

Prihodke od naložb sestavljajo prihodki od obresti, dobički pri odtujitvah naložb, prihodki od dividend, prevrednotovalni finančni prihodki finančnih naložb in drugi finančni prihodki.

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

Prihodki od dividend se v Vzajemni pripoznajo, ko je pridobljena pravica do izplačila dividende.

22.22 DRUGI ZAVAROVALNI PRIHODKI

Med drugimi zavarovalnimi prihodki so prikazani prihodki ostalih storitev, prihodki zaradi odprave oslabitve terjatev, prihodki od odprave slabitve nepremičnin, ki jih Vzajemna uporablja za lastno dejavnost, odprave rezervacij in prihodki z naslova izravnalne sheme dopolnilnega zdravstvenega zavarovanja.

22.23 DRUGI PRIHODKI

Druge prihodke vključujejo postavke, ki niso neposredno vezane na redno delovanje zavarovalnice. Mednje uvrščamo tudi prihodke z naslova naložbenih nepremičnin, prejete odškodnine, druga sredstva, ki niso namenjena izvajanju zavarovalne dejavnosti in državne pomoči.

22.24 ČISTI ODHODKI ZA ŠKODE

Čisti odhodki za škode so kosmati zneski škod, zmanjšani za prihodke od uveljavljenih kosmatih regresnih zahtevkov, popravljeni za delež pozavarovatelja in sozavarovatelja ter korigirani za spremembo čistih škodnih rezervacij. Kosmati odhodki za škode po računih izvajalcev zdravstvenih storitev se pripoznavajo glede na datum opravljene storitve, kosmati odhodki za škode po zahtevkih zavarovancev pa na datum likvidacije škode.

22.25 SPREMEMBA DRUGIH ZAVAROVALNO-TEHNIČNIH REZERVACIJ TER ODHODKI ZA BONUSE IN POPUSTE

Sprememba drugih zavarovalno-tehničnih rezervacij vključuje spremembo zavarovalno-tehničnih rezervacij za življenjska zavarovanja in rezervacij za neiztekle nevarnosti. Sprememba rezervacij za bonuse in popuste je izkazana v okviru odhodkov za bonuse in popuste.

22.26 OBRATOVALNI STROŠKI

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

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

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

22.27 ODHODKI NALOŽB

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

22.28 DRUGI ZAVAROVALNI ODHODKI

Drugi zavarovalni odhodki obsegajo stroške za preventivno dejavnost, stroške asistenc za zavarovanja za tujino, stroške nadzornega organa, prevrednotovalne poslovne odhodke zaradi slabitve terjatev, prevrednotovalne poslovne odhodke zaradi slabitve nepremičnin namenjenih lastni uporabi,

prevrednotovalne poslovne odhodke nastale pri izločitvi opredmetenih osnovnih sredstev, odhodke za oblikovanje dolgoročnih rezervacij in druge odhodke iz rednega poslovanja.

22.29 DRUGI ODHODKI

Drugi odhodki vključujejo postavke, ki niso neposredno vezane na redno poslovanje in postavke, ki se nanašajo na naložbene nepremičnine, vključno z njihovo slabitvijo ter odhodke iz financiranja z naslova obresti pri najemih.

23 RAČUNOVODSKE OCENE IN PRESOJE

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

23.1 OSNOVNA SREDSTVA IN NALOŽBENE NEPREMIČNINE

Računovodske ocene zajemajo določitve življenjske dobe opredmetenih osnovnih in neopredmetenih sredstev ter naložbenih nepremičnin, na podlagi katerih so določene amortizacijske stopnje sredstev. Obstaja tveganje, da bo dejanska življenjska doba opredmetenih, neopredmetenih sredstev in naložbenih nepremičnin drugačna od pričakovane. Zaradi neprestanega tehnološkega napredka Vzajemna večkrat preverja ustreznost določenih amortizacijskih stopenj sredstev.

Vsako leto Vzajemna tudi oceni, ali so se okoliščine poslovanja družbe bistveno spremenile ali da so se cene nepremičnin bistveno znižale v okolju, kjer je nepremičnina, kar bi kazalo na oslabitev osnovnih sredstev oziroma naložbenih nepremičnin. V kolikor se ugotovi, da so takšna znamenja prisotna, se pristopi k ocenjevanju nadomestljive vrednosti. Za oceno poštene vrednosti nepremičnin Vzajemna naroči cenitev vrednosti s strani pooblaščenega cenilca najkasneje vsakih pet let, oziroma prej, če se okoliščine poslovanja bistveno spremenijo.

Predhodna cenitev nepremičnin je bila izvedena leta 2017. Pri ocenjevanju, ali obstajajo znaki za oslabitev nepremičnin po stanju na 31. 12. 2020, je poslovodstvo Vzajemne pregledalo zunanje vire informacij, kot so dogajanja na trgu (vključno s stopnjo donosa in spremembami na nepremičninskem trgu) ter upoštevalo povečano negotovost zaradi epidemije covida-19. Na podlagi zbranih informacij je poslovodstvo ocenilo, da obstajajo znamenja, ki nakazujejo na možno slabitev osnovnih sredstev oziroma naložbenih nepremičnin.

V letu 2020 je bilo tako izvedeno vrednotenje nepremičnin, ki jo je opravil neodvisni pooblaščeni cenilec nepremičnin, družba Dominos, d. o. o.

V postopku ocenjevanja je bila nepremičninam za lastno uporabo ocenjena poštena vrednost, zmanjšana za stroške prodaje in naložbenim nepremičninam poštena vrednost. Nepremičnine so ocenjene po na donosu zasnovanem načinu z upoštevanjem tržnih najemnin in ocenjene mere kapitalizacije ali/in po načinu tržnih primerjav. Način tržnih primerjav se je uporabil na lokacijah, kjer je bilo na voljo dovolj kakovostnih podatkov o transakcijah in za katere se je lahko preverilo ali je bila transakcija izvedena v normalnih tržnih razmerah ali ne. Glede na razlike med pridobljenimi podatki primerljivih prodaj in obravnavano nepremičnino so se opravile prilagoditve zaradi datuma prodaje, lokacije, razlike v površini in razlike v starosti oziroma letu izgradnje.

Pri na donosu zasnovanem načinu se je uporabila metoda neposredne kapitalizacije, pri kateri se je najprej določil stanovitni dobiček. Ta se je pridobil s pomočjo podatkov o najemninah primerljivih nepremičnin. Nato se je določila mera kapitalizacije s tržno metodo, kjer se zberejo podatki o primerljivih nedavno oddanih nepremičninah in istih ali podobnih prodanih nepremičninah, oziroma metodo

dograjevanja. Pri ocenjeni meri kapitalizacije v intervalu od 7,6 do 9,3 odstotka (pri ocenjevanju vrednosti leta 2017 v intervalu od 7,9 do 8,9) so bile uporabljene naslednje predpostavke:

- realna netvegana donosnost v višini 0,263 odstotka (pri ocenjevanju vrednosti leta 2017: 0,8 odstotka),
- premija za tveganje v intervalu od 5,8 do 7,5 odstotka (pri ocenjevanju vrednosti leta 2017 v intervalu od 4,5 do 5,5 odstotka),
- premija za ohranitev kapitala v višini 1,541 odstotka (pri ocenjevanju vrednosti leta 2017: 1,36 odstotka).

Po izračunu stanovitnega dobička in mere kapitalizacije je bila ocenjena indikativna vrednost.

Kjer je bilo ocenjeno, da so bili pridobljeni podatki po metodi tržnih primerjav in na donosu zasnovanem načinu enako kakovostni in zanesljivi, je ocenjena indikativna vrednost nepremičnine rezultat tehtanja vrednosti obeh načinov z uporabo uteži v višini 50 odstotkov. Pri ocenjevanju vrednosti so bili upoštevani stroški prodaje v višini 4 odstotkov.

Ob oceni poštene vrednosti nepremičnin za namene računovodskega poročanja je bilo ugotovljeno, da nova ocenjena poštena vrednost večine nepremičnin presega knjigovodsko vrednost in ocenjeno pošteno vrednost iz leta 2017. Skladno z MRS 36 je bila opravljena slabitev oz. delno odpravljena predhodna oslabitev tako nepremičnin za lastno rabo kot tudi naložbenih nepremičnin. Podrobnejša razkritja glede učinkov prevrednotenja so prikazana v poglavjih 25.2 OPREDMETENA OSNOVNA SREDSTVA na strani 119 in 25.5 NALOŽBENE NEPREMIČNINE na strani 124.

Vrednosti pravic do uporabe sredstev na 31. 12. 2020 nismo slabili, saj se pogoji za sredstva v uporabi niso spremenili.

Omejitve povezane z epidemijo covid-19 so vplivale tudi na trg nepremičnin, ki je bil v letu 2020 precej plitek in nelikviden. Posledično je na razpolago manjši obseg kvalitetnih podatkov za oceno vpliva epidemije na nepremičninski trg kar povečuje negotovost glede ocene poštene vrednosti nepremičnin.

Na ocenjeno vrednost nepremični vplivajo predvsem:

- višine tržne najemnine in pričakovana rast le te,
- stopnja zasedenosti nepremičnine in pričakovana izterljivost najemnin,
- pričakovana diskontna stopnja,
- stroški povezani z nepremičnino.

Zaradi opisane negotovosti v povezavi z učinkom epidemije covida-19 na nepremičninski trg bi se lahko v prihodnosti predpostavke, ki so bile uporabljene pri oceni poštene vrednosti nepremičnin na 31. 12. 2020, pomembno spremenile. V primeru neugodnega gibanja zgoraj navedenih dejavnikov, ki bi rezultirali v zmanjšanju poštene vrednosti nepremičnin v portfelju Vzajemne za 10 odstotkov, bi se vrednost sredstev Vzajemne zmanjšala za 0,53 odstotka.

23.2 IZGUBE IZ SLABITVE TERJATEV IZ ZAVAROVALNIH POSLOV

Pri odločanju, ali je v izkazu poslovnega izida potrebno pripoznati izgube iz slabitve terjatev, poslovodstvo presodi, če obstajajo pokazatelji, ki bi nakazovali znižanje prihodnjih denarnih tokov. Taki pokazatelji so spremembe pri odplačevanju terjatev. Z namenom ugotavljanja oslabitve, pregleduje Vzajemna terjatve iz zavarovalnih poslov mesečno. Vzajemna vrednoti terjatev iz zavarovalnih poslov glede na individualno obravnavo kreditne sposobnosti posameznega zavarovalca, skladno z internim modelom za vrednotenje terjatev.

Pri tem Vzajemna loči med spornimi terjatvami, za katere v vsakem primeru oblikuje stoodstotne popravke vrednosti terjatev, ter rednimi in dvomljivimi terjatvami, ki jih Vzajemna vrednoti glede na kreditno sposobnost oziroma boniteto zavarovalca. Boniteta zavarovalca se določa na podlagi

najstarejše odprte redne ali dvomljive terjatve. Glede na določeno boniteto zavarovalca se enako vrednotijo vse odprte zapadle terjatve iz zavarovalnih poslov, ne glede na starost ali znesek posamezne terjatve, popravki vrednosti pa se oblikujejo za terjatve iz zavarovalnih poslov v enakem odstotku upoštevajoč najstarejšo odprto terjatev. Spremembe ekonomskih razmer vplivajo posledično na spremembe pri odplačevanju terjatev, zato Vzajemna kvartalno preverja ustreznost tako oblikovanega modela in ga po potrebi prilagodi. Kljub slabšanju gospodarskih razmer zaradi epidemije covid-19 se starostna struktura terjatev v letu 2020 ni spremenila, zato Vzajemna v letu 2020 ohranja enake kriterije in metodo ugotavljanja ocene poštene vrednosti in s tem obračunavanja popravkov vrednosti terjatev kot v preteklem letu.

Tabela 16: Lestvica popravkov vrednosti terjatev

Najstarejša terjatev, ki se upošteva za določitev bonitete zavarovalca	Odstotek popravka
Nezapadle terjatve	0%
Zapadlost najstarejše terjatve do 14 dni	1%
Zapadlost najstarejše terjatve od 15 do 44 dni	10%
Zapadlost najstarejše terjatve od 45 do 99 dni	25%
Zapadlost najstarejše terjatve od 100 do 189 dni	40%
Zapadlost najstarejše terjatve od 190 do 289 dni	60%
Zapadlost najstarejše terjatve nad 290 dni	95%
Sporne terjatve	100%

24 UPRAVLJANJE TVEGANJ

V nadaljevanju so podrobneje predstavljene posamezne skupine tveganj, opisane v podpoglavju 15.3 PROFIL TVEGANJ. Profil tveganj, ter ključna tveganja znotraj posamezne skupine, pri čemer se upošteva profil tveganj Vzajemne, kot je bil ocenjen v Registru tveganj 2020. Za namen opredelitve izpostavljenosti je v Registru tveganj verjetnost tveganja pomnožena s posledico, pri čemer najvišja možna ocena tveganja znaša 25, najnižja pa 1. Ključna tveganja v Registru tveganj so tveganja z oceno 12 ali več. Pri ključnih tveganjih, ki jih Vzajemna spremlja v okviru četrtletnega poročila o tveganjih, so vzpostavljene tudi interne mere za oceno izpostavljenosti.

Okolje, v katerem posluje Vzajemna, se glede na leto 2019 (upoštevaje tudi posledice epidemije covida-19) ni bistveno spremenilo, zaradi česar se tudi profil tveganj Vzajemne ni pomembneje spremenil. Kljub temu ostaja gospodarsko okolje še vedno negotovo in volatilno. Ključna tveganja za poslovanje Vzajemne, ki jih lahko povzroči nadaljevanje epidemije covida-19, so naslednja:

- finančna tveganja:
  - zmanjšanje vrednosti portfelja podjetniških obveznic zaradi povečanja kreditnega tveganja in z njim povezanih pribitkov za tveganje,
  - zmanjšanje vrednosti portfelja lastniških vrednostnih papirjev in vzajemnih skladov zaradi počasnega gospodarskega okrevanja in padca delniških tečajev,

- zavarovalna tveganja:
  - povečanje prekinitev zavarovanj predvsem pri zdravstvenih zavarovanjih,
  - zmanjšanje obsega prodaje vzporednih, dodatnih in dopolnilnih zdravstvenih zavarovanj ter nezgodnih zavarovanj zaradi omejitve osebnih stikov ob prodaji in zaprtja poslovalnic.

Učinki epidemije covida-19 na finančna in zavarovalna tveganja so ocenjeni v okviru kombiniranega scenarija v sklopu vsakoletnega procesa lastne ocene tveganj in solventnosti (ORSA). Kot zapisano v poglavju 24.5 TVEGANJE KAPITALSKE USTREZNOSTI bi Vzajemna tudi v primeru uresničitve neugodnih predpostavk iz kombiniranega scenarija ostala kapitalsko ustrezna.

24.1 ZAVAROVALNA TVEGANJA

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

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

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

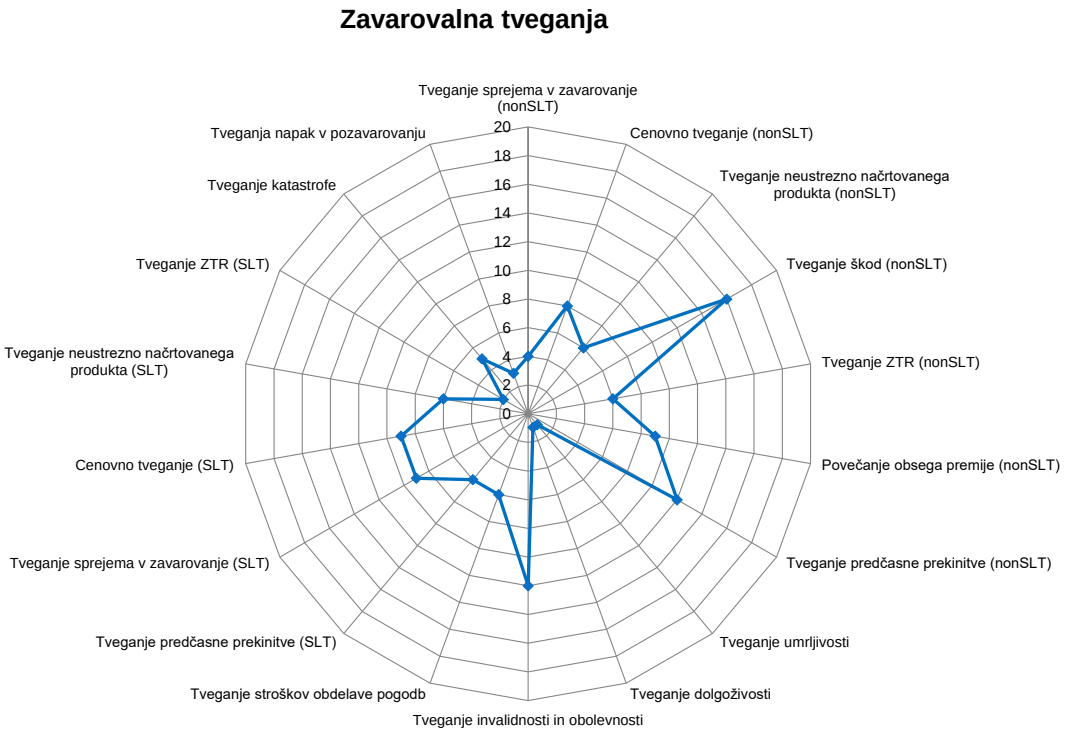
Metode in tehnike, ki se uporabljajo, se (lahko) razlikujejo glede na tip zavarovanja oziroma tveganja. Zato zavarovalna tveganja vsebinsko (glede na vrsto poslovanja) delimo na:

- tveganja zdravstvenih zavarovanj, ki so tehnično podobna tveganjem življenjskih zavarovanj (SLT zavarovanja),
- tveganja zdravstvenih zavarovanj, ki so tehnično podobna tveganjem neživljenjskih zavarovanj, kamor se uvrščata tveganje dopolnilnega zdravstvenega zavarovanja in tveganje drugih osebnih zavarovanj (NSLT zavarovanja),
- tveganja z naslova pozavarovanja.

Glede na Register tveganj 2020 (Slika 16) med največja zavarovalna tveganja sodijo predvsem:

- tveganje škod (NSLT), ki je podrobneje opisano v podpoglavju 24.1.3 TVEGANJE ŠKOD,
- tveganje invalidnosti in obolevnosti (SLT), ki je podrobneje opisano v poglavju 24.1.5 TVEGANJE INVALIDNOSTI IN OBOLEVNOSTI,
- tveganje predčasne prekinitve (SLT in NSLT), ki je podrobneje opisano v podpoglavju 24.1.6 TVEGANJE PREDČASNEGA PRENEHANJA ZAVAROVALNIH POGODB,
- tveganje sprejema v zavarovanje (SLT), ki je podrobneje opisano v podpoglavju 24.1.1 TVEGANJE PRI SPREJEMU V ZAVAROVANJE,
- cenovno tveganje (SLT), ki je podrobneje opisano v podpoglavju 24.1.2 CENOVNO TVEGANJE;
- tveganje povečanja obsega premij in višjih kapitalskih zahtev, ki je podrobneje opisano v poglavju 24.1.8 TVEGANJE POVEČANJA OBSEGA PREMIJ IN VIŠJIH KAPITALSKIH ZAHTEV.

Slika 16: Zavarovalna tveganja v letu 2020



Opomba: najvišja možna ocena tveganja znaša 25.

24.1.1 TVEGANJE PRI SPREJEMU V ZAVAROVANJE

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

Dopolnilno zdravstveno zavarovanje je najpomembnejši produkt v ponudbi Vzajemne, saj kosmata obračunana premija tega zavarovanja predstavlja 94,6 odstotni delež celotne kosmate obračunane premije v letu 2020. Čeprav je namenjeno doplačilu storitev ali materialnih stroškov zdravljenja in zato ni klasično zavarovanje, pa je z zakonom o zdravstvenem varstvu in zdravstvenem zavarovanju opredeljeno kot posebno zdravstveno zavarovanje, ki je sicer prostovoljno in je v javnem interesu. Dopolnilno zdravstveno zavarovanje prenaša zavarovalno tveganje. Za to sta dva vzroka, in sicer pri vsakem posamezniku obstaja verjetnost, da bo potrebno doplačati zdravljenje ter zavarovanje deluje kot zavarovanje za franšizo javnega zdravstvenega sistema. Z Zakonom o zdravstvenem varstvu in zdravstvenem zavarovanju je določeno, da mora Vzajemna v zavarovanje sprejeti vsakogar, neodvisno od njegovega zdravstvenega stanja, kar prinaša določeno mero tveganja, ki pa je zmanjšano z zakonsko ureditvijo sistema izravnalnih shem, ki tveganje posamezne zavarovalnice zmanjšuje in ga prenaša na celoten trg teh zavarovanj. Zakonska ureditev prav tako določa višjo premijo za vsako leto nezavarovanosti zavarovanca. Na ta način je zakonodajalec posredno zmanjšal možnost antiselekcije in moralnega hazarda ter s tem povezanega tveganja pri sprejemu v zavarovanje.

Pri drugih zavarovanjih, kjer zakonskih omejitev ni oziroma jih ni v tolikšni meri, so natančno določeni postopki sklepanja zavarovanj in vgrajena ustrezna orodja za upravljanje tveganj (za preprečevanje moralnega hazarda in antiselekcije). Tako je možnost napak pri izbiri in odobritvi rizikov ocenjena kot majhna.

24.1.2 CENOVNO TVEGANJE

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

Na obseg pokrivanja obveznosti zdravstvenih storitev z dopolnilnega zdravstvenega zavarovanja pa v veliki meri vpliva finančni načrt Zavoda za zdravstveno zavarovanje, s katerim se določi obseg storitev, ki so krite iz obveznega zdravstvenega zavarovanja, na katere Vzajemna ne more vplivati, vendarle pa ima obseg velik vpliv na višino škod – torej na doplačila, ki jih bo potrebno kriti z naslova dopolnilnega zdravstvenega zavarovanja, s katerim so ta doplačila krita. Tudi spremembe cen zdravil, storitev ali materialov, na katere Vzajemna nima vpliva, lahko pomembno vplivajo na višino škod. Vpliv na višino škod imajo tudi spremembe, ki pomenijo uvrstitev ali umik kakšnega zdravila, storitve ali materiala na ali iz liste opredeljenih zdravil za doplačilo z naslova kritja dopolnilnega zdravstvenega zavarovanja in spremembe, ki bi spreminjale delež, ki ga krije obvezno zdravstveno zavarovanje oziroma delež doplačila, ki ga krije dopolnilno zdravstveno zavarovanje. Vzajemna redno spremlja takšna morebitna dogajanja in v primeru potrebe ugotavlja vpliv na višino škod in posledično zadostnost oziroma ustreznost premije. Čeprav na višino škod Vzajemna ne more vplivati, pa redno spremlja vse spremembe, ki bi na to lahko imele vpliv. V procesu obvladovanja cenovnega tveganja Vzajemna pridobiva in analizira različne statistične podatke, ter izvaja različne simulacije. V primeru, da se oceni, da premija ni ustrezna, se lahko ta spremeni. Tako s spremljanjem dogajanja in ocenjevanjem potreb po spremembi premije, ter pripravljenimi postopki za morebitno spremembo premije, Vzajemna obvladuje in tudi znižuje cenovno tveganje pri tem zavarovanju. Tako je cenovno tveganje dopolnilnega zdravstvenega zavarovanja ocenjeno kot majhno.

Druga premoženjska zavarovanja (razen dopolnilnega) sklepa Vzajemna v omejenem obsegu, zato je tveganje ocenjeno kot zanemarljivo, obvladuje pa ga z ustreznim načrtovanjem produkta, konservativnim pristopom pri izračunavanju cenikov, z rednim spremljanjem škodnih in stroškovnih količnikov, starostne porazdelitve škod ter pravočasnim ukrepanjem. Pri večini zdravstvenih zavarovanj se lahko, v skladu s splošnimi pogoji, premijo v primeru neugodnega škodnega dogajanja ustrezno prilagodi. Pri dolgoročnih zavarovanjih (zavarovanje za težje bolezni, za primer raka ter za primer bolezni srca in ožilja, nezgodno zavarovanje starejših in zdravstvena polica) zavarovalnica svojo izpostavljenost preverja s testom občutljivosti LAT testa na spremembe ključnih parametrov za cenovno tveganje: stroškov, incidenc (oziroma škodnega rezultata) in odstopov od pogodbe (stopnje odpovedi zavarovalnih pogodb). Četudi bi se ti parametri v hipu spremenili za 5 odstotkov ali 10 odstotkov, to ne bi imelo vpliva na zadostnost premije, saj produkti ostanejo dobičkonosni (Tabela 19).

24.1.3 TVEGANJE ŠKOD

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

Glede na obseg zavarovanj je to tveganje najpomembnejše pri dopolnilnem zdravstvenem zavarovanju. Pri tem produktu je v preteklosti že prišlo do realizacije dogodkov, ki so imeli vpliv na višino škod. Predvsem lahko tukaj omenimo prenos določenih stroškov iz obveznega v dopolnilno zdravstveno zavarovanje (redefiniranje nujne pomoči, ki je povečala obseg doplačil, uvedba sistema plačevanja bolnišničnih storitev po sistemu primerljivih primerov, spreminjanje zdravil na listah oziroma prestavljanje zdravil s pozitivne liste z manjšim doplačilom na vmesno listo z večjim doplačilom, uvajanje novih zdravil itd.), pomembno pa je lahko tudi zvišanje cen zdravstvenih storitev in / ali zdravstvenih materialov. Na obseg teh zavarovanj lahko vpliva tudi država prek zakonov (npr. sprememba deležev, ki jih krijejo doplačila, uvedba posebnih skupin zavarovancev, pri katerih se doplačila ne obračunajo, ali se obračunajo na drugačen način, Zakon za uravnoteženje javnih financ).

Vzajemna obvladuje tveganje škod dopolnilnega zdravstvenega zavarovanja z rednim spremljanjem predpisov in zakonodaje na področju obveznega zdravstvenega zavarovanja, z analiziranjem škodnega dogajanja in pravočasnim ukrepanjem v primeru negativnih trendov škodnega dogajanja. Čeprav neposrednega vpliva na višino škod ni, je v uporabi podpora za obvladovanje nepravilnosti in odkrivanje morebitnih goljufij ter kontrola glede upravičenosti do izplačila škod, ki se še nadgrajuje in izboljšuje učinkovitost.

Ne glede na zapisano je tveganje škod pri dopolnilnem zdravstvenem zavarovanju glede na dosedanje izkušnje in na trajanje postopkov, ki lahko pripeljejo do večjih sprememb, ter predvsem zaradi možnosti povišanja premije v skladu s splošnimi pogoji, ocenjeno kot majhno. Z vidika sposobnosti, da se postopek dviga premije izvede v dveh mesecih, in glede na pretekle spremembe cen zdravstvenih storitev, je Vzajemna ocenila, da tveganje znaša 18,3 odstotkov mesečne obračunane premije (Tabela 17).

Analiza občutljivosti je izračunana tako, da smo ocenili vpliv na rezultat v primeru, da bi se stroški ali škode takoj zvišali za 10 odstotkov. V tabeli je prikazan absoluten znesek vpliva v primeru 10-odstotnega dviga, ter relativen vpliv glede na čiste prihodke iz zavarovalnih premij, kombinirani vpliv pa je seštevek obeh sprememb. Pri dopolnilnem zavarovanju se vzame efekt dviga v dveh mesecih glede na mesečne čiste prihodke iz zavarovalnih premij, medtem ko se pri drugih zavarovanjih gleda letni efekt dviga na letne prihodke.

Pri drugih NSLT zdravstvenih zavarovanjih je na podlagi izkušenj iz preteklega škodnega dogajanja ocenjeno tveganje kot zanemarljivo, saj je portfelj relativno majhen. To nam kažejo tudi absolutni zneski tveganj v spodnji tabeli (Tabela 17), ki so majhni v primerjavi s tveganji pri dopolnilnem zdravstvenem zavarovanju. Tveganja obvladujemo s konservativno določenimi zavarovalnimi vsotami, procesi sprejema v zavarovanje, ustrezno pozavarovalno zaščito, s kontrolami ob likvidaciji škod ter s spremljanjem škodnega dogajanja in preverjanjem pričakovanih škodnih parametrov ob razvoju produktov z realiziranimi.

Tabela 17: Cenovno tveganje in tveganje škod

v EUR

	PZZ	NEZGODE	TBE, RAK, BSO	TAS	NST	ZP	OSTALO
Škode +10%	4.550.204	187.477	62.673	32.464	34.356	37.408	5.699
Stroški +10%	415.414	137.940	99.770	65.524	56.943	162.083	13.015
VPLIV NA REZULTAT							
- pri škodah	16,8%	2,9%	1,8%	2,0%	1,4%	1,4%	1,0%
- pri stroških	1,5%	2,2%	2,8%	4,1%	2,3%	6,1%	2,4%
KOMBIN.VPLIV	**18,3%**	**5,1%**	**4,5%**	**6,2%**	**3,6%**	**7,5%**	**3,4%**

(PZZ = dopolnilno zdr.zavarovanje, NEZGODE so združena vsa nezgodna zavarovanja razen nezgod za starejše (NST), TAS = zavarovanje za tujino, vključno z zavarovanjem za tujce v Sloveniji in dodatkom za primer nezgode v tujini, TBE, RAK, BSO = zavarovanje za težje bolezni, vključno s kolektivnimi težjimi boleznimi, zavarovanje za primer raka in zavarovanje za primer bolezni srca in ožilja, ZP = zdravstvena polica, vključno s kolektivno zdravstveno polico in zavarovanjem specialisti senior, OSTALO so združena vsa ostala zavarovanja (nadomestila, diagnoza, nadstandard, pomoč na domu in dental).

24.1.4 TVEGANJE NEZADOSTNOSTI REZERVACIJ Z NASLOVA ZAVAROVALNIH POGODB

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

Vzajemna oblikuje pet vrst rezervacij z naslova zavarovalnih pogodb, in sicer rezervacije za prenosne premije, rezervacije za življenjska zavarovanja, rezervacije za bonuse in popuste, škodne rezervacije in rezervacije za neiztekle nevarnosti.

Tveganje nezadostnih rezervacij obstaja predvsem pri rezervacijah za prenosne premije, kjer pa Vzajemna sproti spremlja škodno dogajanje in lahko skladno z zavarovalnimi pogoji po potrebi prilagodi višino premije, za obdobje, ko premije ne more prilagoditi, pa po potrebi oblikuje tudi rezervacije za neiztekle nevarnosti. Ker se večina premij obračunava mesečno, je tveganje nizko.

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

Test ustreznosti obveznosti

Ustreznost zavarovalno-tehničnih rezervacij za življenjska zavarovanja pri dolgoročnih pogodbah se preverja s testom ustreznosti oblikovanih obveznosti, tako imenovanim LAT testom. LAT test pokaže, ali so oblikovane obveznosti v obliki zavarovalno-tehničnih rezervacij za življenjska zavarovanja zadostne, sicer je potrebno oblikovati dodatne rezervacije. LAT test se izvede z izračunom sedanje vrednosti bodočih denarnih tokov. Predpostavke, ki se pri tem uporabljajo so:

- predpostavke glede incidenc zavarovanih dogodkov, ki se določijo iz portfelja, če to ni mogoče, pa s pomočjo pozavarovalnice;
- predpostavke glede stroškov za administracijo zavarovalnih pogodb, ki so določene iz podatkov zavarovalnice;
- predpostavke glede prejetih odpovedi (lapse rate), ki se določi iz portfelja, oziroma se vzame predpostavljena vrednost, v primeru, da ni dovolj podatkov;
- diskontne stopnje, ki so izračunane iz krivulje obrestnih mer, določene kot spot rate državnih obveznic držav z valuto EUR (EUR all governments spot rate).

LAT test je pokazal, da so oblikovane obveznosti v obliki zavarovalno-tehničnih rezervacij za življenjska zavarovanja zadostne in ni potrebe po dodatnih rezervacijah (Tabela 18).

Tabela 18: Rezultati LAT testa

v EUR

	stanje MR	LAT
Nezgodno zavarovanje starejših	2.974.574	zadostuje
Zavarovanje za primer raka	87.833	zadostuje
Zavarovanje za primer bolezni srca in ožilja	39.155	zadostuje
Zavarovanje za težje bolezni	1.091.239	zadostuje
Zdravstvena polica	42.569	zadostuje
SKUPAJ	**4.235.369**	

V okviru LAT testa smo preverili še občutljivost rezultata na spremembo posameznih parametrov, pomembnih v izračunu. Rezultat je pokazal, da so zavarovalno-tehnične rezervacije za življenjska zavarovanja zadostne tudi v primeru sprememb parametrov. Portfelj je najbolj občutljiv na povišanje incidenc (Tabela 19), vendar so tudi v primeru takega scenarija, zavarovalno-tehnične rezervacije za življenjska zavarovanja še vedno oblikovane v ustrezni višini.

Tabela 19: Občutljivost LAT testa na spremembe parametrov

	Stroški +5%	Stroški -5%	stopnja odstopov +10%	stopnja odstopov -10%	Incidence +10%	Incidence -10%
Nezgode zavarovanje starejših	0,79%	-0,79%	3,32%	-3,45%	5,09%	-5,09%
Zavarovanje za primer raka	0,59%	-0,59%	2,04%	-2,09%	7,22%	-7,22%
Zavarovanje za primer bolezni srca in ožilja	1,24%	-1,24%	1,83%	-1,87%	23,12%	-23,12%
Zavarovanje za težje bolezni	1,66%	-1,66%	1,61%	-1,60%	22,55%	-22,55%
Zdravstvena polica	1,15%	-1,15%	5,59%	-6,00%	12,10%	-12,10%

Za ostali portfelj, to je kratkoročne pogodbe oziroma pogodbe, za katere se ne oblikujejo zavarovalno-tehnične rezervacije za življenjska zavarovanja, se preveri ustreznost oblikovanih prenosnih premij. To se naredi z izračunom rezervacij za neiztekle nevarnosti. Tudi s tem izračunom je bilo ugotovljeno, da so za vse vrste produktov prenosne premije oblikovane v zadostni meri. Izjemoma smo v letu 2020 oblikovali rezervacije za neiztekle nevarnosti skladno z Zakonom o začasnih ukrepih za omilitev in odpravo posledic covida-19.

Za dopolnilno zdravstveno zavarovanje se v skladu z internim pravilnikom oblikujejo rezervacije za neiztekle nevarnosti nad prenosno premijo, če premija ne zadošča za kritje škod do prve možne prilagoditve premije, kar se preveri s projekcijo rezultata dopolnilnega zavarovanja na osnovi vseh do tedaj znanih dejstev in trendov škodnega dogajanja v preteklosti.

Pri drugih zavarovanjih se ustreznost rezervacij za prenosne premije preverja na nivoju zavarovalne vrste, in sicer na podlagi pričakovanega škodnega količnika in količnika operativnih stroškov v premiji. Če vsota obeh presega 100 odstotkov, se oblikujejo dodatne rezervacije nad prenosno premijo. Za ta zavarovanja je bilo s testom ustreznosti obveznosti ugotovljeno, da so oblikovane rezervacije na dan 31. 12. 2020 zadostne.

24.1.5 TVEGANJE INVALIDNOSTI IN OBOLEVNOSTI

Pri SLT zavarovanjih se zaradi večanja portfelja povečuje tveganje invalidnosti in obolevnosti. To je tveganje spremembe višine škodnih dogodkov zaradi sprememb v stopnji invalidnosti in obolevnosti glede na tiste ob razvoju oziroma glede na zadnje vrednotenje.

Zaradi začetne faze portfelja in posledično statistične nezanesljivosti škodnih rezultatov, bi se lahko zgodilo, da bi Vzajemna dokaj pozno ugotovila spremenjeno obolevnost. To tveganje se upravlja s spremljanjem ustrezne statistike na nivoju države in primerjave s tujino, s pozavarovanjem, ter z ustreznimi orodji, vgrajenimi v produkte, ki tveganje zmanjšujejo.

Tveganje merimo s šokiranjem vkalkuliranih incidenc (+10%) in ugotavljamo, ali je višina premije in rezervacije po šoku še vedno zadostna (Tabela 19).

24.1.6 TVEGANJE PREDČASNEGA PRENEHANJA ZAVAROVALNIH POGODB

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

Tveganje je prisotno predvsem pri dopolnilnem zdravstvenem zavarovanju zaradi pogoste menjave zavarovalnice dopolnilnega zdravstvenega zavarovanja, ki jo zavarovanci opravijo zaradi ugodnosti ob sklenitvi zavarovanj. Pri dopolnilnem zdravstvenem zavarovanju Vzajemna upravlja to tveganje s postopki, ki povečujejo lojalnost zavarovancev ter s spremljanjem števila in vzrokov predčasnih prenehanj pogodb.

Pri ostalih zavarovanjih je tveganje najizrazitejše pri dolgoročnih zavarovanjih. Pri teh namreč predčasne prekinitve zavarovalnih pogodb zmanjšujejo velikost portfelja in vplivajo na stroškovno učinkovitost produkta, hkrati pa imajo s tem velik vpliv na dobičkonosnost zavarovanj, saj visoka stopnja odpovedi lahko povzroča izgubo pri posameznem produktu. Pri teh produktih Vzajemna spremlja odpovedi in vzroke le-teh ter stopnje odpovedi. S svojimi postopki, kot so dodatno vključevanje v lojalnostne programe, aktivni pristop k zavarovancem, aktivno delo z zastopniki, dodatne storitve in podobno, skrbi za čim večjo informiranost zavarovancev. Na ta način Vzajemna aktivno upravlja s tveganjem odpovedi zavarovanj.

24.1.7 TVEGANJE Z NASLOVA POZAVAROVANJA

Tveganje z naslova pozavarovanja delimo na tveganje neustreznosti pozavarovalnega programa in kreditno tveganje pozavarovalnic, ki nudijo pozavarovalno kritje.

Tveganje neustreznosti pozavarovanja je povezano predvsem s tveganjem nastanka velikih škod zaradi katastrof ali koncentriranega škodnega dogajanja. Uresničilo bi se lahko predvsem takrat, ko bi bile tablice maksimalnih lastnih deležev previsoke. Program načrtovanega pozavarovanja in ustrezno pozavarovalno kritje pripravlja Vzajemna letno. Program načrtovanega pozavarovanja vsebuje izračunane lastne deleže po posameznih zavarovalnih produktih, na podlagi lastnih deležev izdelano

tabelo maksimalnega kritja ter postopke, osnove in merila za ugotavljanje največje verjetne škode za posamezne v zavarovanje prevzete nevarnosti.

Portfelj dopolnilnega zdravstvenega zavarovanja, ki predstavlja glede na obseg kosmate obračunane premije 94,6 odstotni delež, je izrazito homogen glede na posamezne rizike, zato pozavarovalno kritje ni potrebno.

Pri politiki porazdelitve tveganj izvaja Vzajemna odstop rizikov v pozavarovanje pri kolektivnem, individualnem in družinskem nezgodnem zavarovanju, nekaterih zavarovanjih za nezgodno smrt in težjo invalidnost ter pri zavarovanjih za težje bolezni, za primer raka in za primer bolezni srca in ožilja. Pri zdravstvenem zavarovanju za tujino je Vzajemna v letu 2020 zaradi lastne zmožnosti obvladovanja tveganja prenehala s pozavarovalno zaščito.
Za druga zavarovanja so posamezni riziki navzgor omejeni z zavarovalnimi vsotami, ki predstavljajo maksimalne lastne deleže in hkrati tudi maksimalne verjetne škode na ravni posamezne zavarovalne police.

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

24.1.8 TVEGANJE POVEČANJA OBSEGA PREMIJ IN VIŠJIH KAPITALSKIH ZAHTEV

Ker večji obseg premij zahteva več kapitala, se z naraščanjem obsega premij povečuje tudi višina zahtevanega solvetnostnega kapitala. Tveganje povečanja obsega premij in višjih kapitalskih zahtev se spremlja četrtletno, in sicer preko kazalnika v Četrtletnem poročilu o tveganjih, ter prek internega četrtletnega izračuna zahtevanega solventnostnega kapitala in količnika kapitalske ustreznosti.

24.2 FINANČNA TVEGANJA

Slika 17: Glavne vrste finančnih tveganj

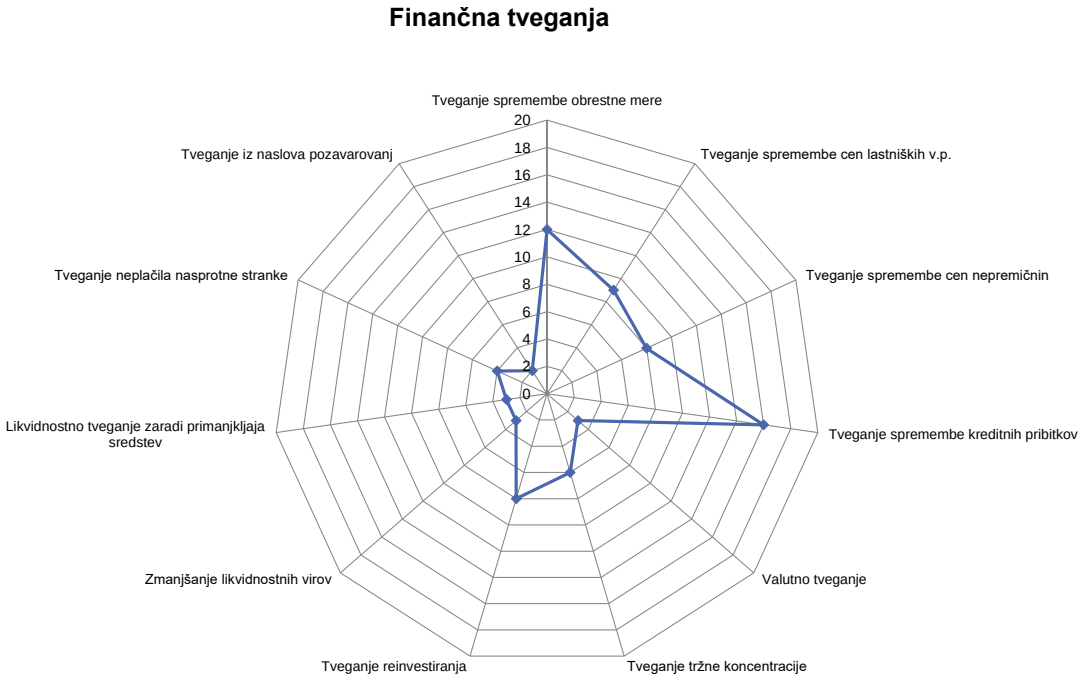
Pri upravljanju finančnih naložb je Vzajemna izpostavljena tržnim, kreditnim in likvidnostnim tveganjem. Upravljanje finančnih tveganj poteka z jasno opredelitvijo in razmejitvijo pristojnosti in odgovornosti na podlagi politike upravljanja finančnih naložb, politike upravljanja likvidnosti in pravilnikov, ki urejajo področje upravljanja finančnih naložb. Pri oblikovanju ciljne strukture naložb se upošteva naravo obveznosti Vzajemne in primerno razpršitev sredstev, ki omogoča optimalno donosnost.

Vzajemna skrbi, da so naložbe v okvirih, zastavljenih v Politiki upravljanja finančnih naložb Vzajemne. Izpostavljenost posameznim finančnim tveganjem se spremlja na mesečni in četrtletni ravni, pri čemer se mesečno podrobneje pregleda in analizira naložbeni portfelj. Izbiro naložb potrdi Naložbeni odbor, ki skrbi, da so naložbe v skladu z zakonskimi in internimi omejitvami ter s politiko upravljanja finančnih naložb. Vzajemna pri izboru in pri upravljanju finančnih naložb vseskozi spremlja dogajanja in napovedi o kapitalskih trgih in makroekonomske napovedi ter naložbe prilagaja glede na potencialna tveganja, ki izhajajo iz teh napovedi in gibanj.

Razpoložljivi kapital za pokrivanje tržnih tveganj, ki izhajajo iz portfelja finančnih naložb, se vsako leto določi v okviru Limitnega sistema Vzajemne, ki je priloga Strategije upravljanja s tveganji.

V Registru tveganj 2020 sta bili prepoznani dve ključni finančni tveganji, in sicer tveganje spremembe obrestne mere (tržno tveganje) in tveganje spremembe kreditnih pribitkov (kreditno tveganje) (Slika 18).

Slika 18: Finančna tveganja v letu 2020



Opomba: najvišja možna ocena tveganja znaša 25.

24.2.1 TRŽNA TVEGANJA

V okviru tržnega tveganja je Vzajemna najbolj izpostavljena tveganju spremembe obrestne mere in tveganju spremembe cen lastniških vrednostnih papirjev. Predpostavke pri izračunu tržnega tveganja so pripravljene na podlagi pričakovanj kapitalskih trgov, finančnih strokovnjakov in raziskav.

Vzajemna upravlja obe tveganji na podlagi stalnega spremljanja finančnih trgov, makroekonomskih podatkov, različnih napovedi institucij in analitikov ter lastnimi analizami naložbenega portfelja. Pri upravljanju uporablja tehniko razpršitve naložb, pri čimer posluje skladno z zakonskimi kakor tudi internimi naložbenimi omejitvami.

Tveganje spremembe obrestne mere je tveganje občutljivosti vrednosti sredstev, obveznosti in finančnih instrumentov na spremembe v časovni strukturi obrestnih mer ali nestanovitnosti obrestnih mer. Tveganje obrestne mere je prisotno na aktivni strani bilance stanja, medtem ko je na strani obveznosti nematerialno zaradi njihove kratke ročnosti. Vzajemna je izpostavljena tveganju obrestne mere prek dolžniških vrednostnih papirjev (obveznic) in bančnih depozitov. Vzajemna tveganje obrestne mere poleg stalnega spremljanja, analiz in razpršitve naložbenega portfelja upravlja tudi s prilagajanjem ročnosti dolžniških vrednostnih papirjev glede na pričakovano gibanje obrestne mere.

Spremembe obrestnih mer vplivajo na vrednost dolžniških vrednostnih papirjev in bančnih depozitov. Občutljivost izkaza poslovnega izida in kapitala na dvig obrestnih mer na dan 31. 12. 2020 prikazuje Tabela 20.

V tabeli ni vključen preračun občutljivosti pri znižanju obrestnih mer, saj so obrestne mere na izjemno nizkih ravneh (referenčne obrestne mere so negativne). Občutljivost na dvig obrestnih mer za 1,5 odstotne točke se je v letu 2020 zvišala v primerjavi z letom 2019. Glavni razlog za zvišanje je večji portfelj dolžniških vrednostnih papirjev in daljša ročnost naložb. Prilagojeno trajanje dolžniških vrednostnih papirjev in bančnih depozitov se je namreč malenkost zvišalo s 4,2 konec leta 2019 na 4,6 konec leta 2020.

Tabela 20: Občutljivost izkaza poslovnega izida in kapitala na dvig obrestnih mer 31. 12. 2020 in 31. 12. 2019

v EUR

Rok dospetja	Sprememba obrestnih mer	*Občutljivost IPI*		*Občutljivost kapitala*		*Skupaj*	
		2020	2019	2020	2019	2020	2019
do 1 leta		-	-	-120.016	-85.408	-120.016	-85.408
od 1 do 5 let	+1,5%	-	-	-2.820.869	-2.695.074	-2.820.869	-2.695.074
nad 5 let		-	-	-6.862.221	-3.827.390	-6.862.221	-3.827.390
Skupaj		**-**	**-**	**-9.803.106**	**-6.607.872**	**-9.803.106**	**-6.607.872**

Tveganje spremembe cen lastniških vrednostnih papirjev je tveganje občutljivosti vrednosti sredstev, obveznosti in finančnih instrumentov na spremembe v ravni ali nepredvidljivosti tržnih cen delnic. Vzajemna upravlja tveganje spremembe vrednosti lastniških vrednostnih papirjev z razpršitvijo naložb v skladu z internimi naložbenimi omejitvami. Naložbe, ki so občutljive na spremembe vrednosti lastniških vrednostnih papirjev, so naložbe v vzajemne sklade in lastniške vrednostne papirje. Tovrstne naložbe predstavljajo 5,8 odstotni delež naložbenega portfelja Vzajemne.

V letu 2020 se je višina naložb v vzajemne sklade in lastniške vrednostne papirje zvišala, zaradi česar se je tveganje spremembe cen delnic povečalo glede na leto 2019. Pri izračunu občutljivosti izkaza poslovnega izida in kapitala na spremembe vrednosti kapitalskih naložb smo tako kot pretekla leta upoštevali predpostavko 15 odstotne spremembe cen kapitalskih naložb v letu 2020. Vplive sprememb prikazuje Tabela 21.

Tabela 21: Občutljivost izkaza poslovnega izida in kapitala na spremembe vrednosti kapitalskih naložb 31. 12. 2020 in 31. 12. 2019

v EUR

Δ vrednosti kapitalskih naložb	*Občutljivost IPI*		*Občutljivost kapitala*		*Skupaj*	
	2020	2019	2020	2019	2020	2019
15%	67.201	66.335	1.563.216	947.751	**1.630.417**	**1.014.086**
-15%	-67.201	-66.335	-1.563.216	-947.751	**-1.630.417**	**-1.014.086**

24.2.2 KREDITNO TVEGANJE

Kreditno tveganje je tveganje izgube ali neugodne spremembe v finančnem položaju zavarovalnice zaradi nihanj v kreditnem položaju izdajateljev vrednostnih papirjev, nasprotnih strank in morebitnih dolžnikov, ki so jim izpostavljene zavarovalnice v obliki tveganja neplačila nasprotne stranke, tveganja spremembe kreditnega pribitka in tveganja koncentracije tržnega tveganja. Vzajemna je izpostavljena kreditnemu tveganju s terjatvami do bank, z dolžniškimi vrednostnimi papirji in s terjatvami iz neposrednih zavarovalnih poslov in pozavarovanj (pri dolžnikih zavarovalcih in pogodbenih partnerjih, ki Vzajemni plačujejo premijo).

V letu 2020 ni prišlo do sprememb, zaradi katerih bi bilo potrebno spreminjati postopke in metode pri upravljanju kreditnih tveganj.

Kljub epidemiji covida-19 in padcu gospodarske aktivnosti v letu 2020 se izpostavljenost kreditnemu tveganju Vzajemne ni pomembno povečala. Za navedeno imajo zasluge predvsem preudarna naložbena politika zavarovalnice, primerna sektorska diverzifikacija naložb ter skrbno upravljanje terjatev do zavarovancev. Po drugi strani ima pomembno vlogo pri ohranjanju kreditnega tveganja na preudarni ravni tudi ohlapna monetarna politika centralnih bank ter spodbujevalni fiskalni ukrepi večine svetovnih držav, ki preprečujejo povečanje deleža stečajev podjetij in padec kupne moči prebivalstva. V letu 2021 pričakujemo podoben trend pri čemer obstaja negotovost glede podaljševanja omejevalnih ukrepov in hitrosti gospodarskega okrevanja.

Tveganje spremembe kreditnih pribitkov

Tveganje spremembe kreditnih pribitkov oziroma tveganje razpona je tveganje, ki je posledica poslabšanja kreditne sposobnosti dolžnika in povečanja tveganja neplačila obveznosti dolžnika. Vzajemna je tveganju spremembe kreditnih pribitkov izpostavljena prek dolžniških vrednostnih papirjev in bančnih depozitov.

Vzajemna s strogimi naložbenimi omejitvami, razpršitvijo naložb in spremljanjem tveganj upravlja kreditno tveganje oziroma vpliv padca bonitetnih ocen na vrednost finančnih naložb. Pri nalaganju sredstev v vrednostne papirje izdajateljev Vzajemna upošteva bonitetne ocene izdajatelja, napovedi teh bonitetnih ocen in poslovanje izdajatelja, pri nalaganju sredstev v bančne depozite pa se preverja tudi ustreznost temeljnega kapitala banke. Večina aktivnosti upravljanja kreditnega tveganja poteka prek naložbenih odločitev, pa tudi pri izbiri pozavarovalnic. Vzajemna ne uporablja posebnih instrumentov za zavarovanje in obvladovanje kreditnih tveganj.

Kreditno tveganje dolžnikov pri premijah

Pri poslovanju je Vzajemna izpostavljena tveganju, da zavarovanci ne bi plačali premije in s tem ne bi izpolnili svojih pogodbenih obveznosti. V večini primerov so plačniki fizične osebe, ki se pri uveljavljanju zavarovanja izkazujejo s kartico zdravstvenega zavarovanja, ki pa v primeru večje zamude pri plačilu ni aktivna, zato tveganje neplačila premije po posameznem plačniku ni veliko. Če pa so plačniki pravne osebe, kreditno tveganje upravljamo s preverjanjem bonitete, spremljanjem njihovega poslovanja in omejitvijo ali celo prekinitvijo poslovanja. Kljub relativno majhnim posamičnim zneskom terjatev za premije in aktivnostim pri preverjanju bonitete, pa zaradi velikega števila plačnikov skupno tveganje ni zanemarljivo.

Kreditno tveganje pri pozavarovanju

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

Skupna izpostavljenost sredstev kreditnemu tveganju (Tabela 22) je v letu 2020 višja v primerjavi z letom 2019 zaradi povečanja portfelja finančnih naložb. Bonitetna sestava finančnih naložb se je leta 2020 v primerjavi z letom 2019 izboljšala, predvsem z naslova povišanja izpostavljenosti do bonitetnih ocen AA in A.

Tabela 22: Največja izpostavljenost kreditnemu tveganju brez izgub zaradi oslabitve in izravnav na dan 31. 12. 2020 in 31. 12. 2019

v EUR

Sredstva	Leto	AAA	AA	A	BBB	BB	-	Sredstva brez kreditnega tveganja in popravki vrednosti	Skupna vsota
Finančne naložbe	**2020**	**9.521.739**	**28.875.723**	**63.493.146**	**49.332.972**	**8.573.197**	**25.511.752**	**0**	**185.308.530**
	2019	8.746.485	18.235.580	44.671.383	39.820.773	7.158.381	16.549.223	0	135.181.825
Po pošteni vrednosti	**2020**	**0**	**0**	**85.200**	**165.149**	**0**	**197.658**	**0**	**448.007**
	2019	0	0	94.572	174.147	0	173.514	0	442.233
Razpoložljivi za prodajo	**2020**	**9.521.739**	**28.875.723**	**62.615.423**	**49.167.823**	**1.420.682**	**7.218.318**	**0**	**158.819.709**
	2019	8.746.485	18.235.580	43.786.204	36.646.626	1.005.468	4.642.059	0	113.062.422
Posojila in depoziti	**2020**	**0**	**0**	**0**	**0**	**7.152.515**	**16.993.039**	**0**	**24.145.554**
	2019	0	0	0	3.000.000	6.152.913	9.109.021	0	18.261.933
V posesti do zapadlosti	**2020**	**0**	**0**	**792.523**	**0**	**0**	**1.102.738**	**0**	**1.895.260**
	2019	0	0	790.608	0	0	2.624.629	0	3.415.237
Terjatve	**2020**	**0**	**11.786**	**38.560**	**0**	**0**	**24.874.575**	**-5.121.473**	**19.803.447**
	2019	0	83.323	38.746	0	0	26.339.676	-5.349.308	21.112.438
Iz neposrednih zav. poslov in pozavarovanj	**2020**	**0**	**11.786**	**38.560**	**0**	**0**	**24.661.219**	**-5.060.530**	**19.651.035**
	2019	0	83.323	38.746	0	0	26.249.623	-5.331.754	21.039.939
Druge kratkoročne terjatve	**2020**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**213.355**	**-60.943**	**152.412**
	2019	0	0	0	0	0	90.053	-17.554	72.499
Denar in denarni ustrezniki	**2020**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**508.425**	**12.728**	**521.154**
	2019	0	0	0	0	0	170.285	175.349	345.634
Skupaj	**2020**	**9.521.739**	**28.887.509**	**63.531.706**	**49.332.972**	**8.573.197**	**50.894.752**	**-5.108.745**	**205.633.130**
	2019	8.746.485	18.318.903	44.710.130	39.820.773	7.158.381	43.059.185	-5.173.959	156.639.898

Opomba: Sredstva brez kreditnega tveganja so denar na poti in gotovina na TRR. Od leta 2019 dalje se upoštevajo bonitetne ocene izdajateljev.

V letu 2020 pri nobeni naložbi ni bilo zaznanega znatnega povečanja kreditnega tveganja. Informacije o bonitetnih ocenah so pridobljene v okviru javno dostopnih podatkov. Izpostavljenost dolžniških vrednostnih papirjev in depozitov po bonitetnih ocenah in glede na ročnost prikazuje Tabela 23. Največja izpostavljenost do posamičnega izdajatelja znaša 7.882.116 evrov, njegova bonitetna ocena pa je A.

Tabela 23: Ročnost dolžniških vrednostnih papirjev in depozitov glede na boniteto izdajatelja na dan 31. 12. 2020 in 31. 12. 2019

v EUR

Dospetje	Leto	AAA	AA	A	BBB	BB	Brez bonitete	Skupaj
do 1 leta	**2020**	**1.526.933**	**877.925**	**4.645.637**	**5.681.290**	**1.503.852**	**3.443.904**	**17.679.541**
	2019	0	556.100	3.682.516	3.245.223	4.642.859	4.339.440	16.466.137
od 1 do 5 let	**2020**	**2.354.341**	**13.027.661**	**27.141.367**	**21.870.699**	**7.069.345**	**15.204.910**	**86.668.323**
	2019	3.098.503	9.299.234	24.102.911	25.200.965	2.515.522	7.394.209	71.611.345
nad 5 let	**2020**	**5.640.465**	**12.034.906**	**31.333.426**	**21.082.426**	**0**	**0**	**70.091.222**
	2019	5.647.982	7.088.336	16.740.006	10.867.446	0	0	40.343.771
Skupaj	**2020**	**9.521.739**	**25.940.491**	**63.120.430**	**48.634.414**	**8.573.197**	**18.648.814**	**174.439.086**
	2019	8.746.485	16.943.671	44.525.434	39.313.634	7.158.381	11.733.650	128.421.254

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

Tabela 24: Analiza starosti terjatev, nezapadlih in zapadlih v plačilo dne 31. 12. 2020

v EUR

Terjatve	Zapadlost terjatve						Skupaj
	do 14 dni *	15 - 44 dni	45 - 99 dni	100 - 189 dni	190 - 289 dni	nad 290 dni	
Kosmate terjatve iz neposrednih zav. poslov in pozavarovanj							
*kosmata vrednost	17.676.191	774.517	1.029.159	682.538	220.987	4.328.172	**24.711.565**
*popravek vrednosti zaradi oslabitve	-116	-77.484	-257.393	-273.038	-132.591	-4.319.908	**-5.060.530**
*čista vrednost	17.676.075	697.033	771.766	409.500	88.396	8.264	**19.651.035**
Druge kratkoročne terjatve							
*kosmata vrednost	75.684	518	84.252	0	30.368	22.533	**213.355**
*popravek vrednosti zaradi oslabitve	-2	-52	-21.063	0	-18.220	-21.607	**-60.943**
*čista vrednost	75.683	466	63.189	0	12.148	927	**152.412**
Skupaj	**17.751.758**	**697.499**	**834.955**	**409.500**	**100.544**	**9.191**	**19.803.447**

Opomba: * vključene nezapadle terjatve

24.2.3 LIKVIDNOSTNO TVEGANJE

Likvidnostno tveganje je tveganje, da za izplačilo zapadlih obveznosti ne bo na voljo dovolj denarnih sredstev. Nezadostna likvidnost lahko privede do občasne in v skrajnih primerih do trajne nesposobnosti izpolnjevanja denarnih obveznosti.

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

Nihanja na finančnih trgih ter negotovost potrošnikov glede prihodnosti lahko vplivajo tudi na likvidnostno tveganje zavarovalnice. Vzajemna obvladuje tveganje z dnevnim razporejanjem sredstev, natančnim načrtovanjem denarnih tokov na različnih časovnih horizontih, razpršenostjo ter ustreznim trajanjem in ročnostjo naložb za pokritje prihodnjih predvidljivih in nepredvidljivih obveznosti (Tabela 23 in Tabela 25). Poleg tega ima vzpostavljeno politiko upravljanja likvidnosti. Za morebitne kratkoročne in nepričakovane likvidnostne šoke ima Vzajemna na razpolago visoko likvidna sredstva, ki jih lahko v vsakem trenutku unovči brez izgube (bančni depoziti in depoziti na odpoklic). Informacijska podpora omogoča ažurnost, točnost in popolnost podatkov.

V letu 2020 je Vzajemna beležila močno likvidnostno pozicijo. Ocenjujemo, da bi Vzajemna, zaradi načrtovanega likvidnostnega presežka v letu 2021, tudi v primeru uresničitve neugodnega stresnega scenarija lahko poravnala svoje obveznosti skladno s pogodbenimi roki. Zavarovalnica Vzajemna je nezadolžena, skoraj polovico bilančne vsote pa predstavlja kapital. Skoraj vse obveznosti Vzajemne se nanašajo na zavarovalno-tehnične rezervacije in obveznosti do izvajalcev zdravstvenih storitev. Sredstva zavarovalnice so naložena v likvidne in varne naložbe od katerih zavarovalnica prejema redne prilive z naslova obresti. Navedene naložbe pomenijo tudi obsežen portfelj sekundarne likvidnosti, ki bi jo lahko brez večjih izgub uporabila in prodala v primeru neugodnega dogajanja na področju likvidnosti.

Tabele v nadaljevanju prikazujejo različne obveznosti zavarovalnice glede na njihovo ročnost (Tabela 25) in obveznosti iz poslovanja glede na zapadlost obveznosti v plačilo (Tabela 26). Zapadlost terjatev v plačilo pa prikazuje Tabela 24.

Tabela 25: Ročnost obveznosti glede na vrsto na dan 31. 12. 2020 in 31. 12. 2019

v EUR

Vrsta obveznosti	do 1 leta		od 1 do 5 let		nad 5 let		Skupaj	
	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019
Obveznosti	**108.417.062**	**72.906.363**	**4.152.606**	**3.414.688**	**2.990.400**	**2.570.949**	**115.560.068**	**78.892.000**
Zavarovalno - tehnične rezervacije	86.211.483	51.569.781	1.713.561	1.188.804	2.990.365	2.570.949	90.915.409	55.329.534
Druge rezervacije	0	0	1.118.148	1.260.802	0	0	1.118.148	1.260.802
Odložene obveznosti za davek	37.355	57.101	941.083	598.310	0	0	978.438	655.412
Druge finančne obveznosti	258.091	250.136	311.472	366.771	0	0	569.562	616.907
Obveznosti iz poslovanja	17.066.277	16.033.118	53	0	35	0	17.066.365	16.033.118
Ostale obveznosti	4.843.856	4.996.227	68.290	0	0	0	4.912.146	4.996.227

Tabela 26: Nezapadle in zapadle obveznosti na dan 31. 12. 2020

v EUR

Obveznosti	Zapadlost obveznosti v plačilo						Skupaj
	do 14 dni *	15 - 44 dni	45 - 99 dni	100 - 189 dni	190 - 289 dni	nad 290 dni	
Obveznosti iz neposrednih zavarovalnih poslov in pozavarovanj	15.166.154	20.839	8.744	9.068	57.214	445.665	**15.707.684**
Obveznosti za davke	1.630.930	0	0	0	0	0	**1.630.930**
Druge obveznosti	3.189.206	30	0	0	0	17	**3.189.252**
Skupaj	**19.986.289**	**20.869**	**8.744**	**9.068**	**57.214**	**445.682**	**20.527.866**

24.2.4 VALUTNO TVEGANJE

Vzajemna trenutno ni neposredno izpostavljena valutnemu tveganju, saj Vzajemna nima in tudi v prihodnje ne predvideva večje izpostavljenosti tujim valutam. Valutnemu tveganju je izpostavljena posredno v okviru pristopa vpogleda skladov.

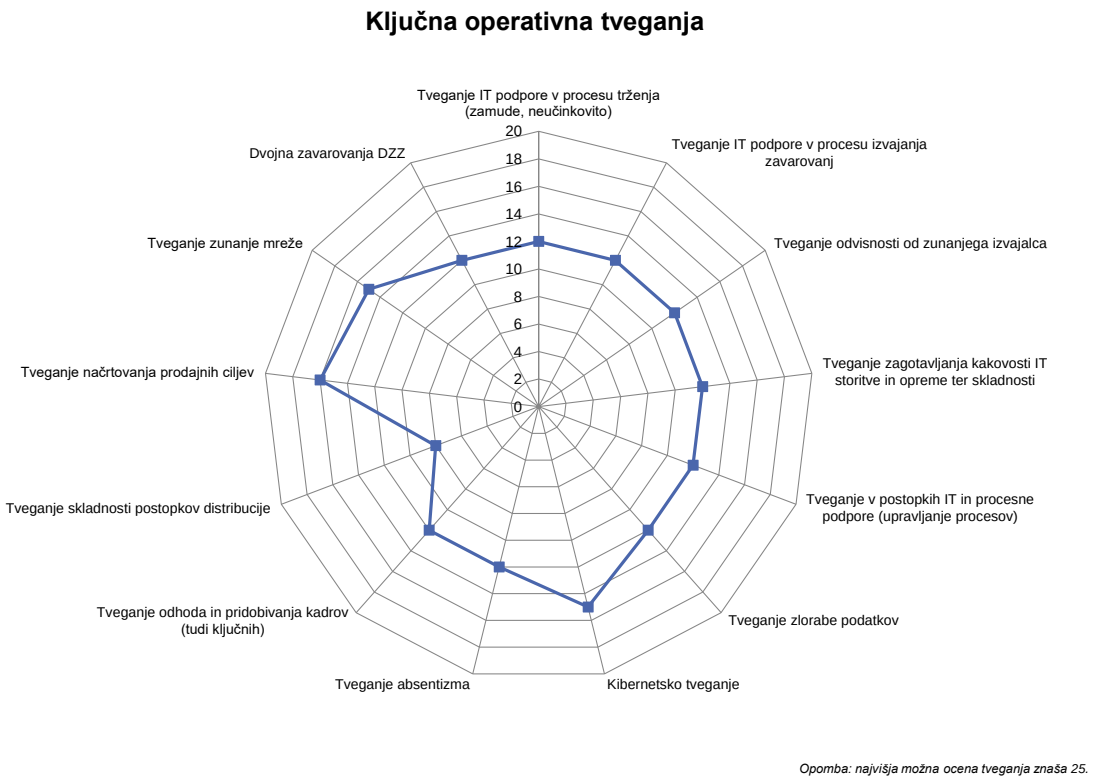
24.3 OPERATIVNA TVEGANJA

Operativno tveganje je tveganje nastanka izgube, ki nastane zaradi neprimernega oziroma neuspešnega izvajanja notranjih procesov, ravnanja ljudi ali delovanja sistemov, ali zunanjih dogodkov. V Registru tveganj 2020 so bila med pomembnejšimi operativnimi tveganji (to so tveganja z oceno 15 ali več) prepoznana kibernetsko tveganje, tveganje načrtovanja prodajnih ciljev in tveganje zunanje mreže (Slika 19).

Vzajemna se je na situacijo v povezavi s covidom-19 in uresničevanje operativnega tveganja odzvala skladno s sprejeto Strategijo upravljanja z neprekinjenostjo poslovanja in Načrtom kriznega upravljanja Vzajemne, d. v. z. Vzajemna je ustrezno prilagodila prioritete v smislu razvoja/dopolnitve/ureditve poslovnih procesov in razvoja zavarovalnih produktov, pri čemer je uspela zagotoviti zaposlenim delo od doma, povečati informacijsko varnost, zadostiti zakonskim zahtevam po dodatnem poročanju, motivirati prodajno mrežo ter ohraniti zadovoljstvo strank tudi z novimi storitvami.

Glavno vodilo pri delovanju v trenutnih razmerah je zagotoviti skrbno in odgovorno presojo ter ustrezna ravnanja in ukrepe za zaščito zdravja zaposlenih in strank. V letu 2020 so bile ključne tudi številne aktivnosti, ki so pripomogle k zmanjševanju kibernetskih tvegaj. Z navedenimi aktivnostmi zmanjševanja kibernetskih tveganj bomo nadaljevali tudi v letu 2021.

Slika 19: Ključna operativna tveganja v letu 2020



Kibernetsko tveganje

Kibernetsko tveganje je tveganje vdora v informacijske sisteme Vzajemne ali zunanjih partnerjev. Vzrok za kibernetsko tveganje pri Vzajemni bi lahko predstavljali lastni interesi ali neželeno ravnanje posameznikov, dobaviteljev ali partnerjev, socialni inženiring ali kibernetski napadi iz zunanjega ali notranjega okolja in kibernetski napadi na IT sisteme zunanjih izvajalcev. Tveganje se obvladuje z omejitvami dostopov, nadzorom nad zunanjimi izvajalci, rednim nadgrajevanjem programske opreme in varnostnih sistemov, izobraževanjem in osveščanjem ipd.

Tveganje načrtovanja prodajnih ciljev

Tveganje načrtovanja prodajnih ciljev je tveganje izgub, ki bi nastale zaradi zunanjih okoliščin. Doseganje prodajnih ciljev (predvsem pri DZZ) je namreč odvisno tudi od več zunanjih okoliščin, npr. aktivnosti konkurence, dvig premije DZZ, ukinitev DZZ, ipd. Vzajemna izvaja aktivnosti v povezavi z dvigom prihodkov iz ostalih zavarovanj in storitev (kot je definirano v Strategiji 2019 - 2023), s katerimi bi znižali odvisnost Vzajemne od DZZ.

Tveganje zunanje mreže

Tveganje zunanje mreže je tveganje izgub, ki bi nastale kot posledica prekinitve sodelovanja z zunanjimi zastopniki (zaradi boljše ponudbe konkurence, grožnje ukinitve DZZ ipd.) ali kot posledica nepravilnih postopkov distribucije zavarovanj s strani zunanjih zastopnikov (zavajanje strank ipd.). Tveganje se obvladuje z notranjimi kontrolami, kot so spremljanje odpovedi zavarovanj po partnerjih, nadzor nad trženjem zunanje mreže v skladu z zakonodajo, izobraževanji, kontrolami, politikami, skrbništvi ipd.

24.4 STRATEŠKA TVEGANJA

Tveganje strategije je tveganje, katerega posledice bi lahko pozitivno ali negativno vplivale na doseganje strateških ciljev. Vzajemna zmanjšuje tveganje strategije z jasnimi srednjeročnimi cilji in aktivnostmi za doseganje teh ciljev, ki jih je zapisala v Strateškem razvojnem programu za obdobje 2019 – 2023.

Strateška tveganja so prepoznana na nivoju posameznega strateškega cilja (strateškega rezultata oziroma področja).

V nadaljevanju so opisana strateška tveganja, ki jih Vzajemna podrobneje spremlja na četrtletni ravni.

Tveganje zdravstvene reforme

Tveganje zdravstvene reforme je glavno strateško tveganje, saj Vzajemna večino svojih prihodkov ustvari z dopolnilnim zdravstvenim zavarovanjem, ki je podvrženo strogi državni regulativi.

Že vrsto let se napoveduje in pripravlja reforma zdravstvenega sistema, ki bi lahko s svojimi rešitvami bistveno posegala tudi v način oziroma obseg izvajanja DZZ. V začetku 2020 napovedana novela ZZVZZ-O, ki je odpravljala sistem dopolnilnega zdravstvenega zavarovanja in ga nadomeščala s prenosom v obvezno zdravstveno zavarovanje, ni bila sprejeta. Novo dimenzijo temu področju je dala razglasitev epidemije covida-19 v marcu 2020 ter sprejemanje interventne zakonodaje za omilitev njenih posledic, ki se deloma nanaša tudi na področje zdravstvenega sistema. Aktivnosti in ukrepi, ki jih izvaja Vzajemna za upravljanje tega tveganja, so povezani zlasti s prilagajanjem novim okoliščinam in krepitvi drugih zavarovanj in storitev.

Tveganje odpovedi zavarovanj in zmanjševanje portfelja dopolnilnega zdravstvenega zavarovanja

Vzajemna je izpostavljena tveganju odpovedi zavarovanj in zmanjševanja portfelja zaradi odhoda zavarovancev h konkurenci. Vzajemna redno spremlja število odpovedi in prekinitev (prehod h konkurenci) v primerjavi s planom, delež zapadle premije in obračunane kosmate premije v primerjavi s planom. Vzajemna na podlagi strategije izvaja nekatere specifične razvojne aktivnosti, ki so namenjene upravljanju tveganja odpovedi zavarovanj in zmanjševanja portfelja.

Tveganje ugleda in blagovne znamke

Tveganje ugleda je tveganje nastanka izgube, ki bi nastala zaradi negativne podobe, ki jo imajo o zavarovalnici njeni zavarovanci, člani, poslovni partnerji, druge javnosti ali nadzorniki. To tveganje se upravlja zlasti s spremljanjem medijskih objav in priprave kvalitativne ocene s tem v zvezi, spremljanjem in pravočasnim odzivanjem na pritožbe zavarovancev in mnenja regulatorjev, skrbnim načrtovanjem razvoja novih produktov in storitev, ter prizadevanji za zakonito, skladno in etično poslovanje.

24.5 TVEGANJE KAPITALSKE USTREZNOSTI

Vzajemna v skladu s standardi Solventnost II letno izračunava solventnostne kapitalske zahteve in kapitalsko pokritost na četrtletni ravni. Vzajemna je v letu 2020 vseskozi izpolnjevala zahteve po kapitalski ustreznosti. Solventnostne kapitalske zahteve in kapitalska pokritost so podrobneje opisani v poglavju *E. Upravljanje kapitala* v Poročilu o solventnosti in finančnem položaju Vzajemne, ki je javno dostopno na spletnih straneh Vzajemne.

Ocenjujemo, da scenariji in predpostavke, ki smo jih razvili v okviru vsakoletnega procesa lastne ocene tveganj in solventnosti (ORSA), dobro povzemajo ključna tveganja, ki so pripoznana v povezavi s pojavom epidemije covida-19. Vzajemna je na podlagi lastnega profila tveganja in veljavnega registra tveganj v ORSI opredelila posamične scenarije za finančna in zavarovalna tveganja. Na podlagi dobljenih rezultatov je opredelila tudi rezultat za kombiniran scenarij za obe vrsti tveganj. Rezultat kombiniranega scenarija iz ORSE po oceni poslovodstva daje konservativen približek možnemu vplivu epidemije na poslovanje in kapitalsko ustreznost zavarovalnice v zaostrenih razmerah.

Učinek kombiniranega scenarija bi bilo pomembno znižanje lastnih sredstev Vzajemne in omejeno povišanje zahtevanega solventnostnega kapitala. Posledično bi se navedena gibanja kazala v poslabšanju kapitalskega količnika zavarovalnice, ki pa bi ostal nad zahtevanimi 100 odstotki. S tem bi Vzajemna tudi v primeru uresničitve neugodnih predpostavk iz kombiniranega scenarija ostala kapitalsko ustrezna.

25 BILANCA STANJA

25.1 NEOPREDMETENA SREDSTVA

Tabela 27: Gibanje neopredmetenih sredstev v letu 2020 in 2019

v EUR

	Dolgoročne AČR	Druga neopredmetena dolgoročna sredstva	Računalniški programi	Neopredmetena osn. sredstva v pridobivanju	Skupaj
Nabavna vrednost					
Stanje 1. 1. 2019	51.390	1.349.708	9.093.592	122.309	**10.616.998**
Nakupi	0	0	0	650.563	**650.563**
Povečanje, aktiviranje	111.071	0	331.651	-331.651	**111.071**
Izločitve	0	0	-1.251.262	0	**-1.251.262**
Prenosi	-23.201	0	0	-12.807	**-36.008**
Stanje 31. 12. 2019	139.260	1.349.708	8.173.981	428.414	**10.091.362**
Popravek vrednosti					
Stanje 1. 1. 2019	0	1.312.940	8.263.014	0	**9.575.954**
Amortizacija	0	10.524	357.430	0	**367.954**
Izločitve	0	0	-1.251.227	0	**-1.251.227**
Stanje 31. 12. 2019	0	1.323.465	7.369.217	0	**8.692.681**
Neodpisana vrednost					
Stanje 1. 1. 2019	51.390	36.767	830.578	122.309	**1.041.044**
Stanje 31. 12. 2019	**139.260**	**26.243**	**804.764**	**428.414**	**1.398.681**
Nabavna vrednost					
Stanje 1. 1. 2020	139.260	1.349.708	8.173.981	428.414	**10.091.362**
Nakupi	0	0	0	378.782	**378.782**
Povečanje, aktiviranje	105.563	0	171.819	-171.819	**105.563**
Izločitve	0	0	-550.493	0	**-550.493**
Prenosi	-119.967	0	-43.066	-4.363	**-167.396**
Stanje 31. 12. 2020	124.856	1.349.708	7.752.241	631.014	**9.857.818**
Popravek vrednosti					
Stanje 1. 1. 2020	0	1.323.465	7.369.217	0	**8.692.681**
Amortizacija	0	6.308	320.800	0	**327.108**
Izločitve	0	0	-550.477	0	**-550.477**
Stanje 31. 12. 2020	0	1.329.773	7.139.540	0	**8.469.313**
Neodpisana vrednost					
Stanje 1. 1. 2020	139.260	26.243	804.764	428.414	**1.398.681**
Stanje 31. 12. 2020	**124.856**	**19.935**	**612.701**	**631.014**	**1.388.506**

Na dan 31. 12. 2020 znašajo poslovne obveznosti z naslova nakupa neopredmetenih sredstev 135.482 evrov. Te so izkazane med ostalimi obveznostmi. Vzajemna nima finančnih obvez zaradi nakupa neopredmetenih sredstev, nima neopredmetenih sredstev danih za poroštvo, prav tako na neopredmetenih sredstvih ne obstajajo pravne omejitve in niso zastavljena kot jamstvo za dolgove. Vzajemna na dan 31. 12. 2020 nima neopredmetenih sredstev pridobljenih na osnovi državne podpore, finančnega najema, poslovnega združevanja ali kredita.

Vzajemna je presodila, da na 31. 12. 2020 ne obstaja potreba po oslabitvi neopredmetenih sredstev.

Tabela 28: Gibanje neopredmetenih sredstev v letu 2020 in 2019 za dopolnilno zdravstveno zavarovanje

v EUR

	Dolgoročne AČR	Druga neopredmetena dolgoročna sredstva	Računalniški programi	Neopredmetena osn. sredstva v pridobivanju	Skupaj
Nabavna vrednost					
Stanje 1. 1. 2019	49.214	1.292.556	8.708.533	117.130	**10.167.432**
Učinek spremembe ključa	-232	-6.095	-41.067	-551	**-47.945**
Stanje 1. 1. 2019-novi ključ	48.982	1.286.461	8.667.466	116.578	**10.119.487**
Nakupi	0	0	0	620.078	**620.078**
Povečanje, aktiviranje	105.866	0	316.110	-316.110	**105.866**
Izločitve	0	0	-1.192.628	0	**-1.192.628**
Prenosi	-22.114	0	0	-12.207	**-34.321**
Stanje 31. 12. 2019	132.734	1.286.461	7.790.948	408.339	**9.618.483**
Popravek vrednosti					
Stanje 1. 1. 2019	0	1.257.345	7.913.125	0	**9.170.470**
Učinek spremembe ključa	0	-5.929	0	0	**-5.929**
Stanje 1. 1. 2019-novi ključ	0	1.251.416	7.875.809	0	**9.127.225**
Amortizacija	0	10.031	340.681	0	**350.712**
Izločitve	0	0	-1.192.594	0	**-1.192.594**
Stanje 31. 12. 2019	0	1.261.446	7.023.896	0	**8.285.342**
Neodpisana vrednost					
Stanje 1. 1. 2019-novi ključ	48.982	35.045	791.657	116.578	**992.262**
Stanje 31. 12. 2019	**132.734**	**25.014**	**767.053**	**408.339**	**1.333.139**
Nabavna vrednost					
Stanje 1. 1. 2020	132.734	1.286.461	7.790.948	408.339	**9.618.482**
Učinek spremembe ključa	-318	-60.574	-18.670	-978	**-80.540**
Stanje 1. 1. 2020-novi ključ	132.416	1.225.887	7.772.278	407.360	**9.537.942**
Nakupi	0	0	0	360.167	**360.167**
Povečanje, aktiviranje	100.375	0	163.375	-163.375	**100.375**
Izločitve	0	0	-523.440	0	**-523.440**
Prenosi	-114.071	0	-40.950	-4.148	**-159.169**
Stanje 31. 12. 2020	118.720	1.225.887	7.371.265	600.003	**9.315.875**
Popravek vrednosti					
Stanje 1. 1. 2020	0	1.261.446	7.023.896	0	**8.285.342**
Učinek spremembe ključa	0	-60.513	-16.832	0	**-77.344**
Stanje 1. 1. 2020-novi ključ	0	1.200.934	7.007.064	0	**8.207.998**
Amortizacija	0	5.998	305.050	0	**311.048**
Izločitve	0	0	-523.440	0	**-523.440**
Stanje 31. 12. 2020	0	1.206.932	6.788.675	0	**7.995.606**
Neodpisana vrednost					
Stanje 1. 1. 2020-novi ključ	132.416	24.953	765.214	407.360	**1.329.944**
Stanje 31. 12. 2020	**118.720**	**18.955**	**582.590**	**600.003**	**1.320.270**

Opomba: Neopredmetena sredstva se med dopolnilno zdravstveno zavarovanje in ostala premoženjska zavarovanja razdelijo z uporabo ključa. Vrednost ključa se na začetku leta prilagodi glede na delež čiste obračunane premije v preteklem letu. Učinek spremembe ključa je prikazan v postavki "Učinek spremembe ključa".

25.2 OPREDMETENA OSNOVNA SREDSTVA

Tabela 29: Gibanje opredmetenih osnovnih sredstev v letu 2020 in 2019

v EUR

	Poslovni prostori	Poslovni prostori v pridobivanju	Oprema v uporabi Vzajemne	Oprema, ki se pridobiva	Ostala opredm. osnovna sredstva	Pravica do uporabe zemljišč in zgradb	Pravica do uporabe vozil	Pravica do uporabe ostalih sredstev	Skupaj
Nabavna vrednost									
Stanje 1. 1. 2019	11.811.078	1.464	4.370.033	0	16.291	635.540	39.815	21.673	**16.895.894**
Nakupi	0	61.636	0	438.717	102	0	0	0	**500.454**
Povečanje, aktiviranje	58.497	-58.497	438.717	-438.717	0	170.782	51.410	0	**222.192**
Izločitve	-5.245	0	-150.527	0	0	-73.629	-1.674	0	**-231.074**
Prevrednotenje-oslabitev	0	0	0	0	0	0	0	0	**0**
Prenosi	-6.214	-3.504	0	0	0	0	0	0	**-9.718**
Stanje 31. 12. 2019	11.858.117	1.098	4.658.222	0	16.392	732.693	89.551	21.673	**17.377.745**
Popravek vrednosti									
Stanje 1. 1. 2019	3.060.875	0	3.051.489	0	0	0	0	0	**6.112.364**
Amortizacija	263.084	0	541.137	0	0	272.870	30.804	5.002	**1.112.896**
Izločitve	-5.245	0	-128.028	0	0	-54.360	-1.674	0	**-189.307**
Prevrednotenje-oslabitev	0	0	0	0	0	0	0	0	**0**
Prenosi	0	0	0	0	0	0	0	0	**0**
Stanje 31. 12. 2019	3.318.715	0	3.464.598	0	0	218.509	29.130	5.002	**7.035.954**
Neodpisana vrednost									
Stanje 1. 1. 2019	8.750.203	1.464	1.318.544	0	16.291	635.540	39.815	21.673	**10.783.529**
Stanje 31 .12. 2019	**8.539.402**	**1.098**	**1.193.624**	**0**	**16.392**	**514.184**	**60.421**	**16.672**	**10.341.793**
Nabavna vrednost									
Stanje 1. 1. 2020	11.858.117	1.098	4.658.222	0	16.392	732.693	89.551	21.673	**17.377.747**
Nakupi	0	40.581	0	735.113	0	0	0	0	**775.694**
Povečanje, aktiviranje	5.786	-5.786	759.876	-759.876	0	261.070	35.563	0	**296.633**
Izločitve, zaključek najema	0	0	-696.542	0	0	-69.447	-20.763	0	**-786.752**
Prevrednotenje-oslabitev	568.296	0	0	0	0	0	0	0	**568.296**
Prenosi	4.363	-29.929	2.285	24.763	0	0	0	0	**1.482**
Stanje 31. 12. 2020	12.436.562	5.963	4.723.842	0	16.392	924.316	104.351	21.673	**18.233.098**
Popravek vrednosti									
Stanje 1. 1. 2020	3.318.715	0	3.464.598	0	0	218.509	29.130	5.002	**7.035.954**
Amortizacija	264.372	0	531.850	0	0	296.279	27.348	5.002	**1.124.852**
Izločitve, zaključek najema	0	0	-645.678	0	0	-69.447	-20.763	0	**-735.889**
Prevrednotenje-oslabitev	177.906	0	0	0	0	0	0	0	**177.906**
Prenosi	0	0	0	0	0	0	0	0	**0**
Stanje 31. 12. 2020	3.760.993	0	3.350.770	0	0	445.342	35.715	10.003	**7.602.823**
Neodpisana vrednost									
Stanje 1. 1. 2020	8.539.402	1.098	1.193.624	0	16.392	514.184	60.421	16.672	**10.341.793**
Stanje 31 .12. 2020	**8.675.569**	**5.963**	**1.373.072**	**0**	**16.392**	**478.974**	**68.637**	**11.670**	**10.630.277**

Na dan 31. 12. 2020 znašajo poslovne obveznosti do dobaviteljev opredmetenih osnovnih sredstev 32.977 evrov. Neplačane obveznosti iz najemov so prikazane v poglavju 25.3 NAJEMI na strani 120. Te so izkazane med drugimi finančnimi obveznostmi. Vzajemna nima finančnih obvez zaradi nakupa opredmetenih osnovnih sredstev, nima opredmetenih osnovnih sredstev danih za poroštvo, prav tako na opredmetenih osnovnih sredstvih ne obstajajo pravne omejitve in niso zastavljena kot jamstvo za dolgove. Vzajemna na dan 31. 12. 2020 nima opredmetenih osnovnih sredstev pridobljenih na osnovi državne podpore, finančnega najema, poslovnega združevanja ali kredita.

Vzajemna zaradi morebitnih slabitev preverja pošteno vrednost nepremičnin najkasneje vsakih 5 let, oziroma prej, če se okoliščine poslovanja bistveno spremenijo. V letu 2020 je bila izvedena cenitev vrednosti nepremičnin s strani pooblaščenega cenilca za nepremičnine, ki je opisana v poglavju 23.1 OSNOVNA SREDSTVA IN NALOŽBENE NEPREMIČNINE. Posledično je bila izvedena slabitev poslovnega prostora v Ljubljani in odprava dela predhodne slabitve poslovnih prostorov v Celju, Domžalah, Kranju, Ljubljani, Trbovljah, Mariboru, Velenju in Ravnah na Koroškem. Slabitev nepremičnine v višini 10.372 evrov je izkazana med drugimi zavarovalnimi odhodki, odprava slabitev nepremičnin v višini 400.762 evrov pa med drugimi zavarovalnimi prihodki.

Tabela 30: Gibanje opredmetenih osnovnih sredstev v letu 2020 in 2019 za dopolnilno zdravstveno zavarovanje

v EUR

	Poslovni prostori	Poslovni prostori v pridobivanju	Oprema v uporabi Vzajemne	Oprema, ki se pridobiva	Ostala opredm. osnovna sredstva	Pravica do uporabe zemljišč in zgradb	Pravica do uporabe vozil	Pravica do uporabe ostalih sredstev	Skupaj
Nabavna vrednost									
Stanje 1. 1. 2019	11.310.949	1.402	4.184.988	0	15.601	605.758	37.949	20.658	**16.177.306**
Učinek spremembe ključa	-53.338	-7	-19.735	0	-74	0	0	0	**-73.153**
Stanje 1. 1. 2019-novi ključ	11.257.611	1.395	4.165.253	0	15.527	605.758	37.949	20.658	**16.104.152**
Nakupi	0	58.747	0	418.159	97	0	0	0	**477.003**
Povečanje, aktiviranje	55.756	-55.756	418.159	-418.159	0	162.779	49.001	0	**211.780**
Izločitve	-4.999	0	-143.474	0	0	-70.178	-1.596	0	**-220.246**
Prevrednotenje-oslabitev	0	0	0	0	0	0	0	0	**0**
Prenosi	-5.923	-3.340	0	0	0	0	0	0	**-9.263**
Stanje 31. 12. 2019	11.302.445	1.047	4.439.938	0	15.624	698.359	85.355	20.658	**16.563.426**
Popravek vrednosti									
Stanje 1. 1. 2019	2.931.265	0	2.922.277	0	0	0	0	0	**5.853.542**
Učinek spremembe ključa	-13.823	0	-13.781	0	0	0	0	0	**-27.603**
Stanje 1. 1. 2019-novi ključ	2.917.443	0	2.908.496	0	0	0	0	0	**5.825.939**
Amortizacija	250.756	0	515.779	0	0	260.083	29.360	4.767	**1.060.746**
Izločitve	-4.999	0	-122.028	0	0	-51.813	-1.596	0	**-180.436**
Prevrednotenje-oslabitev	0	0	0	0	0	0	0	0	**0**
Prenosi	0	0	0	0	0	0	0	0	**0**
Stanje 31. 12. 2019	3.163.200	0	3.302.247	0	0	208.270	27.765	4.767	**6.706.249**
Neodpisana vrednost									
Stanje 1. 1. 2019-novi ključ	8.340.169	1.395	1.256.757	0	15.527	605.758	37.949	20.658	**10.278.213**
Stanje 31. 12. 2019	**8.139.246**	**1.047**	**1.137.691**	**0**	**15.624**	**490.089**	**57.590**	**15.891**	**9.857.173**
Nabavna vrednost									
Stanje 1. 1. 2020	11.302.445	1.047	4.439.938	0	15.624	698.359	85.355	20.658	**16.563.426**
Učinek spremembe ključa	-27.084	-3	-10.639	0	-37	-1.673	-205	-50	**-39.691**
Stanje 1. 1. 2020-novi ključ	11.275.361	1.044	4.429.299	0	15.587	696.686	85.150	20.608	**16.523.735**
Nakupi	0	38.586	0	698.987	0	0	0	0	**737.573**
Povečanje, aktiviranje	5.502	-5.502	724.706	-722.533	0	248.240	33.816	0	**284.228**
Izločitve, zaključek najema	0	0	-662.311	0	0	-66.034	-19.743	0	**-748.088**
Prevrednotenje-oslabitev	540.368	0	0	0	0	0	0	0	**540.368**
Prenosi	4.148	-28.458	0	23.546	0	0	0	0	**-763**
Stanje 31. 12. 2020	11.825.380	5.670	4.491.693	0	15.587	878.891	99.223	20.608	**17.337.052**
Popravek vrednosti									
Stanje 1. 1. 2020	3.163.200	0	3.302.247	0	0	208.270	27.765	4.767	**6.706.249**
Učinek spremembe ključa	-7.580	0	-7.913	0	0	-499	-67	-11	**-16.070**
Stanje 1. 1. 2020-novi ključ	3.155.620	0	3.294.334	0	0	207.771	27.698	4.756	**6.690.179**
Amortizacija	251.380	0	505.713	0	0	281.719	26.004	4.756	**1.069.572**
Izločitve, zaključek najema	0	0	-613.947	0	0	-66.034	-19.743	0	**-699.724**
Prevrednotenje-oslabitev	169.163	0	0	0	0	0	0	0	**169.163**
Prenosi	0	0	0	0	0	0	0	0	**0**
Stanje 31. 12. 2020	3.576.163	0	3.186.100	0	0	423.456	33.959	9.512	**7.229.190**
Neodpisana vrednost									
Stanje 1. 1. 2020-novi ključ	8.119.742	1.044	1.134.965	0	15.587	488.915	57.452	15.852	**9.833.556**
Stanje 31. 12. 2020	**8.249.217**	**5.670**	**1.305.593**	**0**	**15.587**	**455.435**	**65.263**	**11.097**	**10.107.866**

Opomba: Opredmetena osnovna sredstva se med dopolnilno zdravstveno zavarovanje in ostala premoženjska zavarovanja razdelijo z uporabo ključa. Vrednost ključa se na začetku leta prilagodi glede na delež čiste obračunane premije v preteklem letu. Učinek spremembe ključa je prikazan v postavki "Učinek spremembe ključa".

25.3 NAJEMI

25.3.1 VZAJEMNA KOT NAJEMNIK

Vzajemna najema sredstva, ki vključujejo poslovne prostore, parkirišča, osebne avtomobile in drugo opremo. Vzajemna najetih sredstev ne oddaja v podnajem in tudi ni imela transakcij prodaj s povratnim najemom.

Najemi poslovnih prostorov so sklenjeni za nedoločen čas oz. od dveh do petih let, parkirišč od nekaj mesecev do neopredeljenega trajanja, avtomobilov od 3 do 5 let. Pri najemih, kjer je najem dogovorjen za nedoločen čas, je Vzajemna določila trajanje najema na 4,5 letno obdobje. Približno 47,6 odstotka najemov se je v letu 2020 izteklo, en najem pa je bil prekinjen pred iztekom. 83,3 odstotka iztečenih pogodb je bilo nadomeščenih z novimi pogodbami.

Vzajemna ocenjuje, da bi potencialne bodoče najemnine, če bi se z najemodajalcem sporazumno dogovorila za podaljšanje najemov, povečale obveznosti iz najemov za 287.861 evrov.

Najemnine so v pretežni meri nespremenljive. Nekatere najemnine imajo spremenljivo ceno, ki je odvisna od indeksa cen življenjskih stroškov, rasti najemnin v preteklem letu po podatkih Statističnega urada Republike Slovenije oz. referenčne obrestne mere (EURIBOR). Spremenljive najemnine predstavljajo 37,8 odstotka vseh najemnin. V primeru 1 odstotne rasti najemnin po podatkih Statističnega urada Republike Slovenije, bi se skupni znesek najemnin povečal za 0,3 odstotka. Rast

cen življenjskih stroškov v višini 2 odstotkov bi povečala znesek najemnin za 0,05 odstotka, povečanje 3-mesečne referenčne obrestne mere za 1 odstotno točko pa bi povečalo najemnine za 0,3 odstotka.

Tabela 31: Pravice do uporabe in obveznosti iz najema

v EUR

	31. 12. 2020	31. 12. 2019	Indeks 2020/2019
Sredstva			
Pravica do uporabe zemljišč in zgradb	478.974	514.184	93
Pravica do uporabe vozil	68.637	60.421	114
Pravica do uporabe ostale opreme	11.670	16.672	70
Skupaj pravica do uporabe sredstev	**559.281**	**591.277**	**95**
Obveznosti iz najemov			
Spremenljive najemnine odvisne od spremembe indeksa najemnin	156.252	63.527	246
Spremenljive najemnine odvisne od spremembe indeksa življenjskih stroškov	27.775	34.130	81
Spremenljive najemnine odvisne od spremembe referenčne obrestne mere	71.638	61.111	117
Nespremenljive najemnine	313.878	458.134	69
Skupaj obveznosti iz najemov	**569.542**	**616.902**	**92**
Analiza zapadlosti obveznosti			
Obveznosti iz najema z zapadlostjo do 1 leta	258.071	250.131	103
Obveznosti iz najema z zapadlostjo od 1 do 5 let	311.472	366.771	85
Skupaj obveznosti iz najemov	**569.542**	**616.902**	**92**

Vzajemna najema tudi multifunkcijske naprave, oglasne in prireditvene prostore (npr. panoji, reklamne table) in drugo opremo za krajše obdobje od enega leta ali pa vrednosti manjše od 4.075 evrov.

Vzajemna se je med letom 2020 z nekaj najemodajalci dogovorila za odpust najemnine za nekatere poslovne prostore v mesecu marcu in aprilu 2020 zaradi začasnega zaprtja poslovalnic in prepovedi opravljanja zavarovalne dejavnosti kot posledica ukrepov za zajezitev epidemije covida-19. Hkrati se je dogovorila za začasni odpust najemnine v marcu in aprilu 2020 in istočasno dvomesečno podaljšanje najema avtomobilov. Znesek pripoznan v izkazu poslovnega izida leta 2020, ki je posledica sprememb v najemih zaradi odpusta najemnin, za katere je Vzajemna uporabila praktično izjemo opisano v poglavju 22.9 NAJEMI, znaša 9.982 evrov.

Tabela 32: Pripoznani zneski iz najemov v izkazu poslovnega izida - najemnik

v EUR

	Premoženjska zavarovanja			*Od tega dopolnilno zdrav. zavarovanje*		
	2020	2019	Indeks 2020/2019	2020	2019	Indeks 2020/2019
Postavke izkaza poslovnega izida						
Obresti od najemov	11.637	12.111	96	11.084	11.560	96
Obratovalni stroški	43.278	45.716	95	41.164	43.600	94
* stroški kratkoročnih najemov	0	0	-	0	0	-
* stroški najemov majhnih vrednosti	43.278	45.716	95	41.164	43.600	94
Amortizacija	307.152	308.675	100	292.129	294.384	99
* amortizacija pravic do uporabe zemljišč in zgradb	274.803	272.870	101	261.361	260.236	100
* amortizacija pravic do uporabe osebnih vozil	27.348	30.804	89	26.011	29.377	89
* amortizacija pravic do uporabe ostalih sredstev	5.002	5.002	100	4.757	4.770	100
Skupni denarni odtok za najeme	306.164	262.414	117			

Na dan 31. 12. 2020 je Vzajemna sklenila najemno razmerje za trinajst parkirišč za dobo enega leta in enega avtomobila za dobo treh let, vendar se najem še ni začel. Posledično na dan 31. 12. 2020 še ni pripoznala pravice do uporabe sredstev in obveznosti iz najema. Skupni denarni odtok v zvezi z najemninami v prihodnjih treh letih po podatkih ob sklenitvi navedenih pogodb bo znašal 8.059 evrov.

25.3.2 VZAJEMNA KOT NAJEMODAJALEC

Vzajemna daje v poslovni najem nepremičnine ali dele nepremičnin ter osebno vozilo, ki jih ne potrebuje za opravljanje svoje dejavnosti. Najemne pogodbe so sklenjene za določen čas od 10 mesecev do 3 let oziroma za nedoločen čas. Prihodki od najemnin naložbenih nepremičnin prikazuje Tabela 40 v poglavju 25.5 NALOŽBENE NEPREMIČNINE.

25.4 ODLOŽENE TERJATVE ZA DAVEK

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

Tabela 33: Odložene terjatve za davek

v EUR

	Premoženjska zavarovanja			*Od tega dopolnilno zdrav. zavarovanje*		
	31.12.2020	31.12.2019	Indeks 2020/2019	31.12.2020	31.12.2019	Indeks 2020/2019
Terjatve za odloženi davek iz odbitnih začasnih razlik zaradi slabitev terjatev	972.889	1.016.007	96	883.103	923.986	96
Terjatve za odloženi davek iz odbitnih začasnih razlik zaradi rezervacij	70.533	76.160	93	62.436	67.281	93
Terjatve za odloženi davek iz odbitnih začasnih razlik zaradi amortizacije nad davčno predpisano stopnjo	71.654	51.006	140	71.654	51.006	140
Terjatve za odloženi davek iz prevrednotenja finančnih naložb razpoložljivih za prodajo evidentiranega v kapitalu	34.952	58.242	60	21.063	9.619	219
Skupaj terjatve za odloženi davek	**1.150.029**	**1.201.414**	**96**	**1.038.257**	**1.051.892**	**99**

V skladu z določbo Zakona o davku od dohodka pravnih oseb so odložene terjatve za davek iz odbitnih začasnih razlik na dan 31. 12. 2020 in 31. 12. 2019 obračunane po stopnji 19 odstotkov.

Tabela 34: Odložene terjatve za davek oblikovane v breme (dobro) poslovnega izida in kapitala

v EUR

	Premoženjska zavarovanja	Od tega dopolnilno zdrav. zavarovanje
Stanje 31. 12. 2019	**1.201.414**	**1.051.892**
- v (dobro) izkaza poslovnega izida	-89.207	-74.811
- v breme izkaza poslovnega izida	117.303	99.890
- v (dobro) kapitala	-702.624	-379.699
- v breme kapitala	725.913	368.255
Stanje 31. 12. 2020	**1.150.029**	**1.038.257**

Tabela 35: Vrste odloženih terjatev za davek oblikovane v breme (dobro) poslovnega izida

v EUR

	Premoženjska zavarovanja			*Od tega dopolnilno zdrav. zavarovanje*		
	31. 12. 2020	31. 12. 2019	Indeks 2020/2019	31. 12. 2020	31. 12. 2019	Indeks 2020/2019
Prevrednotenje terjatev	43.118	-12.030	-358	40.883	-4.278	-956
Prevrednotenje naložb	0	380.000	0	0	380.000	0
Rezervacije	5.626	-16.214	-35	4.844	-14.219	-34
Amortizacija, ki presega predpisano davčno priznano stopnjo	-20.648	19.123	-108	-20.648	19.123	-108
Neizrabljene davčne izgube	0	25.092	0	0	25.092	0
Skupaj	**28.096**	**395.970**	**7**	**25.079**	**405.717**	**6**

Odložene terjatve za davek oblikovane v breme (dobro) kapitala se v celoti nanašajo na prevrednotenje finančnih naložb razpoložljivih za prodajo evidentiranega v kapitalu.

Tabela 36: Gibanje odloženih terjatev za davek premoženjskih zavarovanj

v EUR

	Terjatve za odloženi davek						
	Slabitve terjatev	Rezervacije	Slabitve finančnih naložb	Prevrednotenja finančnih naložb razpoložljivih za prodajo preko kapitala	Amortizacija, ki presega predpisano davčno priznano stopnjo	Neizrabljene davčne izgube	Skupaj
Stanje 1. 1. 2019	**1.003.977**	**59.945**	**380.000**	**32.474**	**70.129**	**25.092**	**1.571.617**
Povečanje	46.484	18.577	0	84.594	0	0	149.656
Zmanjšanje	34.455	2.363	380.000	58.827	19.123	25.092	519.859
- zaradi porabe	34.455	2.363	380.000	2.781	19.123	25.092	463.813
- zaradi odprave	0	0	0	56.046	0	0	56.046
Stanje 31. 12. 2019	**1.016.007**	**76.160**	**0**	**58.242**	**51.006**	**0**	**1.201.414**
Povečanje	64.393	5.698	0	702.624	33.598	0	806.312
Zmanjšanje	107.511	11.324	0	725.913	12.949	0	857.697
- zaradi porabe	107.511	11.324	0	18.095	12.949	0	149.879
- zaradi odprave	0	0	0	707.818	0	0	707.818
Stanje 31. 12. 2020	**972.889**	**70.533**	**0**	**34.952**	**71.654**	**0**	**1.150.029**

Tabela 37: Gibanje odloženih terjatev za davek dopolnilnega zdravstvenega zavarovanja

v EUR

	Terjatve za odloženi davek						
	Slabitve terjatev	Rezervacije	Slabitve finančnih naložb	Prevrednotenja finančnih naložb razpoložljivih za prodajo preko kapitala	Amortizacija, ki presega predpisano davčno priznano stopnjo	Neizrabljene davčne izgube	Skupaj
Stanje 1. 1. 2019	**919.709**	**53.061**	**380.000**	**0**	**70.129**	**25.092**	**1.447.990**
Povečanje	36.662	16.444	0	31.828	0	0	84.934
Zmanjšanje	32.384	2.225	380.000	22.209	19.123	25.092	481.032
- zaradi porabe	32.384	2.225	380.000	2.781	19.123	25.092	461.604
- zaradi odprave	0	0	0	19.428	0	0	19.428
Stanje 31. 12. 2019	**923.986**	**67.281**	**0**	**9.619**	**51.006**	**0**	**1.051.892**
Povečanje	53.464	5.044	0	379.699	33.598	0	471.804
Zmanjšanje	94.347	9.888	0	368.255	12.949	0	485.440
- zaradi porabe	94.347	9.888	0	18.095	12.949	0	135.279
- zaradi odprave	0	0	0	350.160	0	0	350.160
Stanje 31. 12. 2020	**883.103**	**62.436**	**0**	**21.063**	**71.654**	**0**	**1.038.257**

25.5 NALOŽBENE NEPREMIČNINE

Tabela 38: Gibanje naložbenih nepremičnin z opremo v letu 2020 in 2019

v EUR

	Naložbene nepremičnine z opremo
Nabavna vrednost	
Stanje 1. 1. 2019	3.936.568
Povečanje, aktiviranje	33.107
Izločitve	0
Prevrednotenje-oslabitev	0
Prenosi	0
Stanje 31. 12. 2019	3.969.675
Popravek vrednosti	
Stanje 1. 1. 2019	912.502
Amortizacija	61.216
Izločitve	0
Prevrednotenje-oslabitev	0
Prenosi	0
Stanje 31. 12. 2019	973.719
Neodpisana vrednost	
Stanje 1. 1. 2019	3.024.065
Stanje 31. 12. 2019	**2.995.957**
Nabavna vrednost	
Stanje 1. 1. 2020	3.969.675
Povečanje, aktiviranje	0
Izločitve	-178.952
Prevrednotenje-oslabitev	250.915
Prenosi	1.699
Stanje 31. 12. 2020	4.043.337
Popravek vrednosti	
Stanje 1. 1. 2019	973.719
Amortizacija	62.985
Izločitve	-178.952
Prevrednotenje-oslabitev	54.684
Prenosi	-1.182
Stanje 31. 12. 2020	911.254
Neodpisana vrednost	
Stanje 1. 1. 2020	2.995.957
Stanje 31. 12. 2020	**3.132.084**

Vzajemna daje v poslovni najem naložbene nepremičnine ali poslovne prostore, ki jih ne potrebuje za opravljanje zavarovalne dejavnosti, pri čemer je vse poslovne najeme mogoče preklicati. Najemnine so obračunane po tržnih cenah in se po potrebi preverjajo. Vzajemna na 31. 12. 2020 ne izkazuje stanja odprtih obveznosti do dobaviteljev naložbenih nepremičnin, nima finančnih obvez zaradi nakupa naložbenih nepremičnin, nima naložbenih nepremičnin danih za poroštvo, prav tako na naložbenih nepremičninah ne obstajajo pravne omejitve in niso zastavljene kot jamstvo za dolgove. Vzajemna naložbenih nepremičnin ni pridobila na osnovi državne podpore, finančnega najema, poslovnega združevanja ali kredita.

Vzajemna zaradi morebitnih slabitev preverja pošteno vrednost naložbenih nepremičnin najkasneje vsakih 5 let, oziroma prej, če se okoliščine poslovanja bistveno spremenijo. Zaradi epidemije covida-19 in njenega vpliva na gospodarsko okolje je bila v letu 2020 izvedena cenitev vrednosti nepremičnin – pisarniških prostorov s strani pooblaščenega cenilca za nepremičnine in posledično oslabitev nepremičnine v Kranju oz. odprava dela slabitve iz preteklih let nepremičnine v Trbovljah in Ljubljani.

Zneski slabitve in odprave slabitev prikazuje Tabela 40. Slabitev naložbenih nepremičnin je evidentirana med drugimi odhodki, odprava slabitve pa med drugimi prihodki izkaza poslovnega izida. Ocena poštene vrednosti je bila opravljena po metodologiji, ki je podrobneje opisana v poglavju 23.1 OSNOVNA SREDSTVA IN NALOŽBENE NEPREMIČNINE.

Naložbene nepremičnine so glede na nivo vrednotenja razporejene v nivo 3.

Tabela 39: Knjigovodska in ocenjena poštena vrednost naložbenih nepremičnin

v EUR

	Knjigovodska vrednost		*Poštena vrednost*	
Vrsta naložbe	**31. 12. 2020**	**31. 12. 2019**	**31. 12. 2020**	**31. 12. 2019**
Naložbene nepremičnine	3.132.084	2.995.957	3.143.350	3.106.240

Naložbene nepremičnine prinašajo najemnino. Stroški vzdrževanja naložbenih nepremičnin so vključeni v ceno oziroma jih Vzajemna po delilniku stroškov zaračuna najemnikom.

Tabela 40: Prihodki in odhodki naložbenih nepremičnin

v EUR

	2020	**2019**	**Indeks 2020/2019**
Prihodki od naložbenih nepremičnin	**346.112**	**220.110**	**157**
* prihodki od najemnin naložbenih nepremičnin	126.067	183.339	69
* prihodki od razveljavitve slabitve naložbenih nepremičnin	201.169	0	-
* drugi prihodki od naložbenih nepremičnin	18.876	36.771	51
Odhodki naložbenih nepremičnin	**120.465**	**129.672**	**93**
* amortizacija	62.985	61.216	103
* odhodki iz slabitve naložbenih nepremičnin	4.937	0	-
* neposredni poslovni odhodki naložbenih nepremičnin	52.542	68.456	77

Tabela 41: Analiza zapadlosti prejetih plačil najemnin

v EUR

	31. 12. 2020	**31. 12. 2019**	**Indeks 2020/2019**
do 1 leta	106.176	122.111	87
od 1 do 2 let	104.238	96.318	108
od 2 do 3 let	127.007	69.655	182
od 3 do 4 let	125.450	40.588	309
od 4 do 5 let	93.509	47.732	196
od 5 let	48.792	47.732	102
Skupaj	**605.172**	**424.136**	**143**

25.6 FINANČNE NALOŽBE

Tabela 42: Finančne naložbe po klasifikaciji mednarodnih standardov računovodskega poročanja

v EUR

	Premoženjska zavarovanja			*Od tega dopolnilno zdrav. zavarovanje*		
Vrsta naložbe	**31. 12. 2020**	**31. 12. 2019**	**Indeks 2020/2019**	**31. 12. 2020**	**31. 12. 2019**	**Indeks 2020/2019**
Razpoložljive za prodajo	158.819.709	113.062.422	140	107.852.380	62.093.345	174
- dolžniški vrednostni papirji	148.398.271	106.744.084	139	97.730.943	55.775.006	175
- lastniški vrednostni papirji	10.421.437	6.318.338	165	10.121.437	6.318.338	160
Vrednotene po pošteni vrednosti - namen trgovanje	448.007	442.233	101	448.007	442.233	101
V posesti do zapadlosti v plačilo	1.895.260	3.415.237	55	1.895.260	3.415.237	55
Posojila in depoziti	24.145.554	18.261.933	132	24.145.554	18.261.933	132
Skupaj finančne naložbe	**185.308.530**	**135.181.826**	**137**	**134.341.202**	**84.212.748**	**160**

Stanje naložb razpoložljivih za prodajo se je v letu 2020 zvišalo zaradi višjega stanja portfelja dolžniških in lastniških vrednostnih papirjev. Stanje naložb v posesti do zapadlosti v plačilo se je v letu 2020 znižalo predvsem zaradi zapadlosti dolžniških vrednostnih papirjev v tem računovodskem razredu. Obseg naložb v skupini posojila in depoziti se je v letu 2020 zvišal, ker je Vzajemna povečala stanje depozitnih pogodb in zaradi višjega stanja avista depozitov na dan 31. 12. 2020. Obseg naložb vrednotenih po pošteni vrednosti – namen trgovanje se je zvišal zaradi višjih vrednotenj delnic slovenskih podjetij.

Tabela 43: Finančne naložbe v tujini

v EUR

	Premoženjska zavarovanja			*Od tega dopolnilno zdrav. zavarovanje*		
Regija naložb v tujini	**31. 12. 2020**	**31. 12. 2019**	**Indeks 2020/2019**	**31. 12. 2020**	**31. 12. 2019**	**Indeks 2020/2019**
Države podpisnice Sporazuma o evropskem gospodarskem prostoru	100.685.036	73.457.762	137	64.370.161	36.232.191	178
Države OECD	38.898.490	26.348.298	148	29.886.031	17.408.219	172
Ostale države	5.896.371	3.540.258	167	3.646.554	1.269.520	287
Skupaj finančne naložbe v tujini	**145.479.897**	**103.346.318**	**141**	**97.902.745**	**54.909.930**	**178**

Po stanju na dan 31. 12. 2020 Vzajemna ni imela zapadlih in nedenarnih naložb (enako na 31. 12. 2019). Prav tako ni imela naložb, ki bi pomenile podrejen instrument pri izdajatelju. Vzajemna v letu 2020 ni slabila nobene naložbe (enako v letu 2019).

Tabela 44: Finančne naložbe glede na ročnost

	Premoženjska zavarovanja			*Od tega dopolnilno zdrav. zavarovanje*		
Vrsta naložbe	**31. 12. 2020**	**31. 12. 2019**	**Indeks 2020/2019**	**31. 12. 2020**	**31. 12. 2019**	**Indeks 2020/2019**
Dolgoročne finančne naložbe						
Razpoložljive za prodajo	145.084.888	105.578.583	137	96.777.890	55.408.605	175
- dolžniški vrednostni papirji	134.663.451	99.260.245	136	86.656.453	49.090.267	177
- lastniški vrednostni papirji	10.421.437	6.318.338	165	10.121.437	6.318.338	160
V posesti do zapadlosti v plačilo	1.298.730	1.296.756	100	1.298.730	1.296.756	100
Posojila in depoziti	10.218.910	4.438.820	230	10.218.910	4.438.820	230
Skupaj dolgoročne finančne naložbe	**156.602.528**	**111.314.159**	**141**	**108.295.530**	**61.144.181**	**177**
Kratkoročne finančne naložbe						
Razpoložljive za prodajo - dolžniški vrednostni papirji	13.734.821	7.483.839	184	11.074.490	6.684.739	166
Vrednotene po pošteni vrednosti - namen trgovanje	448.007	442.233	101	448.007	442.233	101
V posesti do zapadlosti v plačilo	596.531	2.118.480	28	596.531	2.118.480	28
Posojila in depoziti	13.926.644	13.823.114	101	13.926.644	13.823.114	101
Skupaj kratkoročne finančne naložbe	**28.706.002**	**23.867.666**	**120**	**26.045.671**	**23.068.567**	**113**
Skupaj vse finančne naložbe	**185.308.530**	**135.181.826**	**137**	**134.341.202**	**84.212.748**	**160**

Delež dolgoročnih finančnih naložb je na dan 31. 12. 2020 znašal 84,5 odstotka vseh naložb in se je povečal v primerjavi z deležem na dan 31. 12. 2019, ko je znašal 82,2 odstotka. Delež kratkoročnih finančnih naložb na dan 31. 12. 2020 je znašal 15,5 odstotka vseh naložb, na dan 31. 12. 2019 pa 17,7 odstotka.

Tabela 45: Gibanje finančnih naložb za premoženjska zavarovanja

v EUR

	Naložbe razp. za prodajo - dolžniške	Naložbe razp. za prodajo - lastniške	Vrednotene po pošteni vred.skozi posl.izid - namen trgovanje	Naložbe v posesti do zapadlosti v plačilo - dolžniške	Posojila in depoziti	Skupaj
Stanje 31. 12. 2019	**106.744.084**	**6.318.338**	**442.233**	**3.415.237**	**18.261.933**	**135.181.826**
1. Vrednosti brez prevr. popravka kapitala	104.564.384	5.355.038	442.233	3.415.237	18.261.933	**132.038.825**
2. Prevrednotovalni popravek kapitala	2.179.700	963.300	0	0	0	**3.143.001**
A. Sprememba vrednosti brez prevrednotenja	40.533.231	3.401.344	0	-1.519.977	5.883.621	**48.298.219**
a. povečanje	53.735.481	3.401.344	0	592.885	264.897.160	**322.626.870**
b. diskont, premija, obračunane obresti 2020	886.512	0	0	49.138	48.215	**983.864**
c. zmanjšanje	14.088.762	0	0	2.162.000	259.061.753	**275.312.515**
B. Sprememba poštene vr. izkazane v izkazu posl. izida	0	0	5.773	0	0	**5.773**
C. Sprememba poštene vrednosti izkazane v kapitalu	1.120.956	701.755	0	0	0	**1.822.712**
a. povečanje vrednosti naložbe	7.342.988	2.739.783	0	0	0	**10.082.770**
b. zmanjšanje vrednosti naložbe	6.222.031	2.038.027	0	0	0	**8.260.058**
Stanje 31. 12. 2020	**148.398.271**	**10.421.437**	**448.007**	**1.895.260**	**24.145.554**	**185.308.530**
1. Vrednosti brez prevr. popravka kapitala	145.097.615	8.756.381	448.007	1.895.260	24.145.554	**180.342.816**
2. Prevrednotovalni popravek kapitala	3.300.657	1.665.056	0	0	0	**4.965.714**

Tabela 46: Gibanje finančnih naložb za dopolnilno zdravstveno zavarovanje

v EUR

	Naložbe razp. za prodajo - dolžniške	Naložbe razp. za prodajo - lastniške	Vrednotene po pošteni vred.skozi posl.izid - namen trgovanje	Naložbe v posesti do zapadlosti v plačilo - dolžniške	Posojila in depoziti	Skupaj
Stanje 31. 12. 2019	**55.775.006**	**6.318.338**	**442.233**	**3.415.237**	**18.261.933**	**84.212.748**
1. Vrednosti brez prevr. popravka kapitala	54.284.084	5.355.039	442.233	3.415.237	18.261.933	**81.758.527**
2. Prevrednotovalni popravek kapitala	1.490.922	963.300	0	0	0	**2.454.221**
A. Sprememba vrednosti brez prevrednotenja	41.449.153	3.101.344	0	-1.519.977	5.883.621	**48.914.140**
a. povečanje	52.151.497	3.101.344	0	592.885	264.897.160	**320.742.885**
b. diskont, premija, obračunane obresti 2020	569.921	0	0	49.138	48.215	**667.274**
c. zmanjšanje	11.272.265	0	0	2.162.000	259.061.753	**272.496.018**
B. Sprememba poštene vr. izkazane v izkazu posl. izida	0	0	5.773	0	0	**5.773**
C. Sprememba poštene vrednosti izkazane v kapitalu	506.784	701.755	0	0	0	**1.208.539**
a. povečanje vrednosti naložbe	3.654.620	2.739.783	0	0	0	**6.394.402**
b. zmanjšanje vrednosti naložbe	3.147.836	2.038.027	0	0	0	**5.185.863**
Stanje 31. 12. 2020	**97.730.943**	**10.121.437**	**448.007**	**1.895.260**	**24.145.554**	**134.341.202**
1. Vrednosti brez prevr. popravka kapitala	95.733.237	8.456.382	448.007	1.895.260	24.145.554	**130.678.441**
2. Prevrednotovalni popravek kapitala	1.997.705	1.665.055	0	0	0	**3.662.760**

Tabela 47: Knjigovodske in poštene vrednosti finančnih naložb

v EUR

	Knjigovodska vrednost			*Poštena vrednost*		
Vrsta naložbe	**31. 12. 2020**	**31. 12. 2019**	**Indeks 2020/2019**	**31. 12. 2020**	**31. 12. 2019**	**Indeks 2020/2019**
Razpoložljive za prodajo	158.819.709	113.062.422	140	158.819.709	113.062.422	140
- dolžniški vrednostni papirji	148.398.271	106.744.084	139	148.398.271	106.744.084	139
- lastniški vrednostni papirji	10.421.437	6.318.338	165	10.421.437	6.318.338	165
V posesti do zapadlosti v plačilo	1.895.260	3.415.237	55	1.966.692	3.493.974	56
Posojila in depoziti	24.145.554	18.261.933	132	24.145.752	18.262.322	132
Vrednotene po pošteni vrednosti - namen trgovanje	448.007	442.233	101	448.007	442.233	101
Skupaj vse finančne naložbe	**185.308.530**	**135.181.826**	**137**	**185.380.160**	**135.260.952**	**137**

Na 31. 12. 2020 so finančne naložbe, pri katerih denarni tokovi predstavljajo zgolj glavnico in obresti, skupno obsegale 174.510.716 evrov merjeno po pošteni vrednosti. V to kategorijo naložb spadajo vse finančne naložbe v posesti do zapadlosti v plačilo, posojila in depoziti ter dolžniški vrednostni papirji razpoložljivi za prodajo. Vse preostale finančne naložbe predstavljajo 10.869.444 evrov merjeno po pošteni vrednosti.

Tabela 48: Prikaz finančnih naložb, vrednotenih po pošteni vrednosti, glede na nivo vrednotenja

v EUR

Vrsta naložbe	Premoženjska zavarovanja			Od tega dopolnilno zdrav. zavarovanje		
	31. 12. 2020	31. 12. 2019	Indeks 2020/2019	31. 12. 2020	31. 12. 2019	Indeks 2020/2019
Razpoložljive za prodajo	158.819.709	113.062.422	140	107.852.380	62.093.344	174
- nivo 1	156.407.032	111.832.679	140	105.439.703	60.863.601	173
- nivo 2	2.412.676	1.229.743	196	2.412.676	1.229.743	196
- nivo 3	0	0	-	0	0	-
Vrednotene po pošteni vrednosti preko poslovnega izida	448.007	442.233	101	448.007	442.233	101
- nivo 1	448.007	442.233	101	448.007	442.233	101
- nivo 2	0	0	-	0	0	-
- nivo 3	0	0	-	0	0	-
V posesti do zapadlosti	1.966.692	3.493.974	56	1.966.692	3.493.974	56
- nivo 1	852.879	835.591	102	852.879	835.591	102
- nivo 2	517.293	524.423	99	517.293	524.423	99
- nivo 3	596.520	2.133.961	28	596.520	2.133.961	28
Posojila in terjatve	24.145.752	18.262.322	132	24.145.752	18.262.322	132
- nivo 1	0	0	-	0	0	-
- nivo 2	0	0	-	0	0	-
- nivo 3	24.145.752	18.262.322	132	24.145.752	18.262.322	132

Spremembe poštene vrednosti za naložbe v nivoju 3, nimajo vpliva na izkaz poslovnega izida in na izkaz vseobsegajočega donosa.

Zavarovalnica pripozna prenos sredstev med nivoji poštene vrednosti na koncu obravnavanega obdobja.

Vzajemna v letu 2020 iz nivoja 1 v nivo 2 ni prerazvrstila finančnih sredstev.

Iz nivoja 2 v nivo 1 je bila prenesena ena obveznica lokalne oblasti ene od držav EU v znesku 539.892 evrov, ki jo zavarovalnica izkazuje kot razpoložljivo za prodajo, saj so bili izpolnjeni pogoji za prerazvrstitev. Obveznica je na 31. 12. 2020 zaradi povečane trgovalne aktivnosti imela objavljeno CBBT ceno, kar jo po načelih uporabljenih pri vrednotenju po pošteni vrednosti uvršča v nivo 1. Za predmetno obveznico je značilno, da trgovalna aktivnost niha, saj velik delež investitorjev predstavljajo dolgoročni pasivni investitorji.

Iz nivoja 1 in 2 v nivo 3 ni bilo preneseno nobeno finančno sredstvo.

Iz nivoja 3 v nivo 1 in 2 ni bilo preneseno nobeno finančno sredstvo.

25.6.1 PREVREDNOTENJA FINANČNIH NALOŽB

Pri naložbah, uvrščenih v skupino naložb razpoložljivih za prodajo, se prevrednotenje na tržno ceno izkazuje v rezervah, nastalih zaradi prevrednotenja po pošteni vrednosti.

Tabela 49: Rezerve, nastale zaradi vrednotenja naložb razpoložljivih za prodajo po pošteni vrednosti

v EUR

	Premoženjska zavarovanja		*Od tega dopolnilno zdrav. zavarovanje*	
Vrsta naložbe	**31. 12. 2020**	**31. 12. 2019**	**31. 12. 2020**	**31. 12. 2019**
Dolžniški vrednostni papirji	3.300.658	2.179.700	1.997.704	1.490.921
Delnice	618.192	178.215	618.192	178.215
Kuponi v vzajemnih skladih	1.046.864	785.086	1.046.864	785.086
Skupaj	**4.965.714**	**3.143.001**	**3.662.760**	**2.454.221**

25.7 ZNESEK ZAVAROVALNO-TEHNIČNIH REZERVACIJ PRENESEN POZAVAROVATELJEM

Skupni znesek zavarovalno-tehničnih rezervacij prenesenih pozavarovateljem je na dan 31. 12. 2020 znašal 847.760 evrov in je precej nižji glede na stanje ob koncu preteklega leta. Razlog za to je ukinitev pozavarovalne pogodbe za zdravstveno zavarovanje za tujino v letu 2020. Prenosna premija, oddana v pozavarovanje je tako znašala 97.698 evrov, pri čemer dopolnilno zdravstveno zavarovanje ni predmet pozavarovanja.

Tabela 50: Znesek zavarovalno-tehničnih rezervacij prenesen pozavarovateljem

v EUR

	31. 12. 2020	**31. 12. 2019**	**Indeks 2020/2019**
Sredstva pozavarovateljev:			
- iz prenosnih premij	97.698	323.030	30
- iz škodnih rezervacij	750.062	718.110	104
Skupaj	**847.760**	**1.041.140**	**81**

25.8 TERJATVE IZ NEPOSREDNIH ZAVAROVALNIH POSLOV

Tabela 51: Terjatve iz neposrednih zavarovalnih poslov

v EUR

	Premoženjska zavarovanja			*Od tega dopolnilno zdrav. zavarovanje*		
	31. 12. 2020	**31. 12. 2019**	**Indeks 2020/2019**	**31. 12. 2020**	**31. 12. 2019**	**Indeks 2020/2019**
Terjatve do zavarovalcev						
* kosmata vrednost	24.631.095	26.149.244	94	23.190.245	24.690.655	94
* popravek vrednosti zaradi oslabitve	-5.060.530	-5.331.752	95	-4.588.626	-4.847.238	95
* čista vrednost	19.570.565	20.817.492	94	18.601.619	19.843.418	94
Terjatve do zavarovalnih posrednikov/zastopnikov						
* kosmata vrednost	9.990	60.917	16	9.990	60.917	16
* popravek vrednosti zaradi oslabitve	0	0	-	0	0	-
* čista vrednost	9.990	60.917	16	9.990	60.917	16
Druge terjatve iz neposrednih zavarovalnih poslov						
* kosmata vrednost	20.134	39.463	51	20.070	39.443	51
* popravek vrednosti zaradi oslabitve	0	-2	0	0	0	-
* čista vrednost	20.134	39.461	51	20.070	39.443	51
Skupaj	**19.600.689**	**20.917.869**	**94**	**18.631.679**	**19.943.777**	**93**

Terjatve do zavarovalcev so se nanašale na terjatve za obračunane premije, obresti neplačanih premij in stroške izterjave, druge terjatve iz neposrednih zavarovalnih poslov pa na terjatve do zavarovancev za soudeležbo in terjatve do izvajalcev zdravstvenih storitev za neupravičeno zaračunane zdravstvene storitve.

Terjatve do zavarovalcev so na 31. 12. 2020 v primerjavi s koncem preteklega leta nižje zaradi spremembe (zmanjšanja) portfelja dopolnilnega zdravstvenega zavarovanja in aktivnega izvajanja predsodne izterjave.

Terjatve iz neposrednih zavarovalnih poslov so se zaradi odstopanja knjigovodske vrednosti od udenarljive vrednosti vsak konec meseca tudi v letu 2020 prevrednotovale v skladu z izdelanim internim modelom za vrednotenje terjatev do posameznega dolžnika upoštevajoč njegovo boniteto.

Tabela 52: Terjatve do zavarovalcev po kriterijih

v EUR

		Kosmate terjatve premoženjskih zavarovanj			*Od tega kosmate terjatve dopolnilnega zdr. zavarovanja*		
Kriteriji po zavarovalcu	**%PVT**	**31. 12. 2020**	**31. 12. 2019**	**Indeks 2020/2019**	**31. 12. 2020**	**31. 12. 2019**	**Indeks 2020/2019**
Nezapadle terjatve	0	17.584.171	18.318.942	96	16.816.921	17.585.872	96
Zapadlost najstarejše terjatve od 1 do 14 dni	1	11.550	17.032	68	7.550	11.526	66
Zapadlost najstarejše terjatve od 15 do 44 dni	10	774.517	896.872	86	704.623	823.213	86
Zapadlost najstarejše terjatve od 45 do 99 dni	25	1.029.159	1.329.145	77	937.847	1.213.710	77
Zapadlost najstarejše terjatve od 100 do 189 dni	40	682.538	918.107	74	597.155	810.522	74
Zapadlost najstarejše terjatve od 190 do 289 dni	60	220.987	293.612	75	186.788	253.218	74
Zapadlost najstarejše terjatve nad 290 dni	95	165.451	190.900	87	135.846	150.387	90
Sporne terjatve	100	4.162.721	4.184.634	99	3.803.516	3.842.208	99
Skupaj		**24.631.095**	**26.149.244**	**94**	**23.190.245**	**24.690.655**	**94**

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

Tabela 53: Gibanje popravka vrednosti terjatev do zavarovalcev v letu 2020 in 2019

v EUR

	Premoženjska zavarovanja	**Od tega dopolnilno zdravstveno zavarovanje**
Stanje popravka vrednosti terjatev na 1. 1. 2019	5.271.513	4.825.569
Povečanje popravka vrednosti terjatev	565.978	453.781
Zmanjšanje popravka vrednosti terjatev	505.739	432.113
- zaradi porabe	505.739	432.113
- zaradi odprave	0	0
Stanje popravka vrednosti terjatev na 31. 12. 2019	**5.331.752**	**4.847.238**
Povečanje popravka vrednosti terjatev	503.472	396.585
Zmanjšanje popravka vrednosti terjatev	774.694	655.197
- zaradi porabe	774.694	655.197
- zaradi odprave	0	0
Stanje popravka vrednosti terjatev na dan 31. 12. 2020	**5.060.530**	**4.588.626**

25.9 DRUGE TERJATVE

Tabela 54: Druge terjatve

v EUR

	Premoženjska zavarovanja			*Od tega dopolnilno zdrav. zavarovanje*		
	31. 12. 2020	**31. 12. 2019**	**Indeks 2020/2019**	**31. 12. 2020**	**31. 12. 2019**	**Indeks 2020/2019**
Druge kratkoročne terjatve iz zavarovalnih poslov						
- kosmata vrednost	113.961	17.437	654	113.961	16.706	682
- popravek vrednosti zaradi oslabitve	-40.568	-16.046	253	-40.568	-15.871	256
- čista vrednost	73.394	1.391	5.276	73.393	835	8.787
Kratkoročne terjatve iz financiranja	6.142	5.220	118	6.139	5.220	118
Ostale terjatve						
- kosmata vrednost	93.752	67.895	138	89.707	65.190	138
- popravek vrednosti zaradi oslabitve	-20.376	-1.508	1.352	-20.376	-1.504	1.355
- čista vrednost	73.376	66.388	111	69.331	63.686	109
Skupaj druge terjatve	**152.912**	**72.999**	**209**	**148.863**	**69.741**	**213**

Druge kratkoročne terjatve iz zavarovalnih poslov vključujejo regresne terjatve in terjatve za vračila zavarovalnin. Med ostalimi terjatvami so izkazane terjatve do državnih in drugih institucij, terjatve za dane predujme, terjatve za najemnine in druge terjatve do kupcev.

25.10 DRUGA SREDSTVA

Tabela 55: Druga sredstva

v EUR

	Premoženjska zavarovanja			*Od tega dopolnilno zdrav. zavarovanje*		
	31. 12. 2020	31. 12. 2019	Indeks 2020/2019	31. 12. 2020	31. 12. 2019	Indeks 2020/2019
Kratkoročno odloženi stroški, vrednotnice in druge aktivne časovne razmejitve	345.521	205.621	168	168.149	173.895	97
Vnaprej nezaračunani prihodki	3.069.037	2.472.478	124	2.952.626	2.335.349	126
Skupaj	**3.414.558**	**2.678.099**	**127**	**3.120.775**	**2.509.244**	**124**

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

Vnaprej nezaračunani prihodki predstavljajo vnaprej nezaračunane prihodke z naslova izravnalne sheme za dopolnilno zdravstveno zavarovanje za zadnje četrtletje leta 2020 v višini 2.952.626 evrov (31. 12. 2019: 2.335.349 evrov) in nezaračunane prihodke do pozavarovalnic za deleže v zneskih škod v višini 116.411 evrov (31. 12. 2019: 137.129 evrov).

Vnaprej nezaračunani prihodki z naslova izravnalne sheme za dopolnilno zdravstveno zavarovanje so se na 31. 12. 2020 v primerjavi s koncem preteklega leta povečali predvsem zaradi spremenjene dinamike in višine izravnave, zaradi dosežene višje povprečne škode na zavarovanca Vzajemne, od planirane in realizirane v letu 2019.

Tabela 56: Gibanje drugih sredstev za premoženjska zavarovanja

v EUR

	1. 1. 2019	črpanje	oblikovanje	31. 12. 2019
Kratkoročno odloženi stroški, vrednotnice in druge aktivne časovne razmejitve	337.178	1.971.528	1.839.972	205.621
Vnaprej nezaračunani prihodki	2.101.828	14.126.359	14.497.009	2.472.478
Skupaj	**2.439.006**	**16.097.888**	**16.336.981**	**2.678.099**
	1. 1. 2020	**črpanje**	**oblikovanje**	**31. 12. 2020**
Kratkoročno odloženi stroški, vrednotnice in druge aktivne časovne razmejitve	205.621	1.008.280	1.148.180	345.521
Vnaprej nezaračunani prihodki	2.472.478	12.977.124	13.573.683	3.069.037
Skupaj	**2.678.099**	**13.985.405**	**14.721.863**	**3.414.558**

Tabela 57: Gibanje drugih sredstev za dopolnilno zdravstveno zavarovanje

v EUR

	1. 1. 2019	črpanje	oblikovanje	31. 12. 2019
Kratkoročno odloženi stroški in vrednotnice	282.374	1.856.650	1.748.171	173.895
Vnaprej nezaračunani prihodki	1.986.843	14.069.644	14.418.151	2.335.349
Skupaj	**2.269.217**	**15.926.295**	**16.166.322**	**2.509.244**
	1. 1. 2020	**črpanje**	**oblikovanje**	**31. 12. 2020**
Kratkoročno odloženi stroški in vrednotnice	173.895	957.383	951.637	168.149
Vnaprej nezaračunani prihodki	2.335.349	12.956.406	13.573.683	2.952.626
Skupaj	**2.509.244**	**13.913.789**	**14.525.321**	**3.120.775**

25.11 DENAR IN DENARNI USTREZNIKI

Denar in denarni ustrezniki, ki so prikazani tudi v izkazu denarnih tokov, prikazuje Tabela 58.

Tabela 58: Denar in denarni ustrezniki

v EUR

	Premoženjska zavarovanja			*Od tega dopolnilno zdrav. zavarovanje*		
	31. 12. 2020	31. 12. 2019	Indeks 2020/2019	31. 12. 2020	31. 12. 2019	Indeks 2020/2019
Denar v blagajni	12.728	12.692	100	108	272	40
Denar na računih in za kritje po posebnih položnicah ter plačil na blagajnah mestnih občin	399.946	157.232	254	355.027	109.524	324
Denar na poti	345	12.887	3	0	0	-
Denarna sredstva za izplačilo nakaznic in takoj vnovčljive vrednotnice	108.134	162.824	66	0	0	-
Skupaj	**521.154**	**345.634**	**151**	**355.136**	**109.796**	**323**

25.12 KAPITAL

Tabela 59: Spremembe v kapitalu in rezervah

v EUR

		Premoženjska zavarovanja			*Od tega dopolnilno zdrav. zavarovanje*		
		31. 12. 2020	31. 12. 2019	Indeks 2020/2019	31. 12. 2020	31. 12. 2019	Indeks 2020/2019
I.	Ustanovni kapital	3.138.040	3.138.040	100	3.138.040	3.138.040	100
II.	Kapitalske rezerve	518.498	518.498	100	518.498	518.498	100
III.	Rezerve iz dobička	97.413.350	86.606.108	112	63.050.659	57.660.574	109
	1. Varnostne rezerve	68.330.082	68.330.082	100	54.520.247	54.520.247	100
	2. Statutarne rezerve	585.819	585.819	100	563.910	563.910	100
	3. Druge rezerve iz dobička	28.497.448	17.690.206	161	7.966.502	2.576.417	309
IV.	Druge rezerve (aktuarske izgube iz naslova odpravnin ob upokojitvi)	-381.143	0	-	-381.143	0	-
V.	Rezerve, nastale zaradi prevrednotenja po pošteni vrednosti	4.022.228	2.261.394	178	2.966.835	1.703.483	174
	1. Prevrednotenje fin. naložb razpoložljivimi za prodajo	4.965.714	3.143.001	158	3.662.760	2.454.221	149
	2. Odloženi davki iz prevrednotenja fin. naložb	-943.486	-597.170	158	-695.925	-466.302	149
	3. Aktuarske izgube iz naslova odpravnin ob upokojitvi	0	-284.436	0	0	-284.436	0
VI.	Čisti poslovni izid poslovnega leta	5.925.801	4.881.441	121	2.813.669	2.576.417	109
	Skupaj	**110.636.775**	**97.405.482**	**114**	**72.106.559**	**65.597.012**	**110**

Vzajemna nima in med poslovnim letom tudi ni imela lastnih deležev.

Na 30. skupščini, ki je potekala 23. 6. 2020, so člani odločali o razporeditvi bilančnega dobička leta 2019. Bilančni dobiček dopolnilnega zdravstvenega zavarovanja leta 2019 v višini 2.576.417 evra so razporedili v druge rezerve iz dobička dopolnilnega zdravstvenega zavarovanja. Bilančni dobiček drugih premoženjskih zavarovanj (razen dopolnilnega zdravstvenega zavarovanja) leta 2019 v višini 2.305.024 evra pa so razporedili v druge rezerve iz dobička drugih premoženjskih zavarovanj (razen dopolnilnega zdravstvenega zavarovanja).

Tabela 60: Prikaz bilančnega dobička

v EUR

		leto 2020	leto 2019
a)	Čisti poslovni izid poslovnega leta	11.851.602	9.762.883
b)	Preneseni čisti dobiček (+)/prenesena čista izguba (-)	0	0
	- rezultat tekočega leta po veljavnih standardih	0	0
	- prilagoditev na nove računovodske standarde	0	0
c)	Zmanjšanje rezerv iz dobička	0	0
č)	Povečanje rezerv iz dobička po sklepu uprave	5.925.801	4.881.441
d)	Povečanje drugih rezerv po sklepu organov upravljanja	0	0
e)	**Bilančni dobiček (a+b+c-č-d), ki ga skupščina razporedi:**	**5.925.801**	**4.881.441**
	- na delničarje	0	0
	- v druge rezerve	0	4.881.441
	- za prenos v naslednje leto in	0	0
	- za druge namene	0	0

V letu 2020 je Vzajemna realizirala 11.851.602 evrov čistega dobička, od tega 5.627.337 evra na dopolnilnem zdravstvenem zavarovanju in 6.224.264 evra na drugih premoženjskih zavarovanjih razen dopolnilnega.

Uprava je ob sestavi letnega poročila za leto 2020 2.813.669 evrov čistega dobička dopolnilnega zdravstvenega zavarovanja razporedila v druge rezerve iz dobička dopolnilnega zdravstvenega zavarovanja. Hkrati je 3.112.132 evrov čistega dobička na drugih premoženjskih zavarovanjih razen dopolnilnega zdravstvenega zavarovanja razporedila v druge rezerve drugih premoženjskih zavarovanj razen dopolnilnega. O razporeditvi preostanka čistega dobička za leto 2020 bodo odločali člani na skupščini.

Tabela 61: Gibanje rezerv, nastalih zaradi prevrednotenja po pošteni vrednosti premoženjskih zavarovanj z naslova finančnih naložb razpoložljivih za prodajo

v EUR

	Rezerve, nastale zaradi prevrednotenja po pošteni vrednosti		
	Finančne naložbe razpoložljive za prodajo	Odloženi davki finančnih naložb razpoložljivih za prodajo	Skupaj
Stanje 1. 1. 2019	**315.260**	**-59.899**	**255.360**
Povečanje	5.837.238	-1.109.075	4.728.163
Zmanjšanje	3.009.497	-571.804	2.437.692
- zaradi prevrednotenja	2.421.199	-460.028	1.961.171
- zaradi prenosa v poslovni izid ob prodaji	588.297	-111.777	476.521
Stanje 31. 12. 2019	**3.143.001**	**-597.170**	**2.545.831**
Povečanje	10.082.770	-1.915.726	8.167.044
Zmanjšanje	8.260.057	-1.569.411	6.690.646
- zaradi prevrednotenja	8.180.443	-1.554.284	6.626.159
- zaradi prenosa v poslovni izid ob prodaji	79.614	-15.127	64.488
Stanje 31. 12. 2020	**4.965.714**	**-943.486**	**4.022.228**

Tabela 62: Gibanje rezerv, nastalih zaradi prevrednotenja po pošteni vrednosti dopolnilnega zdravstvenega zavarovanja z naslova finančnih naložb razpoložljivih za prodajo

v EUR

	Rezerve, nastale zaradi prevrednotenja po pošteni vrednosti		
	Finančne naložbe razpoložljive za prodajo	**Odloženi davki finančnih naložb razpoložljivih za prodajo**	**Skupaj**
Stanje 1. 1. 2019	**463.602**	**-88.084**	**375.518**
Povečanje	4.006.673	-761.268	3.245.405
Zmanjšanje	2.016.054	-383.050	1.633.004
- zaradi prevrednotenja	1.443.922	-274.345	1.169.577
- zaradi prenosa v poslovni izid ob prodaji	572.132	-108.705	463.427
Stanje 31. 12. 2019	**2.454.221**	**-466.302**	**1.987.919**
Povečanje	6.394.402	-1.214.936	5.179.466
Zmanjšanje	5.185.863	-985.314	4.200.549
- zaradi prevrednotenja	5.130.360	-974.768	4.155.592
- zaradi prenosa v poslovni izid ob prodaji	55.503	-10.546	44.957
Stanje 31. 12. 2020	**3.662.760**	**-695.925**	**2.966.835**

Na 31. 12. 2019 so bile med rezervami, nastalimi zaradi prevrednotenja po pošteni vrednosti izkazane tudi aktuarske izgube z naslova odpravnin ob upokojitvi v višini - 284.436 evrov. Le-te so na 31. 12. 2020 izkazane med drugimi rezervami.

25.13 ZAVAROVALNO-TEHNIČNE REZERVACIJE

Tabela 63: Stanje obveznosti iz zavarovalnih pogodb na dan 31.12.2020 in 31. 12. 2019

v EUR

	Premoženjska zavarovanja			*Od tega dopolnilno zdrav. zavarovanje*		
	31.12.2020	**31.12.2019**	**Indeks 2020/2019**	**31.12.2020**	**31.12.2019**	**Indeks 2020/2019**
Prenosne premije	34.087.265	34.828.789	98	31.715.324	32.321.425	98
Škodne rezervacije	19.374.177	16.969.743	114	15.350.585	13.654.001	112
Zavarovalno-tehnične rezervacije za življenjska zavarovanja	4.346.989	3.531.002	123	0	0	-
Rezervacije za neiztekle nevarnosti	33.106.978	0	-	33.106.978	0	-
Skupaj zavarovalno-tehnične rezervacije	**90.915.409**	**55.329.534**	**164**	**80.172.887**	**45.975.426**	**174**

Prenosna premija so odloženi prihodki z naslova obračunanih zavarovalnih premij in se nanašajo na del v obračunskem obdobju obračunane premije, ki je opredeljen z razmerjem med časom zagotovljenega zavarovalnega kritja za del zavarovalne dobe po koncu obračunskega obdobja in celotnim časom zavarovalnega kritja. Dne 31. 12. 2020 je bilo stanje prenosnih premij 34.087.265 evrov, od tega je bilo 31.715.324 evrov prenosne premije z naslova dopolnilnega zdravstvenega zavarovanja.

Rezervacije za neiztekle nevarnosti ob koncu poslovnega leta se oblikuje za tiste zavarovalne vrste, kjer prenosna premija ne zadošča za kritje obveznosti (škod in stroškov), ki bodo verjetno nastale po koncu obračunskega obdobja iz pogodb, ki so bile sklenjene pred obračunskim dnem. Vzajemna je na dan 31. 12. 2020 oblikovala rezervacije za neiztekle nevarnosti le pri dopolnilnem zdravstvenem zavarovanju v skladu z zapisanim v poglavju 22.14.4 REZERVACIJE ZA NEIZTEKLE NEVARNOSTI, pri vseh ostalih zavarovalnih vrstah pa je izkazovala pozitiven rezultat zadostnosti prenosne premije.

Rezervacije za neiztekle nevarnosti na dan 31. 12 .2020 za dopolnilno zdravstveno zavarovanje znašajo 33.106.978 evrov. V letu 2019 Vzajemna ni oblikovala rezervacij za neiztekle nevarnosti.

Tabela 64: Gibanje zavarovalno-tehničnih rezervacij

v EUR

Vrsta obveznosti	Prenosne premije	Škodne rezervacije	Zavarovalno-tehnične rezervacije za življenjska zavarovanja	Rezervacije za neiztekle nevarnosti	Skupaj zavarovalno-tehnične rezervacije
	Premoženjska zavarovanja				
Stanje 1. 1. 2019	**30.932.898**	**13.296.780**	**2.750.442**	**0**	**46.980.120**
Povečanje	34.828.789	19.825.818	1.184.091	0	55.838.698
Zmanjšanje	30.932.898	16.152.855	403.531	0	47.489.284
- zaradi odprave	77.836	1.492.325	28.003		1.598.164
- zaradi porabe	30.855.063	14.660.530	375.528		45.891.121
Stanje 31. 12. 2019	**34.828.789**	**16.969.743**	**3.531.002**	**0**	**55.329.534**
Povečanje	34.087.265	21.073.909	1.276.161	33.106.978	89.544.312
Zmanjšanje	34.828.789	18.669.475	460.173	0	53.958.438
- zaradi odprave	82.215	3.133.458	31.933	0	3.247.607
- zaradi porabe	34.746.574	15.536.017	428.240	0	50.710.831
Stanje 31. 12. 2020	**34.087.265**	**19.374.177**	**4.346.989**	**33.106.978**	**90.915.409**
		Od tega dopolnilno zdrav. zavarovanje			
Stanje 1. 1. 2019	**28.685.692**	**10.577.244**	**0**	**0**	**39.262.936**
Povečanje	32.321.425	13.779.636	0	0	46.101.060
Zmanjšanje	28.685.692	10.702.878	0	0	39.388.570
- zaradi odprave	46.227	1.492.325	0	0	1.538.552
- zaradi porabe	28.639.465	9.210.553	0	0	37.850.018
Stanje 31. 12. 2019	**32.321.425**	**13.654.001**	**0**	**0**	**45.975.426**
Povečanje	31.715.324	15.427.219	0	33.106.978	80.249.521
Zmanjšanje	32.321.425	13.730.635	0	0	46.052.060
- zaradi odprave	43.149	2.548.522	0	0	2.591.671
- zaradi porabe	32.278.276	11.182.113	0	0	43.460.389
Stanje 31. 12. 2020	**31.715.324**	**15.350.585**	**0**	**33.106.978**	**80.172.887**

Tabela 65: Škodne rezervacije na dan 31. 12. 2020 in 31. 12. 2019

v EUR

	31.12.2020	31.12.2019	Indeks 2020/2019
Dopolnilna zdravstvena zavarovanja	**15.350.585**	**13.654.001**	**112**
Ostala zdravstvena zavarovanja	**974.390**	**1.016.913**	**96**
Zavarovanje za tujino in tujce v Sloveniji	723.886	862.302	84
Ostala (Zavar. za nadomestila, Zavar. za special. zdr. storitve, Nadstandard, Zavarovanje za pomoč na domu, Kolektivna zdravstvena polica, Zdravstvena polica za otroke, posebna zdravstvena polica, Zavarovanje Dental, Zavarovanje specialisti senior)	138.798	83.233	167
Kolektivno zavarovanje za težje bolezni	111.706	71.379	156
Nezgodna zavarovanja	**1.918.322**	**1.282.865**	**150**
Samostojna nezgodna zavarovanja	1.867.152	1.180.898	158
Nezgodna zavarovanja - dodatek	51.170	101.967	50
Druga zdravstvena zavarovanja, podobna življenjskim	**1.130.880**	**1.015.964**	**111**
Zavarovanje za primer bolezni srca in ožilja, raka in težje bolezni	782.093	729.560	107
Nezgodno zavarovanje starejših	246.298	199.091	124
Zdravstvena polica	102.489	87.312	117
Kosmate škodne rezervacije	**19.374.177**	**16.969.743**	**114**
Pozavarovano	750.062	718.110	104
Čiste škodne rezervacije	18.624.114	16.251.633	115

Tabela 66: Škodne rezervacije za nastale in neprijavljene škode na dan 31. 12. 2020 in 31. 12. 2019

v EUR

	31.12.2020	31.12.2019	Indeks 2020/2019
Dopolnilna zdravstvena zavarovanja	**15.345.254**	**13.637.385**	**113**
Ostala zdravstvena zavarovanja	**614.251**	**625.967**	**98**
Zavarovanje za tujino in tujce v Sloveniji	374.455	476.622	79
Ostala (Zavar. za nadomestila, Zavar. za special. zdr. storitve, Nadstandard, Zavarovanje za pomoč na domu, Kolektivna zdravstvena polica, Zdravstvena polica za otroke, posebna zdravstvena polica, Zavarovanje Dental, Zavarovanje specialisti senior)	135.665	77.966	174
Kolektivno zavarovanje za težje bolezni	104.131	71.379	146
Nezgodna zavarovanja	**1.080.045**	**539.487**	**200**
Samostojna nezgodna zavarovanja	1.029.178	457.520	225
Nezgodna zavarovanja - dodatek	50.867	81.967	62
Druga zdravstvena zavarovanja, podobna življenjskim	**856.874**	**760.395**	**113**
Zavarovanje za primer bolezni srca in ožilja, raka in težje bolezni	577.847	539.559	107
Nezgodno zavarovanje starejših	181.082	134.259	135
Zdravstvena polica	97.945	86.577	113
Kosmate škodne rezervacije	**17.896.424**	**15.563.235**	**115**
Pozavarovano	450.929	429.610	105
Čiste škodne rezervacije	17.445.496	15.133.625	115

Pri dopolnilnem zdravstvenem zavarovanju se je v preteklosti pri pregledu zadostnosti škodnih rezervacij in ob ustrezni analizi portfelja ter primerjavi rezultatov izkazalo, da je ocena škodnih rezervacij na podlagi aktuarskega izračuna preveč volatilna in zato premalo zanesljiva, zato se na podlagi analize dodaja varnostni dodatek, ki ob koncu leta 2020 znaša 3.070.942 evrov, in se tako ovrednoti potrebna višina rezervacij za nastale, a neprijavljene škode. V primerjavi z 2019 se je varnostni dodatek povišal za 1,89 odstotka oziroma 56.989 evrov.

V primerjavi z letom 2019 so se škodne rezervacije povišale pri vseh vrstah zavarovanj razen pri ostalih zdravstvenih zavarovanjih. Vzrok za rast pri dopolnilnem zdravstvenem zavarovanju je dinamika prejetih računov izvajalcev (letos delež prejetih računov manjši napram lani), pri ostalih zavarovanjih pa je večji portfelj glede na lansko leto. Če gledamo posamična zavarovanja, pa so se škodne rezervacije znižale pri zdravstvenem zavarovanju za tujino in nezgodah dodatkih. Pri nezgodah dodatkih je vzrok upadanje portfelja, pri zdravstvenem zavarovanju za tujino pa je poglavitni vzrok nižja prodaja v letu 2020, ki je posledica regulativ, sprejetih zaradi pandemije covida-19.

Tabela 67: Škodne rezervacije za prijavljene, vendar še neizplačane škode (RBNS) na dan 31. 12. 2020 in 31. 12. 2019

v EUR

	31.12.2020	31.12.2019	Indeks 2020/2019
Dopolnilna zdravstvena zavarovanja	**5.331**	**16.616**	**32**
Ostala zdravstvena zavarovanja	**360.139**	**390.946**	**92**
Zavarovanje za tujino in tujce v Sloveniji	349.432	385.680	91
Ostala (Zavar. za nadomestila, Zavar. za special. zdr. storitve, Nadstandard, Zavarovanje za pomoč na domu, Kolektivna zdravstvena polica, Zdravstvena polica za otroke, posebna zdravstvena polica, Zavarovanje Dental, Zavarovanje specialisti senior)	3.133	5.267	59
Kolektivno zavarovanje za težje bolezni	7.575	0	-
Nezgodna zavarovanja	**838.277**	**743.377**	**113**
Samostojna nezgodna zavarovanja	837.974	723.377	116
Nezgodna zavarovanja - dodatek	303	20.000	2
Druga zdravstvena zavarovanja, podobna življenjskim	**274.005**	**255.569**	**107**
Zavarovanje za primer bolezni srca in ožilja, raka in težje bolezni	204.246	190.001	107
Nezgodno zavarovanje starejših	65.216	64.832	101
Zdravstvena polica	4.544	735	618
Kosmate škodne rezervacije	**1.477.752**	**1.406.509**	**105**
Pozavarovano	299.134	288.500	104
Čiste škodne rezervacije	1.178.619	1.118.009	105

Na dan 31.12. 2020 je bilo po popisu oblikovanih za 1.477.752 evrov kosmatih škodnih rezervacij za prijavljene, vendar še neizplačane škode (RBNS), pri čemer čisti del znaša 1.178.619 evrov. Pri kolektivnem zavarovanju za težje bolezni so bile v 2020 oblikovane škodne rezervacije za prijavljene, vendar še neizplačane škode, torej gre v primerjavi z 2019 za njihovo100 odstotno povišanje.

Skupne kosmate škodne rezervacije za prijavljene in neprijavljene škode so tako ob koncu leta 2020 oblikovane v višini 19.374.177 evrov, skupne čiste škodne rezervacije pa v višini 18.624.114 evrov. Od tega znašajo čiste škodne rezervacije dopolnilnega zdravstvenega zavarovanja 15.350.585 evrov. Višina pozavarovanega dela skupnih škodnih rezervacij znaša 750.062 evrov.

Tabela 68: Škodne rezervacije, oblikovane na začetku leta za nastale, a še neporavnane škode iz prejšnjih let, v primerjavi z izplačili za škode iz prejšnjih let

v EUR

	Kosmate	Pozavarovalne	Čiste
Škodne rezervacije na dan 31.12.2019			
Dopolnilna zdravstvena zavarovanja	13.654.001	0	13.654.001
Zavarovanje za tujino	730.654	361.710	368.944
Zavarovanje za tujce v Sloveniji	131.648	65.172	66.475
Nadstandard A in B	492	0	492
Zavarovanje specialističnih zdravstvenih storitev	56	0	56
Zavarovanje za nadomestila	12.044	0	12.044
Zavarovanje za pomoč na domu	7.848	0	7.848
Nezgodna zavarovanja - dodatek	101.967	38.618	63.349
Samostojna nezgodna zavarovanja	1.180.898	112.296	1.068.602
Nezgodno zavarovanje starejših	199.091	0	199.091
Zavarovanje za primer bolezni srca in ožilja ter za primer raka	137.469	68.054	69.415
Zavarovanje za težje bolezni	592.091	36.925	555.166
Zdravstvena polica	145.056	0	145.056
Kolektivno zavarovanje za težje bolezni	71.379	35.336	36.043
Zavarovanje Dental	5.050	0	5.050
Skupaj	**16.969.743**	**718.110**	**16.251.633**
Izplačila v letu 2020			
Dopolnilna zdravstvena zavarovanja	10.975.957	0	10.975.957
Zavarovanje za tujino	278.835	139.418	139.418
Zavarovanje za tujce v Sloveniji	7.842	3.921	3.921
Nadstandard A in B	30	0	30
Zavarovanje specialističnih zdravstvenih storitev	202	0	202
Zavarovanje za nadomestila	2.190	0	2.190
Zavarovanje za pomoč na domu	10.302	0	10.302
Nezgodna zavarovanja - dodatek	20.000	10.000	10.000
Samostojna nezgodna zavarovanja	821.744	108.027	713.717
Nezgodno zavarovanje starejših	141.752	0	141.752
Zavarovanje za primer bolezni srca in ožilja ter za primer raka	75.000	37.500	37.500
Zavarovanje za težje bolezni	279.485	33.773	245.712
Zdravstvena polica	24.877	0	24.877
Kolektivno zavarovanje za težje bolezni	17.500	0	17.500
Zavarovanje Dental	1.330	0	1.330
Skupaj	**12.657.046**	**332.639**	**12.324.408**
Razlike rezerviranih sredstev in izplačil			
Dopolnilna zdravstvena zavarovanja	2.678.045	0	2.678.045
Zavarovanje za tujino	451.819	222.292	229.527
Zavarovanje za tujce v Sloveniji	123.805	61.251	62.554
Nadstandard A in B	461	0	461
Zavarovanje specialističnih zdravstvenih storitev	-146	0	-146
Zavarovanje za nadomestila	9.854	0	9.854
Zavarovanje za pomoč na domu	-2.454	0	-2.454
Nezgodna zavarovanja - dodatek	81.967	28.618	53.349
Samostojna nezgodna zavarovanja	359.154	4.269	354.885
Nezgodno zavarovanje starejših	57.340	0	57.340
Zavarovanje za primer bolezni srca in ožilja ter za primer raka	62.469	30.554	31.915
Zavarovanje za težje bolezni	312.606	3.152	309.454
Zdravstvena polica	120.180	0	120.180
Kolektivno zavarovanje za težje bolezni	53.879	35.336	18.543
Zavarovanje Dental	3.720	0	3.720
Skupaj	**4.312.697**	**385.471**	**3.927.226**

Iz tabele je razvidno, da so pri večini zavarovanj ob koncu leta 2019 oblikovane škodne rezervacije zadoščale za izplačilo škod v letu 2020, nastalih pred letom 2020. Pri zavarovanjih, kjer rezervacija ni

zadoščala za pokritje škod, smo to ustrezno upoštevali pri oblikovanju škodnih rezervacij na dan 31. 12. 2020.

Tabela 69: Kosmata izplačila za škode, nastale pred letom 2020, izplačane v letu 2020 po letu nastanka škode

v EUR

	Leto nastanka škode							
	2013 in prej	2014	2015	2016	2017	2018	2019	Skupaj
Izplačila v letu 2020								
Dopolnilna zdravstvena zavarovanja	0	105	593	14.182	16.607	97.108	10.847.362	**10.975.957**
Zavarovanje za tujino in tujce v Sloveniji	0	0	2.259	159	3.435	28.842	251.982	**286.677**
Nezgodna zavarovanja	0	-1.224	-770	7.639	64.194	267.393	610.311	**947.542**
Zavarovanje za primer bolezni srca in ožilja, raka in težje bolezni	0	0	0	0	12.618	22.194	319.673	**354.485**
Zdravstvena polica	1.817	0	0	0	1.000	0	15.828	**18.645**
Ostali produkti	171	0	30	0	496	7.571	65.472	**73.740**
Skupaj	**1.988**	**-1.119**	**2.112**	**21.980**	**98.350**	**423.107**	**12.110.628**	**12.657.046**

Zgornja tabela prikazuje izplačila škod v letu 2020 glede na leto nastanka škode. Pri vseh zavarovanjih se večina škod izplača v prvem letu po nastanku škodnega dogodka. Nekoliko večji zamik izplačila škode glede na nastanek je opaziti le pri nezgodnih zavarovanjih.

Tabela 70: Čisti pozavarovalni izid v letu 2020 in 2019

v EUR

	2020	2019	Indeks 2020/2019
Obračunane pozavarovalne premije	1.389.900	1.809.405	77
Sprememba pozavarovalnih prenosnih premij	225.332	-29.398	-766
Skupaj pozavarovalne premije	**1.615.232**	**1.780.007**	**91**
Pozavarovalne odškodnine	555.660	879.290	63
Sprememba pozavarovalnih škodnih rezervacij	31.952	66.794	48
Skupaj pozavarovalne odškodnine	**587.612**	**946.084**	**62**
Čisti pozavarovalni izid	**1.027.620**	**833.923**	**123**

V tabeli zgoraj je naveden čisti pozavarovalni izid v letih 2020 in 2019. Sprememba pozavarovalnih prenosnih premij je v letu 2020 močno negativna, zaradi ukinitve pozavarovalne pogodbe za zdravstveno zavarovanje v tujini. Posledično je tudi indeks spremembe močno negativen.

25.14 DRUGE REZERVACIJE

Tabela 71: Gibanje drugih rezervacij premoženjskih zavarovanj

v EUR

	Za pravno nerešene sodne spore, zapuščinske postopke in druge rezervacije	Za odpravnine in jubilejne nagrade	Skupaj
Stanje 1. 1. 2019	**416.893**	**683.733**	**1.100.626**
Povečanje	27.255	195.550	222.805
Zmanjšanje	49.945	12.683	62.628
- poraba rezervacij	12.430	12.683	25.113
- odprava rezervacij	37.515	0	37.515
Stanje 31. 12. 2019	**394.202**	**866.600**	**1.260.802**
Povečanje	68.161	160.306	228.467
Zmanjšanje	363.693	7.429	371.122
- poraba rezervacij	329.106	7.429	336.535
- odprava rezervacij	34.586	0	34.586
Stanje 31. 12. 2020	**98.670**	**1.019.477**	**1.118.148**

Tabela 72: Gibanje drugih rezervacij dopolnilnega zdravstvenega zavarovanja

v EUR

	Za pravno nerešene sodne spore, zapuščinske postopke in druge rezervacije	Za odpravnine in jubilejne nagrade	Skupaj
Stanje 1. 1. 2019	**416.893**	**614.167**	**1.031.060**
Povečanje	27.255	182.153	209.407
Zmanjšanje	49.945	11.227	61.172
- poraba rezervacij	12.430	11.227	23.657
- odprava rezervacij	37.515	0	37.515
Stanje 31. 12. 2019	**394.202**	**785.093**	**1.179.296**
Povečanje	68.161	70.950	139.111
Zmanjšanje	363.693	6.576	370.269
- poraba rezervacij	329.106	6.576	335.682
- odprava rezervacij	34.586	0	34.586
Stanje 31. 12. 2020	**98.670**	**849.468**	**948.138**

Konec leta 2020 med rezervacijami za pravno nerešene sodne spore in zapuščinske postopke največji delež predstavljajo zamudne obresti z naslova tožb za poračun lekarnam v višini 13.592 evrov (31. 12. 2019 11.662 evrov) in zneski izplačil zavarovalno-tehničnih rezervacij za življenjska zavarovanja iz nerešenih zapuščinskih postopkov umrlih zavarovancev v višini 82.736 evrov (31. 12. 2019 82.736 evrov). Rezervacije za pravno nerešene sodne spore, zapuščinske postopke in druge rezervacije so se na 31. 12. 2020 v primerjavi s koncem leta 2019 zmanjšale zaradi zaključka dveh sodnih sporov z bivšima zaposlenimi zaradi nezakonite odpovedi delovnega razmerja.

Vzajemna je na 31. 12. 2020 oblikovala tudi rezervacije za zaslužke zaposlencev kot so jubilejne nagrade in odpravnine ob upokojitvi. Pri aktuarskem izračunu rezervacij za jubilejne nagrade in odpravnine so bile uporabljene naslednje pomembnejše predpostavke:

- diskontni faktor 0,75 odstotka letno,
- število zaposlenih upravičenih do izplačila ugodnosti in
- 3 odstotna rast plač v letu 2021 in v nadaljnjih letih.

Tabela 73: Gibanje rezervacij za odpravnine in jubilejne nagrade

v EUR

	Obdobje	Odpravnine ob upokojitvi	Jubilejne nagrade	Skupaj
Stanje 31. 12. 2019		**736.418**	**130.182**	**866.600**
Strošek sedanjega službovanja	1. 1. 2020 - 31. 12. 2020	37.283	14.697	51.980
Obresti	1. 1. 2020 - 31. 12. 2020	9.730	1.793	11.524
Poraba v obdobju	1. 1. 2020 - 31. 12. 2020	3.622	3.807	7.429
Sprememba upravičenj	1. 1. 2020 - 31. 12. 2020	0	0	0
Aktuarski primanjkljaj (presežek)	1. 1. 2020 - 31. 12. 2020	96.707	96	96.803
- sprememba finančnih predpostavk		61.016	6.122	67.138
- izkustvo		35.691	-6.026	29.665
Stanje 31. 12. 2020		**876.516**	**142.961**	**1.019.477**

Tabela 74: Analiza občutljivosti rezervacij za odpravnine in jubilejne nagrade na pomembne aktuarske predpostavke

v EUR

Predpostavka	Odmik	Odpravnine ob upokojitvi	Jubilejne nagrade	Skupaj
Osnovni scenarij	0,00%	876.516	142.961	1.019.477
Sprememba diskontne obrestne mere	-0,50%	945.925	149.383	1.095.308
	0,50%	813.611	136.998	950.609
Gibanje plač	-0,50%	814.604	137.069	951.673
	0,50%	944.026	149.238	1.093.264

25.15 ODLOŽENE OBVEZNOSTI ZA DAVEK

Odložene obveznosti za davek se nanašajo na prevrednotenje finančnih naložb uvrščenih v skupino razpoložljivih za prodajo na pošteno vrednost .

Tabela 75: Odložene obveznosti za davek

v EUR

	Premoženjska zavarovanja	Od tega dopolnilno zdrav.zavarovanje
Stanje 31. 12. 2019	**655.412**	**475.921**
- v breme (dobro) kapitala	323.026	241.066
Stanje 31. 12. 2020	**978.438**	**716.987**

Tabela 76: Odložene obveznosti za davek in plačilo v obdobju daljšem od 12 mesecev

v EUR

	Premoženjska zavarovanja			*Od tega dopolnilno zdrav. zavarovanje*		
	31. 12. 2020	31. 12. 2019	Indeks 2020/2019	31. 12. 2020	31. 12. 2019	Indeks 2020/2019
Obveznosti za odložene davke, ki bodo plačane v obdobju, daljšem od 12 mesecev	941.083	598.310	157	686.985	420.214	163

25.16 OBVEZNOSTI IZ NEPOSREDNIH ZAVAROVALNIH POSLOV

Tabela 77: Stanje obveznosti iz neposrednih zavarovalnih poslov na dan 31. 12. 2020 in 31. 12. 2019

v EUR

	Premoženjska zavarovanja			*Od tega dopolnilno zdrav. zavarovanje*		
	31. 12. 2020	31. 12. 2019	Indeks 2020/2019	31. 12. 2020	31. 12. 2019	Indeks 2020/2019
Obveznosti do zavarovalcev	2.466	115	2.144	0	0	-
Obveznosti do zavarovalnih posrednikov	82.794	7.704	1.075	81.023	5.959	1.360
Druge kratk.obveznosti iz neposrednih zav. poslov	15.324.988	13.746.417	111	15.311.628	13.723.156	112
- obveznosti za povračilo škod	15.237.733	13.647.795	112	15.229.076	13.629.433	112
- druge kratkoročne obveznosti iz neposrednih zav. posl.	87.255	98.621	88	82.552	93.723	88
Skupaj obveznosti iz neposrednih zav.poslov	**15.410.248**	**13.754.236**	**112**	**15.392.651**	**13.729.115**	**112**

Pretežni del obveznosti iz neposrednih zavarovalnih poslov predstavljajo obveznosti do izvajalcev zdravstvenih storitev v višini 15.237.733 evrov. Na 31. 12. 2020 so obveznosti do izvajalcev zdravstvenih storitev v primerjavi s koncem preteklega leta višje zaradi višjih cen zdravstvenih storitev in drugačne dinamike prejema obračunov za opravljene storitve v mesecu decembru.

25.17 OBVEZNOSTI IZ POZAVAROVANJA IN SOZAVAROVANJA

Obveznosti iz pozavarovanja se predvsem nanašajo na obveznosti do pozavarovalnice za pozavarovalne premije za del nezgodnih zavarovanj v višini 92.442 evrov (31. 12. 2019: 149.077 evrov), za deleže v zneskih škod v višini 199.594 evrov zavarovanj za tujino in dela nezgodnih zavarovanj (31. 12. 2019: 142.149 evrov) in sozavarovalne provizije v višini 5.398 evrov (31. 12. 2019: 5.424 evrov).

25.18 OSTALE OBVEZNOSTI

Tabela 78: Ostale obveznosti

v EUR

	Premoženjska zavarovanja			*Od tega dopolnilno zdrav. zavarovanje*		
	31. 12. 2020	31. 12. 2019	Indeks 2020/2019	31. 12. 2020	31. 12. 2019	Indeks 2020/2019
Druge obveznosti	2.891.938	3.671.311	79	2.641.056	3.465.710	76
- obveznost za davek na dodano vrednost in davek na zavarovalne posle	64.544	49.723	130	6.773	2.935	231
- obveznosti do zaposlenih	1.380.369	1.217.420	113	1.312.533	1.160.372	113
- obveznosti delodajalca za prispevke in davke	207.704	194.688	107	197.497	185.565	106
- obveznosti do dobaviteljev	1.126.282	2.110.611	53	1.014.879	2.021.957	50
- ostalo	113.039	98.868	114	109.374	94.881	115
Odloženi prihodki	76.658	0	-	76.658	0	-
Vnaprej vračunani stroški	1.943.549	1.941.819	100	1.465.076	1.624.143	90
Skupaj	**4.912.146**	**5.613.130**	**88**	**4.182.790**	**5.089.853**	**82**

Ostale obveznosti so na 31. 12. 2020 v primerjavi s koncem leta 2019 nižje zaradi nižjih obveznosti do dobaviteljev. Konec leta 2019 so bile namreč odprte obveznosti za nakup in implementacijo programskega paketa za evidentiranje finančnih naložb v skladu z MSRP 9, dobavo promocijskega materiala, razvoj programske opreme CRM in migracije ter nadgradnje sistema evidentiranja prisotnosti.

Na 31. 12. 2019 so bile med obveznostmi do dobaviteljev izkazane tudi obveznosti z naslova najemov po MSRP 16 v višini 616.902 evrov. Obveznosti iz najemov po MSRP 16 so na 31. 12. 2020 vključene med druge finančne obveznosti.

25.19 ZUNAJBILANČNE POSTAVKE

Tabela 79: Zunajbilančne postavke

v EUR

	Premoženjska zavarovanja			*Od tega dopolnilno zdrav. zavarovanje*		
	31. 12. 2020	31. 12. 2019	Indeks 2020/2019	31. 12. 2020	31. 12. 2019	Indeks 2020/2019
Neuveljavljene regresne terjatve	171.467	172.510	99	171.467	172.510	99
Dane garancije	117.206	117.206	100	111.446	111.713	100
Sodni spori-potencialne terjatve	626.659	957.931	65	626.659	957.931	65
Neuveljavljena vračila zavarovalnin	629.822	619.920	102	629.822	619.920	102
Terjatve do izvajalcev iz naslova reklamacij	517.655	451.591	115	517.655	451.591	115
Skupaj	**2.062.808**	**2.319.158**	**89**	**2.057.048**	**2.313.666**	**89**

Zunajbilančna evidenca se je v primerjavi s koncem leta 2019 zmanjšala zaradi zmanjšanja pogojnega sredstva iz izvršilnega naslova po odškodninskih zahtevkih proti bivšima članoma uprave. Po vloženih predlogih za izvršbo so nasprotne stranke podale predlog za sodno poravnavo, ki ima s strani Vzajemne odložni pogoj, da predlog odobrijo tudi člani skupščine. Po oceni internih strokovnih služb je Vzajemna presodila, da iz izvršilnega naslova ne bo prejela nobenih koristi. Vzajemna zato terjatve, ki jih uveljavlja s sodnim postopkom izvršbe in v zvezi katere je prejela predlog nasprotne stranke za sodno poravnavo, izkazuje kot pogojno sredstvo.

26 IZKAZ POSLOVNEGA IZIDA

26.1 ČISTI PRIHODKI OD ZAVAROVALNIH PREMIJ

Tabela 80: Kosmate obračunane premije in čisti prihodki od zavarovalnih premij za premoženjska in dopolnilno zdravstveno zavarovanje

v EUR

	Premoženjska zavarovanja			*Od tega dopolnilno zdrav. zavarovanje*		
	2020	2019	Indeks 2020/2019	2020	2019	Indeks 2020/2019
Obračunane kosmate zavarovalne premije	342.789.936	330.819.506	104	324.249.074	312.988.706	104
Obračunane sozavarovalne in pozavarovalne premije	-1.222.413	-1.654.420	74	0	0	-
Sprememba prenosnih premij	516.193	-3.866.493	-13	606.100	-3.635.733	-17
Čisti prihodki od zavarovalnih premij	**342.083.715**	**325.298.594**	**105**	**324.855.175**	**309.352.973**	**105**

V letu 2020 so čisti prihodki od zavarovalnih premij v primerjavi z letom 2019 višji za 5,2 odstotka. Na obseg čistih prihodkov od zavarovalnih premij v letu 2020 so vplivali širitev ponudbe in dvig portfelja ostalih zavarovanj ter dvig mesečne premije dopolnilnega zdravstvenega zavarovanja z marcem in septembrom 2019.

Tabela 81: Čisti prihodki od zavarovalnih premij po zavarovalnih vrstah v letu 2020

v EUR

	Obračunane kosmate zav. premije	Sprememba kosmatih prenosnih premij	Sprememba pren. premij za pozav. in sozav.	Pozavarovalna in sozavarovalna premija	Čisti prihodki od zavarovalnih premij
Dopolnilno zdravstveno zavarovanje	324.249.074	606.100	0	0	324.855.175
Ostala zdravstvena zavarovanja	9.939.363	164.864	-229.780	-927.678	8.946.769
Ostala premoženjska zavarovanja	8.601.498	-29.440	4.448	-294.736	8.281.772
Skupaj	**342.789.936**	**741.525**	**-225.332**	**-1.222.413**	**342.083.715**

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

26.2 PRIHODKI OD NALOŽB

Tabela 82: Prihodki in odhodki od naložb ter neto donos naložb

v EUR

	Premoženjska zavarovanja			*Od tega dopolnilno zdrav. zavarovanje*		
	2020	2019	Indeks 2020/2019	2020	2019	Indeks 2020/2019
Prihodki od naložb						
Prihodki od obresti	1.306.691	1.296.116	101	964.598	984.408	98
- za prodajo razpoložljiva sredstva	886.534	843.935	105	569.932	555.208	103
- v posesti do zapadlosti	49.139	75.660	65	49.139	75.660	65
- od avista sredstev (pos. in dep.)	134	34	398	40	8	487
- od depozitov (posojila in depoziti)	48.474	52.670	92	48.474	52.670	92
- obresti od nepravočasno plačanih premij in ostale obresti	322.410	323.817	100	297.013	300.862	99
Prihodki iz dividend in deležev v dobičku	36.173	30.627	118	36.173	30.627	118
- skozi poslovni izid (v pos.za trgovanje)	15.379	25.123	61	15.379	25.123	61
- za prodajo razp. sredstva	20.794	5.504	378	20.794	5.504	378
Dobički od finančnih sredstev	114.644	652.509	18	90.533	636.344	14
- za prodajo razp. sredstva (vse od prodaje)	79.614	588.297	14	55.503	572.132	10
- skozi posl. izid v pos. za trg. (vse od vrednot.)	35.030	64.212	55	35.030	64.212	55
Pozitivne tečajne razlike	5	0	-	5	0	-
Drugi finančni prihodki (za prod. razp. sred.)	20.928	20.839	100	20.928	20.439	102
Skupaj prihodki od naložb	**1.478.442**	**2.000.091**	**74**	**1.112.237**	**1.671.818**	**67**
Odhodki od naložb						
Izgube od finančnih naložb	118.142	52.023	227	118.142	52.023	227
- za prodajo razp.sredstva (vse od prodaje)	88.886	48.430	184	88.886	48.430	184
- skozi posl. izid v pos. za trg. (vse od vrednot.)	29.257	3.593	814	29.257	3.593	814
Drugi odhodki naložb	352	950	37	186	295	63
- za prodajo razpoložljiva sredstva	194	671	29	28	17	162
- skozi poslovni izid v posesti za trgovanje	145	257	56	145	257	56
- v posesti do zapadlosti	13	22	60	13	22	60
Negativne tečajne razlike	12	0	-	12	0	-
Drugi obrestni odhodki	2.193	13.947	16	2.074	2.754	75
Skupaj odhodki od naložb	**120.700**	**66.919**	**180**	**120.415**	**55.072**	**219**
Neto donos naložb						
- za prodajo razpoložljiva sredstva	918.791	1.409.473	65	578.244	1.104.835	52
- skozi poslovni izid v posesti za trgovanje	21.007	85.486	25	21.007	85.486	25
- v posesti do zapadlosti	49.126	75.639	65	49.126	75.639	65
- posojila in depoziti	48.609	52.704	92	48.514	52.679	92
- ostalo	320.210	309.870	103	294.932	298.107	99
Skupaj neto donos naložb	**1.357.742**	**1.933.172**	**70**	**991.823**	**1.616.746**	**61**

Večino prihodkov od naložb predstavljajo prihodki od obresti, ki se nanašajo na obresti od obveznic, komercialnih zapisov in depozitov (za prodajo razpoložljiva sredstva, v posesti do zapadlosti, posojila in depoziti) ter na obresti od nepravočasno plačanih premij. Obresti so bile v letu 2020 višje kot v letu 2019 predvsem zaradi višjega stanja finančnih naložb.

Dobički od finančnih sredstev so bili v letu 2020 nižji kot v predhodnem letu zaradi nižjih dobičkov pri prodaji obveznic in skladov v skupini za prodajo razpoložljivih sredstev.

Prihodki in odhodki z naslova naložb, izkazanih skozi poslovni izid (v posesti za trgovanje) so prikazani v saldiranih zneskih. Gre za prihodke in odhodke z naslova dobičkov oziroma izgub od vrednotenja. Izkaz poslovnega izida za leti 2020 in 2019 v delu prihodkov in odhodkov od finančnih sredstev, izkazanih skozi poslovni izid, izkazuje v celoti saldirane vrednosti.

Vzajemna v letu 2020 ni imela dobičkov od prodaje finančnih sredstev, ki so bila predhodno oslabljena.

26.3 DRUGI ZAVAROVALNI PRIHODKI

Tabela 83: Drugi zavarovalni prihodki za premoženjska in dopolnilno zdravstveno zavarovanje

v EUR

	Premoženjska zavarovanja			*Od tega dopolnilno zdrav. zavarovanje*		
	2020	2019	Indeks 2020/2019	2020	2019	Indeks 2020/2019
Čisti prihodki od ostalih storitev	798.790	825.303	97	584.520	572.312	102
Prihodki iz izravnave	11.804.034	9.821.451	120	11.804.034	9.821.451	120
Prihodki od ukinjenih dolgoročnih rezervacij	25.109	37.515	67	23.881	35.778	67
Prevrednotovalni poslovni prihodki	1.128.048	493.958	228	924.695	346.690	267
Skupaj drugi zavarovalni prihodki	**13.755.981**	**11.178.227**	**123**	**13.337.130**	**10.776.232**	**124**

Drugi zavarovalni prihodki z naslova premoženjskih zavarovanj se v letu 2020 v 85,8-odstotnem deležu nanašajo na prihodke iz izravnave, ki so bili v letu 2020 glede na leto 2019 višji za 20,2 odstotka predvsem zaradi sprememb v strukturi portfelja zavarovancev dopolnilnega zdravstvenega zavarovanja in najvišjih povprečnih škod na zavarovanca Vzajemne.

26.4 DRUGI PRIHODKI

Tabela 84: Drugi prihodki za premoženjska in dopolnilno zdravstveno zavarovanje

v EUR

	Premoženjska zavarovanja			*Od tega dopolnilno zdrav. zavarovanje*		
	2020	2019	Indeks 2020/2019	2020	2019	Indeks 2020/2019
Prejete najemnine in drugi finančni prihodki od naložbenih nepremičnin	346.112	220.110	157	346.112	220.110	157
Prejete kazni in odškodnine	150	6.536	2	143	6.467	2
Državne pomoči, subvencije, ki niso povezane s poslovnimi učinki	22.137	9.217	240	20.595	8.319	248
Drugi prihodki	36.534	28.187	130	32.059	22.729	141
Skupaj drugi prihodki	**404.933**	**264.050**	**153**	**398.908**	**257.625**	**155**

Zaradi zaposlovanja invalidov nad kvoto Vzajemna mesečno prejema nagrado za preseganje zaposlovanja invalidov, hkrati pa uveljavlja tudi oprostitve plačila prispevka za pokojninsko in invalidsko zavarovanje za invalide nad kvoto. Vzajemna je v letu 2020 iz tega naslova prejela znesek v višini 6.963 evrov (2019: 6.883 evrov).

Kot odgovor na epidemijo covida-19 je državni zbor Republike Slovenije sprejel vrsto ukrepov in državnih pomoči za omilitev posledic epidemije. Med drugimi je v Zakonu o začasnih ukrepih za omilitev in odpravo posledic covida-19 (ZZUOOP) objavljenem v Ur. l. RS 152/2020 dne 23. 10. 2020 določil tudi vračilo nadomestila plač delavcem zaradi odrejene karantene ali nezmožnosti opravljanja zaradi višje sile zaradi obveznosti varstva. Izplačana nadomestila plač delavcev, ki ne morejo opravljati dela zaradi odrejene karantene ali iz razloga višje sile, zaradi varstva otrok, v celoti (I. bruto) povrne Zavod Republike Slovenije. Delodajalcu je po ZZUOOP pripadalo povračilo nadomestila plače delavcev za dejansko mesečno oziroma tedensko obveznost, za praznične in druge dela proste dni, določene z zakonom. Do navedenega vračila so bili upravičeni tudi delodajalci, ki opravljajo zavarovalniško dejavnost in imajo več kot 10 zaposlenih. Vzajemni je na podlagi odločb in pogodb z Zavodom Republike Slovenije za zaposlovanje iz tega naslova v letu 2020 pripadlo 12.494 evrov.

26.5 ČISTI ODHODKI ZA ŠKODE

Tabela 85: Kosmate obračunane škode in čisti odhodki za škode za premoženjska in dopolnilno zdravstveno zavarovanje

v EUR

	Premoženjska zavarovanja			*Od tega dopolnilno zdrav. zavarovanje*		
	2020	2019	Indeks 2020/2019	2020	2019	Indeks 2020/2019
Obračunane kosmate škode	274.722.840	288.246.532	95	271.315.656	284.263.596	95
Obračunani deleži pozavarovateljev in sozavarovateljev	-482.308	-811.694	59	0	0	-
Sprememba škodnih rezervacij	2.372.481	3.606.169	66	1.696.583	3.076.758	55
Skupaj čisti odhodki za škode	**276.613.014**	**291.041.006**	**95**	**273.012.239**	**287.340.354**	**95**

V letu 2020 so čisti odhodki za škode v primerjavi z letom 2019 nižji za 5,0 odstotkov. Na dopolnilno zdravstveno zavarovanje se nanaša 98,7 odstotka čistih odhodkov za škode, ki so v letu 2020 za 5,0 odstotkov nižji od realiziranih v letu 2019, ker se v času razglasitve epidemije ne izvajajo vse ne nujne zdravstvene storitve.

Tabela 86: Čisti odhodki za škode po zavarovalnih vrstah v letu 2020

v EUR

	Obračunane kosmate škode	Obračunani deleži pozav. in sozav.	Sprememba kosmatih škodnih rezervacij	Sprememba škodnih rezerv. za pozav. in sozav.	Čisti odhodki za škode
Dopolnilno zdravstveno zavarovanje	271.315.656	0	1.696.583	0	**273.012.239**
Ostala zdravstvena zavarovanja	1.746.592	-387.413	-25.610	48.971	**1.382.540**
Ostala premoženjska zavarovanja	1.660.593	-94.895	733.460	-80.924	**2.218.234**
Skupaj	**274.722.840**	**-482.308**	**2.404.433**	**-31.952**	**276.613.014**

26.6 SPREMEMBA DRUGIH ZAVAROVALNO-TEHNIČNIH REZERVACIJ

Tabela 87: Sprememba drugih zavarovalno-tehničnih rezervacij

v EUR

	Premoženjska zavarovanja			*Od tega dopolnilno zdrav. zavarovanje*		
	2020	2019	Indeks 2020/2019	2020	2019	Indeks 2020/2019
Sprememba zavarovalno-tehničnih rezervacij za življenjska zavarovanja	806.763	770.462	105	0	0	-
Sprememba drugih zavarovalno- tehničnih rezervacij	33.106.978	0	-	33.106.978	0	-
Skupaj sprememba drugih zavarovalno-tehničnih rezervacij	**33.913.741**	**770.462**	**4.402**	**33.106.978**	**0**	**-**

V letu 2020 se sprememba zavarovalno tehničnih rezervacij

- v višini 33.106.978 evrov nanaša na druge rezervacije, ki so bile oblikovane v skladu z Zakonom o začasnih ukrepih za omilitev in odpravo posledic covida-19 za nacionalni razpis za izboljševanje dostopnosti zdravstvenih storitev,
- v višini 806.763 evrov nanaša na spremembo zavarovalno tehničnih rezervacij za Zavarovanje za težje bolezni, Nezgodno zavarovanje starejših, Zdravstveno polico, za primer raka in za primer bolezni srca in ožilja, ki so vseživljenjska zavarovanja, premija pa se določi glede na vstopno starost in se med trajanjem zavarovanja ne spreminja. Oblikovane so za pokrivanje primanjkljaja, ki bo nastal zaradi nespremenjene premije v višjih starostih.

V letu 2020 so rezervacije za bonuse in popuste pri zavarovanju Dental izkazane v okviru odhodkov za bonuse in popuste v višini 9.225 evrov (v letu 2019 v višini 10.098 evrov).

26.7 OBRATOVALNI STROŠKI

Tabela 88: Obratovalni stroški za premoženjska in dopolnilno zdravstveno zavarovanje

v EUR

	Premoženjska zavarovanja			*Od tega dopolnilno zdrav. zavarovanje*		
	2020	2019	Indeks 2020/2019	2020	2019	Indeks 2020/2019
Stroški pridobivanja zavarovanj	4.133.068	6.301.629	66	2.834.446	4.852.172	58
Stroški amortizacije	1.493.438	1.542.065	97	1.423.486	1.473.501	97
Stroški dela	13.659.941	13.279.318	103	11.228.510	10.831.946	104
* bruto plače	10.512.895	10.132.586	104	8.554.199	8.559.871	100
* stroški soc. in pokoj. zavarovanja	1.692.760	1.644.803	103	1.386.942	1.328.084	104
* drugi stroški dela	1.454.286	1.501.929	97	1.287.369	943.991	136
Ostali obratovalni stroški	10.991.115	11.609.361	95	9.438.370	9.931.508	95
* stroški materiala	897.017	1.100.443	82	813.557	874.523	93
* stroški storitev	9.182.637	9.606.830	96	7.740.727	8.176.002	95
* drugi stroški	911.462	902.088	101	884.086	880.982	100
Skupaj obratovalni stroški	**30.277.562**	**32.732.374**	**93**	**24.924.812**	**27.089.126**	**92**

Pogodbena vrednost revidiranja računovodskih izkazov za leto 2020 znaša 27.873 evrov (brez vključenega DDV). Drugi posli dajanja zagotovil v višini 18.002 evrov (brez vključenega DDV) se nanašajo na pregled Poročila o solventnosti in finančnem položaju za poslovno leto 2020.
Družba, ki je izvedla revizijo računovodskih izkazov v letu 2020, za Vzajemno ni opravila drugih storitev kot predhodno navedenih.

Tabela 89: Stroški pridobivanja zavarovanj za premoženjska in dopolnilno zdravstveno zavarovanje

v EUR

	Premoženjska zavarovanja			*Od tega dopolnilno zdrav. zavarovanje*		
	2020	2019	Indeks 2020/2019	2020	2019	Indeks 2020/2019
Provizija ZPIZ	363.048	396.050	92	345.295	377.713	91
Provizija odtegovalcem in zastopnikom	2.818.798	3.803.738	74	2.084.495	3.003.148	69
Drugi stroški pridobivanja zavarovanj	951.222	2.101.841	45	404.656	1.471.311	28
Skupaj stroški pridobivanja zavarovanj	**4.133.068**	**6.301.629**	**66**	**2.834.446**	**4.852.172**	**58**

V letu 2020 so stroški pridobivanja zavarovanja za 34,4 odstotka nižji od realiziranih v letu 2019 zaradi sprememb, ki smo jih uveljavili v februarju 2020:

- spremenili smo pogoje provizioniranja za sklepanje dopolnilnih zdravstvenih zavarovanj in znižali provizijo v zunanji prodajni mreži,
- opustili smo izdajanje darilnih kartic ob sklenitvi dopolnilnega zdravstvenega zavarovanja.

V letu 2020 se je zaradi omejitev povezanih z varovanjem zdravja zmanjšal obseg uveljavljanja nagrad s strani zavarovancev.

Tabela 90: Amortizacija za premoženjska in dopolnilno zdravstveno zavarovanje

v EUR

	Premoženjska zavarovanja			*Od tega dopolnilno zdrav. zavarovanje*		
	2020	2019	Indeks 2020/2019	2020	2019	Indeks 2020/2019
Am. neopredmetenih dolgoročnih sredstev	327.108	367.954	89	311.114	350.917	89
Am. zgradb za opravljanje dejavnosti	264.372	263.084	100	251.444	250.903	100
Am. opredmetenih osnovnih sredstev	531.820	541.137	98	505.814	516.081	98
Am. najetih osnovnih sredstev	307.152	308.675	100	292.129	294.384	99
Skupaj	**1.430.453**	**1.480.850**	**97**	**1.360.501**	**1.412.286**	**96**
Am. naložbenih nepremičnin	62.985	61.216	103	62.985	61.216	103
Skupaj amortizacija	**1.493.438**	**1.542.065**	**97**	**1.423.486**	**1.473.501**	**97**

Tabela 91: Obratovalni stroški, ki izvirajo iz delitve stroškov po vlogi (funkcionalnih skupinah) za premoženjska in dopolnilno zdravstveno zavarovanje

v EUR

	Premoženjska zavarovanja			*Od tega dopolnilno zdrav. zavarovanje*		
	2020	2019	Indeks 2020/2019	2020	2019	Indeks 2020/2019
Stroški pridobivanja zavarovanj	12.186.691	14.758.784	83	8.408.850	10.661.192	79
Cenilni stroški oz. stroški reševanja škod	744.948	724.651	103	654.225	638.481	102
Stroški upravljanja sredstev	344.258	331.199	104	311.373	294.602	106
Stroški splošnih služb	17.001.665	16.917.740	100	15.550.364	15.494.851	100
* stroški amortizacije	1.493.438	1.542.065	97	1.423.486	1.473.501	97
* stroški dela	7.909.007	7.583.630	104	7.000.537	6.714.026	104
* ostali obratovalni stroški	7.599.220	7.792.045	98	7.126.341	7.307.324	98
Skupaj obratovalni stroški	**30.277.562**	**32.732.374**	**93**	**24.924.812**	**27.089.126**	**92**

26.8 ODHODKI NALOŽB

Tabela 92: Odhodki od naložb

v EUR

	Premoženjska zavarovanja			*Od tega dopolnilno zdrav. zavarovanje*		
	2020	2019	Indeks 2020/2019	2020	2019	Indeks 2020/2019
Izgube od finančnih naložb	118.142	52.023	227	118.142	52.023	227
- za prodajo razp. sredstva (vse od prodaje)	88.886	48.430	184	88.886	48.430	184
- skozi posl. izid v pos. za trg. (vse od vrednot.)	29.257	3.593	814	29.257	3.593	814
Drugi odhodki naložb	352	950	37	186	295	63
- za prodajo razpoložljiva sredstva	194	671	29	28	17	162
- skozi poslovni izid v posesti za trgovanje	145	257	56	145	257	56
- v posesti do zapadlosti	13	22	60	13	22	60
Negativne tečajne razlike	12	0	-	12	0	-
Drugi obrestni odhodki	2.193	13.947	16	2.074	2.754	75
Skupaj odhodki od naložb	**120.700**	**66.919**	**180**	**120.415**	**55.072**	**219**

Največji delež med odhodki naložb v letu 2020 predstavljajo izgube od finančnih naložb.

Prihodki in odhodki z naslova naložb, izkazanih skozi poslovni izid (v posesti za trgovanje) so prikazani v saldiranih zneskih. Gre za prihodke in odhodke z naslova dobičkov oziroma izgub od vrednotenja. Izkaz poslovnega izida za leti 2020 in 2019 v delu prihodkov in odhodkov od finančnih sredstev, izkazanih skozi poslovni izid, izkazuje v celoti saldirane vrednosti.

Vzajemna v letu 2020 ni slabila nobene naložbe.

26.9 DRUGI ZAVAROVALNI ODHODKI

Tabela 93: Drugi zavarovalni odhodki

v EUR

	Premoženjska zavarovanja			*Od tega dopolnilno zdrav. zavarovanje*		
	2020	2019	Indeks 2020/2019	2020	2019	Indeks 2020/2019
Odhodki za preventivno dejavnost	250.000	900	27.778	237.775	858	27.702
Prevrednotovalni poslovni odhodki	999.475	974.073	103	761.402	728.127	105
Odhodki za oblikovanje dolgoročnih rezervacij	63.600	67.964	94	60.490	64.817	93
Ostali čisti zavarovalni odhodki	633.947	695.932	91	371.671	348.264	107
Drugi poslovni odhodki	4.638	163.474	3	4.278	1.949	220
Skupaj drugi zavarovalni odhodki	**1.951.660**	**1.902.343**	**103**	**1.435.617**	**1.144.015**	**125**

V letu 2020 se odhodki za preventivno dejavnost nanašajo na donacija Upravi Republike Slovenije za zaščito in reševanje za pomoč ob epidemiji covida-19, za nabavo nujno potrebnih razkužilnih in dezinfekcijskih sredstev, zaščitnih rokavic, zaščitnih mask in respiratorjev, zaščitnih kombinezonov in ostalih sredstev oziroma opreme za zaščito, reševanje in pomoč.

26.10 DRUGI ODHODKI

Tabela 94: Drugi odhodki

v EUR

	Premoženjska zavarovanja			Od tega dopolnilno zdrav. zavarovanje		
	2020	2019	Indeks 2020/2019	2020	2019	Indeks 2020/2019
Denarne kazni in odškodnine	50.000	11.334	441	47.555	10.810	440
Neposredni poslovni odhodki naložbenih nepremičnin	52.542	68.456	77	52.542	68.456	77
Odhodki iz oslabitve naložbenih nepremičnin	4.937	0	-	4.937	0	-
Odhodki financiranja	11.637	12.111	96	11.084	11.560	96
Drugi odhodki	5.269	1.131	466	5.076	1.131	449
Skupaj drugi odhodki	**124.385**	**93.033**	**134**	**121.194**	**91.958**	**132**

26.11 DAVEK OD DOHODKA

Tabela 95: Davek od dohodka

v EUR

	Premoženjska zavarovanja			Od tega dopolnilno zdrav. zavarovanje		
	2020	2019	Indeks 2020/2019	2020	2019	Indeks 2020/2019
Odmerjeni davek od dohodka pravnih oseb	2.833.087	1.965.874	144	1.329.779	779.572	171
Odloženi davek	28.096	395.970	7	25.079	405.717	6
Skupaj	**2.861.184**	**2.361.845**	**121**	**1.354.858**	**1.185.289**	**114**

Vzajemna je v letu 2020 plačala 1.474.406 evrov akontacije davka od dohodka pravnih oseb za leto 2020. Zakon o interventnih ukrepih za zajezitev epidemije covida-19 in omilitev njenih posledic za državljane in gospodarstvo (ZIUZEOP) objavljen v Ur. l. RS 49/2020 dne 10. 4. 2020 je zavezance za davek od dohodka pravnih oseb razbremenil plačevanja obrokov akontacij za čas trajanja interventnih ukrepov, to je v obdobju po uveljavitvi zakona do 31. 5. 2020. Upoštevajoč, da je ZIUZEOP začel veljati v mesecu aprilu, Vzajemna v skladu z 62. členom ZIUZEOP ni plačala obroka akontacije za meseca april in maj 2020 v skupnem znesku 327.646 evrov. Na podlagi davčnega obračuna za leto 2020 in plačanih akontacij davka od dohodka pravnih oseb znaša obveznost do Finančne uprave Republike Slovenije z naslova davka od dohodka pravnih oseb na 31. 12. 2020 1.358.682 evrov (31. 12. 2019: 1.965.874 evrov).

Dejansko obračunani davek se od teoretičnega razlikuje z naslednjih naslovov:

Tabela 96: Razmerje med odhodkom za davek in računovodskim dobičkom

v EUR

	2020	2019	Indeks 2020/2019
Dobiček/izguba pred obdavčitvijo	14.712.786	12.124.727	121
Davek izračunan po predpisani davčni stopnji	2.795.429	2.303.698	121
Popravek prihodkov na raven davčno priznanih, od tega zaradi	-1.332.808	-1.329.742	100
- zmanjšanja slabitev terjatev	-1.313.399	-1.310.165	100
- porabe dolgoročnih rezervacij in ostalih postavk	-19.408	-19.578	99
Popravek odhodkov na raven davčno priznanih, od tega zaradi	1.502.663	1.138.454	132
- slabitev terjatev	1.272.895	1.323.570	96
- ob prodaji priznanega prevrednotenja finančnih naložb	0	-380.000	0
- donacij, stroškov reprezentance, nadzornega sveta in drugih oseb	185.231	160.843	115
- amortizacije, ki presega predpisane davčne stopnje	22.614	-13.756	-164
- drugih davčno nepriznanih postavk	21.924	47.797	46
Davčne olajšave	-132.198	-146.536	90
Sprememba odloženih davkov	28.096	395.970	7
Skupaj odhodek za davek	**2.861.184**	**2.361.845**	**121**
Efektivna davčna stopnja	19%	19%	100

Tabela 97: Odhodek za davek pripoznan v drugem vseobsegajočem donosu

v EUR

	Premoženjska zavarovanja					
	2020			2019		
	Pred davki	Davek	Po davkih	Pred davki	Davek	Po davkih
Dobiček/izguba iz prevrednotenja vrednosti finančnih sredstev, razpoložljivih za prodajo	1.822.713	-346.315	1.476.398	2.827.741	-537.271	2.290.470
Aktuarski dobički/izgube	-96.707	0	-96.707	-127.586	0	-127.586
Skupaj drugi vseobsegajoči donos	**1.726.006**	**-346.315**	**1.379.691**	**2.700.155**	**-537.271**	**2.162.884**

	Od tega dopolnilno zdrav. zavarovanje					
	2020			2019		
	Pred davki	Davek	Po davkih	Pred davki	Davek	Po davkih
Dobiček/izguba iz prevrednotenja vrednosti finančnih sredstev, razpoložljivih za prodajo	1.208.539	-229.623	978.916	1.990.619	-378.218	1.612.401
Aktuarski dobički/izgube	-96.707	0	-96.707	-127.586	0	-127.586
Skupaj drugi vseobsegajoči donos	**1.111.832**	**-229.623**	**882.210**	**1.863.033**	**-378.218**	**1.484.815**

27 POVEZANE OSEBE

Prejemki delavcev, skupaj s prejemki uprave, na podlagi pogodbe o zaposlitvi, za katero ne velja tarifni del kolektivne pogodbe, so v letu 2020 znašali bruto 2.145.402 evrov, od tega so zaslužki, ki ne vključujejo povračil stroškov, znašali bruto 1.989.887 evrov.

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

Tabela 98: Prejemki organov vodenja in nadzora v letu 2020

v EUR

	Bruto plača	Bruto plača - variabilni del	Bruto sejnine	Nagrade	Povračila stroškov (prehrana, potni str. in dnevnice)	Zavarovalne premije	Odpravnine	Druga dodatna plačila	Skupaj
Skupaj prejemki uprave	**334.772**	**63.252**	**-**	**68.836**	**3.947**	**-**	**-**	**18.793**	**489.601**
Aleš Mikeln, MBA	120.466	21.924	-	23.820	1.440	-	-	5.882	173.532
mag. Neven Cvitanović	108.364	20.664	-	22.496	1.346	-	-	7.971	160.842
mag. Katja Jelerčič	105.942	20.664	-	22.520	1.161	-	-	4.940	155.227
Skupaj prejemki nadzornega sveta	**-**	**-**	**80.699**	**-**	**5.384**	**-**	**-**	**468**	**86.550**
mag. Aleksandra Podgornik	-	-	18.623	-	835	-	-	78	19.536
Alen Brkić	-	-	12.415	-	670	-	-	78	13.163
Primož Igerc	-	-	12.415	-	789	-	-	78	13.282
Darja Korpar	-	-	12.415	-	1.006	-	-	78	13.499
Daniel Lačen	-	-	12.415	-	964	-	-	78	13.458
Oskar Salecl	-	-	12.415	-	1.120	-	-	78	13.613
Skupaj prejemki komisij nadzornega sveta	**-**	**-**	**10.961**	**-**	**861**	**-**	**-**	**-**	**11.822**
mag. Aleksandra Podgornik	-	-	636	-	-	-	-	-	636
Alen Brkić	-	-	424	-	-	-	-	-	424
Darja Korpar	-	-	424	-	-	-	-	-	424
Daniel Lačen	-	-	2.131	-	346	-	-	-	2.477
Oskar Salecl	-	-	1.420	-	349	-	-	-	1.769
Katarina Sitar Šuštar	-	-	5.926	-	166	-	-	-	6.092

Opomba: »Bruto plača – variabilni del« in »Nagrada« se praviloma ugotavljata in izplačujeta letno, za preteklo obdobje, in sicer po obravnavi letnih rezultatov družbe in po sprejetju letnega poročila s strani nadzornega sveta.
»Druga dodatna plačila« se nanašajo na boniteto za službeno vozilo, boniteto za zavarovanje, premijo za prostovoljno dodatno pokojninsko zavarovanje in regres za letni dopust.

Na 31. 12. 2020 so med obveznostmi pripoznane obveznosti do članov uprave v višini 139.758 evrov. V primeru prenehanja delovnega razmerja predsedniku ali članu uprave na podlagi sporazuma pripada odpravnina v višini največ 50 odstotkov celotnega letnega prejemka preteklega poslovnega leta. V primeru odpoklica brez obstoja razloga iz drugega odstavka 268. člena ZGD-1 (nezakonit odpoklic) ali zaradi obstoja razloga iz drugega odstavka 268. člena ZGD-1, ki ne izhaja iz sfere predsednika ali člana uprave, je predsednik ali član uprave upravičen do odpravnine v višini 6 mesečnih plač.

28 DOGODKI PO DATUMU BILANCE STANJA

Od datuma bilance stanja do datuma odobritve računovodskih izkazov se niso pojavili dogodki, ki bi zahtevali popravek računovodskih izkazov na dan 31. 12. 2020 ali dodatna razkritja k njim.

KPMG SLOVENIJA, podjetje za revidiranje, d.o.o.
Železna cesta 8a
SI-1000 Ljubljana
Slovenija

Telefon: +386 (0) 1 420 11 60
Internet: http://www.kpmg.si

Poročilo neodvisnega revizorja

Lastnikom zavarovalnice VZAJEMNA Zdravstvena zavarovalnica, d.v.z.

Poročilo o reviziji računovodskih izkazov

Mnenje

Revidirali smo priložene računovodske izkaze zavarovalnice VZAJEMNA Zdravstvena zavarovalnica, d.v.z. (»zavarovalnice«), ki vključujejo:

- izkaz bilance stanja na dan 31. decembra 2020;

in za leto od 1. januarja do 31. decembra 2020:

- izkaz poslovnega izida;
- izkaz drugega vseobsegajočega donosa;
- izkaz denarnih tokov;
- izkaz gibanja kapitala;

ter

- povzetek bistvenih računovodskih usmeritev in druge pojasnjevalne informacije.

Po našem mnenju so priloženi računovodski izkazi resničen in pošten prikaz finančnega položaja zavarovalnice na dan 31. decembra 2020 in njene finančne uspešnosti ter denarnih tokov za tedaj končano leto v skladu z Mednarodnimi standardi računovodskega poročanja, kot jih je sprejela Evropska Unija (»MSRP kot jih je sprejela EU«).

© 2021 KPMG SLOVENIJA, podjetje za revidiranje, d.o.o., slovenska družba z omejeno odgovornostjo in članica globalne organizacije neodvisnih članic, ki so povezane s KPMG International Limited, zasebno angleško družbo z omejeno odgovornostjo. Vse pravice pridržane.

TRR: SI56 2900 0000 1851 102
vpis v sodni register: Okrožno sodišče v Ljubljani
št. reg. vl.: 061/12062100
osnovni kapital: 54.892,00 EUR
ID za DDV: SI20437145
matična št.: 5648556

Podlaga za mnenje

Revizijo smo opravili v skladu z Mednarodnimi standardi revidiranja (MSR) in Uredbo EU št. 537/2014 Evropskega parlamenta in sveta z dne 16. aprila 2014 o posebnih zahtevah v zvezi z obvezno revizijo subjektov javnega interesa (UL L 158, 27.5.2014, str. 77-112 - Uredba EU št. 537/2014). Naše odgovornosti na podlagi teh standardov so opisane v tem poročilu v odstavku Revizorjeva odgovornost za revizijo računovodskih izkazov. V skladu s Kodeksom etike za računovodske strokovnjake (vključujoč Mednarodne standarde neodvisnosti), ki ga je izdal Odbor za mednarodne standarde etike za računovodske strokovnjake (Kodeks IESBA) ter etičnimi zahtevami, ki se nanašajo na revizijo računovodskih izkazov v Sloveniji, potrjujemo svojo neodvisnost od revidirane zavarovalnice. Potrjujemo tudi, da smo izpolnili vse druge etične zahteve v skladu s temi zahtevami in Kodeksom IESBA. Verjamemo, da so pridobljeni revizijski dokazi zadostna in ustrezna podlaga za naše revizijsko mnenje.

Ključna revizijska zadeva

Ključna revizijska zadeva je tista zadeva, ki je na osnovi naše strokovne presoje najbolj pomembna pri reviziji računovodskih izkazov tekočega obdobja. To zadevo smo naslovili v okviru naše revizije računovodskih izkazov kot celote in pri oblikovanju našega mnenja o teh izkazih. V zvezi s ključno revizijsko zadevo ne podajamo ločenega mnenja.

Zaznali smo naslednjo ključno revizijsko zadevo:

Merjenje škodnih rezervacij za nastale in neprijavljene škode za dopolnilna zdravstvena zavarovanja

Škodne rezervacije na dan 31. december 2020: 19.374.177 EUR (na dan 31 december 2019: 16.969.743 EUR), od tega škodne rezervacije za nastale in neprijavljene škode za dopolnilna zdravstvena zavarovanja na dan 31. december 2020: 15.345.245 (na dan 31 december 2019: 13.637.385 EUR); povečanje škodnih rezervacij v 2020: 2.372.481 EUR (povečanje v 2019: EUR 3.606.169).

Sklicujemo se na računovodske izkaze: Pojasnilo 22.14.2 (računovodske usmeritve) in pojasnilo 25.13 (pojasnila k računovodskim izkazom).

Ključna revizijska zadeva	*Naš odziv*
Merjenje škodnih rezervacij je povezano z visoko mero negotovosti pri ocenjevanju, saj so zanj potrebne presoje poslovodstva in oblikovanje kompleksnih in subjektivnih predpostavk, ki se uporabljajo v modelih za izračun rezervacij, temelječih na standardnih aktuarskih metodah. Še posebej velika mera presoje je potrebna pri ocenjevanju škodnih rezervacij za nastale in neprijavljene škode (IBNR rezervacije), katerih največji del se nanaša na dopolnilna zdravstvena zavarovanja. Za izračunavanje IBNR rezervacij obstaja več aktuarskih metod, ki jih je pogosto potrebno prilagoditi specifičnim okoliščinah, kar pa zahteva presojo poslovodstva, predvsem z vidika, če in v kakšni meri je preteklo škodno dogajanje primerno kot osnova za napovedovanje v prihodnje prijavljenih škod.	Naši revizijski postopki, ki smo jih, kjer je bilo primerno, opravili tudi z vključitvijo naših specialistov - aktuarjev, so med drugim vključevali: • Ovrednotenje zasnove in vzpostavitve delovanja ključnih kontrol na področju merjenja IBNR rezervacij, vključno s tistimi s področja določanja in potrjevanja aktuarskih predpostavk; • Ovrednotenje metodologije, ki jo je zavarovalnica uporabila v modelu izračuna IBNR rezervacij z vidika skladnosti z relevantnimi regulatornimi zahtevami in s standardi računovodskega poročanja. Kot del navedenega smo opredelili ustrezne metode, predpostavke in vire podatkov ter ocenili, ali so takšne metode, predpostavke, podatki in njihova uporaba primerni v okviru omenjenih zahtev;

Ključna predpostavka, ki jo je zavarovalnica uporabila v modelu za izračun IBNR rezervacij, je predpostavka o primernosti uporabe podatkov o preteklih škodnih dogodkih kot osnove za napovedovanje časa in zneskov v prihodnje prijavljenih, a že nastalih škod, s pomočjo razvojnih faktorjev. Pri izračunu razvojnih faktorjev je zavarovalnica upoštevala znesek obračunanih škod in znesek prijavljenih in še ne obračunanih škod. Pripoznane IBNR rezervacije za dopolnilna zdravstvena zavarovanja se izračunajo na podlagi razvojnih faktorjev in varnostnega dodatka. Varnostni dodatek se izračuna kot rezultat primerjave preteklih ocen IBNR rezervacij z dejansko plačanimi škodami in trenutno prijavljenimi, vendar še ne izplačanimi škodami. Varnostni dodatek predstavlja absolutno vrednost najvišjega negativnega zneska, ki je bil izračunan kot razlika začetnega stanja IBNR rezervacij in njihove porabe.

Relativno majhne spremembe spremenljivk imajo lahko pomemben vpliv na zneske omenjenih rezervacij. Popolnost in točnost podatkov, ki jih je zavarovalnica uporabila pri aktuarskih izračunih, prav tako predstavljata pomembno področje našega pregleda.

Zaradi zgoraj navedenih dejavnikov smo merjenje IBNR rezervacij za dopolnilna zdravstvena zavarovanja opredelili kot ključno revizijsko zadevo.

- Kritično presojo IBNR rezervacij za dopolnilna zdravstvena zavarovanja, med drugimi:
  - oceno uporabljenih aktuarskih metod;
  - ovrednotenje ustreznosti ključnih podatkov, ki vstopajo v predpostavke za izračun IBNR rezervacij (kot na primer datum nastanka škode, datum prijave škode, datum plačila škode in plačan znesek škode), pri čemer smo podatke preverjali s podporno dokumentacijo pri zavarovalnici;
  - oceno primernosti predpostavk uporabljenih v izračunu IBNR rezervacij z ovrednotenjem ustreznosti uporabljenih razvojnih faktorjev ob upoštevanju zanesljivosti razvojnih faktorjev, ki jih je zavarovalnica uporabila;
  - preverjanje izračuna primerjave preteklih ocen, ki so bile upoštevane v IBNR rezervacijah z dejansko plačanimi škodami in trenutnimi škodnimi rezervacijami (preverjanje izračuna run off testa za IBNR rezervacije);
- Ovrednotenje popolnosti in skladnosti razkritij IBNR rezervacij zavarovalnice glede na določila relevantnih standardov računovodskega poročanja.

Druge informacije

Za druge informacije je odgovorno poslovodstvo. Druge informacije obsegajo »Uvod k letnemu poročilu«, »Poslovno poročilo«, in »Priloge«, ki so sestavni del letnega poročila. Druge informacije ne vključujejo računovodskih izkazov in našega revizorjevega poročila o njih. Druge informacije smo pridobili pred datumom izdaje revizorjevega poročila, razen Poročila nadzornega sveta, ki bo na voljo po datumu revizorjevega poročila.

Naše mnenje o računovodskih izkazih ne vključuje drugih informacij, in, razen v obsegu, ki je drugače izrecno naveden v našem poročilu, o njih ne izražamo nikakršnega zagotovila.

V povezavi z opravljeno revizijo računovodskih izkazov je naša odgovornost prebrati druge informacije in pri tem presoditi, ali so druge informacije pomembno neskladne z računovodskimi izkazi, zakonskimi zahtevami ali našim poznavanjem, pridobljenim pri revidiranju, ali se kako drugače kažejo kot pomembno napačne.

Vezano na poslovno poročilo smo presodili ali vključuje razkritja, kot jih zahteva Zakon o gospodarskih družbah, veljaven od 4. maja 2006 (Uradni list RS št. 42/2006 s spremembami in dopolnitvami - v nadaljevanju »zakonska določila«). Na osnovi postopkov, ki smo jih opravili pri reviziji računovodskih izkazov in na osnovi zgoraj opisanih postopkov menimo:

- da so informacije v poslovnem poročilu za poslovno leto, za katero so pripravljeni računovodski izkazi, v vseh pomembnih pogledih skladne z informacijami v računovodskih izkazih; ter

- da je bilo poslovno poročilo v vseh pomembnih pogledih pripravljeno v skladu z zakonskimi določili.

Poleg tega smo v luči poznavanja in razumevanja zavarovalnice in okolja, v katerem ta posluje, ki smo ga pridobili pri opravljanju revizije, dolžni poročati, če bi zaznali pomembno napako v zvezi z drugimi informacijami, ki smo jih pridobili pred datumom izdaje revizorjevega poročila. V zvezi s tem nimamo o čem poročati.

Odgovornost poslovodstva in pristojnih za upravljanje za računovodske izkaze

Poslovodstvo je odgovorno, da pripravi računovodske izkaze, ki podajajo resničen in pošten prikaz v skladu z MSRP, kot jih je sprejela EU in za tàko notranje kontroliranje, kot je v skladu z odločitvijo poslovodstva potrebno, da omogoči pripravo računovodskih izkazov, ki ne vsebujejo pomembno napačne navedbe zaradi prevare ali napake.

Poslovodstvo je pri pripravi računovodskih izkazov odgovorno za oceno sposobnosti zavarovalnice, da nadaljuje kot delujoče podjetje, razkritje zadev, povezanih z delujočim podjetjem in uporabo predpostavke delujočega podjetja kot osnove za računovodenje, razen če namerava poslovodstvo podjetje likvidirati ali zaustaviti poslovanje, ali če nima druge možnosti, kot da napravi eno ali drugo.

Pristojni za upravljanje so odgovorni za nadzor nad pripravo računovodskih izkazov zavarovalnice.

Revizorjeva odgovornost za revizijo računovodskih izkazov

Naši cilji so pridobiti sprejemljivo zagotovilo o tem ali so računovodski izkazi kot celota brez pomembno napačne navedbe zaradi prevare ali napake, in izdati revizorjevo poročilo, ki vključuje naše mnenje. Sprejemljivo zagotovilo je visoka stopnja zagotovila, vendar ni jamstvo, da bo revizija, opravljena v skladu z MSR in Uredbo EU št. 537/2014, vedno odkrila pomembno napačno navedbo, če ta obstaja. Napačne navedbe lahko izhajajo iz prevare ali napake ter se štejejo za pomembne, če je upravičeno pričakovati, da posamično ali skupaj vplivajo na gospodarske odločitve uporabnikov, sprejete na podlagi teh računovodskih izkazov.

Med izvajanjem revidiranja v skladu z MSR uporabljamo strokovno presojo in ohranjamo poklicno nezaupljivost. Prav tako:

- prepoznamo in ocenimo tveganja pomembno napačne navedbe v računovodskih izkazih, bodisi zaradi napake ali prevare, oblikujemo in izvajamo revizijske postopke kot odzive na ocenjena tveganja ter pridobimo zadostne in ustrezne revizijske dokaze, ki zagotavljajo podlago za naše mnenje. Tveganje, da ne bomo odkrili napačne navedbe, ki izvira iz prevare, je višje od tistega, povezanega z napako, saj prevara lahko vključuje skrivne dogovore, ponarejanje, namerno opustitev, napačno razlago ali izogibanje notranjim kontrolam;
- se seznanimo z notranjimi kontrolami, pomembnimi za revizijo z namenom oblikovanja revizijskih postopkov, ki so okoliščinam primerni, vendar ne z namenom izraziti mnenje o učinkovitosti notranjih kontrol zavarovalnice;
- presodimo ustreznost uporabljenih računovodskih usmeritev in razumnost računovodskih ocen ter z njimi povezanih razkritij poslovodstva;
- na podlagi pridobljenih revizijskih dokazov o obstoju pomembne negotovosti glede dogodkov ali okoliščin, ki zbujajo dvom v sposobnost zavarovalnice, da nadaljuje kot delujoče podjetje, sprejmemo sklep o primernosti poslovodske uporabe predpostavke delujočega podjetja, kot podlage računovodenja. Če sklenemo, da obstaja pomembna negotovost, smo dolžni v revizorjevem poročilu opozoriti na ustrezna razkritja v računovodskih izkazih ali, če so taka razkritja neustrezna, prilagoditi mnenje. Naši sklepi temeljijo na revizijskih dokazih, pridobljenih do datuma izdaje revizorjevega poročila. Kasnejši dogodki ali okoliščine lahko povzročijo prenehanje zavarovalnice kot delujočega podjetja;
- ovrednotimo splošno predstavitev, strukturo in vsebino računovodskih izkazov vključno z razkritji ter ovrednotimo ali računovodski izkazi predstavljajo zadevne posle in dogodke na način, da je dosežena poštena predstavitev.

Pristojne za upravljanje med drugim obveščamo o načrtovanem obsegu in času revidiranja in pomembnih revizijskih

ugotovitvah vključno z morebitnimi pomanjkljivostmi notranjih kontrol, ki jih zaznamo med našo revizijo.

Izmed zadev, ki smo jih predstavili pristojnim za upravljanje, določimo tiste zadeve, ki so bile najpomembnejše pri reviziji računovodskih izkazov tekočega obdobja in so zato ključne revizijske zadeve. Te zadeve opišemo v našem revizorjevem poročilu, razen če zakoni ali predpisi omejujejo javno razkritje zadeve ali ko v izredno redkih okoliščinah opredelimo, da naj zadeve ne bi vključili v naše poročilo zaradi negativnih posledic.

Poročilo o drugih pravnih in regulatornih zadevah

Lastniki so nas na seji skupščine 28. maja 2019 imenovali za revizorja računovodskih izkazov zavarovalnice za leto, ki se je končalo 31. decembra 2020. Obdobje neprekinjenega izvajanja revizije traja šest let.

Potrjujemo, da:

- je naše revizijsko mnenje skladno z dodatnim poročilom, ki je bilo predloženo revizijski komisiji zavarovalnice dne 14. aprila 2021;
- nismo izvajali nedovoljenih nerevizijskih storitev, kot so navedene v 5. členu Uredbe EU št. 537/2014. Tudi med izvedbo revizije smo ostali neodvisni od revidirane zavarovalnice.

Za družbo v obdobju na katero se nanašajo računovodski izkazi, poleg obvezne revizije in drugih storitev, razkritih v poslovnem poročilu ali računovodskih izkazih družbe, nismo opravili nobenih drugih storitev.

V imenu revizijske družbe

KPMG SLOVENIJA,
podjetje za revidiranje, d.o.o.

Metka Sedej, FCCA
pooblaščena revizorka

Barbara Kunc
pooblaščena revizorka
partner

Ljubljana, 14. april 2021

KPMG Slovenija, d.o.o.
1

IV PRILOGE

30 IZKAZI V SKLADU S SKLEPOM AGENCIJE ZA ZAVAROVALNI NADZOR - nerevidirani

V skladu s Sklepom o letnem poročilu in trimesečnih računovodskih izkazih zavarovalnic (Ur. l. RS 1/2016 s spremembami in dopolnitvami) Vzajemna izkazuje postavke v bilanci stanja, izkazu poslovnega izida in izkazu drugega vseobsegajočega donosa ločeno za dopolnilno zdravstveno zavarovanje in za premoženjska zavarovanja skupaj. Ker se Vzajemna ne ukvarja z življenjskimi zavarovanji, izkazi premoženjskih zavarovanj skupaj predstavljajo tudi izkaze zavarovalnice kot celote. Vzajemna je v skladu z objavljenim sklepom pripravila računovodske izkaze za leto 2020, ki so predstavljeni v nadaljevanju.

Tabela 99: Bilanca stanja za Vzajemno kot celota in ločeno za dopolnilno zdravstveno zavarovanje

v EUR

		SKUPAJ PREMOŽENJSKA ZAVAROVANJA	
		31. 12. 2020	31. 12. 2019
	S R E D S T V A	**226.196.844**	**176.297.482**
A.	**NEOPREDMETENA SREDSTVA**	**1.388.506**	**1.398.681**
B.	**OPREDMETENA OSNOVNA SREDSTVA**	**10.630.277**	**10.341.793**
C.	**ODLOŽENE TERJATVE ZA DAVEK**	**1.150.029**	**1.201.414**
D.	**NALOŽBENE NEPREMIČNINE**	**3.132.084**	**2.995.957**
E.a	**FINANČNE NALOŽBE:**	**185.308.530**	**135.181.826**
	- v posojila in depozite	24.145.554	18.261.933
	- v posesti do zapadlosti	1.895.260	3.415.237
	- razpoložljive za prodajo	158.819.709	113.062.422
	- vrednotene po pošteni vrednosti	448.007	442.233
F.	**ZNESEK ZAVAROVALNO-TEHNIČNIH REZERVACIJ PRENESEN NA POZAVAROVALNICE IN SOZAVAROVANJE**	**847.760**	**1.041.140**
G.	**TERJATVE**	**19.803.947**	**21.112.938**
	1. Terjatve iz neposrednih zavarovalnih poslov	19.600.689	20.917.869
	2. Terjatve iz pozavarovanja in sozavarovanja	50.346	122.070
	3. Druge terjatve	152.912	72.999
H.	**DRUGA SREDSTVA**	**3.414.558**	**2.678.099**
I.	**DENAR IN DENARNI USTREZNIKI**	**521.154**	**345.634**
J.	**ZUNAJBILANČNE POSTAVKE**	**2.062.808**	**2.319.158**
	K A P I T A L I N O B V E Z N O S T I	**226.196.844**	**176.297.482**
A.	**KAPITAL**	**110.636.775**	**97.405.482**
	1. Osnovni kapital	3.138.040	3.138.040
	2. Kapitalske rezerve	518.498	518.498
	3. Rezerve iz dobička	97.413.350	86.606.108
	4. Druge rezerve	-381.143	0
	5. Rezerve, nastale zaradi prevrednotenja po pošteni vrednosti	4.022.228	2.261.394
	6. Zadržani čisti poslovni izid	0	0
	7. Čisti poslovni izid poslovnega leta	5.925.801	4.881.441
B.	**ZAVAROVALNO-TEHNIČNE REZERVACIJE**	**90.915.409**	**55.329.534**
	1. Prenosne premije	34.087.265	34.828.789
	2. Zavarovalno-tehnične rezervacije za življenjska zavarovanja	4.346.989	3.531.002
	3. Škodne rezervacije	19.374.177	16.969.743
	4. Druge zavarovalno-tehnične rezervacije	33.106.978	0
C.	**DRUGE REZERVACIJE**	**1.118.148**	**1.260.802**
D.	**ODLOŽENE OBVEZNOSTI ZA DAVEK**	**978.438**	**655.412**
E.	**DRUGE FINANČNE OBVEZNOSTI**	**569.562**	**4**
F.	**OBVEZNOSTI IZ POSLOVANJA**	**17.066.365**	**16.033.118**
	1. Obveznosti iz neposrednih zavarovalnih poslov	15.410.248	13.754.236
	2. Obveznosti iz pozavarovanja in sozavarovanja	297.435	313.008
	3. Obveznosti za odmerjeni davek	1.358.682	1.965.874
G.	**OSTALE OBVEZNOSTI**	**4.912.146**	**5.613.130**
H.	**ZUNAJBILANČNE POSTAVKE**	**2.062.808**	**2.319.158**

v EUR

		DOPOLNILNO ZDRAVSTVENO ZAVAROVANJE	
		31. 12. 2020	31. 12. 2019
	S R E D S T V A	**174.806.687**	**132.826.200**
A.	**NEOPREDMETENA SREDSTVA**	**1.320.270**	**1.333.139**
B.	**OPREDMETENA OSNOVNA SREDSTVA**	**10.107.866**	**9.857.173**
C.	**ODLOŽENE TERJATVE ZA DAVEK**	**1.038.257**	**1.051.892**
D.	**NALOŽBENE NEPREMIČNINE**	**3.132.084**	**2.995.957**
E.a	**FINANČNE NALOŽBE:**	**134.341.202**	**84.212.748**
	- v posojila in depozite	24.145.554	18.261.933
	- v posesti do zapadlosti	1.895.260	3.415.237
	- razpoložljive za prodajo	107.852.380	62.093.345
	- vrednotene po pošteni vrednosti	448.007	442.233
F.	**ZNESEK ZAVAROVALNO-TEHNIČNIH REZERVACIJ PRENESEN NA POZAVAROVALNICE IN SOZAVAROVANJE**	**0**	**0**
G.	**TERJATVE**	**21.391.098**	**30.756.250**
	1. Terjatve iz neposrednih zavarovalnih poslov	18.631.679	19.943.777
	2. Terjatve iz pozavarovanja in sozavarovanja	0	0
	3. Druge terjatve	2.759.419	10.812.473
H.	**DRUGA SREDSTVA**	**3.120.775**	**2.509.244**
I.	**DENAR IN DENARNI USTREZNIKI**	**355.136**	**109.796**
J.	**ZUNAJBILANČNE POSTAVKE**	**2.057.048**	**2.313.666**
	K A P I T A L I N O B V E Z N O S T I	**174.806.687**	**132.826.200**
A.	**KAPITAL**	**72.106.559**	**65.597.012**
	1. Osnovni kapital	3.138.040	3.138.040
	2. Kapitalske rezerve	518.498	518.498
	3. Rezerve iz dobička	63.050.659	57.660.574
	4. Druge rezerve	-381.143	0
	5. Rezerve, nastale zaradi prevrednotenja po pošteni vrednosti	2.966.835	1.703.483
	6. Zadržani čisti poslovni izid	0	0
	7. Čisti poslovni izid poslovnega leta	2.813.669	2.576.417
B.	**ZAVAROVALNO-TEHNIČNE REZERVACIJE**	**80.172.887**	**45.975.426**
	1. Prenosne premije	31.715.324	32.321.425
	2. Zavarovalno-tehnične rezervacije za življenjska zavarovanja	0	0
	3. Škodne rezervacije	15.350.585	13.654.001
	4. Druge zavarovalno-tehnične rezervacije	33.106.978	0
C.	**DRUGE REZERVACIJE**	**948.138**	**1.179.296**
D.	**ODLOŽENE OBVEZNOSTI ZA DAVEK**	**716.987**	**475.921**
E.	**DRUGE FINANČNE OBVEZNOSTI**	**541.573**	**4**
F.	**OBVEZNOSTI IZ POSLOVANJA**	**16.137.751**	**14.508.687**
	1. Obveznosti iz neposrednih zavarovalnih poslov	15.392.651	13.729.115
	2. Obveznosti iz pozavarovanja in sozavarovanja	0	0
	3. Obveznosti za odmerjeni davek	745.100	779.572
G.	**OSTALE OBVEZNOSTI**	**4.182.790**	**5.089.853**
H.	**ZUNAJBILANČNE POSTAVKE**	**2.057.048**	**2.313.665,70**

Tabela 100: Izkaz poslovnega izida za Vzajemno kot celota in ločeno za dopolnilno zdravstveno zavarovanje

v EUR

		SKUPAJ PREMOŽENJSKA ZAVAROVANJA		DOPOLNILNO ZDRAVSTVENO ZAVAROVANJE	
		leto 2020	leto 2019	leto 2020	leto 2019
I.	**ČISTI PRIHODKI OD ZAVAROVALNIH PREMIJ**	**342.083.715**	**325.298.594**	**324.855.175**	**309.352.973**
	- obračunane kosmate zavarovalne premije	342.789.936	330.819.506	324.249.074	312.988.706
	- obračunana premija oddana v pozavarovanje in sozavarovanje	-1.222.413	-1.654.420	0	0
	- sprememba prenosnih premij	516.193	-3.866.493	606.100	-3.635.733
II.	**PRIHODKI OD NALOŽB, od tega**	**1.478.442**	**2.000.091**	**1.112.237**	**1.671.818**
	- prihodki od obresti, izračunani z uporabo metode efektivnih obrestnih mer	984.147	972.265	667.545	683.538
	- dobički pri odtujitvah naložb	79.614	588.297	55.503	572.132
III.	**DRUGI ZAVAROVALNI PRIHODKI, od tega**	**13.755.981**	**11.178.227**	**13.337.130**	**10.776.232**
	- prihodki od provizij	158.285	201.426	0	0
IV.	**DRUGI PRIHODKI**	**404.933**	**264.050**	**398.908**	**257.625**
V.	**ČISTI ODHODKI ZA ŠKODE**	**276.613.014**	**291.041.006**	**273.012.239**	**287.340.354**
	- obračunani kosmati zneski škod	274.722.840	288.246.532	271.315.656	284.263.596
	- obračunani deleži pozavarovateljev in sozavarovateljev	-482.308	-811.694	0	0
	- sprememba škodnih rezervacij	2.372.481	3.606.169	1.696.583	3.076.758
VI.	**SPREMEMBA DRUGIH ZAVAROVALNO-TEHNIČNIH REZERVACIJ**	**33.913.741**	**770.462**	**33.106.978**	**0**
VII.	**ODHODKI ZA BONUSE IN POPUSTE**	**9.225**	**10.098**	**0**	**0**
VIII.	**OBRATOVALNI STROŠKI, od tega**	**30.277.562**	**32.732.374**	**24.924.812**	**27.089.126**
	- stroški pridobivanja zavarovanj	4.133.068	6.301.629	2.834.446	4.852.172
IX.	**ODHODKI NALOŽB, od tega**	**120.700**	**66.919**	**120.415**	**55.072**
	- oslabitve finančnih sredstev	0	0	0	0
	- izgube pri odtujitvah naložb	88.886	48.430	88.886	48.430
X.	**DRUGI ZAVAROVALNI ODHODKI**	**1.951.660**	**1.902.343**	**1.435.617**	**1.144.015**
XI.	**DRUGI ODHODKI**	**124.385**	**93.033**	**121.194**	**91.958**
	- odhodki financiranja	11.637	12.111	11.084	11.560
XII.	**POSLOVNI IZID PRED OBDAVČITVIJO**	**14.712.786**	**12.124.727**	**6.982.195**	**6.338.122**
XIII.	**DAVEK OD DOHODKA**	**2.861.184**	**2.361.845**	**1.354.858**	**1.185.289**
XIV.	**ČISTI POSLOVNI IZID POSLOVNEGA LETA**	**11.851.602**	**9.762.883**	**5.627.337**	**5.152.834**

Tabela 101: Izkaz drugega vseobsegajočega donosa za Vzajemno kot celota in ločeno za dopolnilno zdravstveno zavarovanje

v EUR

		SKUPAJ PREMOŽENJSKA ZAVAROVANJA		DOPOLNILNO ZDRAVSTVENO ZAVAROVANJE	
		leto 2020	leto 2019	leto 2020	leto 2019
I.	**ČISTI POSLOVNI IZID POSLOVNEGA LETA PO OBDAVČITVI**	**11.851.602**	**9.762.883**	**5.627.337**	**5.152.834**
II.	**DRUGI VSEOBSEGAJOČI DONOS PO OBDAVČITVI (a+b)**	**1.379.691**	**2.162.884**	**882.210**	**1.484.815**
	a) Postavke, ki v kasnejših obdobjih ne bodo prerazvrščene v poslovni izid (1+2)	**-96.707**	**-127.586**	**-96.707**	**-127.586**
	1 Aktuarski čisti dobički/izgube v zvezi s pokojninskimi načrti z določenimi zaslužki	-96.707	-127.586	-96.707	-127.586
	2 Davek od postavk, ki ne bodo prerazvrščene v poslovni izid	0	0	0	0
	b) Postavke, ki bodo v kasnejših obdobjih lahko prerazvrščene v poslovni izid (1+2)	**1.476.397**	**2.290.470**	**978.916**	**1.612.401**
	1. a. Čisti dobički/izgube iz ponovne izmere finančnih sredstev, razpoložljivih za prodajo	1.822.713	2.827.741	1.208.539	1.990.619
	1.1 Dobički/izgube, pripoznani v presežku iz prevrednotenja	1.813.442	3.367.608	1.175.156	2.514.321
	1.2 Prenos dobičkov/izgub iz presežkov iz prevrednotenja v poslovni izid	9.271	-539.867	33.383	-523.702
	2 Davek od postavk, ki bodo v kasnejših obdobjih lahko prerazvrščene v poslovni izid	-346.316	-537.271	-229.623	-378.218
III.	**VSEOBSEGAJOČI DONOS POSLOVNEGA LETA PO OBDAVČITVI (I+II)**	**13.231.293**	**11.925.767**	**6.509.547**	**6.637.649**

Tabela 102: Izkaz denarnega toka po Sklepu o letnem poročilu in trimesečnih računovodskih izkazih zavarovalnic (Ur. l. RS 1/2016 s spremembami in dopolnitvami)

v EUR

		leto 2020	leto 2019
A.	**DENARNI TOKOVI PRI POSLOVANJU**		
a)	**Postavke izkaza poslovnega izida**	**47.343.967**	**20.834.332**
	1. Obračunane čiste zavarovalne premije v obdobju	341.567.523	329.165.086
	2. Prihodki naložb (razen finančnih prihodkov)	21.068	21.496
	3. Drugi poslovni prihodki (razen za prevrednotenje in brez zmanjšanja rezervacij) in finančni prihodki iz poslovnih terjatev	13.125.242	11.212.530
	4. Obračunani čisti zneski škod v obdobju	274.240.533	287.434.837
	5. Čisti obratovalni stroški brez stroškov amortizacije in brez spremembe v razmejenih stroških pridobivanja zavarovanj	28.779.103	31.166.227
	6. Odhodki naložb (brez amortizacije in finančnih odhodkov)	445	12.224
	7. Drugi poslovnih odhodki brez amortizacije (razen za prevrednotenje in brez povečanja rezervacij)	909.505	951.493
	8. Davki iz dobička in drugi davki, ki niso zajeti v poslovnih odhodkih	3.440.280	0
b)	**Spremembe čistih obratovalnih sredstev (terjatve za zavarovanja, druge terjatve, druga sredstva ter odložene terjatve in obveznosti za davek) poslovnih postavk bilance stanja**	**1.685.018,47**	**-1.357.143**
	1. Začetne manj končne terjatve iz neposrednih zavarovanj	1.087.082	-155.412
	2. Začetne manj končne terjatve iz pozavarovanj	71.724	-63.377
	3. Začetne manj končne druge terjatve iz (po) zavarovalnih poslov	-96.524	2.688
	4. Začetne manj končne druge terjatve in sredstva	-763.237	-212.779
	5. Končni manj začetni dolgovi iz neposrednih zavarovanj	1.660.462	-1.060.425
	6. Končni manj začetni dolgovi iz pozavarovanj	-15.572	43.211
	7. Končni manj začetni drugi poslovni dolgovi	-2.342	-119.207
	8. Končne manj ostale obveznosti (razen prenosnih premij)	-256.573	208.157
c)	**Prebitek prejemkov pri poslovanju ali prebitek izdatkov pri poslovanju (a+b)**	**49.028.986**	**19.477.188**
B.	**DENARNI TOKOVI PRI NALOŽBENJU**		
a)	**Prejemki pri naložbenju**	**275.405.411**	**326.797.164**
	1. Prejemki od obresti, ki se nanašajo na naložbenje	1.805.284	1.893.566
	2. Prejemki od dividend in deležev iz dobička drugih	36.173	30.627
	3. Prejemki od odtujitve opredmetenih osnovnih sredstev	65.731	31.070
	4. Prejemki od odtujitve finančnih naložb	273.498.223	324.841.901
	4.1. Prejemki od odtujitve odvisnih družb ali drugih družb	0	0
	4.2. Drugi prejemki od odtujitve finančnih naložb	273.498.223	324.841.901
b)	**Izdatki pri naložbenju**	**-323.952.714**	**-346.127.696**
	1. Izdatki za pridobitev neopredmetenih sredstev	-563.932	-358.593
	2. Izdatki za pridobitev opredmetenih osnovnih sredstev	-761.911	-537.122
	3. Izdatki za pridobitev finančnih naložb	-322.626.871	-345.231.981
	3.1. Izdatki za pridobitev odvisnih ali drugih družb	0	0
	3.2. Drugi izdatki za pridobitev finančnih naložb	-322.626.871	-345.231.981
c)	**Prebitek prejemkov pri naložbenju ali prebitek izdatkov pri naložbenju (a+b)**	**-48.547.303**	**-19.330.532**
C.	**DENARNI TOKOVI PRI FINANCIRANJU**		
a)	**Prejemki pri financiranju**	0	0
b)	**Izdatki pri financiranju**	-306.164	-262.414
	1. Izdatki za odplačila dolgoročnih finančnih obveznosti	-306.164	-262.414
c)	**Prebitek prejemkov pri financiranju ali prebitek izdatkov pri financiranju (a+b)**	**-306.164**	**-262.414**
Č.	**KONČNO STANJE DENARNIH SREDSTEV IN NJIHOVIH USTREZNIKOV**	**521.154**	**345.634**
	x) Denarni izid v obdobju (seštevek prebitkov Ac, Bc in Cc)	175.519	-115.757
	+		
	y) Začetno stanje denarnih sredstev in njihovih ustreznikov	345.634	461.392