



Zavarovalnica Triglav, d.d.
Mikošičeva cesta 19, 1000 Ljubljana

triglav

www.triglav.eu
www.triglav.si

Skupina Triglav

Revidirano letno poročilo za poslovno leto, ki se je zaključilo
31. decembra 2013



ČLANI UPRAVE:

Predsednik: Andrej Slapar

Člani uprave: Stanislav Vrtunski

Benjamin Jošar

Marica Makoter

Ljubljana, 18. marec 2014

Poslovno poročilo

Kazalo:

1.	SKUPINA TRIGLAV V LETU 2013	3
2.	NAGOVOR PREDSEDNIKA UPRAVE	12
3.	STRATEGIJA IN NAČRTI SKUPINE TRIGLAV	18
4.	IZJAVA O UPRAVLJANJU	24
5.	DELNIČARSKI KAPITAL IN DELNIČARJI ZAVAROVALNICE TRIGLAV, D.D.	38
6.	RAZVOJNE IN PRODAJNE AKTIVNOSTI.....	46
7.	POSLOVANJE SKUPINE TRIGLAV	57
8.	FINANČNI REZULTAT SKUPINE TRIGLAV V LETU 2013	83
9.	FINANČNI POLOŽAJ SKUPINE TRIGLAV V LETU 2013	88
10.	IZKAZ DENARNIH TOKOV	92
11.	UPRAVLJANJE S TVEGANJI.....	93
12.	TRAJNOSTNI RAZVOJ V SKUPINI TRIGLAV	107
13.	POMEMBNEJŠI DOGODKI PO ZAKLJUČKU OBRAČUNSKEGA OBDOBJA	142
14.	PODATKI O SKUPINI TRIGLAV NA 31. DECEMBER 2013	143
15.	POSLOVNA MREŽA SKUPINE TRIGLAV	148

1. SKUPINA TRIGLAV V LETU 2013

- Zavarovalnica Triglav, d.d., (v nadaljevanju tudi Zavarovalnica Triglav) in Skupina Triglav sta v zahtevnih razmerah poslovanja zadržali visoko raven finančne stabilnosti.
- Skupina Triglav ostaja vodilna zavarovalna skupina v regiji Adria.

1.1 Ključni podatki o poslovanju Skupine Triglav¹

	v milijonih EUR				
	Leto 2013	Leto 2012	Leto 2011	Indeks	
				2013/2012	2012/2011
Obračunana kosmata zavarovalna in sozavarovalna premija	900,9	936,3	989,4	96	95
Čisti prihodki od zavarovalnih premij	837,6	884,4	916,3	95	97
Obračunani kosmati zneski škod*	627,5	613,8	593,9	102	103
Čisti odhodki za škode	571,7	578,9	576,1	99	100
Kosmati obratovalni stroški	302,4	299,5	286,4	101	105
Poslovni izid pred obdavčitvijo	83,6	89,7	58,0	93	155
Čisti poslovni izid	69,9	73,2	47,5	95	154
Čisti poslovni izid lastnikov obvladujoče družbe	69,5	72,5	47,1	96	154
Stanje zavarovalno-tehničnih rezervacij na zadnji dan leta	2.261,4	2.305,3	2.234,1	98	103
Kapital na zadnji dan leta	590,5	574,6	489,5	103	117
Kapital lastnikov obvladujoče družbe na zadnji dan leta	584,3	567,9	465,3	103	122
Čista dobičkonosnost kapitala	11,99 %	13,76 %	9,61 %	87	143
Čista dobičkonosnost kapitala lastnikov obvladujoče družbe	12,07 %	14,04 %	10,06 %	86	140
Število zaposlenih na zadnji dan leta	5.351	5.379	5.064	99	106

* Obračunani kosmati zneski škod vključujejo cenilne obratovalne stroške in so zmanjšani za prihodke od uveljavljenih kosmatih regresnih terjatev.

1.2 Ključni podatki o poslovanju Zavarovalnice Triglav, d.d.²

	v milijonih EUR				
	Leto 2013	Leto 2012	Leto 2011	Indeks	
				2013/2012	2012/2011
Obračunana kosmata zavarovalna in sozavarovalna premija	605,8	647,6	696,7	94	93
Čisti prihodki od zavarovalnih premij	548,6	596,8	628,1	92	95
Obračunani kosmati zneski škod*	419,4	416,7	415,2	101	100
Čisti odhodki za škode	370,7	376,6	383,0	98	98
Kosmati obratovalni stroški	161,3	160,9	163,8	100	98
Poslovni izid pred obdavčitvijo	59,6	65,6	54,4	91	121
Čisti poslovni izid	48,3	50,4	43,8	96	115
Stanje zavarovalno-tehničnih rezervacij na zadnji dan leta	1.959,3	1.990,2	1.940,8	98	103
Kapital na zadnji dan leta	499,8	507,7	437,7	98	116
Čista dobičkonosnost kapitala	9,59 %	10,66 %	9,52 %	90	112
Število zaposlenih na zadnji dan leta	2.373	2.405	2.400	99	100
Knjigovodska vrednost delnice (v EUR)	21,98	22,33	19,25	98	116
Čisti dobiček/izguba na delnico (v EUR)	2,12	2,22	1,93	96	115

* Obračunani kosmati zneski škod vključujejo cenilne obratovalne stroške in so zmanjšani za prihodke od uveljavljenih kosmatih regresnih terjatev.

¹ GRI G4-9

² GRI G4-9

1.3 Drugi ekonomski, družbeni in okoljski vplivi poslovanja Skupine Triglav

	Leto 2013	Leto 2012	Indeks 2013/2012
1. Drugi ekonomski vplivi³ (v milijonih EUR)			
Ustvarjena ekonomska vrednost*	1.106,9	1.154,8	96
Distribuirana ekonomska vrednost	1.061,4	1.081,0	98
- Čisti odhodki za škode in drugi zavarovalni odhodki	592,2	651,2	91
- Odhodki od finančnih sredstev	111,0	96,9	114
- Drugi odhodki	14,9	14,6	102
- Operativni stroški poslovanja**	129,5	131,2	99
- Izplačila dividend	45,5	15,9	286
- Odhodek za davek (davek od dobička)	13,8	16,5	84
- Naložbe v družbeno skupnost (preventiva, donacije, sponzorstva)	6,7	7,1	95
- Plačila, nadomestila in bonitete zaposlenim	147,8	147,6	100
Zadržana ekonomska vrednost	45,5	73,7	62
2. Družbeni vplivi (Zavarovalnica Triglav, d.d.)			
Povprečno število ur izobraževanja na zaposlenega	27	31	87
Število zavarovanj (produktov, storitev), ki jih je mogoče skleniti prek spleta	12	9	133
Število zavarovalnih produktov, s katerimi spodbujamo preventivno ravnanje***	67	66	102
Varovanje osebnih podatkov (število izrečenih denarnih kazni – cilj je nič kazni)	0	0	100
Prakse poštenega ravnanja (delež raziskanih primerov prevar v %)	89	91	98
3. Okoljski vplivi****			
Poraba električne energije v MWh (Zavarovalnica Triglav, d.d.)	5.621,1	6.443,9	87
Ogljični odtis			
- Zavarovalnica Triglav, d.d. (v tonah ekvivalenta CO ₂)	5.419	-	
- Zavarovalnica Triglav, d.d. (v tonah ekvivalenta CO ₂ na zaposlenega)	2,3	-	
Ločeno zbiranje odpadkov (delež vključenih zaposlenih v Zavarovalnici Triglav, d.d., v %)	74	34	218

*Ustvarjena ekonomska vrednost = čisti prihodki od zavarovalnih premij in drugi zavarovani prihodki + prihodki od finančnih sredstev + drugi prihodki.

**Operativni stroški poslovanja vključujejo plačila dobaviteljem, stroške pridobivanja zavarovanj idr.

***V podatkih za leto 2012, ki so bili objavljeni v Letnem poročilu Skupine Triglav za leto 2012, so bila upoštevana le premoženjska zavarovanja.

****Okoljske vplive zaenkrat sistematično merimo v okviru Zavarovalnice Triglav, cilj pa je prenos usmeritev družbene odgovornosti na odvisne družbe. Ogljični odtis smo v letu 2013 začeli meriti v okviru celotne Zavarovalnice Triglav, d.d.

Kontakt za vprašanja o vsebini pričujočega poročila: ⁴

Zavarovalnica Triglav, d.d., Ljubljana

Miklošičeva cesta 19, 1000 Ljubljana

Tomaž Žust, Direktor službe za strateško načrtovanje in kontroling

Telefon: ++386 (1) 47 47 449

Faks: ++386 (1) 23 16 456

Elektronski naslov: tomaz.zust@triglav.si

³ GRI 3.1, kazalnik EC 1

⁴ GRI G4-31, G4-3, G4-5

1.4 Finančni koledar 2014

Koledar finančnih objav za leto 2014

Vrsta objave	Datum objave*	Tiho obdobje**
Nerevidirani nekonsolidirani in konsolidirani računovodski izkazi za leto 2013	7. 3. 2014	od 21. 2. 2014
Revidirano letno poročilo Zavarovalnice Triglav, d.d., in Skupine Triglav za poslovno leto 2013		
Izjava o skladnosti z določbami Kodeksa upravljanja javnih delniških družb	9. 4. 2014	od 26. 3. 2014
Sklic skupščine delničarjev Zavarovalnice Triglav, d.d., ki bo odločala o bilančnem dobičku	8. 5. 2014	
Poročilo o poslovanju za obdobje januar–marec 2014	23. 5. 2014	od 9. 5. 2014
Sklepi skupščine delničarjev Zavarovalnice Triglav, d.d., ki bo odločala o bilančnem dobičku		
Informacija o dnevu upravičenosti do dividend in dnevu izplačila	10. 6. 2014	
Polletno poročilo o poslovanju Zavarovalnice Triglav, d.d., in Skupine Triglav za leto 2014	22. 8. 2014	od 8. 8. 2014
Poročilo o poslovanju za obdobje januar–september 2014	21. 11. 2014	od 7. 11. 2014

* Navedeni so predvideni datumi objave, ki lahko odstopajo od dejanskih datumov objav. Periodične objave in druge cenovno občutljive informacije bodo objavljene na spletni strani Ljubljanske borze preko sistema SEOnet www.ljse.si ter na spletni strani Zavarovalnice Triglav, d.d., www.triglav.eu.

** Tiha obdobja so obdobja pred objavami poročil o poslovanju. V tihih obdobjih Zavarovalnica Triglav ne posreduje javnosti informacij o tekočem poslovanju. Tiha obdobja se zaključijo z objavami poročil o poslovanju.

1.5 Dejavnosti, trgi in položaj Skupine Triglav⁵

Skupina Triglav je vodilna zavarovalno-finančna skupina v Sloveniji in ena vodilnih v jugovzhodni Evropi. Prisotni smo na osmih trgih v sedmih državah, kjer razvijamo in utrjujemo svoje poslovanje.

Ključni stebri našega poslovanja so:

- zavarovalništvo,
- upravljanje premoženja in
- dejavnosti, s katerimi podpiramo temeljna finančna stebra.

1.5.1 Zavarovalništvo je osnovna in najobsežnejša dejavnost Skupine Triglav. Izvajamo premoženjska, življenjska, prostovoljna dodatna pokojninska zavarovanja in zdravstvena zavarovanja.

Zavarovalniški del Skupine Triglav vključuje:

- v Sloveniji: Zavarovalnico Triglav, d.d., Triglav, Zdravstveno zavarovalnico, d.d., in Pozavarovalnico Triglav Re, d.d.,
- v tujini: zavarovalnice na Češkem, Hrvaškem, v Bosni in Hercegovini, Črni gori, Srbiji in Makedoniji (glej spodnjo tabelo *Družbe v Skupini Triglav, katerih dejavnost je ena od temeljnih dejavnosti Skupine oziroma te dejavnosti podpira*).

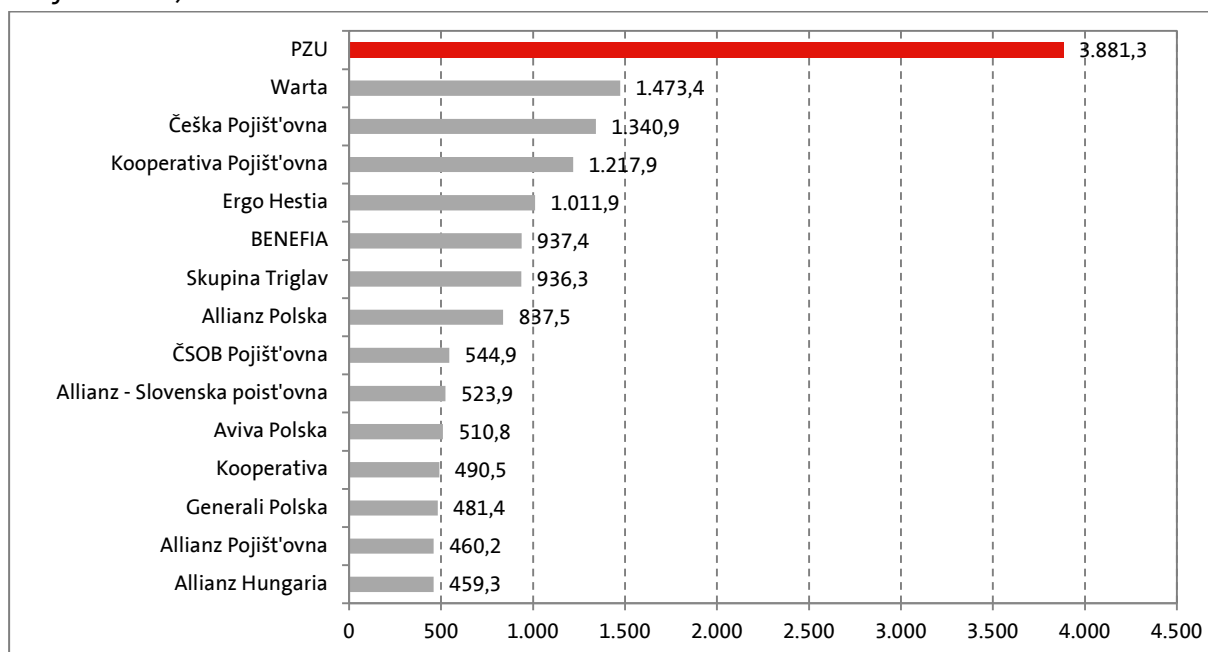
1.5.1.1 Položaj med zavarovalnicami v regiji

Med največjimi zavarovalnicami v srednji Evropi po bruto obračunani premiji zavarovanj v letu 2012 je Skupina Triglav uvrščena na sedmo mesto, mesto nižje kot v letu 2011.

Med 50 največjimi zavarovalnicami v srednji Evropi prevladujejo poljske zavarovalnice, saj jih je med njimi 17. Sledijo zavarovalnice iz Češke, med največje je uvrščenih 11 zavarovalnic. V regiji Adria, katero sestavljajo Slovenija, Hrvaška, Bosna in Hercegovina, Srbija, Črna gora in Makedonija, ostaja vodilna Skupina Triglav.

⁵ GRI G4-4, G4-6, G4-8

Največje zavarovalnice v srednji Evropi po zbrani zavarovalni premiji v letu 2012 (podatki v milijonih EUR)



Vir: Deloitte, september 2013

1.5.2 Upravljanje premoženja je dejavnost družb Triglav Skladi, d.o.o., Triglav Naložbe, d.d., Triglav nepremičnine, d.o.o., Slovenijales, d.d., Gradis IPGI, d.d., in Pista, d.o.o. Obsega naložbe v vrednostne papirje, nepremičnine in drugo.

Družbe v Skupini Triglav, katerih dejavnost je ena od temeljnih dejavnosti Skupine oziroma te dejavnosti podpira

	Zavarovalništvo	Upravljanje premoženja	Drugo
Slovenija	▪ Zavarovalnica Triglav, d.d. ▪ Pozavarovalnica Triglav Re, d.d. ▪ Triglav, Zdravstvena zavarovalnica, d.d. ▪ Skupna pokojninska družba, d.d.	▪ Triglav Skladi, d.o.o. ▪ Triglav Naložbe, d.d. ▪ Triglav nepremičnine, d.o.o. ▪ Gradis IPGI, d.d. ▪ Slovenijales, d.d.	▪ Triglav INT, d.d. ▪ Triglav Svetovanje, d.o.o. ▪ AS Triglav, d.o.o. ▪ TriglavKo, d.o.o.
Hrvaška	▪ Triglav Osiguranje, d.d., Zagreb		
Bosna in Hercegovina	▪ Triglav Osiguranje, d.d., Sarajevo ▪ Triglav Osiguranje, a.d., Banja Luka	▪ PROF-IN, d.o.o.	▪ TRI-PRO BH, d.o.o. ▪ Triglav Auto, d.o.o. ▪ Autocentar BH, d.o.o. ▪ Unis automobili i dijelovi, d.o.o.
Srbija	▪ Triglav Osiguranje, a.d.o., Beograd	▪ Pista, d.o.o.	
Črna gora	▪ Lovćen Osiguranje, a.d., Podgorica ▪ Lovćen životna osiguranja, a.d., Podgorica		▪ Lovćen Auto, a.d.
Makedonija	▪ Triglav Osiguruvanje, a.d., Skopje		
Češka	▪ Triglav Pojišť'ovna, a.s., Brno		

1.5.3 Sestava Skupine Triglav



Skupina Triglav na 31. 12. 2013:

Obvladujoča družba:

- **Zavarovalnica Triglav, d.d.**

Odvisne družbe Skupine Triglav:

- Pozavarovalnica Triglav Re, d.d.
- Triglav, Zdravstvena zavarovalnica, d.d.
 - Zdravstveni center morje, d.o.o.
- Triglav INT, holdinška družba, d.d.
 - Triglav Osiguranje, d.d., Zagreb
 - Triglav Osiguranje, d.d., Sarajevo
 - Autocentar BH, d.o.o.
 - Unis automobili i dijelovi, d.o.o.
 - Sarajevostan, d.d.
 - Triglav Pojišt'ovna, a.s., Brno
 - Lovćen Osiguranje, a.d., Podgorica
 - Lovćen životna osiguranja, a.d.
 - Lovćen Auto, a.d.
 - Triglav Osiguranje, a.d.o., Beograd
 - Triglav Osiguranje, a.d., Banja Luka
 - Triglav Auto, d.o.o.
 - Triglav Osiguruvanje, a.d., Skopje
- Triglav Skladi, družba za upravljanje, d.o.o.
 - PROF-IN, d.o.o.
- Triglav Naložbe, finančna družba, d.d.
 - Golf Arboretum, d.o.o.
 - Salnal, d.o.o.
 - Avrigo, družba za avtobusni promet in turizem, d.d.
 - Integral Notranjska, d.o.o.
 - Alptours, d.o.o.
 - Integral Zagorje, d.o.o.
 - Integral Stojna Kočevje, d.o.o.
- Triglav Svetovanje, zavarovalno zastopanje, d.o.o.
 - TRI-PRO BH, d.o.o.
- AS Triglav, Servis in trgovina, d.o.o.
- Triglav nepremičnine, upravljanje, svetovanje in trgovanje z lastnimi nepremičninami, d.o.o.
 - Pista, d.o.o.
- Slovenijales, d.d.
 - Slovenijales trgovina, d.o.o.
- Gradis IPGI, d.d.
- Hotel Grad Podvin, d.d.
- Vse bo v redu, Zavod Zavarovalnice Triglav za družbeno odgovorne aktivnosti

Pridružene družbe Skupine Triglav:

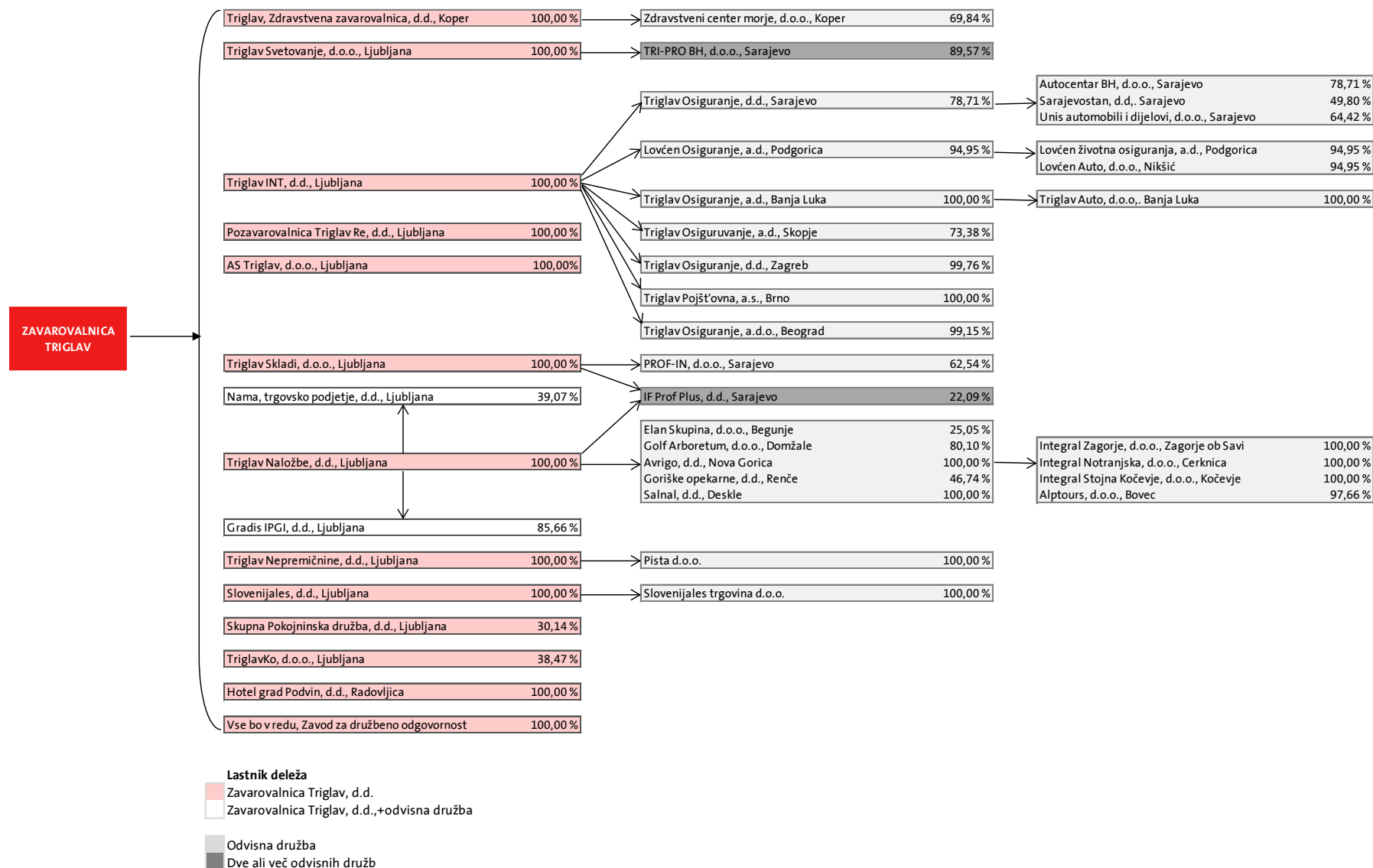
- Skupna pokojninska družba, d.d.
- TriglavKo, zavarovalno zastopniška družba, d.o.o.
- Nama trgovsko podjetje, d.d.
- Goriške opekarne, d.d.
- Elan Skupina (Skimar), d.o.o.
- IF Prof Plus

1.5.3.1 Spremembe v sestavi Skupine Triglav v letu 2013⁶

- Zavarovalnica Triglav je v prvem četrtletju od neobvladujočih lastnikov odkupila 5.744 delnic družbe Slovenijales, d.d., in postala njena 100-odstotna lastnica. Nakupna vrednost 2,0-odstotnega deleža je znašala 686.006 evrov.
- Družba Salnal, d.d., se je preoblikovala v Salnal, d.o.o.
- Družba Avrigo, d.o.o., je dokapitalizirala odvisno družbo Integral Zagorje, d.o.o., z zneskom 127.482 evrov.
- Družba Triglav INT, d.d., je z vplačilom 4,6 milijona evrov dokapitalizirala Triglav Osiguranje, a.d.o., Beograd. Dokapitalizacijo je izvedla z izdajo 746.055 delnic po nominalni vrednosti 700 srbskih dinarjev in svoj delež v navedeni družbi povečala s 97,10 na 99,15 odstotka.
- Agencija za privredne registre v Republiki Srbiji je 24. decembra 2012 izdala odločbo o začetku likvidacijskega postopka za družbo Triglav penzijski fondovi, a.d., Beograd. Po zaključenem likvidacijskem postopku je bila 3. oktobra 2013 izbrisana iz sodnega registra.
- Zavarovalnica Triglav je ustanovila Zavod Vse bo v redu, zavod Zavarovalnice Triglav, d.d., za aktivnosti trajnostnega razvoja z vloženimi sredstvi v višini 100.000 evrov.
- Družba Lovćen Osiguranje, a.d.o., Podgorica je dokapitalizirala svojo odvisno družbo Lovćen Auto, a.d., v višini 800.000 evrov.
- Družba TRI-PRO, zavarovalno zastopniška družba, se je preimenovala v Triglav Svetovanje, zavarovalno zastopanje, d.o.o., oziroma skrajšano Triglav Svetovanje, d.o.o.
- Triglav Skladi so odtujili naložbo v družbo Polara Invest, d.d., Banja Luka.
- Družba Triglav Skladi, d.o.o., je odtujila družbo ZIF Polara Invest Fond, a.d., Banja Luka.
- Družba Tehnološki center varne vožnje Vransko, d.o.o., je bila izbrisana iz sodnega registra na podlagi sklepa o prenehanju po skrajšanem postopku.

⁶ GRI G4-13

Shematski prikaz odvisnih in pridruženih družb v Skupini Triglav na 31. 12. 2013 in delež glasovalnih pravic



1.6 Predstavitev vodstva Zavarovalnice Triglav, d.d.

Upravo Zavarovalnice Triglav so ob koncu leta 2013 sestavljali:

- Andrej Slapar, predsednik,
- Stanislav Vrtunski, član,
- Benjamin Jošar, član,
- Marica Makoter, članica in delavska direktorica.

Do 22. 5. 2013 je funkcijo predsednika Uprave opravljal Matjaž Rakovec. Več v točki 4.3.2.3 *Predstavitev Uprave*.

2. NAGOVOR PREDSEDNIKA UPRAVE⁷

Spoštovane delničarke in delničarji, cenjeni partnerji in zaposleni!

V času preizkušenj, kot bi lahko poimenovali obdobje zadnjih let, Skupina Triglav uspešno premaguje ovire v gospodarskem okolju. Tudi leto 2013 smo zaključili z ugodnim finančnim rezultatom, četudi se je v Sloveniji in na Hrvaškem nadaljevala globoka gospodarska kriza, ostale države jugovzhodne Evrope pa so doživele le šibko gospodarsko rast. V kriznih pogojih smo nadaljevali uresničevanje svoje strategije, ki temelji na osredotočenosti na osnovno zavarovalniško dejavnost in dobičkonosnosti ter varnosti poslovanja.

Stabilen finančni položaj in dobre bonitetne ocene

Skupina Triglav je zadržala visoko raven finančne stabilnosti, kar smo dosegli s preudarnim upravljanjem poslovnih in finančnih tveganj. To sta potrdili tudi bonitetni agenciji Standard & Poor's in A.M. Best, ki sta Zavarovalnici Triglav in Pozavarovalnici Triglav Re podelili bonitetno oceno »A–«. Bonitetni oceni s stabilno srednjeročno napovedjo odražata trdno, tveganjem prilagojeno kapitaliziranost, dobre poslovne rezultate in prevladujoč konkurenčni položaj Skupine Triglav na slovenskem trgu.

Visoko finančno stabilnost kaže tudi pregled njenih najpomembnejših kategorij. Celotna vrednost kapitala Skupine Triglav, bistvena za varno poslovanje, je ob koncu leta dosegla 590,5 milijona evrov in je bila za 3 odstotke višja kot leto prej. Kosmate zavarovalno-tehnične rezervacije, ki so osnova za uravnoteženo poslovanje in zagotavljanje dolgoročne varnosti zavarovancev, so dosegle 2.261,4 milijona evrov.

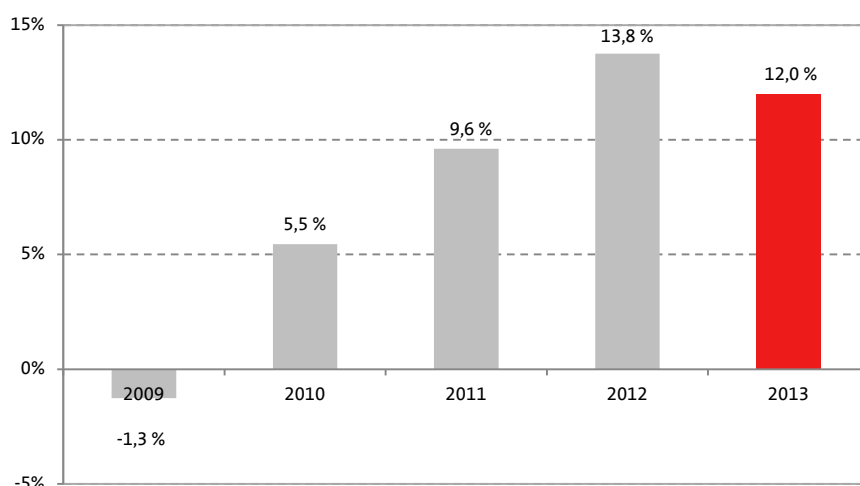
Zahteve po kapitalski ustreznosti smo izpolnjevali skozi vse leto in stopnjo njene ustreznosti v primerjavi z letom 2013 še povišali. V Zavarovalnici Triglav, d.d., je na zadnji dan leta delež pokritosti minimalnega zahtevanega kapitala premoženjskih zavarovanj z razpoložljivim dosegal vrednost 362, na področju življenjskih zavarovanj pa 183 odstotka.

Presežen načrtovani poslovni izid

Doseganje dobrih rezultatov ni bilo lahko delo, saj so gospodarske razmere na naših ključnih trgih po pričakovanjih ostale zelo težke. V izrazito nenaklonjenih pogojih je Skupina Triglav presegla načrtovani poslovni izid in s čistim poslovnim izidom v višini 69,9 milijona evrov segla visoko, 27 odstotkov nad načrtovano vrednost. Za zgodovinsko najuspešnejšim predhodnim letom je zaostala za 5 odstotkov ter dosegla, kljub razmeram zelo visoko, 12,0-odstotno dobičkonosnost kapitala.

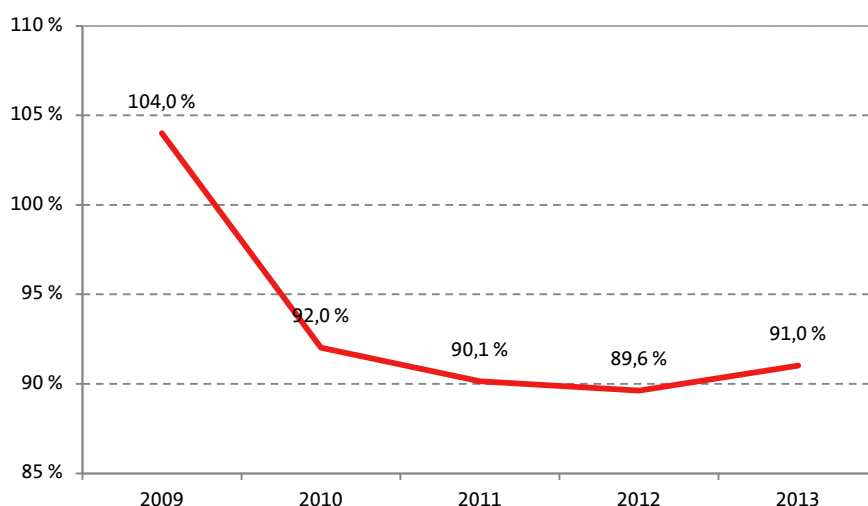
⁷ GRI G4-1

Graf: Čista dobičkonosnost kapitala Skupine Triglav v odstotkih



Z intenzivnim upravljanjem portfelja premoženjskih zavarovanj smo dosegli ugoden kombinirani količnik. Ta kazalnik, ki meri uspešnost zavarovalnice v osnovni zavarovalni dejavnosti, je znašal 91,0 odstotkov, kar je za 3,7 odstotne točke bolje od načrtovanega.

Graf: Kombinirani količnik premoženjskih zavarovanj Skupine Triglav



Strateške usmeritve, učinkovito orodje v spopadu s kriznimi razmerami

Spreminjajoči se pogoji poslovanja so povečali potrebo po pogostejšem preverjanju razvojnih scenarijev in posodabljanju poslovne strategije. Nadgradili smo strategijo Skupine Triglav in se za obdobje od leta 2013 do 2017 opredelili za nadaljevanje dosedanje naravnosti k dobičkonosnosti in varnosti. Prenovljena strategija tako pogloblja in dopolnjuje dosedanje politike in ukrepe. Še posebej izpostavlja naravnost na kupca, ki je zamenjala prednostno usmerjenost k zavarovalnim vrstam.

Med strateškimi usmeritvami velja ob učinkovitem upravljanju Skupine izpostaviti njeno selektivno rast. Pozornost namenjamo ne le donosnosti in sestavi portfelja, temveč tudi preudarnemu razvoju samih trgov, na katerih je prisotna Skupine Triglav. Naš cilj je namreč, da na vseh naših tujih trgih dosegamo najmanj 10-odstotni tržni delež ter, da smo med tremi največjimi zavarovalnicami (po premiji) na vseh ključnih trgih. Odprti ostajamo tudi za povezovanje z močnim strateškim partnerjem, ki bi kapitalsko vstopil v holdinško družbo

Triglav INT in s katerim bi si razdelili tveganja na perspektivnih zavarovalnih trgih jugovzhodne Evrope. Na slovenskem tržišču se osredotočamo na donosnost, vendar želimo kljub temu obdržati največji tržni delež, razvojni poudarek pa bomo namenili zdravstvenim in pokojninskim zavarovanjem.

V obnovljeni strategiji smo jasneje opredelili tudi vrednote, ki družbe v Skupini Triglav povezujejo in jih uresničujemo v medsebojnih odnosih in odnosih z okoljem. Enostavnost je nova vrednota, ki smo jo dodali strokovnosti, varnosti in družbeni odgovornosti. Želimo, da vse, kar delamo, je koristno in prinaša vrednost. Načelo enostavnosti je ključ do strankam razumljivih finančnih produktov in storitev, to pa je eden osrednjih vidikov družbene odgovornosti finančne organizacije.

Jasna vizija

Portfelj strank, prodajne poti, blagovna znamka, finančna stabilnost in ekonomija obsega so prepoznane konkurenčne prednosti Skupine Triglav. Njihovo preverjanje in ohranjanje sta neprekinjen proces, neobhoden za uresničevanje našega poslanstva.

Izpolnjevanje zaveze in vizije, da leta 2017 poslujemo dobičkonosno in varno, smo povezali z jasno opredeljenimi strateškimi kazalniki in njihovimi projekcijami do ciljnega leta.

Našo vizijo za ciljno leto 2017 smo pretvorili v merljiva kazalnika dobičkonosnosti kapitala in kombiniranega količnika premoženjskih zavarovanj. Ta bo znašal 95 odstotkov, medtem ko bo dobičkonosnost kapitala v vseh letih višja od 10 odstotkov. Prenovljeno strategijo je Nadzorni svet sprejel v drugi polovici leta. V obdobje njenega uresničevanja smo vstopili z dobro popotnico, saj sta bila dobičkonosnost kapitala in kombinirani količnik Skupine Triglav v 2013 znatno boljša od ciljnih strateških vrednosti.

Povečano zaupanje investorjev

Dodatno ogledalo naše uspešnosti predstavlja vrednost, ki jo dosega delnica Zavarovalnice Triglav v Prvi kotaciji Ljubljanske borze. Leto 2013 je bilo v znamenju povečanega zaupanja borznih vlagateljev, kar se je odrazilo v spodbudni rasti tečaja in likvidnosti delnice Zavarovalnice Triglav, d.d. Njena vrednost se je od konca leta 2012 povišala za 15 odstotkov in je ob izteku leta 2013 znašala 19 evrov. Delnica ZVTG je bila druga najprometnejša delnica Ljubljanske borze, z njo je bilo ustvarjenih 16 odstotkov celotnega delniškega prometa. V lastniški strukturi družbe je opazen porast mednarodnih vlagateljev, ki posedujejo že skoraj 17-odstotni lastniški delež. Ocenjujemo, da sta generator zanimanja investorjev finančna trdnost, stabilnost poslovnih rezultatov in dividendna politika zavarovalnice, ki izhaja iz ciljne kapitalске ustreznosti.

Tržna in premijska gibanja v znamenju nižjega povpraševanja

V nestabilnem okolju je visoka finančna varnost, ki jo strankam prinašajo naši zavarovalniški produkti, še pomembnejša, vendar se upadanje gospodarskih aktivnosti in padec kupne moči prebivalstva razumljivo odražata v manjšem povpraševanju po zavarovalnih produktih. Gospodarska in finančna kriza predstavljata zahtevno preizkušnjo za prebivalstvo, podjetja in podjetnike. To še posebej velja za Slovenijo, ki jo ob zaostrenih makroekonomskih razmerah prizadevajo tudi pogostejše množične škode zaradi neurij, poplav in drugi naravnih dejavnikov. Podobno lahko označimo tudi dogajanje na ostalih trgih Skupine.

V Skupini Triglav smo obračunali za 900,9 milijona evrov zavarovalne premije ali 4 odstotke manj kot leto prej. Na področju zdravstvenih zavarovanj se je obračunana kosmata zavarovalna premija na povišala za 14 odstotkov, pri premoženjskih zavarovanjih se je znižala za 5 odstotkov in za 6 odstotkov pri življenjskih zavarovanjih. Občutna rast premije zdravstvenih zavarovanj je rezultat poslovanja Triglav, Zdravstvene zavarovalnice zaradi povečanja števila zavarovancev, uspešnega izvajanja dopolnilnega zdravstvenega zavarovanja in dviga premije tega zavarovanja v juliju 2012. Ob skrbnem uravnavanju tveganj so bili najpomembnejši notranji dejavniki teh rezultatov intenzivne razvojne, prodajne in trženjske aktivnosti ter upravljanje zavarovalnega portfelja.

Obračunani kosmati zneski škod Skupine Triglav so bili za 2 odstotka višji kot leto prej in so dosegli 627,5 milijona evrov. Poslovni rezultat na področju premoženjskih zavarovanj so sooblikovale posamične množične škode, posledice neurij s snegom, ledom, viharjem, točo in poplavami, ki so v zadnjih letih postale pogostejše. Na področju življenjskih zavarovanj pa je na višje zneske škod vplivalo povečano število doživetij zaradi staranja portfelja ter odkupi in predujmi, ki so višji predvsem zaradi gospodarske krize. Ti zneski škod se izplačujejo do višine oblikovanih matematičnih rezervacij, zato iz tega naslova ne vplivajo na poslovni izid.

Med pomembne dejavnike, ki vplivajo na naše poslovne rezultate sodijo razmere na kapitalskih trgih, saj večji del naših sredstev tvorijo različne finančne naložbe. Donos, ki smo ga iz finančnih naložb dosegli v letu 2013, je bil nižji kot leto prej, za kar sta poglavitna razloga visok znesek njihovih trajnih slabitev v višini 28,1 milijona evrov in nižji donos kritnega sklada naložbenih življenjskih zavarovanj. Pri čemer moramo poudariti, da Skupina Triglav do slovenskih podrejenih in hibridnih obveznic ni več naložbeno izpostavljena.

Intenzivne razvojne in prodajne aktivnosti

Pričakujemo, da se bo negativen premijski trend nadaljeval tudi v letu 2014, kar spremljamo z okrepljeno pozornostjo in aktivnostmi. Ob učinkih gospodarske krize se bomo soočili s konkurenčnimi trenji in pritiski na vodilni položaj Skupine Triglav v regiji, kjer je s svojim poslovanjem prisotna. Zanimanje tekmecev je v danih razmerah zaradi šibkega prirasta novih zavarovancev usmerjeno na naše obstoječe stranke. Pripravljenost na spremembe in visoka sposobnost odzivanja sta po oceni vodstva Skupine in krovne družbe odločilnega pomena za ohranitev in krepitev naše konkurenčnosti. Potrebam strank in njihovemu vedenju posvečamo veliko pozornosti in razvojnih novosti, kar sovпада z notranjo konsolidacijo, poenotenjem procesov in standardov. Krizno leto 2013 je bilo tako na vseh področjih zelo dejavno in z močnim razvojnim pečatom.

Prilagajanje premijske politike, prenavljanje obstoječih produktov in razvoj novih, ki odgovarjajo novim finančnim tveganjem in posebnostim posameznih trgov, so del naših rednih aktivnosti v vseh zavarovalnih vrstah. Pocenitve produktov in bonitetni programi močno zaznamujejo trženjsko politiko s pospeševanjem prodaje, sočasno potekata krepitev znamke in prodajnih poti ter poenotenje nastopa na vseh trgih.

Okrepljena prodajna mreža, informacijska podpora in povezanost s strankami

Ponovno se je pokazalo, da so preizkušnje vselej tudi priložnosti. Naša povezanost s strankami je močnejša, kot je bila pred krizo, kar dokazuje prek 450 tisoč slovenskih zavarovancev, vključenih v bonitetni program Triglav komplet. Razvejana lastna prodajna mreža ostaja pri tem vir naših prednosti na matičnem trgu in v zadovoljstvo nam je, da smo izboljšali tudi odnose z zunanjimi prodajnimi partnerji. Te naloge so pred nami na ostalih trgih, kjer je širitev

naše prodajne mreže tesno povezana z razvojem samih trgov, vzpostavljanjem zavedanja o pomenu finančne varnosti in večjega povpraševanja po zavarovalniških storitvah.

Gospodarska kriza ni zmanjšala širjenja uporabe novih informacijsko-komunikacijskih tehnologij. Njihov vpliv na vedenje strank na slovenskem trgu je očiten, razvojno pa bo njihova vloga vse vidnejša tudi na ostalih trgih jugovzhodne Evrope. Z novimi mobilnimi aplikacijami, širitvijo spletne ponudbe in dvigom kakovosti uporabniške izkušnje nadaljujemo krepitev alternativnih prodajnih poti. Opazen je tudi njihov prispevek k poenostavljanju likvidacije škod, razlikovalne kakovosti naših storitev, ki so bistvene za zadovoljstvo strank.

Obsežen del novih informacijsko-komunikacijskih rešitev se odvija v ozadju, v okviru strateških projektov za procesne in organizacijske izboljšave. V ospredju so projekti razvoja sistema upravljanja odnosov s strankami, Solventnost II ter uvajanje standardne informacijske podpore centralnim poslovnim funkcijam in družbam. Naložbe na področju informacijsko-komunikacijskih rešitev so zato obdržale prednostni pomen.

V središču sta etično in odgovorno poslovanje

Kot zavarovalnica z več kot 110-letno tradicijo in ambicijo po nadaljnji krepitvi svoje vloge v regiji se zavedamo pomena preventivnega ravnanja in zmanjševanja tveganj, ne le v okviru svojega poslovanja. Skupaj s svojo navzočnostjo v regiji zato širimo preventivno dejavnost, kot svoj prvi prispevek lokalnim skupnostim in družbenemu okolju. Pogostejše množične nesreče, ki so posledice naravnih dejavnikov, so dodaten motiv, da dejavno podpiramo ozaveščanje o posledicah podnebnih sprememb.

Težko ali kar nemogoče je ločevati trajnostne usmeritve od siceršnjih poslovnih usmeritev Skupine Triglav, prizadevanj za varno poslovanje, krepitev vrednosti Skupine in kakovostne, pregledne ter dostopne finančne storitve. Družbena odgovornost je med vrednotami Skupine Triglav le najbolj nazorno povezana s trajnostnim poslovanjem. Dejansko je zanj pomembna celotna kultura, ki jo enako gradimo z načeli varnosti, strokovnosti in enostavnosti.

Ponosni smo, da smo z izboljšanim dostopom, opremo in usposabljanjem zaposlenih postali invalidom prijazna zavarovalnica v Sloveniji. Obenem se zavedamo odprtih nalog, ki jih imamo pri širjenju enotnih politik in prilagojenih praks iz matične družbe v celotno Skupino.

V širokem krogu dejavnosti, povezanih z razumevanjem trajnostnega razvoja Skupine, velja posebej izpostaviti krepitev funkcije skladnosti in odgovornosti za etično poslovanje. V letu 2013 smo v Zavarovalnici Triglav naredili pomemben napredek na področju varovanja osebnih podatkov zavarovancev, integritete zaposlenih ter boja proti korupciji in zavarovalniškim prevaram.

Pogled naprej

V letu 2014 pričakujemo nadaljevanje povečanega škodnega dogajanja in kriznih razmer z vsemi dosedanjimi posledicami, zlasti s pritiski na premije, in z nekaterimi novimi tveganji. Načrtovani kazalniki dobičkonosnosti so zato nižji kot za leto 2013, vendar v danih razmerah izrazito ambiciozni in presegajo predhodne rezultate, dosežene v ugodnejšem poslovnem okolju. Načrtujemo, da bo poslovni izid Skupine pred obdavčitvijo dosegel 75,9 milijona evrov, čisti poslovni izid pa 65,6 milijona evrov.

Prepričani smo, da smo z uresničevanjem sprejete strategije in jasno vizijo dobro pripravljeni za tek na dolge proge.

Delničarjem, zavarovancem in partnerjem se zahvaljujem za izkazano zaupanje, sodelavcem in sodelavkam pa za uspešno in požrtvovalno delo v zahtevnih razmerah.

Andrej Slapar,
Predsednik Uprave Zavarovalnice Triglav, d.d.

3. STRATEGIJA IN NAČRTI SKUPINE TRIGLAV

- Skupina Triglav je sprejela novo Strategijo Skupine Triglav in Zavarovalnice Triglav, d.d., za obdobje 2013–2017.
- Skupina Triglav je v letu 2013 presegla načrtovani poslovni izid.
- V zahtevnih pogojih poslovanja načrtujemo za leto 2014 čisti poslovni izid Skupine Triglav v višini 65,6 milijona evrov.

Novembra 2013 je bila sprejeta Strategija Skupine Triglav za obdobje 2013–2017, s katero smo aktualizirali in tako nadgradili strategijo za obdobje 2011–2015. Prilagodili smo jo spremenjenim gospodarskim razmeram na trgih Skupine, zaostrovanju makroekonomskega položaja in spreminjanju vedenja potrošnikov. Prenovljena Strategija Skupine Triglav je zastavljena zelo ambiciozno, kar kažejo njeni osrednji strateški cilji (glej *točko 3.2*). Poslovanje v obdobju do leta 2017 bo osredotočeno na osnovno zavarovalno dejavnost, pri čemer bo poudarek na dobičkonosnosti in varnosti poslovanja.

3.1 Poslanstvo, vrednote in vizija Skupine Triglav

3.1.1 Poslanstvo

Ustvarjamo varnejšo prihodnost.

3.1.2 Vrednote

Družbe v Skupini Triglav povezujejo vrednote, ki jih vsakodnevno uresničujemo v medsebojnih odnosih in odnosih z okoljem. Enostavnost je nova vrednota, ki smo jo dodali strokovnosti, varnosti in družbeni odgovornosti.

STROKOVNOST. Poslovne cilje dosegamo s strokovnostjo zavarovalno-finančnih storitev, ki temeljijo na visoki strokovni usposobljenosti zaposlenih. Smo nosilci strokovnega razvoja zavarovalno-finančnih storitev v okolju.

VARNOST. Z učinkovitim obvladovanjem tveganj zagotavljamo varnost poslovanja. Naši proizvodi in storitve so kakovostni in povečujejo finančno varnost naših strank.

ENOSTAVNOST. Vse, kar delamo, mora biti koristno in prinašati vrednost. Skupaj in hitro odpravljamo nepotrebno zapletenost in birokratiziranost. Pri poenostavljanju proizvodov in procesov ohranjamo visoko strokovno raven.

DRUŽBENA ODGOVORNOST. Trajnostni razvoj Skupine Triglav (usklajevanje ljudi, okoljske zavesti in donosnosti) izvira iz naše družbene odgovornosti, s katero uresničujemo svojo ekonomsko, zakonsko, etično in filantropsko odgovornost.

3.1.3 Vizija

Poslujemo dobičkonosno in varno. Skupina Triglav je po obračunani premiji največja zavarovalnica v regiji jugovzhodne Evrope. Kombinirani količnik znaša 95 odstotkov. Dobičkonosnost kapitala (ROE) bo v celotnem obdobju do leta 2017 presegala 10 odstotkov.

Vir dolgoročne dobičkonosne rasti Skupine Triglav so visokokonkurenčne in kakovostne storitve, učinkovito obvladovanje tveganj ter finančna stabilnost, s katero bomo ohranjali

samostojno bonitetno oceno »A« priznane bonitetne agencije. Članice Skupine dosegajo višjo stopnjo ugleda kot njihovi tekmeci. Prepoznavne so po celovitih zavarovalno-finančnih storitvah, ki jih ponujamo prek sodobnih prodajnih poti. Stranke zaznavajo naše proizvode kot enostavne in zaželenne.

Na vseh naših tujih trgih dosegamo najmanj 10-odstotni tržni delež. Smo med tremi največjimi zavarovalnicami (po premiji) na vseh ključnih trgih. Z urejenim in učinkovitim sistemom vodenja Skupine sledimo načelom sodobne organiziranosti vseh področij poslovanja. Naši procesi so vitki in enostavni. Vir našega trajnostnega razvoja so zavzeti in visokostrokovni zaposleni.

3.2 Temeljni cilji in značilnosti Strategije Skupine Triglav v obdobju 2013–2017

Osrednji strateški cilji: Do leta 2017 smo si zastavili zelo zahtevne cilje. Načrtujemo, da bo dobičkonosnost kapitala v celotnem obdobju presegala 10 odstotkov, stabilen kombinirani količnik pa bo znašal okoli 95 odstotkov.

Širitev Skupine Triglav: Na ciljnih trgih v regiji jugovzhodne Evrope načrtujemo nadaljnjo rast in razvoj Skupine Triglav ter doseganje najmanj 10-odstotnega tržnega deleža. V Sloveniji bomo osredotočeni na donosnost in ohranitev največjega tržnega deleža. Za poglobitev položaja in nadaljevanje razvoja na slovenskem trgu bomo posebno skrb namenili področju zdravstvenih in pokojninskih zavarovanj.

Dividendna politika: Dividendna politika Zavarovalnice Triglav, d.d., ostaja nespremenjena in izhaja iz ciljne kapitalske ustreznosti ter načrtov za nadaljnjo rast in razvoj Skupine na ciljnih trgih. Skladno z njo bo Skupina Triglav vedno razpolagala z zadostnim obsegom razpoložljivega kapitala, ki ji bo omogočal samostojno bonitetno oceno »A«.

3.2.1 Strateške usmeritve

- Donosnost poslovanja in povečevanje vrednosti Skupine Triglav.
- Osredotočenost na stranko.
- Enostavnost in stroškovna učinkovitost poslovnih procesov ter ustrezna kadrovska struktura.
- Doseganje ustrezne rasti in donosnosti na ključnih trgih in učinkovito upravljanje družb v Skupini Triglav.

Ne bomo se nepremišljeno izpostavljali poslovnim in finančnim tveganjem.

3.2.2 Strateški cilji

Za merjenje uresničevanja strateških ciljev smo razvili strateške uravnotežene kazalnike s projekcijami do leta 2017 in jih povezali s konkretnimi strateškimi aktivnostmi.

1. Raven zaposlenih, znanja in učenja ▪ Usmerjenost v zadovoljstvo strank in zaposlenih. ▪ Spodbujanje ustvarjalnosti. ▪ Spodbujanje učenja in notranjega prenosa znanja. ▪ Vzpostavitev medgeneracijskega sodelovanja. ▪ Povečanje mobilnosti in internacionalizacije kadrov. ▪ Uvedba sistema nasledstev ter razvoj in zadržanje ključnih perspektivnih kadrov. ▪ Prenovljena organizacijska kultura v skladu z vrednotami Skupine. ▪ Večanje deleža variabilnega dela nagrajevanja uspešnih posameznikov.	2. Raven procesov in organiziranosti ▪ Vpeljano podatkovno skladišče s sistemom CRM. ▪ Enostavnost poslovnih procesov in stroškovna učinkovitost. ▪ Razvita prodaja prek lastne prodajne mreže v hčerinskih družbah. ▪ Učinkovito ciljno vodenje na vseh ravneh Skupine. ▪ Inovativen in hiter razvoj produktov ter alternativnih prodajnih poti. ▪ Učinkovit sistem korporativnega upravljanja in ključnih internih kontrol za Skupino. ▪ Skladnost poslovanja z zahtevami Solventnosti II.
3. Raven strank ▪ Celovit pregled nad zavarovancem in nadgrajen, sodoben bonitetni sistem. ▪ Razviti učinkoviti programi zvestobe strank. ▪ Rast števila aktivnih zavarovancev. ▪ Ponudba celovitih zavarovalno-finančnih storitev prek sodobnih prodajnih poti. ▪ Skupina Triglav je po obračunani premiji največja zavarovalnica v regiji jugovzhodne Evrope in dosega vsaj 10-odstotni delež na vsakem zavarovalnem trgu.	4. Finančna raven ▪ Donosnost. ▪ Optimizirana bilančna struktura glede na zahteve Solventnosti II in bonitetne ocene »A« po metodologiji S&P. ▪ Pozitiven zavarovalno-tehnični rezultat za Skupino. ▪ Učinkovit sistem upravljanja terjatev.

3.3 Uresničevanje ciljev Skupine Triglav v letu 2013⁸

Skupina Triglav je nadaljevala uresničevanje svoje strategije, ki temelji na osredotočanju na osnovno zavarovalniško dejavnost in dobičkonosnost ter varnost poslovanja. V težkih gospodarskih in tržnih razmerah je dosegla **69,9 milijona evrov čistega dobička** in presegla načrtovani čisti poslovni izid za leto 2013 kar **za 27 odstotkov**. Uspešno je zadržala visoko raven finančne stabilnosti, kar je dosegla tudi s preudarnim upravljanjem poslovnih in finančnih tveganj. To sta potrdili tudi bonitetni agenciji Standard & Poor's in A.M. Best, ki sta Zavarovalnici Triglav in Pozavarovalnici Triglav Re podelili bonitetno oceno »A–«. Bonitetni oceni s stabilno srednjeročno napovedjo odražata trdno, tveganjem prilagojeno kapitaliziranost, dobre poslovne rezultate in prevladujoč konkurenčni položaj Skupine Triglav na slovenskem trgu (podrobneje o tem poročamo v poglavju 5.8 *Bonitetna ocena Skupine Triglav in Zavarovalnice Triglav, d.d.*).

Nadaljujejo se gibanja, povezana z gospodarsko krizo, in se še naprej odražajo v **manjšem obsegu zbranih zavarovalnih premij**. V letu 2013 je bil obseg zbranih premij Skupine Triglav za 4 odstotke nižji kot leto prej in za 4 odstotke pod načrtovanim. Vse šibkejša kupna moč prebivalstva je učinkovala na nižjo zavarovanost. Oba trenda so spremljali krepitev brezposelnosti, upadanje gospodarske dejavnosti in povpraševanja po nekaterih produktih ter izjemno ostra konkurenca. Na nižjo premijo so vplivali tudi prilagajanje trženjske in prodajne politike za zadržanje in negovanje portfelja ter ukrepi za izboljšanje zavarovalno-tehničnega rezultata posameznih vrst premoženjskih zavarovanj. Z intenzivnim upravljanjem portfelja premoženjskih zavarovanj smo dosegli ugoden **kombinirani količnik**. Kazalnik, ki meri

⁸ GRI G4-9

uspešnost zavarovalnice v osnovni zavarovalni dejavnosti, je presegel ciljno vrednost in **znašal 91,0 odstotkov**, kar je za **3,7 odstotne točke bolje** od načrtovanega. **Dobičkonosnost kapitala** Skupine Triglav je bila 12,0-odstotna, matična družba pa je dosegla 9,6-odstotno.

Obračunani kosmati zneski škod so bili za 3 odstotke nižji od načrtovanih in za 2 odstotka višji kot leto prej. Na poslovni rezultat so vplivale **tudi posamične množične škode**. Največ škode je povzročilo januarsko neurje s snegom in ledom na območju celotne Slovenije. Poplave, ki so konec maja in v začetku junija prizadele srednjo in vzhodno Evropo, so vplivale na poslovne rezultate Triglava Pojišt'ovne in Pozavarovalnice Triglav Re (podrobneje v točki 7.2 *Vpliv okolja na poslovanje Skupine Triglav*).

Različne finančne naložbe predstavljajo večji del sredstev zavarovalnice, zato poslovni rezultat pomembno oblikujejo razmere na kapitalskih trgih. Globalna finančna kriza je spodbujala padce na trgih. Vrednosti nekaterih naložb v našem portfelju so tako upadle kljub konzervativni naložbeni politiki Skupine Triglav, njihovo znižanje pa se je odrazilo predvsem v nižjem čistem poslovnem izidu. **Finančna sredstva smo trajno oslabili za 28,1 milijona evrov**. Nemoteno smo izpolnjevali likvidnostne zahteve. Pri upravljanju naložbenih portfeljev smo sledili načelom varnosti, likvidnosti in donosnosti. **Donosi od finančnih naložb** so bili za 3 odstotke nižji kot leto prej, predvsem zaradi nižjega donosa kritnega sklada naložbenih življenjskih zavarovanj.

Gibanje **vrednosti delnice Zavarovalnice Triglav (ZVTG)**, ki kotira na Ljubljanski borzi vrednostnih papirjev, sta zaznamovala rast tečaja in povečana likvidnost. Vrednost delnice se je **od konca leta 2012 povečala za 15 odstotkov** in je ob koncu leta 2013 znašala 19 evrov. Delnica ZVTG je bila druga najprometnejša delnica Ljubljanske borze, z njo je bilo ustvarjenih 16 odstotkov celotnega delniškega prometa. Povprečen dnevni promet je več kot dvakrat presegel povprečje leta 2012. Za leto 2013 je bilo značilno tudi povečanje deleža mednarodnih vlagateljev za skoraj 7 odstotnih točk, na 16,6 odstotka. Podrobneje o delnici poročamo v *poglavju 5. Delničarski kapital in delničarji Zavarovalnice Triglav, d.d.*

Celotna vrednost kapitala Skupine Triglav je ob koncu leta dosegla **590,5 milijona evrov** in je bila v primerjavi z letom prej **večja za 3 odstotke**. Delež kapitala v bilančni vsoti se je v primerjavi s stanjem na 31. Decembra 2012 povečal za 0,8 odstotne točke in dosegel 19,2 odstotka (več v *poglavju 9.1. Kapital in obveznosti*).

3.4 Načrti Skupine Triglav za leto 2014

Poslovni načrt Skupine Triglav za leto 2014 je izdelan na osnovi strateških izhodišč in ciljev Skupine Triglav za obdobje od leta 2013 do 2017. Ob tem smo upoštevali tržne potenciale in konkurenčne razmere na zavarovalnih trgih Skupine in napovedi aktualnih makroekonomskih gibanj v teh državah za leto 2014.

Izhodišče načrta sta osredotočenost na osnovno zavarovalniško dejavnost ter doseganje čim višje dobičkonosnosti in varnosti poslovanja. Na zavarovalništvo, našo osnovno dejavnost, bo vplivala gospodarska in finančna kriza, ki bo zmanjšala povpraševanje po zavarovalnih produktih ter izpostavila tveganja neplačila premij in tveganja, povezana s selekcijo v zavarovanje prevzetih rizikov.

Krizne razmere se bodo med drugim odražale v manjši gospodarski aktivnosti, manjšem izvozu in uvozu, novih stečajih podjetij, zmanjšani kupni moči prebivalstva, večji brezposelnosti ter nižjem obsegu kreditiranja bank.

Pomembnejši načrtovani podatki o poslovanju Skupine Triglav za leto 2014

	Načrt 2014
Obračunana kosmata zavarovalna in sozavarovalna premija	902,1 milijona evrov
Obračunani kosmati zneski škod	668,5 milijona evrov
Poslovni izid pred obdavčitvijo	75,9 milijona evrov
Čisti poslovni izid	65,6 milijona evrov
Kapital na zadnji dan leta	606,1 milijona evrov
Kombinirani količnik premoženjskih zavarovanj	96,3 odstotka

Poslovni izid. Načrtujemo, da bo čisti poslovni izid Skupine Triglav znašal 65,6 milijona evrov, načrtovani poslovni izid pred obdavčitvijo pa 75,9 milijona evrov. Glede na slabo gospodarsko stanje trgov, na katerih posluje Skupina Triglav, je načrtovani rezultat visoko in ambiciozno zastavljen. Kombinirani količnik (razmerje med vsemi zavarovalnimi odhodki premoženjskih zavarovanj in čistimi prihodki od zavarovalnih premij) bo znašal 96,3 odstotka.

Temeljni cilj odvisnih zavarovalnih družb Skupine Triglav v letu 2014 je stalno izboljševanje poslovnega izida družb iz osnovne dejavnosti ter kombiniranega količnika. Načrtujemo, da bodo do konca strateškega obdobja kombinirani količniki vseh hčerinskih zavarovalnic nižji od 100 odstotkov.

Premijska gibanja. Prodajne aktivnosti bodo v letu 2014 še izraziteje usmerjene k strankam ter v razvoj in povečevanje učinkovitosti notranje in zunanje prodajne mreže. Pri tržnem nastopanju bodo v ospredju kakovost, enostavnost in transparentnost ter visok standard vseh naših storitev, dopolnjeni z agresivno tržno strategijo. Kljub zaostrenim gospodarskim razmeram načrtujemo v Skupini Triglav 902,1 milijona evrov konsolidirane obračunane kosmate zavarovalne premije, kar je približno enako kot v letu 2013. Matična družba, Zavarovalnica Triglav, načrtuje nižjo premijo kot v letu 2013. Razlogi za pričakovanje nižjega rezultata so visoke stopnje doživetij življenjskih zavarovanj, ki so posledica staranja portfelja, in odkupov zavarovanj, ukrepi za zadržanje dobrih in zvestih strank z bonitetnimi programi, cenovno prilagajanje konkurenci in ukrepi za izboljšanje zavarovalno-tehničnega rezultata posameznih zavarovalnih vrst premoženjskih zavarovanj.

Škodno dogajanje. Tudi v letu 2014 načrtujemo nekoliko povečano škodno dogajanje, čemur bomo sproti prilagajali program pozavarovalne zaščite. Pričakovanja izhajajo iz povečanega škodnega dogajanja v preteklih letih in vse pogostejših množičnih katastrofalnih škod (poplave, toče, viharji itd.). Po načrtih bomo v Skupini Triglav obračunali za 668,5 milijona evrov konsolidiranih kosmatih zneskov škod. Zaradi povečanega škodnega dogajanja, dražje pozavarovalne zaščite in manjšega obsega premije načrtujemo poslabšanje škodnega količnika na 67,5 odstotka. Proces reševanja škod bomo skladno s sprejetimi strateškimi cilji stalno tehnološko, procesno in organizacijsko izboljševali. Korektno, kakovostno in hitro reševanje škod bomo zagotavljali tudi z večjo odzivnostjo pri reševanju škod, ki bo temeljila na krepitvi strokovnosti zaposlenih in pogodbenih partnerjev.

Obvladovanje stroškov. Kosmati obratovalni stroški bodo po naših predvidevanjih ostali približno na ravni leta 2013. Pri tem bomo zasledovali cilj, da delež obratovalnih stroškov v obračunani kosmati zavarovalni premiji prav tako ohranimo blizu ravni predhodnega leta. Zaradi visokih investicij v informacijsko tehnologijo načrtujemo visoko rast amortizacije. Ukrepi za zniževanje stroškov bodo usmerjeni predvsem v stroške, ki niso neposredno povezani s pridobivanjem zavarovanj.

Investicije. Izvajali bomo restriktivno politiko investicij v nepremičnine, opremo in neopredmetena osnovna sredstva. Usmerjena bo predvsem v strateške projekte na področju informatike in splošnih zadev ter v najnujnejša investicijska vzdrževanja.

Finančne naložbe. Naložbene usmeritve so prednostno naravnane v zagotavljanje ustrezne varnosti in likvidnost naložb, čemur sledi kriterij donosnosti. Zaradi gospodarsko in ekonomsko negotovih razmer ocenjujemo, da bo največje tveganje še naprej predstavljal negotov razplet dolžniške krize in njegov vpliv na našo izpostavljenost finančnim tveganjem. Visoka ostajata tudi kreditno tveganje (tveganje nesposobnosti plačila nasprotne stranke) državnih vrednostnih papirjev in tveganje spremembe kreditnih pribitkov.

Upravljanje tveganj. Osrednji cilj pri upravljanju s tveganji je vzpostaviti model ekonomskega kapitala za upravljanje sredstev in obveznosti Zavarovalnice Triglav. Ciljni model bo zagotavljal, da bodo izpostavljenost tveganjem v okvirih opredeljenega apetita, dobičkonosnost v okviru strateških ciljev, zavarovalnica pa bo imela v vsakem trenutku zadosten kapital za zagotavljanje skladnosti z zahtevami bonitetnih agencij ter regulatornih zahtev Solventnosti I in Solventnosti II.

4. IZJAVA O UPRAVLJANJU

- Spremembe v Upravi in sestavi Nadzornega sveta.
- Odvisne družbe so sprejele strategije poslovanja za obdobje do leta 2017.
- Poslovna področja nadaljujejo prenos dobrih praks in minimalnih standardov v odvisne družbe.

4.1 Politika upravljanja

Politiko upravljanja Zavarovalnice Triglav, d.d., sta sprejela Uprava in Nadzorni svet. Objavljena je na borznoinformacijskem sistemu Ljubljanske borze, d.d., (SEOnet) in na uradnem spletnem mestu Zavarovalnice Triglav, d.d., to je www.triglav.eu.

4.2 Izjava o skladnosti s Kodeksom upravljanja javnih delniških družb⁹

Zavarovalnica Triglav pri poslovanju uporablja Kodeks upravljanja javnih delniških družb (v nadaljevanju: Kodeks), ki je bil sprejet 8. 12. 2009. V slovenskem in angleškem jeziku je javno dostopen na spletnih straneh Ljubljanske borze, d.d., <http://www.ljse.si>.

Izjavo o skladnosti s Kodeksom za obdobje od 1. 1. 2013 do dneva objave, tj. do 9. 4. 2014, je Zavarovalnica Triglav objavila v elektronski obliki prek borznoinformacijskega sistema Ljubljanske borze, d.d., (SEOnet) in na uradnih spletnih straneh Zavarovalnice Triglav, d.d. (www.triglav.eu).

Zavarovalnica Triglav vsebinsko sledi določbam Kodeksa. Od teh utemeljeno odstopa oziroma jih ne upošteva v naslednji določbi:

- Točka 8.1 v povezavi s točko 11
Sekretar Nadzornega sveta ni imenovan. Naloge sekretarja Nadzornega sveta opravlja ustrezna strokovna služba v družbi.

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

Zavarovalnica Triglav je sprejela Kodeks dobrega poslovnega ravnanja Zavarovalnice Triglav, d.d. Dostopen je na uradnih spletnih straneh družbe (<http://www.triglav.eu>).

Zavarovalnica Triglav se je opredelila tudi do določb Kodeksa upravljanja kapitalskih naložb Republike Slovenije in določil Priporočil upravljavca posrednih in neposrednih kapitalskih naložb Republike Slovenije (dokumenti so dostopni na spletnih straneh Slovenske odškodninske družbe <http://www.so-druzba.si>). Opredelitev Zavarovalnice Triglav je objavljena na njenih spletnih straneh, na naslovu <http://www.triglav.eu>.

⁹ GRI G4-15

4.3 Organi upravljanja Zavarovalnice Triglav, d.d.¹⁰

Upravljanje Zavarovalnice Triglav poteka po dvotirnem sistemu. Organi upravljanja so skupščina družbe, Uprava in Nadzorni svet. Delujejo skladno z zakoni in drugimi predpisi, s Statutom ter svojimi poslovniki. Statut družbe je objavljen na spletnem mestu www.triglav.eu.

4.3.1 Skupščina delničarjev

Delničarji Zavarovalnice Triglav uresničujejo svoje pravice v zadevah družbe prek skupščine delničarjev. Sklicana je najmanj enkrat letno, najpozneje do konca avgusta, lahko pa tudi v drugih, z zakonom in s Statutom določenih primerih ter kadar je to v interesu družbe.

Pristojnosti in delovanje skupščine opredeljujeta Zakon o gospodarskih družbah in Statut družbe. Statut ne določa posebnih pravil, povezanih s sprejemom njegovih sprememb in dopolnitev.

Delnica Zavarovalnice Triglav prinaša vsakokratnemu imetniku pravico do enega glasu na skupščini družbe, pravico do sorazmerne dividende iz dobička, namenjenega za izplačilo dividend, ter v primeru stečaja oziroma likvidacije pravico do sorazmernega dela iz ostanka stečajne ali likvidacijske mase. Skupščine se lahko udeleži delničar, vpisan v delniško knjigo, ki se vodi pri KDD, kot imetnik delnic konec četrtega dne pred zasedanjem skupščine. Glasovalno pravico lahko uresničuje, če najpozneje konec četrtega dne pred dnevom skupščine prijavi svojo udeležbo.

Pravice in obveznosti, ki jih imetnikom zagotavljajo delnice, in pojasnila glede doseganja kvalificiranega deleža ter omejitve prenosa delnic so vsebina točke 5.2 *Delnica Zavarovalnice Triglav, d.d.* Podrobnosti določa Zakon o zavarovalništvu.

Delež dveh delničarjev Zavarovalnice Triglav, ki v skladu z Zakonom o prevzemih dosegata kvalificirani lastniški delež, se v letu 2013 ni spremenil:

- Zavod za pokojninsko in invalidsko zavarovanje Slovenije (v nadaljevanju ZPIZ) je neposredni imetnik 7.836.628 delnic oziroma 34,47 odstotka osnovnega kapitala zavarovalnice. V imenu in za račun ZPIZ-a je pravice delničarja iz navedenih delnic do 28. 12. 2012 izvrševala Agencija za upravljanje kapitalskih naložb Republike Slovenije (v nadaljevanju AUKN) na podlagi Zakona o upravljanju kapitalskih naložb Republike Slovenije (Ur. l. RS, št. 38/2010, 18/11 in 77/11). Skladno s 4. odstavkom 38. člena Zakona o Slovenskem državnem holdingu (ZSDH, Ur. l. RS, št. 105/2012) je bilo 28. 12. 2012 upravljanje s kapitalsko naložbo ZPIZ-a v zavarovalnici preneseno na Slovenski državni holding, d.d. (v nadaljevanju SDH). Z uveljavitvijo ZSDH in v skladu s 1. odstavkom 38. člena ZSDH je namreč AUKN prenehala obstajati. Do preoblikovanja Slovenske odškodninske družbe, d.d., (v nadaljevanju SOD) v SDH izvršuje upravljanje naložb v imenu in za račun Republike Slovenije uprava SOD.
- Slovenska odškodninska družba, d.d., (v nadaljevanju SOD) je bila 31. 12. 2013 neposredna imetnica 6.380.728 delnic ali 28,07 odstotka osnovnega kapitala zavarovalnice.

Zavarovalnica Triglav na 31. 12. 2013 ni imela drugih delničarjev z deležem, ki bi v osnovnem kapitalu zavarovalnice presegal 5,0 odstotkov, niti nima izdanih vrednostnih papirjev, ki bi imetnikom zagotavljali posebne kontrolne pravice.

¹⁰ GRI G4-34

Skupščine delničarjev v letu 2013

Delničarji Zavarovalnice Triglav so se v letu 2013 sestali na dveh skupščinskih sejah. 37. skupščina je potekala 14. 2. 2013. Na njej je bilo skupno zastopanih 11.249.924 delnic in glasovalnih pravic, kar je 49,55 odstotka vseh delnic z glasovalno pravico.

Na skupščini:

- so se delničarji seznanili s potekom mandata 7. 4. 2013 dotedanjim članom Nadzornega sveta, in sicer Igorju Mihajloviću, Aljoši Valentinčiču, Vladimirju Uršiču, mag. Adolfu Zupanu, Gregorju Kastelicu in mag. Jovanu Lukovacu;
- so za nove člane Nadzornega sveta družbe imenovali Aleša Živkoviča, Roka Straška, Žiga Andoljška, mag. Jovana Lukovca, dr. Mihaela Permana in Blaža Šlemica, in sicer s štiriletnim mandatom od 8. 4. 2013 dalje;
- so se delničarji seznanili z aktivnostmi, povezanimi s sodelovanjem Zavarovalnice Triglav, d.d., pri povečanju osnovnega kapitala družbe Triglav INT, d.d., vstopom strateškega partnerja v lastniško strukturo Triglav INT, d.d., ter z izvajanjem kontrole in odločanja o naložbah v odvisnih družbah Triglav INT, d.d.

Predstavnik Društva Mali delničarji Slovenije Rajko Stanković je napovedal vložitev izpodbojne tožbe na vse sprejete sklepe 37. skupščine, razen na sklep o imenovanju dr. Mihaela Permana za člana Nadzornega sveta.

Zavarovalnica Triglav je 5. 3. 2013 prejela odločbo ATPV, izdano dne 4. 3. 2013, s katero je odredila Zavarovalnici Triglav, d.d., da z dnem dokončnosti odločbe prepove uresničitev glasovalnih pravic naslednjim osebam:

- Slovenska odškodninska družba, d.d., Mala ulica 5, Ljubljana, iz delnic z oznako ZVTG, katerih imetnica je sama, ter iz delnic, katerih imetnik je Zavod za pokojninsko in invalidsko zavarovanje, Kolodvorska 15, Ljubljana, glasovalne pravice v njegovem imenu in za njegov račun pa izvršuje Slovenska odškodninska družba, d.d., Mala ulica 5, Ljubljana;
- HIT Hoteli, igralnice, turizem, d.d., Delpinova ulica 7a, Nova Gorica;
- Elektro-Slovenija, d.o.o., Hajdrihova ulica 2, Ljubljana;
- D.S.U., družba za svetovanje in upravljanje, d.o.o., Dunajska cesta 160, Ljubljana;
- Nova KBM, d.d., Ulica Vita Kraigherja 4, Maribor;
- Telekom Slovenije, d.d., Cigaletova ulica 15, Ljubljana;

dokler Slovenska odškodninska družba, d.d., v svojem imenu in za svoj račun oziroma v imenu in za račun Zavoda za pokojninsko in invalidsko zavarovanje, HIT, d.d., Elektro-Slovenija, d.o.o., Luka Koper, d.d., D.S.U., družba za svetovanje in upravljanje, d.o.o., Nova KBM d.d., in Telekom Slovenije d.d., skupaj, ena izmed njih v imenu in za račun vseh ali več izmed njih v imenu in za račun vseh, ne dajo prevzemne ponudbe za delnice ciljne družbe Zavarovalnica Triglav, d.d., v skladu z Zakonom o prevzemih ali dokler tiste družbe iz te točke izreka odločbe, ki so imetnice glasovalnih pravic v ciljni družbi, ne odtujijo delnic ZVTG, tako da prevzemnega praga ne bodo več dosegale skupaj, ena ali pa več izmed njih.

38. skupščina je potekala 11. 6. 2013. Na njej je bilo skupno zastopanih 4.129.549 delnic in glasovalnih pravic ali 50,72 odstotka vseh delnic z glasovalno pravico. Delničarji Slovenska odškodninska družba, d.d., Zavod za pokojninsko in invalidsko zavarovanje, HIT Hoteli, igralnice, turizem, d.d., Elektro-Slovenija, d.o.o., D.S.U., družba za svetovanje in upravljanje, d.o.o., Nova KBM, d.d., Telekom Slovenije, d.d., skladno z zgoraj omenjeno odločbo ATPV na tej skupščini niso izvrševali glasovalnih pravic iz delnic Zavarovalnice Triglav, d.d. Izpodbojnih tožb ni bilo napovedanih.

Na skupščini:

- so se delničarji seznanili z Letnima poročiloma Zavarovalnice Triglav, d.d., in Skupine Triglav za poslovno leto 2012, z mnenjema revizijske družbe o obeh poročilih in z Letnim poročilom o notranjem revidiranju za leto 2012;
- so se delničarji seznanili s Poročilom Nadzornega sveta Zavarovalnice Triglav, d.d., o preveritvi obeh Letnih poročil za leto 2012 in z mnenjem Nadzornega sveta k Letnemu poročilu Službe notranje revizije o notranjem revidiranju za leto 2012;
- so pri odločanju o uporabi bilančnega dobička sprejeli sklep, da se bilančni dobiček, ki je na dan 31. 12. 2012 znašal 98.205.999,33 evra, uporabi na naslednji način:
 - 45.470.296,00 evra se uporabi za izplačilo dividend delničarjem, in sicer v višini 2,0 evra bruto na delnico,
 - o uporabi preostalega bilančnega dobička v višini 52.735.703,33 evra se bo odločalo v naslednjih letih;
- so s sprejetjem sklepa podelili razrešnico Upravi in Nadzornemu svetu za poslovno leto 2012;
- za revizorja Zavarovalnice Triglav, d.d., za poslovno leto 2013 imenovali revizijsko hišo ERNST & YOUNG Revizija, poslovno svetovanje, d.o.o.;
- z dnem 11. 6. 2013 odpoklicali člane Nadzornega sveta, predstavnike delničarjev, Aleša Živkoviča, Roka Straška, Žiga Andoljška, mag. Jovana Lukovca, dr. Mihaela Permana in Blaža Šlemica, ter imenovali nove člane Nadzornega sveta, predstavnike delničarjev, za mandatno obdobje štirih let, dr. Maria Gobba, dr. Dubravka Štimca, Rajka Stankovića, Mateja Runjaka, Gregorja Kastelica in Matijo Blažiča. Štiriletni mandat so nastopili dan po izvolitvi na skupščini družbe, 12. 6. 2013.

4.3.2 Uprava

Za predsednika oziroma člana Uprave zavarovalnice je lahko imenovana oseba, ki izpolnjuje pogoje, opredeljene z Zakonom o zavarovalništvu in Zakonom o gospodarskih družbah. Uprava vodi in upravlja Zavarovalnico Triglav samostojno, na lastno odgovornost ter jo zastopa in predstavlja brez omejitev. V pravnem prometu jo vedno zastopata in predstavljata dva člana Uprave skupaj, in sicer predsednik in član Uprave.

4.3.2.1 Sestava in imenovanje Uprave

Statut določa, da ima Uprava Zavarovalnice Triglav najmanj tri in največ šest članov, od katerih je eden predsednik. Upravo družbe imenuje Nadzorni svet. Število članov, pristojnosti posameznega člana, način zastopanja in predstavljanja ter prenos pooblastil Uprave opredeli Nadzorni svet z Aktom o Upravi. Mandat Uprave traja do pet let, člani pa so lahko ponovno imenovani brez omejitve. Zavarovalnica Triglav ima delavskega direktorja, ki je po položaju član Uprave.

Predsednik Uprave predlaga Nadzornemu svetu imenovanje ali odpoklic posameznega člana Uprave ali vseh članov. Nadzorni svet lahko odpokliče posameznega člana Uprave ali predsednika, če ugotovi, da je huje kršil dolžnosti, določene z zakonom in predpisi, oziroma v drugih z zakonom določenih primerih.

4.3.2.2 Pooblastila Uprave za povečanje osnovnega kapitala

Skladno s Statutom je Uprava pooblaščen, da lahko v obdobju petih let, od 28. 6. 2011 dalje, poveča osnovni kapital zavarovalnice za največ 11.055.208,77 evra, in sicer z izdajo novih delnic za denarne vloške. O izdaji novih delnic, višini povečanja osnovnega kapitala, vsebini pravic iz

novih delnic in pogojih za izdajo delnic odloča Uprava s soglasjem Nadzornega sveta. Nadzorni svet je pooblaščen, da po povečanju osnovnega kapitala ustrezno uskladi besedilo Statuta zavarovalnice.

4.3.2.3 Predstavitev Uprave

Upravo Zavarovalnice Triglav so ob zaključku leta 2013 sestavljali:

Predsednik Uprave Andrej Slapar

- Univerzitetni diplomirani pravnik, rojen leta 1972.
- Leta 1997 se je zaposlil v Zavarovalnici Triglav kot pravnik za mednarodne škode in zavarovalno pravo. Poklicno kariero je v letih med 1999 in 2009 nadaljeval v Pozavarovalnici Triglav Re, kjer je bil med drugim direktor področja avtomobilskih, transportnih, odgovornostnih in osebnih zavarovanj, pomočnik predsednika Uprave za pozavarovanje ter član Uprave. 10. novembra 2009 je nastopil petletni mandat člana Uprave Zavarovalnice Triglav.
- Funkcijo predsednika Uprave je nastopil 22. maja 2013.

Član Uprave Stanislav Vrtunski

- Magister znanosti, rojen leta 1972.
- Z delovnimi izkušnjami v zavarovalništvu, pridobljenimi na vodilnih in vodstvenih mestih v tujini, se je leta 2010 zaposlil v Zavarovalnici Triglav kot izvršni direktor za škode premoženjskih zavarovanj. Pred prihodom v Slovenijo je bil v letih med 2004 in 2010 generalni direktor francoske zavarovalnice La Parisienne Assurances. Leta 2012 je postal član Uprave Zavarovalnice Triglav.
- Petletni mandat je nastopil 23. maja 2012.

Član Uprave Benjamin Jošar

- Magister znanosti, rojen leta 1973.
- Z izkušnjami na vodilnih in vodstvenih mestih v bančništvu in finančnem sektorju se je leta 2012 zaposlil v Zavarovalnici Triglav kot pooblaščenec Uprave. Od leta 2008 do 2009 je bil predsednik uprave KD borznoposredniške družbe, nato izvršni direktor in kasneje izvršni član upravnega odbora KD Banke. V obdobju od 2008 do 2011 je sodeloval v organih upravljanja in nadzora v hčerinskih družbah KD Group. Do julija 2012 je bil namestnik člana nadzornega sveta Združenja bank Slovenije. Novembra 2012 je postal član Uprave Zavarovalnice Triglav.
- Petletni mandat je nastopil 2. novembra 2012.

Članica Uprave in delavska direktorica Marica Makoter

- Univerzitetna diplomirana pravnica, rojena leta 1972.
- V letih med 1996 in 2000 je bila zaposlena na Upravni enoti Kočevje. Po pripravništvu na Višjem sodišču v Ljubljani in opravljenem državnem pravniškem izpitu se je leta 2001 zaposlila v Zavarovalnici Triglav, v Območni enoti Novo mesto. Tam je v letih med 2003 in 2006 vodila oddelek regresov, do leta 2011 pa pravne škode ter bila namestnica vodje škodnega centra.
- Petletni mandat je nastopila 21. decembra 2011.

Od 15. oktobra 2009 do 22. maja 2013 je funkcijo predsednika Uprave opravljal **Matjaž Rakovec**. Nadzorni svet ga je tedaj iz poslovno-ekonomskih razlogov odpoklical z mesta predsednika Uprave in za predsednika imenoval dotedanjega člana Uprave Andreja Slaparja.

Podatki o prejemkih članov Uprave so opisani v poglavju 8.2 računovodskega dela Letnega poročila.

Člani Uprave Zavarovalnice Triglav so bili 31. 12. 2013 člani nadzornih svetov oziroma upravnih odborov naslednjih družb:

Ime in priimek	Članstvo v nadzornih svetih (upravnih odborih) drugih družb
Andrej Slapar predsednik Uprave	▪ Triglav INT, d.d. ▪ Pozavarovalnica Triglav Re, d.d. ▪ Triglav Osiguranje, d.d., Sarajevo ▪ Abanka Vip, d.d.
Stanislav Vrtunski član Uprave	▪ Triglav Osiguranje, d.d., Zagreb ▪ AS Triglav, d.o.o. ▪ Triglav INT, d.d.
Benjamin Jošar član Uprave	▪ Lovčen Osiguranje, a.d., Podgorica ▪ Triglav Osiguranje, d.d., Sarajevo ▪ Triglav INT, d.d. ▪ Triglav Skladi, d.o.o.
Marica Makoter članica Uprave, delavska direktorica	▪ Triglav Osiguravanje, a.d., Skopje ▪ Triglav INT, d.d.

4.3.2.4 Delovanje in pristojnosti Uprave

Člani Uprave so bili 31. 12. 2013 pristojni za naslednja področja:

Predsednik Uprave Andrej Slapar vodi in usmerja delo Uprave ter delovanje štabnih služb (Kabinet Uprave, Pravna pisarna, Služba notranje revizije), službi področij Razvoj in akturiat osebnih zavarovanj ter Razvoj in akturiat premoženjskih zavarovanj. Odgovoren je za področja Osebna zavarovanja, Premoženjska zavarovanja, Škode premoženjskih zavarovanj in Korporacijski zavarovanci.

Član Uprave Stanislav Vrtunski je odgovoren za področji Trženje in distribucija zavarovanj in Prodaja zavarovanj ter službo področja Enota za odnose s strankami. Vodi in usmerja tudi štabno Službo za marketing (z izjemo aktivnosti upravljanja odnosov z javnostmi, za katere je zadolžen predsednik Uprave).

Član Uprave Benjamin Jošar vodi in usmerja štabni službi Služba za upravljanje s tveganji in Služba za strateško načrtovanje in kontroling. Odgovoren je za področja Računovodstvo, Finance in Upravljanje odvisnih družb.

Članica Uprave Marica Makoter kot delavska direktorica zastopa interese delavcev skladno z Zakonom o sodelovanju delavcev pri upravljanju. Vodi in usmerja štabno službo Preprečevanje, odkrivanje in raziskovanje prevar, službo področja Projektna pisarna in je odgovorna za področja Informatika, Zaledna podpora poslovanja, Upravljanje s človeškimi viri (z izjemo kadrovskih zadev, povezanih z delavci s posebnimi pooblastili, za katere je zadolžen predsednik Uprave) ter področje Organizacija, poslovni procesi in tehnologije.

4.3.3 Nadzorni svet

Devetčlanski Nadzorni svet sestavlja šest predstavnikov delničarjev in trije predstavniki delavcev. Člani opravljajo nadzorno funkcijo in nadzorujejo vodenje poslov družbe s polno odgovornostjo.

Predstavnike delničarjev izvoli skupščina, predstavnike delavcev pa Svet delavcev Zavarovalnice Triglav. Njihovo imenovanje in odpoklic potekata skladno z veljavno zakonodajo in Statutom.

Predsednika in namestnika izvolijo med predstavniki delničarjev. Nadzorniki imajo štiriletni mandat in so lahko ponovno izvoljeni brez omejitev.

Skupščina lahko člana Nadzornega sveta odpokliče pred potekom mandata. Namesto razrešenega člana lahko izvoli novega, čigar mandat traja do poteka mandata Nadzornega sveta.

4.3.3.1 Pristojnosti Nadzornega sveta

Pristojnosti in odločanje Nadzornega sveta, način in organizacijo dela ter druga vprašanja, pomembna za njegovo delovanje, urejajo veljavna zakonodaja, Statut družbe in Poslovnik o delu Nadzornega sveta. Nadzorni svet ima poleg pristojnosti, določenih v Zakonu o gospodarskih družbah in v Zakonu o zavarovalništvu, tudi pristojnost dajanja soglasja k odločitvam Uprave, pri katerih vložek oziroma vrednost presega znesek, določen v Poslovniku o delu Nadzornega sveta, in sicer pri:

- ustanavljanju kapitalskih družb doma in v tujini,
- pridobivanju in odtujevanju kapitalskih deležev v domačih ali tujih gospodarskih družbah,
- izdaji dolžniških vrednostnih papirjev in dolgoročnem zadolževanju pri tujih in domačih bankah ter
- pri pridobivanju in odtujevanju nepremičnin ter investiranju v nepremičnine.

Nadzorni svet mora biti sklican najmanj enkrat v četrtletju, kot narekujejo zakon in določila Poslovnika o delu Nadzornega sveta, po potrebi se sestaja tudi pogostejše. Njegov poslovnik je dostopen na spletnem mestu Zavarovalnice Triglav, na naslovu www.triglav.eu.

4.3.3.2 Nadzorni svet v letu 2013

Predstavniki delničarjev so štiriletni mandat, ki je trajal do 7. 4. 2013, nastopili 7. 4. 2009. Skupščina delničarjev je za nadomestne člane, predstavnike delničarjev, imenovala:

- 28. 6. 2010 Vladimirja Uršiča, zaradi prenehanja mandata Mirku Miklavčiču 25. 9. 2009,
- 12. 6. 2012 mag. Adolfa Zupana, zaradi prenehanja mandata Borutu Jamniku 19. 9. 2011 in
- 13. 6. 2012 mag. Jovana Lukovca in mag. Gregorja Kastelica, zaradi odpoklica Antona Ribnikarja in Uroša Slavinca 12. 6. 2012.

Kot je že predstavljeno v *poglavju 4.3.1* v sklopu Skupščine delničarjev v letu 2013, so bili v obdobju od 1. 1. 2013 do 7. 4. 2013 predstavniki delničarjev v Nadzornem svetu Igor Mihajlovič, mag. Gregor Kastelic, dr. Aljoša Valentinčič, Vladimir Uršič, mag. Jovan Lukovac in mag. Adolf Zupan.

Delničarji Zavarovalnice Triglav so na 37. skupščini, ki je potekala 14. 2. 2013, imenovali nove člane Nadzornega sveta družbe, predstavnike delničarjev, s štiriletnim mandatom od 8. 4. 2013 dalje. Za nove člane, predstavnike delničarjev, so bili izvoljeni Aleš Živkovič, Rok Strašek, dr. Žiga Andoljšek, mag. Jovan Lukovac, dr. Mihael Perman in Blaž Šlemic. Na 38. skupščini, ki je potekala 11. 6. 2013, so delničarji odpoklicali omenjene člane Nadzornega sveta, predstavnike delničarjev, in za nove člane Nadzornega sveta, predstavnike delničarjev, izvolili dr. Maria Gobba, dr. Dubravka Štimca, Rajka Stankovića, Mateja Runjaka, Gregorja Kastelica in Matijo Blažiča. Novoizvoljeni člani Nadzornega sveta so štiriletni mandat nastopili 12. 6. 2013.

Predstavniki delavcev v Nadzornem svetu, ki jih je izvolil Svet delavcev Zavarovalnice Triglav, so Miran Krštinc, Peter Celar in Branko Gorjan. Štiriletni mandat so nastopili 30. 5. 2011 in traja do 30. 5. 2015.

Nadzorni svet je na seji, ki je potekala 1. 7. 2013, za predsednika Nadzornega sveta imenoval Mateja Runjaka in za namestnika predsednika mag. Gregorja Kastelica. Od 21. 6. 2012 do 7. 4. 2013 je bil predsednik Nadzornega sveta Igor Mihajlović, namestnik predsednika pa mag. Gregor Kastelic. Od 16. 4. 2013 do 11. 6. 2013 je funkcijo predsednika Nadzornega sveta opravljal dr. Mihael Perman, funkcijo namestnika predsednika pa mag. Jovan Lukovac.

Sestava Nadzornega sveta 31. 12. 2013

IME IN PRIIMEK	IZOBRAZBA	ZAPOSLOITEV	ČLANSTVO V NADZORNIH SVETIH DRUGIH DRUŽB
Predstavniki delničarjev			
Matej Runjak predsednik	Diplomirani univerzitetni ekonomist, MBA	Slovenska odškodninska družba, d.d., član Uprave	/
Mag. Gregor Kastelic namestnik predsednika	Univerzitetni diplomirani ekonomist, MBA	ING Bank N.V., London Branch, Izvršni direktor za investicijsko bančništvo	/
Dr. Mario Gobbo član	Doktor ekonomskih ved	Neodvisni svetovalec	/
Dr. Dubravko Štimac član	Univerzitetni diplomirani ekonomist, magister organizacije in managementa, doktor ekonomskih ved	PBZ Croatia Osiguranje, d.d., predsednik Uprave	Podravka, d.d. Dalekovod, d.d. Zagrebska borza, d.d
Rajko Stanković član	Višji upravni delavec	Društvo Mali delničarji Slovenije, predsednik	/
Matija Blažič član	Univerzitetni diplomirani organizator dela	Upokojenec	Petrol, d.d.
Predstavniki zaposlenih			
Branko Gorjan član	Ekonomski tehnik	Zavarovalnica Triglav, d.d.	/
Peter Celar član	Diplomirani ekonomist	Zavarovalnica Triglav, d.d.	/
Miran Krštinc član	Univerzitetni diplomirani pravnik	Zavarovalnica Triglav, d.d.	/

S podpisom Izjave o neodvisnosti in lojalnosti (objavljeni na www.triglav.eu) so se člani Nadzornega sveta opredelili do izpolnjevanja kriterijev neodvisnosti, navedenih v točki C3 priloge Kodeksa upravljanja javnih delniških družb.

Podatki o prejemkih članov Nadzornega sveta so navedeni v poglavju 8.2 računovodskega dela Letnega poročila.

4.3.3.3 Sestava komisij Nadzornega sveta in delovanje v letu 2013

Komisije ali odbori Nadzornega sveta lahko pripravljajo predloge sklepov, skrbijo za njihovo uresničitev in opravljajo druge strokovne naloge. V letu 2013 je Nadzorni svet ohranil enake komisije kot leto prej: Revizijsko komisijo, Komisijo za imenovanja in prejeme, Strateško komisijo in Nominacijski odbor.

Revizijska komisija

Naloge in pristojnosti Revizijske komisije določajo Zakon o gospodarskih družbah, Poslovnik o delu Nadzornega sveta in sklepi Nadzornega sveta. Najpomembnejše med njimi so:

- spremljanje postopka računovodskega poročanja,
- spremljanje delovanja notranjih kontrol, poročil in priporočil notranje revizije,
- spremljanje sistemov za obvladovanje tveganj ter obvezne revizije letnih in konsolidiranih računovodskih izkazov,

- priprava predloga Nadzornemu svetu za imenovanje kandidata za revizorja letnega poročila družbe,
- ocenjevanje sestavljanja letnega poročila, vključno z oblikovanjem predloga za Nadzorni svet,
- sodelovanje pri določitvi pomembnejših področij revidiranja.

Revizijsko komisijo so v letu 2013 sestavljali:

- v obdobju od 1. 1. 2013 do 7. 4. 2013: mag. Jovan Lukovac, predsednik, in člani dr. Aljoša Valentinčič, Branko Gorjan, Vladimir Uršič ter Barbara Nose, zunanja neodvisna strokovnjakinja;
- v obdobju od 16. 4. 2013 do 11. 6. 2013: mag. Jovan Lukovac, predsednik, in člani Aleš Živkovič, dr. Žiga Andoljšek, Branko Gorjan ter Barbara Nose, zunanja neodvisna strokovnjakinja, članica od 26. 4. 2013 do 11. 6. 2013;
- od 1. 7. 2013 dalje: dr. Mario Gobbo, predsednik, in člani Rajko Stanković, Branko Gorjan ter Barbara Nose, zunanja neodvisna strokovnjakinja, članica od 22. 8. 2013 dalje.

Komisija za imenovanja in prejemke

K osrednjim nalogam in pristojnostim Komisije za imenovanje in prejemke, kot jih določajo Poslovnik o delu Nadzornega sveta in sklepi Nadzornega sveta, sodita:

- priprava predlogov za Nadzorni svet na področju meril za članstvo v Upravi ter
- priprava predlogov o politiki plačil, povračil in drugih ugodnosti članov Uprave.

Komisija za imenovanja in prejemke je v letu 2013 delovala v sestavi:

- v obdobju od 1. 1. 2013 do 7. 4. 2013: Igor Mihajlovič, predsednik, člana Miran Krštinc in mag. Adolf Zupan ter zunanji neodvisni strokovnjak Srečo Jadek;
- v obdobju od 16. 4. 2013 do 11. 6. 2013: Blaž Šlemic, predsednik, člana dr. Mihael Perman in Miran Krštinc ter zunanji neodvisni strokovnjak Anton Marolt, ki je bil njen član od 21. 5. 2013 do 11. 6. 2013;
- od 1. 7. 2013 dalje: Matej Runjak, predsednik, ter člana Miran Krštinc in dr. Dubravko Štimac.

Strateška komisija

Naloge in pristojnosti Strateške komisije opredeljujejo Poslovnik o delu Nadzornega sveta in sklepi Nadzornega sveta. Področja njenega delovanja so spremljanje uresničevanja strategije Skupine Triglav, sprejemanje s tem povezanih mnenj, priprava sklepov za Nadzorni svet in skrb za njihovo uresničevanje.

Strateška komisija je v letu 2013 delovala v sestavi:

- v obdobju od 1. 1. 2013 do 7. 4. 2013: mag. Gregor Kastelic, predsednik, ter člana Igor Mihajlovič in Peter Celar;
- v obdobju od 16. 4. 2013 do 11. 6. 2013: Rok Strašek, predsednik, ter člana mag. Jovan Lukovac in Peter Celar;
- od 1. 7. 2013 dalje: mag. Gregor Kastelic, predsednik, ter člana dr. Mario Gobbo in Peter Celar.

Nominacijski odbor

Nadzorni svet je zaradi izteka mandata članom Nadzornega sveta, predstavnikom delničarjev dne 7. 4. 2013 in z namenom izvedbe nominacijskega postopka imenovanja kandidatov za

člane Nadzornega sveta, predstavnike delničarjev in posredovanja predloga Nadzornemu svetu za imenovanje kandidatov, na seji 12. 12. 2012 oblikoval Nominacijski odbor. Odbor so sestavljali predsednik Igor Mihajlovič, član Branko Gorjan ter Matjaž Jauk in mag. Peter Ješovnik kot zunanja člana. Zaradi podane zahteve za sklic skupščine delničarjev skladno z 295. členom Zakona o gospodarskih družbah in imenovanjem novih članov Nadzornega sveta, predstavnikov delničarjev na skupščini dne 14. 2. 2013, nominacijski postopek s strani Nominacijskega odbora ni bil izveden do konca. Z dnem imenovanja novih članov Nadzornega sveta, predstavnikov delničarjev je Nominacijski odbor prenehal delovati.

4.4 Vodenje in upravljanje odvisnih družb¹¹

Upravljanje odvisnih družb Skupine Triglav in njegova temeljna načela je Zavarovalnica Triglav opredelila v Politiki upravljanja odvisnih družb in drugih notranjih aktih. Vzpostavila je sistem upravljanja Skupine, zasnovan na standardizaciji in poenotenju pravil ter postopkov poslovnih področjih v odvisnih družbah Skupine. Namen delovanja sistema so enotni minimalni standardi izvajanja zavarovalniške dejavnosti, poročanja in nadzora delovanja celotne Skupine.

Nosilci upravljanja odvisnih družb so poslovna področja, ki se delijo na poslovni in upravljavski del. Matična družba upravlja zavarovalniški del Skupine prek vseh poslovnih področij, nezavarovalniški del pa le prek podpornih področij oziroma poslovnih funkcij.

Poslovna področja so v letu 2013 nadaljevala prenos minimalnih standardov in dobrih praks v odvisne zavarovalne družbe Skupine. Cilji tega prenosa so izboljšanje delovanja posameznih, zlasti temeljnih poslovnih funkcij v celotni zavarovalniški Skupini, izkoristek nastalih sinergij in znanja matične družbe ter učinkovitejši nastop na lokalnih trgih.

Za učinkovitejši in preglednejši nadzor ter upravljanje dela in poslovanja odvisnih družb smo reorganizirali Področje za upravljanje odvisnih družb. Uredili smo posamezne akte, ki opredeljujejo korporativno upravljanje in sprejeli dodatne predpise o delovanju.

Zavarovalnica Triglav in njene odvisne zavarovalne družbe so pripravile strategije poslovanja za obdobje do leta 2017, ki so jih pred potrditvijo s strani Nadzornega sveta sprejeli nadzorni organi posameznih odvisnih družb.

Zavarovalnica Triglav je od ustanovitve holdinške družbe Triglav INT, d.d., konec leta 2010 pa do začetka februarja 2012 nanjo prenesla lastniške deleže v svojih odvisnih zavarovalnih družbah zunaj Slovenije. Holdinška družba Triglav INT je v 100-odstotni lasti Zavarovalnice Triglav. Ustanovljena je bila z namenom pritegnitve strateškega partnerja, s katerim bo Skupina Triglav okrepila položaj na obstoječih in novih trgih ter si zagotovila svež kapital za nadaljnjo rast. Uresničevanje te strateške usmeritve so predstavljali v letu 2012 in začetku leta 2013 podpisani dogovori z Mednarodno finančno korporacijo IFC (International Finance Corporation), članico Skupine Svetovne banke. Sodelovanje v prvotno zastavljeni obliki smo proti koncu leta 2013 sporazumno zaključili. Vzpostavljeni koncept delovanja družbe Triglav INT ne glede na prenehanje dogovora s korporacijo IFC ponuja eno od primernih možnosti za oblikovanje strateškega partnerstva. V Skupini Triglav bomo tudi v prihodnje sledili svoji strateški usmeritvi in v ospredje postavljali razvoj zavarovalne skupine kot centra zavarovalništva v tem delu Evrope.

¹¹ GRI G4-13, G4-34

Sestava organov vodenja in upravljanja na 31. 12. 2013

ODVISNA DRUŽBA	VODSTVO	NADZORNA FUNKCIJA
Slovenija		
Pozavarovalnica Triglav Re, d.d., Ljubljana	mag. Gregor Stražar – predsednik, Tomaž Rotar	Nadzorni svet: Andrej Slapar – predsednik, Tomaž Žust, Sebastijan Debevc
Triglav, Zdravstvena zavarovalnica, d.d., Koper	mag. Meta Berk Skok – predsednica, mag. Simon Vidmar	Nadzorni svet: Tadej Čoroli – predsednik, Primož Plantarič, Tomaž Krevatin
Triglav Skladi, družba za upravljanje, d.o.o., Ljubljana	mag. Igor Kušar – predsednik, mag. Samo Javornik	Nadzorni svet: Benjamin Jošar – predsednik, Simona Kozjek, mag. Meta Berk Skok
Triglav Naložbe, finančna družba, d.d., Ljubljana	Stojan Nikolič, Kristina Rovšek	Nadzorni svet: Rok Pivk – predsednik, Aleš Vahčič, Polona Petrlje
Triglav Svetovanje, zavarovalno zastopanje, d.o.o., Domžale	Edvard Kranjčič – direktor, Tadej Čoroli – prokurist	
Triglav INT, holdinška družba, d.d.,	mag. Tedo Djekanović – izvršni direktor	Upravni odbor: Andrej Slapar – predsednik, Stanislav Vrtunski, Benjamin Jošar, Marica Makoter
AS Triglav-servis in trgovina, d.o.o., Ljubljana	Edvard Zabukovnik – direktor, Boris Kuhelj – direktor	Nadzorni svet: Stanislav Vrtunski – predsednik, Blaž Jakič, Iztok Šekoranja
Triglav nepremičnine, upravljanje, svetovanje in trgovanje z lastnimi nepremičninami, d.o.o., Ljubljana	Mitja Selan – predsednik Uprave	Nadzorni svet: Blaž Jakič – predsednik, Miha Grilec, Rok Pivk
Slovenijales, d.d., Ljubljana	Blaž Jakič – generalni direktor	Nadzorni svet: Aleksandra Vuković Kačar – predsednica, Mitja Kepec, Janka Planinc
Gradis IPGI, d.d., Ljubljana	Aleš Vahčič – direktor, Robert Špehar – prokurist, Mitja Selan – prokurist	Nadzorni svet: Rok Pivk – predsednik, Ksenja Zajc, Krešo Šavrič
Hotel Grad Podvin, d.d., Radovljica	Jaka Binter – direktor, Aleš Vahčič – prokurist	Nadzorni svet: Mitja Kepec – predsednik, Ana Stradar Iglič, Mateja Živec
Hrvaška		
Triglav Osiguranje, d.d., Zagreb	Marin Matijaca – predsednik, Josip Kereta, Bernhard Melischnig, Jože Obersnel – prokurist	Nadzorni svet: Stanislav Vrtunski – predsednik, Tomaž Žust, Gorazd Jenko, Dragomir Ljubojevič, Željko Duralija
Češka		
Triglav Pojišť'ovna, a.s., Brno	Petr Bany – generalni direktor, Petr Mikulenka, mag. Miha Vittori	Nadzorni svet: Tedo Djekanović – predsednik, Blaž Jakič, Šarka Vodičkova

ODVISNA DRUŽBA	VODSTVO	NADZORNA FUNKCIJA
Črna gora		
Lovčen Osiguranje, a.d., Podgorica	dr. Radenko Purić – izvršni direktor	Odbor direktorjev: Benjamin Jošar – predsednik, Tadej Čoroli, mag. Uroš Ivanc
Bosna in Hercegovina		
Triglav Osiguranje, d.d., Sarajevo	Edib Galijatović – predsednik Uprave, Edin Muftić	Nadzorni odbor: Andrej Slapar – predsednik, Benjamin Jošar, Bakir Pilav
Triglav Osiguranje, a.d., Banja Luka	Matej Žlajpah – direktor	Upravni odbor: mag. Andrej Knap – predsednik, Blaž Jakič, Dejan Jasnič
Srbija		
Triglav Osiguranje, a.d.o., Beograd	Dragan Marković – izvršni direktor, mag. Vladimir Mišo Čeplak – prokurist, Matjaž Božič – prokurist	Nadzorni odbor: mag. Tedo Djekanović – predsednik, Tadej Čoroli, Radenko Purić
Makedonija		
Triglav Osiguruvanje, a.d., Skopje	Gjorgje Vojnović – generalni direktor in izvršni član odbora direktorjev	Odbor direktorjev: mag. Uroš Ivanc – predsednik, Maja Gazvoda, Blaž Kmetec, mag. Andrej Knap, Marica Makoter

4.5 Zunanja in notranja revizija

Skupščina delničarjev Zavarovalnice Triglav je 11. 6. 2013 imenovala revizijsko družbo ERNST & YOUNG Revizija, poslovno svetovanje, d.o.o., za revizorja Zavarovalnice Triglav za poslovno leto 2013.

O delovanju notranje revizije poročamo v poglavju 11. *Upravljanje s tveganji*.

4.6 Glavne značilnosti sistema notranjih kontrol in upravljanja s tveganji v družbi¹²

V Skupini Triglav deluje učinkovito zasnovan, integriran sistem notranjih kontrol in upravljanja tveganj. Ažurno ga prilagajamo razvoju Skupine in organizacijskim spremembam. Zadnja posodobitev sistema internih kontrol je bila v zadnjem četrtletju leta 2013.

Sistem presega osnovne zakonske zahteve za zavarovalnice, opredeljene v Zakonu o gospodarskih družbah in Zakonu o zavarovalništvu, ter posebne podzakonske predpise Agencije za zavarovalni nadzor o vzpostavitvi in vzdrževanju ustreznega sistema notranjih kontrol in upravljanja s tveganji. Prilagojen je tudi prihajajočim zahtevam direktive Solventnosti II. Preostale članice Skupine v Sloveniji in zunaj nje prav tako presegajo zakonjeno in predpisano raven sistema notranjih kontrol in upravljanja s tveganji v posameznih državah.

Sistem notranjih kontrol in upravljanja s tveganji upošteva načelo štirih oči. Ob zavarovalnih učinkovito upravlja tudi z drugimi tveganji, kot so finančna, operativna in strateška tveganja.

¹² GRI DMA

Njegovo učinkovitost zagotavljajo hierarhična struktura, sodelovanje vseh članic Skupine in zaposlenih ter močna organizacijska kultura, ki poudarja pomembnost obravnavanja tveganj na vseh ravneh in v vseh osnovnih poslovnih procesih.

Notranje kontrole v Skupini Triglav na vseh organizacijskih ravneh, v vseh enotah in procesih tako obsegajo:

- jasno organizacijsko strukturo z natančno opredeljenim in preglednim sistemom pristojnosti in pooblastil;
- učinkovite postopke sprotnega nadzora, preprečevanja napak in prepoznavanja, ocenjevanja, obvladovanja ter spremljanja tveganj, ki so jim zavarovalnice izpostavljene pri poslovanju ali bi jim lahko bile izpostavljene;
- ustrezen sistem notranjega nadzora, ki vključuje ustrezne administrativne in računovodske postopke (poročanja, delovni postopki, limiti za omejevanje izpostavljenosti tveganjem in fizične kontrole).

Skladnost svojega delovanja s strateškimi cilji sproti preverjamo in jo zagotavljamo s številnimi kontrolnimi orodji in mehanizmi. Vzdržujemo, razvijamo in nadzorujemo zanesljivost upravljanja, učinkovitost ter uspešnost integriranega sistema upravljanja tveganj. Sproti nadzorujemo ključne indikatorje tveganj, limitov in pristojnosti na vseh organizacijskih ravneh, kar spremljamo z notranjim in zunanjim plansko-analitičnim finančno-računovodskim poročanjem.

Neodvisna in skladno z zakonom organizirana služba notranje revizije redno opravlja preglede učinkovitosti sistema notranjih kontrol in upravljanja s tveganji, predlaga izboljšave ter poroča Upravi, revizijski komisiji in Nadzornemu svetu družbe (več v poglavju 11. *Upravljanje s tveganji*).

4.7 Pojasnila v zvezi s prevzemno zakonodajo

Prevzemni postopki, opredeljeni v določilih Zakona o prevzemih (Ur. l. RS, št. 79/06, št. 1/08, št. 68/08, št. 10/12 in št. 38/12 ZPre-1), veljajo tudi za Zavarovalnico Triglav.

V poglavju 5. *Delničarski kapital in delnice Zavarovalnice Triglav, d.d.*, so pojasnjeni struktura osnovnega kapitala Zavarovalnice Triglav, pravice in obveznosti, ki jih zagotavljajo delnice, omejitve prenosa delnic in neobstoj delnic, ki zagotavljajo posebne kontrolne pravice.

4.8 Razkritje o obstoju morebitnih dogovorov oziroma pooblastil v zvezi z delnicami ali glasovalnimi pravicami

Zavarovalnici Triglav niso znani nobeni dogovori med delničarji, ki bi lahko povzročili omejitev prenosa delnic ali glasovalnih pravic.

Uprava Zavarovalnice Triglav nima nobenih pooblastil za nakup lastnih delnic. Pooblastilo Uprave za povečanje osnovnega kapitala je opisano v točki 4.3.2.2. O izdaji novih delnic, obsegu povečanja osnovnega kapitala, vsebini pravic iz novih delnic in pogojih za izdajo delnic odloča Uprava zavarovalnice s soglasjem Nadzornega sveta.

Zavarovalnica Triglav nima delniške sheme za delavce.

Družbi niso znani nobeni dogovori, ki bi začeli učinkovati, se spremenili ali prenehali na podlagi spremembe kontrole v družbi, kar bi bila posledica ponudbe, kot jo določa zakon, ki ureja prevzeme.

Zavarovalnica Triglav nima nobenih dogovorov s člani svojega organa vodenja ali nadzora ali z delavci, ki bi predvidevali nadomestilo, če bi zaradi ponudbe, kot jo določa zakon, ki ureja prevzeme, odstopili, bili brez utemeljenega razloga odpuščeni ali bi njihovo delovno razmerje prenehalo.

5. DELNIČARSKI KAPITAL IN DELNIČARJI ZAVAROVALNICE TRIGLAV, D.D.

- Delnica ZVTG je bila druga najprometnejša na delniškem trgu Ljubljanske borze.
- Tečaj delnice ZVTG je pridobil več kot 15 odstotkov.
- Mednarodni vlagatelji so povečali lastniški delež za 7 odstotnih točk.
- Spremembe med največjimi delničarji.

5.1 Kapital

Osnovni kapital Zavarovalnice Triglav se v primerjavi z zadnjim dnevem leta 2012 ni spremenil. Na zadnji dan leta 2013 je znašal 73.701.391,79 evra. Razdeljen je na 22.735.148 navadnih imenskih kosovnih delnic z oznako ZVTG in kodo ISIN SI0021111651. Vse delnice so prosto prenosljive in izdane v nematerializirani obliki. Vsaka ima enak delež in pripadajoč znesek v osnovnem kapitalu in vse so v celoti vplačane.

5.2 Delnica Zavarovalnice Triglav, d.d.

Delnice Zavarovalnice Triglav so od 5. decembra 2011 uvrščene v Prvo kotacijo Ljubljanske borze. Zavarovalnica Triglav je s tem zavezana k najvišjim standardom poslovanja in obveščanja v domačem in mednarodnem okolju.

Vsaka delnica zagotavlja imetniku pravico do enega glasu na skupščini, sorazmerne dividende iz dobička, namenjenega za izplačilo dividend, in sorazmernega dela iz ostanka stečajne ali likvidacijske mase po poplačilu prednostnih delničarjev v primeru stečaja oziroma likvidacije.

Osnovni podatki o delnici Zavarovalnice Triglav, d.d.

Postavke	31. 12. 2013	31. 12. 2012	31. 12. 2011
Število delnic	22.735.148	22.735.148	22.735.148
Knjigovodska vrednost delnice (v EUR)	21,98	22,33	19,25
Knjigovodska vrednost delnice (v EUR) - konsolidirano Skupine Triglav	25,70	24,98	20,46
Čisti dobiček/izguba na delnico (v EUR)	2,12	2,22	1,93
Čisti dobiček/izguba na delnico (v EUR) - konsolidirano Skupine Triglav	3,06	3,19	2,07
Dividenda na delnico (v EUR) - za preteklo leto	Še ni določeno	2,00	0,70
Tržna vrednost delnice (v EUR) - zaključni tečaj	19,00	16,50	10,00
Tržna kapitalizacija (v EUR) - zaključni tečaj 31. 12.	431.967.812	375.129.942	227.351.480
Borza trgovanja	Ljubljanska borza - LJSE		
Oznaka delnice	ZVTG		
ISIN koda	SI0021111651		
Bonitetna ocena	■ Standard & Poor's; »A«-, stabilna srednjeročna napoved ■ AM Best; »A«-, stabilna srednjeročna napoved	■ Standard & Poor's; »A«, opozorilo o morebitni negativni spremembi	■ Standard & Poor's; »A«-, stabilna srednjeročna napoved
Bloomberg	ZVTG SV		
Reuters	ZVTG.LJ		

Obstoječi in morebitni delničarji Zavarovalnice Triglav morajo pri pridobivanju delnic družbe upoštevati določila Zakona o zavarovalništvu, in sicer:

- Za pridobitev delnic zavarovalnice, na podlagi katerih oseba posredno ali neposredno doseže ali preseže kvalificirani delež v zavarovalnici, je potrebno predhodno dovoljenje Agencije za zavarovalni nadzor. Kvalificirani delež je posredno ali neposredno imetništvo

delnic oziroma drugih pravic, na podlagi katerih pridobi imetnik 10-odstotni delež glasovalnih pravic ali delež v kapitalu družbe oziroma pridobi delež glasovalnih pravic ali delež v kapitalu družbe, ki je manjši od 10 odstotkov, vendar mu že ta omogoča izvajanje pomembnega vpliva na upravljanje družbe.

- Tudi za vsako nadaljnjo pridobitev delnic zavarovalnice, na podlagi katere oseba, ki je pridobila dovoljenje, doseže ali preseže mejo 20 odstotkov, 1/3 ali 50 odstotkov deleža glasovalnih pravic ali deleža v kapitalu zavarovalnice, ali na podlagi katere postane obvladujoča družba zavarovalnice, je potrebna predhodna pridobitev dovoljenja Agencije za zavarovalni nadzor.
- Predhodna pridobitev dovoljenja istega nadzornega organa je prav tako potrebna pred vsako nadaljnjo pridobitvijo delnic, na podlagi katere bi kvalificirani imetnik presegel razpon, za katerega velja že izdano dovoljenje za pridobitev kvalificiranega deleža.
- Dovoljenje Agencije za zavarovalni nadzor za pridobitev kvalificiranega deleža je nujno tudi za delničarje zavarovalnice, ki so skupno imetniki delnic, na podlagi katerih dosežajo ali presegajo kvalificirani delež v zavarovalnici, in nameravajo skleniti delničarski sporazum.
- Zakon opredeljuje tudi obvezno ravnanje in pridobivanje predhodnih soglasij oseb, ki so se sporazumele, da bodo delovale usklajeno pri pridobivanju delnic zavarovalnice ali pri uresničevanju upravljavskih upravičenj iz teh delnic, tako v primeru, da ne dosežajo kvalificiranega deleža, kakor tudi v primeru, da nameravajo pridobiti delež, na podlagi katerega bi skupno dosegle ali presegle kvalificirani delež.

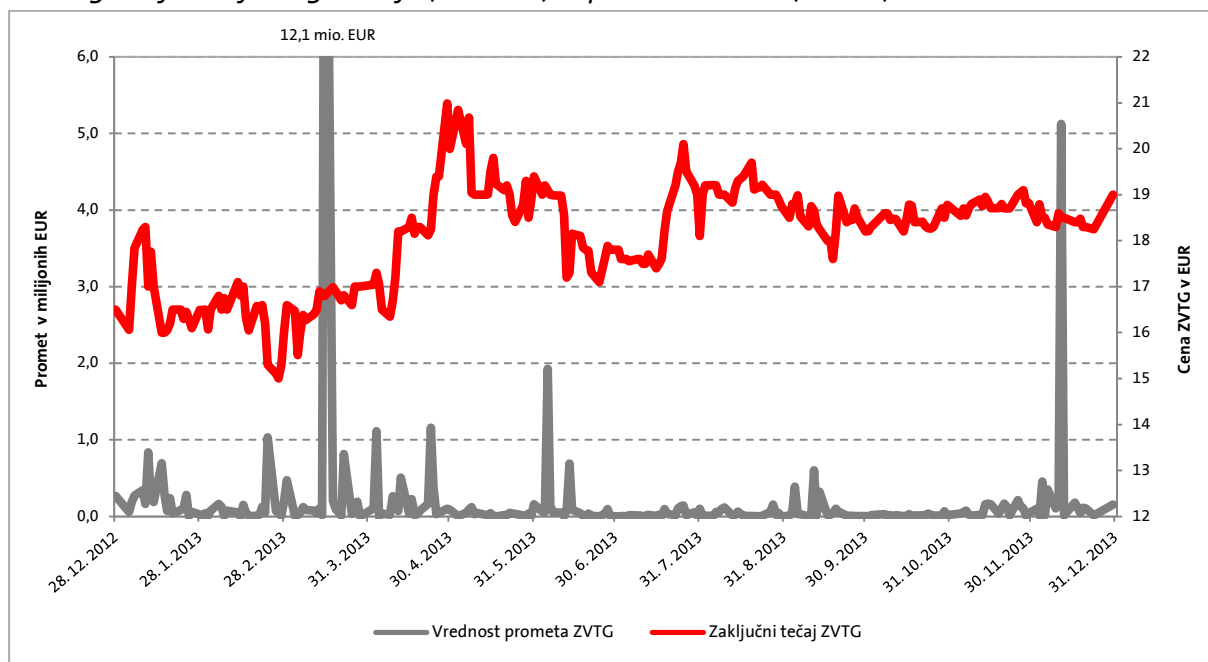
Imetnik delnic zavarovalnice, ki jih je pridobil ali jih ima v nasprotju z Zakonom o zavarovalništvu, nima glasovalnih pravic. Podrobnosti določa Zakon o zavarovalništvu.

5.3 Gibanje vrednosti delnice Zavarovalnice Triglav, d.d., v letu 2013

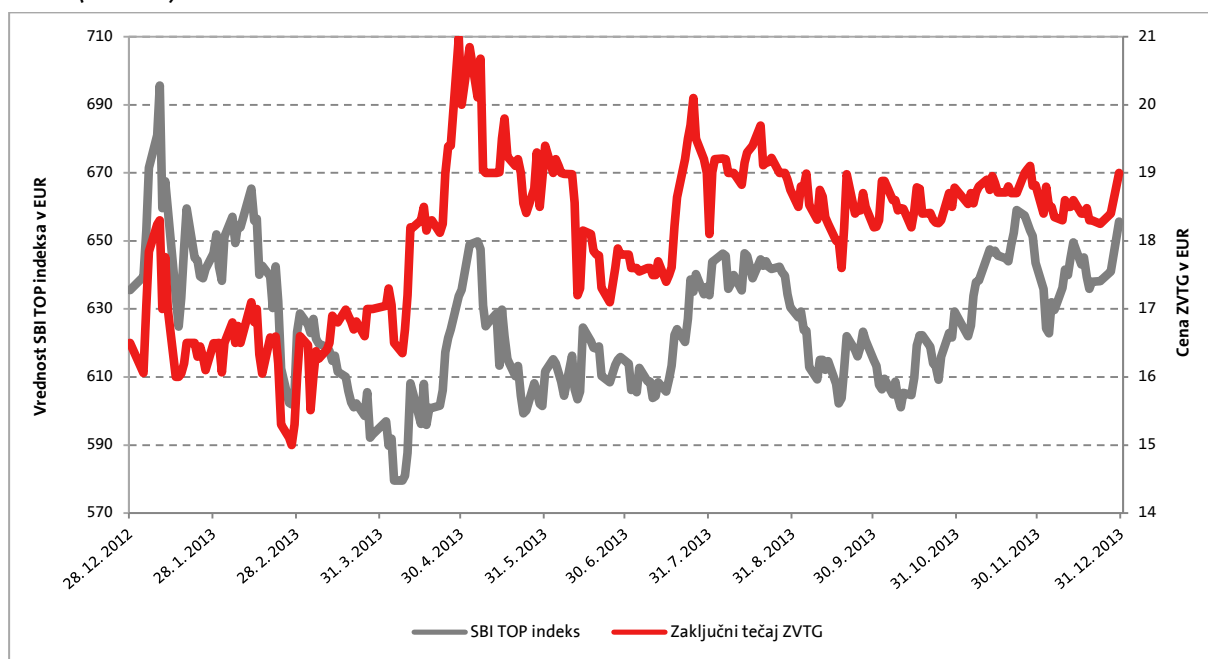
Leto 2013 je bilo za delnico ZVTG v znamenju rasti tečaja in povečane likvidnosti. Delnica je pridobila več kot 15 odstotkov svoje vrednosti. Od izhodiščne vrednosti 16,50 evra na prvi trgovalni dan se je aprila povzpela do najvišje vrednosti 20,99 evra. Ob koncu leta je njen tečaj dosegel 19 evrov.

Delnica ZVTG je bila druga najprometnejša delnica Ljubljanske borze, z njo je bilo ustvarjenih 16 odstotkov celotnega delniškega prometa. Povprečen dnevni promet z delnicami ZVTG je znašal 193.355 evrov in za več kot dvakrat presegel povprečje leta 2012, ko je dosegel 84.364 evrov.

Prikaz gibanja zaključnega tečaja (desna os) in prometa v evrih (leva os) delnice ZVTG

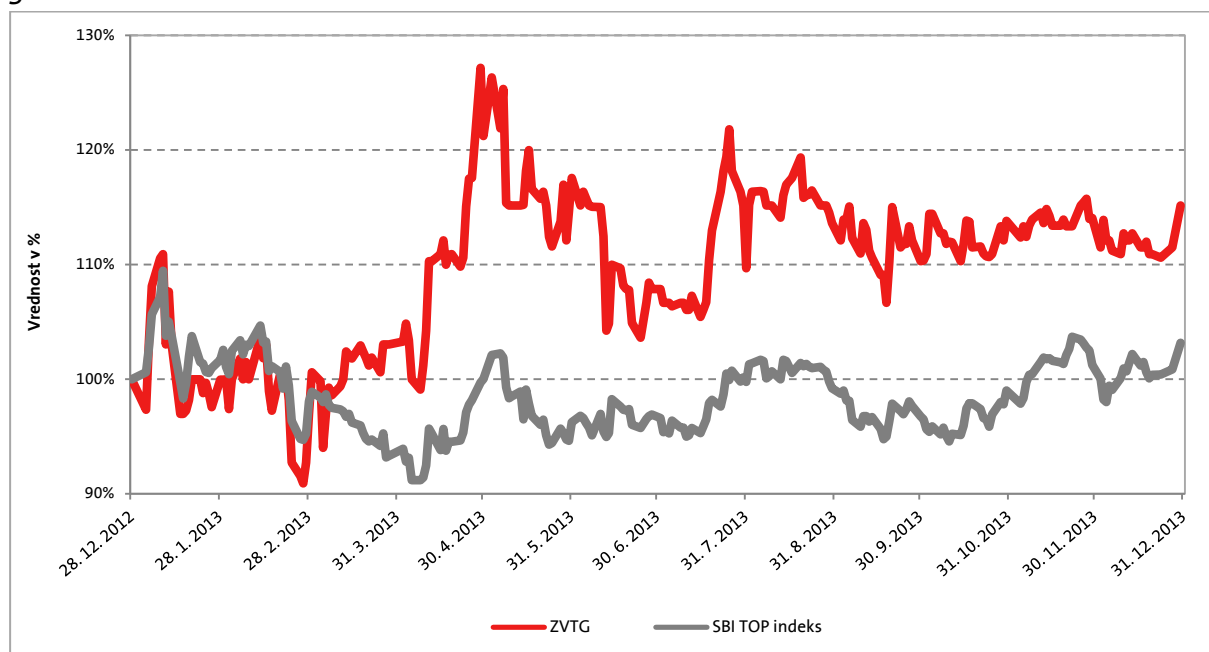


Prikaz gibanja zaključnega tečaja (desna os) delnice ZVTG in gibanja vrednosti indeksa SBI TOP v evrih (leva os)



Cena delnice ZVTG se je gibala podobno kot indeks SBI TOP, a je bila njena rast bistveno višja. Indeks SBI TOP je namreč zrasel za 3 odstotke začetne vrednosti.

Primerjava relativne spremembe tečaja delnice ZVTG in vrednosti SBI TOP indeksa v letu 2013 glede na izhodiščni datum 31. 12. 2012



Delnica ZVTG je kot ena najlikvidnejših delnic Ljubljanske borze vključena v slovenski indeks SBITOP in v šest indeksov regijske skupine centralno-vzhodnih borz CEESEG pod okriljem Dunajske borze (indekse CEESEG EUR, CECE Mid Cap, CECE Extended, SETX, CEESEG Financials in CEERIUS Sustainability Index).

Prikaz najvišjega in najnižjega zaključnega tečaja, največjega in najmanjšega obsega trgovanja znotraj trgovalnega dne ter povprečnega obsega dnevnega prometa z delnico ZVTG

v EUR					
Mesec	Najvišji zaključni tečaj	Najnižji zaključni tečaj	Največje dnevno trgovanje	Najmanjše dnevno trgovanje	Povprečna dnevna vrednost prometa
Januar	18,30	16,00	837.619	5.276	192.104
Februar	17,10	15,00	1.031.681	2.540	119.237
Marec	17,00	15,52	12.119.861	84	730.909
April	20,99	16,35	1.157.219	2.286	220.627
Maj	20,85	18,41	158.475	2.636	38.713
Junij	19,20	17,10	1.925.427	683	178.423
Julij	20,10	17,40	144.818	1.050	36.439
Avgust	19,70	18,75	153.278	188	36.268
September	18,99	17,60	601.741	1.886	83.290
Oktober	18,88	18,20	124.160	924	22.798
November	19,10	18,54	213.729	7.302	84.137
December	19,00	18,25	5.279.854	11.481	672.711

5.4 Lastniška struktura¹³

Število delničarjev Zavarovalnice Triglav je ostalo skoraj nespremenjeno. Ob koncu leta 2013 je imela 28.647 delničarjev, leto pred tem pa 28.686.

¹³ GRI G4-7, G4-13

Opazna je predvsem sprememba deleža mednarodnih lastnikov v primerjavi z domačimi. Mednarodni vlagatelji, ki predstavljajo le 1,7 odstotka vseh delničarjev, so svoje lastniške deleže v Zavarovalnici Triglav povečali za skoraj 7 odstotnih točk, na 16,6 odstotka.

Razmerje med fizičnimi in pravnimi osebami v lastniški strukturi ostaja podobno kot leto prej. Ob koncu leta je bilo 28.000 delničarjev ali skoraj 98 odstotkov vseh delničarjev fizičnih oseb, v lasti pa so imeli le slabih 9 odstotkov delnic družbe.

Struktura delničarjev Zavarovalnice Triglav, d.d., 31. 12. 2013

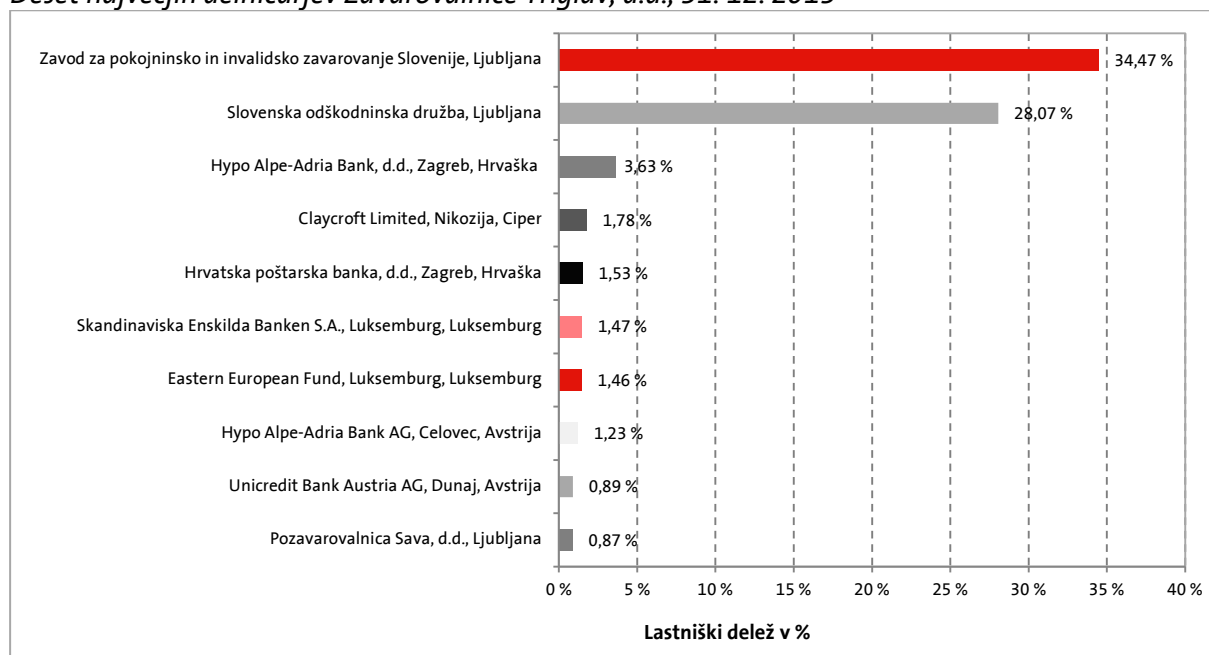
	Vseh	Domačih	Tujih	Pravnih	Fizičnih
Število delnic	22.735.148	18.952.681	3.782.467	20.767.146	1.968.002
Število delničarjev	28.647	28.169	478	647	28.000
Število delnic - delež	100,00 %	83,36 %	16,64 %	91,34 %	8,66 %
Število delničarjev - delež	100,00%	98,33%	1,67%	2,26%	97,74%

Tudi koncentracija lastništva, merjena z lastniškim deležem največjih desetih delničarjev, je ostala na podobni ravni kot predhodno leto. Dobrih 75 odstotkov delnic družbe je v lasti desetih družb. Največji in nespremenjen lastniški delež ohranjata ZPIZ in Slovenska odškodninska družba d.d. Med preostalimi osmimi največjimi delničarji pa je prišlo do korenitih menjav. Štirje od desetih največjih delničarjev so ohranili svoj lastniški delež, šest novih pa je prvič vstopilo na lestvico največjih: Hypo Alpe-Adria Bank, d.d., Zagreb, Hrvaška, Hrvatska poštanska banka, d.d., Zagreb, Hrvaška, Skandinaviska Enskilda Banken S.A., Luksemburg, Eastern European Fund, Luksemburg, Unicredit Bank Austria AG, Dunaj, Avstrija, in Pozavarovalnica Sava, d.d.

Deset največjih delničarjev Zavarovalnice Triglav, d.d., 31. 12. 2013 in 31. 12. 2012

Delničar	Število delnic		Lastniški delež (v %)	
	2013	2012	2013	2012
Zavod za pokojninsko in invalidsko zavarovanje Slovenije, Ljubljana	7.836.628	7.836.628	34,47	34,47
Slovenska odškodninska družba, Ljubljana	6.380.728	6.380.728	28,07	28,07
Hypo Alpe-Adria Bank, d.d., Zagreb, Hrvaška	825.769	-	3,63	-
Claycroft Limited, Nikozija, Ciper	404.460	404.460	1,78	1,78
Hrvatska poštarska banka, d.d., Zagreb, Hrvaška	347.182	140.228	1,53	0,62
Skandinaviska Enskilda Banken S.A., Luksemburg, Luksemburg	334.516	-	1,47	-
Eastern European Fund, Luksemburg, Luksemburg	333.034	-	1,46	-
Hypo Alpe-Adria Bank AG, Celovec, Avstrija	279.164	280.720	1,23	1,23
Unicredit Bank Austria AG, Dunaj, Avstrija	201.349	184.562	0,89	0,81
Pozavarovalnica Sava, d.d., Ljubljana	197.489	30.124	0,87	0,13

Deset največjih delničarjev Zavarovalnice Triglav, d.d., 31. 12. 2013



Število delnic v lasti članov Uprave in Nadzornega sveta 31. 12. 2013

Ime in priimek	Funkcija	Število delnic	Delež v kapitalu
Uprava		-	-
Andrej Slapar	predsednik	-	-
Stanislav Vrtunski	član	-	-
Benjamin Jošar	član	-	-
Marica Makoter	članica, delavska direktorica	-	-
Nadzorni svet		1.604	0,01 %
Predstavniki delničarjev		-	-
Matej Runjak	predsednik	-	-
Gregor Kastelic	namestnik predsednika	-	-
Rajko Stanković	član	-	-
Mario Gobbo	član	-	-
Dubravko Štimac	član	-	-
Matija Blažič	član	-	-
Predstavniki zaposlenih		1.604	0,01 %
Branko Gorjan	član	1.204	0,01 %
Peter Celar	član	400	0,00 %
Miran Krštinc	član	-	-
Uprava in Nadzorni svet skupaj		1.604	0,01 %

Lastne delnice

Lastnici delnic Zavarovalnice Triglav sta hčerinski družbi Slovenijales, d.d., in Avrigo, d.d. Slovenijales ima v lasti 24.312 delnic Zavarovalnice Triglav, Avrigo pa 8.820 delnic.

5.5 Dividendna politika

Dividendna politika Zavarovalnice Triglav je stabilna in izhaja iz njene ciljne kapitalске ustreznosti. Skupina Triglav bo skladno s svojo dividendno politiko vedno razpolagala z zadostnim obsegom razpoložljivega kapitala, ki ji bo samostojno omogočal izpolnjevanje meril

za doseganje bonitetne ocene »A«. Politika ob tem upošteva tudi načrte glede nadaljnje rasti in razvoja Skupine na ciljnih trgih v regiji jugovzhodne Evrope.

Pregled dividend, izplačanih za poslovna leta 2010–2013

Postavke	2013	2012	2011	2010
Znesek dividend* (v EUR)	Še ni določeno	45.404.032	15.904.095	9.088.053
Dividenda na delnico (v EUR)	Še ni določeno	2,00	0,70	0,40
Skupščina delničarjev	11. 6. 2013	13. 6. 2012	21. 6. 2011	28. 6. 2010
Dobiček na delnico (konsolidirano) v EUR	3,06	3,19	2,07	1,22

*Opomba: Izločene so dividende lastnih delnic.

5.6 Komuniciranje z vlagatelji

Osrednji cilj komuniciranja z vlagatelji, delničarji in strokovno finančno javnostjo je doseganje poštene vrednosti in pričakovane likvidnosti naših vrednostnih papirjev. Zato si prizadevamo za odprtost in ažurnost ter skladnost s standardi Prve kotacije. Enakopravno obravnavamo vse obstoječe in morebitne delničarje ter jim zagotavljamo najboljšo možno podlago za sprejemanje naložbenih odločitev.

Transparentnost poslovanja zagotavljamo z objavami informacij o poslovanju Skupine Triglav in njenem finančnem stanju na spletnih straneh družbe na naslovu www.triglav.eu in spletnem portalu Ljubljanske borze (SEOnet). Objave so v slovenskem in angleškem jeziku.

Komunikacijske cilje uresničujemo z rednimi skupščinami delničarjev, udeležujemo se srečanj s finančnimi analitiki in vlagatelji, organiziramo konferenčne in posamične klice finančnih analitikov in redno komuniciramo s finančnimi mediji. V letu 2013 smo se udeležili srečanj z investitorji v New Yorku, Beogradu in Zagrebu, dveh investicijskih konferenc v Ljubljani v organizaciji Ljubljanske borze in internetne investicijske konference, ki jo je priredila Alta Invest.

Na spletnem mestu www.triglav.eu je na podstrani Odnosi z vlagatelji odprta rubrika za male vlagatelje s kontaktnimi podatki in odgovori na osnovna vprašanja o delnicah. Delničarji se za informacije lahko obrnete na spodaj navedene kontakte.

Informacije za delničarje:

Zavarovalnica Triglav, d.d., Ljubljana
Miklošičeva cesta 19, 1000 Ljubljana
Področje za finance
Telefon: ++386 (1) 47 47 331
Elektronski naslov: ir@triglav.si

5.7 Varovanje interesov malih delničarjev

Zavarovalnica Triglav enakopravno obravnava vse delničarje družbe. Zanje so najpomembnejše pravočasne in korektne informacije o družbi, poslovanje, ki omogoča izplačilo dividend in učinkovito korporativno upravljanje. Posebna skrb je namenjena vključevanju malih delničarjev, kar družba zagotavlja z rednim in celovitim komuniciranjem (več v točki 5.6).

5.8 Bonitetna ocena Skupine Triglav in Zavarovalnice Triglav, d.d.

Bonitetna agencija Standard and Poor's (v nadaljevanju S&P) je februarja 2013 zaradi padca bonitetne ocene Republike Slovenije znižala dolgoročno bonitetno oceno Skupine Triglav, ki se nanaša tudi na Zavarovalnico Triglav, d.d., in Pozavarovalnico Triglav Re, d.d., in sicer za eno stopnjo, z »A–« na »BBB+«.

Julija 2013 je S&P zaradi spremembe meril za presojo bonitetnih ocen zavarovalnic in na podlagi ponovne preveritve dvignila bonitetno oceno za eno stopnjo, z »BBB+« na »A–«. Bonitetna ocena je imela stabilno srednjeročno napoved. Navedeno zvišanje bonitetne ocene je posledica mnenja S&P, da je Skupina Triglav sposobna ohranjati kapitalsko ustreznost in dobičkonosnost na visokih ravneh. Skupino Triglav skladno z oceno S&P dodatno odlikujeta preudarno oblikovanje zavarovalno-tehničnih rezervacij premoženjskih zavarovanj in rast zadržanih čistih dobičkov. Bonitetna ocena »A–« odraža sprejemljivo raven poslovnega tveganja skupine, podprto z vodilnim tržnim položajem na slovenskem zavarovalnem trgu in močnim finančnim profilom skupine. Stabilna srednjeročna napoved bonitetne ocene odraža pričakovanja S&P, da bo Skupina Triglav ohranila močan konkurenčni položaj ter visoko raven kapitalske ustreznosti in dobičkonosnosti.

Bonitetna agencija A.M. Best je marca 2013 Zavarovalnici Triglav in s tem tudi Skupini Triglav podelila bonitetno oceno finančne moči »A–« (odlično) in bonitetno oceno kreditne sposobnosti izdajatelja »A–«. Enako skupno bonitetno oceno je podelila tudi Pozavarovalnici Triglav Re, d.d. Bonitetne ocene imajo stabilno srednjeročno napoved. V oktobru 2013 je agencija A.M. Best ponovno potrdila navedene bonitetne ocene.

5.9 Obveznice Zavarovalnice Triglav, d.d.

Zavarovalnica Triglav ima izdano serijo podrejenih imenskih obveznic, nominiranih v evrih in z nespremenljivo obrestno mero 5,95 odstotka. Obveznica je začela kotirati 30. 6. 2010, nominalna vrednost izdaje znaša 30 milijonov evrov, zadnji kupon in glavnica pa zapadeta 21. 3. 2020.

Trgovanje z obveznicami pod oznako ZT02 in ISIN kodo SI0022103038 poteka na trgu Ljubljanske borze.

6. RAZVOJNE IN PRODAJNE AKTIVNOSTI

- Nova nišna zavarovanja, dobro sprejet bonitetni program ter obsežno prilagajanje zavarovalnih podlag in cenikov za fizične osebe in nekatere gospodarske panoge.
- Prilagajanje in oblikovanje produktov glede na lokalno okolje Skupine.
- V Sloveniji sodobnejši prodajni prijemi v notranji mreži, krepitev zaupanja zunanje mreže in alternativnih prodajnih poti. Podlage za postopno ojačitev lastnih prodajnih mrež hčerinskih družb zunaj Slovenije.
- Novi koraki pri uveljavljanju strategije znamčenja in prva skupna trženjska kampanja Skupine Triglav.
- Osredotočenost na kupca spremljajo organizacijske spremembe in razvoj informacijske podpore.

6.1 Razvojne aktivnosti¹⁴

Gospodarske in tržne razmere v regiji spodbujajo našo odzivnost pri razvoju premoženjskih zavarovanj in negovanju portfelja. Razvojni poudarek namenjamo osredotočenosti na stranko, spremljanju in personifikaciji njene obravnave. Tehnološke novosti, zlasti razširjenost mobilnih naprav in e-poslovanja, so še povečale potrebo po prilagodljivosti, ki jo spremljamo s strokovnostjo in sistemskimi rešitvami. Zavarovalne produkte zato pogosto posodabljam in širimo njihove oblike.

Gospodarska gibanja, zlasti oslabljeni finančni trgi, padec kupne moči prebivalstva in naraščajoča brezposelnost, so negativno vplivali na portfelj življenjskih zavarovanj. Na spremembe smo se tudi na področju življenjskih zavarovanj odzivali z naborom ukrepov. Razvijali smo inovativne zavarovalne oblike, prenavljali zavarovanja in uvajali pocenitve. Povečano pozornost in širši obseg aktivnosti smo namenili obstoječemu portfelju in njegovemu negovanju. Pri tem smo si prizadevali za odgovorno trženje, ki temelji na razumevanju ter dostopnosti naših finančnih produktov in reševanja škodnih primerov. Poslovna politika na razvijajočih se zavarovalniških trgih zunaj Slovenije je naravnava v okrepitev prodajne mreže, da bi lahko zavarovancev z osebnim pristopom celoviteje in na razumljiv način predstavili produkte ne glede na njihovo starost in izobraženost, obenem pa dosegli tudi geografsko težje dostopne kraje. Prizadevamo si za dobro seznanjenost zavarovancev z zavarovalnimi pogoji in kritji. Na razvitem slovenskem trgu to dosegamo tudi s krepitvijo spletnega nastopa.

Zakon o zavarovalništvu Republike Slovenije predpisuje informacije o zavarovalnih pogojih in obveščanje zavarovancev, ki ga mora zagotoviti zavarovalnica. Te informacije se nanašajo predvsem na zavarovalno pogodbo, splošne zavarovalne pogoje in obvestila, obveščanje zavarovancev ob sklenitvi in v času trajanja zavarovalne pogodbe. Prav tako so zakonsko opredeljene tudi obveznosti zastopnikov pri informiranju o zavarovalniških produktih in storitvah (več na <https://zakonodaja.com/zakon/zzavar>). Obveščanje zavarovancev predpisuje tudi primerljiva zakonodaja na Hrvaškem, Češkem, v Makedoniji ter Bosni in Hercegovini (Federaciji BiH in Republiki Srbski). Zakon o zavarovalništvu v Srbiji in Črni gori pa tovrstnih obveznosti zavarovalnic ne predvideva. Zavarovalno pogodbo tam v splošnem ureja Obligacijski zakonik, ki pa nima izrecno določenih obveznosti obveščanja, kot so opredeljene v prej navedenih državah¹⁵.

Ob ohranjanju strokovnosti in obvladovanju tveganja prevar smo usmerjeni tudi k poenostavljanju reševanja škod, še posebej množičnih. Pri postopkih prijave množičnih škod upoštevamo premoženjsko ogroženost zavarovancev in okoliščine, v katerih se nahajajo (z

¹⁴ GRI G4-DMA, G4-FS13, G4-FS14

¹⁵ GRI G4-PR3

javnimi pozivi in navodili zavarovancem, prilagojeno notranjo organizacijo dela za lažjo dosegljivost storitev, mobilnimi aplikacijami). V Sloveniji smo začeli na naših prodajnih mestih uvajati prostorske rešitve za lažji dostop do zavarovalniških storitev za ljudi z različnimi oblikami invalidnosti.¹⁶

6.1.1 Premoženjska zavarovanja

Spletna poslovalnica **i.triglav** nam je prinesla nove razvojne priložnosti. Z njo smo prvi v Sloveniji omogočili strankam, da imajo na enem spletnem mestu vpogled v premoženjska, življenjska in zdravstvena zavarovanja. Spletno ponudbo premoženjskih in nezgodnih zavarovanj smo v letu 2013 razširili z več nižnimi zavarovanji za ciljne skupine, kot so pohodniki, kolesarji in smučarji (glej *točko 6.2.2 Trženjske aktivnosti*).

Prevrednotili smo zavarovanje premoženja in premoženjskih interesov fizičnih oseb (zavarovanje DOM-a) in spremenili pogoje za zavarovanje elektrogospodarstva in odgovornosti lastnika/upravljalca rafta za škodo, povzročeno tretjim osebam. Prilagojeni so bili vprašalniki in zavarovalni ceniki za posamezna zavarovanja.

Na trgu avtomobilskih zavarovanj še naprej vladajo ostri konkurenčni pogoji. Narekujejo nam prilagajanje in spremembe zavarovalnih pogojev in cenikov. Tako smo spremenili doplačila za mlade voznike in popust na nevračilo zavarovalne premije pri letnem zavarovanju motornih koles. Med številnimi prilagoditvami sta bila prenova cenika za zavarovanje dražjih vozil in razširjeno zavarovalno jamstvo za škode, ki jih povzročijo vozila pri opravljanju dela zunaj prometa. Podobne spremembe smo uvedli na področju transportnih zavarovanj. Prenovili smo splošne pogoje in premijske cenike za zavarovanje prevozniške odgovornosti za prevoz tovora, kasko zavarovanje vodnih plovil, kasko zavarovanje kontejnerjev, kargo zavarovanje tovora in zavarovanje odgovornosti špediterjev.

Na področju kmetijskih zavarovanj smo kot prvi v Sloveniji ponudili zavarovanje posevkov pred nevarnostjo meteorološke suše.¹⁷ Posodobili smo večino zavarovalnih cenikov in pogojev (za zavarovanje psov in drugih živali ter ozimnih posevkov). Pri nezgodnih zavarovanjih smo spremenili zavarovalne podlage za nezgodno zavarovanje otrok in jih uskladili z določili Obligacijskega zakonika in določbo Agencije za zavarovalni nadzor (otrok do 14. leta starosti ni več mogoče zavarovati za primer izgube življenja).

Zvišanje zavarovalnih vsot in priključitev dodatnih kritij sta bila razlog za prenovo dodatnega zdravstvenega zavarovanja na potovanjih v tujini z asistenco. Spremenili smo tudi zavarovalne podlage za turistično zavarovanje.

O razvoju informacijske podpore poročamo v *točki 6.4*. K dobrim rezultatom zavarovalnice sta zagotovo pripomogla tudi prenova procesa strokovnih pooblastil ter uspešno zaključen projekt ugotavljanja povečanih rizikov.

Skupina Triglav

Po celoviti vsebinski integraciji se je področje Premoženjskih zavarovanj Zavarovalnice Triglav poslovno povezalo z vsemi hčerinskimi zavarovalnicami v Skupini. Postalo je nosilec razvojnih aktivnosti in vsebinskega poenotenja procesov vrednotenja tveganj v celotni zavarovalni skupini.

¹⁶ GRI G4-FS13

¹⁷ GRI G4-EC2

Hčerinske zavarovalnice postopoma prehajajo na enovito informacijsko podporo AdInsure. Z njo bodo preprosteje in še bolj kakovostno obvladovale zavarovalna tveganja ter zagotavljale enotne kriterije in standarde razvoja ter povezovanja zavarovalnih produktov (Več v točki 6.4).

6.1.2 Življenjska zavarovanja

Na razvoj življenjskih produktov v letu 2013 so ob gospodarskih razmerah bistveno vplivale tudi zakonodajne spremembe. Na prenovi zavarovanj je imela velik vpliv uveljavitev direktive Evropske komisije o enaki obravnavi zavarovancev obeh spolov in izenačitvi premije po spolu (direktiva EU) ter določilo Obligacijskega zakonika, da otroci do 14. leta ne smejo biti zavarovani za primer smrti (glej tudi točko 6.1.1). Obe sta nam narekovali spremembe zavarovalnih podlag in cenikov več življenjskih zavarovanj.

Konkurenčnost in učinkovitost tržnega nastopa smo povečali s prenovi zavarovalnih podlag za sklepanje rizičnega življenjskega zavarovanja prek spleta – i.rizično.

Med osrednje projekte v letu 2013, sodita razvoj novega zavarovalnega produkta Triglav Zaščita in prenova prostovoljnih dodatnih pokojninskih zavarovanj zaradi uskladitve z Zakonom o invalidskem in pokojninskem zavarovanju (ZPIZ-2). Stranke so še vedno previdne pri odločanju za sklepanje dolgoročnih življenjskih zavarovanj z varčevalno komponento. Ponudbo življenjskih zavarovanj smo zato okrepili predvsem v delu, ki strankam omogoča zaščito za nepredvidene dogodke v življenju. Življenjsko zavarovanje Triglav Zaščita odpira nov segment zavarovanj, ki doslej niso bila izpostavljena. Namenjeno je zaščiti dohodka fizičnih oseb v primeru popolne trajne nezmožnosti za opravljanje dela. Zavarovanje na inovativen način združuje kritja za primer smrti, popolne trajne nezmožnosti za delo in hujših bolezenskih ter nezgodnih stanj.

Novela Zakona o pokojninskem in invalidskem zavarovanju (ZPIZ-2) je prav tako prinesla številne spremembe na področju naložbenih politik ter postopkov vključitve v zavarovanje in razvoj novih dokumentov za izvajanje (pravila upravljanja, izjava o naložbeni politiki, načrt upravljanja s tveganji). Za uveljavitev teh sprememb smo v decembru pri pristojnih organih podali zahteve za odobritev sprememb pokojninskih načrtov in drugih dokumentov. V letu 2014 načrtujemo njihovo dokončno implementacijo.

V skladu z določili Obligacijskega zakonika smo prenovili dodatno zavarovanje za hujše bolezni in poškodbe. Skladno s spremembami smo prenovili celotno sklepno dokumentacijo.

Skupina Triglav

Tudi na preostalih trgih Skupine Triglav smo se soočali z gibanji, ki so negativno vplivala na prodajo in portfelj življenjskih zavarovanj, zato smo se osredotočili na prenovi in prilagoditev cenovne strukture obstoječih zavarovanj. Pri razvoju novih oblik zavarovanj smo upoštevali dejanske potrebe posameznega trga in s tem večali njihov tržni potencial.

Tako kot na področju premoženjskih zavarovanj smo uresničevali strateške usmeritve in nadaljevali prenos zavarovalnih produktov in procesov izvajanja življenjskih zavarovanj na hčerinske družbe. Razvoj in prenos zavarovalnih produktov smo poenostavili z enovito informacijsko podporo za vse hčerinske družbe, ki izvajajo življenjska zavarovanja. Ob prenosu produktov smo cenovno strukturo in vsebino posameznega produkta prilagajali posebnim zahtevam vsakega trga in nekatera zavarovanja razvili povsem na novo.

Tudi novosti smo v skladu z našo politiko prilagodili potrebam posameznih trgov. V Bosni in Hercegovini smo uvedli skupinsko življenjsko zavarovanje kreditojemalcev z enotno premijsko

stopnjo, dodatno zavarovanje za primer brezposelnosti in za primer bolniške odsotnosti, daljše od 42 dni. Vpeljali smo enkratno rizično življenjsko zavarovanje za nižje zavarovalne vsote.

V Srbiji smo podprli izvajanje predujmov.

Na Hrvaškem, v novi članici EU, smo celotno ponudbo življenjskih zavarovanj uskladili z zahtevami evropske direktive o enakopravnem obravnavanju obeh spolov. Omogočili smo priključitev obstoječega dodatnega nezgodnega zavarovanja preostalim življenjskim zavarovanjem. Uvedli smo dodatno nezgodno zavarovanje otrok ter dodatno zavarovanje za primer hujših bolezni in poškodb. Prilagodili smo cenovno strukturo mešanega življenjskega zavarovanja. Začeli smo prenos spletne poslovalnice i.triglav.

V Črni gori smo prilagodili cenovno strukturo mešanega življenjskega zavarovanja s kritičnimi boleznimi in uvedli novost, dodatno zavarovanje za hujše bolezni in poškodbe.

6.2 Prodajne in trženjske aktivnosti

Z reorganizacijo prodajnih področij smo dosedanje osredotočenost na vrste zavarovanj preusmerili na stranko oziroma vrsto prodajne poti. Tako smo poudarili pomembnost prodaje in prodajnih rezultatov ne glede na vrsto zavarovanja.

Zaradi neskladnosti z zakonodajo in s predpisi za varno uporabo zavarovalniških storitev in produktov nismo prejeli denarnih kazni.¹⁸

6.2.1 Ključne razvojne aktivnosti v notranji in pogodbeni prodajni mreži

Strateške usmeritve smo uveljavljali tudi pri neposrednem razvoju prodajnih poti, kjer sta v ospredju razvoj prodajnih mrež in dvig zadovoljstva ter zvestobe zavarovalcev. Razvejana notranja prodajna mreža ostaja naša pomembna konkurenčna prednost in prav tako primarni kanal za seznanjanje zavarovancev s široko ponudbo kakovostnih produktov in storitev. V Sloveniji, za katero je značilen razgiban geografski profil z visokim obsegom manjših naselij, je to še posebej pomembno. Ob tem veliko aktivnosti namenjamo pogodbeni prodajni mreži, razvoju novih prodajnih poti in sodobnih prodajnih pristopov.¹⁹

V notranji prodajni mreži smo:

- uspešno vpeljali bonitetni program Triglav komplet med obstoječe in nove stranke;
- implementirali nov, poenoten pravilnik o organizaciji zastopniške mreže in nagrajevanju zavarovalnih zastopnikov in vodij, ki je pripomogel k večji učinkovitosti notranje prodajne mreže;
- z različnimi strokovnimi izobraževanji in posveti izboljšali strokovno in prodajno usposobljenost prodajnih delavcev ter vodij prodaje (izobraževanja ob uvedbi novih produktov, dvodnevni posvet o aktualnih prodajnih in trženjskih temah za vodje prodaje fizičnim osebam, vodje predstavništev in skupin zavarovalnih zastopnikov, izobraževanja za perspektivne zavarovalne zastopnike, prodajna izobraževanja za sodelavce na lastnih sklepalnih mestih, letni dvodnevni posvet zavarovalnih komercialistov o produktih in prodaji);
- usposabljali in motivirali prodajnike za kakovostno svetovanje strankam, vodje prodaje pa za učinkovito vodenje prodajnih skupin;
- okrepili sodelovanje in podporo prodaji na območnih enotah;

¹⁸ GRI G4-PR9

¹⁹ GRI G4-FS13

- pospeševali uvajanje sodobnih prodajnih orodij za učinkovitejše sklepanje zavarovanj in nižanje stroškov poslovanja;
- intenzivno vključevali prodajnike v uvajanje nove programske podpore za sklepanje;
- izvajali ciljne akcije pospeševanja prodaje.

Pogodbeno prodajno mrežo smo reorganizirali in ustanovili *Službo za prodajo prek pogodbenih prodajnih poti*. Delo s pogodbenimi prodajnimi mesti smo poenotili, dvignili kakovost storitev in povečali odzivnost pri reševanju problematike pogodbenih prodajnih mest. Pogodbenim partnerjem namenjamo večji poudarek. Ob notranjem poenotenju postopkov so med glavnimi cilji nove službe:²⁰

- centralizacija vodenja,
- izenačitev prodajnih poti,
- iskanje novih priložnosti za povečanje portfelja,
- uvedba akcij pospeševanja prodaje.

Navedene aktivnosti so že pripomogle k vzpostavitvi partnerskega odnosa in h kreelitvi zaupanja zunanjih pogodbenih partnerjev. Končni rezultat je izboljšanje prodajnih rezultatov na pogodbenih prodajnih mestih.

Z novim programskim orodjem vsakodnevno spremljamo prodajne rezultate, s čimer smo pridobili tudi možnost za stalno in sprotno izvajanje korekcijskih ukrepov.

Razvoj prodajne mreže hčerinskih družb v tujini

Temeljna področja aktivnosti za razvoj notranje mreže:

- *Sistematično usposabljanje prodajnikov in vodij prodajnih skupin zavarovalnih zastopnikov* za izboljšanje strokovnega znanja in prodajnih veščin. Izobraževanje vodi prodajnih skupin, ključnih za razvoj prodajne mreže in njeno učinkovitost, je steklo v letu 2013. Zanje smo izvedli uvodne izobraževalne delavnice in v nekaterih okoljih že izvajali terenske treninge (coaching na Hrvaškem).
- *Oblikovanje prodajnih skupin zavarovalnih zastopnikov* v družbah, kjer še niso oblikovane.
- *Nadgradnja in nova postavitev plačnih sistemov* za nagrajevanje prodajnikov na podlagi prodajnih rezultatov (tudi na osnovi izmenjave dobrih praks v Skupini).
- *Prodajno skrbništvo* smo v letu 2013 uspešno uvedli v vseh družbah. Skrbniki aktivno spremljajo prodajo in se vključujejo v prodajne aktivnosti posameznih družb. V prodajne aktivnosti se vključujejo tudi detaširani delavci v posameznih družbah in tako vzpostavljajo povezavo z upravljanjem odvisnih družb.
- Skrbništvo izvajamo tudi s pomočjo *poročanja* hčerinskih družb. V letu 2013 smo začeli tedensko spremljati prodajne aktivnosti zavarovalnih zastopnikov, mesečno pa smo sledili rezultatom prodaje po prodajnih poteh in podružnicah. V letu 2014 bomo sistematično spremljali tudi produktivnost zavarovalnih zastopnikov in merjenje stroškovne učinkovitosti.

Dostop do zavarovalniških storitev za ljudi z različnimi oblikami invalidnosti²¹

V sklopu projekta Invalidom prijazna Zavarovalnica Triglav smo v sodelovanju z zunanjim izvajalcem opravili neodvisno analizo dostopnosti storitev za ljudi z različnimi oblikami invalidnosti (gibalno ovirani, osebe z okvaro sluha ali vida). S podobnimi težavami se srečuje

²⁰ GRI G4-13

²¹ GRI G4-FS14

tudi veliko starejših ljudi. Kot so pokazali rezultati analize, 65 odstotkov naših predstavništev v Sloveniji gibalno oviranim osebam na invalidskih vozičkih omogoča popolnoma samostojen dostop do prodajnih mest. Na tistih, kjer niso nameščena avtomatska vrata, imajo gibalno ovirane osebe vse ostale pogoje za samostojen dostop (brez grajenih ovir od ceste do prodajnega pulta), zanje nameščamo posebne oznake za dostop in zvonce za pomoč pri odpiranju vrat.

V pomoč prodajnemu osebju in zaposlenim v škodnih centrih smo izdali brošuro za lažje delo s strankami, ki so invalidne osebe. Prizadevamo si, da bi bile spletne strani Zavarovalnice Triglav opremljene najmanj v skladu z zahtevami AA standarda WCAG 2.0. za slabovidne osebe.

Vsa lastna prodajna mesta smo opremili s povečevalnimi stekli za slabovidne, na vseh sedežih območnih enot po Sloveniji pa so na voljo FM-aparati za lažjo komunikacijo z naglušnimi. Na spletnem mestu www.triglav.si je s slikovnimi znaki označeno, katera naša lastna prodajna mesta omogočajo samostojen dostop za različne vrste invalidnosti.

6.2.2 Trženjske aktivnosti

Spletno poslovanje

Sklepanje zavarovanj prek spleta postaja čedalje bolj pomembno, saj je spletno nakupovanje vse bližje strankam. Tovrstno ponudbo širijo tudi konkurenčne zavarovalnice. Potencial te prodajne poti je še precejšen.

Prek spletnih strani smo ob koncu leta omogočali obnovo avtomobilskih zavarovanj in sklepanje novih, naročilo zelene karte, informativni izračun za avtomobilska zavarovanja, sklepanje turističnih zavarovanj, zdravstvenega zavarovanja na potovanjih v tujini, nezgodnega zavarovanja otrok in mladine, zavarovanja koles in kolesarjev, zavarovanja športnih aktivnosti ter zavarovanja pohodnikov in planincev. Pri življenjskih zavarovanjih je mogoče skleniti rizično življenjsko zavarovanje, investicijsko zavarovanje FLEKS in prostovoljno dodatno pokojninsko zavarovanje.

Druge alternativne prodajne poti

Direktno trženje:

- Že vrsto let uspešno tržimo nezgodno zavarovanje otrok in mladine in tudi letos smo dosegli zelo visoko odzivnost zavarovancev.
- Pripravili smo ponudbo za akcijski nakup in sklenitev turističnega zavarovanja prek spleta in z direktnim trženjem nagovorili skupino zavarovancev, ki veliko potujejo ali preživljajo počitnice v tujini.
- V času trajanja kampanje »Edino zavarovanje, ki prinaša Pike« smo sklenitelje avtomobilskih zavarovanj seznanili z enkratno ugodnostjo..
- K oblikovanju Triglav kompleta smo povabili zavarovance, ki so avtomobilska zavarovanja sklenili na pogodbениh prodajnih mestih.
- Zavarovancem prostovoljnih dodatnih pokojninskih zavarovanj (PDPZ) smo ponudili možnost dodatnega vplačila v obstoječe zavarovanje.

Pospeševanje prodaje

Leto 2013 so v Sloveniji zaznamovale številne uspešne akcije pospeševanja prodaje različnih produktov in storitev, prilagojenih ciljnim skupinam oziroma segmentom uporabnikov. Veliko pozornosti smo namenili spletnemu nastopu.

Konec leta 2012 smo ponudili nov bonitetni program Triglav komplet, ki na preprost in pregleden način združuje vsa zavarovanja v družini. Zvestim strankam prinaša privlačne ugodnosti z vključitvijo več zavarovancev in zavarovanj, saj na ta način družinski člani dosežejo višji skupni popust pri obnovi obstoječih ali sklenitvi novih zavarovanj. Storitve je bila zelo dobro sprejeta, saj je bilo leto kasneje, na zadnji dan leta 2013, v Triglav komplet vključenih že prek 457 tisoč zavarovancev.

Od pomladi dalje je zavarovancem Zavarovalnice Triglav v primeru nezgode ali bolezni v tujini na voljo nova asistenčna hiša, Triglav zdravstvena asistenca, ki zagotavlja storitve v slovenskem jeziku. Ob menjavi asistenčne hiše smo prilagodili zavarovalne vsote za primere nujnega zdravljenja ter stroškov prevoza do zdravstvene ustanove in v domovino, ustrezno namenu potovanja, aktivnostim in značilnostim države.

Kot glavni sponzor in uradna zavarovalnica evropskega prvenstva EuroBasket 2013 smo med prvenstvom izvedli odmevno prodajno akcijo, v kateri so bili sklenitelji novih avtomobilskih oziroma premoženjskih zavarovanj deležni 25-odstotnega EuroBaket popusta.

V sodelovanju s trgovsko družbo Mercator smo izvedli dve akciji za sklenitelje avtomobilskih zavarovanj. V oktobru smo jih nagradili s pridobitvijo bonitet na trgovčevi kartici, pred koncem leta pa smo jim v dvomesečni prodajni akciji omogočili ugodnejši nakup vinjete na prodajnih mestih te največje trgovske družbe v Sloveniji.

Na slovenski trg smo v Zavarovalnici Triglav lansirali tudi nove nišne produkte, namenjene aktivnim športnikom in rekreativcem. Spomladi smo jim ponudili zavarovanje koles in kolesarjev, nato zavarovanje za pohodnike in planince, kasneje pa še zavarovanje športnih aktivnosti.²²

Posvečali smo se trženju prenovljenih zavarovanj in pozicioniranju novih premoženjskih ter življenjskih produktov, predstavljenih v *točkah 6.1.1 in 6.1.2*. Novo življenjsko zavarovanje Triglav Zaščita za zaščito dohodka fizičnih oseb v primeru popolne trajne nezmožnosti za opravljanje dela je široko zanimivo, zato smo ga pred iztekom leta ponudili vsem zavarovancem.

Prodaja v hčerinskih družbah v tujini

Razvoj prodaje v hčerinskih zavarovalniških družbah zunaj Slovenije izvajamo koordinirano, s prenosom dobrih praks in standardizacijo prodajnih procesov, s čimer želimo prodajo oblikovati v konkurenčno prednost Skupine. Prepoznavali smo prodajne izzive in naloge, jih analizirali in že začeli reševati.

- Prodajni procesi in prodajniki so usmerjeni pretežno v trženje zavarovanj avtomobilske odgovornosti (obvezno zavarovanje). Manjše povpraševanje po drugih zavarovalniških storitvah lahko pripišemo tudi pomanjkanju zavarovalniške tradicije, vendar se tržne navade in potrebe postopoma spreminjajo, čemur prilagajamo tržne pristope.
- Za notranjo prodajno mrežo večine družb so razvojne priložnosti na področju organizacije, vodenja prodaje in razvoja prodajnih kompetenc. Zunanja prodajna mreža deluje v segmentu avtomobilskih zavarovanj, zato so njene razvojne možnosti odprte tudi na drugih zavarovalnih področjih. Neizkoriščene so alternativne prodajne poti, kot so prodaja prek spleta in uporaba klicnih storitev. Družba na Češkem nima razvite prodajne mreže za prodajo fizičnim osebam.

²² GRI G4-FS7

Med osrednjimi cilji v hčerinskih družbah so:

- razvoj notranje prodajne mreže (glej točko 6.2.1) in rast produktivnosti prodajnikov ter uravnoteženje njihove strukture;
- večja vloga trženja za učinkovito usmeritev in podporo prodaje.

6.2.3 Upravljanje z blagovno znamko in trženjsko komuniciranje

S celostnim obvladovanjem na korporativni in produktni ravni smo uspešno nadaljevali prenovu blagovne znamke in uveljavljali identiteto blagovne znamke Triglav v Skupini. Sestavni del njenega strateškega upravljanja je vzpostavitev celovitega sistema upravljanja blagovne znamke. Produktno oglaševanje je bilo usmerjeno v podporo prodaji vseh zavarovalnih vrst, korporativno oglaševanje pa predvsem v izgradnjo ugleda in utrjevanje blagovne znamke Triglav.

Krepitev tržnega položaja Skupine Triglav in prepoznavnosti znamke Triglav v regiji smo tako nadaljevali s poenotenjem njenega nastopa. Ta v prvi izvedbeni fazi narekuje uskladitev poimenovanja nekaterih zavarovalniških družb, ki mu sledi uveljavitev enotne vizualne identitete. V letu 2013 smo v Sloveniji izvedli preimenovanja več družb in razširili enotno celotno grafično podobo (Triglav, Zdravstvena zavarovalnica, TRI-PRO in druge družbe). Med hčerinskimi družbami zunaj Slovenije je prvi korak k enotni strategiji znamčenja kot zadnja pristopila zavarovalnica Lovćen Osiguranje, Podgorica. Prezela je celotno grafično podobo in podpis 'član Skupine Triglav'.

S korporativnim komuniciranjem smo ohranjali in nadgrajevali ugled blagovne znamke. Za zunanjo in notranjo javnost smo priredili več dogodkov, s katerimi smo tudi uresničevali cilje na področju družbene odgovornosti ter krepili in vzpostavljali partnerske poslovne odnose. Z uporabo novih komunikacijskih tehnik in kanalov dajemo znamki z najdaljšo tradicijo na slovenskem trgu sodoben pečat. Viralna kampanja, podprta s celoletnimi aktivnostmi na področju odnosov z javnostmi, je tako dopolnila naša prizadevanja za preprečevanje zavarovalniških goljufij in opozorila na njihove škodljive posledice ter naravo kaznivih dejanj. Perceptijska analiza pred izvedbo kampanje in po njej je pokazala, da smo s kampanjo pozitivno vplivali na spremembo percepcije ciljne zunanje in interne javnosti. V letu 2013 smo izvedli dve viralni akciji.

Razmere na vseh trgih Skupine narekujejo večjo osredotočenost produktnega oglaševanja za vse vrste zavarovanj. Močan korporativni naboj je imela celotna kampanja »Življenje je tekma« za življenjska zavarovanja v Sloveniji, v kateri so sodelovali odlični športniki, s katerimi smo povezani kot njihovi pokrovitelji. V sklopu kampanje smo prvič izvedli tudi projekt Mladi upi za razvoj športnih in umetniških talentov ter številnim mladim podarili štipendije. Projekt z močno medijsko podpro je potekal v sklopu licenčne televizijske oddaje »Slovenija ima talent« produkcijske hiše PRO PLUS – POP TV.

Ena največjih oglaševalskih kampanj v zgodovini Triglava je potekala v času največjega športnega dogodka v Sloveniji, evropskega prvenstva v košarki EuroBasket, na katerem so sodelovale reprezentance vseh držav, v katerih delujemo. Kampanja, uglasena s trženjskimi aktivnostmi v prodajni mreži, je bila v uvodni fazi korporativna, in sicer prvič na vseh trgih Skupine. Do začetka prvenstva smo jo stopnjevali s številnimi dogodki in aktivnostmi. Na sedežu matične družbe v Ljubljani smo dan pred prvenstvom javno odprli razstavo košarkarskih dresov vseh reprezentanc. Po zaključku prvenstva smo drese prodali na dobrodelni dražbi zavoda zavarovalnice »Vse bo v redu« za priprave košarkarjev invalidov na prvenstvo paraplegikov.

Preverjali smo vpliv naših aktivnosti na ugled blagovne znamke, učinkovitost in uspešnost oglaševalskih kampanj. Zavarovalnica Triglav je pri priklicu oglasov v kategoriji zavarovalnic največkrat zasedla prvo mesto, med vsemi opaženimi oglasi pa se je razvrstila med četrnim in sedmim mestom.

To velja tudi za kampanjo, s katero smo želeli dvigniti ozaveščenost o škodljivosti zavarovalniških prevar, ki vplivajo tudi na višjo ceno zavarovalniških produktov. Preverjanje percepcije je pri zunanji ciljni javnosti pokazalo opazen premik v prepoznavanju zavarovalniških goljufij. Analiza, ki smo jo izvedli po zaključku akcije, je pokazala, da je 30 odstotkov vprašanih kot prevaro prepoznalo vseh osem v anketi navedenih dejanj (namerna povzročitev škode, popolnoma izmišljen dogodek, prijave škod za dogodke, ki jih zavarovanje ne pokriva, sklepanje zavarovanj po nastanku škode, zamolčanje informacij pri sklepanju zavarovanja in v zahtevku za povrnitev škode, navedba višje vrednosti v zahtevku za povrnitev škode in pretiravanje pri navajanju obsega nastale škode), pred letom in pol pa je to veljalo za 26 odstotkov anketiranih.²³

Delovali smo v skladu s Slovenskim oglaševalskim kodeksom. Zoper Zavarovalnico Triglav, d.d., in posamezne hčerinske družbe v letu 2013 ni bilo sproženih postopkov zaradi kršitev na področju trženjskega komuniciranja.²⁴

Strateško naravnost našega trženjskega komuniciranja je potrdil naziv Oglaševalec leta, ki smo ga na Slovenskem oglaševalskem festivalu (SOF) prejeli prvič. Nagrajeni smo bili za prepričljivo, izvirno in zelo konsistentno uporabo različnih elementov trženjskega spleta v skladu s celotno podobo znamke in z najvišjimi strokovnimi standardi.

6.2.4 Naložbe v nepremičnine in opremo²⁵

Skupina Triglav je v letu 2013 investirala 9,8 milijona evrov v opredmetena osnovna sredstva, 2,6 milijona evrov v naložbene nepremičnine in 10,2 milijona evrov v neopredmetena sredstva. Investicije v neopredmetena sredstva se nanašajo na programsko opremo in premoženjske pravice.

6.3 Organizacija Skupine Triglav

Skladno s strategijo smo nadaljevali program prenove poslovnih procesov za racionalnejše in stroškovno učinkovitejše poslovanje ter večjo enotnost in učinkovitost izvajanja poslovnih procesov. Leto 2013 so zaznamovale večje organizacijske in procesne spremembe. Prilagajali smo organizacijsko strukturo in sistematiziranost delovnih mest usklajevali s strateškimi usmeritvami, z novimi ali prilagojenimi procesi in zahtevami IT-tehnologij.

Z večjo organizacijsko in procesno spremembo smo uveljavili osredotočenost na stranko ter se notranje operativno in razvojno uskladili. Doslej ločeni prodaji osebnih in premoženjskih zavarovanj sta od 1. 3. 2013 združeni v enotno Področje za prodajo zavarovanj, ki obsega tudi pred tem organizacijsko samostojne območne enote. Za novo področje je odgovoren izvršni direktor, medtem ko so bile območne enote pred tem neposredno podrejene Upravi. Dopolnili smo in jasno opredelili vlogo Enote za odnose s strankami (EOS), v katero smo vključili spletno poslovanje in telefonsko prodajo.

²³ GRI G4-SO4

²⁴ GRI G4-PR7, G4-15

²⁵ GRI G4-13

Sistem upravljanja poslovnih procesov smo razdelili na dva podsistema:

- sistem prenavljanja poslovnih procesov (izvajanje večjih procesnih sprememb) in
- sistem obvladovanja poslovnih procesov (izvajanje manjših procesnih sprememb in izboljšav).

Določili smo skrbnike in lastnike ključnih in prepoznanih poslovnih procesov. Razvili in vpeljali smo novo aplikacijo (Register poslovnih procesov) za celovit pregled njihove osebne odgovornosti pri upravljanju procesov v vseh poslovnih funkcijah zavarovalnice (na strateški, taktični in operativni ravni). Določili smo način spremljanja in ocene stopnje informatizacije posameznih procesov.

Pri prenovi sistematično širimo procesni pristop. Vzpostavili smo metodologijo modeliranja procesov, uvedli model poslovnega procesa, metodologijo merjenja procesov in določili osnovo za določanje procesnih kazalnikov. Z izbranimi kazalniki bomo preverjali uspešnost, učinkovitost in izboljševali procese. Dobro izhodišče predstavlja pregled učinkov izvedenih reorganizacij in procesnih sprememb po posameznih poslovnih funkcijah zavarovalnice za obdobje od leta 2006 do 2013, ki so ga pripravili nosilci organizacije in lastniki procesov. Vzpostavili smo tudi nov sistem dokumentiranja procesov in nadaljevali uvajanje sistema upravljanja sprememb z metodologijo in orodjem ADKAR.

Implementirali smo nov koncept upravljanja notranjih aktov in okrožnic ter vpeljali novo enotno aplikacijo Okrožnice. Namen prenovljene aplikacije Notranji akti je še izboljšati enotno dokumentiranje in elektronsko arhiviranje notranjih aktov.

Sistematično smo širili e-poslovanje:

- preverili smo skladnost notranjih pravil z dejanskimi postopki e-hrambe,
- razširili smo nabor dokumentov v e-hrambi,
- začeli smo uvajati digitalizirano zavarovalno dokumentacijo in za vse ključne premoženjske prodajne poti uvedli elektronski podpis s pomočjo e-peresa,
- upravljanje pristojnosti in pooblastil smo nadgradili z e-izdajo pooblastil, s čimer smo proces stroškovno in časovno izboljšali.

6.4 Razvoj informacijske podpore

Ob nemotenem delovanju rednih računalniško podprtih operativnih procesov in podpori uresničevanju strateških poslovnih ciljev so bile tudi glavne razvojne aktivnosti Področja za informatiko usmerjene k procesnim in organizacijskim izboljšavam ter obvladovanju strank.

V Zavarovalnici Triglav smo na ravni procesov in organizacije nadaljevali: prenovu informacijskega sistema premoženjskih zavarovanj, izgradnjo podatkovnega skladišča, oblikovanje sistema upravljanja odnosov s strankami in oblikovanje gradnikov za uresničevanje skladnosti poslovanja z zahtevami *Solventnost II*. Program projektov prenove prehaja v zaključno fazo. Podatkovno skladišče tako v nekaterih segmentih že postaja vir informacij za spremljanje poslovanja in odločanje. Razvoj novih produktov v veliki meri upošteva tudi nove tehnološke možnosti, ki omogočajo uporabo alternativnih prodajnih poti in upoštevajo spremenjene navade strank (internetna prodaja, portal za spremljanje polic življenjskih zavarovanj, podpora sodelovanju s turističnimi agencijami, bankami).

Za enostavnejše delo zaposlenih smo izdelali aplikacije, ki delujejo na mobilnih telefonih in tabličnih računalnikih. Uporablja jih širok nabor naših sodelavcev, od zastopnikov, cenilcev do članov Uprave (avtorizacija izrednih popustov, cenitve posevkov, poročila s podatki o mesečni realizaciji premije, škod in stroškov). Že opisane spremembe zakonodaje ali drugih predpisov so

narekovala prilagoditve delov informacijskih sistemov življenjskih in premoženjskih zavarovanj (PDPZ, kmetijska zavarovanja, e-izvršbe).

Nadaljevali smo aktivnosti na področju poenotenja informacijske podpore za pozavarovanje premoženjskih zavarovanj. Uveden je tudi aplikativni modul za *Solventnost II* poročanje.

Podpora obvladovanju strank smo zagotavljali s pripravo dodatnih funkcionalnosti za zagotavljanje čim bolj celovitega pregleda nad zavarovancem, izgradnjo bonitetnega sistema ter programom zvestobe strank.

Nove produkte in prilagoditve obstoječih za pridobivanje novih zavarovancev in širitev zavarovanj obstoječih zavarovancev smo podprli z informacijskimi rešitvami za **različne prodajne poti**. Z ustreznimi rešitvami smo omogočali spremembe internih postopkov, kot so približevanje brezpapirnemu poslovanju ali spremembe internih pravil (obračun provizije zastopnikom, prenova uporabe e-arhiva).

Pretežni del informacijske infrastrukture v letu 2013 ni bil deležen večjih sprememb. Izjemo predstavlja segment mrežne opreme, ki smo jo v večji meri zamenjali ob uvedbi IP-telefonije in sočasno povečali prenosne hitrosti na nekaterih lokacijah. Zaradi širitve uporabe mobilnih naprav smo implementirali programsko rešitev za varno dostopanje do informacijskega sistema zavarovalnice prek njih.

Za **varno upravljanje z informacijami** smo pripravili nove dokumente in podrobneje opredelili aktivnosti znotraj Sistema za upravljanje z varnostjo informacij (SUVI).

V okviru Skupine Triglav je bila uvedena programska oprema AdInsure v hčerinski družbi Triglav Pojišt'ovna, Brno. Za potrebe zavarovalnic Triglav Osiguranje, Zagreb, in Triglav Osiguranje, Sarajevo, smo prilagodili nekatere produkte življenjskih zavarovanj. Za Triglav Osiguranje, Zagreb, smo prilagodili tudi programsko rešitev za vpogled v lastne police življenjskih zavarovanj ter stanje v naložbenih skladih za naložbena življenjska zavarovanja. Informacijsko smo podprli vse spremembe, do katerih je prišlo ob vstopu Hrvaške v Evropsko unijo (glej *točko 6.1.2, Skupina Triglav*). V zavarovalniškem delu Skupine Triglav smo izvedli ocene notranjih kontrol informacijskega sistema in ukrepe za izboljšanje notranjih kontrol ter pripravili mehanizme za zagotavljanje neprekinjenega delovanja IT.

Načrti za leto 2014

Zavarovalnica Triglav:

- zaključek prenove informacijskega sistema premoženjskih zavarovanj,
- zaključek izgradnje podatkovnega skladišča,
- razvoj sistema za upravljanje odnosov s strankami (CRM),
- razvoj novih mobilnih aplikacij v segmentih premoženjskih in življenjskih zavarovanj.

Skupina Triglav:

- zaključek implementacije standardne programske opreme za podporo premoženjskih zavarovanj (AdInsure) v družbi Triglav Pojišt'ovna, Brno, v začetku leta 2014,
- implementacija AdInsure v Triglavu, Zdravstveni zavarovalnici,
- nadgradnja funkcionalnosti AdInsure glede na potrebe zavarovalnih družb,
- implementacija standardne programske opreme za podporo računovodstvu Navision, uvajanje programske opreme za podporo SUVI in neprekinjenemu poslovanju v zavarovalniških družbah Skupine Triglav.

7. POSLOVANJE SKUPINE TRIGLAV

- Vplivi gospodarske in finančne krize so zaznamovali naše poslovanje.
- Vodilni položaj Skupine Triglav v Sloveniji, Makedoniji in Črni gori, položaj sledilca na Hrvaškem, v Bosni in Hercegovini, na Češkem in v Srbiji.
- Prevlada premoženjskih zavarovanj, visoka odzivnost zavarovalnic in ostri konkurenčni pogoji.
- Višji obračunani kosmati zneski škod, nižje obračunane premije in kakovostne zavarovalno-tehnične rezervacije.

7.1 Splošno gospodarsko okolje v Sloveniji

Evrsko območje je kljub počasnemu izboljševanju drugo leto zapored doživelo recesijo, ki jo je zabeležila tudi Slovenija. Razmere na trgu dela so ostale zaostrene, pogoji financiranja podjetij pa oteženi. V decembru je Slovenija začela s sanacijo slovenskega bančnega sistema in si tako omogočila financiranje na mednarodnem trgu. Po jesenski napovedi Urada za makroekonomske napovedi in raziskave (v nadaljevanju: UMAR) je Slovenija v letu 2013 zabeležila 2,4-odstotni upad realnega BDP-ja, inflacija pa je ostala relativno nizka, na 2,0 odstotkih. BDP, merjen v tekočih cenah, se je znižal in dosegel 34,9 milijarde evrov.

Domača potrošnja se je ponovno močneje zmanjšala, zasebna je upadla kar za 3,5 odstotka, državna pa za odstotno točko manj. Nekoliko manj kot pretekla leta, za 1,6 odstotka, je upadla investicijska potrošnja, saj smo zabeležili večjo investicijo v energetiko in nekoliko manjši padec investicij v gradbeništvo.

Upad BDP-ja je omilila hitro rastoča mednarodna menjava. Medtem ko je uvoz praktično stagniral, se je izvoz v države znotraj in zunaj Evropske unije povečeval. Rast blaga je temeljila na izvozu medicinskih in farmacevtskih izdelkov, rast storitev pa na posredovanju in trgovini ter storitvah v gradbeništvo. Konkurenčnost slovenskega gospodarstva se je krepila na račun stroškovnega prilagajanja, cenovna konkurenčnost pa se je slabšala zaradi višje vrednosti evra. Konec leta je prispevek menjave k rasti BDP-ja znašal kar 6,7 odstotka.

Zaposlenost je upadla za 2,3 odstotka, kar je posledica padca gospodarske aktivnosti in visokega prehoda v neaktivnost zaradi nove pokojninske reforme. V največji meri je upad zaposlenosti beležilo gradbeništvo, sledili so predelovalne dejavnosti in finančno posredništvo. Zaradi javnofinančnih omejitev je upad zaposlenosti prvič beležil tudi javni sektor. Registrirana nezaposlenost je na letni ravni v povprečju porasla za 1,3 odstotne točke, na 13,3 odstotka, oziroma na 120.600 oseb.

Obseg danih posojil zasebnemu sektorju se je ponovno zmanjšal, kar je posledica prestrukturiranja bančnih naložb, omejitev pri financiranju in slabšanja kakovosti posojil. Zviševali so se stroški slabitev in rezervacij, visoke pa so ostale tudi obrestne mere za posojila podjetjem. Ta so v Sloveniji nadpovprečno zadolžena. Banka Slovenije je konec leta objavila stresne teste in potrebo po 4,8 milijarde evrov visoki dokapitalizaciji bank. S prenosi slabih terjatev na Družbo za upravljanje terjatev bank je vlada začela sanacijo bančnega sistema, a bodo njeni učinki po oceni UMAR-ja vidni šele leta 2015.

Položaj slovenskih javnih financ se je ponovno poslabšal zaradi dokapitalizacije bank in povečanih izdatkov za obresti. Skupni primanjkljaj države je močno presegel 3,8 odstotka, doseženih v letu 2012, bruto dolg države pa se bo (po prvi oceni Ministrstva za finance) povzpел na vrednost blizu 75 odstotkov BDP-ja. Primanjkljaj je bil, brez dokapitalizacije bank, v prvih treh četrtletjih leta manjši kot v enakem obdobju predhodnega leta, iz česar je moč sklepati, da

so se razmere začele izboljševati. Kljub sprejetim reformam, odobritvi dveletnega odloga za odpravo presežnega primanjkljaja in vnosu fiskalnega pravila v ustavo pa Slovenija ni pridobila večje kredibilnosti na finančnih trgih. Razmere so se spremenile šele v decembru s sanacijo bančnega sistema.

Oživiljanje slovenskega gospodarstva bo v letu 2014 negotovo. Po jesenski napovedi UMAR-ja bo rast BDP-ja že tretje leto zapored negativna in bo dosegla $-0,8$ odstotka. Potrošnja gospodinjstev in države ter investicijska potrošnja bosta ponovno upadli. Pozitivno rast bo izkazala le močna mednarodna menjava. Rast registrirane brezposelnosti se bo nekoliko umirila pri $13,6$ odstotka, medtem ko bo inflacija ostala na podobni ravni in bo znašala $1,9$ odstotka. V prihodnjem letu bo morala država v skladu s Programom stabilnosti nadaljevati konsolidacijo javnih financ in privatizacijo, da bi zmanjšala tako proračunski primanjkljaj kot javni dolg. Napovedi spremljajo negotovosti, ki lahko zmanjšajo trenutno pričakovano rast. V večini izvirajo iz učinkov vladnih ukrepov pri izpolnjevanju zavez za konsolidacijo javnih financ.

7.2 Vpliv okolja na poslovanje Skupine Triglav

Nakupne navade zavarovancev so se v gospodarski in finančni krizi spremenile, kar je bistveno zaznamovalo poslovanje Skupine Triglav tudi v letu 2013. O posledicah zmanjšane povpraševanja gospodinjstev in gospodarskih družb po nekaterih zavarovalnih produktih podrobneje poročamo v točkah 3.3 *Uresničevanje ciljev Skupine Triglav v letu 2013* in 7.5 *Obračunana kosmata zavarovalna in sozavarovalna premija*. Na zaostrene gospodarske razmere pospešeno odgovarja tudi konkurenca, ki vpliva na naše poslovanje predvsem z zniževanjem premije. Zavarovalnice Skupine Triglav na tržne spremembe odgovarjajo z novimi prodajnimi pristopi in produkti, bonitetnim programom in akcijskimi ponudbami ter spreminjajo in prilagajajo zavarovalne podlage, kar prav tako vpliva na manjši obseg zavarovalne premije. Selekcija portfelja in intenzivno saniranje slabših zavarovalno-tehničnih rezultatov premoženjskih zavarovanj prispevata k dodatnemu izpadu premije in obenem k dobremu škodnem količniku Skupine Triglav in matične družbe.

V sestavi sredstev zavarovalnice imajo pretežni delež finančne naložbe, zato na naše poslovne rezultate pomembno vplivajo tudi razmere na kapitalskih trgih. Pomembnejši ali dolgotrajnejši padci vrednosti naložb so povzročili trajno slabitev finančnih sredstev v višini 28,1 milijona evrov.

Na poslovni rezultat so vplivale tudi posamične množične škode, posledice poplav ter neurij s snegom, ledom, viharjem in točo. V Sloveniji smo zabeležili šest množičnih škod v skupni vrednosti 14,5 milijona evrov. Največjo množično škodo je povzročilo januarsko neurje s snegom in ledom, ki je na območju celotne Slovenije ustvarilo za 6,1 milijona evrov škod in veliko škodo pri enem zavarovancu. Zaradi poplav, ki so konec marca in v začetku aprila prizadele Prekmurje, je bilo 900 prijavljenih škod v vrednosti 682 tisoč evrov. Maja je bilo zaradi neurja s točo v osrednji Sloveniji in Zgornji Savinjski dolini prijavljenih prek 1.850 škod v vrednosti 1,6 milijona evrov. Neurja z viharjem so konec julija prizadela območje celotne Slovenije in povzročila prek 5.700 prijavljenih škod v vrednosti 3,8 milijona evrov, v začetku novembra pa so prav tako na območju celotne Slovenije povzročila za 2,1 milijona evrov škode. Konec novembra in v začetku decembra so prizadela območje zahodne in severne Slovenije ter povzročila za skoraj 200 tisoč evrov škode. Poplave, ki so konec maja in v začetku junija prizadele srednjo in vzhodno Evropo, sodijo med največje naravne katastrofe leta 2013 in so vplivale na poslovne rezultate Triglava Pojišt'ovne in Pozavarovalnice Triglav Re. Neto škoda Pozavarovalnice Triglav Re, ki je bila soudeležena preko več pozavarovalnih pogodb, je znašala 1,8 milijona evrov.²⁶

²⁶ GRI G4-EC2

Kljub številnim negativnim dejavnikom, ki so opredeljevali pogoje poslovanja v letu 2013, je Skupina Triglav izpolnila načrtovani poslovni izid, kar kaže na učinkovitost sprejetih ukrepov.

7.3 Zavarovalniški trg in položaj družb v letu 2013²⁷

Na svetovnem zavarovalnem trgu je prišlo do sprememb, saj je Amerika (Severna in Južna Amerika skupaj) prevzela vodilni položaj. Po zadnjih uradnih podatkih pozavarovalnice Swiss RE (iz maja 2013) je v letu 2012 dosegla 33,9 odstotka svetovnega zavarovalnega trga ali 1,7 odstotne točke več kot leto prej. V predhodnih letih vodilna Evropa je svoj delež na svetovnem zavarovalnem trgu ponovno nekoliko oslabil in zbrala 33,3 odstotka celotne zavarovalne premije, kar je za 2,6 odstotne točke manj kot leto prej. Azija je ponovno okrepila svoj položaj, njen delež je zrasel za 0,9 odstotne točke in je znašal 29,2 odstotka. Svojo vlogo je nekoliko povečala tudi Afrika, ki predstavlja 1,6 odstotka svetovne zavarovalne premije, nasprotno pa je Oceanija z 2,1 odstotka zmanjšala svoj delež na svetovnem zavarovalnem trgu.

Na svetovni zavarovalni lestvici za leto 2012 je slovenski zavarovalni trg dosegel 55. mesto, kar je za pet mest slabše kot leto prej. Čeprav je od britanskega, največjega evropskega zavarovalnega trga, 118-krat manjši in predstavlja le 0,06 odstotka celotnega svetovnega trga (v letu 2011 0,07 odstotka), je dobro razvit. Njegovo razvitost prikazujejo relativni kazalniki. Slovenija je namreč v svetovnem merilu ohranila 28. mesto po premiji na prebivalca in dosegla 25. mesto glede na zavarovalno penetracijo (dve mesti nižje kot v letu 2011).

Premija na prebivalca in zavarovalna penetracija za Slovenijo ter nekaj drugih evropskih držav v letu 2012

	Premija na prebivalca		Zavarovalna penetracija	
	(v USD)	Svetovni rang	(v % BDP)	Svetovni rang
Slovenija*	1.284	28	5,80	25
Avstrija	2.478	21	5,27	27
Hrvaška	348,4	47	2,69	50
Češka	746,7	33	3,72	40
Velika Britanija	4.350	9	11,27	7
Švica	7.522	1	9,57	9
Turčija	145,9	62	1,37	72
Grčija	520,3	37	2,36	53
Srbija	96	69	1,86	61
EU - geografsko	1.724	-	6,73	-
EU - 27	2.533	-	7,70	-

Vir: Swiss RE, publikacija SIGMA 3/2013

*podatki o premiji za Slovenijo: Slovensko zavarovalno združenje

Gospodarska in finančna kriza vplivata na poslovanje zavarovalnic v Sloveniji. Padec življenjskega standarda in povečevanje števila brezposelnih spreminjata obnašanje potrošnikov. Družine in posamezniki namenjajo porabo za pokrivanje najnujnejših stroškov, šele nato sledijo ostali stroški, med katerimi je tudi zavarovanje. Podobno ravnanje je zaznati tudi pri podjetjih, saj se zavarovanci odločajo večinoma za obvezna in nujno potrebna zavarovanja. Posledično zavarovalnice realizirajo manj zavarovalne premije in se obnašanju potrošnikov prilagajajo s spremembami v ponudbi. Tudi v letu 2013 so izvajale veliko akcij pospeševanja prodaje in nagradne igre ter se pri tem povezovale tudi z različnimi poslovnimi partnerji, kot so banke in trgovci. Največ akcij in novosti so zavarovalnice uvedle na področju avtomobilskih zavarovanj, za katerega je značilna najvišja stopnja cenovne konkurenčnosti.

²⁷ GRI-G4-6, G4-8

Razvitost slovenskega zavarovalnega trga

Premija na prebivalca (podatki za leto 2012)	999 evrov
Delež premije v BDP (podatki za leto 2012)	5,8 odstotka
Indeks rasti zavarovalnega trga v letu 2013	95,6

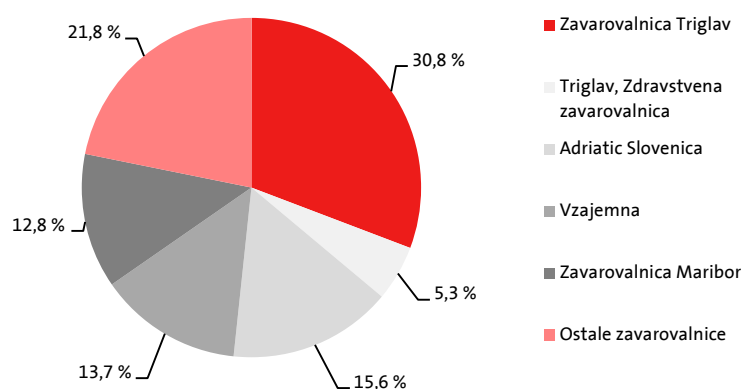
Vir: Swiss RE, publikacija SIGMA 3/2013, Slovensko zavarovalno združenje

Konec leta 2013 je na slovenskem zavarovalnem trgu delovalo 14 zavarovalnic in 4 tuje podružnice, ena zavarovalnica manj kot leto prej. S 1. 10. 2013 se je namreč portfelj zavarovanj KD življenja prenesel na Adriatic Slovenico. Zavarovalnice so skupaj zbrale 1,964 milijarde evrov obračunane kosmate zavarovalne premije, kar je 4,4 odstotka manj kot leto prej. Med 17 klasičnimi zavarovalnimi družbami je bilo 10 kompozitnih in 7 specializiranih (življenjska, zdravstvena in premoženjska zavarovanja). Klasične zavarovalnice so skupaj zbrale za 1,962 milijarde evrov zavarovalne premije, od tega skoraj 73 odstotkov predstavljajo premoženjska, preostanek pa življenjska zavarovanja. Premija življenjskih zavarovanj je upadla za 10 odstotkov, manjši upad, za 2 odstotka, pa so beležila premoženjska zavarovanja. Podatki ne vsebujejo zavarovalnih poslov, ki jih v Sloveniji neposredno opravljajo zavarovalnice iz drugih članic EU (FOS). Njihov delež sicer narašča, a je po naši oceni še zanemarljiv. Zavarovalnica Triglav, d.d., neposredno sklepa zavarovanja v vseh 28 članicah Evropske unije.

Za trg je značilna visoka stopnja koncentracije. Štiri največje zavarovalnice so obvladovale 72,9 odstotka trga klasičnih zavarovalnic (v letu 2012 70,7 odstotka). Vodilno mesto je ohranila **Zavarovalnica Triglav** s 30,8-odstotnim deležem, na drugo mesto pa se je povzpela **Adriatic Slovenica**, katerega delež je sicer skoraj 2-krat manjši. Skupaj s **Triglavom**, **Zdravstveno zavarovalnico** je bil konec leta naš tržni delež 36,1-odstoten in za 0,2 odstotne točke večji kot leto prej. Zavarovalnice z večinskim tujim kapitalom (Generali, Merkur, Grawe, Wiener Städtische, Allianz, Ergo podružnica, Ergo življenjska zavarovalnica in Arag) so skupaj zbrale 211,9 milijona evrov zavarovalne premije in razširile tržni delež z 10,1 v letu 2012 na 10,8 odstotka.

Na trgu življenjskih zavarovanj je Zavarovalnica Triglav povečala tržni delež na 33,6 odstotka, kar je za 1,3 odstotne točke več kot leto prej. Pri premoženjskih zavarovanjih je dosegla 29,7-odstotni delež, za 1,4 odstotne točke manj kot v letu 2012. Ohranjanje vodilnega položaja je vse bolj zahtevno, saj agresivno cenovno konkurenco dodatno zaostrejuje težke gospodarske razmere. V pogojih visoke tržne koncentracije je konkurenca usmerjena k obstoječim zavarovancem. Ohranjanje tržnega položaja bo zato v veliki meri odvisno od hitrosti odzivanja na tržne spremembe.

Tržni delež klasičnih zavarovalnic v Republiki Sloveniji v letu 2013



Vir: Slovensko zavarovalno združenje

7.4 Poslovanje Skupine Triglav na drugih trgih²⁸

7.4.1 Jugovzhodna Evropa

V letu 2013 smo utrjevali položaj Skupine Triglav na trgih, kjer delujemo, v Sloveniji, na Hrvaškem, v Bosni in Hercegovini, Črni gori, na Češkem, v Srbiji in Makedoniji. V večini teh držav ponujamo življenjska in premoženjska zavarovanja, na Češkem, v Makedoniji in na trgu Republike srbske pa tržimo le premoženjska zavarovanja.

Na trgih zunaj Slovenije smo uresničevali naslednje cilje:

- izkoriščati konkurenčnih prednosti Skupine Triglav na tujih trgih,
- zagotavljati dolgoročni donos na vložena sredstva,
- upoštevati lokalno zakonodajo in rizike, ki presegajo izravnalne okvire družb v tujini, pozavarovati prek Pozavarovalnice Triglav Re, članice Skupine Triglav,
- slediti slovenskim podjetjem v tujini z zavarovalniškimi storitvami,
- izkoriščati prisotnost na hitro rastočih trgih za rast zavarovalniškega dela Skupine Triglav,
- dosegati večjo produktivnost iz ekonomije obsega in sinergijskih učinkov.

Države jugovzhodne Evrope so zabeležile skromno gospodarsko rast, razen Slovenije in Hrvaške, ki sta v recesiji. Z izjemo Češke so trgi Skupine Triglav relativno nerazviti, zaradi česar imajo ocenjen velik razvojni potencial. V strukturi zavarovalne premije v regiji še vedno prevladujejo zavarovanja avtomobilske odgovornosti, v letu 2013 pa se je povečal trg življenjskih zavarovanj. Družbe Skupine Triglav so ohranile vodilni položaj v Sloveniji, Črni gori in Makedoniji. O posameznih trgih in tržnem položaju družb Skupine Triglav podrobneje poročamo v nadaljevanju.

7.4.2 Hrvaška

Osnovni makroekonomski podatki v letu 2013

Število prebivalstva	4,4 milijona
Rast BDP (ocena)	-0,6 odstotka
BDP 2013 (ocena)	58,6 milijarde ameriških dolarjev
BDP 2013 per capita (ocena)	13.312 ameriških dolarjev
Stopnja inflacije (maloprodajne cene) 2013 (ocena)	3,0 odstotke

Vir: IMF, World Economic Outlook, oktober 2013

Hrvaška je v letu 2013 postala polnopravna članica Evropske unije. Zmanjšana gospodarska aktivnost se je v tem letu nadaljevala in je močno vplivala na trg dela, kar nakazuje, da se bo kriza nadaljevala tudi v realnem sektorju. Nadaljnje manjše domače in tuje povpraševanje se je odrazilo v nižjem BDP-ju, ki se je po različnih ocenah znižal za slab odstotek. Industrijska proizvodnja je upadla za okoli 1,9 odstotka in se je v zadnjih petih letih skrčila za kar 19,2 odstotka. Nadaljevanje negativnih trendov so beležili tudi v trgovini na drobno in v gradbeni panogi. Najmočnejše področje hrvaškega gospodarstva ostaja turizem, ki je dosegel 3,3-odstotno rast števila nočitev.

Stopnja nezaposlenosti se je na medletni ravni povečala za skoraj 2 odstotni točki in je z 21,1 odstotka dosegla rekordno raven. Inflacija je bila 3-odstotna. Hrvaška še naprej beleži eno najvišjih rasti deleža javnega dolga v BDP-ju med evropskimi državami, in sicer se je ta (po ocenah) v letu 2013 povečal na okoli 60 odstotkov.

²⁸ GRI G4-6, G48

Zavarovalni trg

Razvitost hrvaškega zavarovalnega trga

Premija na prebivalca (podatki za leto 2012)	271 evrov
Delež premije v BDP (podatki za leto 2012)	2,7 odstotka
Indeks rasti zavarovalnega trga v letu 2013	100,4

Vir: Swiss RE, publikacija SIGMA 3/2013, Hrvatski ured za osiguranje

V letu 2013 je na hrvaškem zavarovalnem trgu poslovalo 26 zavarovalnic (9 kompozitnih, 10 premoženjskih in 7 življenjskih), ena manj kot leto prej, saj sta se Helios VIG in Kvarner VIG združili v Wiener Osiguranje VIG. Skupaj so obračunale za 9,1 milijarde hrvaških kun zavarovalne premije, nekoliko več kot preteklo leto (indeks 100,4). V strukturi zbrane premije predstavljajo premoženjska zavarovanja 72 odstotkov, preostanek pa življenjska zavarovanja. Premija premoženjskih zavarovanj se je znižala za 0,6 odstotka, premija življenjskih zavarovanj pa je beležila rast v višini 3,1 odstotka.

Prvih pet zavarovalnic še naprej obvladuje okoli dve tretjini zavarovalnega trga. Največja zavarovalnica, Croatia osiguranje, ima 28,9-odstotni tržni delež (odstotek manj kot v predhodnem letu) in je vodilna na področju premoženjskih zavarovanj. Na področju življenjskih zavarovanj je vodilno mesto še utrdila zavarovalnica Allianz, ki je tržni delež povečala za skoraj 2 odstotni točki, na 18,6 odstotka. Zavarovalnica **Triglav Osiguranje, Zagreb** je dosegla deveto mesto, kar je mesto slabše kot preteklo leto. Tržni delež je povečala za 0,1 odstotne točke, na 3,9 odstotka. Na zavarovalnem trgu je poslovala tudi ena pozavarovalnica.

7.4.3 Bosna in Hercegovina

Osnovni makroekonomski podatki v letu 2013

Število prebivalstva	3,9 milijona
Rast BDP (ocena)	0,5 odstotka
BDP 2013 (ocena)	18,9 milijarde ameriških dolarjev
BDP 2013 per capita (ocena)	4.866 ameriških dolarjev
Stopnja inflacije (maloprodajne cene) 2013 (ocena)	1,8 odstotka

Vir: IMF, World Economic Outlook, oktober 2013

Gospodarska kriza ni prizanesla niti Bosni in Hercegovini, kjer država nima oblikovanega jasnega protikriznega programa, prisotna pa so tudi politična nesoglasja na vseh ravneh. BDP je po upadu v letu 2012 po prvotnih ocenah v letu 2013 nekoliko porasel.

Nestabilne politične razmere v Bosni in Hercegovini hromijo konkretnejše gospodarske aktivnosti. Politične napetosti preprečujejo izvajanje potrebnih reform in onemogočajo ekonomski napredek. V državi narašča brezposelnost, ki je z okoli 45 odstotki najvišja v regiji. Zmanjšuje se tudi pokritost uvoza z izvozom, ki je že sedaj na relativno zelo nizki ravni (okoli 51 odstotkov). Zunanji dolg se povečuje tako v nominalnem kot v relativnem pomenu, čeprav je med manjšimi v Evropi. Kupna moč prebivalstva je majhna, povprečna bruto plača znaša približno 40 odstotkov povprečne slovenske bruto plače. Na makroekonomski ravni je državi v zadnjih letih uspelo umiriti in stabilizirati inflacijo.

Zavarovalni trg

Razvitost bosanskega zavarovalnega trga

Premija na prebivalca (podatki za leto 2012)	67 evrov
Delež premije v BDP (podatki za leto 2012)	1,9 odstotka
Indeks rasti zavarovalnega trga v letu 2013 (obdobje 1-9)	103,5

Vir: Swiss RE, publikacija SIGMA 3/2013, Agencija za nadzor osiguranja FBiH, Agencija za osiguranje RS

Na bosanskem zavarovalnem trgu je konec leta delovalo 23 zavarovalnic, od tega 12 s sedežem v Federaciji BiH in 11 s sedežem v Republiki srbski. Na zavarovalnem trgu se razmere niso bistveno spremenile, saj večina zavarovalnic še vedno ne upošteva norm zavarovalniške in gospodarske etike in tudi nadzor konkurence ni ustrezno urejen.

Obračunana zavarovalna premija je znašala 527,1 milijona konvertibilnih mark, od tega v Federaciji BiH 368,1 milijona in v Republiki srbski 172,8 milijona. V primerjavi s preteklim letom je zavarovalna premija v Bosni in Hercegovini porasla za 4,4 odstotka. Rast so beležili tako v Federaciji BiH (za 4,6 odstotka) kot v Republiki srbski (za 3,6 odstotka). Krepitev zavarovalnega trga je predvsem posledica rasti premije življenjskih zavarovanj, ki se je povečala za 15,8 odstotka. Na trgu Federacije BiH je bila višja za 12 odstotkov, v Republiki srbski pa kar za 29 odstotkov. Kljub visoki rasti življenjskih zavarovanj v strukturi skupne zavarovalne premije še vedno močno prevladujejo premoženjska zavarovanja z 81,1 odstotka.

Družbe s sedežem v Republiki srbski oziroma v Federaciji BiH še naprej širijo poslovanje na ozemlje celotne Bosne in Hercegovine. Premija, ki so jo družbe s sedežem v Federaciji BiH obračunale na ozemlju Republike srbske, se je povečala za 20,4 odstotka, premija družb s sedežem v Republiki srbski, zbrana na ozemlju Federacije BiH, pa za 1,1 odstotka.

V Federaciji BiH je vodilni koncern Agram (Bosna Sunce Osiguranje in Euroherc) s skupno 22,8-odstotnim tržnim deležem, sledijo Sarajevo osiguranje (16,2-odstotni tržni delež), Uniqua (11,0-odstotni tržni delež) in Croatia (10,8-odstotni tržni delež). **Zavarovalnica Triglav Osiguranje, Sarajevo**, je zadržala šesto mesto z 8,7-odstotnim tržnim deležem (0,6 odstotka manj kot v preteklem letu).

V Republiki srbski je vodilna zavarovalnica Jahorina Osiguranje, ki dosega 13,5-odstotni tržni delež. Sledijo ji Dunav osiguranje (10,3-odstotni tržni delež), Drina osiguranje (9,8-odstotni tržni delež) in Bobar osiguranje (8,8-odstotni tržni delež). **Triglav Osiguranje, Banja Luka**, je povečal tržni delež za 0,2 odstotne točke in s 4,7-odstotnim tržnim deležem zadržal deveto mesto.

Obe **zavarovalnici Skupine Triglav** sta na celotnem trgu Bosne in Hercegovine skupaj dosegli šesto mesto in 7,6-odstotni tržni delež.

7.4.4 Češka

Osnovni makroekonomski podatki v letu 2013

Število prebivalstva	10,5 milijona
Rast BDP (ocena)	-0,4 odstotka
BDP 2013 (ocena)	198,6 milijarde ameriških dolarjev
BDP 2013 per capita (ocena)	18.868 ameriških dolarjev
Stopnja inflacije (maloprodajne cene) 2013 (ocena)	1,8 odstotka

Vir: IMF, World Economic Outlook, oktober 2013

Češko gospodarstvo je eno najbolj razvitih v vzhodni Evropi. Proizvodni sektor ustvari okoli 40 odstotkov BDP-ja in je večinoma v zasebni lasti. Zaposluje okoli 40 odstotkov vsega aktivnega prebivalstva. Eden glavnih proizvodnih sektorjev je avtomobilska industrija. Rast BDP-ja je bila tudi v letu 2013 negativna, vendar se je zmanjšala le za 0,4 odstotka. Za leto 2014 je napovedana rast v višini 1,4 odstotka. Inflacija je znašala 1,4 odstotka (po oceni IMF 1,8 odstotka). Investicijska potrošnja je upadla za slab odstotek, vrednost izvoza pa se je povečala za 2,1 odstotka. Vstop v evrsko območje je preložen na leto 2019.

Brezposelnost v državi je znašala 7,4 odstotka. Večina gospodarske aktivnosti je osredotočena na območju Prage z okolico in na izrazito industrijskem območju Ostrave. Praga z okolico ustvari četrtno celotnega BDP-ja. To se odraža tudi v stopnji brezposelnosti v tej regiji, saj je za približno polovico nižja kot na nivoju države.

Zavarovalni trg

Razvitost češkega zavarovalnega trga

Premija na prebivalca (podatki za leto 2012)	581 evrov
Delež premije v BDP (podatki za leto 2012)	3,7 odstotka
Indeks rasti zavarovalnega trga v letu 2013	100,1

Vir: Swiss RE, publikacija SIGMA 3/2013, ČAP

Tudi češki zavarovalni trg je dobro razvit in zelo konkurenčen. Na njem je v letu 2013 delovalo 29 zavarovalnic. Obseg zavarovalne premije je v primerjavi s predhodnim letom stagniral, nekoliko se je povečala premija življenjskih zavarovanj, premija premoženjskih zavarovanj pa je ostala na ravni preteklega leta. Delež premoženjskih zavarovanj v celotni premiji se je nekoliko zmanjšal in znaša 59,3 odstotka (v letu 2012 je znašal 59,4 odstotka). Prve tri zavarovalnice (Česka Pojišť'ovna, Kooperativa Pojišť'ovna in Allianz Pojišť'ovna) so obvladovale skoraj 54 odstotkov celotnega zavarovalnega trga.

Triglav Pojišť'ovna trži le premoženjska zavarovanja. Dosegla je 1,1-odstotni tržni delež (0,1 odstotne točke več kot leto prej) in med premoženjskimi zavarovalnicami obdržala deseto mesto.

7.4.5 Črna gora

Osnovni makroekonomski podatki v letu 2013

Število prebivalstva	0,6 milijona
Rast BDP (ocena)	1,5 odstotka
BDP 2013 (ocena)	4,5 milijarde ameriških dolarjev
BDP 2013 per capita (ocena)	7.252 ameriških dolarjev
Stopnja inflacije (maloprodajne cene) 2013 (ocena)	2,8 odstotka

Vir: IMF, World Economic Outlook, oktober 2013

Črnogorsko gospodarstvo je v zadnjih letih zaznamovala stabilnost na področju inflacije, kar je posledica enostranske uvedbe evra kot uradnega plačilnega sredstva v letu 2002. V letu 2013 se je nadaljeval trend majhnega obsega industrijske proizvodnje in izvoza, kar se odraža v velikem primanjkljaju tekočega računa plačilne bilance (16,7 odstotka BDP-ja). Država primanjkljaj v največji meri financira iz neposrednih tujih investicij, ki znašajo približno 14 odstotkov BDP-ja. Priliv iz tujih investicij pričakujejo tudi v letu 2014, saj je načrtovana izgradnja dveh velikih infrastrukturnih projektov, in sicer najzahtevnejšega odseka avtoceste na relaciji Bar–Boljare in drugega bloka termoelektrarne v Pljevlju.

Gospodarsko stabilnost ogroža več dejavnikov, in sicer relativno drago zadolževanje s povprečno ponderirano letno nominalno obrestno mero prek 8,5 odstotka v letu 2013, slaba likvidnost realnega sektorja in proračunski primanjkljaj (v letu 2013 je znašal prek 3,5 odstotka BDP-ja), poleg tega pa tudi rast javnega dolga (skupaj z danimi poroštvi znaša prek 63 odstotkov BDP-ja), nekvalitetna aktiva bančnega sektorja in relativno visoka stopnja brezposelnosti (14,9 odstotka).

Bonitetna agencija Standard & Poor's je Črni gori v novembru 2013 potrdila bonitetno oceno »BB–«, prihodnje izglede pa je spremenila v negativne.

Zavarovalni trg

Razvitost črnogorskega zavarovalnega trga

Premija na prebivalca (podatki za leto 2012)	108 evrov
Delež premije v BDP (podatki za leto 2012)	2,0 odstotka
Indeks rasti zavarovalnega trga v letu 2013 (obdobje 1-9)	108,8

Vir: Swiss RE, publikacija SIGMA 3/2013, Agencija za nadzor osiguranja Črna gora

Na črnogorskem trgu je delovalo 11 zavarovalnic, od tega 5 premoženjskih in 6 življenjskih. Zavarovalnice so zbrale 72,9 milijona evrov premije, za 8,8 odstotka več kot leto prej. Prevladujejo premoženjska zavarovanja s 85,1-odstotnim deležem. Premija premoženjskih zavarovanj je bila za 7,8 odstotka višja kot leto prej, premija življenjskih zavarovanj pa za 14,6 odstotka.

Lovćen Osiguranje in njegova odvisna družba **Lovćen životna osiguranja** sta skupaj dosegla 40,7-odstotni tržni delež. Kljub upadu tržnega deleža za 2,2 odstotni točki sta ohranila vodilno mesto na zavarovalniškem trgu. Lovćen osiguranju sledijo zavarovalnica Sava Montenegro (15,3-odstotni tržni delež), Delta Generali in Uniqua neživotno osiguranje (14,1-odstotni tržni delež).

7.4.6 Srbija

Osnovni makroekonomski podatki v letu 2013

Število prebivalstva	7,3 milijona
Rast BDP (ocena)	2,0 odstotka
BDP 2013 (ocena)	43,7 milijarde ameriških dolarjev
BDP 2013 per capita (ocena)	6.017 ameriških dolarjev
Stopnja inflacije (maloprodajne cene) 2013 (ocena)	8,5 odstotka

Vir: IMF, World Economic Outlook, oktober 2013

Srbija je oktobra 2013 podpisala pridružitveni sporazum z Evropsko unijo. V tretjem četrtletju je ustvarila 3,7-odstotno rast BDP-ja v primerjavi s preteklim letom (IMF je predvidel 2-odstotno rast). Visoko rast v višini 20,5 odstotka je beležila na področju oskrbe z električno energijo, 12,5-odstotno rast je ustvaril sektor informiranja in komunikacij, sektor predelovalne industrije pa je zabeležil rast v višini 8,7 odstotka. Padec so zabeležili sektor gradbeništva (za 26 odstotkov), prometa (za 3,5 odstotka) in sektor finančnih uslug (za 2,7 odstotka).

V prvih devetih mesecih je Srbija beležila 13-odstotno rast zunanjetrgovinske menjave. Izvoz se je povečal za 26,7 odstotka, predvsem na račun avtomobilske industrije, rast uvoza pa je znašala 4,8 odstotka. Pokritost uvoza z izvozom je znašala 71,8 odstotka, medtem ko je v enakem obdobju leta 2012 znašala 59,3 odstotka.

Inflacija se je zmanjšala in je v letu 2013 znašala 2,2 odstotka (IMF je predvidel 8,5-odstotno inflacijo). Na njen upad so vplivali trendi v zunanjetrgovinski menjavi in prepolovljen primanjkljaj zunanjetrgovinske menjave v primerjavi s predhodnim letom. Devizni tečaj ni beležil občutnejših nihanj, kot je to veljalo za predhodna obdobja. Konec leta je bil srednji tečaj domače valute 114,6 dinarja za evro, konec predhodnega leta pa 113,7 dinarja za evro. Stopnja nezaposlenosti je ostala na visoki ravni in je znašala 21 odstotkov.

Zavarovalni trg

Razvitost srbskega zavarovalnega trga

Premija na prebivalca (podatki za leto 2012)	75 evrov
Delež premije v BDP (podatki za leto 2012)	1,9 odstotka
Indeks rasti zavarovalnega trga v letu 2013 (obdobje 1-9)	102,9

Vir: Swiss RE, publikacija SIGMA 3/2013, Narodna banka Srbije

Na srbskem zavarovalnem trgu je delovalo 24 zavarovalnic, od tega je 6 kompozitnih, 11 premoženjskih in 7 življenjskih zavarovalnic. Večina, kar 18, jih je v večinskem tujem lastništvu.

Na močno koncentriranem trgu prve tri zavarovalnice obvladujejo več kot 62 odstotkov zavarovalnega trga. Vodilna zavarovalnica, Dunav osiguranje, je dosegla 29,1-odstotni tržni delež in je v državno-družbeni lastnini. Po velikosti ji sledita Delta Generali (19,4-odstotni tržni delež) in DDOR (13,6-odstotni tržni delež). Skupna zavarovalna premija se je v devetih mesecih leta 2013 povečala za 2,9 odstotka. Življenjska zavarovanja so dosegla visoko, 9,8-odstotno rast, premoženjska zavarovanja pa 1,4-odstotno. Delež premije življenjskih zavarovanj se je povečal na 18,8 odstotka, vendar še vedno izrazito prevladujejo premoženjska zavarovanja.

Družba Triglav Osiguranje, Beograd, je v devetih mesecih leta 2013 v primerjavi s predhodnim letom povečala obseg obračunane zavarovalne premije za 6,9 odstotka, kar je 4 odstotne točke nad rastjo srbskega zavarovalnega trga. Tržni delež je povečala na 3,0 odstotka (v letu 2012 je znašal 2,8 odstotka) in ohranila osmo mesto med srbskimi zavarovalnicami.

7.4.7 Makedonija

Osnovni makroekonomski podatki v letu 2013

Število prebivalstva	2,1 milijona
Rast BDP (ocena)	2,2 odstotka
BDP 2013 (ocena)	10,5 milijarde ameriških dolarjev
BDP 2013 per capita (ocena)	5.073 ameriških dolarjev
Stopnja inflacije (maloprodajne cene) 2013 (ocena)	2,8 odstotka

Vir: IMF, World Economic Outlook, oktober 2013

Po prvih ocenah bo makedonsko gospodarstvo leto 2013 zaključilo z nizko rastjo BDP-ja, predvsem zaradi rahlega okrevanja gospodarstev držav članic Evropske unije in visoke rasti v gradbeništvu. V prvih treh četrtletjih je bila rast BDP-ja med 2,9 in 3,9 odstotka, kar napoveduje pozitiven trend tudi v prihodnosti.

Vlada je nadaljevala ukrepe za utrjevanje makroekonomske stabilnosti države, spodbujanje neposrednih tujih investicij in industrijske proizvodnje. Proračunski primanjkljaj je (po ocenah) dosegel 3,9 odstotka BDP-ja. Takšen primanjkljaj ne ogroža makroekonomske stabilnosti, saj je makedonski javni dolg na relativno nizki ravni in znaša okoli 35 odstotkov BDP-ja. Relativno majhna vpetost makedonskega finančnega sistema v globalni finančni sistem zmanjšuje nekatera tveganja, povezana s svetovno finančno krizo. Makedonija je tudi v letu 2013 ohranila stabilen tečaj dinarja in nizko stopnjo inflacije.

Izvedeni ukrepi za pospeševanje investicij zaenkrat še niso prinesli zelenih učinkov. Realni sektor je še vedno šibak, stopnja brezposelnosti je visoka, standard prebivalstva pa nizek. Uresničitev dolgoročnih strateških ciljev namreč poleg gospodarskega prestrukturiranja zahteva tudi globlje preoblikovanje institucij.

Zavarovalni trg

Razvitost makedonskega zavarovalnega trga

Premija na prebivalca (podatki za leto 2012)	55 evrov
Delež premije v BDP (podatki za leto 2012)	1,5 odstotka
Indeks rasti zavarovalnega trga v letu 2013 (obdobje 1-9)	104,2

Vir: Swiss RE, publikacija SIGMA 3/2013, Agencija za zavarovalni nadzor Makedonije

Na makedonskem zavarovalnem trgu deluje 15 zavarovalnic, 11 je premoženjskih in 4 življenjske. Ena zavarovalnica ima tudi licenco za opravljanje pozavarovalnih poslov. Na močno koncentriranem trgu je pet največjih zavarovalnic obračunalo 56 odstotkov zavarovalne premije. Koncentracija je posebej visoka pri življenjskih zavarovanjih, saj zavarovalnici Croatia život in Grawe obvladujeta 87 odstotkov trga.

Zavarovalnice so v devetih mesecih leta 2013 obračunale 5,5 milijarde makedonskih dinarjev premije, kar je za 4,2 odstotka več kot v enakem obdobju leto prej. Premija premoženjskih zavarovanj predstavlja 91,6 odstotka celotne premije na trgu in je porasla za 2,6 odstotka, premija življenjskih zavarovanj pa za 26,3 odstotka.

Triglav Osiguruvanje, Skopje, ostaja vodilni na makedonskem zavarovalnem trgu kljub upadu zavarovalne premije. Na področju premoženjskih zavarovanj je dosegel 16,4-odstotni tržni delež (leto prej 18,0-odstotni). Sledita mu zavarovalnici Eurolink z 12,7- in Winner z 10,9-odstotnim tržnim deležem.

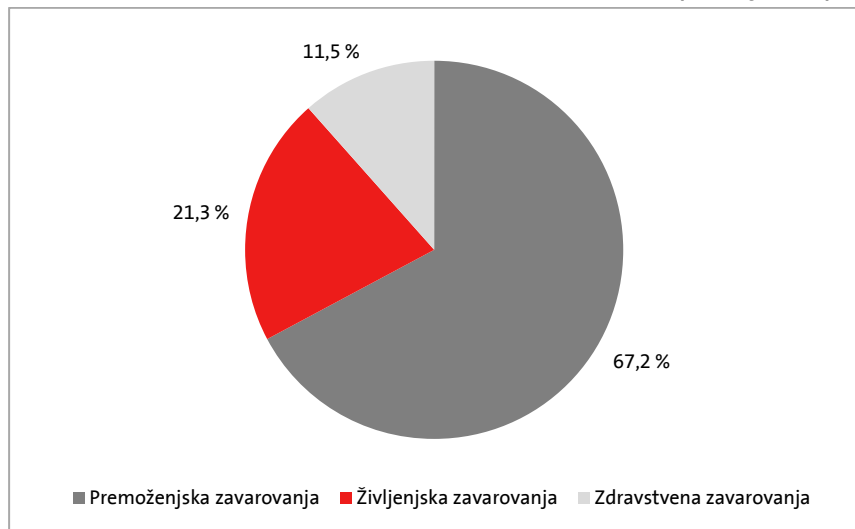
7.5 Obračunana kosmata zavarovalna in sozavarovalna premija

Skupina Triglav je obračunala 900,9 milijona evrov kosmate zavarovalne in sozavarovalne premije, kar je za 4 odstotke manj kot leto prej. Premoženjska zavarovanja so dosegla 605,2 milijona evrov (indeks 95), življenjska 191,6 milijona evrov (indeks 94) in zdravstvena zavarovanja 104,0 milijone evrov zavarovalne premije (indeks 114).

V strukturi konsolidirane zavarovalne premije so imele zavarovalne skupine naslednje deleže:

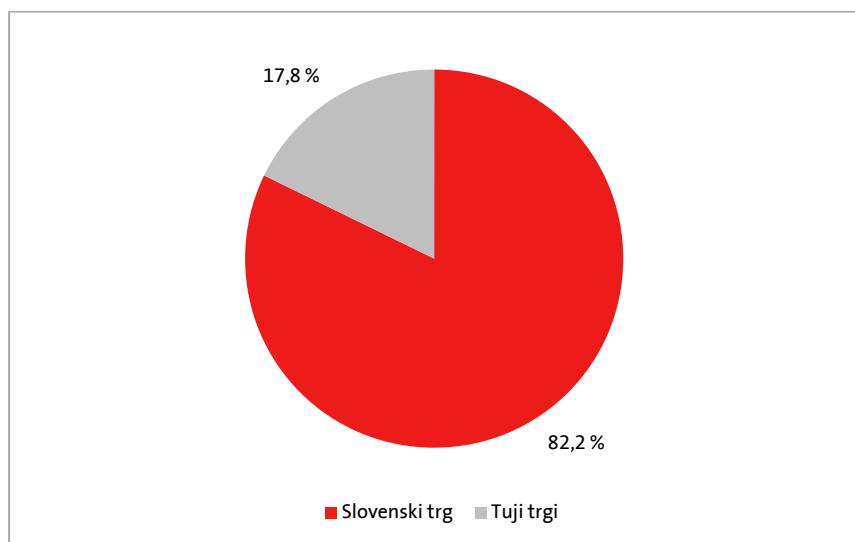
- 67,2-odstotni delež premoženjska zavarovanja (v letu 2012: 68,3 odstotka),
- 21,3-odstotni delež življenjska zavarovanja (v letu 2012: 21,9 odstotka) in
- 11,5-odstotni delež zdravstvena zavarovanja (v letu 2012: 9,8 odstotka).

Struktura konsolidirane zavarovalne in sozavarovalne premije Skupine Triglav po segmentih



Na slovenskem zavarovalnem trgu je bilo zbrane 82,2 odstotka konsolidirane kosmate zavarovalne premije. Tuiji trgi so v primerjavi z letom prej pridobili 0,8 odstotne točke.

Struktura konsolidirane zavarovalne in sozavarovalne premije Skupine Triglav po trgih



Zavarovalnice Skupine Triglav so (brez pozavarovalnice Triglav Re) obračunale 870,0 milijonov evrov nekonsolidirane kosmate zavarovalne in sozavarovalne premije ali za 3 odstotke manj kot v letu prej. Po družbah in trgih so bila gibanja različna. V Sloveniji je Zavarovalnica Triglav zbrala za 6 odstotkov nižjo zavarovalno premijo, medtem, ko je bila premija Triglav, Zdravstvene zavarovalnice, za 14 odstotkov večja. Rast zavarovalne premije so dosegli še v Triglav Osiguranju, Banja Luka, kjer je bila 8-odstotna, Triglav Osiguranju, Beograd, kjer je bila 7-odstotna, 4-odstotno rast sta beležila Triglav Pojišt'ovna in Lovćen Osiguranje ter 2-odstotno rast Triglav Osiguranje, Zagreb. Nižjo zavarovalno premijo so beležili Triglav Osiguranje, Sarajevo, in sicer za 2 odstotka, Lovćen životna osiguranja za 9 odstotkov in Triglav Osiguruvanje, Skopje, za 13 odstotkov.

Obračunana kosmata zavarovalna in sozavarovalna premija po zavarovalnicah Skupine Triglav

Zavarovalnica	Obračunana kosmata zavarovalna premija			Indeks			Struktura
	Premoženje	Življenje	Skupaj	Premoženje	Življenje	Skupaj	2013
Zavarovalnica Triglav	426.555.665	179.199.991	605.755.656	94	93	94	69,6 %
Triglav, Zdravstvena zavarovalnica	104.046.847		104.046.847	114		114	12,0 %
Triglav Osiguranje, Zagreb	38.357.864	8.591.093	46.948.957	103	94	102	5,4 %
Triglav Osiguranje, Sarajevo	13.933.833	2.374.683	16.308.516	97	103	98	1,9 %
Triglav Pojišt'ovna, Brno	28.426.366		28.426.366	104		104	3,3 %
Lovćen Osiguranje, Podgorica	28.375.971		28.375.971	104		104	3,3 %
Triglav Osiguranje, Beograd	16.577.948	618.205	17.196.153	107	105	107	2,0 %
Triglav Osiguranje, Banja Luka	4.150.841		4.150.841	108		108	0,5 %
Triglav Osiguruvanje, Skopje	17.474.271		17.474.271	87		87	2,0 %
Lovćen životna osiguranja, Podgorica		1.285.496	1.285.496		91	91	0,1 %
Skupaj	677.899.606	192.069.468	869.969.074	98	94	97	100,0 %
Pozavarovalnica Triglav Re	105.015.611		105.015.611	90		90	
Izločitev v konsolidaciji	-73.653.252	-438.853	-74.092.105	95	106	95	
Skupaj konsolidirano	709.261.965	191.630.615	900.892.580	97	94	96	

7.5.1 Premoženjska zavarovanja

V skupini premoženjskih zavarovanj so zavarovalnice Skupine Triglav obračunale 677,9 milijona evrov nekonsolidirane zavarovalne in sozavarovalne premije, kar je nominalno za 2 odstotka manj kot leto prej. Osrednji vzroki za pričakovani padec premije so:

- agresivna konkurenca med zavarovalnicami, predvsem na trgu avtomobilskih zavarovanj,
- vpliv nadaljevanja gospodarske krize:
 - manjša kupna moč prebivalstva in racionalnejše vedenje zavarovancev, tako fizičnih kot pravnih oseb (»siromašenje polic«, zmanjševanje zavarovanosti, odjava zavarovanj),
 - številne akcije pospeševanja prodaje in nadaljevanje vključevanja zavarovancev v bonitetni program Triglav komplet,
- nadaljevanje saniranja slabših zavarovalno-tehničnih rezultatov pri zavarovanju premoženja in premoženjskih interesov ter pri kmetijskih zavarovanjih. Spremembe so povzročile padec obsega premije in obenem vplivale na izboljšanje zavarovalno-tehničnih rezultatov.

Avtomobilska zavarovanja ostajajo največja zavarovalna skupina in so dosegla 33,3-odstotni delež v našem portfelju. Pri **zavarovanju avtomobilskega kaska** so zavarovalnice Skupine Triglav zbrale 119,6 milijona evrov zavarovalne premije ali 7 odstotkov manj kot leto prej. Rast premije so dosegle zavarovalnice Triglav Pojišt'ovna, Brno (indeks 117), Triglav Osiguranje, Banja Luka (indeks 108), Triglav Osiguranje, Sarajevo (indeks 102) in Triglav Osiguruvanje, Skopje (indeks 101). Ostale zavarovalnice so beležile upad premije, največji (9-odstotni) sta beležili matična družba in Triglav Osiguranje, Beograd. Pri **zavarovanju avtomobilske odgovornosti** je bilo zbrane 170,4 milijona evrov zavarovalne premije ali 6 odstotkov manj kot leta 2012. Upad premije sta beležili matična družba (indeks 90), ki predstavlja skoraj 59-odstotni delež v premiji zavarovanj avtomobilske odgovornosti Skupine Triglav, in Lovćen Osiguranje (indeks 99). Ostale zavarovalnice so beležile rast premije. Pozitivno premijsko gibanje so dosegli Triglav Osiguranje, Beograd, in sicer 4-odstotno, Triglav Osiguranje, Sarajevo in Triglav Osiguranje, Banja Luka, 3-odstotno, Triglav Pojišt'ovna in Triglav Osiguranje, Zagreb, 2-odstotno ter Triglav Osiguruvanje, Skopje, 1-odstotno.

Nekatere razloge za nižjo realizacijo premije smo že izpostavili v uvodnem delu poglavja. Akcije pospeševanja prodaje in vključevanje zavarovancev v bonitetni program Triglav komplet so dosegli pozornost, lojalnost in pridobitev novih zavarovancev, a so prav tako vplivali na pocenitev zavarovanj in nižjo realizacijo premije. Pri fizičnih osebah sta nižjo premijsko realizacijo povzročila tudi zmanjševanje in staranje voznega parka gospodinjestev, kar se odraža

v neobnovi in odjavah zavarovanj (neobnova kasko polic za starejša vozila, za vozila po preteku leasinga ali odplačilu kredita) ter zmanjšanju obsega zavarovanosti. Na večini trgov je prodaja vozil upadla, pogoji za pridobitev virov financiranja pa so težji. Na padec premije pravnih oseb so občutno vplivali stečaji podjetij, zmanjševanje voznih parkov in nižja premija pri velikih zavarovancih, ki jo pridobivamo prek javnih razpisov (razpisni pogoji, konkurenca, sodelovanje in provizija zavarovalnih posrednikov ter agencij). Na trgih v Bosni in Hercegovini, Črni gori in Makedoniji prevladujejo visoke provizijske stopnje konkurenčnih zavarovalnic za zastopnike, zavarovalne posrednike, agencije, brokerje in tehnične preglede ter nelojalna konkurenca v obliki visokih popustov. V Bosni in Hercegovini se konkurenca poslužuje tudi različnih materialnih nagrad za plačila tehničnih pregledov in registracijo vozil, plačilo goriva in vračila dela premije.

V zavarovalni vrsti **zdravstveno zavarovanje** smo ponovno dosegli visoko rast premije. Zbrali smo 104,7 milijona evrov premije ali 14 odstotkov več kot leto prej. Občutna rast je rezultat poslovanja Triglav, Zdravstvene zavarovalnice, povečanja števila zavarovancev, uspešnega izvajanja dopolnilnega zdravstvenega zavarovanja in dviga premije tega zavarovanja v juliju 2012. Triglav, Zdravstvena zavarovalnica, je obračunala za 104,0 milijone evrov kosmate zavarovalne premije, kar je prav tako 14-odstotno povišanje. Rast premije sta dosegli tudi zavarovalnici Triglav Osiguranje, Zagreb (indeks 157), in Triglav Osiguranje, Banja Luka (indeks 115).

Ožja premoženjska zavarovanja (zavarovanje požara in elementarnih nesreč ter drugo škodno zavarovanje) so dosegla 153,1 milijona evrov premije (indeks 97). Pri obeh zavarovalnih vrstah, zavarovanju požara in elementarnih nesreč in pri drugih škodnih zavarovanjih, smo beležili 3-odstotno zmanjšanje premije. Upad premije so beležile Triglav Osiguruvanje, Skopje, Triglav Osiguranje, Sarajevo in Zavarovalnica Triglav, ki imajo skupaj 85-odstotni delež v sestavi premije ožjih premoženjskih zavarovanj. Glavni razlogi za občutno nižjo premijo v Triglav Osiguruvanju, Skopje (indeks 70), so v prekinitvi poslovnega sodelovanja z velikim zavarovancem in nelojalni konkurenci zavarovalnic z občutno nižjimi cenami pri javnih razpisih. Upad premije v Triglav Osiguranju, Sarajevo (indeks 88) je posledica prekinitve sodelovanja in zmanjšanja obsega zavarovanj pri nekaterih večjih zavarovancih. Za 3 odstotke nižja premija Zavarovalnice Triglav (81-odstotni delež v strukturi premije ožjih premoženjskih zavarovanj Skupine Triglav) je predvsem posledica upada premije potresnih zavarovanj, zavarovanj DOM, strojelomnih zavarovanj, zavarovanj živali in kombiniranih premoženjskih zavarovanj. Upad premije potresnih zavarovanj je posledica zmanjšanja zavarovanosti velikega zavarovanca in agresivne konkurence zavarovalnic. Na zmanjšanje premije zavarovanja premoženja in premoženjskih interesov (zavarovanje DOM) pa so vplivali dodatni popusti iz bonitetnega programa Triglav komplet, upad kupne moči prebivalstva in manjši obseg zavarovanosti. Na nižjo premijo strojelomnih zavarovanj je vplivalo nadaljnje čiščenje portfelja in zmanjšanje zavarovanosti večjih zavarovancev (nižje zavarovalne vsote, čiščenje bilanc idr.). Pri zavarovanju živali so glavni vzroki upada premije ukinitve določenih vrst reje (npr. reje plemenskih živali in znižanje števila pitancev pri velikem zavarovancu) in reje z manjšim številom živali pri fizičnih osebah, spremembe zavarovalnih podlag pri rejcih plemenskih krav in dosledno uveljavljanje določil sistema bonus-malus. Vzrok nižje premije kombiniranih premoženjskih zavarovanj je predvsem v preoblikovanju teh zavarovanj v zavarovanja drugih zavarovalnih podvrst, kot so požarna zavarovanja civilnih rizikov, požarna zavarovanja elektrogospodarstva in zavarovanja obratovalnega zastoja, zato smo tam beležili rast zavarovalne premije.

Nezgodna zavarovanja imajo v strukturi celotne zbrane premije 4,9-odstotni delež s 43,0 milijoni evrov obračunane zavarovalne premije. Premija se je v primerjavi s preteklim letom zmanjšala za 10 odstotkov. Zmanjšanje so beležile zavarovalnice Triglav Osiguranje, Zagreb, Triglav Osiguruvanje, Skopje, in Zavarovalnica Triglav, ki skupaj dosegajo 80-odstotni delež premije nezgodnih zavarovanj. Ostale zavarovalnice so beležile rast premije. Skoraj polovico premije nezgodnih zavarovanj predstavljata zavarovalni podvrsti, ki se sklepata z

avtomobilskimi policami (nezgodna zavarovanja v vozilu in zavarovanje voznika za škodo zaradi telesnih poškodb AO-plus). Znižanje njune premije je zato posledica dogajanja na trgu avtomobilskih zavarovanj, pri zavarovanju AO-plus pa tudi znižanja premije sredi leta 2012. Naraščajoča brezposelnost in slab gospodarski položaj sta glavna razloga za upad premije kolektivnih nezgodnih zavarovanj. V Triglav Osiguruvanju, Skopje, so na upad premije vplivali predvsem izguba velikega zavarovanca pri letalskem nezgodnem zavarovanju in agresivna cenovna konkurenca zavarovalnic pri javnih razpisih.

Za 3 odstotke smo povečali premijo zavarovalne vrste **splošno zavarovanje odgovornosti** in obračunali 36,8 milijona evrov premije (4,2-odstotni strukturni delež). Omenjeno rast, ustvarjeno v težkih gospodarskih razmerah, ocenjujemo kot uspeh. Večina zavarovalnic je dosegla visoko rast zavarovalne premije z uspešnimi prodajnimi akcijami in širitvijo portfelja. Največjo rast so dosegle zavarovalnice Triglav Osiguranje, Banja Luka, Triglav Osiguranje, Beograd, Lovćen Osiguranje in Triglav Osiguranje, Zagreb. Zavarovalnica Triglav, ki ima v strukturi premije 81-odstotni delež, je zabeležila 1-odstotni padec premije. Upad je posledica prekinitev sodelovanja z velikim zavarovancem pri zavarovanju odvetniške odgovornosti in zaradi gospodarske krize nižje premije pri največji zavarovalni podvrsti, zavarovanju splošne odgovornosti (manjše število zaposlenih, ki so osnova za obračun premije, stečaji družb ipd.).

Kreditna zavarovanja imajo 2,5-odstotni delež v strukturi premije, zbrana premija pa je za 5 odstotkov višja kot preteklo leto. V Zavarovalnici Triglav (njen delež znaša prek 99 odstotkov) so zabeležili 7-odstotno rast. Rezultati večine zavarovalnih podvrst kreditnih zavarovanj so dobri, zlasti pri zavarovanju terjatev plačilnih kartic, zavarovanju finančne vrzeli in ostalih kreditnih zavarovanjih. Pri potrošniških kreditih, največji zavarovalni podvrsti kreditnih zavarovanj, je bila dosežena 9-odstotna rast. Poleg matične družbe ta zavarovanja trži tudi Triglav Osiguranje, Sarajevo, kjer je velik upad premije (indeks 34) posledica zmanjšane obsega bančnega kreditiranja.

Premija **ostalih premoženjskih zavarovanj** (3,3-odstotni strukturni delež) je za 1 odstotek nižja. Njen upad je predvsem posledica izgube velikega zavarovanca pri letalskem zavarovanju v Triglav Osiguruvanju, Skopje, izpada premija zavarovanja prevoza blaga v Triglav Osiguranju, Sarajevo (prekinitev poslovnega sodelovanja z velikim zavarovancem), in manjše premije tirnih vozil, zavarovanja pomoči in zavarovanja prevoza blaga v Zavarovalnici Triglav. Dobre prodajne rezultate so dosegla zavarovanja raznih finančnih izgub, zavarovanja plovil, kavcijska zavarovanja in zavarovanja prevoza blaga.

7.5.2 Življenjska zavarovanja

Zavarovalnice Skupine Triglav so obračunale 192,1 milijona evrov nekonsolidirane kosmate zavarovalne premije **življenjskih zavarovanj** ali 6 odstotkov manj kot leto prej. V skupni obračunani kosmati zavarovalni premiji imajo 22,1-odstoten delež, ki je za 0,8 odstotne točke nižji kot v preteklem letu. Glavni vzroki za upad premije so opisani v predhodnih poglavjih. V ospredju so staranje portfelja življenjskih zavarovanj (večje število doživetij), slabe finančne in gospodarske razmere ter previdnost strank pri sklepanju dolgoročnih življenjskih zavarovanj. Zaostrene gospodarske razmere so vplivale tudi na povečanje števila odkupov zavarovanj in predujmov.

Življenjska zavarovanja (klasična življenjska, rentna, pokojninska rentna in prostovoljna pokojninska zavarovanja) so dosegla 97,1 milijona evrov obračunane zavarovalne premije in 50,6-odstotni delež v strukturi premije skupine življenjskih zavarovanj. Premija je bila za 3 odstotke višja kot leto prej. Dobre prodajne rezultate smo dosegli pri rentnih pokojninskih zavarovanj, ki se v letu 2013 upoštevajo v tej skupini zavarovanj, leto prej pa so bila zajeta med prostovoljnimi dodatnimi pokojninskimi zavarovanji.

Naložbena življenjska zavarovanja (življenjsko zavarovanje, vezano na enote investicijskih skladov) so predstavljala 80,2 milijona evrov ali 41,8 odstotka celotne obračunane zavarovalne premije skupine življenjskih zavarovanj. Premija je bila za 10 odstotkov nižja kot predhodno leto. Naložbena življenjska zavarovanja tržita Zavarovalnica Triglav (indeks 90) in zavarovalnica Triglav Osiguranje, Zagreb, ki je obračunala 3,5 milijona evrov ali 11 odstotkov manj kot leto prej.

S **prostovoljnimi dodatnimi pokojninskimi zavarovanji** (zavarovanje s kapitalizacijo izplačil) smo obračunali 14,7 milijona evrov ali 7,7 odstotka premije življenjskih zavarovanj. Premija teh zavarovanj je bila v primerjavi s predhodnim letom nižja za 31 odstotkov, vendar primerjava s predhodnim letom ni realna. Rentna pokojninska zavarovanja so bila namreč v letu 2012 upoštevana v tej skupini zavarovanj, sedaj pa so med življenjskimi zavarovanji.

Obračunana kosmata zavarovalna in sozavarovalna premija zavarovalnic Skupine Triglav (brez Pozavarovalnice Triglav Re) in indeksi rasti po zavarovalnih skupinah

Zavarovalna skupina	Obračunana kosmata zavarovalna premija			Indeks		Struktura
	2013	2012	2011	2013/2012	2012/2011	2013
Nezgodno zavarovanje	43.043.160	47.715.064	51.881.696	90	92	4,9%
Zdravstveno zavarovanje	104.659.615	92.087.938	80.888.967	114	114	12,0%
Zavarovanje avtomobilskega kaska	119.553.393	128.525.463	144.099.735	93	89	13,7%
Ožja premoženjska zavarovanja	153.131.239	158.229.083	166.632.065	97	95	17,6%
Zavarovanje avtomobilske odgovornosti	170.355.817	180.622.811	205.077.707	94	88	19,6%
Splošno zavarovanje odgovornosti	36.835.526	35.686.105	35.070.402	103	102	4,2%
Kreditno zavarovanje	21.328.900	20.370.273	20.598.151	105	99	2,5%
Ostala premoženjska zavarovanja	28.991.955	29.265.713	31.506.871	99	93	3,3%
Premoženjska zavarovanja	677.899.605	692.502.450	735.755.594	98	94	77,9%
Življenjsko zavarovanje	97.143.260	94.716.178	96.651.038	103	98	11,2%
Življenjsko zav., vezano na enote inv. skladov	80.226.141	89.120.094	98.001.240	90	91	9,2%
Zavarovanje s kapitalizacijo izplačil	14.700.068	21.452.783	19.690.306	69	109	1,7%
Življenjska zavarovanja	192.069.469	205.289.055	214.342.584	94	96	22,1%
Skupaj	869.969.074	897.791.505	950.098.178	97	94	100,0%

Opomba: Podatki o zavarovalni premiji v skupinah življenjsko zavarovanje in zavarovanje s kapitalizacijo izplačil med letoma 2013 in 2012 niso primerljivi. V letu 2012 so bila namreč pokojninska rentna zavarovanja vključena v zavarovalno skupino zavarovanje s kapitalizacijo izplačil, v letu 2013 pa so zajeta v skupini življenjskih zavarovanj.

7.5.3 Obračunana kosmata pozavarovalna premija Pozavarovalnice Triglav Re

Pozavarovalnica Triglav Re je obračunala 105,0 milijonov evrov kosmate pozavarovalne premije ali 10 odstotkov manj kot v letu 2012. Zaradi neobnovitve pogodbe z velikim zavarovancem je največji upad premije beležila pri letalskem zavarovanju in zavarovanju odgovornosti pri uporabi zrakoplovov. Nižja je bila tudi premija pri največjih zavarovalnih vrstah, zavarovanju požara in elementarnih nesreč (indeks 92) in drugem škodnem zavarovanju (indeks 89). Visoko rast je pozavarovalnica dosegla pri zavarovanju različnih finančnih izgub, splošnem zavarovanju odgovornosti in zavarovanju odgovornosti pri uporabi plovil. Zmanjšanje kosmate pozavarovalne premije je posledica zmanjšanja premij fakultativnih poslov s Skupino Triglav (indeks 95) kot prav tako nižje pozavarovalne premije poslov zunaj Skupine Triglav (indeks 82). Na nižji obseg premije zunaj Skupine Triglav je vplivala predvsem nižja bonitetna ocena Pozavarovalnice Triglav Re v začetku leta 2013, kar je povzročilo neobnovitev nekaterih zavarovalnih poslov.

Pozavarovalnica Triglav Re zagotavlja kakovostno pozavarovalno zaščito Skupine Triglav. Skladno s strategijo in ob pozavarovalnem programu Skupine Triglav v Sloveniji in tujini se bo tudi v prihodnje osredotočala na širitev delovanja v tujino ter retencijo dobičkonosnih poslov cedentov Skupine. Njena rast bo še naprej temeljila na konzervativnem prevzemanju kakovostnih rizikov in ohranjanju stabilnega ter dobičkonosnega portfelja.

7.6 Kosmati zneski škod

Konsolidirani kosmati zneski škod Skupina Triglav (brez prihodkov od uveljavljenih regresnih terjatev) so bili s 647,5 milijona evrov za 2 odstotka višji kot preteklo leto. Kosmati zneski škod **premoženjskih zavarovanj** so znašali 397,1 milijona evrov (indeks 99), v skupini **življenjskih zavarovanj** 171,6 milijona evrov (indeks 105) in pri **zdravstvenih zavarovanjih** 78,8 milijona evrov (indeks 111). Prihodki od uveljavljenih regresnih terjatev so dosegli 20,0 milijonov evrov in so bili za 7 odstotkov nižji.

Zavarovalnice Skupine Triglav (brez Pozavarovalnice Triglav Re) so obračunale 625,9 milijona evrov nekonsolidiranih kosmatih zneskov škod, kar je za 3 odstotke več kot leto prej. Najvišja je bila rast v zavarovalnicah Lovčen životna osiguranja (indeks 182), Triglav Pojišt'ovna (indeks 141) in Triglav Osiguranje, Beograd (indeks 134). Triglav, Zdravstvena zavarovalnica, je zabeležila 11-odstotno povečanje kosmatih zneskov škod, za 4 odstotke pa so se povečali v Triglav Osiguranju, Sarajevo. Kosmati zneski škod Zavarovalnice Triglav so ostali na ravni preteklega leta (indeks 100). Znižanje so dosegle zavarovalnice Triglav Osiguranje, Banja Luka (indeks 70), Triglav Osiguruvanje, Skopje (indeks 82), Lovčen Osiguranje, Podgorica (indeks 91), in Triglav Osiguranje, Zagreb (indeks 98).

Obračunani kosmati zneski škod (brez prihodkov od uveljavljenih regresnih terjatev) v letu 2013 po zavarovalnicah Skupine Triglav

	Obračunani kosmati zneski škod			Indeks			Struktura
Zavarovalnica	Premoženje	Življenje	Skupaj	Premoženje	Življenje	Skupaj	2013
Zavarovalnica Triglav	270.977.014	165.453.692	436.430.706	98	105	100	69,7 %
Triglav, Zdravstvena zavarovalnica	78.774.020	0	78.774.020	111		111	12,6 %
Triglav Osiguranje, Zagreb	29.652.612	3.824.105	33.476.717	98	98	98	5,3 %
Triglav Osiguranje, Sarajevo	7.636.581	841.654	8.478.235	103	117	104	1,4 %
Triglav Pojišt'ovna, Brno	27.276.866	0	27.276.866	141		141	4,4 %
Lovčen Osiguranje, Podgorica	15.365.939	0	15.365.939	91		91	2,5 %
Triglav Osiguranje, Beograd	11.727.609	265.598	11.993.207	133	158	134	1,9 %
Triglav Osiguranje, Banja Luka	1.336.651	0	1.336.651	70		70	0,2 %
Triglav Osiguruvanje, Skopje	11.562.040	0	11.562.040	82		82	1,8 %
Lovčen životna osiguranja, Podgorica	0	1.216.598	1.216.598		182	182	0,2 %
Skupaj	454.309.332	171.601.647	625.910.979	102	105	103	100,0 %
Pozavarovalnica Triglav Re	61.177.268	0	61.177.268	115		115	
Izločitev v konsolidaciji	-39.580.500	-719	-39.581.219	140	92	140	
Skupaj konsolidirano	475.906.100	171.600.928	647.507.028	101	105	102	

7.6.1 Premoženjska zavarovanja

Primerjava gibanja škod in zavarovalne premije **premoženjskih zavarovanj** pokaže, da je bila rast škod za 4 indeksne točke višja od rasti zavarovalne premije. Nekonsolidiranih kosmatih zneskov škod premoženjskih zavarovanj je bilo za 454,3 milijona evrov ali 2 odstotka več kot leto prej. Na poslovni rezultat so tudi v letu 2013 vplivali večji škodni dogodki, o čemer podrobneje poročamo v točki 7.2 *Vpliv okolja na poslovanje Skupine Triglav*.

Škode v zavarovalni vrsti **zavarovanje avtomobilske odgovornosti** so predstavljale 16,7 odstotka vseh kosmatih zneskov škod, obračunanih v zavarovalnicah Skupine Triglav. Skupaj je bilo za 104,4 milijona evrov škod ali 3 odstotke manj kot v preteklem letu. V večini zavarovalnic ugotovljamo padec kosmatih zneskov škod v tej zavarovalni vrsti. To velja predvsem za Triglav Osiguranje, Banja Luka (indeks 60), Lovčen Osiguranje, Podgorica (indeks 79) in Triglav Osiguranje, Zagreb (indeks 80). V matični družbi, ki ima 63-odstotni strukturni delež, so se škode zavarovanj avtomobilske odgovornosti zmanjšale za 3 odstotke. K znižanju je prispevalo

manjše število prijavljenih škod zaradi izboljšanja varnosti v cestnem prometu in manjšega števila zavarovanj.

V zavarovalni vrsti **zavarovanje avtomobilskega kaska** so kosmati zneski škod prav tako upadli, in sicer za 4 odstotke. Likvidirali smo 96,3 milijona evrov ali 15,4 odstotka vseh škod. Zmanjšanje je značilno za večino zavarovalnic Skupine Triglav in je predvsem posledica manjšega števila prijavljenih škod. V Zavarovalnici Triglav, ki ima skoraj 83-odstotni delež v strukturi škod avtomobilskega kaska, so bili kosmati zneski škod nižji za 3 odstotke. Rast škod v tej zavarovalni vrsti so beležili Triglav Osiguranje, Banja Luka, Triglav Osiguranje, Beograd, in Triglav Pojišt'ovna, Brno.

Pri **ožjih premoženjskih zavarovanjih** je bil obseg kosmatih zneskov škod za 5 odstotkov višji kot leto prej, dosegel je 98,1 milijona evrov (15,7-odstotni delež v strukturi kosmatih zneskov škod). Visoko, 32-odstotno rast so beležila zavarovanja požara in elementarnih nesreč, nasprotno pa so kosmati zneski škod drugih škodnih zavarovanj upadli za 12 odstotkov. Zavarovalnica Triglav, ki ima 65-odstotni delež je beležila 6-odstotno zmanjšanje škod. Predvsem zaradi izplačila velikih posamičnih škod so visoko rast beležile zavarovalnice Triglav Osiguranje, Beograd, Triglav Pojišt'ovna, Triglav Osiguranje, Zagreb, in Triglav Osiguranje, Sarajevo. V Triglav Osiguranju, Beograd, je občutno povečanje posledica izplačila visoke zavarovalnine iz naslova zavarovanja požara in elementarnih nesreč zaradi škode, ki je bila v sporu že od leta 2007. Na rast kosmatih zneskov škod v Triglav Pojišt'ovni so vplivale tudi poplave v srednji in vzhodni Evropi. Nasprotno so velik upad kosmatih zneskov škod beležili Triglav Osiguruvanje, Skopje, Lovćen Osiguranje, Podgorica, in Triglav Osiguranje, Banja Luka.

Vrednost kosmatih zneskov škod v zavarovalni vrsti **zdravstveno zavarovanje** se je povečala za 12 odstotkov. V Sloveniji sta na rast vplivala sprejetje Zakona za uravnoteženje javnih financ (ZUJF), s katerim je dodaten del plačil zdravstvenih storitev prešel iz obveznega na dopolnilno zdravstveno zavarovanje, ter povečanje portfelja. Odhodki iz izravnalne sheme so dosegli 8,0 milijonov evrov in so bili za 8 odstotkov višji kot preteklo leto (povečanje za 571 tisoč evrov). Visoko rast sta beležila tudi Triglav Osiguranje, Zagreb in Lovćen Osiguranje.

Nezgodna zavarovanja so z vrednostjo 24,0 milijonov evrov zabeležila 4-odstotno zmanjšanje. K temu je največ prispevalo zmanjšanje kosmatih zneskov dveh največjih zavarovalnih podvrst, zavarovanja AO-plus in kolektivnega nezgodnega zavarovanja v Zavarovalnici Triglav, poglavitni razlog pa je manjše število prijavljenih škod. Matična družba v strukturi škod nezgodnih zavarovanj Skupine predstavlja prek 60-odstotni delež. Zmanjšanje so zabeležile tudi zavarovalnice Triglav Pojišt'ovna, Triglav Osiguranje, Zagreb, Triglav Osiguranje, Banja Luka, in Triglav Osiguruvanje, Skopje.

V zavarovalni skupini **splošno zavarovanje odgovornosti** so se kosmati zneski škod povečali za kar 20 odstotkov. Likvidiranih je bilo za 20,8 milijona evrov kosmatih zneskov škod (3,3-odstotni delež). Visoka rast je predvsem posledica 24-odstotnega povečanja kosmatih zneskov škod v Zavarovalnici Triglav (predstavlja 93 odstotkov škod te skupine zavarovanj) zaradi izplačila dveh velikih škod v zavarovalnih podvrstah zavarovanje odgovornosti za izdelke in pogodbeno odgovornost pri gradbenem zavarovanju. Visoka je bila tudi rast v zavarovalnicah Triglav Osiguruvanje, Skopje, in Triglav Osiguranje, Beograd, zaradi večjega števila sklenjenih zavarovanj, vendar njun skupni delež predstavlja le 0,6 odstotka škod te skupine zavarovanj. Občutno znižanje kosmatih zneskov škod sta beležili Triglav Pojišt'ovna, Brno, in Triglav Osiguranje, Sarajevo.

V zavarovalni vrsti **kreditno zavarovanje** so se kosmati zneski škod zmanjšali za 13 odstotkov. Likvidiranih je bilo 15,7 milijona evrov kosmatih zneskov škod. Znižanje so beležile vse zavarovalnice, ki tržijo ta zavarovanja. Večino škod Skupine (95 odstotkov) predstavljajo kosmati zneski škod matične družbe, ki pa so bili za 3 odstotke manjši kot leto prej. K upadu je

najbolj prispevalo zmanjšanje škod največje zavarovalne podvrste, zavarovanja potrošniških kreditov (12-odstotno zmanjšanje). Nasprotno so, predvsem zaradi finančne in gospodarske krize, visoko rast beležila zavarovanja limitov na tekočih računih in zavarovanja terjatev v notranji trgovini.

K 5-odstotnemu povečanju kosmatih zneskov škod iz **ostalih premoženjskih zavarovanj** so najbolj prispevale višje obračunane škode v Lovčen Osiguranju. Na njihovo visoko rast je vplivalo izplačilo visoke zavarovalnine iz naslova zavarovanja prevoza blaga zaradi škode, ki je bila v sporu že od leta 2010, izplačilo dveh velikih škod iz naslova zavarovanj tirnih vozil in izplačilo škod pri zavarovanju plovil zaradi vremenskih razmer konec leta 2012. Precej višje so bile v večini zavarovalnic, izjema je bila le Triglav Osiguranje, Sarajevo. Škode so upadle pri zavarovanju odgovornosti pri uporabi zrakoplovov in pri kavcijskih zavarovanjih.

7.6.2 Življenjska zavarovanja

Kosmati zneski škod skupine življenjskih zavarovanj so dosegli 171,6 milijona evrov in so bili za 5 odstotkov višji kot leto prej. Delež te skupine v strukturi vseh škod je 27,4-odstoten in višji za 0,7 odstotne točke. Rast škod življenjskih zavarovanj je posledica doživetij zaradi staranja portfelja in odkupov zavarovanj, predvsem zaradi gospodarske krize.

Glavnino škodnega zneska predstavljajo **življenjska zavarovanja** (klasična življenjska, rentna, pokojninska rentna in prostovoljna pokojninska zavarovanja). Dosegla so 97,9 milijonov evrov in so se v primerjavi s preteklim letom povečala za 3 odstotke. Visoko, 32-odstotno rast smo beležili pri **življenjskih zavarovanjih, vezanih na enote investicijskih skladov**, kjer smo likvidirali 52,5 milijona evrov škod. Pri **zavarovanjih s kapitalizacijo izplačil** (prostovoljnih dodatnih pokojninskih zavarovanj) so bili kosmati zneski škod za 26 odstotkov manjši. Primerjava s preteklim letom za to skupino ni realna, saj so bila tedaj v njej upoštevana rentna pokojninska zavarovanja, ki so sedaj med življenjskimi zavarovanji.

Obračunani kosmati zneski škod (brez prihodkov od uveljavljenih regresnih terjatev) v letu 2013 po zavarovalnih skupinah

Zavarovalna skupina	Obračunani kosmati zneski škod			Indeks		Struktura
	2013	2012	2011	2013/2012	2012/2011	2013
Nezgodno zavarovanje	24.017.522	24.911.025	26.272.057	96	95	3,8 %
Zdravstveno zavarovanje	79.501.223	71.191.716	63.136.259	112	113	12,7 %
Zavarovanje avtomobilskega kaska	96.267.801	100.021.998	107.558.697	96	93	15,4 %
Ožja premoženjska zavarovanja	98.124.147	93.665.725	81.736.961	105	115	15,7 %
Zavarovanje avtomobilske odgovornosti	104.372.949	107.064.949	123.532.936	97	87	16,7 %
Splošno zavarovanje odgovornosti	20.838.760	17.321.817	19.973.854	120	87	3,3 %
Kreditno zavarovanje	15.729.864	18.012.393	16.550.627	87	109	2,5 %
Ostala premoženjska zavarovanja	15.457.066	14.735.807	14.281.268	105	103	2,5 %
Premoženjska zavarovanja	454.309.332	446.925.430	453.042.659	102	99	72,6 %
Življenjsko zavarovanje	97.896.668	94.672.995	88.162.604	103	107	15,6 %
Življenjsko zav., vezano na enote inv. skladov	52.524.065	39.775.085	27.976.054	132	142	8,4 %
Zavarovanje s kapitalizacijo izplačil	21.180.914	28.773.296	24.344.033	74	118	3,4 %
Življenjska zavarovanja	171.601.647	163.221.376	140.482.691	105	116	27,4 %
Skupaj	625.910.979	610.146.806	593.525.350	103	103	100,0 %

Opomba: Podatki o obračunanih kosmatih zneskih škod v skupinah življenjskih zavarovanj in zavarovanj s kapitalizacijo izplačil med letoma 2013 in 2012 niso primerljivi. V letu 2012 so bila namreč pokojninska rentna zavarovanja vključena v zavarovalno skupino zavarovanje s kapitalizacijo izplačil, za leto 2013 pa so zajeta v okviru skupine življenjskih zavarovanj.

7.6.3 Obračunani kosmati zneski pozavarovalnin Pozavarovalnice Triglav Re

Obračunane kosmate pozavarovalnine Pozavarovalnice Triglav Re so bile za 15 odstotkov višje kot leto prej in so dosegle 61,2 milijona evrov. K povečanju so najbolj prispevali višji kosmati zneski škod v zavarovalnih vrstah splošno zavarovanje odgovornosti (indeks 378) in zavarovanje požara in elementarnih nesreč (indeks 134). Visoka, 41-odstotna rast pri poslih v Skupini Triglav je predvsem posledica izplačil škod, povezanih s poplavami v srednji in vzhodni Evropi konec maja in v začetku junija, ki se uvrščajo med največje naravne katastrofe leta 2013, ter nekaterih večjih posamičnih škodnih primerov.

Pri poslih zunaj Skupine Triglav so se kosmati zneski škod zmanjšali za 12 odstotkov. Na to so najbolj vplivale nižje škode zavarovanja kopenskih motornih vozil in zavarovanja različnih finančnih izgub.

7.7 Kosmati obratovalni stroški

Skupni konsolidirani kosmati obratovalni stroški Skupine Triglav so bili za 1 odstotek višji in so dosegli 302,4 milijona evrov. Za 4 odstotke so se povečali stroški nezavarovalne dejavnosti, medtem ko so stroški zavarovalne dejavnosti ostali približno na ravni preteklega leta (indeks 100) in so znašali 230,3 milijona evrov. Rast obratovalnih stroškov zavarovalne dejavnosti je bila za 4 indeksne točke višja od rasti obračunane kosmate zavarovalne premije.

Obratovalni stroški zavarovalne dejavnosti so imeli v obračunani kosmati zavarovalni premiji 25,6-odstotni delež, ki je bil za 1,0 odstotno točko višji kot leto prej. V skupini **premoženjskih zavarovanj** so znašali 187,8 milijona evrov (indeks 101), pri **življenjskih zavarovanjih** 34,9 milijona evrov (indeks 96), pri **zdravstvenih zavarovanjih** 7,6 milijona evrov (indeks 106) in v **nezavarovalnih dejavnosti** 72,1 milijona evrov (indeks 104).

Stroški pridobivanja zavarovanj (provizije) so se predvsem zaradi prodajnih akcij povečali za 5 odstotkov in dosegli 33,2 milijona evrov. Stroški nabavne vrednosti prodanega blaga so se znižali za 15 odstotkov, na 18,0 milijonov evrov. Zaradi visokih investicij v informacijsko tehnologijo so se za 28 odstotkov povišali stroški amortizacije in dosegli 21,1 milijona evrov. Stroški dela predstavljajo največji, 45-odstotni delež v celotni strukturi in so ostali približno na ravni preteklega leta. Znašali so 142,8 milijona evrov. Stroški storitev fizičnih oseb, ki ne opravljajo dejavnosti, v višini 3,0 milijone evrov so bili za 8 odstotkov večji. Za 2 odstotka so se povečali tudi ostali obratovalni stroški, ki so dosegli 99,1 milijona evrov. Med njimi so najbolj narasli dajatve, ki niso odvisne od poslovnega izida (indeks 289), stroški storitev prometa in zvez (indeks 133), stroški zavarovalnih premij (indeks 130) in stroški storitev vzdrževanja (indeks 124).

V sestavi skupnih kosmatih obratovalnih stroškov, razporejenih po funkcionalnih skupinah, je delež stroškov pridobivanja zavarovanj obsegal 55,6 odstotka in je ostal enak kot leto prej. Cenilni stroški so imeli 12,0-odstotni delež (v letu 2012 12,1-odstotnega) in stroški upravljanja sredstev 1,5-odstotni delež (v letu 2012 1,7-odstotnega). Delež drugih obratovalnih stroškov je bil 31,0-odstoten in za 0,3 odstotne točke višji.

Kosmati obratovalni stroški po naravnih vrstah

	Kosmati obratovalni stroški			Indeks		Struktura
	Leto 2013	Leto 2012	Leto 2011	2013/2012	2012/2011	2013
Stroški pridobivanja zavarovanj (provizije)	33.162.987	31.495.708	30.926.417	105	102	10,5 %
Nabavna vrednost prodanega blaga	17.963.606	21.249.493	24.487.665	85	87	5,7 %
Amortizacija sredstev, potrebnih za obratovanje	21.097.760	16.446.782	11.598.595	128	142	6,7 %
Stroški dela	142.777.949	142.838.625	136.195.600	100	105	45,0 %
- plače zaposlenih	102.148.128	101.406.076	96.152.794	101	105	32,2 %
- stroški socialnega in pokojninskega zavarovanja	24.090.369	23.828.680	22.652.065	101	105	7,6 %
- drugi stroški dela	16.539.452	17.603.869	17.390.741	94	101	5,2 %
Stroški storitev fizičnih oseb, ki ne opravljajo dej. skupaj z dajatvami	3.037.566	2.821.276	3.043.158	108	93	1,0 %
Drugi obratovalni stroški	99.127.319	96.993.359	89.237.493	102	109	31,3 %
- stroški reprezentance, reklame, sejmov	15.652.805	14.677.373	17.482.936	107	84	4,9 %
- stroški materiala in energije	14.692.589	14.982.277	9.929.943	98	151	4,6 %
- stroški storitev vzdrževanja	11.725.485	9.479.010	8.527.111	124	111	3,7 %
- povračila stroškov v zvezi z delom	5.059.110	4.806.995	4.885.484	105	98	1,6 %
- stroški intelektualnih in osebnih storitev	5.399.634	4.563.062	3.817.644	118	120	1,7 %
- dajatve, ki niso odvisne od posl. izida razen zav.	7.787.648	2.696.851	2.623.521	289	103	2,5 %
- stroški storitev prometa in zvez	6.641.991	4.999.056	5.096.185	133	98	2,1 %
- stroški zavarovalnih premij	2.437.698	1.880.079	2.002.248	130	94	0,8 %
- stroški plačilnega prometa in bančnih storitev	3.107.927	3.982.190	3.980.632	78	100	1,0 %
- najemnine in zakupnine	8.282.853	6.985.006	7.692.983	119	91	2,6 %
- stroški storitev strokovnega izobraževanja	1.269.551	1.132.831	1.040.200	112	109	0,4 %
- ostali stroški storitev	16.920.079	26.482.948	22.158.606	64	120	5,3 %
- dolgoročne rezervacije za zaposlence	149.949	325.681		46	0	0,0 %
Skupaj	317.167.187	311.845.243	295.488.928	102	106	100,0 %
Izločitve v konsolidaciji	-14.733.440	-12.373.919	-9.090.898	119	136	
Skupaj konsolidirano	302.433.747	299.471.324	286.398.030	101	105	

7.8 Izravnavanje nevarnosti

V Skupini Triglav smo 92-odstotno izravnavali nevarnosti v okviru lastnih izravnalnih zmogljivosti. S pozavarovanjem in v manjši meri s sozavarovanjem smo izravnavali nevarnosti, ki so presegale lastne izravnalne zmogljivosti.

Z lastnimi izravnalnimi zmogljivostmi smo pokrivali škode iz naslova tekočega letnega priliva tehnične premije po posameznih zavarovalnih vrstah in iz oblikovanih zavarovalno-tehničnih rezervacij.

7.8.1 Zavarovalno-tehnične rezervacije

Kosmate zavarovalno-tehnične rezervacije so osnova za uravnoteženo poslovanje in zagotavljanje dolgoročne varnosti zavarovancev. Na zadnji dan leta 2013 je Skupina Triglav oblikovala za 2.261,4 milijona evrov kosmatih zavarovalno-tehničnih rezervacij. Njihov skupni obseg je bil v primerjavi z letom prej za 2 odstotka manjši. Pri premoženjskih zavarovanjih se je zmanjšal za 6 odstotkov, medtem ko se je pri življenjskih zavarovanjih povečal za 1 odstotek in pri zdravstvenih zavarovanjih za 13 odstotkov.

Primerjava posameznih vrst rezervacij na 31. decembra 2013 v primerjavi z enakim dnem predhodnega leta pokaže:

- **Kosmate prenosne premije** so bile za 4 odstotke nižje in oblikovane v višini 258,1 milijona evrov. Prenosna premija je pri premoženjskih zavarovanjih znašala 255,6 milijona evrov (indeks 96), pri življenjskih zavarovanjih je dosegla 451 tisoč evrov (indeks 108), pri zdravstvenih zavarovanjih pa se je povišala za 7 odstotkov in je znašala 2,0 milijona evrov.

- **Kosmate škodne rezervacije** so bile za 7 odstotkov nižje, dosegle so 674,4 milijona evrov. Pri premoženjskih zavarovanjih so znašale 646,2 milijona evrov (indeks 93), pri življenjskih zavarovanjih 20,2 milijona evrov (indeks 99) in pri zdravstvenih zavarovanjih 8,1 milijona evrov (indeks 118). Znižale so se predvsem zaradi manjše izpostavljenosti zavarovalnice in ugodnega razvoja škodnih dogodkov v letu 2013.
- **Matematičnih rezervacij** v višini 1.305,9 milijona evrov je bilo za 1 odstotek več kot leto prej. Od tega so največji del v višini 701,4 milijona evrov predstavljale matematične rezervacije kritnega sklada življenjskih zavarovanj, sledile so matematične rezervacije kritnega sklada naložbenih življenjskih zavarovanj v višini 435,2 milijona evrov, 152,1 milijona evrov je bilo matematičnih rezervacij dveh kritnih skladov prostovoljnega dodatnega pokojninskega zavarovanja in 17,2 milijona evrov matematičnih rezervacij kritnega sklada prostovoljnega dodatnega pokojninskega zavarovanja v času plačevanja rent. Osrednji vzrok za rast matematičnih rezervacij so višje rezervacije življenjskih zavarovanj, pri katerih zavarovanci prevzemajo naložbeno tveganje zaradi povišanja vrednosti naložb, na katere je vezano premoženje teh zavarovanj, ter zaradi rasti kritnega sklada prostovoljnega dodatnega pokojninskega zavarovanja v času plačevanja rent.
- **Rezervacije za bonuse in popuste** so bile za 10 odstotkov nižje in so znašale 15,4 milijona evrov.
- **Druge zavarovalno-tehnične rezervacije** v vrednosti 7,6 milijona evrov so bile za 18 odstotkov nižje kot leto prej. Znižanje je predvsem posledica nižjih rezervacij za neiztekle nevarnosti, katerih višina se oblikuje na osnovi čistega deleža škod in stroškov po posameznih zavarovalnih vrstah. Ker so se ti rezultati izboljšali, so se rezervacije posledično znižale.

Kosmate zavarovalno-tehnične rezervacije na 31. 12. 2013

	Kosmate zavarovalno-tehnične rezervacije			Indeks	
	31. 12. 2013	31. 12. 2012	31. 12. 2011	2013/2012	2012/2011
Prenosne premije	258.066.669	268.424.573	291.740.398	96	92
Matematične rezervacije	1.305.934.730	1.287.288.920	1.209.960.825	101	106
Škodne rezervacije	674.436.244	723.176.114	705.464.250	93	103
Rezervacije za bonuse in popuste	15.399.739	17.153.835	16.599.643	90	103
Druge zavarovalno-tehnične rezervacije	7.595.652	9.216.323	10.377.656	82	89
Skupaj	2.261.433.034	2.305.259.765	2.234.142.772	98	103

7.8.2 Pozavarovanje

Skupina Triglav ima pozavarovanje urejeno pri Pozavarovalnici Triglav Re, d.d., nekaj sozavarovanja pa tudi pri drugih zavarovalnicah.

V letu 2013 so bili pri vseh pozavarovalnih in sozavarovalnih pogodbah doseženi optimalni pogoji kritja.

V zunanjo izravnavo smo odvedli 70,1 milijona evrov pozavarovalne premije ali 5 odstotkov manj kot leto prej. Pozavarovalna premija je predstavljala 7,8 odstotka skupne obračunane kosmate zavarovalne premije. Sprememba prenosnih premij za pozavarovalni del je dosegla – 3,8 milijona evrov (1,9 milijona evrov v letu 2012). Iz pozavarovanja smo prejeli za 37,4 milijona evrov obračunanih deležev pozavarovateljev v kosmatih škodah (indeks 158). Sprememba škodnih rezervacij za pozavarovalni del je znašala –17,6 milijona evrov (38,1 milijona evrov v preteklem letu). Iz pozavarovanja smo prejeli tudi 2,2 milijona evrov pozavarovalnih provizij. Pozavarovalni rezultat je bil negativen in je znašal –51,9 milijona evrov.

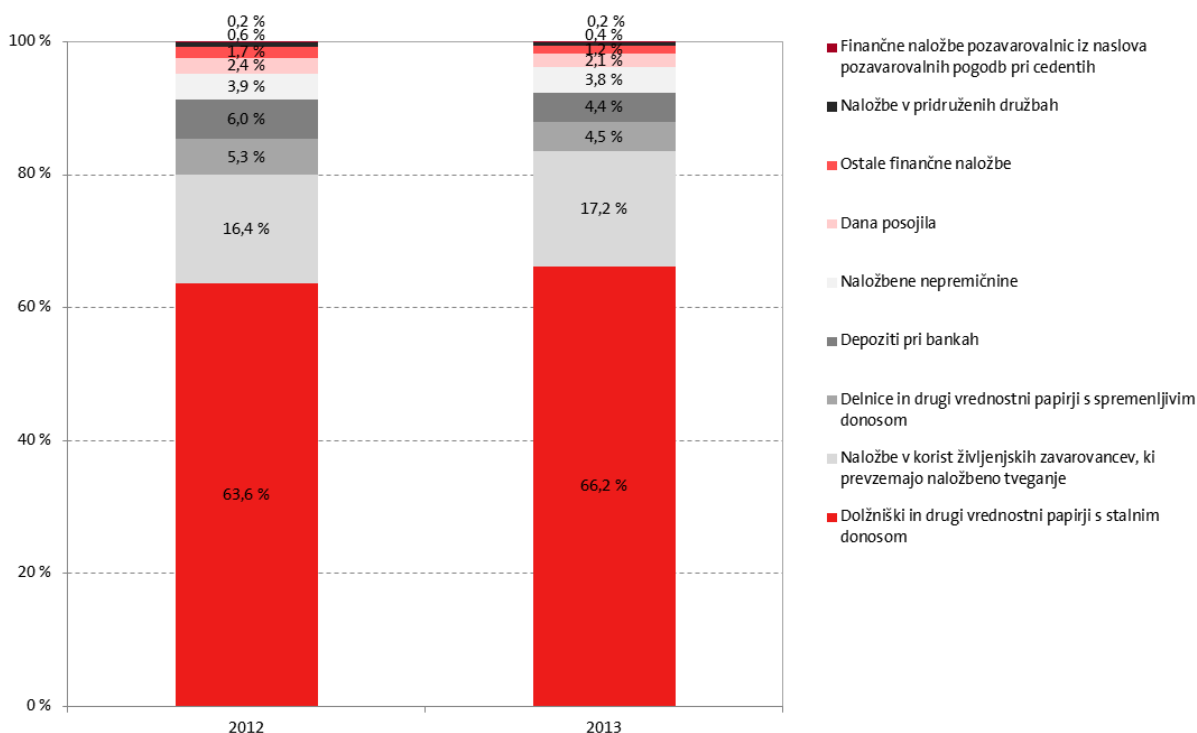
7.9 Struktura finančnih naložb

Finančna sredstva, naložbe v pridružene družbe in naložbene nepremičnine so bili na zadnji dan leta 2013 izkazani v višini 2.539,6 milijonov evrov in za 1 odstotek nižji kot leto prej. Njihov delež v strukturi vseh sredstev se je povečal za 0,6 odstotne točke in dosegel 82,5 odstotka.

Finančna sredstva Skupine Triglav na zadnji dan leta 2013 in 2012

	Finančne naložbe			Struktura
	31. 12. 2013	31. 12. 2012	Indeks	31. 12. 2013
Naložbene nepremičnine	97.245.384	100.186.863	97	3,8 %
Naložbe v pridruženih družbah	10.204.674	14.384.184	71	0,4 %
Delnice in drugi vrednostni papirji s spremenljivim donosom	113.308.492	136.804.915	83	4,5 %
Dolžniški in drugi vrednostni papirji s stalnim donosom	1.682.058.225	1.629.251.524	103	66,2 %
Dana posojila	53.739.807	61.200.586	88	2,1 %
Depoziti pri bankah	111.252.085	152.970.974	73	4,4 %
Ostale finančne naložbe	29.990.307	42.582.859	70	1,2 %
Finančne naložbe pozavarovalnic iz naslova pozavarovalnih pogodb pri cedentih	4.166.848	4.185.878	100	0,2 %
Naložbe v korist življenjskih zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje	437.667.616	418.881.916	104	17,2 %
Skupaj	2.539.633.437	2.560.449.699	99	100,0 %

Struktura finančnih sredstev Skupine Triglav na zadnji dan leta 2013 in 2012



V preglednicah so razvidne nekatere spremembe deležev naložbenih razredov v letu 2013, ki so posledica uresničevanja strategije ohranjanja visoke skupne bonitetne ocene naložb Skupine Triglav.

Dolžniški in drugi vrednostni papirji s stalnim donosom imajo še vedno največji, 66,2-odstotni delež v strukturi finančnih sredstev. Ob koncu leta 2013 so dosegli višino 1.682,1 milijona evrov (indeks 103). V njihovi sestavi imajo še naprej največji 55-odstotni delež državne obveznice. V primerjavi z letom prej se je zmanjšal za 5 odstotnih točk (v letu 2012 je znašal 60 odstotkov). Nasprotno sta se v strukturi dolžniških vrednostnih papirjev s stalnim donosom povečala

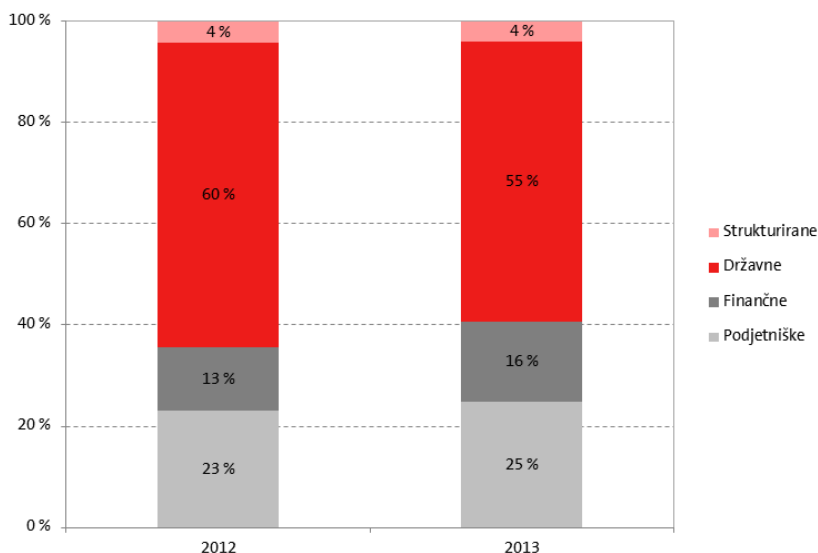
deleža podjetniških obveznic (25-odstotni delež) in finančnih obveznic (13-odstotni delež). Delež finančnih obveznic se je okrepil predvsem zaradi razreda zavarovanih obveznic, ki nosijo najvišje bonitetne ocene. Povečanje deleža podjetniških obveznic v strukturi obveznic temelji na splošnem izboljšanju kreditne kakovosti evropskih podjetniških izdajateljev in s tem povezanim nadaljnjem zniževanju kreditnih pribitkov. 4-odstotni delež strukturiranih obveznic je ostal nespremenjen.

Pregled dolžniških vrednostnih papirjev Skupine Triglav po sektorju izdajatelja v letih 2013 in 2012 (ločeno za premoženjska in življenjska zavarovanja)

Dolžniški vrednostni papirji	Premoženje			Življenje			Skupaj		
Sektor izdajatelja	31. 12. 2012	31. 12. 2013	Indeks	31. 12. 2012	31. 12. 2013	Indeks	31. 12. 2012	31. 12. 2013	Indeks
Podjetniške	228.018.000	216.070.157	95	147.359.311	200.344.573	136	375.377.310	416.414.731	111
Finančne	74.057.847	134.829.541	182	131.590.971	133.685.052	102	205.648.818	268.514.593	131
Državne	464.428.489	421.937.572	91	515.839.140	509.571.263	99	980.267.629	931.508.835	95
Strukturirane	18.607.422	15.287.022	82	49.350.350	50.333.044	102	67.957.772	65.620.066	97
Skupaj	785.111.759	788.124.293	100	844.139.771	893.933.932	106	1.629.251.530	1.682.058.225	103

Opomba: Podatki ne vključujejo naložb v korist življenjskih zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje.

Struktura dolžniških vrednostnih papirjev Skupine Triglav po sektorju izdajatelja (brez naložb v korist življenjskih zavarovalcev, ki prevzemajo naložbeno tveganje) v letih 2013 in 2012

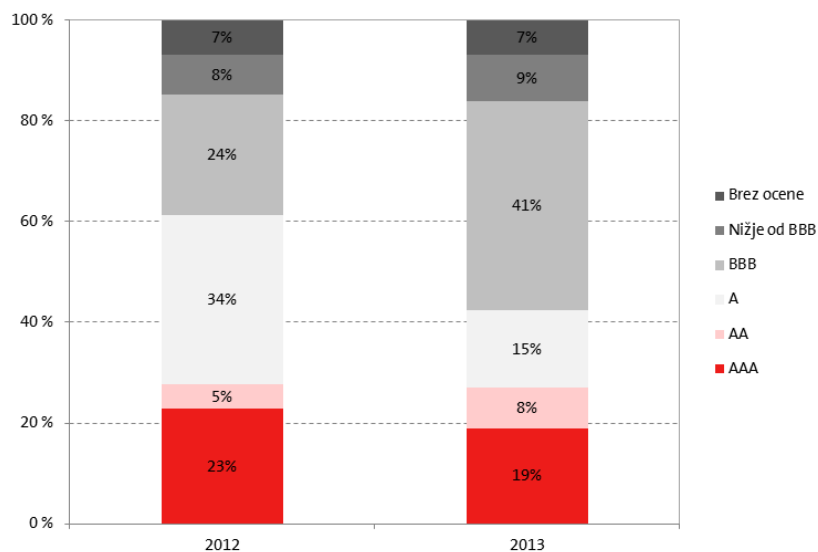


Pregled dolžniških vrednostnih papirjev Skupine Triglav glede na bonitetno oceno izdajatelja v letih 2013 in 2012 (ločeno za premoženjska in življenjska zavarovanja)

Dolžniški vrednostni papirji	Premoženje			Življenje			Skupaj		
Bonitetna ocena	31. 12. 2012	31. 12. 2013	Indeks	31. 12. 2012	31. 12. 2013	Indeks	31. 12. 2012	31. 12. 2013	Indeks
AAA	197.171.354	184.851.136	94	174.003.708	134.956.487	78	371.175.061	319.807.623	86
AA	44.748.946	80.984.430	181	35.625.134	54.647.045	153	80.374.080	135.631.475	169
A	233.680.846	110.677.846	47	314.332.413	147.550.621	47	548.013.259	258.228.467	47
BBB	182.739.462	278.432.271	152	208.335.535	418.552.780	201	391.074.997	696.985.051	178
Nižje od BBB	74.413.882	79.987.369	107	52.125.578	77.641.256	149	126.539.461	157.628.625	125
Brez ocene	52.357.269	53.191.241	102	59.717.403	60.585.743	101	112.074.672	113.776.984	102
Skupaj	785.111.759	788.124.293	100	844.139.771	893.933.932	106	1.629.251.530	1.682.058.225	103

Opomba: Podatki ne vključujejo naložb v korist življenjskih zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje.

Struktura dolžniških vrednostnih papirjev Skupine Triglav glede na bonitetno oceno izdajatelja (brez naložb v korist življenjskih zavarovalcev, ki prevzemajo naložbeno tveganje) v letih 2013 in 2012



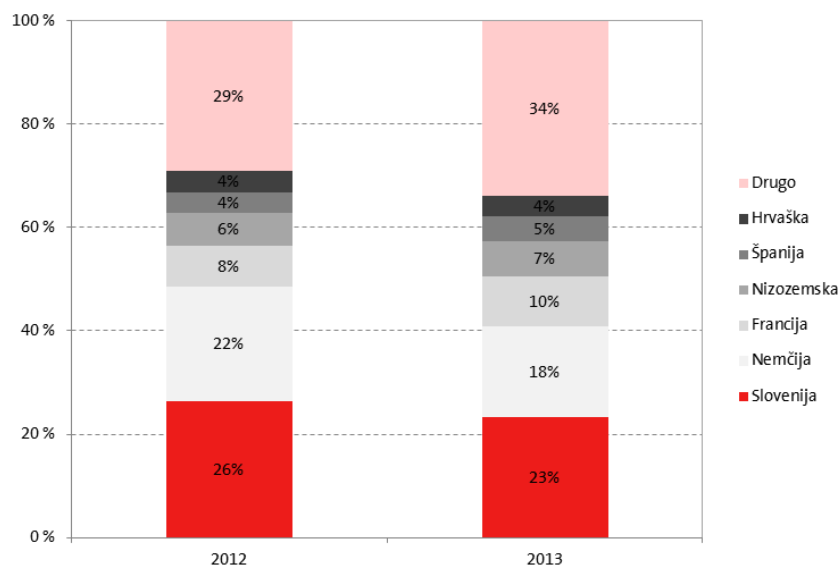
Skladno z zastavljeno strategijo je Skupina Triglav v zadnjih letih zmanjšala svojo izpostavljenost do slovenskih izdajateljev obveznic. Ob koncu leta 2013 je bila 23-odstotna in se je znižala za 3 odstotne točke (v letu 2012 je bila 26-odstotna).

Pregled dolžniških vrednostnih papirjev Skupine Triglav po državi izdajatelja v letih 2013 in 2012 (ločeno za premoženjska in življenjska zavarovanja)

Dolžniški vrednostni papirji	Premoženje			Življenje			Skupaj		
	31. 12. 2012	31. 12. 2013	Indeks	31. 12. 2012	31. 12. 2013	Indeks	31. 12. 2012	31. 12. 2013	Indeks
Država izdajatelja									
Slovenija	197.494.614	147.015.023	74	230.551.406	245.762.047	107	428.046.020	392.777.070	92
Nemčija	193.378.284	147.917.447	76	170.544.334	148.315.834	87	363.922.619	296.233.281	81
Francija	73.320.702	84.570.672	115	54.707.477	75.585.929	138	128.028.180	160.156.601	125
Nizozemska	54.906.617	68.256.733	124	49.022.002	48.040.118	98	103.928.619	116.296.851	112
Španija	19.296.611	29.379.282	152	43.629.001	50.286.239	115	62.925.612	79.665.521	127
Hrvaška	30.013.064	26.650.537	89	39.919.243	42.441.642	106	69.932.307	69.092.178	99
Drugo	216.701.867	284.334.600	131	255.766.307	283.502.122	111	472.468.174	567.836.722	120
Skupaj	785.111.759	788.124.293	100	844.139.771	893.933.932	106	1.629.251.530	1.682.058.225	103

Opomba: Podatki ne vključujejo naložb v korist življenjskih zavarovalcev, ki prevzemajo naložbeno tveganje.

Struktura dolžniških vrednostnih papirjev Skupine Triglav po državi izdajatelja (brez naložb v korist življenjskih zavarovalcev, ki prevzemajo naložbeno tveganje) v letih 2013 in 2012



Naložbe v korist življenjskih zavarovalcev, ki prevzemajo naložbeno tveganje, so ob koncu leta 2013 znašale 437,7 milijona evrov. V primerjavi z letom prej so bile za 4 odstotke višje in so imele 17,2-odstotni delež v strukturi finančnih sredstev.

Finančne naložbe v pridružene družbe in naložbe v delnice so dosegle 123,5 milijona evrov in so za 18 odstotkov nižje kot leto prej. **Finančne naložbe v pridružene družbe** so obsegale 10,2 milijona evrov. Zmanjšale so se za 29 odstotkov, predvsem zaradi odtujitve naložbe Triglav Skladov, d.o.o., v družbo ZIF Polara Invest Fond, a.d., Banja Luka. **Naložbe v delnice in druge vrednostne papirje s spremenljivim donosom** so se prav tako znižale, in sicer za 17 odstotkov, kar je predvsem posledica trajnih slabitev teh naložb. V sestavi finančnih sredstev so imele 4,5-odstotni delež in so izkazane v višini 113,3 milijona evrov.

Delniške naložbe Skupine Triglav po geografskih regijah v letih 2013 in 2012

Delniške naložbe	Premoženje			Življenje			Skupaj		
	31. 12. 2012	31. 12. 2013	Indeks	31. 12. 2012	31. 12. 2013	Indeks	31. 12. 2012	31. 12. 2013	Indeks
Geografska regija									
Slovenija	62.963.229	52.279.349	83	19.858.882	16.384.933	83	82.822.111	68.664.283	83
Razviti trgi	26.644.016	26.629.842	100	12.682.647	9.499.096	75	39.326.663	36.128.938	92
Razvijajoči se trgi	6.372.536	4.857.930	76	4.835.639	4.551.392	94	11.208.175	9.409.322	84
Balkan	15.296.473	7.428.682	49	2.535.671	1.881.942	74	17.832.143	9.310.624	52
Skupaj	111.276.254	91.195.802	82	39.912.839	32.317.364	81	151.189.093	123.513.166	82

Depoziti pri bankah (4,4-odstotni delež) so bili za 27 odstotkov nižji in so dosegli 111,3 milijona evrov. **Naložbene nepremičnine** so znašale 97,2 milijona evrov in so v strukturi vseh sredstev imele 3,8-odstotni delež. Njihova vrednost se je znižala za 3 odstotke. **Dana posojila** so nižja za 12 odstotkov, s 53,7 milijona evrov so predstavljala 2,1-odstotni delež. **Ostale finančne naložbe** so imele 1,2-odstotni delež in obsegale 30,0 milijonov evrov (indeks 70).

Finančne naložbe pozavarovalnic iz naslova pozavarovalnih pogodb pri cedentih so ostale na približno enaki ravni kot preteklo leto. Znašale so 4,2 milijona evrov (indeks 100) in so imele v strukturi finančnih sredstev 0,2-odstotni delež.

8. FINANČNI REZULTAT SKUPINE TRIGLAV V LETU 2013

- Kljub težkim pogojem poslovanja je Skupina Triglav poslovno leto uspešno zaključila z 69,9 milijona evrov čistega dobička in dosegla 12–odstotno dobičkonosnost kapitala.
- Kombinirani količnik izkazuje ugodno dobičkonosnost poslovanja iz premoženjskih zavarovanj in znaša 91,0 odstotkov.
- Donosi od finančnih naložb so dosegli 70,3 milijona evrov.

V težkih pogojih poslovanja, značilnih za leto 2013, je Skupina Triglav poslovno leto zaključila z dobičkom. Poslovni izid pred obdavčitvijo v višini 83,6 milijona evrov je bil za 7 odstotkov nižji v primerjavi s preteklim letom. Čisti poslovni izid je dosegel 69,9 milijona evrov in se je znižal za 5 odstotkov. Čista dobičkonosnost kapitala je znašala 12,0 odstotkov in je bila za 1,8 odstotne točke nižja kot leto prej.

Kombinirani količnik, ki izkazuje dobičkonosnost poslovanja iz premoženjskih zavarovanj, je ugoden in znaša 91,0 odstotkov (v letu 2012 je znašal 89,6 odstotka). Količnik pod 100 odraža pozitivno poslovanje premoženjskih zavarovanj iz osnovne dejavnosti, brez donosov iz naložb.

8.1 Prihodki od zavarovalnih premij, odhodki za škode in obratovalni stroški

Čisti prihodki od zavarovalnih premij (izračunani iz obračunanih kosmatih zavarovalnih in sozavarovalnih premij, zmanjšanih za pozavarovalni del in popravljeni za spremembo kosmate prenosne premije, ki je korigirana za delež pozavarovateljev v prenosni premiji) so dosegli 837,6 milijona evrov in so bili za 5 odstotkov nižji kot leto prej. Čisti prihodki od zdravstvenih zavarovalnih premij so se povečali za 13 odstotkov, medtem ko so se pri premoženjskih zavarovalnih premijah znižali za 8 odstotkov in pri življenjskih zavarovanjih za 6 odstotkov. Obračunane kosmate zavarovalne premije za deleže iz pozavarovanja in sozavarovanja so znašale 70,9 milijona evrov, 5 odstotkov manj kot v letu 2012. Prirast čistih prenosnih premij je znašal 7,7 milijona evrov in je bil 67 odstotkov manjši kot leto prej.

Čisti odhodki za škode (kosmati zneski škod, povečani za cenilne stroške, zmanjšani za pozavarovalni in sozavarovalni del in regresne terjatve ter popravljeni za spremembo kosmatih škodnih rezervacij, ki so korigirane za delež pozavarovateljev in sozavarovateljev na teh rezervacijah) v višini 571,7 milijona evrov so bili za 1 odstotek nižji. Čisti odhodki za škode premoženjskih zavarovanj so bili za 7 odstotkov nižji, pri življenjskih zavarovanjih so se povišali za 5 odstotkov in pri zdravstvenih za 10 odstotkov. Obračunani deleži pozavarovateljev in sozavarovateljev v kosmatih škodah so se v primerjavi s preteklim letom povečali za 59 odstotkov in znašajo 35,8 milijona evrov. Sprememba čistih škodnih rezervacij je znašala –28,0 milijonov evrov in je bila 42 odstotkov več kot leto prej. Odhodki iz izravnalne sheme dopolnilnih zdravstvenih zavarovanj so se povišali za 8 odstotkov in dosegli 8,0 milijonov evrov.

Obratovalni stroški (stroški pridobivanja zavarovanj in drugi obratovalni stroški) so ostali približno na ravni preteklega leta (indeks 100), znašali so 199,4 milijona evrov. Stroški pridobivanja zavarovanj so dosegli 128,0 milijonov evrov (indeks 100), drugi obratovalni stroški pa 71,3 milijona evrov (indeks 101).

8.2 Prihodki in odhodki od finančnih sredstev

Prihodki od finančnih sredstev so bili za 6 odstotkov višji in dosegli 184,7 milijona evrov. Prihodki od finančnih sredstev v povezanih družbah so znašali 63 tisoč evrov. Prihodki od drugih finančnih sredstev so bili za 1 odstotek nižji in so dosegli 136,2 milijona evrov. Čisti neiztrženi dobički naložb življenjskih zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje, so

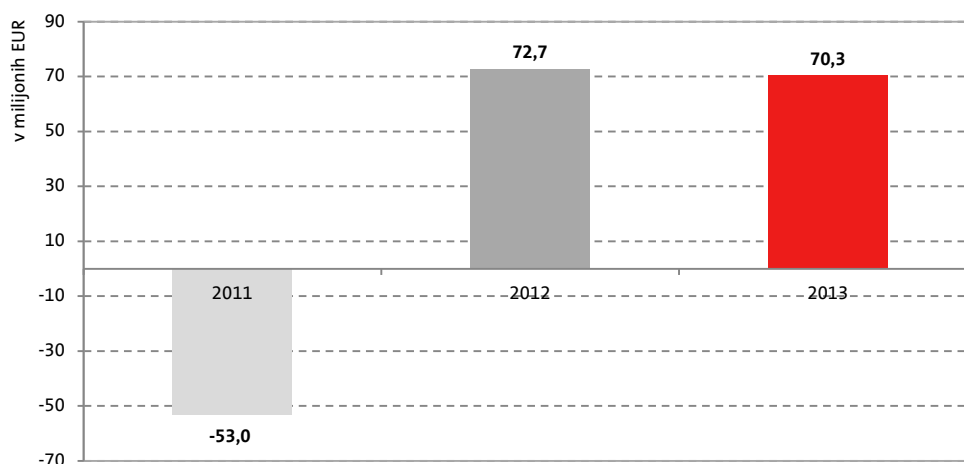
narasli za 63 odstotkov in dosegli 48,5 milijona evrov. Največji delež prihodkov od finančnih sredstev so zavzemali prihodki od obresti v vrednosti 76,1 milijona evrov. Dobički od prodaje so dosegli 28,7 milijona evrov, prihodki zaradi spremembe poštene vrednosti finančnih sredstev 22,2 milijona evrov, prihodki od dividend 2,9 milijona evrov in drugi finančni prihodki 6,3 milijona evrov. Dobička iz naložb v kapital pridruženih in skupaj obvladovanih družb je bilo za 40 tisoč evrov.

Konsolidirani finančni odhodki so se povečali za 13 odstotkov in dosegli 114,4 milijona evrov. Odhodki od finančnih sredstev v povezanih družbah so znašali 1,4 milijona evrov, odhodki od ostalih finančnih sredstev pa 79,2 milijona evrov. Čiste neiztržene izgube naložb življenjskih zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje, so se močno povečale in dosegle 33,8 milijona evrov (leto prej so znašale 676 tisoč evrov). Največji delež finančnih odhodkov predstavljajo trajne slabitve v višini 28,1 milijona evrov, ki so sicer za 36 odstotkov nižje kot leto prej.

Skupina Triglav je trajno oslabila portfeljske naložbe predvsem zaradi stanja oziroma dogajanja v slovenskem bančnem sektorju. Zaradi znižanja vrednosti finančnih sredstev so odhodki spremembe poštene vrednosti višji za 24 odstotkov in so dosegli 23,2 milijona evrov.

Donosi od finančnih naložb so razlika med prihodki in odhodki od finančnih sredstev. Dosegli so 70,3 milijona evrov in so bili za 3 odstotke nižji kot preteklo leto. Glavni razlog za znižanje je predvsem nižji donos kritnega sklada naložbenih življenjskih zavarovanj.

Donosi od finančnih naložb Skupine Triglav v letih od 2011 do 2013



8.3 Sprememba drugih zavarovalno-tehničnih rezervacij in ostali prihodki in odhodki

Sprememba drugih zavarovalno-tehničnih rezervacij je znašala 2,7 milijona evrov (preteklo leto -1,4 milijona evrov). Pri tem je sprememba matematičnih rezervacij znašala 4,1 milijona evrov (v preteklem letu 0,9 milijona evrov). Sprememba drugih rezervacij je dosegla -1,4 milijona evrov, predvsem zaradi zmanjšanja rezervacij za neiztekle nevarnosti, katerih višina se oblikuje na osnovi čistega deleža škod in stroškov po posameznih zavarovalnih vrstah. Ker so se ti rezultati izboljšali, so se rezervacije posledično znižale.

Sprememba zavarovalno-tehničnih rezervacij zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje, je dosegla 17,9 milijona evrov (indeks 34) zaradi povišanja vrednosti naložb, na katere je vezano premoženje teh zavarovanj. Odhodki za bonuse in popuste so znašali 6,5 milijona evrov (indeks 76).

Drugi zavarovalni prihodki v višini 7,9 milijona evrov so bili za 62 odstotkov nižji. **Drugih prihodkov** je bilo za 76,6 milijona evrov ali za 1 odstotek več kot leto prej. **Drugi zavarovalni odhodki** so znašali 23,7 milijona evrov (indeks 55) in **drugi odhodki** 87,0 milijonov evrov (indeks 104).

Izkaz poslovnega izida za poslovno leto 2013 - po MSRP

	2013	2012	Indeks
Čisti prihodki od zavarovalnih premij	837.642.667	884.367.872	95
- obračunane kosmate zavarovalne premije	900.892.580	936.263.023	96
- obračunana premija oddana v pozavarovanje in sozavarovanje	-70.920.674	-74.983.245	95
- sprememba prenosnih premij	7.670.761	23.088.094	33
Skupaj prihodki od finančnih sredstev	184.692.544	173.651.547	106
Prihodki od finančnih sredstev v povezanih družbah	63.423	5.754.725	
- dobiček iz naložb v kapital pridruženih in skupaj obvladovanih družb, obračunan z uporabo kapitalne metode	39.532	1.720.451	
- obresti	0	0	
- spremembe poštene vrednosti	0	0	
- dobički od prodaje	23.891	0	
- drugi finančni prihodki	0	4.034.274	
Prihodki od ostalih finančnih sredstev	136.153.098	138.074.118	99
- obresti	76.142.863	82.502.711	92
- dividende	2.856.987	3.120.364	92
- spremembe poštene vrednosti	22.249.328	17.616.160	126
- dobički od prodaje	28.643.036	29.270.460	98
- drugi finančni prihodki	6.260.884	5.564.423	113
Čisti neiztrženi dobički naložb življenjskih zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje	48.476.023	29.822.704	163
Drugi zavarovalni prihodki	7.910.551	20.702.957	38
- prihodki od provizij	2.493.159	13.741.969	18
- drugi prihodki od zavarovalnih poslov	5.417.392	6.960.988	78
Drugi prihodki	76.614.124	76.039.900	101
Čisti odhodki za škode	571.663.099	578.938.271	99
- obračunani kosmati zneski škod	627.508.334	613.765.178	102
- obračunani deleži pozavarovateljev in sozavarovateljev	-35.840.696	-22.515.985	159
- sprememba škodnih rezervacij	-27.985.203	-19.720.565	142
- odhodki iz izravnalne sheme dopolnilnih zdravstvenih zavarovanj	7.980.664	7.409.643	108
Sprememba drugih zavarovalno-tehničnih rezervacij (brez NT)	2.651.409	-1.446.818	
Sprememba zavarovalno-tehničnih rezervacij zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje	17.906.261	52.882.779	34
Odhodki za bonuse in popuste	6.539.195	8.647.771	76
Obratovalni stroški	199.362.100	198.477.965	100
- stroški pridobivanja zavarovanj	128.032.778	127.960.690	100
- drugi obratovalni stroški	71.329.322	70.517.275	101
Odhodki od finančnih sredstev in obveznosti	114.386.924	100.957.942	113
Odhodki od finančnih sredstev in obveznosti v povezanih družbah	1.417.909	2.104.247	67
- izguba iz naložb v kapital pridruženih in skupaj obvladovanih družb, obračunana z uporabo kapitalne metode	986.250	2.104.247	47
- obresti	0	0	
- spremembe poštene vrednosti	0	0	
- izgube pri prodaji finančnih sredstev	418.604	0	
- trajne oslabitve	1	0	
- drugi finančni odhodki	13.054	0	
Odhodki od ostalih finančnih sredstev in obveznosti	79.179.913	98.177.882	81
- obresti	3.394.926	3.576.326	95
- sprememba poštene vrednosti	23.209.947	18.768.643	124
- izgube pri prodaji finančnih sredstev	15.744.740	24.081.742	65
- trajne oslabitve	28.144.000	43.652.275	64
- drugi finančni odhodki	8.686.300	8.098.896	107
Čiste neiztržene izgube življenjskih zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje	33.789.102	675.813	
Drugi zavarovalni odhodki	23.683.481	42.829.908	55
Drugi odhodki	87.026.356	83.803.046	104
Poslovni izid pred obdavčitvijo	83.641.061	89.671.412	93
Odhodek za davek	-13.790.058	-16.490.349	84
Čisti poslovni izid obračunskega obdobja	69.851.003	73.181.063	95
Čisti poslovni izid lastnikov obvladujoče družbe	69.541.096	72.512.985	96
Čisti poslovni izid neobvladujočih deležev	309.906	668.078	46

Kazalniki finančnega rezultata

Kazalniki finančnega rezultata	Leto 2013	Leto 2012	Leto 2011
Škodni količnik	61,7 %	60,9 %	61,0 %
Odhodkovni količnik	29,3 %	28,8 %	29,2 %
Kombinirani količnik	91,0 %	89,6 %	90,1 %
Delež kosmatih obratovalnih stroškov zavarovalne dejavnosti v obračunani kosmati zavarovalni premiji	25,6 %	24,6 %	23,7 %
Obračunana kosmata zavarovalna premija na zaposlenega v zavarovalnici * (v EUR)	204.330	212.353	226.147

*Upoštevani so samo zaposleni v zavarovalnicah in pozavarovalnici Skupine Triglav.

9. FINANČNI POLOŽAJ SKUPINE TRIGLAV V LETU 2013

- Bilančna vsota Skupine Triglav je na zadnji dan leta 2013 znašala 3.077,1 milijona evrov.
- Celotna vrednost kapitala se je povečala za 3 odstotke in dosegla 590,5 milijona evrov.

9.1 Kapital in obveznosti

Celotna vrednost kapitala je bila 31. decembra 2013 v primerjavi z letom za 3 odstotke večja, dosegla je 590,5 milijona evrov. Delež kapitala v bilančni vsoti se je povečal za 0,8 odstotne točke, z 18,4 na 19,2 odstotka. Kapital lastnikov obvladujoče družbe je dosegel 584,3 milijona evrov, neobvladujoči delež kapitala pa 6,2 milijona evrov. Osnovni delniški kapital je ostal nespremenjen, znašal je 73,7 milijona evrov in je razdeljen na 22.735.148 navadnih delnic.

Zaradi znižanja vrednosti finančnih sredstev, razpoložljivih za prodajo, je **presežek iz prevrednotenja** znašal 44,6 milijona evrov in je bil za 14 odstotkov nižji kot ob koncu leta 2012. **Kapitalske rezerve** so dosegle 56,9 milijona evrov. Rezerve iz dobička v vrednosti 276,7 milijona evrov vključujejo zakonske in statutarne rezerve v višini 19,6 milijona evrov, rezerve za izravnavo kreditnih tveganj v višini 32,3 milijona evrov, varnostno rezervo v višini 0,5 milijona evrov, rezerve za lastne delnice v vrednosti 0,5 milijona evrov in druge rezerve iz dobička v višini 224,2 milijona evrov, ki so se povečale za 23,2 milijona evrov.

Bilančni dobiček je dosegel 136,3 milijona evrov (indeks 101). Poleg čistega poslovnega izida vključuje tudi zadržani čisti poslovni izid v znesku 90,1 milijona evrov (indeks 104). Čisti poslovni izid poslovnega leta izkazan v bilanci stanja v višini 46,2 milijona evrov je za 23,2 milijona evrov nižji od čistega poslovnega izida izkazanega v izkazu poslovnega izida. Zavarovalnica je namreč v skladu z Zakonom o gospodarskih družbah iz dela čistega dobička oblikovala druge rezerve iz dobička. Zakon sicer daje Upravi zavarovalnice možnost, da iz čistega dobička oblikuje druge rezerve, vendar največ do polovice zneska čistega dobička, ki ostane po uporabi za obvezne namene.

Podrejene obveznosti so na zadnji dan leta 2013 dosegle 28,2 milijona evrov. Zaradi zapadlosti podrejenih obveznic z oznako ZT01 v plačilo so bile za 24 odstotkov nižje kot ob koncu leta 2012. V bilančni vsoti so predstavljale 0,9-odstotni delež.

Med viri so se **kosmate zavarovalno-tehnične rezervacije** znižale za 2 odstotka in so na zadnji dan leta 2013 dosegle 2.261,4 milijona evrov. V bilančni vsoti se je njihov delež zmanjšal za 0,3 odstotne točke (s 73,8 se je znižal na 73,5 odstotka). Matematične rezervacije so na zadnji dan leta znašale 1.305,9 milijona evrov in so se v primerjavi s koncem preteklega leta povečale za 1 odstotek. Rezervacije za kosmate prenosne premije so se znižale za 4 odstotke, kosmate škodne rezervacije za 7 odstotkov in druge zavarovalno-tehnične rezervacije za 13 odstotkov. Podrobneje o zavarovalno-tehničnih rezervacijah poročamo v *poglavju 7.8.1*.

Finančne obveznosti v višini 34,8 milijona evrov so bile za 12 odstotkov nižje kot leto prej in v bilančni vsoti predstavljajo 1,1 odstotka.

Obveznosti iz poslovanja so bile prav tako nižje kot leto prej, in sicer za 3 odstotke, znašale so 56,3 milijona evrov. Njihov delež v bilančni vsoti je 1,8-odstoten in za 0,1 odstotne točke manjši. Za 3 odstotke so bile nižje tudi obveznosti iz neposrednih zavarovalnih poslov, ki so obsegale 20,2 milijona evrov. Obveznosti iz pozavarovanja in sozavarovanja so se znižale za 4 odstotke in dosegle 35,3 milijona evrov. Obveznosti za odmerjeni davek je bilo za 739 tisoč evrov.

Ostale obveznosti so se povišale za 3 odstotke. Ob koncu leta 2013 so bile izkazane v višini 59,7 milijona evrov in so v strukturi sredstev imele 1,9-odstotni delež.

9.2 Sredstva

Finančna sredstva, izkazana v višini 2.432,2 milijona evrov, so bila za 1 odstotek nižja kot leto prej. Njihov delež v strukturi vseh sredstev se je povečal za 0,7 odstotne točke in dosegel 79,0 odstotkov. Sredstva zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje, so dosegla 437,7 milijona evrov, finančne naložbe pa 1.994,5 milijona evrov. Med finančnimi naložbami so naložbe v depozite in posojila obsegale 199,3 milijona evrov in naložbe v posesti do zapadlosti 224,9 milijona evrov. Naložbe, razpoložljive za prodajo, so dosegle 1.431,0 milijona evrov in naložbe, vrednotene po pošteni vrednosti prek poslovnega izida, 139,3 milijona evrov. Podrobneje o strukturi finančnih sredstev poročamo v *poglavju 7.9*.

Finančne naložbe Skupine Triglav v pridružene družbe so se znižale za 29 odstotkov, kar je predvsem posledica odtujitve naložbe Triglav Skladi, d.o.o., v družbo ZIF Polara Invest Fond, a.d., Banja Luka. V sestavi sredstev so z 10,2 milijona evrov predstavljale 0,3-odstotni delež.

Naložbene nepremičnine v vrednosti 97,2 milijona evrov so imele 3,2-odstotni delež v strukturi vseh sredstev. Njihova vrednost se je znižala za 3 odstotke.

Terjatve Skupine so bile za 1 odstotek višje kot na zadnji dan leta 2012. Dosegle so 196,3 milijona evrov in 6,4-odstotni delež v strukturi sredstev. Terjatve iz neposrednih zavarovalnih poslov so upadle na 96,0 milijonov evrov (indeks 92). Terjatve iz sozavarovanja in pozavarovanja so dosegle 43,3 milijona evrov (indeks 101), druge terjatve 42,3 milijona evrov (indeks 109) in terjatve za odmerjeni davek 14,7 milijona evrov (indeks 158).

Vrednost **zavarovalno-tehničnih rezervacij, prenesenih pozavarovateljem iz pozavarovalnih pogodb**, je bila v primerjavi z letom prej za 23 odstotkov nižja in je znašala 64,7 milijona evrov. Sredstev iz pozavarovalnih pogodb iz škodnih rezervacij je bilo za 49,6 milijona evrov, iz prenosnih premij pa 15,1 milijona evrov.

Opredmetena osnovna sredstva so imela 4,0-odstotni delež v strukturi sredstev in dosegla 122,9 milijona evrov (indeks 94). **Neopredmetena sredstva** so znašala 71,7 milijona evrov (indeks 107) in so imela 2,3-odstotni delež.

Denar in denarni ustrezniki so bili ob koncu leta za 68 odstotkov višji kot leto prej, znašali so 29,1 milijona evrov. **Druga sredstva** so obsegala 27,0 milijonov evrov (indeks 80) in **nekratkoročna sredstva, namenjena za prodajo** 2,1 milijona evrov (indeks 91).

Bilanca stanja 31. 12. 2013 – po MSRP

	31. 12. 2013	31. 12. 2012	Indeks	Struktura 2013	Struktura 2012
Sredstva	3.077.107.344	3.123.808.393	99	100,0 %	100,0 %
Neopredmetena sredstva	71.724.243	66.878.286	107	2,3 %	2,1 %
Opredmetena osnovna sredstva	122.850.884	130.350.482	94	4,0 %	4,2 %
Odložene terjatve za davek	23.696.799	34.434.717	69	0,8 %	1,1 %
Naložbene nepremičnine	97.245.384	100.186.863	97	3,2 %	3,2 %
Finančne naložbe v pridruženih družbah	10.204.674	14.384.184	71	0,3 %	0,5 %
Finančna sredstva	2.432.183.379	2.445.878.652	99	79,0 %	78,3 %
Finančne naložbe:	1.994.515.763	2.026.996.736	98	64,8 %	64,9 %
- v posojila in depozite	199.264.326	273.278.022	73	6,5 %	8,7 %
- v posesti do zapadlosti	224.880.951	228.416.165	98	7,3 %	7,3 %
- razpoložljive za prodajo	1.431.023.178	1.417.564.782	101	46,5 %	45,4 %
- vrednotene po pošteni vrednosti preko poslovnega izida	139.347.308	107.737.767	129	4,5 %	3,4 %
Sredstva zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje	437.667.616	418.881.916	104	14,2 %	13,4 %
Znesek zavarovalno-tehničnih rezervacij, prenesen pozavarovateljem	64.707.528	83.575.712	77	2,1 %	2,7 %
Terjatve	196.328.781	194.850.052	101	6,4 %	6,2 %
- terjatve iz neposrednih zavarovalnih poslov	95.959.929	103.865.001	92	3,1 %	3,3 %
- terjatve iz pozavarovanja in sozavarovanja	43.322.539	42.942.784	101	1,4 %	1,4 %
- terjatve za odmerjeni davek	14.724.095	9.331.709	158	0,5 %	0,3 %
- druge terjatve	42.322.218	38.710.558	109	1,4 %	1,2 %
Druga sredstva	26.973.765	33.680.408	80	0,9 %	1,1 %
Denar in denarni ustrezniki	29.068.558	17.251.420	168	0,9 %	0,6 %
Nekratkoročna sredstva, namenjena za prodajo	2.123.349	2.337.617	91	0,1 %	0,1 %
KAPITAL IN OBVEZNOSTI	3.077.107.344	3.123.808.393	99	100,0 %	100,0 %
Kapital	590.537.457	574.563.757	103	19,2 %	18,4 %
Kapital lastnikov obvladujoče družbe	584.314.877	567.863.820	103	19,0 %	18,2 %
- osnovni kapital	73.701.392	73.701.392	100	2,4 %	2,4 %
- kapitalske rezerve	56.866.194	56.710.713	100	1,8 %	1,8 %
- rezerve iz dobička	276.678.464	253.233.080	109	9,0 %	8,1 %
- rezerve za lastne delnice	452.880	364.680	124	0,0 %	0,0 %
- lastne delnice	-452.880	-364.680	124	0,0 %	0,0 %
- presežek iz prevrednotenja	44.605.435	51.819.054	86	1,4 %	1,7 %
- zadržani čisti poslovni izid	90.083.115	86.769.095	104	2,9 %	2,8 %
- čisti poslovni izid poslovnega leta	46.213.507	48.809.667	95	1,5 %	1,6 %
- prevedbeni popravek kapitala	-3.833.230	-3.179.181	121	-0,1 %	-0,1 %
Neobvladujoči deleži kapitala	6.222.580	6.699.937	93	0,2 %	0,2 %
Podrejene obveznosti	28.244.484	37.025.550	76	0,9 %	1,2 %
Zavarovalno-tehnične rezervacije	1.826.231.310	1.887.920.781	97	59,3 %	60,4 %
- prenosne premije	258.066.669	268.424.573	96	8,4 %	8,6 %
- matematične rezervacije	870.733.006	869.949.936	100	28,3 %	27,8 %
- škodne rezervacije	674.436.244	723.176.114	93	21,9 %	23,2 %
- druge zavarovalno-tehnične rezervacije	22.995.391	26.370.158	87	0,7 %	0,8 %
Zavarovalno-tehnične rezervacije v korist življenjskih zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje	435.201.724	417.338.984	104	14,1 %	13,4 %
Rezervacije za zaposlenca	11.401.382	10.573.673	108	0,4 %	0,3 %
Druge rezervacije	16.218.730	19.621.552	83	0,5 %	0,6 %
Odložene obveznosti za davek	18.465.042	21.351.998	86	0,6 %	0,7 %
Druge finančne obveznosti	34.790.998	39.380.566	88	1,1 %	1,3 %
Obveznosti iz poslovanja	56.325.533	58.150.107	97	1,8 %	1,9 %
- obveznosti iz neposrednih zavarovalnih poslov	20.247.893	20.811.717	97	0,7 %	0,7 %
- obveznosti iz pozavarovanja in sozavarovanja	35.338.592	36.744.115	96	1,1 %	1,2 %
- obveznosti za odmerjeni davek	739.048	594.275	124	0,0 %	0,0 %
Druge obveznosti	59.690.684	57.881.425	103	1,9 %	1,9 %

Kazalniki finančnega položaja

Kazalniki finančnega položaja	Leto 2013	Leto 2012	Leto 2011
Delež kapitala v skupni pasivi	19,2 %	18,4 %	16,5 %
Povprečno stanje kapitala glede na obračunano kosmato zavarovalno premijo	64,7 %	56,8 %	50,0 %
Dobičkonosnost kapitala	12,0 %	13,8 %	9,6 %
Delež kosmatih zavarovalno-tehničnih rezervacij v skupni pasivi	73,5 %	73,8 %	75,4 %
Povprečno stanje kosmatih zavarovalno-tehničnih rezervacij glede na obračunano kosmato zavarovalno premijo	253,5 %	242,4 %	227,7 %
Delež finančnih sredstev v skupni aktivni	79,0 %	78,3 %	78,5 %
Razmerje med finančnimi sredstvi in kosmatimi zavarovalno-tehničnimi rezervacijami	107,6 %	106,1 %	104,1 %

10. IZKAZ DENARNIH TOKOV

- Pozitiven denarni tok iz poslovanja in naložbenja.
- Negativen denarni tok pri financiranju.

Skupina Triglav je ustvarila pozitiven denarni tok iz poslovanja v višini 12,7 milijona evrov. V primerjavi z letom prej je bil za 65 odstotkov nižji, za kar so poglobitni razlog nižje obračunane čiste zavarovalne premije, terjatev za odmerjeni davek in izplačilo glavnice podrejenih obveznic ZT01.

Denarni tok pri naložbenju je dosegel 54,9 milijona evrov, medtem ko je bil leto prej negativen in je znašal –14,8 milijona evrov. Pozitiven denarni tok pri naložbenju je v letu 2013 predvsem posledica nižjih neto izdatkov za pridobitev dolgoročnih finančnih naložb, saj je njihovo znižanje bistveno preseglo negativno spremembo neto denarnega toka iz naslova kratkoročnih finančnih naložb.

Denarni tok iz financiranja je bil negativen, dosegel je –55,8 milijona evrov (indeks 212). Višji izdatki financiranja odražajo zlasti povečanje izdatkov za izplačila dividend in drugih deležev v dobičku (indeks 286) ter izdatkov za odplačila dolgoročnih finančnih obveznosti (indeks 350). Izdatki za dane obresti od obveznic so znašali 2,8 milijona evrov. Končno stanje denarnih sredstev in njihovih ustreznikov je bilo za 68 odstotkov višje kot leto prej in je doseglo 29,1 milijona evrov.

Povzetek izkaza denarnih tokov

	Leto 2013	Leto 2012	Indeks
A. Denarni tokovni pri poslovanju			
Postavke izkaza poslovnega izida	36.421.523	45.877.945	79
Spremembe čistih obratnih sredstev poslovnih postavk bilance stanja	-23.685.222	-9.804.340	242
Izid denarnih tokov pri poslovanju	12.736.301	36.073.605	35
B. Denarni tokovni pri naložbenju			
Prejemki pri naložbenju	2.738.674.286	2.712.442.552	101
Izdatki pri naložbenju	-2.683.771.800	-2.727.253.065	98
Izid denarnih tokov pri naložbenju	54.902.486	-14.810.513	
C. Denarni tokovni pri financiranju			
a. Prejemki pri financiranju	39.263.813	33.413.521	118
b. Izdatki pri financiranju	-95.034.085	-59.716.158	159
c. Izid denarnih tokov pri financiranju	-55.770.272	-26.302.637	212
Č Začetno stanje denarnih sredstev in njihovih ustreznikov	17.251.420	22.771.666	76
D1. Denarni izid v obdobju	11.868.515	-5.039.545	
D2. Tečajne razlike	-51.377	-480.702	11
E. Končno stanje denarnih sredstev in njihovih ustreznikov	29.068.558	17.251.419	168

11. UPRAVLJANJE S TVEGANJI

- S kakovostno zasnovanim sistemom upravljanja tveganj ustvarjamo konkurenčno prednost in dodano vrednost, ob tveganjih pa spremlja tudi donosnost.
- Konzervativna kultura in odnos do tveganj, ki jih integrirano upravljamo s sodobnimi orodji.

Jedro našega poslovanja predstavlja prevzem tveganj poslovnih partnerjev v zameno za določeno zavarovalno premijo. Upravljanje s tveganji je zato pomemben del korporativnega upravljanja Skupine Triglav, vseh poslovnih procesov in zavesti ter delovnih usmeritev zaposlenih. Ob zavarovalnih se soočamo še z drugimi tveganji, kot so finančno, operativno in strateško. Celoten sistem upravljanja s tveganji prilagajmo rasti in širitvi poslovanja.

Z integriranim sistemom upravljanja s tveganji:

- je opredeljen apetit do posameznih vrst tveganja, skladen s sprejeto strategijo,
- preverjamo, ali obrambne linije učinkovito zajemajo vsa pomembna tveganja,
- preventivno in sprotno prepoznavamo, merimo in upravljamo vse vrste tveganj,
- opredeljujemo in ažurno spremljamo želeno izpostavljenost tveganjem in jo presojamo skladno z apetitom po tveganjih,
- uveljavljamo sistem upravljanja s tveganji, usklajen z zahtevami Solventnosti II,
- oblikujemo okolje za razvoj kulture upravljanja s tveganji, skladno s poslovno strategijo Skupine Triglav.

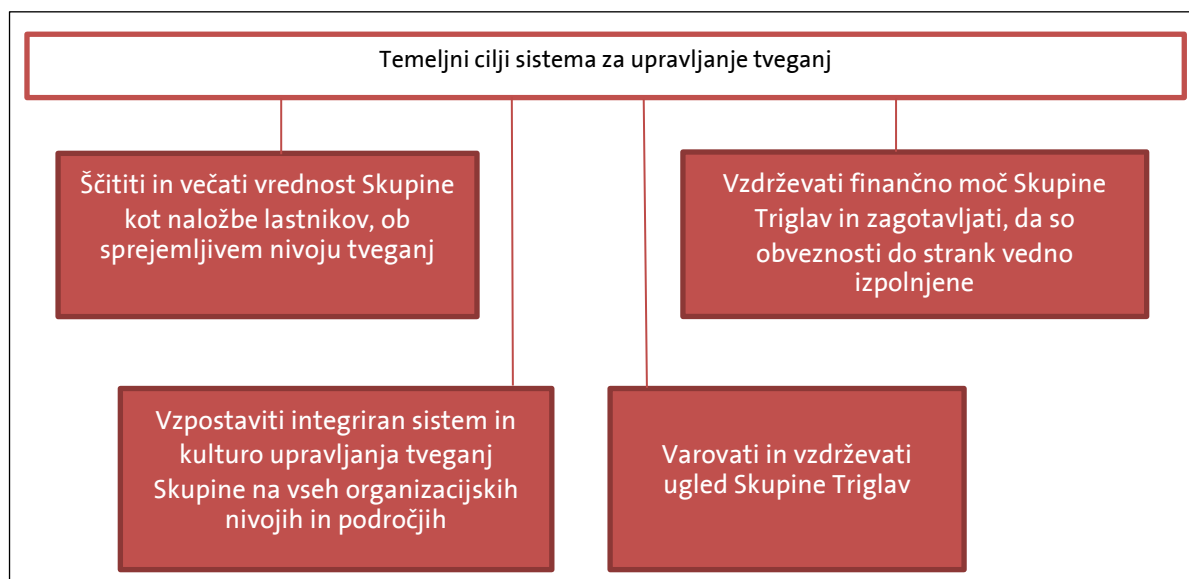
O upravljanju s tveganji poročamo tudi v 4. poglavju računovodskega dela poročila.

11.1 Glavne značilnosti in ključni cilji upravljanja s tveganji

Razvoj in delovanje sistema upravljanja tveganj sta usmerjena k naslednjim ciljem:

- vzpostaviti model ekonomskega kapitala za upravljanje sredstev in obveznosti, ki bo podlaga za učinkovitejšo alokacijo kapitala ob danem apetitu po tveganjih, zahtevah po dobičkonosnosti in regulatornih kapitalskih zahtevah,
- zagotoviti integriran in učinkovit proces upravljanja s tveganji, skladen s strategijo in z jasnim sistemom pristojnosti, pooblastil, odgovornosti ter limitov za ohranjanje ustrezne ravni tveganj, skladno z apetitom,
- skrbeti za ustrezno kapitaliziranost, likvidnost in dobičkonosnost Skupine Triglav ter zagotavljati zmožnost izpolnjevanja obveznosti tudi v primeru materializacije ekstremnih rizikov,
- odločanje vodstva podpirati s poglobljenim vpogledom v tveganja in njihove učinke oziroma posledice,
- skrbeti za varnost in zadovoljstvo investitorjev, zaposlenih in strank ter zadovoljstvo vseh ostalih deležnikov poslovanja,
- ozaveščati in širiti kulturo upravljanja s tveganji v notranjem okolju.

Temeljni cilji sistema za upravljanje tveganj



11.1.1 Proces in struktura integriranega sistema upravljanja s tveganji²⁹

Z vzpostavljenimi procesi in strukturo sistema zagotavljamo zanesljivo prepoznavanje rednih in potencialnih tveganjih dogodkov, jih ocenjujemo ter izbiramo primerne aktivnosti, kot so izogibanje tveganjem, njihovo omejevanje, zmanjševanje ali sprejemanje.

Temeljni dokumenti sistema upravljanja s tveganji Skupine so:

- Strategija upravljanja s tveganji v okviru poslovne strategije Skupine Triglav,
- Politika upravljanja s tveganji in
- Register tveganj.

Skupina Triglav stremi k optimalnemu upravljanju razmerja med prevzetimi tveganji in ustvarjenim donosom, zato meje želenega prevzemanja tveganj opredeljuje na podlagi dolgoročnih strateških ciljev Skupine Triglav in letnih poslovnih načrtov, oblikovanih na podlagi dolgoročne poslovne strategije.

Za omejevanje izpostavljenosti so na podlagi politike dodatno postavljeni splošni limiti po ključnih portfeljih in dodatni limiti za posamezne tipe tveganj.

Politike in pravilniki opredeljujejo, kateri je najustreznejši način delovanja v primeru poslovno nesprejemljivih tveganj:

- sprejem ukrepov za preprečevanje in izogibanje tveganjem,
- zmanjševanje sprotnih tveganj z vnaprej opredeljenimi limiti in kontrolnimi postopki ter sprejemanje dela tveganj,
- prenos nezaželenih tveganj na druge poslovne partnerje, kot so pozavarovalnice in retrocesionarji.

11.1.2 Dodana vrednost sistema upravljanja s tveganji

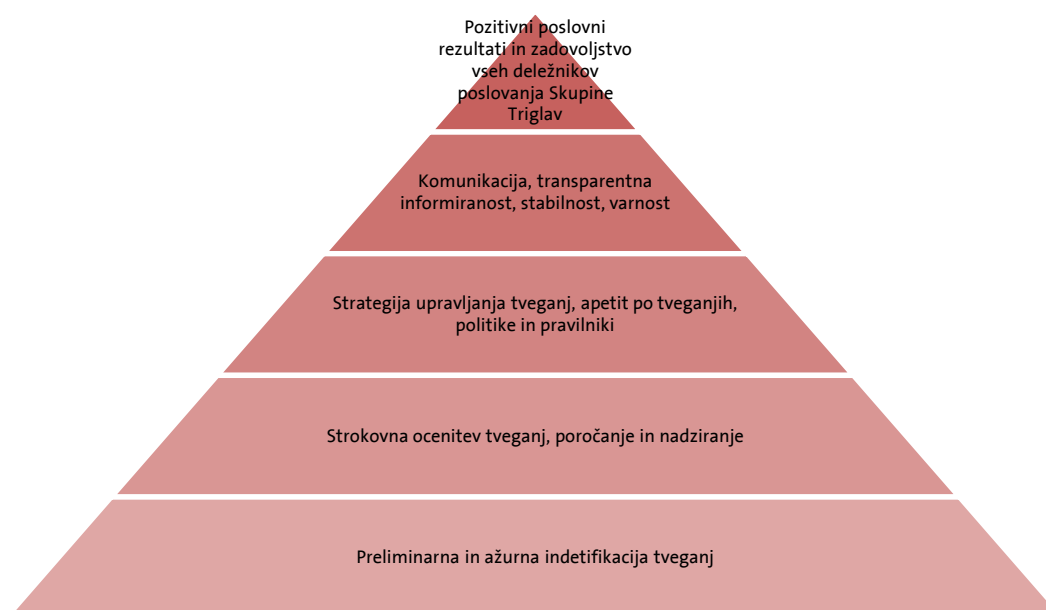
Skupina Triglav ima konzervativno kulturo in odnos do tveganj, ki jih integrirano upravlja z modernimi orodji. Upravljanje tveganj ji daje možnost, da jih učinkovito pretvori v vrednost in

²⁹ GRI G4-14

jih z ažurnim prepoznavanjem preoblikuje v svojo konkurenčno prednost. Uspešno in racionalno prevzemanje in upravljanje tveganj prinašata zavarovalnici tudi dodatno finančno moč.

Vsa poslovna področja imajo jasna merila, omejitve in sistem notranjih kontrol za nadzor poslovanja. Medsebojno povezanost tveganj poglobljeno proučujemo, jo nadziramo in o njej poročamo.

Dodana vrednost sistema upravljanja s tveganji Skupine Triglav



Na vseh ravneh upravljanja tveganj in poslovanja delimo ažurne in transparentne informacije. Informacijski tok je jasen in pregleden od zgoraj navzdol in od spodaj navzgor ter znotraj vseh ravni. Podpirajo ga informacijski sistemi, združljivi s sistemom upravljanja tveganj, ki omogočajo poenotenje sistema notranjih kontrol.

Delovanje celotne Skupine je zato preglednejše, stabilnejše in varnejše.

11.1.3 Upravljanje tveganj na ravni Skupine Triglav

Sistem upravljanja s tveganji je primeren, učinkovit, sorazmeren in skladen s strukturo, naravo, obsegom, zakonodajo, kompleksnostjo in tveganostjo poslov posameznih hčerinskih družb. Upošteva razlike v tveganjih, povezane z državo, v kateri družba posluje, razlike v poslovnem okolju in učinke tveganja posamezne družbe na druge članice Skupine in celotno Skupino.

Njegova struktura je hierarhična. Zavarovalnica Triglav in Triglav INT z internimi akti urejata sistem upravljanja hčerinskih družb, nosilce sistema, njihove pristojnosti in pooblastila, procese upravljanja in druge aktivnosti, povezane z upravljanjem odvisnih družb (vključno z rednim poročanjem in revizijo). Prek nadzornih svetov spremljata delovanje in razvoj hčerinskih družb tudi na področju upravljanja s tveganji. Sodelovanje, kultura, politike in določila o upravljanju hčerinskih družb omogočajo pretok informacij in dobrih praks ter znanj med omenjenimi telesi oziroma družbami Skupine.

Posebno pozorno spremljamo tveganje koncentracije na ravni Skupine Triglav, kar nam omogočata tudi ustrezna organizacija in centralizacija funkcij v Skupini.

Skupina Triglav je tako kljub svoji raznovrstni sestavi ter celovitosti in zahtevnosti naloge vzpostavila učinkovit, predvsem pa zanesljiv sistem upravljanja s tveganji. Združila je oba koncepta, značilna za tovrstne sisteme:

- upravljanje tveganj na ravni celotne skupine in
- centralizirano upravljanje tveganj.

11.2 Upravljanje s kapitalom in kapitalsko ustreznostjo

Primarni cilj upravljanja s kapitalom je zagotavljanje zadostne in primerne kapitalске ustreznosti družbe. Hkrati je pomembno zagotavljanje primernih donosov glede na tveganost za lastnike. Skupina je bila tako kot v predhodnih letih tudi v letu 2013 ustrezno kapitalizirana, količniki njene kapitalске ustreznosti pa so se še povišali.

V skladu z veljavno zakonodajo redno merimo znesek razpoložljivega kapitala za pokrivanje regulatornih kapitalskih zahtev za posamezne zavarovalnice in Skupino. Kapitalsko ustreznost spremljamo tudi po modelu bonitetne agencije S&P ter po Direktivi Evropskega parlamenta in Sveta 2009/138/ES (Solventnost II). Učinkovitost koriščenja lastnih virov kapitala vzpostavljamo prek sistema limitov do posameznih izpostavljenosti, alokacije kapitala in strateškega načrtovanja. V nadaljevanju so pojasnjeni cilji upravljanja kapitala glede na omenjene kapitalске modele.

11.2.1 Kapitalska ustreznost glede na zakonodajo

Na obseg razpoložljivega kapitala zavarovalnic, zlasti na njegovo nihanje, vpliva več dejavnikov. Med njimi so struktura in narava storitev, obseg premije, sredstva in obveznosti, tržne obrestne mere in drugi parametri kapitalskih trgov. Zavarovalnice Skupine Triglav vzdržujejo določen presežek razpoložljivega kapitala nad kapitalsko zahtevo za izvajanje osnovne dejavnosti in pokrivanje potencialnih izgub. Presežek jim zagotavlja visoko zaščito pred izgubami zaradi nepredvidenih neugodnih dogodkov. Poleg tekoče kapitalске ustreznosti spremljamo tudi izpolnjevanje načrtovanih ravni kapitala in kapitalске ustreznosti. Tako sledimo učinkom okolja na kapitalsko ustreznost in zagotavljamo optimalno alokacijo kapitala posameznih zavarovalnic in Skupine Triglav.

Naš osnovni cilj je zagotavljati ustrezno količino kapitala v Skupini in vseh njenih članicah. Za oceno solventnostnih potreb redno spremljamo tudi pokritost zavarovalno-tehničnih rezervacij s sredstvi posameznih zavarovalnic v Skupini.

Zavarovalnica Triglav je zakonske zahteve po kapitalski ustreznosti izpolnjevala skozi vse leto 2013, enako kot v preteklih letih. Na področju premoženjskih zavarovanj je 31. 12. 2013 dosegla indeks pokritosti minimalnega zahtevanega kapitala z razpoložljivim kapitalom v višini 362 odstotkov (na 31. 12. 2012 je indeks pokritosti znašal 323 odstotkov). Na isti dan je na področju življenjskih zavarovanj indeks pokritosti dosegal višino 183 odstotkov (na dan 31. 12. 2012 je znašal 168 odstotkov).

Glej točko 4.2.1 v računovodskem delu letnega poročila.

11.2.2 Kapitalska ustreznost finančnega konglomerata Skupine Triglav

Do decembra 2013 so Skupina Triglav, Abanka Vipava, d.d., in njene odvisne družbe sestavljale finančni konglomerat. Do prenehanja lastništva v Abanki Vipava, d.d., smo spremljali kapitalsko ustreznost finančnega konglomerata skladno z Direktivo Evropske unije o dopolnilnem nadzoru finančnih konglomeratov in s povezanim slovenskim zakonom.

11.2.3 Kapitalska ustreznost glede na bonitetno oceno

Pri sprejemanju odločitev o upravljanju s kapitalom upoštevamo tudi kapitalske modele, na podlagi katerih pridobivamo bonitetne ocene. Kapitalska ustreznost je bistveni sestavni del bonitetne ocene. Kapitalski model Skupine Triglav presojata bonitetni agenciji S&P in A.M. Best, pri čemer so zahteve modela S&P praviloma višje od zahtev veljavne zakonodaje.

O bonitetni oceni poročamo tudi v *poglavju 5.8 Bonitetna ocena Skupine Triglav in Zavarovalnice Triglav, d.d.*

Bonitetne ocene Zavarovalnice Triglav, Skupine Triglav in Pozavarovalnice Triglav Re

	Standard & Poor's	A.M. Best
Skupina Triglav	bonitetna ocena finančne moči »A-«/ stabilna srednjeročna napoved	
Zavarovalnica Triglav, d.d.	bonitetna ocena finančne moči »A-«/ stabilna srednjeročna napoved	»A-« bonitetna ocena finančne moči »A-« in »A-« bonitetna ocena kreditne sposobnosti izdajatelja »A-«/stabilna srednjeročna napoved
Pozavarovalnica Triglav Re, d.d.	bonitetna ocena finančne moči »A-«/ stabilna srednjeročna napoved	»A-« bonitetna ocena finančne moči »A-« in »A-« bonitetna ocena kreditne sposobnosti izdajatelja »A-«/stabilna srednjeročna napoved

11.3 Zemljevid temeljnih tveganj Skupine Triglav

Med tveganji, ki jih upravljamo, so ključna in najbolj obsežna zavarovalna in finančna tveganja. Izpostavljeni smo tudi operativnim tveganjem, strateškim tveganjem in tveganju izgube ugleda. Spodaj je grafični prikaz temeljnih tveganj Skupine Triglav, v nadaljevanju pa je podrobneje opisano upravljanje s posameznimi vrstami tveganj.

Pregled temeljnih tveganj Skupine Triglav

Finančna tveganja - Tveganje obrestnih mer - Valutno tveganje - Kreditno tveganje - Naložbeno delniško tveganje - Likvidnostna tveganja - Tveganje regulatornih sprememb standardov za izračun obrestnih mer - Usklajenost sredstev in obveznosti	Zavarovalna tveganja - Tveganje procesa prevzema rizika - Tveganje razvoja zavarovalnih produktov in oblikovanja cen - Tveganje sprememb v škodnem dogajanju - Tveganje oblikovanja zavarovalno-tehničnih rezervacij - Tveganje spremembe obnašanja zavarovalcev in splošnih sprememb zunanjega ekonomskega okolja - Koncentracija zavarovalnega tveganja - Tveganja nizke frekvence in visokega učinka
Operativna tveganja - Tveganje izgub, ki so posledica neustreznih ali neuspešnih notranjih procesov - Tveganje izgub, ki so posledica neprimerne ali neučinkovitega obnašanja zaposlenih - Tveganje izgub, ki so posledica neustreznega ali neuspešnega delovanja sistemov - Tveganje izgub, ki so posledica zunanjih dogodkov	
Strateška tveganja - Tveganje, ki izhaja iz strategije - Tveganje, ki izhaja iz poslovnih procesov - Tveganje, ki izhaja iz sredstev in obveznosti - Tveganje, ki izhaja iz konkurence	Tveganje izgube ugleda

11.4 Finančna tveganja

Pri upravljanju s sredstvi kritnih skladov in kritnega premoženja zavarovalnice, pri poslih pozavarovanja in financiranju svojega poslovanja v sklopu upravljanja s kapitalom smo izpostavljeni naslednjim osrednjim finančnim tveganjem:

- tveganju spremembe cen delnic in tveganju spremembe obrestnih mer,
- kreditnemu tveganju in
- likvidnostnemu tveganju.

Pri oblikovanju naložbenih politik za posamezne kritne sklade in kritno premoženje upoštevamo naravo in značilnosti obveznosti posameznih zavarovalnic Skupine Triglav, stremimo k optimalni razpršitvi sredstev in doseganju optimalne donosnosti.

Naložbene politike oblikujemo na podlagi analiz virov tveganj in donosov oziroma z oceno razmerja med donosom in tveganji za glavne kategorije upravljanja (kritni sklad, kritno premoženje, lastni viri). Naložbene politike nato posodabljammo skladno s trendi in spremembami na finančnih trgih, tako da vključujejo povezavo med donosi in tveganji ter so skladne z vizijo in s strateškimi cilji Skupine Triglav. V letu 2013 smo naložbene politike vseh zavarovalnic Skupine Triglav ponovno posodobili in prilagodili tržnim trendom, da bi dosegli optimalnejši portfelj, ki omogoča nižje kapitalske zahteve, zagotavlja večjo varnost in dobičkonosnost portfeljev ter njihovo usklajenost z obveznostmi družb.

Oceno finančnih tveganj podrobneje pojasnjujemo v *točki 4.3 računovodskega dela letnega poročila*.

11.4.1 Tržna tveganja in upravljanje s sredstvi ter z obveznostmi zavarovalnih portfeljev

Pri upravljanju z bilanco smo najbolj izpostavljeni obrestnemu tveganju sredstev in obveznosti ter tveganju spremembe cen delnic. V manjši meri se izpostavljamo tudi (regulatornemu) tveganju spremembe minimalnega standarda za izračun merodajne tehnične obrestne mere za vrednotenje matematične rezervacije obstoječega portfelja zavarovanj.

Cilj upravljanja s tržnimi tveganji je doseganje primerne donosnosti portfelja naložb glede na še sprejemljivo raven tveganja, opredeljeno z apetitom po tveganjih.

Izpostavljenost tržnim tveganjem med drugim določa neto pozicija med sredstvi in obveznostmi. Številne tehnike, s katerimi jih nadziramo in upravljamo, vključujejo opredelitev optimalne strateške alokacije sredstev glede na naravo obveznosti in zunanji vpliv ekonomskega okolja, redno spremljanje pokritosti obveznosti kritnih skladov in kritnega premoženja z razpoložljivimi sredstvi, redno spremljanje kapitalske ustreznosti po modelih in varovanje pred določenimi tveganji sredstev z izvedenimi finančnimi instrumenti. Del našega portfelja življenjskih zavarovanj predstavljajo naložbena zavarovanja, pri katerih večino finančnih tveganj prevzemajo zavarovanci, pri tem smo zaradi narave tovrstnih zavarovanj in razmišljanja zavarovancev izpostavljeni tveganju ugleda.

Med osrednjimi orodji za obvladovanje tržnih tveganj je razpršenost naših portfeljev oziroma celotnega portfelja Skupine Triglav (upoštevamo razpršenost med sektorji, oblike vrednostnih papirjev in geografsko poreklo izdajateljcev). Za obvladovanje tveganja koncentracije na ravni Skupine Triglav analiziramo rezultate kapitalskih modelov. Na tej podlagi oblikujemo ukrepe v obliki limitov izpostavljenosti za posamezne segmente poslovanja ali spremembe izjav o naložbeni politiki. Drugo orodje za uspešno obvladovanje tržnih tveganj so primerne in napredne naložbene politike (opisane v *točki 11.4*). Opravljamo tudi različne stresne teste,

analize občutljivosti in ujemanja denarnih tokov za izdelavo naložbenih politik, optimalnih portfeljev in upravljanja tržnih tveganj.

Cilj procesa upravljanja z bilanco je doseganje optimalnega donosa sredstev glede na naravo zavarovalnih obveznosti. Zavarovalne obveznosti zaradi zakonskih omejitev niso občutljive na spremembe tržnih parametrov pod trenutno veljavno zakonodajo. Proces optimizacije upravljanja z bilanco zato upošteva statično naravo zavarovalnih obveznosti kot vhodni parameter in poskuša izboljšati naložbene politike, tako da optimizira razmerje med občutljivostjo bilance na tržne parametre in donosom sredstev. V zakonsko dopustnem obsegu upoštevamo tudi rezultate drugih modelov za merjenje kapitalske ustreznosti (Standard & Poor's, Solventnost II).

Naložbene politike za kritne sklade in kritno premoženje so rezultat te optimizacije in opredeljujejo strateško alokacijo sredstev vsakega portfelja naložb. Potrjuje jih Odbor za upravljanje s sredstvi in obveznostmi, ki hkrati redno spremlja pokritost vseh kritnih skladov in kritnega premoženja.

11.4.2 Obrestno tveganje

Obrestno tveganje je tveganje, da bo sprememba tržnih obrestnih mer vplivala na vrednost obrestno občutljivih sredstev in da finančno občutljiva sredstva ter finančno občutljive obveznosti zapadejo v različnih terminih in v različno visokih zneskih.

Upravljamo ga tako, da pri investicijah primerno analiziramo in upoštevamo bonitetne ocene izdajateljev vrednostnih papirjev. Uporabljamo tudi analize občutljivosti na obrestno tveganje, v katere vključujemo vsa obrestno občutljiva finančna sredstva.

Pri finančnih sredstvih, ki izplačujejo kupone med obdobjem do zapadlosti, je Skupina izpostavljena tudi tveganju reinvestiranja.

Natančnejšo predstavitev obrestnega tveganja z analizo občutljivosti najdete v *točki 4.3.2 računovodskega dela letnega poročila*.

11.4.3 Tveganje spremembe cen delnic

Skupina obvladuje tveganje spremembe cen delnic lastniških vrednostnih papirjev v svojem portfelju prek limitov dovoljene izpostavljenosti ter z geografsko in sektorsko razpršenostjo naložb. Pretežni del sredstev nalaga znotraj Evropske unije. Razpršitev na druga geografska območja uporablja za uravnavanje tveganj in donosnosti delniškega portfelja. Večino portfelja naložb sestavljajo dolžniški vrednostni papirji, posledica te diverzifikacije je še nekoliko manjše tveganje sprememb cen delnic. Dejavniki naših investicijskih odločitev zajemajo tudi likvidnost delnic. Zaradi različnih tržnih (razvitosti kapitalskih trgov) in lokalnih zakonskih omejitev v regiji Adria v odvisnih družbah zasledujemo naložbene politike, prilagojene posameznim trgov. Portfelji teh družb vsebujejo manjši delež lastniških vrednostnih papirjev kot portfelji preostalih družb Skupine in obenem predstavljajo majhen delež naložbenega portfelja.

Izpostavljenost tveganju sprememb cen delnic pojasnujemo v *točki 4.3.3 računovodskega dela letnega poročila*.

11.4.4 Likvidnostno tveganje

Tveganje ali nevarnost neusklajene likvidnosti oziroma neusklajenosti med dospelimi sredstvi in obveznostmi do virov sredstev lahko povzroči likvidnostne težave oziroma pomanjkanje

denarnih sredstev za poravnavanje zapadlih obveznosti. Cilj upravljanja z likvidnostnim tveganjem je zagotoviti, da ima Skupina v vsakem trenutku na razpolago dovolj likvidnih sredstev za pravočasno sprotno poplačilo vseh tekočih obveznosti.

Izpostavljenost likvidnostnemu tveganju uravnavamo s količino naložb v visoko likvidne vrednostne papirje in z rednim spremljanjem načrtovanih in dejanskih denarnih tokov iz naslova sredstev in obveznosti. Za pokrivanje dodatnih potreb po likvidnosti vzdržujemo mrežo kreditnih linij pri domačih in tujih bankah.

Likvidnostno tveganje je dodatno pojasnjeno v *točki 4.3.4 računovodskega dela letnega poročila*.

11.4.5 Valutno tveganje

Valutnemu tveganju se izpostavljamo le v manjši meri, saj imamo večino sredstev naloženih v evrih.

Od ostalih valutnih izpostavljenosti so najbolj pomembne izpostavljenosti proti valutam držav bivše Jugoslavije, ki pa skupaj ne presegajo 5 odstotkov vrednosti portfelja. Kljub manjšemu obsegu valutnih tveganj jih upravljamo z izvedenimi finančnimi instrumenti.

11.4.6 Kreditno tveganje

Tveganju izgube zaradi neizpolnitve obveznosti nasprotne stranke se izpostavljamo predvsem pri nalaganju sredstev v dolžniške vrednostne papirje in pri izvajanju zavarovalnih poslov (kreditno tveganje pozavarovanja, kreditno tveganje terjatev iz zavarovalnih poslov). Cilj upravljanja s kreditnimi tveganji je vzpostavitev postopkov za zmanjšanje verjetnosti nastanka izgube zaradi finančnih težav dolžnika.

Izpostavljenost kreditnemu tveganju sredstev uravnavamo tudi s sistemom limitov. Da bi zagotovili pravočasen in primeren odziv na neugoden razvoj razmer na finančnih trgih, redno spremljamo izpostavljenost proti posameznim izdajateljem in spremembe bonitetnih ocen.

Cilj našega upravljanja kreditnih tveganj je doseganje optimalne razpršenosti kreditnega portfelja in ciljne bonitetne ocene, ki se razlikuje med družbami. Na ravni Zavarovalnice Triglav je ciljna povprečna bonitetna ocena portfelja »BBB«, ki je še investicijska raven ocene. Na ravni hčerinskih družb je ciljna povprečna bonitetna ocena portfelja povezana z bonitetno oceno matične države zavarovalnice. Povprečna bonitetna ocena portfelja mora biti namreč nad bonitetno oceno države, v kateri zavarovalnica deluje.

Za dodatne informacije o kreditnem tveganju glej tudi *točko 4.3.6 v računovodskem delu letnega poročila*.

11.5 Zavarovalna tveganja

Zavarovalna tveganja se nanašajo na zavarovane nevarnosti, ki jih vključujejo posamezne zavarovalne vrste in na specifične delovne procese pri opravljanju zavarovalnih poslov. Nastajajo pri: procesu sprejema v zavarovanje oziroma prevzema rizika, razvoju zavarovalnih produktov in oblikovanju cen, spremembah v škodnem dogajanju, oblikovanju zavarovalno-tehničnih rezervacij, pri spremembah v obnašanju zavarovancev ter splošnih spremembah zunanjega ekonomskega okolja. Temeljni cilj upravljanja teh tveganj je doseganje oziroma ohranjanje kakovosti zavarovalnega portfelja, ki zagotavlja stabilno in varno poslovanje ob hkratnem maksimiranju donosnosti.

Za aktivno upravljanje zavarovalnega tveganja, povezanega s sprejemom v zavarovanje, nosijo glavno odgovornost posamezne zavarovalnice Skupine Triglav. Jasna struktura pristojnosti in pooblastil vključuje razmejitev delovnih nalog, limite za sprejem v zavarovanje ter sistem avtorizacij. Za obvladovanje zavarovalnih tveganj uporabljamo tudi niz aktuarskih tehnik, vezanih na oblikovanje cen produktov in zavarovalno-tehničnih rezervacij. Redno spremljamo rezultate poslovanja, pregledujemo ustreznost zavarovalno-tehničnih rezervacij in optimiziramo svojo pozavarovalno zaščito. Zavarovalna tveganja obvladujemo tudi z določitvijo ustreznega procesa internega ocenjevanja kapitalske zahteve za zavarovalno tveganje.

Pozavarovanje je eno glavnih orodij za obvladovanje zavarovalnega tveganja. Zavarovalnice Skupine Triglav nastopamo s skupno pozavarovalno pogodbo, v kateri se lastni deleži oblikujejo na podlagi tablic maksimalnih lastnih deležev Zavarovalnice Triglav. Vsakoletni program načrtovanega pozavarovanja vsebuje:

- izračunane lastne deleže po posameznih zavarovalnih vrstah,
- na podlagi lastnih deležev izdelano tabelo maksimalnega kritja ter
- postopke, osnove in merila za ugotavljanje največje verjetne škode za posamezne zavarovane nevarnosti.

Pomemben dejavnik izbire pozavarovateljev je njihova bonitetna ocena, kar nam zagotavlja še stabilnejše poslovanje in se odraža v stabilnejših denarnih tokovih.

11.5.1 Koncentracija zavarovalnega tveganja³⁰

Cilj upravljanja s tveganjem koncentracije je vzpostavitev postopkov za zmanjšanje verjetnosti nastanka izgube in omejevanje izgube iz naslova koncentracije zavarovalnih na ravni Zavarovalnice Triglav in Skupine Triglav.

Tveganje obvladujemo z ustreznimi oblikami pozavarovanja in oblikujemo primerne tablice maksimalnih lastnih deležev. Nastopi lahko zaradi zavarovalnega posla, zgoščenega na posameznih geografskih območjih, v gospodarskih sektorjih ali zavarovanih nevarnostih, pa tudi zaradi korelacije med posameznimi zavarovalnimi vrstami. Že nastanek enega tovrstnega dogodka lahko povzroči pomemben vpliv na sposobnost izpolnjevanja obveznosti.

Dogodkom z nizko frekvenco pojavljanja in visokim učinkom, kot so vihar, toča in poplava, posvečamo posebno pozornost. V zadnjih petih letih smo bili v povprečju izpostavljeni dvema večjima naravnima katastrofama na leto, ki sta aktivirali pozavarovalno zaščito za primer naravnih dogodkov. V preteklosti se je izkazalo, da je program pozavarovanja ustrezen, saj smo svoje obveze iz zavarovalnih pogodb izpolnjevali brez izpostavljanja povečanemu tveganju likvidnosti oziroma kapitalske neustreznosti.

Glede na izkušnje iz preteklih let ocenjujemo, da se bo povečano število zgoraj opisanih naravnih dogodkov nadaljevalo tudi v prihodnje, čemur sproti prilagajamo program pozavarovalne zaščite.

Zadnja leta poslovanje intenzivno prilagajamo klimatskim spremembam, ustrezno prilagajamo produkte in s povečano pozornostjo prevzemamo rizike v zavarovanje.

Pričakovati je, da se bo tovrstna pozavarovalna zaščita dražila, kritja pa se bodo ožila.

Glej tudi *točko 4.5.1 v računovodskem delu letnega poročila*.

³⁰ GRI DMA, G4-EC2

11.5.2 Geografska in sektorska koncentracija

Poslovanje Skupine Triglav je osredotočeno na Republiko Slovenijo in države nekdanje Jugoslavije, manjši del poteka v sosednjih državah Evropske unije. Izvajamo tudi »fronting« posle in njihov večji del cediramo.

Glede na pretekle izkušnje menimo, da so morebitni koncentrirani riziki primerno pozavarovani.

Sektorsko je naše poslovanje osredotočeno predvsem na avtomobilska zavarovanja. Največji delež imajo zavarovanja avtomobilske odgovornosti, za katera je značilna razpršenost, zato se v tem segmentu ne izpostavljamo koncentraciji zavarovalnih tveganj. Potencialna nevarnost sektorske koncentracije obstaja pri kasko zavarovanjih. Vključena so v pozavarovalni program za primer katastrofe, ki se je v preteklih letih izkazal za ustreznega.

Koncentraciji smo izpostavljeni tudi kot eden od treh ponudnikov dopolnilnih zdravstvenih zavarovanj v Republiki Sloveniji, kjer imamo 20,9-odstotni tržni delež. Smo tudi eden od dveh ponudnikov pozavarovanj v Republiki Sloveniji, kjer pa je naš tržni delež 42,6-odstoten (podatki za devetmesečje). Koncentracijo pozavarovalnega portfelja obvladujemo z geografsko razpršitvijo pozavarovalnih tveganj iz poslov zunaj Skupine in s primerno retrocesijo poslov, povezanih s Skupino Triglav. Zavarovalna tveganja dopolnilnih zdravstvenih zavarovanj so razpršena, zato v tem segmentu nismo izpostavljeni koncentraciji tveganj.

11.5.3 Tveganja nizke frekvence in visokega učinka

Pozavarovalno zaščito za potres in druge naravne katastrofe imamo urejeno ustrezno visoki stopnji škodnega potenciala v Republiki Sloveniji. Potresa katastrofalnih razsežnosti še nismo zabeležili.

Škoda zaradi jedrske nevarnosti, ki jo prevzemamo s strani slovenskega Jedrskega poola, se lahko pojavi kot velik potencialni škodni dogodek. Zanj sta značilni zelo nizka frekvenca, saj v 25 letih še ni bilo večje škode, in nizka oziroma nična korelacija z drugimi mogočimi obveznostmi, ki bi se pojavile v zvezi s tem dogodkom.

Več o tovrstnih tveganjih lahko preberete v *točki 4.5.2 računovodskega dela letnega poročila*.

11.6 Operativno tveganje

Operativno tveganje je tveganje izgub, ki so posledica:

- neustreznih ali neuspešnih notranjih procesov (motnje v delovnih postopkih, pritožbe strank, pomanjkanje zanesljivih vodstvenih informacij, motnje v sistemu neprekinjenega poslovanja, neustrezno obvladovanje stroškov, neučinkovito upravljanje sprememb, neusklajena ali nepopolna procesna dokumentacija itd.);
- neprimerne ali neučinkovitega obnašanja zaposlenih (neustrezno upravljanje človeških virov, izguba ključnih zaposlenih, pomanjkanje znanja in sposobnosti, neustrezno obnašanje zaposlenih itd.);
- neustreznega ali neuspešnega delovanja sistemov (zastarela programska podpora in/ali infrastruktura, pomanjkanje revizijskih sledi v programski podpori, neustrezen nadzor operativnosti sistemov itd.);
- prevar (o tem tveganju prevar podrobneje poročamo v nadaljevanju) ali
- zunanjih dogodkov (zakonodajne spremembe, naravne nesreče, konkurenca, prevare itd.).

Učinkovitost upravljanja teh tveganj je odvisna od kakovosti in učinkovitosti notranjega kontrolnega okolja, čemur Skupina posveča posebno pozornost.

Operativna tveganja so dodatno pojasnjena v *točki 4.6 računovodskega dela letnega poročila*.

11.6.1 Obvladovanje tveganja prevar³¹

Izpostavljenost znatnemu tveganju prevar je značilnost zavarovalniške dejavnosti. V Skupini Triglav smo uveljavili ničelno toleranco do prevar. Področje preprečevanja, odkrivanja in raziskovanja prevar v Zavarovalnici Triglav celovito obvladuje istoimenska štabna služba (v nadaljevanju SPORP), ki je neposredno podrejena Upravi in organizirana tudi v odvisnih zavarovalnicah Skupine Triglav v tujini.

Služba obdeluje vse vrste prevar, ki izhajajo predvsem iz naslednjih ravnanj:

- protipravno prisvajanje premoženja zavarovalnice,
- koruptivna ravnanja in
- ponarejanje poslovnih knjig.

Služba deluje skladno s smernicami priznanih mednarodnih organizacij na področju prevar, kot sta Association of Certified Fraud Examiners in International Association of Insurance Supervisors (ICP 27). Zaposleni v SPORP razpolagajo z ustreznimi znanji in certifikati (npr. CFE – Certified Fraud Examiner).

Za prepoznavanje obstoječih tveganj in pomanjkljivosti v sistemu ključnih notranjih kontrol za preprečevanje prevar izvajamo redna ocenjevanja tveganj prevar in usmerjene preglede. Njihovi rezultati nam služijo za oblikovanje učinkovitejših notranjih kontrol in drugih priporočil, kar pripravljamo skupaj z ostalimi poslovnimi področji.

Visoko tvegane primere poslovanja zaznavamo z napredno računalniško rešitvijo, v kateri so opredeljeni ključni indikatorji prevar, in s pomočjo prijav po liniji za sporočanje tovrstnih sumov. Z raziskovanjem sumov se ukvarjajo analitiki v Centru za analize prevar, pri čemer se poslužujejo strokovne pomoči detektivov, izvedencev, forenzikov in drugih. Na podlagi skupnih ugotovitev predlagamo ukrepe in priporočila za sistemske izboljšave.

K aktivnostim službe sodijo tudi:

- oblikovanje, vodenje registrov in redno testiranje ključnih indikatorjev prevar in ključnih notranjih kontrol;
- skrbni pregledi tveganj prevar v prevzemnih in kandidacijskih postopkih;
- sooblikovanje Kodeksa poštenega poslovanja Skupine Triglav (glej *poglavje 12.3*);
- vzdrževanje in zagotavljanje delovanja linij za sporočanje sumov prevar in za pomoč, povezano s prevarami;
- izobraževanje oziroma usposabljanje zaposlenih v Skupini Triglav v zvezi s področjem prevar;
- vodenje evidence o povečanih tveganjih prevar pri posameznih osebah;
- pripravljanje poročil o izvedenih raziskavah in ugotovitvah v posameznih primerih;
- poročanje Upravi (četrtno) in Revizijski komisiji Nadzornega sveta (polletno) o uresničevanju letnega programa dela ter Odboru za upravljanje s tveganji (polletno) o registru ključnih notranjih kontrol, njihovem testiranju in realiziranih tveganjih prevar;
- oblikovanje in izvajanje strategije preprečevanja, odkrivanja in raziskovanja prevar v Skupini Triglav;

³¹ GRI G4-DMA

- strokovna pomoč družbam v Skupini Triglav;
- izvajanje nalog pooblaščenca za preprečevanje pranja denarja in financiranja terorizma v zvezi z odvisnimi družbami Triglava INT.

V letu 2013 smo izvedli dva usmerjena pregleda, usmerjeni pregled ravnanja z zaupnimi podatki in s poslovnimi skrivnostmi ter njihovega posredovanja zunanjim javnostim in usmerjeni pregled pri nabavi osnovnih sredstev, materiala in storitev. Pripravili smo projektno pobudo za implementacijo napredne računalniške rešitve za odkrivanje in raziskovanje prevar v odvisnih zavarovalnicah Skupine Triglav. Službi Področje preprečevanja, odkrivanja in raziskovanja prevar in Skladnost poslovanja sta začeli pripravljati Kodeks poštenega poslovanja Skupine Triglav (več v *poglavju 12.3*). V Zavarovalnici Triglav smo v letu 2013 raziskali 527 sumov prevar in jih potrdili v 214 primerih (44 odstotkov več kot v letu 2012). V zavarovalnicah Skupine Triglav v tujini je bilo raziskanih 139 sumov prevar, med katerimi so bile prevare potrjene v 105 primerih. Podrobneje o praksah poštenega ravnanja poročamo v *poglavju 12.3*.³²

11.7 Strateško tveganje

V Skupini Triglav skrbno upravljamo strateška tveganja, ki lahko bistveno vplivajo na doseganje strateških ciljev Skupine. Prepoznamo in naslovimo jih že v procesu strateškega načrtovanja. Navedeno velja tudi za proces priprave prenovljene strategije Skupine Triglav za obdobje 2013–2017. Strategije članic so usklajene medsebojno in s strategijo Skupine Triglav.

Izvajanje strategije nadzorujejo notranje kontrole, pristojnosti in obveznosti organov pri upravljanju strateških tveganj pa so natančno opredeljene. Spremljamo kazalnike širšega gospodarskega okolja in trga, doseganje strateških ciljev in izpolnjevanje kapitalskih zahtev, pri tem uporabljamo sodobne modele in orodja ter dobre poslovne prakse.

Za uspešno obvladovanje strateških tveganj redno spremljamo kazalnike širšega gospodarskega okolja in trga, doseganje strateških ciljev in izpolnjevanje kapitalskih zahtev ter uporabljamo sodobne modele in orodja ter dobre poslovne prakse.

Viri strateških tveganj



Strategija

Strategija Skupine Triglav ima natančno opredeljene cilje, orodja in procese izvajanja, kar velja tudi za vse zavarovalnice. Strategije so oblikovane v skladu s trendi v industriji, na zakonodajnem in pravnem področju ter v mikro- in makrookolju. Uspešnost uveljavljanja strategije, njeno učinkovitost in obvladovanje strateških tveganj kažejo poslovni rezultati, doseženi kljub gospodarski krizi in vplivom nepredvidljivih vremenskih ter drugih dogodkov.

³² GRI G4-SO3, G4-SO5

Poslovni procesi

Integrirane notranje kontrole operativnih (glej tudi *poglavje 11.6*) in drugih tveganj omogočajo zaposlenim sprejemanje primernejših odločitev, njihovo boljše uresničevanje in izpolnjevanje ciljev zavarovalnice in Skupine.

Sredstva in obveznosti

Narava poslov narekuje članicam Skupine Triglav različne načine spremljanja sredstev in obveznosti. Postopoma smo vzpostavili kakovosten sistem njihovega upravljanja, ki obsega aktivno spremljanje obveznosti, pritokov premij, stanja nepremičnin, naložb in dogodkov na finančnih ter drugih trgih.

Konkurenca

VRSTA TVEGANJA	OBSEG	OPIS POLOŽAJA
Tveganje s strani kupcev	Srednje	Deležni smo sprememb obnašanja potrošnikov zaradi vpliva gospodarskih okoliščin na njihovo kupno moč in tehnološkega razvoja, ki vpliva na informiranost ter nove načine obnašanja potrošnikov.
Tveganje s strani dobaviteljev	Majhno	Zagotavlja preglednost procesa nabave in dobaviteljev. Poleg stroškovne učinkovitosti pri nabavi skrbimo za transparentnost in pravilnost nabavnih postopkov.
Tveganje s strani tekmecev	Srednje	Zavarovalnica se uspešno sooča z intenzivno konkurenco, kar dokazuje tudi njen tržni delež.
Tveganje s strani produktov	Majhno	Z neprestanim razvojem novih produktov in nadgradnjo obstoječih, analizo konkurenčnih produktov in selekcijo portfelja skladno s strateško usmeritvijo Skupina Triglav neprestano izpopolnjuje portfelj svojih produktov. Produkti tako postajajo še atraktivnejši in bolj kakovostni.
Tveganje s strani regulacije	Majhno	Zavarovalnica se že dlje časa aktivno pripravlja na direktivo Solventnost II in na drugo fazo IFRS 4.

11.8 Tveganje izgube ugleda

Vzroki tega tveganja so številni, od nezmožnosti zagotavljanja ustreznega standarda kakovosti storitev in produktov, neetičnih poslovnih praks, nedoseganja zadanih finančnih ciljev, stavk zaposlenih, povzročitve onesnaženja okolja do dejanj konkurence, ki lahko negativno vplivajo na podobo celotnega sektorja.

11.9 Notranja revizija

Notranje revidiranje v Zavarovalnici Triglav opravlja Služba notranje revizije, samostojna organizacijska enota, neposredno podrejena Upravi. Sistematično in metodično ocenjuje in daje priporočila za izboljševanje upravljanja tveganj, kontrolnih postopkov in upravljanja zavarovalnice.

Z neodvisnimi in nepristranskimi revizijskimi in svetovalnimi storitvami pomaga zavarovalnici uresničevati zastavljene cilje. Pri tem upošteva Zakon o zavarovalništvu in druge zakonske predpise, strokovna in etična pravila notranjega revidiranja, ki jih sprejemata The Institute of Internal Auditors (Inštitut notranjih revizorjev) s sedežem v ZDA in Slovenski inštitut za revizijo, ter določila notranjih aktov, posvečena revidiranju.

Poleg revizijskih pregledov poslovnih področij s prepoznanimi večjimi tveganji:

- pripravlja srednjeročne in letne programe dela službe (na podlagi revizijske ocene tveganosti poslovnih področij), ki jih daje v pregled in sprejem Upravi in Nadzornemu svetu;
- opravlja svetovalne naloge po dogovoru z Upravo in vodstvom zavarovalnice;
- spremlja uresničevanje priporočil notranjih in zunanjih revizorjev;
- sodeluje z zunanjimi revizorji in drugimi nadzornimi organi;
- Upravi in Nadzornemu svetu četrtletno poroča o opravljenih revizijskih nalogah in uresničevanju priporočil notranjih ter zunanjih revizorjev;
- Upravi in Nadzornemu svetu letno poroča o uresničevanju letnega programa dela službe, pogojih za delovanje ter o pomembnejših ugotovitvah notranjih revizorjev;
- Upravi in Nadzornemu svetu v četrtletnih in letnih poročilih podaja nepristransko oceno (zagotovilo o) primernosti in učinkovitosti delovanja sistemov notranjih kontrol za obvladovanje ključnih tveganj v poslovanju zavarovalnice;
- ukrepa glede odprave morebitnih pomanjkljivosti, ugotovljenih pri rednih notranjih in obdobjnih zunanjih ocenitvah kakovosti delovanja;
- prenaša znanja in dobre prakse notranjega revidiranja v druge družbe Skupine Triglav.

Delovanje Službe notranje revizije je v letu 2013 potekalo na podlagi letnega programa dela. Opravila je 17 revizijskih pregledov poslovanja zavarovalnice in 7 pregledov poslovanja v drugih družbah Skupine Triglav. Zaključek oziroma izvedbo 4 načrtovanih revizijskih pregledov pa je prenesla v leto 2014.

12. TRAJNOSTNI RAZVOJ V SKUPINI TRIGLAV

- Prenovili smo Politiko o skladnosti poslovanja in ustanovili pododbor za etična vprašanja.
- Povečali smo notranjo in zunanjo ozaveščenost o škodljivosti zavarovalniških prevar ter vzpostavili več kot 90 novih ključnih indikatorjev prevar.
- Ustanovili smo zavod Zavarovalnice Triglav Vse bo v redu in s partnersko nevladno organizacijo odprli prvi medgeneracijski center v Sloveniji »Na Triglav spreminjat svet«.
- Zmanjševali smo vplive na okolje in osveščali javnost.

12.1 Skrb za trajnostno poslovanje in družbena odgovornost

V procesu prenove razvojne strategije smo obravnavali dolgoročne razsežnosti našega razvoja in v njeno izoblikovanje vključevali družbene, ekonomske in okoljske vplive naše dejavnosti. Družbeno odgovornost, vrednoto Zavarovalnice Triglav in Skupine Triglav, razumemo celostno kot osnovo našega trajnostnega razvoja.

Skozi proučevanje vplivov naših dejavnosti smo prepoznali ključne trajnostne vidike, o katerih poročamo v predhodnih poglavjih in v pričujočem.

*Bistveni vidiki trajnostnega razvoja Zavarovalnice Triglav in Skupine Triglav:*³³

Ekonomski vplivi	▪ Ekonomska uspešnost ▪ Posredni ekonomski vplivi			
Okolje	▪ Energija ▪ Odpadne vode in odpadki ▪ Transport			
Družbeni vidiki	Delovne prakse in dostojno delo ▪ Zaposlovanje ▪ Varnost in zdravje pri delu ▪ Usposabljanje in izobraževanje ▪ Pritožbeni mehanizmi v zvezi z delom	Človekove pravice ▪ Investicije ▪ Nediskriminacija ▪ Mehanizmi obravnavanja pritožb v zvezi s človekovimi pravicami	Družba ▪ Lokalne skupnosti ▪ Protikorupcijsko ravnanje ▪ Varstvo konkurence ▪ Skladnost	Odgovornost za produkte ▪ Označevanje izdelkov in storitev ▪ Marketinško komuniciranje ▪ Zasebnost uporabnikov ▪ Skladnost

Informacije o trajnostnem razvoju:³⁴

Zavarovalnica Triglav, d.d., Ljubljana
Miklošičeva cesta 19, 1000 Ljubljana
Luka Pušnik, Direktor službe za marketing
Telefon: ++386 (1) 47 47 109
Elektronski naslov: lukapusnik@triglav.si

³³ GRI G4-19, G4-20

³⁴ GRI G4-31

Ključne usmeritve Strategije družbene odgovornosti in cilji v letu 2013

Cilji in rezultati izvedenih ciljev v letu 2013

CILJI 2013	STATUS	REZULTAT 2013
Ohranitev stabilne bonitetne ocene.	Dosežen.	Zavarovalnica Triglav je ohranila stabilno bonitetno oceno »A-«.
Priprava in implementacija kodeksa poslovanja za Skupino Triglav.	Delno dosežen.	Izvedene so bile delavnice z zaposlenimi v Skupini Triglav. Pripravljen je osnutek kodeksa poslovanja za Skupino. Kodeks bo izdan v prvi polovici 2014, ob tem bodo izvedene delavnice za zaposlene.
Podpiranje aktivnosti in ciljev skupine Ethos.	Dosežen.	Strokovne službe Zavarovalnice Triglav so aktivno sodelovale na tem področju.
Vzpostaviti vsaj 100 dodatnih ključnih indikatorjev prevar.	Delno dosežen.	Vzpostavljenih je več kot 90 novih ključnih indikatorjev/kazalnikov prevar. Skupno jih je v uporabi 130.
Izobraževanje in promocija zdravja v okviru projekta Triglav.smo kot prispevek k zdravim pogojem dela.	Dosežen.	Na vseh območnih enotah Zavarovalnice Triglav so bile izvedene preventivne meritve holesterola, krvnega tlaka in telesne teže (udeleženi 760 zaposlenih) ter delavnice za dihalne vaje za obvladovanje stresa na delovnem mestu. Na 12 območnih enotah je bila uspešno izvedena delavnica nordijske hoje.
Članstvo vsaj 10 odstotkov zaposlenih v Športnem društvu Triglav kot vzpodbuda za zdravo preživljanje prostega časa zaposlenih.	Dosežen.	V Športnem Društvu Triglav je 538 članov ali skoraj 23 odstotkov zaposlenih.
Vzpostavitev intraneta v Zavarovalnici Triglav	Ni dosežen.	Projekt je zaradi začasno zaustavljen zaradi drugih prioritetenih aktivnosti.
Izvajanje ukrepov za ničelno stopnjo tolerance do diskriminacije, nadlegovanja oziroma šikaniranja na delovnem mestu.	Dosežen.	Zaupnica za varovanje dostojanstva na delovnem mestu je na voljo zaposlenim za hitro in aktivno reševanje morebitnih situacij ali občutkov netolerance, diskriminacije ali šikaniranja.
Izvedba vsaj enega izobraževalnega dogodka za splošno javnost na temo izobraževanja o zavarovalništvu.	Delno dosežen.	Pripravljene smernice in razpis za izbor partnerja za izvedbo projekta.
Izboljšave dostopnosti za vsaj 5 odstotkov prodajnih mest.	Dosežen.	Izvedli smo analizo in izboljšave prodajnih mest in spletnega mesta z vidika dostopnosti storitev za gibalno ovirane, naglušne in slabovidne. O tem poročamo v poglavju 6.³⁵
Uporaba merila družbeno odgovornega ravnanja v procesu izbora dobaviteljev.	Dosežen.	Vprašalnik o družbeno odgovornem ravnanju se uporablja v procesu izbora dobaviteljev.
Vključitev kulture vedenja v prometu v komunikacijske aktivnosti.	Dosežen.	V partnerstvu z Zavodom »Še vedno vozim, vendar ne hodim« osveščamo dijake osnovnih šol o pomenu ravnanja v prometu. Za izobraževanje otrok o kulturi v prometu skrbi Triglavova maskota Kuža Pazi v sklopu projekta Otroci Triglava – varni na cesti.
Izvedba vsaj 10 preventivnih akcij za najmlajše z maskoto Kuža pazi v projektu Otroci Triglava – varni na cesti.	Dosežen.	Kuža Pazi je na začetku septembra obiskal 55 osnovnih šol po Sloveniji.
Vsaj 10 odstotkov zaposlenih vključenih v prostovoljno delo in aktivnosti.	Dosežen.	1.038 ali prek 43 % zaposlenih Zavarovalnice Triglav se je udeležilo srečanja zaposlenih Skupine Triglav – Naš dan, prispevalo za topel obrok otrok iz socialno ogroženih družin OŠ Koper. S prostovoljnim delom so obnavljali in postavljali otroška igrišča (projekt Otroci Triglava-brezskrbni v igri, povezani z naravo in Vračamo družbi. Z božičnim prostovoljstvom so zbrali hrano in kozmetične pripomočke za otroke 150 družin.
Omogočiti ogled poletov v Planici vsaj 3.000 otrokom.	Dosežen.	Omogočili smo ogled poletov v Planici več kot 3.300 otrokom.
Izvedba Triglav teka z najmanj 1.000 aktivnimi udeleženci.	Dosežen.	2. Triglav teka na Brdu pri Kranju se je udeležilo več kot 1.000 aktivnih udeležencev.
Sodelovanje pri prenovi vsaj treh otroških igrišč v projektu Otroci Triglava – brezskrbni v igri, povezani z naravo	Dosežen.	Prenovili smo 2 igrišči (vrtec Mežica in OŠ Stražišče) in na novo postavili 4 otroška igrišča (Golo, Škrilje, Visoko, Zapotok).
Namestitev ekoloških otokov za ločeno zbiranje odpadkov na vseh poslovnih mestih, kjer je možen odvoz ločenih frakcij.	Dosežen.	Ekološki otoki so nameščeni na vseh sedežih območnih enot in predstavništvih, kjer komunalna podjetja omogočajo ločen odvoz odpadkov.

³⁵ GRI G4-FS14

CILJI 2013	STATUS	REZULTAT 2013
▪ Opremiti vsaj 20 novih planinskih postojank z razgradljivimi vrečkami.	Dosežen.	▪ Z razgradljivimi vrečkami smo opremili 20 novih planinskih postojank. Na voljo so v skoraj 60 gorskih domovih in planinskih postojankah v Sloveniji.
▪ Zmanjšanje porabe energentov na Območni enoti Ljubljana za vsaj 5 odstotkov.	Ni dosežen.	▪ Konvektorje za ogrevanje in hlajenje smo zamenjali junija le na eni poslovni stavbi (OE Ljubljana). Poraba električne energije je nižja za 3 odstotke.³⁶
▪ Priprava in začetek implementacije vsaj 5 ukrepov za zmanjšanje emisij toplogrednih plinov.	Dosežen.	▪ Vsi zaposleni na Zavarovalnici Triglav imajo svojo skodelico za kavo, v kavnem avtomatu je na voljo tipka »brez lončka«. Tri območne enote so dodatno opremljene s službenimi kolesi za zaposlene. Za sestanke v stavbi Centrale je pitna voda v vrčih. V eni stavbi na OE Ljubljana smo zamenjali konvektorje na sistemu ogrevanja / hlajenja prostorov. Uvedba elektronskega naročanja materiala in storitev.
▪ Implementacija vsaj enega ekološkega zavarovalnega produkta	Ni dosežen.	▪ V pripravi je analiza pogojev in učinkov ekološkega zavarovalnega produkta.

³⁶ GRI G4-EN6

Ključne usmeritve Strategije družbene odgovornosti in cilji za leto 2014

Ključne usmeritve Strategije družbene odgovornosti in cilji za leto 2014

USMERITEV	CILJI 2014
Upravljanje organizacije	▪ Bonitetna ocena poslovanja. ▪ Ohranitev visoke bonitetne ocene.
Praksa poštenega poslovanja	▪ Izvajanje deklaracije o poštenem poslovanju. ▪ Povečati obseg dela na primerih sumov prevar, zaznanih s pomočjo ključnih kazalnikov prevar. ▪ Nadaljevati aktivnosti v protikorupcijski skupini Ethos pod okriljem UNGC Slovenija. ▪ Dokončanje kodeksa poslovanja za Skupino Triglav in implementacija. ▪ Povečati število obdelanih primerov, zaznanih s ključnimi kazalniki prevar za vsaj 100 %. ▪ Aktivno sodelovanje in podpora programom UNGC za dvig standardov poštenega poslovanja.
Prakse zaposlovanja in dela	▪ S preventivnim ravnanjem prispevati k zdravim pogojem dela. ▪ Izobraževanje zaposlenih. ▪ Nadaljevati izobraževanje in promocijo zdravja v okviru projekta Triglav.smo. ▪ Širša dostopnost do znanja z izvajanjem novih spletnih izobraževanj. ▪ Vsak zaposleni ima možnost za udeležbo na vsaj enem izobraževanju.
Človekove pravice	▪ Ničelna stopnja tolerance do diskriminacije, nadlegovanja oz. šikaniranja na delovnem mestu. ▪ Nadaljevanje izvajanja ukrepov za ničelno stopnjo tolerance do diskriminacije, nadlegovanja oz. šikaniranja na delovnem mestu.
Odgovoren odnos do potrošnikov in dobaviteljev	▪ Izobraževanje o zavarovalništvu. ▪ Dostopnost storitev za invalide. ▪ Izvedba aktivnosti v sklopu akcije izobraževanja o zavarovalništvu. ▪ Oznaka dostopnosti prodajnih mest za različne vrste invalidnosti. ▪ Implementacija vsaj enega ukrepa za izboljšanje dostopnosti zavarovalniških storitev.
Vključevanje v skupnost in njen razvoj	▪ Preventivni programi za varnost v prometu ▪ Prostovoljstvo zaposlenih v lokalnih skupnostih ▪ Triglav generacije v Planici ▪ 3. Triglav tek ▪ Otroci Triglava – brezskrbni v igri, povezani z naravo ▪ Spodbujanje preventivnega ravnanja. ▪ Izvedba vsaj 10 preventivnih akcij za najmlajše z maskoto Kuža Pazi v projektu Otroci Triglava – varni na cesti. ▪ Vsaj 10 odstotkov zaposlenih vključenih v prostovoljno delo in aktivnosti. ▪ Omogočiti ogled poletov v Planici vsaj 3000 otrokom, od tega vsaj 100 otrokom s posebnimi potrebami. Osveščanje udeležencev za odgovoren odnos do okolja. ▪ Izvedba Triglav teka z več kot 1000 aktivnimi udeleženci. Implementacija vsaj enega ukrepa za zmanjšanje vpliva na okolje zaradi dogodka. ▪ Sodelovanje pri prenovi vsaj dveh otroških igrišč. ▪ Izdelava aplikacije za opozarjanje na nevarne točke v domu.
Zmanjševanje škodljivih vplivov na naravno okolje.	▪ Ravnanje z odpadki ▪ Očistimo gore in planine ▪ Zmanjševanje emisij toplogrednih plinov ▪ Izvedba osveščevalne akcije med zaposlenimi za pravilno ločeno odlaganje odpadkov. ▪ Nadgradnja ekoloških otokov na sedežih območnih enot. ▪ Sodelovanje z vsaj eno organizacijo poleg Planinske zveze Slovenije. ▪ Vsaj ena aktivnost namenjena starejšim in otrokom. ▪ Pridobitev novih sledilcev in uporabnikov v vseh uporabljenih družbenih medijih. ▪ Izvedba osveščanja zaposlenih za racionalno rabo energije. ▪ Izvedba pilotskega projekta centralnega tiskanja dokumentov. ▪ Implementacija vsaj enega dodatnega ukrepa za zmanjšanje vpliva na okolje. ▪ Izračun ogljičnega odtisa na vsaj treh sedežih odvisnih družb Skupine Triglav.

Okvirni cilj: Prenašali bomo dobre prakse družbene odgovornosti in usmeritve družbene odgovornosti na odvisne družbe.

Priznanja in nagrade

Za svoje delovanje na različnih področjih je Zavarovalnica Triglav v letu 2013 prejela naslednja priznanja in nagrade:

- **European Excellence Award 2013:** interna revija Obzornik se je uvrstila med pet najboljših evropskih publikacij za zaposlene.
- **Najboljše letno poročilo:** glavna nagrada časnika Finance v sodelovanju s Poslovno akademijo Finance za najboljše letno poročilo med finančnimi ustanovami za leto 2012. Letno poročilo Skupine Triglav za leto 2012 je bilo najboljše tudi pri poročanju o trajnostnem razvoju in v komuniciranju med finančnimi ustanovami.
- **TOP 10 Izobraževalni management:** petič zapored smo prejeli priznanje med podjetji, ki v Sloveniji največ vlagajo v znanje, izobraževanje in usposabljanje zaposlenih ter si zanj sistematično prizadevajo (podeljujeta Planet GV in Inštitut za izobraževalni management SOFOS).
- **WEBSI 2013:** drugo mesto za spletno poslovalnico i.Triglav v kategoriji Poslovne spletne strani, za aplikacijo Triglav Toča v kategoriji Mobilne aplikacije ter za akcijo Očistimo gore v kategoriji Družbeno odgovorni projekti.
- **POMP 2013:** nagrada na področju vsebinskega marketinga za Obzornik International v kategoriji Najboljši medij internega komuniciranja.
- **ARC Awards 2013:** Zlato priznanje na največjem neodvisnem svetovnem ocenjevanju letnih poročil za Letno poročilo Skupine Triglav za leto 2011.
- **Trusted Brand 2013:** Zavarovalnica Triglav je sedmič zapored dosegla 1. mesto za najuglednejšo zavarovalnico v Sloveniji.
- **EMerald Excellence 2013:** nagrada za projekt Očistimo gore v kategoriji Družbeni mediji, nagrada za projekt Nove razsežnosti v kategoriji Komuniciranje z več deležniškimi skupinami za Letno poročilo Skupine Triglav za leto 2011.
- **Oglaševalec leta 2012:** nagrada, ki jo podeljuje Slovenska oglaševalska zbornica v okviru Slovenskega oglaševalskega festivala.
- **Naj finančnik leta 2012:** predsednik Uprave Matjaž Rakovec je prejel nagrado Naj finančnik po izboru Založbe Kapital.
- **Zlato pero (Gold Quill):** nagrada mednarodnega združenja poslovnih komunikatorjev IABC za komunikacijsko odličnost za Letno poročilo Skupine Triglav za leto 2011.
- **Zlato pero (Gold Quill):** nagrada mednarodnega združenja poslovnih komunikatorjev IABC za komunikacijsko odličnost za akcijo Očistimo gore.

Zaveze zunanjim pobudam³⁷

Spoštujemo in aktivno podpiramo Zavarovalni kodeks Slovenskega zavarovalnega združenja, ki predstavlja osnovni standard strokovnega ravnanja Skupine Triglav.

V Skupini Triglav se prostovoljno vključujemo v pobude, ki spodbujajo etično ravnanje ter okoljsko, družbeno in ekonomsko vzdržno poslovanje.

V skladu s priporočilom Zveze potrošnikov Slovenije za izboljšanje finančne pismenosti nadgrajujemo digitalno poslovanje. V lanskem letu smo tako ponovno nadgradili spletno poslovalnico i.Triglav in celotno spletno mesto www.triglav.si (preglednost sklenjenih

³⁷ GRI G4-15

zavarovanj, enostaven in poenoten dostop do zavarovalniških storitev, širok nabor svetovalnih informacij). Pri tem je posebej pomembna hitra odzivnost na morebitne težave strank. Okrepili smo obveščanje o preventivnih aktivnostih za zmanjševanje rizikov, ki so na voljo v razdelku svetovalnice (varna smuka, nasveti za kolesarje, varovanje pred požari...).³⁸

Na področju zagotavljanja skladnosti Zavarovalnica Triglav aktivno sodeluje v Iniciativi Ethos, delovni skupini Slovenskega društva Združenih Narodov za trajnostni razvoj - UN Global Compact Slovenija. Bila je med prvimi slovenskimi podpisniki Deklaracije o poštenem poslovanju, ki jo zavezuje tudi k ozaveščanju o pomenu poštenih poslovnih praks v nacionalnem prostoru (vplivu na konkurenčnost in socialno blaginjo) ter izvajanju programov skladnosti po vzoru mednarodnih praks in standardov poštenega poslovanja (več v *točki 12.3 Prakse poštenega ravnanja*). Predstavniki Zavarovalnice Triglav so aktivno sodelovali na obeh javnih predstavitvah Deklaracije o poštenem poslovanju v letu 2013.

Članstvo v združenjih³⁹

Zavarovalnica Triglav je aktivna članica več panožnih in drugih gospodarskih združenj, med njimi Slovenskega zavarovalniškega združenja, Gospodarske zbornice Slovenije, Društva za marketing, Slovenskega društva za odnose z javnostmi, protikorupcijske skupine Ethos pri UNGC Slovenija, Inštituta za razvoj družbene odgovornosti (IRDO), Mreže za družbeno odgovornost Slovenije (MDOS), Združenja Svetov delavcev, Združenja nadzornikov Slovenije, Ameriške gospodarske zbornice. Odvisne družbe, ki imajo svoje sedeže izven Republike Slovenije, so članice panožnih in splošnih gospodarskih združenj v svojih državah.

Triglav Osiguranje Beograd tako sodeluje v srbski in občinski gospodarski zbornici, Triglav Osiguranje Zagreb je vključeno v hrvaško gospodarsko zbornico, Lovčen osiguranje v črnogorsko, Triglav Osiguruvanje Skopje pa v makedonsko gospodarsko zbornico.

Značilnosti poročanja⁴⁰

S širšim vključevanjem informacij o ekonomskih, družbenih in okoljskih vidikih poslovanja v poglavja zunaj sklopa Trajnostno poslovanje smo v poročanju za leto 2013 naredili večji korak v smeri krepitve integriranega poročanja. Finančne in nefinančne vidike poslovanja predstavljamo s pomočjo merljivih kazalnikov in celovitim pregledom delovanja.

Pri tem sledimo Mednarodnim standardom računovodskega poročanja (MSRP) in mednarodnim smernicam trajnostnega poročanja **Global Reporting Initiative G4** (GRI G4), kjer sledimo tudi posebnim usmeritvam za finančni sektor. Podatke zbirajo strokovne službe matične družbe, ki je nosilka celovitega poročanja o trajnostnem delovanju Skupine. Sledenje kazalnikom po smernicah GRI postopoma vpeljujemo v hčerinske družbe, pri čemer smo bili doslej učinkovitejši na področju družbenih vplivov. V pričujočem dokumentu se poročanje v pretežnem delu nanaša na matično družbo, Zavarovalnico Triglav, d.d. V primerih, ko se nanaša na Skupino, je to posebej navedeno.

Poročanje o trajnostnem delovanju je del vsebin letnega poročila. Nanaša se na posamezno poslovno in koledarsko leto.⁴¹

Priprava poročila je rezultat dela strokovnih služb, deležnikov v ta proces doslej nismo vključevali. Nazadnje smo poročali za leto 2012 in pri tem sledili smernicam GRI G3.1.⁴²

³⁸ GRI G4-FS14

³⁹ GRI G4-16

⁴⁰ GRI G4-18

⁴¹ GRI G4-28, 30

⁴² GRI G4-29

Podatke o metodologiji izračuna posameznih kazalnikov navajamo v besedilu in opombah, kjer ima to pomembno vlogo. Zaradi novih ugotovitev ali sprememb ni prišlo do sprememb podatkov iz predhodnih poročil, ki bi bistveno vplivale na aktualno stanje, posamezne manjše spremembe sproti pojasnjujemo v opombah.⁴³

Odločitve o celovitem zunanjem preverjanju trajnostnega poročanja še nismo sprejeli, to nameravamo storiti v prihodnje.

V letu 2013 je zunanji presojevalec v sklopu projekta Evropska zelena pisarna analiziral naše aktivnosti na področju odnosa do okolja in s certifikatom potrdil napredovanje na področju zmanjšanja obremenitev okolja.

12.2 Ključni deležniki⁴⁴

Ključni deležniki in vključevanje v upravljanje družbe

Poslanstvo naše zavarovalniške skupine in matične družbe je ustvarjanje varnejše prihodnosti. Finančna varnost naših zavarovancev kot smoter naših produktov in storitev izhaja iz finančne stabilnosti in dobičkonosnosti našega poslovanja. Dolgoročno ju lahko dosegamo le s prepoznavanjem interesov ključnih deležnikov in njihovim vključevanjem v delovanje in uresničevanje poslanstva Skupine.

Osrednje skupine deležnikov Zavarovalnice Triglav so opredeljene v Strategiji družbene odgovornosti, kjer je razdelano tudi aktivno sodelovanje s posamezno deležniško skupino. Na osnovi poslovne strategije in strategije družbene odgovornosti pa sodelovanje s posameznimi skupinami deležnikov opredeljujejo letni načrti posameznih strokovnih področij in štabnih služb, kot so upravljanje s človeškimi viri, prodaja zavarovanj, marketing, trženje in distribucija zavarovanj, upravljanje s tveganji, pravna služba, skladnost poslovanja, področje škod, računovodstvo, služba za strateško načrtovanje in kontroling, finance...).

Kot ključne deležnike prepoznavamo: zaposlene, vlagatelje, obstoječe in potencialne zavarovance, regulatorje, medije, dobavitelje, nevladne organizacije na področju preventive in trajnostnega razvoja ter lokalne skupnosti. V letu 2013 smo posebno skrb namenili aktivnemu in odprtemu odnosu z njimi. Interesi naših deležnikov so upoštevani pri razvoju poslovanja družbe, naše ključno načelo pa je celovita in dvosmerna komunikacija.

Komuniciranje je potekalo na več ravneh in vključevalo širok spekter aktivnosti v Skupini Triglav. Obsegalo je redno in aktivno upravljanje odnosov z zaposlenimi, mediji, finančno javnostjo tako na korporativnem kot produktnem nivoju.

Pri upravljanju odnosov s strankami tako raziskujemo zadovoljstvo kupcev, aktivno upravljamo s pohvalami in pritožbami strank, izvajamo fokusne skupine ipd. S posameznimi skupinami deležnikov ob tem osebno in pisno komuniciramo, aktivno sodelujemo v različnih lokalnih in nacionalnih združenjih.⁴⁵

Skladno s poslovno strategijo smo nadaljevali krepitev ugleda Skupine Triglav v deležniškem okolju, visoke komunikacijske standarde pa v skladu s Komunikacijskim kodeksom Skupine Triglav prenašali iz matične na odvisne družbe.

⁴³ GRI G4-22, G4-23

⁴⁴ GRI G4-21, G4-24, G4-25, G4-26, G4-27

⁴⁵ GRI G4-26

O komuniciranju z delničarji, vlagatelji in drugo finančno javnostjo poročamo v poglavju 5. Delničarski kapital in delničarji Zavarovalnice Triglav, d.d., *točka 5.6 Komuniciranje z vlagatelji*. Komuniciranje s strankami je zajeto v *točki 12.7.1*, Komuniciranje z dobavitelji v *točki 12.8.*, odnosi z lokalnimi skupnostmi so zajeti v *točki 12.9* Odgovoren odnos do družbenega okolja.

12.3 Prakse poštenega ravnanja⁴⁶

Zavarovalnica Triglav kot članica Slovenskega društva Združenih Narodov za trajnostni razvoj - UN Global Compact Slovenija in podpisnica Deklaracije o poštenem poslovanju vključuje protikorupcijsko klavzulo v vse pogodbe, katerih vrednost znaša 10.000 evrov ali več.

S sistemom zagotavljanja skladnosti skrbimo za redno spremljanje in prilagajanje spremembam v pravnem okolju, strokovno podporo področjem in službam ter odvisnim družbam.

V letu 2013 smo prenovili Politiko o skladnosti poslovanja, ki jo je Nadzorni svet potrdil v novembru. Njena osrednja novost je vzpostavitev pododbora za etična vprašanja po vzoru mednarodno uveljavljenih dobrih praks zagotavljanja skladnosti in integritete. Pododbor, ki bo začel delovati v letu 2014, se bo opredeljeval do etičnih dilem pri zagotavljanju skladnosti poslovanja in varovanju ugleda družbe. Z drugimi spremembami politike vpeljujemo višje standarde delovanja sistema zagotavljanja skladnosti. Nanašajo se na višjo stopnjo samostojnosti in neodvisnosti funkcije skladnosti, večji obseg poročanja o skladnosti poslovanja, ki vključuje tudi poročanje nadzornemu svetu. S povečanjem obsega delovanja funkcije skladnosti v zavarovalniški dejavnosti pa krepimo ne le delovanje poslovnih funkcij, ki predstavlja drugo obrambno linijo pred tveganji (glej tudi *poglavje 11. Upravljanje s tveganji*), temveč tudi spoštovanje pravic in interesov zavarovancev, zavarovalcev in upravičencev iz zavarovanj. S to politiko pripravljamo vzpostavitev funkcije skladnosti na ravni Skupine Triglav in nadgradnjo sistema upravljanja v skladu z evropsko direktivo *Solventnost II*. Vzpostavitev funkcije skladnosti na ravni Skupine Triglav je med osrednjimi nalogami v letu 2014, prvi posvet Skupine o skladnosti poslovanja pa smo izvedli v letu 2013.

Na podlagi Kodeksa dobrega poslovnega ravnanja deluje sistem za neposredno sporočanje neskladnosti z opredeljenimi kontakti v pristojnih službah za kadrovske in pravne zadeve, preprečevanje, odkrivanje in raziskovanje prevar ter skladnost poslovanja Zavarovalnice Triglav. Po tej poti sta bili v letu 2013 na oddelek za skladnost poslovanja naslovljeni dve naznanitvi. Večino neskladnosti sicer ugotovimo z rednim spremljanjem skladnosti poslovanja, vloženih prijav ali pritožb, postopkov nadzora in nastalih incidentov. V letu 2013 smo spremljali uresničevanje 11 priporočil skladnosti poslovanja in izvedli 5 postopkov pregleda skladnosti.⁴⁷

Prejeli smo tri zahteve za seznanitev z lastnimi osebnimi podatki po Zakonu o varovanju osebnih podatkov (ZVOP-1). Pri Informacijskem pooblaščenca sta bili vloženi dve prijavi, na podlagi katerih je bil uveden postopek nadzora. Notranji podporni mehanizem za podrobnejše spremljanje te skupine pritožb je sicer v pripravi. V letu 2013 zoper družbo ni bila izdana nobena odločba o prekršku s področja kršitve varstva osebnih podatkov, tako tudi ni bila izrečena nobena sankcija.⁴⁸

Na področju zagotavljanja skladnosti smo v letu 2013 izvedli prvo e-izobraževanje glede varstva osebnih podatkov, ki je zajelo vse zaposlene, 89 odstotkov pa ga je uspešno zaključilo.

⁴⁶ GRI G4-S6

⁴⁷ GRI G4-SO8

⁴⁸ GRI G4-PR8, G4-DMA

Izobraževalno gradivo je številne spodbudilo tudi k dodatnim vprašanjem in uporabi mentorstva pri učenju.⁴⁹

87 odstotkov vseh zaposlenih v Zavarovalnici Triglav se je udeležilo vsaj enega izobraževanja s področja politike človekovih pravic in postopkih v zvezi z njihovimi vidiki, ki so pomembni za dejavnost zavarovalnice. Skupaj je bilo izvedenih 3.638 izobraževalnih ur na temo politike človekovih pravic.⁵⁰

Uresničujemo ničelno toleranco do diskriminatornosti v odnosih med zaposlenimi in v odnosu do strank, o čemer poročamo v *točki 12.4.*, o obravnavi sumov prevar pa neposredno v nadaljevanju.

Tveganja prevar⁵¹

O tveganju prevar, s katerim v matični zavarovalnici upravlja Služba za preprečevanje, odkrivanje in raziskovanje prevar (SPORP), poročamo v poglavju Upravljanje s tveganji v *točki 11.6.* Register shem prevar nam omogoča redno spremljanje njihovi izpostavljenosti glede na ugotovitve SPORP-ovih raziskav in usmerjenih pregledov, spremembe ključnih notranjih kontrol in rezultate testiranj. Celovito oceno tega tveganja izvajamo v Zavarovalnici Triglav vsaki dve leti, naslednja bo v letu 2014. Opredelili smo 98 shem prevar, ki vključujejo tudi korupcijska tveganja. Pri osmih shemah je bilo inherentno tveganje visoko ocenjeno, pri 38 srednje visoko, za 40 shem je bila ocena tveganja nizka in za 12 zelo nizka. Za inherentno visoka tveganja smo v letih 2012 in 2013 sprejeli priporočila za ključne notranje kontrole, s katerimi se vzpostavlja nizko preostalo korupcijsko tveganje.

V letu 2013 smo začeli ocenjevati tveganja prevar za družbe v Skupini Triglav, ocene bomo zaključili v letu 2014.

Komuniciranje in usposabljanje glede protikorupcijske politike in postopkov⁵²

V Zavarovalnici Triglav smo v letu 2013 vse zaposlene ozaveščali o škodljivosti prevar, med katere uvrščamo tudi koruptivna ravnanja. Delovati je začela intranetna stran na temo prevar, izpostavili smo podatke o telefonski liniji za sporočanje sumov prevar (internet, intranet, interna revija, plakati idr.). Zaposlenim smo predstavljali politiko ničelne tolerance do prevar in delovanje SPORP, stekel je projekt Ambasadorji poštenja. Na tematskih delavnicah v vseh območnih enotah Zavarovalnice Triglav je aktivno sodelovalo 143 ali 6 odstotkov zaposlenih, vključno z vodstvenimi kadri.

98 odstotkov zaposlenih je aktivnosti za ozaveščanje opazilo, od tega jih je 94 odstotkov soglašalo z njihovo primernostjo, 77 odstotkov zaposlenih pa se je naučilo uporabljati aplikacijo za anonimno sporočanje sumov prevar. Sprejeli smo tudi navodilo o zaščiti dobrovernih prijaviteljev pred povračilnimi ukrepi (varovanje identitete, zagotavljanje visoke varnosti prijave, takojšnja pomoč v primeru neposredne grožnje, pomoč strokovne službe v primeru nedovoljenih povračilnih ukrepov, spremljanje prijaviteljev). V navodilu so predvideni tudi dodatni ukrepi premestitve na drugo enakovredno delovno mesto, brezplačne pravne pomoči, pomoči pri obveščanju policije in organov pregona ter posebni ukrepi varovanja. Na navodilo smo zaposlene opozorili tudi v internem glasilu.

Službi SPORP in Skladnost poslovanja sta pripravili osnutek Kodeksa poštenega poslovanja za Skupino Triglav. Na 13 tematskih delavnicah so sodelovali zaposleni iz večine družb Skupine

⁴⁹ GRI G4-HR2

⁵⁰ GRI G4-HR2

⁵¹ GRI G4-DMA

⁵² GRI G4-SO4

Triglav. Posebne delavnice smo namenili direktorjem območnih enot, predstavnikom strokovnih služb in članom kolegija predsednika Uprave.

Primeri korupcije in izvedeni ukrepi⁵³

V SPORP smo v letu 2013 obravnavali 23 primerov, v katerih so bila zaznana korupcijska tveganja in so se nanašali na Zavarovalnico Triglav. V 5 primerih so bili sumi prevar potrjeni. Glede na naravo ugotovljenih prevar so bili s strani Uprave sprejeti ustrezni ukrepi. V treh primerih je odgovornim osebam prenehalo delovno razmerje, v enem primeru je bil podan opomin pred odpovedjo pogodbe o zaposlitvi, v enem primeru je bila podana kazenska ovadba in v enem primeru predlog Agenciji za zavarovalni nadzor za odvzem licence za opravljanje poslov zavarovalnega zastopanja.

V Skupini Triglav je SPORP sodeloval pri obravnavi 3 večjih primerov z zaznanimi korupcijskimi tveganji. V 2 primerih so bili proti odgovornim osebam sproženi kazenski postopki, v vseh obravnavanih primerih so bila sprejeta priporočila za vzpostavitev ustreznih ključnih notranjih kontrol.

Vrednost vseh prispevkov političnim strankam in prejemnikih, politika lobiranja

Zavarovalnica Triglav zaradi več kot 25-odstotnega lastništva države v kapitalu v skladu z Zakonom o političnih strankah ne sme financirati političnih strank.⁵⁴

12.4 Upravljanje človeških virov / Prakse zaposlovanja in dela

Politika upravljanja človeških virov, temelj urejanja razmer in odločanja o delu z zaposlenimi v Zavarovalnici Triglav, izhaja iz vrednot družbe. Usmerjena je k zaposlenim kot posameznikom, ki s strokovnostjo, znanjem in pripadnostjo zavzeto gradijo kulturo Skupine Triglav.

Strateške smernice upravljanja človeških virov

Strateške smernice področja upravljanja s človeškimi viri izhajajo iz temeljnih ciljev Zavarovalnice Triglav in Skupine Triglav. V njihovem ospredju so zaposleni, ki nadgrajujejo strokovna znanja in izkušnje ter jih delijo s sodelavci. Spodbujamo njihove potenciale, karierno rast in uresničevanje osebnih ciljev. Motiviranost in visoka strokovna usposobljenost zaposlenih sta ključnega pomena za uresničevanje ciljev Skupine Triglav.

- Obseg in sestavo zaposlenih zahtevam smo prilagajali prenovi in optimizaciji poslovnih procesov, poseben poudarek smo namenili razvoju in zadržanju ključnih in perspektivnih kadrov.
- Spodbujali smo fleksibilnost zaposlovanja v Skupini Triglav in delovali za poenotenje procesov upravljanja s človeškimi viri za usklajevanje organizacijske kulture v Skupini.
- Zaposlovali smo najboljše razpoložljive kadre. Naredili smo prve korake za vzpostavitev lastnega ocenjevalnega centra za selekcijo pri zaposlovanju.
- Pristopili smo k vzpostavitvi sistema medgeneracijskega sodelovanja in strategije ravnanja s starejšimi zaposlenimi.
- Uspešno smo promovirali in spodbudili inovativne predloge zaposlenih,
- Širili smo kulturo ustvarjalnosti in sodelovanja (delavnice, team buildingi, projekti Triglav.smo, Družini prijazno podjetje in promocija zdravja) in izpopolnjevali sistem nagrajevanja in nadenarnega motiviranja.

⁵³ GRI G4-SO3, G4-SO5

⁵⁴ GRI G4-SO6

- Izvedli smo redno merjenje organizacijske klime in sprejeli ustrezne ukrepe.

Zaposlitvena politika

Zaposlitvena politika, zasnovana na vrednotah družbe, narekuje premišljen izbor najboljših kadrov, ko gre za nove zaposlitve, skrbno prepoznane in postavljene karijerne in osebne cilje, razvijanje talentov, strokovnosti in motiviranosti zaposlenih. S svojim razvojnim potencialom ponuja Skupina Triglav priložnosti tako mladim kadrom kot izkušenim strokovnjakom.

Absentizem⁵⁵

Absentizem v Zavarovalnici Triglav še naprej upada. Njegova stopnja se je v primerjavi z letom prej znižala za 0,06 odstotne točke, nižja, in sicer za 0,44 odstotne točke, pa je tudi od stopnje absentizma v Republiki Sloveniji (podatki so za obdobje januar–september 2013). Stopnja absentizma je za moške znašala 2,46 odstotke in za ženske 4,55 odstotka.

Začasno odsotnost z dela zaradi bolezni ali nezgode merimo z deležem izgubljenih delovnih dni v letu. Zakonska ureditev plačil ločuje bolniško odsotnost v breme delodajalca (bolezni do 30 dni) in bolniško odsotnost v breme Zavoda za zdravstveno zavarovanje Slovenije (bolezni nad 30 dni, nega, spremstvo). Delež izgubljenih delovnih dni zaradi bolniškega staleža v breme Zavarovalnice Triglav je bil v primerjavi z letom 2012 nižji za 0,01 odstotne točke, delež izgubljenih dni zaradi bolniškega staleža v breme Zavoda za zdravstveno zavarovanje Slovenije pa za 0,04 odstotne točke.

Stopnja absentizma v Zavarovalnici Triglav in v Sloveniji po letih ter glede na vrsto bolniške odsotnosti

Leto	v %		Stopnja absentizma v Zavarovalnici Triglav	Stopnja absentizma v Sloveniji (v %) ⁽¹⁾
	V breme Zavarovalnice Triglav	V breme ZZS		
2008	2,34	2,05	4,39	3,69
2009	2,36	1,74	4,10	4,00
2010	2,23	1,58	3,81	4,17
2011	1,98	1,73	3,71	4,19
2012	1,90	1,66	3,56	4,06
2013	1,89	1,62	3,50	3,94 ⁽²⁾

⁽¹⁾ Vir: ZZS, baza podatkov o bolniškem staležu

⁽²⁾ Podatki za obdobje 1–9 2013

Fluktuacija⁵⁶

Stopnja fluktuacije se je znižala iz 4,6 odstotka v letu 2012 na 3,2 odstotka v letu 2013. Na novo smo zaposlili 47 sodelavcev, odšlo pa jih je 79. Nadaljevala sta se dva trenda. Zaradi upokožitev je bilo največ odhodov v najstarejši starostni skupini, nad 56 let, največ prihodov pa je bilo v starostni skupini med 26 in 30 leti. V nasprotju s predhodnim letom pa je bilo med novimi zaposlenimi več moških (59,6 odstotka), kar velja tudi za zaposlene, ki so odšli (55,7 odstotka).

⁵⁵ GRI G4-LA6

⁵⁶ GRI G4-LA1

Pregled števila prihodov in odhodov zaposlenih v Zavarovalnici Triglav v letu 2013 po starostni strukturi⁵⁷

Starostna skupina	Prihodi		Odhodi	
	Število	Struktura (v %)	Število	Struktura (v %)
20–25	6	12,8	1	1,3
26–30	15	31,9	16	20,3
31–35	6	12,8	10	12,7
36–40	8	17,0	8	10,1
41–45	7	14,9	6	7,6
46–50	3	6,4	4	5,1
51–55	2	4,3	8	10,1
56 in več	0	0,0	26	32,9
Skupaj	47	100,0	79	100,0

Pregled števila prihodov in odhodov zaposlenih v Zavarovalnici Triglav v letu 2013 po spolu⁵⁸

Spol	Prihodi		Odhodi	
	Število	Struktura (v %)	Število	Struktura (v %)
Moški	28	59,6	44	55,7
Ženske	19	40,4	35	44,3
Skupaj	47	100,0	79	100,0

12.4.1 Zaposlovanje in struktura zaposlenih

Zaposlitvene aktivnosti so potekale v skladu z načrtom zaposlovanja in s poslovnimi ter strateškimi cilji, s poudarkom na celostnem obvladovanju stroškov.

V Skupini Triglav je bilo konec leta zaposlenih 5.351 delavcev ali 28 manj kot leto prej.

⁵⁷ GRI G4-LA1

⁵⁸ GRI G4-LA1

Število zaposlenih v Skupini Triglav na zadnji dan leta 2013

Družbe Skupine Triglav	Število zaposlenih			Razlika
	31. 12. 2013	31. 12. 2012	31. 12. 2011	2013-2012
Zavarovalnica Triglav, d.d., Ljubljana	2.373	2.405	2.400	-32
Pozavarovalnica Triglav Re, d.d., Ljubljana	42	41	37	1
Triglav, Zdravstvena zavarovalnica, d.d., Koper	81	77	78	4
Triglav Osiguranje, d.d., Zagreb	554	532	518	22
Triglav Osiguranje, d.d., Sarajevo	243	242	234	1
Triglav Pojiš'ovna, a.s., Brno	121	123	116	-2
Lovćen Osiguranje, a.d., Podgorica	264	283	264	-19
Triglav Osiguranje, a.d.o, Beograd	406	449	488	-43
Triglav penzijski fondovi, a.d., Beograd*	0	5	5	-5
Triglav Osiguranje, a.d., Banja Luka	80	81	84	-1
Triglav Osiguruvanje, a.d., Skopje	232	168	150	64
Triglav Skladi, d.o.o., Ljubljana	42	37	36	5
AS Triglav, d.o.o., Ljubljana	28	31	31	-3
Triglav Svetovanje, d.o.o., Domžale	81	73	75	8
Triglav nepremičnine, d.o.o., Ljubljana	28	49	5	-21
Triglav Naložbe, d.d., Ljubljana	6	6	5	0
Slovenijales, d.d., Ljubljana	125	132	196	-7
Golf Arboretum, d.o.o., Volčji potok	10	11	11	-1
Gradis IPGI, d.d., Ljubljana	1	1	1	0
TRI-PRO BH, d.o.o., Sarajevo	19	16	16	3
Unis automobili i dijelovi, d.o.o., Sarajevo	32	33	33	-1
Autocentar BH, d.o.o., Sarajevo	53	45	47	8
Triglav INT, d.d., Ljubljana	4	5	4	-1
Lovćen životna osiguranja, a.d., Podgorica	13	8	6	5
Sarajevostan, d.d., Sarajevo	122	121	126	1
Triglav Auto, d.o.o., Banja Luka	0	0	0	0
Lovćen auto, a.d., Podgorica	101	114	98	-13
Avrigo, d.o.o., Nova Gorica	201	202	0	-1
Integral Notranjska, d.o.o., Cerknica	16	16	0	0
Integral Zagorje, d.o.o., Zagorje ob Savi	47	47	0	0
Integral Stojna Kočevje, d.o.o., Kočevje	26	26	0	0
Alptours, d.o.o., Bovec	0	0	0	0
Skupaj	5.351	5.379	5.064	-28

*Družba Triglav Penzijski fondovi je bila likvidirana.

Izobrazbena struktura se je izboljšala. Povečalo se je število zaposlenih z visokošolsko, univerzitetno in srednješolsko izobrazbo ter z magisterijem ali doktoratom, zmanjšalo pa število zaposlenih z nižjo izobrazbo.

Zaposleni v Skupini Triglav glede na stopnjo izobrazbe na 31. 12. 2013

Stopnja izobrazbe	Leto 2013		Leto 2012		Leto 2011	
	Število	Delež (v %)	Število	Delež (v %)	Število	Delež (v %)
I-IV. stopnja	1.445	27,0	1.624	30,2	1.105	21,8
V. stopnja	1.549	28,9	1.502	27,9	1.849	36,5
VI. stopnja	593	11,1	567	10,5	596	11,8
VII. stopnja	1.606	30,0	1.549	28,8	1.399	27,6
Magistri in doktorji	158	3,0	137	2,5	115	2,3
Skupaj	5.351	100,0	5.379	100,0	5.064	100,0

V Zavarovalnici Triglav je povprečna skupna delovna doba zaposlenih znašala 21,20 leta, povprečna delovna doba samo v Zavarovalnici Triglav pa je bila 15,35 leta.

Za polni delovni čas je bilo v Zavarovalnici Triglav zaposlenih 2.277 delavcev (96,0 odstotkov) ali približno toliko kakor leto prej, za krajši delovni čas pa 96 delavcev (4,0 odstotke).

Zaposleni v Zavarovalnici Triglav glede na vrsto zaposlitve (krajši, polni delovni čas) na zadnji dan leta 2013⁵⁹

	Leto 2013		Leto 2012		Leto 2011	
Vrsta zaposlenih glede na delovni čas	Število	Delež (v %)	Število	Delež (v %)	Število	Delež (v %)
Krajši delovni čas	96	4,0	92	3,8	90	3,8
Polni delovni čas	2.277	96,0	2.313	96,2	2.310	96,3
Skupaj	2.373	100,0	2.405	100,0	2.400	100,0

Za določen čas je bilo v Zavarovalnici Triglav zaposlenih 59 delavcev (2,5 odstotka) in za nedoločen čas 2.314 (97,5 odstotka). Delež zaposlenih za določen čas je upadel za 2,5 odstotne točke.

Zaposleni v Zavarovalnici Triglav glede na vrsto zaposlitve na zadnji dan leta 2013⁶⁰

	Leto 2013		Leto 2012		Leto 2011	
Vrsta pogodbe o zaposlitvi	Število	Delež (v %)	Število	Delež (v %)	Število	Delež (v %)
Za določen čas	59	2,5	121	5,0	86	3,6
Za nedoločen čas	2.314	97,5	2.284	95,0	2.314	96,4
Skupaj	2.373	100,0	2.405	100,0	2.400	100,0

V vseh skupinah do 40 let se je delež zaposlenih zmanjšal, najbolj pa se je povečal delež zaposlenih starih nad 56 let. Povprečna starost zaposlenih v Zavarovalnici Triglav je nekoliko višja kot v preteklih letih in znaša 44,35 leta (v letu 2012 je znašala 43,61 let).

Zaposleni v Zavarovalnici Triglav glede na starost na 31. 12. 2013⁶¹

	Leto 2013		Leto 2012		Leto 2011	
Starostne skupine	Število	Delež (v %)	Število	Delež (v %)	Število	Delež (v %)
Od 20 do 25	16	0,7	19	0,8	31	1,3
Od 26 do 30	133	5,6	177	7,4	183	7,6
Od 31 do 35	267	11,3	290	12,1	349	14,5
Od 36 do 40	398	16,8	429	17,8	428	17,8
Od 41 do 45	454	19,1	439	18,3	477	19,9
Od 46 do 50	457	19,3	449	18,7	416	17,3
Od 51 do 55	373	15,7	370	15,4	351	14,6
56 in več	275	11,6	232	9,6	165	6,9
Skupaj	2.373	100,0	2.405	100,0	2.400	100,0

Struktura zaposlenih glede na spol se v daljšem časovnem obdobju bistveno ne spreminja in je primerljiva z razmerjem med spoloma v slovenski populaciji.

⁵⁹ GRI G4-10

⁶⁰ GRI G4-10

⁶¹ GRI G4-LA12

Zaposleni v Zavarovalnici Triglav glede na spol na 31. 12. 2013⁶²

Starostne skupine	Leto 2013		Leto 2012		Leto 2011	
	Število	Delež (v %)	Število	Delež (v %)	Število	Delež (v %)
Moški	1.159	48,8	1.175	48,9	1.171	48,8
Ženske	1.214	51,2	1.230	51,1	1.229	51,2
Skupaj	2.373	100,0	2.405	100,0	2.400	100,0

Po kolektivni pogodbi je bilo v Zavarovalnici Triglav na zadnji dan leta zaposlenih 2.217 oziroma 93,4 odstotka vseh zaposlenih. Preostali delež ali 6,6 odstotka zaposlenih so predstavljali delavci z individualnimi pogodbami (156 zaposlenih).⁶³

Bonitete so enake za redno zaposlene s polnim delovnim časom in začasno zaposlene ali zaposlene s krajšim delovnim časom.⁶⁴

Delež žensk v najvišjem menedžmentu Zavarovalnice Triglav znaša 22,2 odstotka (v letu 2012 24,1 odstotka), v srednjem menedžmentu pa znaša delež 41,2 odstotka. V organih vodenja Zavarovalnice Triglav (Nadzorni svet in Uprava) je 7,7 odstotka žensk. Višina osnovne plače žensk je enaka moškim v vseh kategorijah zaposlenih, lokacijah in dejavnostih.⁶⁵ V Sloveniji je sicer v veljavi Zakon o enakih možnostih žensk in moških (Uradni list RS, št. 59/02 in 61/07 ZUNEO - A), predlog prenovljenega zakona je še v razpravi. Po podatkih Ankete od delovni sili (vir: Statistični urad republike Slovenije) so bile v tretjem četrtletju leta 2012 plače žensk v povprečju nižje od plač moških, in sicer za 4,6 odstotka.⁶⁶

Kršitve zaradi diskriminacije

V letu 2013 v Zavarovalnici Triglav nismo zabeležili nobenega formalnega primera diskriminacije, v obravnavo pa smo prejeli prijavo delavca hčerinske družbe, ki jo je podal v skladu s Kodeksom dobrega poslovnega ravnanja Zavarovalnice Triglav.⁶⁷

Število pritožb in podanih prijav glede spoštovanja človekovih pravic ter primerov, rešenih z uporabo formalnih pritožbenih mehanizmov

K odgovornosti delodajalca za varno in zdravo delovno okolje smo se zavezali s Kodeksom dobrega poslovnega ravnanja Zavarovalnice Triglav in s Pravilnikom o varovanju dostojanstva delavcev pri delu. Spodbujali smo aktivnosti za prepoznavanje konfliktnih situacij, vendar na podlagi pravilnika v letu 2013 ni bil voden noben formalni postopek zaradi nezaželenih ravnanj. Uspehe v medsebojnih odnosih prinašata intenzivno preventivno delovanje in razreševanje konfliktov v najzgodnejši razvojni fazi.⁶⁸

12.4.2 Izobraževanje in razvoj kadrov

12.4.2.1 Izobraževanje

Strokovnost zaposlenih je pogoj za uresničevanje strateških ciljev Skupine Triglav, zato je izobraževanje usmerjeno predvsem v izboljšanje usposobljenosti posameznih skupin

⁶² GRI G4-LA12

⁶³ GRI G4-11

⁶⁴ GRI G4-LA2

⁶⁵ GRI G4-LA13

⁶⁶ Nizko izobražene ženske so prejemale mesečno v povprečju za 13,5 odstotka nižjo bruto plačo od enako izobraženih moških, srednješolsko izobražene za 10,6 odstotka, terciarno izobražene ženske pa v povprečju za 18,4 odstotka nižjo bruto plačo od enako izobraženih moških

⁶⁷ GRI G4-LA16

⁶⁸ GRI G4-DMA, G4-HR3, G4-HR12, G4-DMA

zaposlenih. V letu 2013 smo si prizadevali, da je bil vsak zaposleni vključen vsaj v eno izobraževalno obliko. Zaposleni so se izobraževali glede na potrebe delovnega mesta in razvojnega procesa. Njihova struktura po spolu ustreza splošni strukturi zaposlenih v zavarovalnici.

V sodelovanju z izobraževalnimi ustanovami in zunanjimi predavatelji smo organizirali številna lastna izobraževanja. Na njih so pogosto izobraževali tudi interni predavatelji in mentorji, četudi je bilo vseh internih izobraževanj nekoliko manj kot leto prej. Obseg eksternih izobraževanj se je povečal.

Uresničevali smo sprejete kadrovske načrte in vlagali v razvoj naših štipendistov. Pridobivanje delovnih izkušenj smo omogočali tudi dijakom in študentom, ki so pri nas opravljali delovno prakso. Sodelovali smo s šolami in fakultetami ter zagotavljali prenos praktičnih znanj in izkušenj na mlade. Število pripravnikov smo prilagajali potrebam po novih zaposlitvah.

Študij ob delu smo delno ali pa v celoti financirali skoraj 10 odstotkom zaposlenih. Število zaposlenih, ki študirajo ob delu, je sicer ponovno nekoliko manjše kot v preteklih letih, precej delavcev je svoj študij že uspešno končalo.

Število udeležencev izobraževanja v Zavarovalnici Triglav v letih 2013, 2012 in 2011

Vrsta izobraževanja	Leto 2013	Leto 2012	Leto 2011	Indeks	
				2013/2012	2012/2011
Štipendiranje	23	27	28	85	96
Študij ob delu	226	252	253	90	100
Pripravniki	10	14	14	71	100
Delovna praksa	34	48	57	71	84
Eksterno izobraževanje	536	450	503	119	89
Interno izobraževanje	9.526	9.806	9.150	97	107
Skupaj	10.355	10.597	10.005	98	106

Največji del izobraževanj so predstavljale strokovne zavarovalniške teme s poudarkom na utrjevanju prodajnih in komunikacijskih veščin. Sodelavce iz prodaje smo vključili v program Prodajna akademija in nadaljevali z usposabljanjem vodij v Šoli vodenja. Nekaj vodij smo vključili tudi v individualni coaching. Organizirali smo interne skupinske tečaje tujih jezikov in računalniške tečaje. S spletnim izobraževanjem je osnovna znanja o varovanju osebnih podatkov pridobilo preko 2.000 sodelavcev.⁶⁹

Število opravljenih ur funkcionalnega izobraževanja v letih 2013, 2012 in 2011⁷⁰

	Leto 2013	Leto 2012	Leto 2011	Indeks	
				2013/2012	2012/2011
Skupno število ur funkcionalnega izobraževanja	63.458	75.045	75.373	85	100
Število ur internega izobraževanja	55.424	67.680	66.139	82	102
Število ur eksternega izobraževanja	8.034	7.365	9.234	109	80
Število ur funkcionalnega izobraževanja na zaposlenega	27	31	31	87	100

Številni strokovni posveti, ki so jih priredila področja matične družbe, 3-tedenska strokovna praksa v matični družbi in 2. Mednarodna poslovna akademija Triglav so nekatere od izobraževalnih oblik, s katerimi smo krepili prenos znanja med zaposlenimi v Skupini Triglav.

⁶⁹ GRI G4-HR2

⁷⁰ GRI G4-LA9

Naših izobraževalnih programov se je udeležilo tudi veliko zunanjih sodelavcev. Veliko zanimanje je bilo predvsem za naš program usposabljanja za pridobitev dovoljenja za opravljanje poslov zavarovalnega zastopanja.

Izobraževanja smo izvajali stroškovno racionalno. Stroški so bili v primerjavi s preteklim letom nekoliko nižji, k čemur je prispevalo tudi nižje število udeležencev.

Stroški izobraževanja v Zavarovalnici Triglav v letih 2013, 2012 in 2011

	Leto 2013	Leto 2012	Leto 2011	Indeks	
				2013/2012	2012/2011
Stroški skupaj*	1.286.069	1.412.347	1.295.396	91	109
Stroški na zaposlenega	542	587	540	92	109
Stroški na udeleženca	124	133	129	93	103

* Podatek zajema neposredne (šolnine, kotizacije, štipendije, stroške usposabljanja z delom, stroške dela pripravnikov in stroške eksternih ter internih izvajalcev izobraževanja) in posredne stroške (potne stroške doma in v tujini ter dnevnice in nočnine, povezane z izobraževanjem).

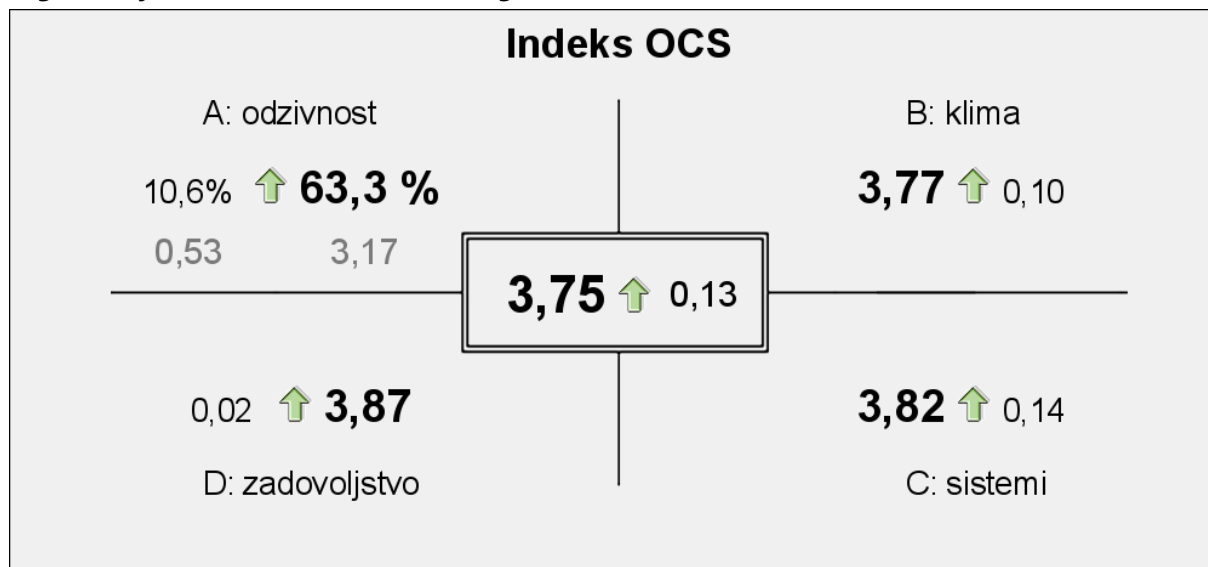
12.4.2.2 Ciljno vodenje in letni razvojni razgovori

V sistem ciljnega vodenja so bili vključeni vsi zaposleni, razen zavarovalnih zastopnikov in zaposlenih v klicnem studiu (ti so drugače nagrajevani zaradi narave dela) ali skupno 70 odstotkov zaposlenih. Sistem ciljnega vodenja izvajamo z uporabo aplikacije CIVODEU. Na rednih letnih razgovorih zaposleni s svojimi vodji določijo cilje za tekoče poslovno leto, ki jih spremljajo in aktualizirajo s trimesečnimi razgovori. Tovrstno sledenje in povratne informacije so bistvene za osebni odnos med vodjo in zaposlenim, ki je v pomoč pri izboljševanju uspešnosti.

12.4.2.3 Merjenje organizacijske klime

Rezultate merjenja organizacijske klime pojasnujemo s štirimi osnovnimi indeksi, in sicer odzivnosti, organizacijske klime, sistemov vodenja in razvoja ter zadovoljstva, ki so združeni tudi v skupni indeks OCS.

Rezultati šestega zaporednega merjenja organizacijske klime kažejo trend izboljševanja vseh štirih posamičnih indeksov. Najbolj se je okrepila odzivnost na anketo, ki je bila 63,3-odstotna in za 10,6 odstotne točke višja v primerjavi z letom 2012. Posledično se je zvišal tudi skupni indeks OCS. Ta znaša 3,75 in je za 0,13 točke višji, kot leta 2012 in za 0,21 točke višji kot leta 2011.



Zaposleni v Zavarovalnici Triglav (podobno kot v letu 2012) pozitivno ocenjujejo stabilnost in uspešnost, izkazujejo pripadnost in so mnenja, da ima zavarovalnica jasno oblikovano poslanstvo in vizijo ter da sodi med uspešne organizacije v državi. Tudi pri ocenjevanju možnosti za usposabljanje se nadaljuje pozitiven trend, močno pa sta se izboljšali oceni sistema ciljnega vodenja in ocenjevanja delovne uspešnosti.

Izzivi za izboljšanje so večinoma enaki kot leto prej: kakovost, jasnost in realnost postavljenih ciljev ter njihova usklajenost med enotami, nizko pa sta ocenjena tudi medsebojno (med področji in med sodelavci) sodelovanje in komunikacija. Priložnosti za izboljšanje so tudi pri sistemu nagrajevanja in kariernega razvoja.

Skupaj z rezultati smo zaposlenim predstavili tudi ukrepe, ki jih je sprejela Uprava. Za izboljšanje organizacijske klime se je Področje za upravljanje s človeškimi viri prvič sestalo tudi z vodji organizacijskih enot, v katerih so bile ocene pod povprečjem zavarovalnice.

V Skupini Triglav je merjenje organizacijske klime dvoletno in v letu 2013 ni bilo izvedeno. Pri zadnjem merjenju v letu 2012 je indeks OCS znašal 3,65 ali malenkost več kot v letu 2011. Izzivi so podobni kot v matični družbi, izkazani prednosti pa sta predvsem pozitivna naravnost in visoka pripadnost zaposlenih.

12.5 Varnost in zdravje pri delu

V skrbi za stalno izboljševanje varnosti in zdravja pri delu dajemo velik pomen preventivnemu ravnanju. Naš dolgoročni cilj je zagotavljanje varnega delovnega okolja brez poškodb, zdravstvenih okvar in psihosocialnih tveganj.

Za krepitev kulture varnosti smo izpeljali številne aktivnosti. Pripravili smo izobraževalna gradiva in zaposlene praktično usposabljali za ravnanje v nesrečah, jim zagotavljali osebno varovalno opremo in ukrepe za nudenje prve pomoči. Defibrilatorje na posameznih lokacijah smo vključili v nacionalno bazo AED, sledili najnovejšim smernicam na področju ergonomije in z njo povezane varnosti pri zagotavljanju varnih delovnih pogojev (glej tudi *točko 6.2.4, naložbe v opremo*).

Varstvo pred požarom

Naša prizadevanja so usmerjena k doseganju višje ravni požarne varnosti, zato s preventivnimi ukrepi med drugim skrbimo za:

- redno usposabljanje in ozaveščanje zaposlenih,
- redne letne kontrole požarne varnosti po lokacijah v skladu z zahtevami zakonodaje.

Podpora zaposlenim v primeru nasilja na delovnem mestu

Za uresničevanje pravice zaposlenih do varnega in zdravega dela smo pripravili načrt preventivnih ukrepov v primeru napada tretje osebe ali nasilja na delovnem mestu znotraj podjetja. Za prepoznavanje problemov smo razvili sistema prijave in reševanja dogodkov.

Zagotavljanje pogojev varstva pri delu⁷¹

Pogoje za varno delo in varovanje zaposlenih na vseh organizacijskih ravneh zagotavljamo z aktivnim vključevanjem zaposlenih v proces varnosti in zdravja pri delu. Podporo notranjih strokovnjakov za varnost in zdravje pri delu ter varstvo pred požarom dopolnjujemo v tesnem sodelovanju z lokalnimi koordinatorji vseh območnih enot.

Področje varnosti in zdravja pri delu je urejeno v Izjavi o varnosti z oceno tveganja, kjer so določena tveganja po skupinah delovnih mest, nevarnostih in periodični zdravniški pregledi. Izjava o varnosti se sprejema v soglasju s Svetom delavcev in na podlagi predhodnega mnenja reprezentativnih sindikatov pri delodajalcu.⁷²

Poškodbe pri delu

V letu 2013 smo zabeležili 14 poškodb pri delu. Zaradi spremenjene zakonodaje v tem letu se nezgode na poti na delo in z dela ne štejejo več kot nezgode pri delu, zato se je skupno število vseh nezgod zmanjšalo. Največ nezgod pri delu se je pripetilo v skupini zavarovalnih zastopnikov in cenilcev, ki opravljajo delo na terenu. Smrtnih primerov ni bilo.⁷³

Poškodbe pri delu v letih 2013, 2012 in 2011

	Leto 2013		Leto 2012		Leto 2011		Indeks	
	Število	Delež (v %)	Število	Delež (v %)	Število	Delež (v %)	2013/2012	2012/2011
Pri delu	14	100,0	8	34,8	17	70,8	175	47
Na službeni poti	0	0,0	2	8,7	1	4,2	0	200
Na poti na delo/z dela	0	0,0	13	56,5	6	25,0	0	217
Skupaj	14	100,0	23	100,0	24	100,0	61	96

V skladu z zakonodajo prijavimo vse nevarne pojave, ob katerih je ali bi lahko:

- nastala premoženjska škoda,
- bilo ogroženo zdravje ali življenje delavca ali
- prišlo do nezgode delavca, zaradi katere bi bil delavec nesposoben za delo.

V letu 2013 smo beležili 1 nevaren pojav. S tečajev so se snela drsna steklena vrata, ki so se ob padcu razbila. Pri tem nihče ni bil poškodovan, nastala je le materialna škoda.

⁷¹ G4 DMA

⁷² GRI G4-LA8

⁷³ GRI G4-LA6

Na inšpektorat RS za delo moramo kot delodajalec prijaviti tudi vsako ugotovljeno poklicno bolezen. Poklicnih bolezni do sedaj nismo zaznali.

Izgubljeni delovni dnevi zaradi poškodb pri delu v letih 2013, 2012 in 2011

	Leto 2013	Leto 2012	Leto 2011	Indeks	
				2013/2012	2012/2011
Izgubljeni delovni dnevi zaradi poškodb pri delu	103	365	485	28	75

12.6 Zagotavljanje zadovoljstva zaposlenih

S programom »Sozvočje življenja in dela: Triglav.smo« aktivno prispevamo k boljšemu počutju in ohranjanju zdravja zaposlenih, njihovemu zadovoljstvu, pripadnosti in ustvarjalnosti. V program, ki je obsegal zlasti izobraževanja o skrbi za zdravje, smo vključili tudi del aktivnosti v okviru osnovnega certifikata »Družini prijazno podjetje«. V letu 2013 smo zaposlenim predstavljali tehnike sproščanja za zmanjševanje stresa. Preventivnih meritev dejavnikov tveganja (meritve sladkorja, maščob ipd.), se je udeležila kar tretjina zaposlenih. Po vseh območnih enotah smo izpeljali tudi predavanja o zdravem življenjskem slogu.

Z brošuro »Dober dan, zdravje« smo zaposlenim s pomočjo zunanjih strokovnjakov, avtorjev prispevkov, prikazali ključne vplive na kakovost življenja vsakega posameznika (zdrava prehrana in gibanje, osveščanje o izpostavljenosti psihosocialnim tveganjem, prikaz telovadnih vaj). S tečajem nordijske hoje po območnih enotah smo spodbujali k enostavni obliki zdravega gibanja.

Stalnica programa Triglav.smo so postale umetniške razstave nadarjenih sodelavcev in potopisna predavanja. Dobro sprejeti so Pozdravi letnim časom in obisk dedka Mraza za otroke zaposlenih.

Certifikat Družini prijazno podjetje

Zavarovalnica Triglav je od konca 2012 imetnica osnovnega certifikata »Družini prijazno podjetje« (v nadaljevanju DPP). S tem se je prostovoljno zavezala k naboru ukrepov za lažje usklajevanje poklicnega in družinskega življenja. Kako jih zaposleni doživljajo v vsakdanjem poklicnem življenju, redno spremljamo v okviru letnega merjenja organizacijske klime.

Med ukrepe smo uvrstili intenzivnejše izobraževanje vodij za usklajevanje poklicnega in družinskega življenja zaposlenih, kar bomo nadgradili s standardi vodenja. V začetku leta 2014 smo omogočili gibljiv delovni čas s kasnejšim prihodom na delo in otroški časovni bonus (uvajanje otrok v vrtec po prihodu s porodniškega dopusta), za starše pa tudi dodaten prost dan ob vstopu otrok v šolo. S spremembo kolektivne pogodbe smo omogočili koriščenje dodatnega izrednega dopusta v primeru hospitalizacije otroka (več v nadaljevanju). Ocenjujemo tudi odnos vodij do zaposlenih pri usklajevanju poklica in družine ter sodelujemo pri vključevanju sodelavcev po daljši odsotnosti (vrnitev s porodniškega ali daljšega bolniškega dopusta). Za redno komuniciranje z zaposlenimi o vsebinah DPP uporabljamo različne notranje kanale, med pozornosti do sodelavcev pa sodijo tudi voščila ob rojstnem dnevu in rojstvu otrok.

Dodatne ugodnosti za zaposlene

Vsi zaposleni so deležni dodatnih ugodnosti pri zavarovanjih:

- vsem plačujemo premijo kolektivnega nezgodnega zavarovanja,
- pod ugodnimi pogoji lahko dodatno nezgodno zavarujejo sebe in svoje družinske člane,
- na službenih poteh so dodatno nezgodno zavarovani,

- po enem letu zaposlitve se lahko vključijo v prostovoljno dodatno pokojninsko zavarovanje in prostovoljno pokojninsko zavarovanje.⁷⁴

Zavarovalnica Triglav 89,8 odstotka zaposlenim vplačuje sredstva za dodatno pokojninsko zavarovanje v višini 4 odstotkov njihove bruto plače.⁷⁵

*Starševski dopust ali delo s krajšim delovnim časom v letu 2013*⁷⁶

	Ženske	Moški	Skupaj
Porodniški dopust, dopust za nego in varstvo otroka	103	5	108
Očetovski dopust v trajanju 15 dni (do dopolnjenega 6. meseca otrokove starosti)	0	39	39
Očetovski dopust v trajanju 75 dni (do dopolnjenega 3. leta otrokove starosti)	0	5	5
Koriščenje možnosti dela s krajšim delovnim časom	28	0	28

Vsem zaposlenim (obeh spolov), ki so koristili starševski dopust, je bila zagotovljena vrnitev na delo oziroma delovno mesto.

*Vrnitev na delo in stopnja zadržanja zaposlenih po koriščenju starševskega dopusta v letu 2013*⁷⁷

	Ženske	Moški	Skupaj
Število zaposlenih, ki se je po koriščenju starševskega dopusta vrnilo na delovno mesto	103	49	152
Število zaposlenih, ki se je po koriščenju starševskega dopusta vrnilo na delovno mesto (po spolu) in so bili po 12 mesecih še vedno zaposleni v podjetju	103	49	152
Stopnja vrnitve na delo po zaključku starševskega dopusta	100 %	100 %	100 %
Stopnja zadržanja zaposlenih po zaključku starševskega dopusta	100 %	100 %	100 %

Zaposleni lahko v nekaterih primerih koristijo tudi neplačani dopust, za katerega se dogovorijo s svojim vodjo. V letu 2013 je bilo na krajšem neplačanem dopustu 6 zaposlenih.

Dopust za prvi šolski dan je koristilo 109 zaposlenih, dopust za nego ožjega družinskega člana pa 17 zaposlenih v skupnem trajanju 61 dni.

Sodelovanje z zaposlenimi - sindikat

V Zavarovalnici Triglav so organizirani trije reprezentativni sindikati, s katerimi imamo sklenjeno posebno pogodbo. Sindikatom pred sprejemom posredujemo v mnenje vsak akt, ki določa pravice in dolžnosti delavcev. Medsebojno sodelovanje je dobro urejeno.

Na podlagi določil Zakona o sodelovanju delavcev pri upravljanju in Dogovora o sodelovanju delavcev pri upravljanju delodajalec obvešča Svet delavcev o spremembah poslovanja, in sicer najmanj 10 dni pred sprejemom odločitve.⁷⁸

Skrb za zaposlene izven delovnega časa

Zaposlenim so za aktivno preživljanje prostega časa namenjene različne oblike družabnega in športnega udejstvovanja. Med tradicionalnimi so dobro uveljavljeni dan Skupine Triglav – Naš dan, športne igre finančnih organizacij ŠIFO in srečanja z upokojenci. Precejšnjo priljubljenost uživata tudi novejši organizaciji, planinsko in športno društvo. V letu 2013 smo dosegli zastavljeni cilj, saj je bilo več kot 10 odstotkov zaposlenih včlanjenih v Športno društvo Triglav.

⁷⁴ GRI G4-EC3

⁷⁵ GRI G4-EC3

⁷⁶ GRI G4-LA3

⁷⁷ GRI G4-LA3

⁷⁸ GRI G4-LA4

12.7 Odgovoren odnos do potrošnikov in dobaviteljev

12.7.1 Potrošniki⁷⁹

Za dolgoročne in s tem trajnostne odnose z zavarovanci povečujemo preglednost, razumljivost in dostopnost naših zavarovalniških storitev. Tem usmeritvam sledimo že v fazi razvoja zavarovanj in prodajnih poti (glej *poglavje 6. Razvojne in prodajne aktivnosti*), pri čemer upoštevamo potrebe zavarovancev in mednarodne trende. V 6. poglavju predstavljamo tudi širjenje naše spletne zavarovalniške ponudbe in delovanje spletne aplikacije i. triglav.

Za zavarovance so zavarovalniške storitve posebej pomembne ob nastopu škodnega oziroma zavarovalnega primera. Pri tem sledimo načelu korektnega in hitrega reševanja. Za takojšnjo prijavo škode s kraja dogodka smo vpeljali mobilno aplikacijo. Te so primerne tudi za preventivno ravnanje, kar dokazujeta aplikaciji Triglav Toča za opozarjanje pred nevarnostjo toče in Gorski priročnik (podrobneje v *točki 12.9.1*).

Merjenje zadovoljstva strank⁸⁰

Pritožbe in pohvale sproti analiziramo in rešujemo po vnaprej opredeljenih postopkih, hkrati pa nam služijo kot podlaga za izboljšave in korektivne ukrepe ter osnova za nadaljnje aktivnosti v skrbi za stranke in povečanje njihovega zadovoljstva. V letu 2013 smo evidentirali 1.502 pritožb ali 2 odstotka manj kot preteklo leto. Prevladovala so vsebinske pritožbe (85,4 odstotka), na področje premoženjskih zavarovanj se je nanašalo 63,8 odstotka vseh pritožb, na področje osebnih zavarovanj 33,8 odstotka in 2,4 odstotka na druga področja. Najpogostejši razlog za vložitev pritožbe pri osebnih zavarovanjih je bila višina zavarovalnine, pri premoženjskih zavarovanjih pa so se stranke največkrat pritožile na odločitev zavarovalnice, da ni temelja za izplačilo odškodnine oziroma zavarovalnine. Utemeljenih je bilo 14,7 odstotka rešenih pritožb, delno utemeljenih pa 12,6 odstotka vseh rešenih pritožb. V letu 2013 smo prejeli 62 pohval.

Za ugotavljanje zadovoljstva in poznavanja strank uporabljamo tudi raziskave Zavarovalniški monitor (mednarodna raziskava poteka enkrat letno od leta 2000, tokrat v 18 državah), »Nakupni dejavniki za posamezne zavarovalne produkte« in »Skriti kupec«. Vse so bile izvedene tudi v letu 2013.

Komuniciranje s strankami

Prodajniki so prvi stik strank z zavarovalnico pri sklepanju zavarovanj, pa tudi pri seznanjanju s postopkom reševanja škodnih primerov. O njihovem izobraževanju in usposabljanju poročamo v 6. poglavju *Razvojne in prodajne aktivnosti*, kjer predstavljamo tudi akcije direktnega trženja za nadgrajevanje zavarovanj in seznanjanje zavarovancev z ugodnostmi.

Za informacije o ponudbi zavarovanj, različnih storitvah in postopkih za reševanje škod smo v Zavarovalnici Triglav na voljo na brezplačni telefonski številki 080 555 555 ter na posebni številki 080 2864 (za klic iz tujine +386 2222 2864) za neprekinjeno asistenčno pomoč. Vse pomembnejši komunikacijski kanal je spletno mesto www.triglav.si, ki na prijazen in enostaven način omogoča seznanitev s ponudbo, varno sklepanje zavarovanj, hitro prijavo škode, urejanje zavarovalnih polic in svetovanje. Enakovreden dostop do ponudbe omogoča tudi tistim elektronsko pismenim zavarovancem, ki se težje gibljejo. Za lažje razumevanje naših finančnih produktov stremimo k enostavnosti in preglednosti vseh predstavitvenih materialov (spletnih, tiskanih medijev ali avdio-video izdaj).⁸¹

⁷⁹ GRI G4-DMA

⁸⁰ GRI G4-PR5

⁸¹ GRI G4-FS14

Spletno aplikacijo i.triglav stalno posodabljam in tako uporabnikom omogočamo pregled vseh sklenjenih zavarovanj in z njimi povezanih dogodkov. Začeli smo prenos spletne poslovalnice na Hrvaškem.

12.8 Dobavitelji⁸²

S centraliziranimi nabavnimi procesi v Zavarovalnici Triglav zagotavljamo večjo stroškovno učinkovitost, izboljšujemo pogajalska izhodišča, enotno izvajanje in transparentnost postopkov.

Merila za izbor dobaviteljev

V postopku izbora dobavitelja in pri ocenjevanju ponudb upoštevamo pet obveznih kriterijev izbora: ceno, družbeno odgovornost, povprečno višino premije v zadnjih treh letih, škodni rezultat in kapitalsko povezanost. Ob obveznih kriterijih upoštevamo tudi druge, ki so odvisni od vrste posla (reference, dosedanje izkušnje idr.).

V letu 2013 posebnih izobraževanj ali ugodnosti za svoje dobavitelje nismo izvajali, saj zaradi narave nabav niso bile potrebne.

V nabavni proces za potrebe območnih enot poskušamo vključevati čim večje število lokalnih (regijskih) dobaviteljev. Zaradi značilnosti poslovanja Zavarovalnice Triglav in velike razpršenosti območnih enot lokalnih dobaviteljev ne moremo vključiti v nekatere nabave za potrebe centralnih področij (npr. pisarniški material), ponekod pa zaradi kakovosti nabavnih pogojev njihovo vključevanje ni smiselno.⁸³

Komuniciranje z dobavitelji

Za posamezne vrste nabave ali posamezne lokacije je za komunikacijo z dobaviteljem zadolžena odgovorna oseba – skrbnik, s katerim je dobavitelj seznanjen in se lahko obrne nanj v primeru vprašanj, reklamacij ali ostalih težav pri procesu dobave materiala ali storitev. Način komuniciranja z dobavitelji je v Zavarovalnici Triglav vnaprej določen in dogovorjen z vsakim dobaviteljem posebej.

Preverjanje dobaviteljev glede ustreznih delovnih praks, varovanja okolja, družbenih vplivov in spoštovanja človekovih pravic

Preverjanje dobaviteljev poteka v procesu pridobivanja ponudb (razpisa), kjer vsi povabljeni dobavitelji izpolnijo vprašalnik o svoji družbeni odgovornosti. Ta zajema tudi vprašanja o zaposlitvenih politikah in delovnem okolju (diskriminacija pri zaposlovanju, varstvo in zdravje pri delu, nudenje obvezne prakse študentom idr.) in varovanju naravnega okolja (ločevanje odpadkov, elektronsko poslovanje).⁸⁴

Skrb za lojalno konkurenco

Zavarovalnica Triglav ni seznanjena, da bi pred Javno agencijo Republike Slovenije za varstvo konkurence zoper njo potekali pravni postopki, povezani z nelojalno konkurenco.⁸⁵

⁸² GRI G4-12

⁸³ GRI G4-EC9

⁸⁴ GRI G4-EN32, G4-LA14

⁸⁵ GRI G4-SO7

Naše ravnanje na tem področju usklajujemo z Zakonom o varstvu konkurence in Zakonom o preprečevanju omejevanja konkurence. Konkurenčnost dobaviteljev preverjamo z razpisi in naključnimi ponudbami in tako nadzorujemo cene ter preprečujemo cenovne dogovore med dobavitelji. V pogodbe vključujemo določila o preprečevanju nasprotij interesov in protikorupcijsko klavzulo. Vselej je določen skrbnik pogodbe, odgovoren za upoštevanje in izvajanje pogodbenih določil.⁸⁶

Nagrajevanje družb za zavarovalno zastopanje in prodajnikov v družbah

Storitve tržimo tudi prek pogodbenih prodajnih mest, kot so zastopniške družbe, tehnični pregledi, lizinške hiše, prodajalci vozil, turistične agencije (premoženjska zavarovanja), specializirane agencije in banke (življenjska zavarovanja). Pogodbene partnerje skrbno izbiramo. Pogoji za sklenitev pogodbenega razmerja je dovoljenje za opravljanje poslov zavarovalnega zastopanja v skladu z določili Zakona o zavarovalništvu.

Konkurenčni pogoji sodelovanja in vključevalen odnos so sicer temelj kakovostnih odnosov s partnerji v zunanji prodajni mreži. Ob stimulativnem nagrajevanju (provizije) poudarjamo pomen konkurenčnih produktov, učinkovitih poslovnih procesov, izobraževanja in usposabljanja ter sodelovanja na družabnih dogodkih (več v poglavju 6).

12.9 Odgovoren odnos do družbenega okolja

V Skupini Triglav uveljavljamo družbeno odgovornost tudi prek sodelovanja in vključevanja v razvoj lokalnega okolja in širše skupnosti.

12.9.1 Preventivna dejavnost⁸⁷

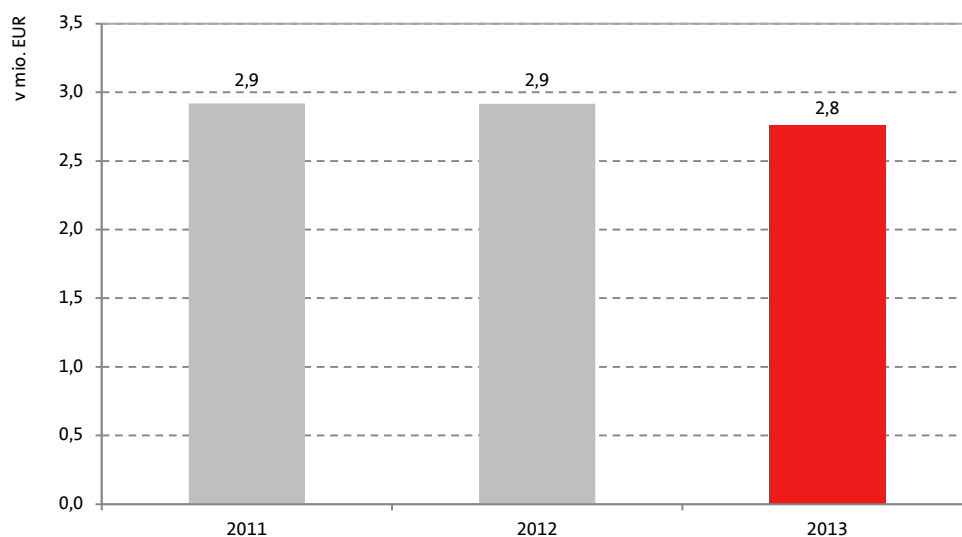
Spodbujanje preventivnega delovanja in zmanjševanja različnih tveganj sodi k temeljem družbene odgovornosti zavarovalniške dejavnosti in ima v Skupini Triglav več kot stoletno tradicijo. Načela in razvojne smernice Zavarovalnice Triglav ureja Pravilnik o preventivni in represivni dejavnosti v Zavarovalnici Triglav, d.d.

Višino sredstev za preprečevanje škod in nevarnosti določamo z odstotkom od zavarovalne premije za vsako zavarovalno vrsto posebej. V letu 2013 smo za preventivno dejavnost Skupine Triglav namenili 2,8 milijona evrov ali 5 odstotkov manj kot leto prej, kar odraža tudi gibanje zbrane zavarovalne premije. Sredstva smo ponovno namenili predvsem za izboljšanje prometne varnosti in varstva pred požari.

⁸⁶ GRI G4-DMA

⁸⁷ GRI G4-DMA

Obseg sredstev preventivne dejavnosti v letih 2011 do 2013



Projekti preventivne dejavnosti⁸⁸

V sklopu tradicionalnega spremljanja prvošolcev v šolo je Zavarovalnica Triglav slovenskim šolarjem podarila 22.000 rumenih rutic za varnejše vključevanje v promet. V več kot 55 osnovnih šolah v 12 slovenskih krajih je otroke v šolo pospremil Kuža Pazi, jih poučeval o varnem ravnanju v prometu, voznike pa opomnil na povečano pozornost.

Skupaj z Agencijo za varnost prometa in Mladinsko knjigo smo izvedli likovni natečaj z naslovom »Cesta ni presta«, na katerem so otroci risali svojo pot v šolo. K sodelovanju smo pred začetkom šolskega leta povabili slovenske vrtce in 80.000 otrokom razdelili odsevne obeske Kuža Pazi. Na natečaj so prispela likovna dela iz več kot 100 vrtcev. 50 nagrajenim vrtcem smo podelili 1.250 otroških odsevnih brezrokavnikov za varno udeležbo v prometu v času prehodov in izletov.

V partnerstvu z Zavodom »Še vedno vozim, vendar ne hodim« smo dijakom na srednjih šolah približevali pomen varnosti v prometu. Člani zavoda so žrtve prometnih nesreč, ki pomen preventivnega ravnanja predstavljajo skozi svoje izkušnje. S pomočjo preizkusa z očali Fatal-Vision lahko dijaki občutijo zaznavanje pri različnih stopnjah alkoholiziranosti in tako izkušnjo pridobijo v varnem okolju.

V sodelovanju z zavodoma »Varna pot« in »Še vedno vozim, vendar ne hodim« smo izvedli otroške delavnice na poligonih varne vožnje v spremstvu policistov in maskote Kuža Pazi.

Na poligonu varne vožnje na Vranskem smo izpeljali 28 delavnic treningov varne vožnje za voznike začetnike. Dnevov varne vožnje se je skupaj udeležilo 1.164 voznikov iz vse Slovenije. Mladi vozniki so ob podpori trenerjev strokovnjakov v simuliranih položajih pridobili pomembne izkušnje, ki lahko preprečijo prometne nezgode, poškodbe in materialno škodo. Po opravljenem treningu varne vožnje lahko uveljavljajo znižano doplačilo premije za mlade voznike.

Triglav Osiguranje, Zagreb je v sodelovanju z Združenjem žrtev v prometu Malum izvedel izobraževalno akcijo za večjo varnost v prometu na Hrvaškem in izboljšanje kulture voznikov, namenjeno predvsem mladim voznikom.

⁸⁸ GRI G4-EC7

Za povečanje varnosti in zmanjšanje škode na letališču Jožeta Pučnika Ljubljana je Zavarovalnica Triglav podprla izvedbo Ekološke študije ptičje favne na letališču in v okolici, ki jo je izvedla Fundacija družba znanja in vrednote narave.

Z vlaganji v požarno varnost pomagamo pri vzdrževanju in nakupu opreme gasilskih društev, izboljševanju požarnih sistemov v gospodarskih družbah ter nameščanju javljalcev požarov in sistemov protivlomne zaščite.

Finančno smo v matični družbi podprli snemanje filma o varnem alpskem smučanju »Smučaj pravilno – smučaj varno!« in že tradicionalno sofinancirali nakup opreme za reševanje iz vode na slovenskih kopališčih. Na vseh sedežih območnih enot v Sloveniji imamo nameščene avtomatske defibrilatorje za reševanje življenj v primeru srčnih zastojev.

Naša mobilna aplikacija Triglav Toča ponuja brezplačne informacije o pojavu toče na območju celotne Slovenije, pri čemer uporablja podatke Agencije RS za okolje. Odlikujejo jo ažurnost, interaktivnost in personalizacija.

Za večjo varnost obiskovalcev gora smo v preteklem letu nadgradili mobilno aplikacijo Gorski priročnik za uporabo na pametnih mobilnih telefonih. Aplikacija je bila razvita v sklopu akcije Očistimo gore in nudi nasvete za varen obisk gora, napotke ter informacije za ravnanje v kriznih situacijah. Brezplačno je na voljo na spletnem mestu www.ocistiomogore.si.

12.9.2 Sponzorstva in donacije⁸⁹

Zavarovalnica Triglav je za večjo preglednost in učinkovitost nadaljevala politiko podeljevanja sredstev za sponzorstva in donacije prek javnih razpisov. V letu 2013 smo preko aplikacije na spletni strani www.triglav.eu objavili štiri razpise za sponzorstva in donacije. Prejeli smo 3.025 vlog, od tega jih je bilo odobrenih 29,1 odstotka. Partnerji so torej zelo pozitivno sprejeli sistem podeljevanja sredstev za sponzorstva in donacije, vpeljan v letu 2012.

Podpiramo delovanje neprofitnih organizacij, društev, zavodov in klubov, ki delujejo na področju športa, kulture, izobraževanja, zdravstva, humanitarnih projektov ter drugih družbeno koristnih dejavnosti. S partnerskim sodelovanjem skušamo nagraditi sponzorirane projekte in spodbujati k trajnostno naravnemu delovanju.

Vloge za sponzorstva in donacije, prejete prek spletne aplikacije, pregledajo in ocenjujejo komisije na podlagi vnaprej opredeljenih kriterijev. Izbrani projekti z največ točkami so hkrati skladni z identiteto družbe in njeno strategijo družbene odgovornosti.

Gibanje obsega finančnih sredstev za sponzorstva in donacije⁹⁰

Skupina Triglav je v letu 2013 za sponzorstva namenila 3,7 milijona evrov ali 2 odstotka manj kot leto prej, za donacije pa 260 tisoč evrov. Največji del sredstev je bil tudi tokrat namenjen športnim in rekreativnim projektom, sledijo partnerstva na področju kulture, izobraževanja, humanitarne dejavnosti, zdravstva in okoljevarstva.

⁸⁹ GRI G4-DMA, G4-EC7

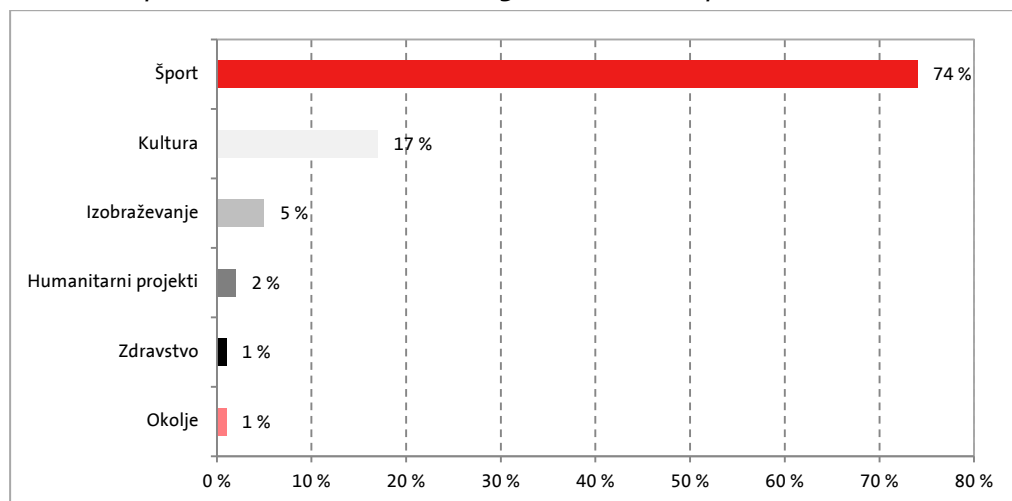
⁹⁰ GRI G4-EC1

Vrednost sponzorstev in donacij v letih 2011 – 2013

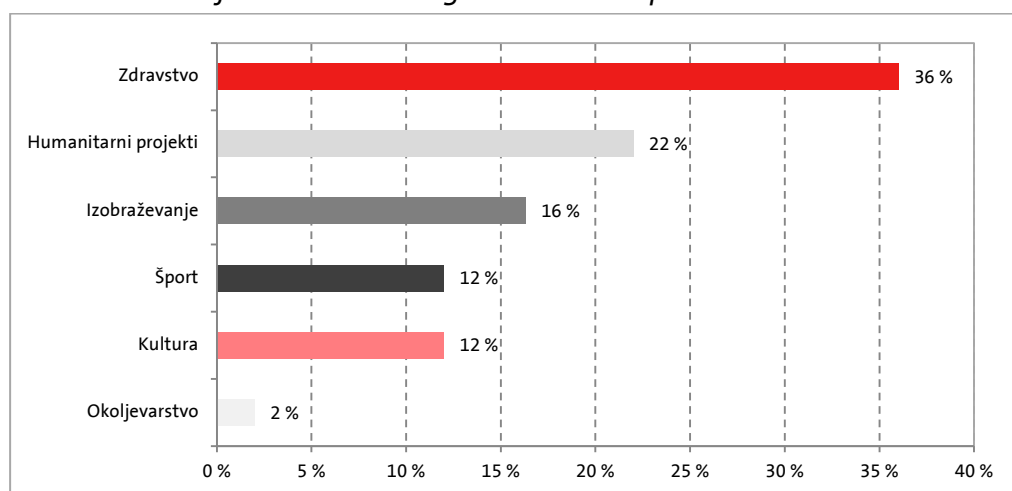
	Leto 2013	Leto 2012	Leto 2011	Indeks	
				2013/2012	2012/2011
Sponzorstva	3.723.156	3.804.641	4.397.911	98	87
Donacije	259.652	370.586	381.175	70	97

*Med donacije je vključena tudi naložba Zavarovalnice Triglav v obliki ustanovitvenega kapitala v Zavod Vse bo v redu v vrednosti 100 tisoč evrov. Zavod izvaja družbeno odgovorne aktivnosti.

Struktura sponzorstev Zavarovalnice Triglav v letu 2013 po vsebini



Struktura donacij Zavarovalnice Triglav v letu 2013 po vsebini



Pomembnejša sponzorstva in donacije

Šport

Šport je tradicionalno in močno področje naše pokroviteljske dejavnosti, s čimer slovenskim športnikom in športnicam pomagamo k doseganju odličnih rezultatov. Podpiramo tako vrhunske športnike in športnice kot tudi razvoj športnih aktivnosti v regionalnem okolju.

Evropsko prvenstvo v košarki **Eurobasket 2013** je Skupina Triglav podprla s prvo skupno kampanjo »Nešteto navijačev, ena zavarovalnica« in tako širila priljubljenost košarke in športa na vseh svojih trgih. Zavarovalnico Triglav povezujejo dolgoletna partnerstva s košarkarskima kluboma Union Olimpija in Krka Novo Mesto, odbojgarskima kluboma ACH Volley in Salonit

Anhovo, roketnima kluboma Celje in Trimo Trebnje, z ženskim roketnim klubom Ajdovščina in številnimi drugimi lokalnimi klubi. Podprli smo vzgojo mladih odbojkaric v Ženskem odbojarskem kubu Puconci.

Zavarovalnica Triglav je zvesti partner **Smučarske zveze Slovenije** in **zlati sponzor nordijskih in biatlonskih reprezentanc**. Že več kot 25 let organiziramo ogled finala **smučarskih skokov v Planici** za slovenske šolarje. V letu 2013 smo tja popeljali več kot 3.300 otrok. Pridružili so se jim varovanci Centra za usposabljanje, delo in varstvo Dobrna ter 12 večjih družin.

Nadaljevali smo partnersko sodelovanje z deskarjem na snegu Žanom Koširjem in ŠD Novinar, kjer podpiramo smučarko Sašo Farič. Kot pokrovitelji smo sodelovali na Svetovnem pokalu v smučarskih skokih za ženske v Ljubnem in na tradicionalnem kranjskogorskem Pokalu Vitranc. V sodelovanju z Društvom športnikov invalidov Albatros že več let podpiramo smučarja invalida Gala Jakiča. Tudi številna druga naša partnerstva so dolgoročna. To velja za sodelovanje s Hokejsko zvezo Slovenije, Jadransko vaterpolo ligo ter kolesarske klube Adria Mobil, Rog in Sava Kranj, s katerimi smo prisotni na največjih kolesarskih prireditvah, kot sta Dirka po Sloveniji in Maraton Franja.

V letu 2013 smo sodelovali s Hribovskimi tekači in ultramaratoncem Davidom Kaduncem.

Tudi zavarovalne družbe v državah zunaj Slovenije podpirajo številne športne dejavnosti v svojih okoljih:

Družba v Skupini Triglav	Športno pokroviteljstvo
Triglav Osiguranje, Banja Luka	- FIS pokal v alpskem smučanju na Jahorini - Teniški turnir ATP Challenger v Banja Luki
Lovćen Osiguranje, Podgorica	- Olimpijski komite Črne gore - Nogometni klub Loćen - Cetinje - Rokometni klub Lovćen - Rokometni ženski klub Jelena, Bar - Jadralski klub Jelena Bar in Jadralski klub Delfin, Tivat - Teniški turnir Montenegro open
Triglav Osiguranje, Zagreb	Košarski ženski klub Novi Zagreb
Triglav Osiguruvanje, Skopje	- Košarski klub MZT Aerodrom - Košarska reprezentanca Makedonije, Eurobasket 2013 - Alpski smučarski turnir Šarplaninski kup
Triglav Osiguranje, Sarajevo	- Turnirji ulične košarke za osnovnošolce in srednješolce - Košarski klub Play off
Triglav Osiguranje, Beograd	- Rokometni klub BMS Milenium - Nogometna kluba Bežanija in Brodac - Karate klub Partizan

Sodelovanje z lokalnimi skupnostmi

Preventivne aktivnosti, s katerimi podpiramo delovanje gasilskih društev in prometno varnost, so pomemben del našega sodelovanja z lokalnim okoljem, kakor tudi vključevanje v kulturne, izobraževalne in humanitarne projekte.

Na tem mestu predstavljamo pobude, v katerih so aktivno sodelovali naši zaposleni.

Korporativno prostovoljstvo zaposlenih v Zavarovalnici Triglav

Pobuda	Prostovoljstvo zaposlenih
Projekt »Otroci Triglava – brezskrbni v igri, povezani z naravo«	V sodelovanju z lokalnimi skupnostmi smo prenovili otroški igrišči vrtca Mežica in Osnovne šole Stražišče. V sklopu projekta smo podprli postavitev novih otroških igrišč v vaseh Golo, Škrilje, Visoko in Zapotok. Novi ambasador projekta, ki med mladimi širi ljubezen do gibanja v naravi in športa, je postal košarkar Uniona Olimpije Dino Murić. Pri prenovi in postavitvi igrišč so zaposleni sodelovali pri barvanju in postavljanju objektov ter zasaditvi okrasnih rastlin.
Postavljanje ptičjih krmilnic na področju Štajerske ob vrtcih in domovih starejših občanov	Finančna pomoč družbe in druženje zaposlenih z lokalnimi prebivalci.
Teden korporativnega prostovoljstva »Vračamo družbi« v organizaciji Ameriške gospodarske zbornice	Urejanje okolice vrtca Ciciban v Ljubljani ter okolice in zunanje opreme mladinskega doma Malči Beličeve.

Kultura

Dolgoletno partnerstvo povezuje Zavarovalnico Triglav tudi s Poletnim Festivalom Ljubljana, kjer smo tokrat podprli predstavo Briljantina, in s Cankarjevim domom (abonma Glasbe sveta), v Lutkovnem gledališču Ljubljana pa smo bili pokrovitelj predstav za otroke.

Ob slovenskem kulturnem prazniku smo osnovnim šolam poklonili zgoščenko s pesmimi dr. Franceta Prešerna v izvedbi slovenskih dramskih umetnikov. S finančno pomočjo smo omogočili tudi številne kulturne aktivnosti in prireditve v lokalnem okolju ter kulturne dogodke na Hrvaškem, v Črni gori in Makedoniji.

Zavarovalnica Lovćen Osiguranje je sponzorsko podprla festival sredozemskega gledališča »Pirgatorije« v Tivatu ter zimski karneval v Kotorju. Triglav Osiguranje, Zagreb je podpornik Benkovačkega kulturnega leta, ki razvija in ohranja kulturo v odmaknjenem območju.

Družba Triglav Osiguruvanje, Skopje pa je tradicionalni sponzor podelitve nagrad popularnosti Zlatna bubamara.

Izobraževanje

V sodelovanju z Zavodom Ypsilon smo v letu 2013 odprli prvi medgeneracijski center v Sloveniji »Na Triglav spreminjat svet«. Center na enem mestu povezuje vse generacije. Omogoča prostor za druženje, ustvarjanje in pridobivanje novih znanj, srečevanje in izmenjavo znanj različnih generacij. Tako mladi odkrivajo svet računalništva in druge novosti starejšim, ti pa z mladimi delijo svoje znanje jezikov, igranja inštrumentov in druge veščine.

V Sloveniji smo nadaljevali tradicionalno pokroviteljstvo Cici Vesele šole. Triglav Osiguranje, Zagreb je nadaljevalo partnerstvo pri izvedbi eksperimentalnega programa »Bistriči« za spodbujanje razvoja nadarjenih otrok v predšolskem obdobju in spremljanje izsledkov v času odraščanja, zavarovalnica Triglav Osiguranje, Beograd pa je prevzela pokroviteljstvo poslovnega foruma Kopaonik. V Črni gori je zavarovalnica Lovćen Osiguranje omogočila izvedbo Ekonomskega foruma v Miloceru in podprla izdajo priročnika za opravljanje vozniškega izpita.

Humanitarna dejavnost

Zavarovalnica Triglav je v letu 2013 ustanovila Zavod Vse bo v redu za upravljanje in izvedbo družbeno odgovornih aktivnosti s pomočjo zunanjih partnerjev in zaposlenih. Zavod predvsem pomaga najšibkejšim članom družbe in ozavešča o pomenu družbeno odgovornega ravnanja za trajnostni razvoj. V prvem letu delovanja je izvedel projekt »Mladi upi« ter podelil štipendije mladim športnikom in glasbenici.

V Sloveniji smo v sklopu humanitarnih dejavnosti pomagali gorskim reševalnim službam, klubu vodnikov reševalnih psov, varstveno delovnim centrom, domovom starejših občanov, zdravstvenim domovom, lokalnim knjižnicam, društvom slepih in slabovidnih, društvom gluhih in naglušnih in številnim drugim lokalnim društvom, ki skrbijo za kakovostnejše življenje v lokalnih skupnostih.

V nadaljevanju predstavljamo druge oblike humanitarne pomoči družb v Skupini Triglav:

Klinika za nevrokirurgijo UKC Ljubljana, Slovenija	Udeleženci 2. Triglav teka so za dober namen prispevali za nakup operacijskega mikroskopa na kliniki za nevrokirurgijo ob podpori slovenskih športnikov, ki jih sponzorira Zavarovalnica Triglav kot so David Kadunc, Žan Košir, Teja Gregorin in Jakov Fak.
Bolnišnica za ženske bolezni in porodništvo Postojna, Slovenija	Sofinanciranje nakupa novega inkubatorja.
Pediatrična klinika v Ljubljani, Slovenija	- Nakup organizatorja MRI črpalk za magnetno-rezonančne preiskave otrok z anestezijo. - V sodelovanju s Kinom Dvor je bil omogočen ogled Božičnega filma otrokom, ki se zdravijo v Pediatrični kliniki.
Izdajatelj slikanice Hanina želja, Slovenija	Sofinanciranje izdaje knjige, kjer gre del sredstev od prodaje knjige za postavitev gugalnice za gibalno ovirane otroke v Prekmurju.
Osnovna šola Koper, Slovenija	2.500 obrokov za otroke, potrebne pomoči, za katere smo sredstva zbrali na srečanju zaposlenih Skupine Triglav »Naš dan« v Izoli.
Fundacija Unicef, Slovenija	Izobraževanje prostovoljcev za delo na varnih točkah za otroke.
Slovensko društvo za terapijo s pomočjo psa Tačke pomagačke	Podpora društvu za spodbujanje bralne pismenosti in komunikacijskih sposobnosti otrok z motnjami v razvoju ali po poškodbah.
Zveza prijateljev mladine Slovenije	Hrano in kozmetične pripomočke za otroke iz 150 socialno šibkejših okolij so zbrali naši zaposleni ob koncu leta.
Dom Bijela iz Kotorja, Črna gora	Finančna pomoč sirotam Doma Bijela v humanitarni akciji Donirajmo energijo za pomoč.
Zdravstveni dom, Cetinje, Črna gora	Nakup mamografa.
Zdravstveni dom Pljevlja, Črna gora	Nakup reševalnega vozila.
Osnovne šole, Črna gora	Nakup šolskih torb za otroke iz socialno šibkih družin.
Osnovne šole, Makedonija	Nakup šolskih torb za otroke iz socialno šibkih družin.
Krvodajalski center, Makedonija	Prenova in nakup opreme.
Odperto prvenstvo Srbije v atletiki za osebe s posebnimi potrebami	Izvedba atletskega prvenstva za osebe s posebnimi potrebami.
Humanitarna akcija »S ljubavju hrabrim srcima«, Republika Srbska	Finančna pomoč otrokom z avtizmom.
Klinični center Sarajevo, BiH	Zagon projekta za izdelavo vsadkov za podkolensko in nadkolensko kost za zmanjševanje invalidnosti.
Humanitarna akcija za boj proti raku na dojki, BiH	Finančna sredstva za ozaveščanje in zgodnje odkrivanje raka na dojki.
Osnovne šole, BiH	Finančna sredstva za nakup računalniške opreme.
Žrtev prometne nesreče, Srbija	Finančna sredstva za zdravljenje.
Združenje Zvončica, Srbija	Finančna pomoč otrokom, obolelim za rakom.

Informacije o sponzorstvih in donacijah:

Zavarovalnica Triglav, d.d., Ljubljana
Miklošičeva cesta 19, 1000 Ljubljana
Elektronski naslov: sponzorstva@triglav.si

12.10 Odgovoren odnos do naravnega okolja⁹¹

Storitve in produkti

Odgovoren odnos do naravnega okolja in oskrbo z lokalno pridelano hrano spodbujamo tudi z zavarovalnimi storitvami in produkti, največkrat na področju kmetijskih zavarovanj:

- S hitrim reševanjem škod ponujamo kmetijskim pridelovalcem učinkovito oporo v primerih vse pogostejših naravnih nesreč.
- Z letnimi kmetijskimi zavarovanji omogočamo kmetijskim proizvajalcem ekonomsko varnost, kar jim v večji meri omogoča investiranje na daljši rok, s tem pa širitev obsega pridelave kakovostne in varne hrane na nacionalni ravni.
- S premijsko politiko spodbujamo zavarovance, da vlagajo v aktivno zaščito z uporabo mrež proti toči, rastlinjakov, tunelov, namakalnih in oroševalnih sistemov za zaščito pred nevarnostjo spomladanske pozebe. O tem jih tudi informiramo in izobražujemo. Za enako ali celo boljše zavarovalno jamstvo pri zavarovanju aktivno zaščenih kmetijskih kultur so premije tudi do 80 odstotkov nižje od tistih za zavarovanje enakih kmetijskih kultur brez aktivne zaščite.
- Zavarovance osveščamo tudi o nevarnostih nastanka ekstremnih škodnih dogodkov (naravnih nesreč, kot so nevihte s točo, viharji, poplave, pozebe, suše ipd.), zaradi česar ni izključena potreba po postopni zamenjavi določenih kmetijskih kultur ali sort na bolj izpostavljenih območjih. To dodatno spodbujamo z novimi oblikami zavarovalnih produktov, kot so npr. indeksna zavarovanja, ki bodo dodatno spodbudila presojo o smotrnosti pridelave določenih kmetijskih kultur na suši bolj izpostavljenih površinah.⁹²
- Spodbujamo aktivno obrambo pred zavarovarljivimi in nezavarovarljivimi nevarnostmi z uporabo mrež proti toči, rastlinjakov, tunelov, namakalnih sistemov in oroševalnih sistemov za zaščito pred nevarnostjo spomladanske pozebe.⁹³
- Pri zavarovanju živali z zavarovalnim jamstvom in/ali z višino zavarovalne premije spodbujamo manj intenzivno rejo živali, ki je manj obremenjujoča za okolje in tudi manj tvegana z zavarovalniškega vidika.⁹⁴
- Za mlade prevzemnike kmetij pripravljamo ugodnejšo ponudbo zavarovalnih produktov. S tem poskušamo doprinesti k pomladitvi nosilcev kmetijskega gospodarstva, ohranitvi poseljenosti in večji obdelanosti slovenskega podeželja, kar je skladno z interesi Skupne evropske politike in slovenske kmetijske politike.⁹⁵

Skrb za okolje v delovnih procesih

Za zmanjšanje negativnih okoljskih vplivov poslovanja smo v Zavarovalnici Triglav v letu 2013 sprejeli številne ukrepe. V sklopu projekta Evropska zelena pisarna je bila izvedena zunanja presoja napredka na področju obremenjevanja okolja, za kar smo prejeli certifikat European Green Office (Evropska zelena pisarna). Organizirali smo Eko tim, ki je pripravil prvi nabor predlogov za zmanjševanje vplivov na okolje, predvsem na področju učinkovite rabe energije. Smernice energetske učinkovitost smo uresničevali tudi pri nujnih adaptacijah obstoječih poslovnih objektov. V novih konvektorjih v poslovnih prostorih v Ljubljani so vgrajeni EC motorji z brezstopenjsko regulacijo (izredno nizka poraba električne energije), poslovna enota v Kopru ima visoko toplotno izolativna okna (koeficient toplotne prevodnosti $U_w = 1,2 \text{ W/m}^2\text{K}$),

⁹¹ GRI G4-DMA

⁹² GRI G4-FS8

⁹³ GRI G4-FS8

⁹⁴ GRI G4-FS8

⁹⁵ GRI G4-FS7

pri izdelavi njenega fasadnega ovoja pa smo upoštevali standard za nizkoenergetsko gradnjo.⁹⁶ Zamenjali smo 596 stolov, ki imajo sedaj boljše ergonomske lastnosti.

Za zmanjševanje izpustov v ozračje smo na treh območnih enotah za krajše službene poti kupili službena kolesa. Kupili smo 10 službenih vozil, pri nabavi pa je bil eden od kriterijev tudi izpust emisije CO₂ v ozračje, s čimer zasledujemo smernice Evropske komisije, ki predvideva maksimalen izpust CO₂ v ozračje 95 g/km do leta 2020.

Za zmanjšanje odpadne plastične embalaže so vsi zaposleni v Zavarovalnici Triglav prejeli svojo skodelico, ki jo lahko pri nakupu toplih napitkov na samopostrežnih avtomatih uporabljajo namesto plastičnih kozarčkov.

Zamenjali smo dobavitelja higienskega in sanitetnega materiala ter posodobili sistem podajalnikov toaletnega materiala, s čimer smo zmanjšali njegovo porabo. Posodobili smo sistem naročanja materiala in storitev, ki ga večinoma izvajamo elektronsko. K zmanjševanju porabe papirja pripomoremo tudi z elektronskim ocenjevanjem pri izborih dobaviteljev, v letu 2014 pa načrtujemo prenovo sistema izvedbe razpisov, s čimer bomo zagotovili elektronsko pošiljanje, prejemanje in obdelavo razpisov.⁹⁷

Okoljska merila so vključena v postopke izbora dobaviteljev (glej *točko 12.8 Dobavitelji*).

Izračun ogljičnega odtisa⁹⁸

Okoljske vplive sistematično merimo v Zavarovalnici Triglav cilj pa je prenos usmeritev družbene odgovornosti tudi na odvisne družbe. Meritve ogljičnega odtisa smo v letu 2013 prvič opravili za vse lokacije Zavarovalnice Triglav, leto prej pa za Območno enoto Ljubljana in Centralo. V izračun porabe električne energije in energije za ogrevanje ter hlajenje smo vključili sedeže območnih enot in stavbo Centrale.

Za izračun ogljičnega odtisa je bila uporabljena metodologija, ki temelji na Protokolu za toplogredne pline (Greenhouse Gas Protokol). V izračun emisij toplogrednih plinov so bile zajete neposredne emisije zaradi ogrevanja na zemeljski plin in kurilno olje na sedežih območnih enot in Centrali ter emisije zaradi lastnega voznega parka, ki se uporablja izključno za službene poti. Pri posrednih emisijah so bile upoštevane poraba električne energije za hlajenje, razsvetljavo, delovanje električne in elektronske opreme ter ogrevanje in emisije zaradi daljinskega ogrevanja. Poleg neposrednih in posrednih emisij so bile upoštevane tudi emisije zaradi porabe pisarniškega papirja in službenih poti, ki jih zaposleni opravijo z lastnimi vozili ter javnim prevozom (vlak, avtobus, letalo). Pri izračunu ni upoštevan prevoz zaposlenih na delo.

⁹⁶ GRI G4-EN6

⁹⁷ GRI G4-13

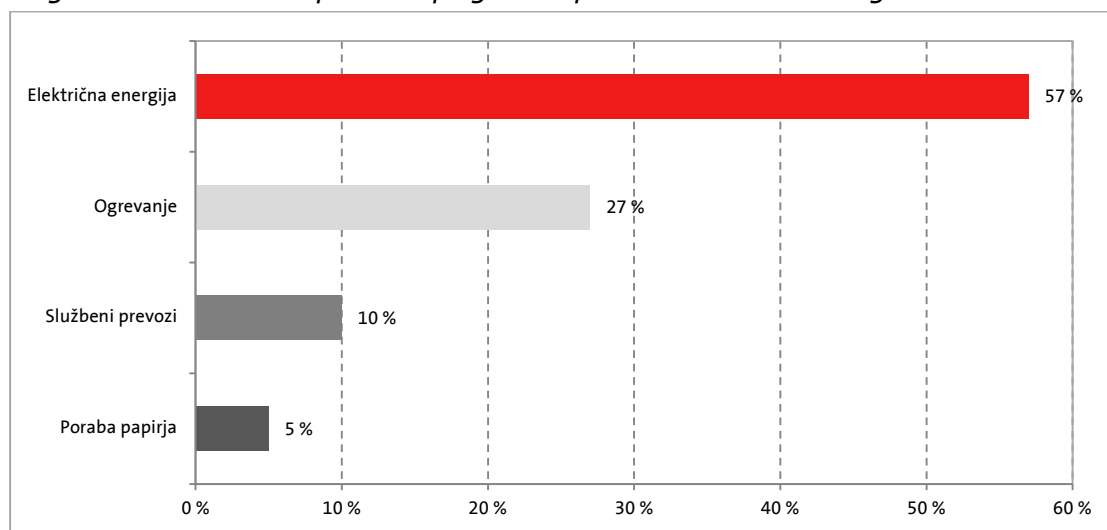
⁹⁸ GRI G4-EN15, G4-EN16, G4-EN17

Pregled rezultatov ogljičnega odtisa po lokacijah Zavarovalnice Triglav v tonah ekvivalenta CO₂

Lokacija	Ogljični odtis		Električna energija in ogrevanje na m ²	
	Leto 2013	Leto 2012	Leto 2013	Leto 2012
Centrala	965	1.065	0,077	0,077
Območna enota Ljubljana	1.863	1.891	0,099	0,100
Območna enota Celje	392		0,057	
Območna enota Koper	88		0,085	
Območna enota Kranj	456		0,100	
Območna enota Krško	99		0,042	
Območna enota Maribor	164		0,064	
Območna enota Murska Sobota	339		0,092	
Območna enota Nova Gorica	235		0,052	
Območna enota Novo mesto	140		0,083	
Območna enota Postojna	472		0,235	
Območna enota Slovenj Gradec	80		0,054	
Območna enota Trbovlje	126		0,079	
Skupaj	5.419		0,087	

Največji vir izpustov toplogrednih plinov predstavljata poraba električne energije in ogrevanja, sledijo službeni prevozi in najmanjši delež predstavlja poraba papirja.

Pregled strukture virov izpustov toplogrednih plinov Zavarovalnice Triglav v letu 2013



Skupne emisije zaradi službenih poti narejenih z voznim parkom družbe, ki se uporablja le za službene poti, javnim prevozom in prevozom zaposlenih z lastnimi vozili za službene namene v letu 2013 znaša 557 ton CO₂.

Emisije CO₂ zaradi porabe pisarniškega papirja so v primerjavi z emisijami pri porabi energentov in prevozih zelo majhne, vendar je spremljanje porabe papirja merljiv kazalnik za odraz okoljske ozaveščenosti in okolju odgovornega ravnanja zaposlenih v pisarni. Za leto 2012 smo poročali, da je bila na Centrali zabeležena poraba 15 listov papirja na zaposlenega na dan, na Območni enoti Ljubljana pa 12 listov na zaposlenega na dan. Za leto 2013 smo spremenili način zajema podatkov, tako da ob enakem zajemu podatkov, ki smo ga opravili za leto 2013 poraba papirja na zaposlenega na dan za leto 2012 na Območni enoti Ljubljana znaša 11 listov papirja na zaposlenega na dan, na Centrali pa 56 listov na zaposlenega na dan. Poraba na Območni enoti je v primerjavi z lanskim letom ostala enaka, na Centrali pa se je prepolovila na 28 listov na zaposlenega na dan. Vzroka za zmanjšanje porabe na polovico nismo uspeli najti.

Povprečna poraba papirja A4 za tiskanje in kopiranje v letu 2013 je bila 27,1, v letu prej pa 27,6 listov na zaposlenega na dan.

Poraba energentov in vode

Aktivno smo se začeli ukvarjati tudi z energetske učinkovitostjo stavb in podpisali pogodbo za energetske preglede stavb na lokaciji Verovškova 60b. Zavarovalnica sicer zaradi svoje dejavnosti ni zavezana spoštovanju zakonodaje v zvezi energijo. Pričakujemo pa, da bomo z ustreznimi organizacijskimi in investicijskimi ukrepi zmanjšali porabo energije za približno 10 odstotkov.

Poraba energentov Zavarovalnice Triglav v letih 2012 in 2013⁹⁹

Poraba energentov	Leto 2013	Leto 2012	Indeks
Topla voda (v MWh)	2.857,00	3.155,80	91
Kurilno olje (v l)	57.446,00	85.000,00	68
Plin (m ³)	154.555,00	135.000,00	114
Električna energija (v MWh)	5.621,11	6.443,85	87

V letu 2013 smo za ogrevanje, hlajenje, razsvetljavo ter delovanje električne in elektronske opreme porabili 37.875,04 giga džulov (GJ) energije ob predpostavki, da iz litra kurilnega olja pridobimo 10 kWh, iz m³ zemeljskega plina pa 9,5 kWh energije.

Evidence proizvodnih virov porabljene električne energije še ne vodimo, ocenjujemo pa, da je njihova struktura primerljiva s strukturo proizvodnih virov na ravni države. Po zadnjih dostopnih podatkih (iz leta 2011) je v Sloveniji največji proizvodni vir jedrska energija (39 odstotkov), sledijo ji trdna goriva s 33 odstotki, proizvodnja iz obnovljivih virov energije pa prispeva 24 odstotkov.¹⁰⁰

Politika odlaganja odpadkov

V letu 2013 smo v Zavarovalnici Triglav dokončali projekt ločenega zbiranja odpadkov, ki smo ga začeli v letu 2011. Odpadke sedaj ločeno zbiramo na vseh območnih enotah in v večini predstavništev oziroma pisarn. Ločeno zbiramo papir, embalažo in mešane komunalne odpadke.

Količina odloženih odpadkov sistematično spremljamo na Centrali, kar je prikazano v spodnji tabeli:¹⁰¹

Vrsta odpadka	Količina odloženih odpadkov v m ³			Indeks	
	2013	2012	2011	2013/2012	2012/2011
Mešani odpadki	47	362	955	13	38
Embalaža	94	96		98	
Papir	96	168		57	
Skupaj	237	626	955	38	66

Odsluženo IT opremo odlagamo v skladu z veljavno zakonodajo in internimi akti. V letu 2013 smo odložili 1.390,70 kg odslužene IT opreme, vključno z odsluženi mobilnimi telefoni. Oprema je bila predana pooblaščenim službam za ravnanje z odpadki. Tonerje in kartuše odlagamo ločeno. V letu 2013 smo 790,6 kg odsluženi kartuš predali v dobrodelne namene.

⁹⁹ GRI G4-EN3, G4-EN8, G4-EN30

¹⁰⁰ Vir: RS Ministrstvo za kmetijstvo in okolje, Agencija Republike Slovenije za okolje, Kazalci okolja v Sloveniji, http://kazalci.arso.gov.si/?data=indicator&ind_id=456

¹⁰¹ GRI G4-EN23

Skrb za širše naravno okolje

Zavarovalnica Triglav Osiguranje, Zagreb je prispevala finančna sredstva za izvedbo morske čistilne akcije na otoku Braču. Vseslovensko akcijo »**Očistimo gore in planine**« pa smo uspešno izvedli že četrto leto. V štirih letih smo z več kot 100.000 biorazgradljivimi vrečkami opremili že skoraj 60 koč in planinskih postojank po Sloveniji. Letos smo na novo opremili okoli 20 gorskih domov in planinskih postojank ter razdelili 20.000 vrečk. Po ocenah so tako ljubitelji gora doslej v dolino prinesli že skoraj 20 ton smeti.

Spletno komunikacijo smo v tem letu s Facebooka razširili na nove kanale Twitter, Instagram in Pinterest. Interaktivno spletno mesto www.ocistimogore.si je imelo 6.473 obiskovalcev, ki so opravili 9.482 obiskov. V primerjavi z letom prej smo zabeležili 31-odstotno rast obiskovalcev in 41-odstotno rast obiskov.

V projektu »Čista zmaga« smo se v sodelovanju z zavodom Umanotera zavezali k **organizaciji športnih dogodkov po načelih trajnostnega razvoja**. Z vidika obremenjevanja okolja smo analizirali pripravo dogodka Triglav generacije v Planici in 2. Triglav teka. Zunanji neodvisni ocenjevalec nam je na prireditvenem prostoru pod Poncami prisodil najboljše ocene. Ob organizaciji Triglav teka smo bili najbolj osredotočeni na zmanjševanje nastanka nepotrebnih odpadkov in osveščanje na področju ločevanja odpadkov pri odlaganju.

13. POMEMBNEJŠI DOGODKI PO ZAKLJUČKU OBRAČUNSKEGA OBDOBJA

Po datumu izkaza finančnega položaja ni bilo pomembnejših dogodkov, ki bi vplivali na izdelane računovodske izkaze za leto 2013.

Za poslovanje v letu 2013 so bili po datumu poročanja pomembni naslednji dogodki:

- Zavarovalnica Triglav, d.d., je 28. januarja 2014 vložila novo tožbo zoper družbo Skupna pokojninska družba, d.d., Ljubljana, zaradi plačila dividende v višini 360.844,00 evrov, ki bi morala biti izplačana v letu 2013. Skupna pokojninska družba, d.d., utemeljuje neplačilo navedene dividende z domnevno obstoječo terjatvijo v višini 817.738,96 evrov na dan 31. decembra 2013 iz naslova sklenjene pogodbe o izplačevanju dodatnih pokojnin po pokojninskem načrtu iz leta 2000. Domnevna terjatev po mnenju Zavarovalnice Triglav, d.d., ne obstoji.
- Zavarovalnica Triglav, d.d., je dne 27. 1. 2014, prejela zahtevo Agencije za zavarovalni nadzor za pregled poslovanja. Namen pregleda je preveritev ali zavarovalnica pri svojem poslovanju spoštuje določbe Zakona o zavarovalništvu in drugih zakonov in podzakonskih predpisov, ki urejajo njeno poslovanje. Pregled se je začel 3. februarja 2014.
- Uprava Zavarovalnice je februarja 2014 sprejela sklepe in začela postopke dokapitalizacije družb Triglav Pojišt'ovna, a.s., Brno in Triglav Osiguranje, a.d.o., Beograd.
- Zavarovalnica Triglav presoja svojo nadaljnjo prisotnost na češkem trgu, kjer deluje odvisna družba Triglav Pojišt'ovna, a.s., Brno. Presoja prisotnosti na navedenem trgu poteka v skladu s sprejeto strategijo in v okviru aktivnosti za povečevanje vrednosti Skupine ter učinkovito upravljanje družb v Skupini Triglav.

14. PODATKI O SKUPINI TRIGLAV NA 31. DECEMBER 2013

Zavarovalništvo

ZAVAROVALNICA TRIGLAV, D.D.

Naslov:	Miklošičeva cesta 19, 1000 Ljubljana, Slovenija
Telefon:	++ 386 (1) 474 72 00
Faks:	++ 386 (1) 432 63 02
Elektronski naslov:	info-triglav@triglav.si
Spletna stran:	www.triglav.si, www.triglav.eu

POZAVAROVALNICA TRIGLAV RE, D.D.

Naslov:	Miklošičeva cesta 19, 1000 Ljubljana, Slovenija
Telefon:	++ 386 (1) 474 79 00
Faks:	++ 386 (1) 433 14 19
Elektronski naslov:	mail@triglavre.si
Spletna stran:	www.triglavre.si
Dejavnost:	Pozavarovanje
Delež Zavarovalnice Triglav / Skupine Triglav v kapitalu:	100,00 % / 100,00 %
Delež glasovalnih pravic Zavarovalnice Triglav / Skupine Triglav:	100,00 % / 100,00 %
Nominalna vrednost kapitalskega deleža Zavarovalnice Triglav / Skupine Triglav:	4.950.000 EUR / 4.950.000 EUR

TRIGLAV, ZDRAVSTVENA ZAVAROVALNICA, D.D.

Naslov:	Pristaniška ulica 10, 6000 Koper, Slovenija
Telefon:	++ 386 (5) 662 20 00
Faks:	++ 386 (5) 662 20 02
Elektronski naslov:	info@zdravstvena.net
Spletna stran:	www.zdravstvena.net
Dejavnost:	Zavarovanje
Delež Zavarovalnice Triglav / Skupine Triglav v kapitalu:	100,00 % / 100,00 %
Delež glasovalnih pravic Zavarovalnice Triglav / Skupine Triglav:	100,00 % / 100,00 %
Nominalna vrednost kapitalskega deleža Zavarovalnice Triglav / Skupine Triglav:	25.822.144 EUR / 25.822.144 EUR

TRIGLAV OSIGURANJE, D.D., ZAGREB

Naslov:	Antuna Heinza 4, 10000 Zagreb, Hrvaška
Telefon:	++ 385 (1) 563 27 77
Faks:	++ 385 (1) 563 27 99
Elektronski naslov:	centrala@triglav-osiguranje.hr
Spletna stran:	www.triglav-osiguranje.hr
Dejavnost:	Zavarovanje
Delež Zavarovalnice Triglav / Skupine Triglav v kapitalu:	- / 99,76 %
Delež glasovalnih pravic Zavarovalnice Triglav / Skupine Triglav:	- / 99,76 %
Nominalna vrednost kapitalskega deleža Zavarovalnice Triglav / Skupine Triglav:	- / 16.672.046 EUR

TRIGLAV POJIŠT'OVNA, A.S., BRNO

Naslov:	Novobranska 544/1, 602 00 Brno, Češka
Telefon:	++ 420 (5) 424 250 00
Faks:	++ 420 (5) 422 179 10
Elektronski naslov:	triglav@triglav.cz
Spletna stran:	www.triglav.cz
Dejavnost:	Zavarovanje
Delež Zavarovalnice Triglav / Skupine Triglav v kapitalu:	- / 100,00 %
Delež glasovalnih pravic Zavarovalnice Triglav / Skupine Triglav v kapitalu:	- / 100,00 %
Nominalna vrednost kapitalskega deleža Zavarovalnice Triglav / Skupine Triglav:	- / 13.263.239 EUR

LOVČEN OSIGURANJE, A.D., PODGORICA

Naslov:	Ulica Slobode 13a, 81 000 Podgorica, Črna gora
Telefon:	++ 382 (20) 404 400
Faks:	++ 382 (20) 665 281
Elektronski naslov:	info@lo.co.me
Spletna stran:	www.lo.co.me
Dejavnost:	Zavarovanje
Delež Zavarovalnice Triglav / Skupine Triglav v kapitalu:	- / 94,95 %
Delež glasovalnih pravic Zavarovalnice Triglav / Skupine Triglav:	- / 94,95 %
Nominalna vrednost kapitalskega deleža Zavarovalnice Triglav / Skupine Triglav:	- / 16.172.602 EUR

TRIGLAV OSIGURANJE, D.D., SARAJEVO

Naslov:	Dolina 8, 71000 Sarajevo, Bosna in Hercegovina
Telefon:	++ 387 (33) 252 110
Faks:	++ 387 (33) 252 179
Elektronski naslov:	info@triglav.ba
Spletna stran:	www.triglav.ba
Dejavnost:	Zavarovanje
Delež Zavarovalnice Triglav / Skupine Triglav v kapitalu:	- / 68,94 %
Delež glasovalnih pravic Zavarovalnice Triglav / Skupine Triglav pravic:	- / 78,71 %
Nominalna vrednost kapitalskega deleža Zavarovalnice Triglav / Skupine Triglav:	- / 2.929.127 EUR

TRIGLAV OSIGURANJE, A.D., BANJA LUKA

Naslov:	Trg srpskih junaka 4, 78000 Banja Luka, Bosna in Hercegovina
Telefon:	++ 387 (51) 215 262
Faks:	++ 387 (51) 215 262
Elektronski naslov:	info@triglavrs.ba
Spletna stran:	www.triglavrs.ba
Dejavnost:	Zavarovanje
Delež Zavarovalnice Triglav / Skupine Triglav v kapitalu:	- / 100,00 %
Delež glasovalnih pravic Zavarovalnice Triglav / Skupine Triglav:	- / 100,00 %
Nominalna vrednost kapitalskega deleža Zavarovalnice Triglav / Skupine Triglav:	- / 2.845.566 EUR

TRIGLAV OSIGURANJE, A.D.O., BEOGRAD

Naslov:	Milutina Milankovića 7a, 11070 Novi Beograd, Srbija
Telefon:	++ 381 (11) 330 51 00
Faks:	++ 381 (11) 312 24 20
Elektronski naslov:	office@triglav.rs
Spletna stran:	www.triglav.rs
Dejavnost:	Zavarovanje
Delež Zavarovalnice Triglav / Skupine Triglav v kapitalu:	- / 99,15 %
Delež glasovalnih pravic Zavarovalnice Triglav / Skupine Triglav:	- / 99,15 %
Nominalna vrednost kapitalskega deleža Zavarovalnice Triglav / Skupine Triglav:	- / 9.401.523 EUR

TRIGLAV OSIGURUVANJE, A.D., SKOPJE

Naslov:	Bulevar 8-mi Septemvri 16, 1000 Skopje, Makedonija
Telefon:	++ 389 (2) 510 22 22
Faks:	++ 389 (2) 510 22 97
Elektronski naslov:	info@triglav.mk, pr@triglav.mk
Spletna stran:	www.triglav.mk
Dejavnost:	Zavarovanje
Delež Zavarovalnice Triglav / Skupine Triglav v kapitalu:	- / 73,38 %
Delež glasovalnih pravic Zavarovalnice Triglav / Skupine Triglav:	- / 73,38 %
Nominalna vrednost kapitalskega deleža Zavarovalnice Triglav / Skupine Triglav:	- / 2.204.574 EUR

Upravljanje premoženja**TRIGLAV SKLADI, D.O.O.**

Naslov:	Slovenska cesta 54, 1000 Ljubljana, Slovenija
Telefon:	++ 386 (1) 300 73 00
Faks:	++ 386 (1) 300 73 50
Elektronski naslov:	info@triglavskladi.si
Spletna stran:	www.triglavskladi.si
Dejavnost:	Upravljanje vzajemnih skladov
Delež Zavarovalnice Triglav / Skupine Triglav v kapitalu:	67,50 % / 100,00 %
Delež glasovalnih pravic Zavarovalnice Triglav / Skupine Triglav:	100,00 % / 100,00 %
Nominalna vrednost kapitalskega deleža Zavarovalnice Triglav / Skupine Triglav:	563.345 EUR / 834.585 EUR

TRIGLAV NALOŽBE, FINANČNA DRUŽBA, D.D.

Naslov:	Slovenska cesta 54, 1000 Ljubljana, Slovenija
Telefon:	++ 386 (1) 434 55 40
Faks:	++ 386 (1) 434 55 50
Elektronski naslov:	info@triglav-fd.si
Spletna stran:	www.triglav-fd.si
Dejavnost:	Upravljanje naložb
Delež Zavarovalnice Triglav / Skupine Triglav v kapitalu:	100,00 % / 100,00 %
Delež glasovalnih pravic Zavarovalnice Triglav / Skupine Triglav:	100,00 % / 100,00 %
Nominalna vrednost kapitalskega deleža Zavarovalnice Triglav / Skupine Triglav:	43.231.211 EUR / 43.231.211 EUR

TRIGLAV NEPREMIČNINE, UPRAVLJANJE, SVETOVANJE IN TRGOVANJE Z LASTNIMI NEPREMIČNINAMI, D.O.O.

Naslov:	Dunajska cesta 22, 1000 Ljubljana, Slovenija
Telefon:	++ 386 (1) 474 44 40, 430 41 50
Faks:	++ 386 (1) 242 06 93, 231 31 70
Elektronski naslov:	info@triglav-nepremicnine.si
Dejavnost:	Upravljanje nepremičnin
Delež Zavarovalnice Triglav / Skupine Triglav v kapitalu:	100,00 % / 100,00 %
Delež glasovalnih pravic Zavarovalnice Triglav / Skupine Triglav:	100,00 % / 100,00 %
Nominalna vrednost kapitalskega deleža Zavarovalnice Triglav / Skupine Triglav:	23.050.320 EUR / 23.050.320 EUR

Ostalo**TRIGLAV INT, HOLDINŠKA DRUŽBA, D.D.**

Naslov:	Miklošičeva cesta 19, 1000 Ljubljana, Slovenija
Telefon:	++ 386 (1) 474 73 52
Elektronski naslov:	triglavint@triglav-int.si
Dejavnost:	Holdinška dejavnost
Delež Zavarovalnice Triglav / Skupine Triglav v kapitalu:	100,00 % / 100,00 %
Delež glasovalnih pravic Zavarovalnice Triglav / Skupine Triglav:	100,00 % / 100,00 %
Nominalna vrednost kapitalskega deleža Zavarovalnice Triglav / Skupine Triglav:	88.598.008 EUR / 88.598.008 EUR

TRIGLAV SVETOVANJE, ZAVAROVALNO ZASTOPANJE, D.O.O.

Naslov:	Ljubljanska cesta 86, 1230 Domžale, Slovenija
Telefon:	++ 386 (1) 724 66 50
Faks:	++ 386 (1) 724 66 75
Elektronski naslov:	info@tri-pro.si
Spletna stran:	www.triglav-svetovanje.si
Dejavnost:	Zavarovalno zastopanje
Delež Zavarovalnice Triglav / Skupine Triglav v kapitalu:	100,00 % / 100,00 %
Delež glasovalnih pravic Zavarovalnice Triglav / Skupine Triglav:	100,00 % / 100,00 %
Nominalna vrednost kapitalskega deleža Zavarovalnice Triglav / Skupine Triglav:	8.763 EUR / 8.763 EUR

AS TRIGLAV - SERVIS IN TRGOVINA, D.O.O.*

Naslov:	Verovškova 60b, 1000 Ljubljana, Slovenija
Telefon:	++ 386 (1) 580 68 72
Faks:	++ 386 (1) 580 68 75
Elektronski naslov:	info@as-triglav.si
Dejavnost:	Vzdrževanje in popravila motornih vozil
Delež Zavarovalnice Triglav / Skupine Triglav v kapitalu:	100,00 % / 100,00 %
Delež glasovalnih pravic Zavarovalnice Triglav / Skupine Triglav:	100,00 % / 100,00 %
Nominalna vrednost kapitalskega deleža Zavarovalnice Triglav / Skupine Triglav:	43.663 EUR / 43.663 EUR

*Opomba: AS Triglav – servis in trgovina, d.o.o., se je 10. 3. 2014 preimenoval v Triglav Avtoservis, družba za storitve in trgovino, d.o.o., oziroma skrajšano Triglav Avtoservis, d.o.o.

SLOVENIJALES, D.D.

Naslov:	Dunajska cesta 22, 1000 Ljubljana, Slovenija
Telefon:	++ 386 (1) 474 42 92
Faks:	++ 386 (1) 231 77 85
Elektronski naslov:	info@slovenijales.si
Spletna stran:	www.slovenijales.si
Dejavnost:	Trgovina
Delež Zavarovalnice Triglav / Skupine Triglav v kapitalu:	100,00 % / 100,00 %
Delež glasovalnih pravic Zavarovalnice Triglav / Skupine Triglav:	100,00 % / 100,00 %
Nominalna vrednost kapitalskega deleža Zavarovalnice Triglav / Skupine Triglav:	11.417.293 EUR / 11.417.293 EUR

GRADIS IPGI*

Naslov:	Industrijska cesta 2, 1000 Ljubljana, Slovenija
Telefon:	++ 386 (1) 541 19 97
Faks:	++ 386 (1) 541 19 98
Elektronski naslov:	info@gradis-ipgi.si
Spletna stran:	www.gradis-ipgi.si
Dejavnost:	Gradbeništvo
Delež Zavarovalnice Triglav / Skupine Triglav v kapitalu:	56,95 % / 85,66 %
Delež glasovalnih pravic Zavarovalnice Triglav / Skupine Triglav:	56,95 % / 85,66 %
Nominalna vrednost kapitalskega deleža Zavarovalnice Triglav / Skupine Triglav:	455.980 EUR / 685.851 EUR

*Opomba: Gradis IPGI se je 10. 1. 2014 preimenoval v Triglav, Upravljanje nepremičnin, d.d., Dunajska cesta 22, 1000 Ljubljana, telefon: ++ 386 (1) 47 44 440, faks: ++ 386 (1) 231 77 85, elektronski naslov: info@triglav-upravljanje.si, www.triglav-upravljanje.si, dejavnost: upravljanje nepremičnin

HOTEL GRAD PODVIN, D.D.

Naslov:	Miklošičeva cesta 19, 1000, Ljubljana, Slovenija
Telefon:	++ 386 (4) 474 74 76
Faks:	++ 386 (4) 474 74 69
Dejavnost:	Turizem
Delež Zavarovalnice Triglav / Skupine Triglav v kapitalu:	100,00 % / 100,00 %
Delež glasovalnih pravic Zavarovalnice Triglav / Skupine Triglav:	100,00 % / 100,00 %
Nominalna vrednost kapitalskega deleža Zavarovalnice Triglav / Skupine Triglav:	750.984 EUR / 750.984 EUR

VSE BO V REDU, ZAVOD ZAVAROVALNICE TRIGLAV ZA DRUŽBENO ODGOVORNE AKTIVNOSTI

Naslov:	Miklošičeva cesta 19, 1000, Ljubljana, Slovenija
Elektronski naslov:	vsebovredu@triglav.si
Spletna stran:	www.vsebovredu.si
Dejavnost:	Dejavnost humanitarnih in dobrodelnih aktivnosti
Delež Zavarovalnice Triglav / Skupine Triglav v kapitalu:	100,00 % / 100,00 %
Delež glasovalnih pravic Zavarovalnice Triglav / Skupine Triglav:	100,00 % / 100,00 %
Ustanovitveni vložek Zavarovalnice Triglav / Skupine Triglav:	100.000 EUR / 100.000 EUR

15. POSLOVNA MREŽA SKUPINE TRIGLAV

Na sedežu Zavarovalnice Triglav izvajamo vodstvene, upravljalne, razvojne in usklajevalne funkcije družbe. Za enostaven in hiter dostop do naših produktov in storitev pa skrbi razvejana mreža dvanajstih območnih enot po Sloveniji.

Lastno poslovno mrežo dopolnjujemo z družbami za zavarovalno zastopanje in sodelujemo z družbami za zavarovalno posredovanje. Agencijske pogodbe za sklepanje zavarovanj imamo sklenjene tudi s podjetji za izvajanje tehničnih pregledov motornih vozil. S ponudbo zavarovanj smo prisotni tudi v bankah in turističnih agencijah, vse večjemu številu uporabnikov sodobne tehnologije pa ponujamo vrsto storitev tudi prek spletnega portala Zavarovalnice Triglav in mobilnih aplikacij.

15.1 Zavarovanje in pozavarovanje

■ ZAVAROVALNICA TRIGLAV, D.D., LJUBLJANA, CENTRALA – SEDEŽ DRUŽBE

Območne enote :

- Celje
- Koper
- Kranj
- Krško
- Ljubljana
- Maribor
- Murska Sobota
- Nova Gorica
- Novo mesto
- Postojna
- Slovenj Gradec
- Trbovlje

■ POZAVAROVALNICA TRIGLAV RE, D.D., LJUBLJANA – SEDEŽ DRUŽBE

■ TRIGLAV, ZDRAVSTVENA ZAVAROVALNICA, D.D., KOPER – SEDEŽ DRUŽBE

Zavarovalnica ima vzpostavljena zastopstva v vseh dvanajstih območnih enotah Zavarovalnice Triglav in zdravstveno točko na sedežu družbe.

■ TRIGLAV OSIGURANJE, D.D., ZAGREB – SEDEŽ DRUŽBE

Podružnice:

- Čakovec
- Koprivnica
- Pula
- Rijeka
- Zagreb
- Osijek
- Split
- Varaždin
- Zadar

■ **TRIGLAV OSIGURANJE, D.D., SARAJEVO – SEDEŽ DRUŽBE**

Podružnice:

- Bihać
- Tuzla
- Mostar
- Zenica
- Travnik
- Goražde

■ **TRIGLAV POJIŠT'OVNA, A.S., BRNO – SEDEŽ DRUŽBE**

Poslovalnice:

- Brno
- Praga (3 poslovalnice)
- Česke Budejovice
- Ostrava
- Pardubice
- Plzen
- Liberec
- Olomouc

■ **LOVČEN OSIGURANJE, A.D., PODGORICA – SEDEŽ DRUŽBE**

Podružnice:

- Podgorica
- Nikšić
- Berane
- Pljevlja
- Bijelo Polje
- Kotor

Poslovalnice in zastopstva:

- Andrijevisa
- Bar
- Ulcinj
- Danilovgrad
- Kolašin
- Tuzi
- Žabljak
- Plav
- Rožaje
- Mojkovac
- Budva
- Tivat
- Herceg Novi
- Cetinje
- Šavnik
- Plužine

■ **TRIGLAV OSIGURANJE, A.D.O., BEOGRAD – SEDEŽ DRUŽBE**

Podružnice:

- Beograd
- Novi sad
- Kruševac
- Niš
- Valjevo

Poslovalnice in zastopstva:

- Bor
- Becej
- Novi Pazar
- Negotin

- Kikinda
- Subotica
- Šabac
- Kragujevac
- Čačak
- Jagodina
- Vranje

- Vršac

▪ **TRIGLAV OSIGURANJE, A.D.O., BANJA LUKA – SEDEŽ DRUŽBE**

Podružnica:

- Banja Luka
- Laktaši
- Prijedor
- Novi Grad
- Kozarska Dubica
- Kostajnica
- Gradiška
- Prnjavor
- Srbac
- Mrkonjić Grad
- Doboj
- Bijeljina
- Zvornik
- Vlasenica
- Pale
- Derventa
- Teslić
- Modriča

▪ **TRIGLAV OSIGURUVANJE, A.D., SKOPJE – SEDEŽ DRUŽBE**

Poslovalnice, ekspoziture in zastopstva:

- Skopje
- Bitola
- Ohrid
- Gostivar
- Tetovo
- Kumanovo
- Veles
- Gevgelija
- Negotino
- Resen
- Prilep
- Kičevo
- Radoviš
- Kočani
- Štip
- Kavadarci

- Strumica
- Kruševo
- Berovo
- Delčevo

15.2 Upravljanje premoženja

- **TRIGLAV SKLADI, D.O.O., LJUBLJANA – SEDEŽ DRUŽBE**
- **TRIGLAV NALOŽBE, FINANČNA DRUŽBA, D.D., LJUBLJANA – SEDEŽ DRUŽBE**
- **TRIGLAV, UPRAVLJANJE NEPREMIČNIN, D.D., LJUBLJANA – SEDEŽ DRUŽBE**

Računovodsko poročilo

Kazalo:

I.	IZJAVA O ODGOVORNOSTI POSLOVODSTVA.....	6
II.	POROČILO NEODVISNEGA REVIZORJA	7
III.	KONSOLIDIRANI RAČUNOVODSKI IZKAZI.....	8
IV.	POJASNILA H KONSOLIDIRANIM RAČUNOVODSKIM IZKAZOM.....	15
1.	SPLOŠNO	15
1.1.	Opis družbe.....	15
1.2.	Organi upravljanja in nadzora.....	15
1.3.	Zaposleni.....	17
1.4.	Izjava o skladnosti.....	17
1.5.	Podlaga za pripravo.....	17
1.6.	Konsolidacija in Skupina Triglav.....	18
2.	POMEMBNE RAČUNOVODSKE USMERITVE	22
2.1.	Uporaba ocen in presoje.....	22
2.2.	Funkcijska in predstavljena valuta.....	22
2.3.	Merjenje poštene vrednosti	23
2.4.	Neopredmetena sredstva	24
2.5.	Opredmetena osnovna sredstva	25
2.6.	Naložbene nepremičnine.....	25
2.7.	Naložbe v pridružene družbe	26
2.8.	Finančna sredstva (razen terjatev iz poslovanja in denarnih sredstev)	26
2.9.	Odprava pripoznanja finančnih sredstev.....	28
2.10.	Znesek zavarovalno-tehničnih rezervacij, prenesen pozavarovalateljem	28
2.11.	Terjatve iz poslovanja	28
2.12.	Druga sredstva.....	29
2.13.	Denarna sredstva in denarni ustrezniki	29
2.14.	Nekratkoročna sredstva za prodajo	29
2.15.	Oslabitve	29
2.16.	Kapital.....	31
2.17.	Podrejene obveznosti.....	32
2.18.	Opredelitev zavarovalnih in finančnih pogodb	32
2.19.	Zavarovalno-tehnične rezervacije	32
2.20.	Rezervacije za zaposlene	34
2.21.	Druge finančne obveznosti	34
2.22.	Obveznosti iz poslovanja in druge obveznosti	35
2.23.	Prihodki od zavarovalnih premij	35
2.24.	Prihodki od finančnih sredstev	35
2.25.	Drugi zavarovalni prihodki	35
2.26.	Drugi prihodki	35
2.27.	Odhodki za škode.....	36
2.28.	Drugi obratovalni stroški in stroški pridobivanja zavarovanj.....	36
2.29.	Odhodki od finančnih sredstev in obveznosti	36

2.30. Stroški izposojanja.....	36
2.31. Drugi zavarovalni odhodki.....	37
2.32. Drugi odhodki	37
2.33. Najemi	37
2.34. Davki.....	37
2.35. Novi in prenovljeni MSRP.....	38
3. GLAVNE PREDPOSTAVKE	45
3.1. Parametri in predpostavke pri izračunu rezervacij za življenjska zavarovanja	45
3.1.1. Življenjska in rentna zavarovanja	45
3.1.2. Prostovoljna pokojninska zavarovanja	45
3.1.3. Prostovoljna dodatna pokojninska zavarovanja	46
3.1.4. Naložbena življenjska zavarovanja	46
3.2. Preizkus ustreznosti rezervacij (LAT - Liability Adequacy Test) za življenjska zavarovanja	46
3.2.1. Razvrščanje zavarovalnih pogodb v homogene skupine za LAT testu	46
3.2.2. Predpostavke, uporabljene pri LAT - testu življenjskih zavarovanj	47
3.2.3. Rezultati testa.....	48
3.2.4. Občutljivost testa ustreznosti rezervacij na spremembo parametrov.....	48
3.3. Parametri in predpostavke pri izračunu rezervacij za premoženjska zavarovanja	49
3.4. Preizkus ustreznosti rezervacij (LAT - Liability Adequacy Test) za premoženjska zavarovanja.....	49
4. UPRAVLJANJE S TVEGANJI	50
4.1. Glavne značilnosti sistema upravljanja s tveganji	50
4.2. Upravljanje s kapitalom in kapitalsko ustreznostjo.....	50
4.2.1. Kapitalska ustreznost glede na zakonodajo.....	50
4.2.2. Kapitalska ustreznost finančnega konglomerata Skupina Triglav.....	51
4.2.3. Kapitalska ustreznost glede na bonitetno oceno	51
4.3. Finančna tveganja in analiza občutljivosti	51
4.3.1. Tržno tveganje in upravljanje s sredstvi in obveznostmi zavarovalnih portfeljev.....	52
4.3.2. Obrestno tveganje	52
4.3.3. Tveganje spremembe cen delnic.....	53
4.3.4. Likvidnostno tveganje.....	54
4.3.5. Valutno tveganje.....	56
4.3.6. Kreditno tveganje	56
4.4. Strateško tveganje.....	57
4.5. Zavarovalno tveganje	57
4.5.1. Koncentracija zavarovalnega tveganja	57
4.5.2. Tveganja nizke frekvence in visokega učinka	59
4.6. Operativno tveganje	59
5. POROČANJE PO ODSEKIH.....	61
5.1. Poročanje po poslovnih segmentih	62
5.2. Poročanje po območjih poslovanja.....	68
6. POJASNILA K POSTAVKAM IZKAZA FINANČNEGA POLOŽAJA	71
6.1. Neopredmetena sredstva	71
6.2. Opredmetena osnovna sredstva	74
6.3. Naložbene nepremičnine.....	75

6.4.	Naložbe v pridružene družbe	76
6.5.	Finančna sredstva	78
6.6.	Znesek zavarovalno-tehničnih rezervacij, prenesen pozavarovateljem	79
6.7.	Terjatve iz poslovanja	80
6.8.	Druga sredstva.....	82
6.9.	Denar in denarni ustrezniki.....	82
6.10.	Nekratkoročna sredstva, namenjena za prodajo	82
6.11.	Kapital.....	82
6.12.	Podrejene obveznosti.....	85
6.13.	Zavarovalno-tehnične rezervacije ter zavarovalno-tehnične rezervacije v korist življenjskih zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje	86
6.14.	Rezervacije za zaposlene	89
6.15.	Druge rezervacije	90
6.16.	Odložene terjatve in obveznosti za davek	90
6.17.	Druge finančne obveznosti	91
6.18.	Obveznosti iz poslovanja	91
6.19.	Druge obveznosti	91
6.20.	Poštene vrednosti sredstev in obveznosti	92
7.	POJASNILA K POSTAVKAM IZKAZA POSLOVNEGA IZIDA	97
7.1.	Prihodki od zavarovalnih premij	97
7.2.	Prihodki od finančnih sredstev	100
7.3.	Odhodki od finančnih sredstev in obveznosti	100
7.4.	Čisti prihodki/odhodki zaradi spremembe poštene vrednosti finančnih sredstev	101
7.5.	Čisti dobički/izgube od prodaje finančnih sredstev.....	101
7.6.	Drugi zavarovalni prihodki	102
7.7.	Drugi prihodki	102
7.8.	Škode.....	103
7.9.	Sprememba drugih zavarovalno-tehničnih rezervacij	104
7.10.	Odhodki za bonuse in popuste	105
7.11.	Stroški pridobivanja zavarovanj in drugi obratovalni stroški	105
7.12.	Drugi zavarovalni odhodki.....	109
7.13.	Drugi odhodki	110
7.14.	Odhodek za davek.....	110
8.	DRUGA RAZKRITJA	112
8.1.	Posli s povezanimi osebami.....	112
8.2.	Prejemki članov organov vodenja in nadzora	114
8.3.	Zneski, porabljeni za revizorja	116
8.4.	Dobiček na delnico.....	116
8.5.	Dodatna pojasnila k izkazu denarnih tokov	116
8.6.	Pomembnejši sodni spori.....	117
8.7.	Dogodki po poročevalskem obdobju	119

PRILOGE

I. IZJAVA O ODGOVORNOSTI POSLOVODSTVA

Uprava potrjuje konsolidirane računovodske izkaze za leto, končano 31. 12. 2013, in uporabljene računovodske usmeritve ter pojasnila h konsolidiranim računovodskim izkazom.

Uprava je odgovorna za pripravo letnega poročila, tako da to predstavlja resnično in pošteno sliko premoženjskega stanja Skupine in izidov njenega poslovanja za leto, končano 31. 12. 2013 v skladu z Mednarodnimi standardi računovodskega poročanja, kot jih je sprejela EU.

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

Uprava potrjuje, da je v poslovno poročilo vključen pošten prikaz razvoja in izidov poslovanja ter finančnega položaja, vključno z opisom bistvenih vrst tveganj, ki so jim Zavarovalnica kot obvladujoča družba in njene odvisne družbe, vključene v konsolidacijo, kot celota izpostavljene.

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

Lokalne davčne oblasti lahko po poročevalskem datumu preverijo poslovanje družb v Skupini, kar lahko povzroči nastanek dodatne obveznosti plačila davka, zamudnih obresti in kazni iz naslova davka iz dohodka pravnih oseb ali drugih davkov ter dajatev. Uprava Zavarovalnice ni seznanjena z okoliščinami, ki bi lahko povzročile morebitno pomembno obveznost iz tega naslova.

Andrej Slapar

Predsednik Uprave



Stanislav Vrtunski

Član Uprave



Benjamin Jošar

Član Uprave



Marica Makoter

Članica Uprave



Ljubljana, 18. 3. 2014

POROČILO NEODVISNEGA REVIZORJA

Lastnikom gospodarske družbe Zavarovalnica Triglav, d.d.

Poročilo o skupinskih računovodskih izkazih

Revidirali smo priložene skupinske računovodske izkaze Skupine Zavarovalnica Triglav, ki vključujejo skupinski izkaz finančnega položaja na dan 31. decembra 2013, skupinski izkaz poslovnega izida, skupinski izkaz vseobsegajočega donosa, skupinski izkaz sprememb lastniškega kapitala in skupinski izkaz denarnih tokov za tedaj končano leto ter povzetek bistvenih računovodskih usmeritev in druge pojasnjevalne informacije.

Odgovornost posloводства za skupinske računovodske izkaze

Posloводство je odgovorno za pripravo in pošteno predstavitev teh skupinskih računovodskih izkazov v skladu z mednarodnimi standardi računovodskega poročanja, kot jih je sprejela EU in zahtevami Zakona o gospodarskih družbah, ki se nanašajo na pripravo skupinskih računovodskih izkazov ter za takšne notranje kontrole, ki jih posloводство določi kot ustrezne in, ki omogočajo pripravo skupinskih računovodskih izkazov, ki ne vsebujejo pomembno napačne navedbe zaradi prevare ali napake.

Revizorjeva odgovornost

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

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

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

Mnenje

Po našem mnenju so skupinski računovodski izkazi v vseh pomembnih pogledih poštena predstavitev finančnega položaja Skupine Zavarovalnica Triglav na dan 31. decembra 2013 ter njenega poslovnega izida in denarnih tokov za tedaj končano leto v skladu z mednarodnimi standardi računovodskega poročanja, kot jih je sprejela EU in zahtevami Zakona o gospodarskih družbah, ki se nanašajo na pripravo skupinskih računovodskih izkazov.

Poročilo o zahtevah druge zakonodaje

Posloводство je odgovorno tudi za pripravo poslovnega poročila v skladu z zahtevami Zakona o gospodarskih družbah. Naša odgovornost je ocenitev skladnosti poslovnega poročila z revidiranimi skupinskimi računovodskimi izkazi. Naši postopki v povezavi s poslovnim poročilom so opravljeni v skladu z mednarodnim standardom revidiranja 720 in omejeni na ocenitev skladnosti poslovnega poročila z revidiranimi skupinskimi računovodskimi izkazi in ne vključujejo pregleda ostalih informacij, ki izhajajo iz nerevidiranih finančnih poročil.

Po našem mnenju je poslovno poročilo skladno z revidiranimi skupinskimi računovodskimi izkazi.

Ljubljana, 18. marec 2014

Janez Uranič
Direktor
Ernst & Young d.o.o.
Dunajska 111, Ljubljana

ERNST & YOUNG
Revizija, poslovno
svetovanje d.o.o., Ljubljana 3

Primož Kovačič
Pooblaščen revizor

III. KONSOLIDIRANI RAČUNOVODSKI IZKAZI¹

KONSOLIDIRAN IZKAZ FINANČNEGA POLOŽAJA

		v EUR	
	Pojasnila	31. 12. 2013	31. 12. 2012
SREDSTVA		3.077.107.344	3.123.808.393
Neopredmetena sredstva	6.1	71.724.243	66.878.286
Opredmetena osnovna sredstva	6.2	122.850.884	130.350.482
Odložene terjatve za davek	6.16	23.696.799	34.434.717
Naložbene nepremičnine	6.3	97.245.384	100.186.863
Finančne naložbe v pridruženih družbah	6.4	10.204.674	14.384.184
Finančna sredstva	6.5	2.432.183.379	2.445.878.652
Finančne naložbe:		1.994.515.763	2.026.996.736
- v posojila in depozite		199.264.326	273.278.022
- v posesti do zapadlosti		224.880.951	228.416.165
- razpoložljive za prodajo		1.431.023.178	1.417.564.782
- vrednotene po pošteni vrednosti preko poslovnega izida		139.347.308	107.737.767
Sredstva zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje		437.667.616	418.881.916
Znesek zavarovalno-tehničnih rezervacij, prenesen pozavarovateljem	6.6	64.707.528	83.575.712
Terjatve	6.7	196.328.781	194.850.052
- terjatve iz neposrednih zavarovalnih poslov		95.959.929	103.865.001
- terjatve iz pozavarovanja in sozavarovanja		43.322.539	42.942.784
- terjatve za odmerjeni davek		14.724.095	9.331.709
- druge terjatve		42.322.218	38.710.558
Druge sredstva	6.8	26.973.765	33.680.408
Denar in denarni ustrezniki	6.9	29.068.558	17.251.420
Nekratkoročna sredstva, namenjena za prodajo	6.10	2.123.349	2.337.617
KAPITAL IN OBVEZNOSTI		3.077.107.344	3.123.808.393
Kapital	6.11	590.537.457	574.563.757
Kapital lastnikov obvladujoče družbe		584.314.877	567.863.820
- osnovni kapital		73.701.392	73.701.392
- kapitalske rezerve		56.866.194	56.710.713
- rezerve iz dobička		276.678.464	253.233.080
- rezerve za lastne delnice		452.880	364.680
- lastne delnice		-452.880	-364.680
- presežek iz prevrednotenja		44.605.435	51.819.054
- zadržani čisti poslovni izid		90.083.115	86.769.095
- čisti poslovni izid poslovnega leta		46.213.507	48.809.667
- prevedbeni popravek kapitala		-3.833.230	-3.179.181
Neobvladujoči deleži kapitala		6.222.580	6.699.937
Podrejene obveznosti	6.12	28.244.484	37.025.550
Zavarovalno-tehnične rezervacije	6.13	1.826.231.310	1.887.920.781
- prenosne premije		258.066.669	268.424.573
- matematične rezervacije		870.733.006	869.949.936
- škodne rezervacije		674.436.244	723.176.114
- druge zavarovalno-tehnične rezervacije		22.995.391	26.370.158
Zavarovalno-tehnične rezervacije v korist življenjskih zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje	6.13	435.201.724	417.338.984
Rezervacije za zaposlenca	6.14	11.401.382	10.573.673
Druge rezervacije	6.15	16.218.730	19.621.552
Odložene obveznosti za davek	6.16	18.465.042	21.351.998
Druge finančne obveznosti	6.17	34.790.998	39.380.566
Obveznosti iz poslovanja	6.18	56.325.533	58.150.107
- obveznosti iz neposrednih zavarovalnih poslov		20.247.893	20.811.717
- obveznosti iz pozavarovanja in sozavarovanja		35.338.592	36.744.115
- obveznosti za odmerjeni davek		739.048	594.275
Druge obveznosti	6.19	59.690.684	57.881.425

¹ Pojasnila na straneh od 15 do 120 so sestavni del računovodskih izkazov.

KONSOLIDIRAN IZKAZ POSLOVNEGA IZIDA

		v EUR	
	Pojasnila	2013	2012
ČISTI PRIHODKI OD ZAVAROVALNIH PREMIJ	7.1	837.642.667	884.367.872
- obračunane kosmate zavarovalne premije		900.892.580	936.263.023
- obračunana premija, oddana v pozavarovanje in sozavarovanje		-70.920.674	-74.983.245
- sprememba prenosnih premij		7.670.761	23.088.094
PRIHODKI OD FINANČNIH SREDSTEV	7.2	184.692.544	173.651.547
PRIHODKI OD FINANČNIH SREDSTEV V POVEZANIH DRUŽBAH		63.423	5.754.725
- dobiček iz naložb v kapital pridruženih in skupaj obvladovanih družb, obračunan z uporabo kapitalske metode		39.532	1.720.451
- obresti		0	0
- spremembe poštene vrednosti	7.4	0	0
- dobički od prodaje	7.5	23.891	0
- drugi finančni prihodki		0	4.034.274
PRIHODKI OD DRUGIH FINANČNIH SREDSTEV		136.153.098	138.074.118
- obresti		76.142.863	82.502.711
- dividende		2.856.987	3.120.364
- spremembe poštene vrednosti	7.4	22.249.328	17.616.160
- dobički od prodaje	7.5	28.643.036	29.270.460
- drugi finančni prihodki		6.260.884	5.564.423
ČISTI NEIZTRŽENI DOBIČKI NALOŽB ŽIVLJENJSKIH ZAVAROVANCEV, KI PREVZEMAJO NALOŽBENO TVEGANJE		48.476.023	29.822.704
DRUGI ZAVAROVALNI PRIHODKI	7.6	7.910.551	20.702.957
- prihodki od provizij		2.493.159	13.741.969
- drugi prihodki od zavarovalnih poslov		5.417.392	6.960.988
DRUGI PRIHODKI	7.7	76.614.124	76.039.900
ČISTI ODHODKI ZA ŠKODE	7.8	571.663.099	578.938.271
- obračunani kosmati zneski škod		627.508.334	613.765.178
- obračunani deleži pozavarovateljev in sozavarovateljev		-35.840.696	-22.515.985
- spremembe škodnih rezervacij		-27.985.203	-19.720.565
- odhodki za izravnalne sheme dopolnilnih zdravstvenih zavarovanj		7.980.664	7.409.643
SPREMEMBA DRUGIH ZAVAROVALNO-TEHNIČNIH REZERVACIJ	7.9	2.651.409	-1.446.818
SPREMEMBA ZAVAROVALNO-TEHNIČNIH REZERVACIJ ZAVAROVANCEV, KI PREVZEMAJO NALOŽBENO TVEGANJE	7.9	17.906.261	52.882.779
ODHODKI ZA BONUŠE IN POPUSTE	7.10	6.539.195	8.647.771
OBRAATOVALNI STROŠKI	7.11	199.362.100	198.477.965
- stroški pridobivanja zavarovanj		128.032.778	127.960.690
- drugi obratovalni stroški		71.329.322	70.517.275
ODHODKI OD FINANČNIH SREDSTEV IN OBVEZNOSTI	7.3	114.386.924	100.957.942
ODHODKI OD FINANČNIH SREDSTEV IN OBVEZNOSTI V POVEZANIH DRUŽBAH		1.417.909	2.104.247
- izguba iz naložb v kapital pridruženih in skupaj obvladovanih družb, obračunana z uporabo kapitalske metode		986.250	2.104.247
- obresti		0	0
- spremembe poštene vrednosti	7.4	0	0
- izgube pri prodaji finančnih sredstev		418.604	0
- trajne oslabitve	7.3	1	0
- drugi finančni odhodki		13.054	0
ODHODKI OD DRUGIH FINANČNIH SREDSTEV IN OBVEZNOSTI		79.179.913	98.177.882
- obresti		3.394.926	3.576.326
- spremembe poštene vrednosti	7.4	23.209.947	18.768.643
- izgube pri prodaji finančnih sredstev	7.5	15.744.740	24.081.742
- trajne oslabitve	7.3	28.144.000	43.652.275
- drugi finančni odhodki		8.686.300	8.098.896
ČISTE NEIZTRŽENE IZGUBE ŽIVLJENJSKIH ZAVAROVANCEV, KI PREVZEMAJO NALOŽBENO TVEGANJE		33.789.102	675.813
DRUGI ZAVAROVALNI ODHODKI	7.12	23.683.481	42.829.908
DRUGI ODHODKI	7.13	87.026.356	83.803.046
POSLOVNI IZID PRED OBDAVČITVIJO		83.641.061	89.671.412
Odhodek za davek	7.14	-13.790.058	-16.490.349
ČISTI POSLOVNI IZID OBRAČUNSKEGA OBDOBJA		69.851.003	73.181.063
Čisti poslovni izid lastnikov obvladujoče družbe		69.541.096	72.512.985
Čisti poslovni izid neobvladujočih deležev		309.906	668.078

KONSOLIDIRAN IZKAZ VSEOBSEGAJOČEGA DONOSA

v EUR			
	Pojasnila	2013	2012
ČISTI DOBIČEK/IZGUBA POSLOVNEGA LETA PO OBDAVČITVI		69.851.003	73.181.063
DRUGI VSEOBSEGAJOČI DONOS PO OBDAVČITVI		-7.833.344	48.810.646
Aktuarski čisti dobički/izgube za pokojninske programe		-24.175	0
Čisti dobički/izgube iz ponovne izmere finančnega sredstva, razpoložljivega za prodajo		-11.408.076	85.240.369
- Dobički/izgube, pripoznani v presežku iz prevrednotenja		-10.021.604	56.130.261
- Prenos dobičkov/izgub iz presežka iz prevrednotenja v poslovni izid		-1.386.472	29.110.108
Čisti dobički/izgube v zvezi z nekratkoročnimi sredstvi za prodajo		0	0
Pripadajoči čisti dobički/izgube, pripoznani v presežku iz prevrednotenja in zadržanem dobičku/izgubi v zvezi z naložbami v kapital pridruženih in skupaj obvladovanih družb, obračunan z uporabo kapitalske metode	7.2	333.003	246.560
Obveznosti iz zavarovalnih pogodb z diskrecijsko pravico	7.14	2.853.742	-23.745.609
Prevedbeni popravek kapitala	6.11	-663.640	-638.532
Davek od drugega vseobsegajočega donosa	7.14	1.075.802	-12.292.142
VSEOBSEGAJOČI DONOS POSLOVNEGA LETA PO OBDAVČITVI		62.017.659	121.991.709
Delež obvladujočih lastnikov		61.699.594	120.972.431
Delež neobvladujočih deležev		318.065	1.019.278

KONSOLIDIRAN IZKAZ SPREMEMB LASTNIŠKEGA KAPITALA²

ZA OBDOBJE OD 1. 1. 2013 DO 31. 12. 2013	Osnovni kapital	Kapitalske rezerve	Rezerve iz dobička					Presežek iz prevrednotenja	Zadržani čisti poslovni izid	Čisti poslovni izid	Lastne delnice	Prevedbene razlike kapitala	SKUPAJ KAPITAL LASTNIKOV OBVLADUJOČE DRUŽBE	Kapital neobvladujočih deležev	SKUPAJ
			Varnost na rezerva	Rezerve za lastne delnice	Zakonske in statutarne rezerve	Rezerve za kreditna tveganja	Druge rezerve iz dobička								
ZAČETNO STANJE V POSLOVNEM OBDOBJU	73.701.392	56.710.713	529.798	364.680	19.517.390	32.185.892	201.000.000	51.819.054	86.769.095	48.809.667	-364.680	-3.179.181	567.863.820	6.699.937	574.563.757
Vseobsegajoči donos poslovnega leta po obdavčitvi	0	-1	0	0	0	0	0	-7.213.619	26.173	69.541.096	0	-654.056	61.699.593	318.063	62.017.656
Prenos na preneseni čisti poslovni izid	0	0	0	0	0	0	0	0	48.809.660	-48.809.660	0	0	0	0	0
Izplačilo (obračun) dividend	0	0	0	0	0	0	0	0	-45.404.032	0	0	0	-45.404.032	0	-45.404.032
Oblikovanje in poraba rezerv za kreditna tveganja in katastrofalne škode	0	0	0	0	0	127.591	0	0	0	-127.591	0	0	0	0	0
Razporeditev čistega dobička v rezerve iz dobička	0	0	4.568	0	113.225	0	23.200.000	0	-117.782	-23.200.000	0	0	11	-11	0
Sprememba konsolidiranja	0	118.328	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	118.328	-804.335	-686.007
Druge	0	37.155	0	88.200	0	0	0	0	0	0	-88.200	0	37.156	8.925	46.081
KONČNO STANJE V POSLOVNEM OBDOBJU	73.701.392	56.866.195	534.366	452.880	19.630.611	32.313.485	224.200.000	44.605.435	90.083.114	46.213.505	-452.880	-3.833.230	584.314.877	6.222.580	590.537.457

² Dodatna pojasnila v zvezi s kapitalom so v poglavju 6.11.

			Rezerve iz dobička													v EUR	
ZA OBDOBJE OD 1. 1. 2012 DO 31. 12. 2012	Osnovni kapital	Kapitalske rezerve	Varnostna rezerva	Rezerve za lastne delnice	Zakonske in statutarne rezerve	Rezerve za kreditna tveganja	Druge rezerve iz dobička	Presežek iz prevrednotenja	Zadržani čisti poslovni izid	Čisti poslovni izid	Lastne delnice	Prevedbene razlike kapitala	SKUPAJ KAPITAL LASTNIKOV OBVLADUJOČE DRUŽBE	Kapital neobvladujočih deležev	SKUPAJ		
ZAČETNO STANJE V POSLOVNEM OBDOBJU	73.701.392	53.204.076	529.798	364.680	19.430.985	34.866.038	176.000.000	2.786.975	61.135.220	46.175.732	-364.680	-2.565.265	465.264.951	24.204.905	489.469.857		
Vseobsegajoči donos poslovnega leta po obdavčitvi	0	0	0	0	0	0	0	49.073.336	0	72.512.985	0	-613.890	120.972.431	1.019.278	121.991.709		
Izplačilo (obračun) dividend	0	0	0	0	0	0	0	0	-15.904.095	0	0	0	-15.904.095	6.511	-15.897.584		
Oblikovanje drugih rezerv iz dobička	0	0	0	0	86.405	0	25.000.000	0	-86.405	-25.000.000	0	0	0	0	0		
Oblikovanje in poraba rezerv za kreditna tveganja in katastrofalne škode	0	0	0	0	0	-2.680.146	0	0	0	1.296.682	0	0	-1.383.464	75.613	-1.307.851		
Prenos čistega dobička oziroma izgube v zadržani čisti poslovni izid	0	0	0	0	0	0	0	0	46.175.732	-46.175.732	0	0	0	0	0		
Transakcije z neobvladujočimi lastniki	0	3.506.637	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	3.506.637	-18.606.370	-15.099.733		
Drugo	0	0	0	0	0	0	0	-41.257	-4.551.357	0	0	0	-4.592.614	0	-4.592.614		
KONČNO STANJE V POSLOVNEM OBDOBJU	73.701.392	56.710.713	529.798	364.680	19.517.390	32.185.892	201.000.000	51.819.054	86.769.095	48.809.667	-364.680	-3.179.181	567.863.820	6.699.937	574.563.757		

KONSOLIDIRAN IZKAZ DENARNIH TOKOV³

v EUR

	Pojasnila	2013	2012
A. DENARNI TOKOVI PRI POSLOVANJU			
Postavke izkaza poslovnega izida		36.421.523	45.877.945
Obračunane čiste zavarovalne premije v obdobju	7.1	848.792.792	870.023.930
Prihodki naložb (razen finančnih prihodkov), financirani iz:	7.3	23.175.868	23.934.772
- zavarovalno-tehničnih rezervacij		17.226.999	20.759.650
- drugih virov		5.948.869	3.175.122
Drugi poslovni prihodki (razen za prevrednotenje in brez zmanjšanja rezervacij) in finančni prihodki iz poslovnih terjatev		83.429.712	107.126.416
Obračunani čisti zneski škod v obdobju	7.8	-601.205.876	-600.003.778
Obračunani stroški bonusov in popustov	7.10	-8.468.746	-8.083.904
Čisti obratovalni stroški brez stroškov amortizacije in brez spremembe v razmejenih stroških pridobivanja zavarovanj	7.11	-194.022.280	-198.650.682
Odhodki naložb (brez amortizacije in finančnih odhodkov), financirani iz:	7.4	-9.738.949	-48.570.963
- tehničnih virov		-7.297.281	-10.064.141
- drugih virov		-2.441.668	-38.506.822
Drugi poslovni odhodki brez amortizacije (razen za prevrednotovanje in brez povečanja rezervacij)	7.13	-102.481.272	-85.565.697
Davki iz dobička in drugi davki, ki niso zajeti v poslovnih odhodkih		-3.059.726	-14.332.149
Spremembe čistih obratnih sredstev poslovnih postavk B5		-23.685.222	-9.804.340
Začetne manj končne terjatve iz zavarovalnih poslov	6.7	914.247	-6.846.251
Začetne manj končne terjatve iz pozavarovanj		-1.897.625	181.594
Začetne manj končne druge terjatve iz (po)zavarovalnih poslov		6.729.455	-5.890.243
Začetne manj končne druge terjatve in sredstva		-7.058.274	3.101.504
Začetne manj končne odložene terjatve za davek		63.331	2.337.454
Začetne manj končne zaloge		722.094	1.879.031
Končni manj začetni dolgovi iz neposrednih zavarovanj	6.18	-1.944.453	11.410.478
Končni manj začetni dolgovi iz pozavarovanj		-3.191.418	-1.505.423
Končni manj začetni drugi poslovni dolgovi		-16.353.867	-16.822.070
Končne manj začetne ostale obveznosti (razen prenosnih premij)		-760.469	-4.600.737
Končne manj začetne odložene obveznosti za davek		-908.243	6.950.323
Izid denarnih tokov pri poslovanju	8.5	12.736.301	36.073.605
B. DENARNI TOKOVI PRI NALOŽBENJU			
Prejemki pri naložbenju		2.738.674.286	2.712.442.552
Prejemki od obresti, ki se nanašajo na naložbenje in na:	6.5	84.623.552	79.822.024
-naložbe, financirane iz zavarovalno-tehničnih rezervacij		74654387	74.795.607
- druge naložbe		9.969.165	5.026.417
Prejemki od dividend in deležev iz dobička v drugih, ki se nanašajo na:	6.5	8.515.902	9.601.940
-naložbe, financirane iz zavarovalno-tehničnih rezervacij		2812918	1.612.124
-druge naložbe		5.702.984	7.989.816
Prejemki od odtujitve neopredmetenih sredstev, financiranih iz:	6.1	182.536	232.862
-zavarovalno-tehničnih rezervacij		0	317.636
-drugih virov		182.536	-84.774
Prejemki od odtujitve opredmetenih osnovnih sredstev, financiranih iz:	6.2	979.728	6.104.632
-zavarovalno-tehničnih rezervacij		47.741	2.479.264
-drugih virov		931.987	3.625.368
Prejemki od odtujitve dolgoročnih finančnih naložb, financiranih iz:	6.5	1.187.092.559	1.246.931.676
-zavarovalno-tehničnih rezervacij		1.095.182.263	1.103.905.564
-drugih virov		91.910.296	143.026.112
Prejemki od odtujitve kratkoročnih finančnih naložb, financiranih iz:	6.5	1.456.444.249	1.369.749.418
-zavarovalno-tehničnih rezervacij		1.284.593.660	1.195.426.053
-drugih virov		171.850.589	174.323.365
Prejemki od odtujitve finančnih naložb v odvisne in pridružene družbe, financiranih iz:	6.5	835.760	0
-zavarovalno-tehničnih rezervacij		0	0
-drugih virov		835.760	0
Izdatki pri naložbenju		-2.683.771.800	-2.727.253.065
Izdatki za pridobitev neopredmetenih sredstev	6.1	-10.000.862	-8.515.221
Izdatki za pridobitev opredmetenih osnovnih sredstev, financiranih iz:	6.2	-10.925.815	-7.452.052
-zavarovalno-tehničnih rezervacij		-1.156.461	-851.175
-drugih virov		-9.769.354	-6.600.877
Izdatki za pridobitev dolgoročnih finančnih naložb, financiranih iz:	6.5	-1.204.050.533	-1.385.444.793

³ Dodatna pojasnila v zvezi z izkazom denarnih tokov so razkrita v poglavju 8.5.

v EUR			
	Pojasnila	2013	2012
-zavarovalno-tehničnih rezervacij		-1.079.503.888	-1.251.414.012
-drugih virov		-124.546.645	-134.030.781
Izdatki za pridobitev kratkoročnih finančnih naložb, financiranih iz:	6.5	-1.458.108.584	-1.325.840.999
-zavarovalno-tehničnih rezervacij		-1.302.947.035	-1.146.279.066
-drugih virov		-155.161.549	-179.561.933
Izdatki za naložbe v odvisne in pridružene družbe, financirane iz:	6.4	-686.006	0
-zavarovalno-tehničnih rezervacij		-686.006	0
-drugih virov		0	0
Izid denarnih tokov pri naložbenju		54.902.486	-14.810.513
C. DENARNI TOKOVI PRI FINANCIRANJU			
Prejemki pri financiranju		39.263.813	33.413.521
Prejemki od vplačanega kapitala		0	0
Prejemki od dobljenih dolgoročnih posojil in izdaje obveznic	6.12	7.751.222	5.735.970
Prejemki od dobljenih kratkoročnih posojil	6.17	31.512.591	27.677.551
Izdatki pri financiranju		-95.034.085	-59.716.158
Izdatki za dane obresti		-2.790.308	-2.822.301
Izdatki za vračila kapitala	6.17	0	0
Izdatki za odplačila dolgoročnih finančnih obveznosti		-11.860.759	-3.390.936
Izdatki za odplačila kratkoročnih finančnih obveznosti	6.12	-34.978.986	-37.604.980
Izdatki za izplačila dividend in drugih deležev v dobičku	6.17	-45.404.032	-15.897.941
Izid denarnih tokov pri financiranju		-55.770.272	-26.302.637
Č. Začetno stanje denarnih sredstev in njihovih ustreznikov	6.9	17.251.420	22.771.666
D1. Denarni izid v obdobju		11.868.515	-5.039.545
D2. Tečajne razlike		-51.377	-480.702
E. Končno stanje denarnih sredstev in njihovih ustreznikov	6.9	29.068.558	17.251.419

IV. POJASNILA H KONSOLIDIRANIM RAČUNOVODSKIM IZKAZOM

1. SPLOŠNO

1.1. Opis družbe

Zavarovalnica Triglav, d.d., (v nadaljevanju »Zavarovalnica Triglav« ali »Zavarovalnica« ali »obvladujoča družba«) in njene odvisne in pridružene družbe predstavljajo Skupino Triglav (v nadaljevanju »Skupina«).

Zavarovalnica Triglav je delniška družba s sedežem v Republiki Sloveniji, na Miklošičevi 19, Ljubljana. Največja lastnika Zavarovalnice sta Zavod za pokojninsko in invalidsko zavarovanje Slovenije, ki ima v lasti 34,47 odstotka delnic, in Slovenska odškodninska družba, d.d., ki ima v lasti 28,07 odstotka delnic.

Glavna dejavnost Skupine je zavarovalništvo, v okviru katerega Skupina ponuja široko paleto življenjskih, premoženjskih in zdravstvenih zavarovanj ter pozavarovanje. Poleg tega ponuja še finančne storitve upravljanja premoženja, servisne in druge storitve.

Uprava je odobrila izdajo konsolidiranih računovodskih izkazov 18. 3. 2014. Lastniki obvladujoče družbe imajo pravico popraviti konsolidirane računovodske izkaze po njihovi objavi. Zavarovalnica Triglav je pripravila tudi posamične računovodske izkaze v skladu z MSRP. Konsolidirani in posamični računovodski izkazi se lahko pridobijo na sedežu Zavarovalnice Triglav in na njenih spletnih straneh.

1.2. Organi upravljanja in nadzora

Nadzorni svet

Nadzorni svet spremlja in nadzoruje vodenje in poslovanje Zavarovalnice. Skladno s Statutom ima Zavarovalnica Triglav devetčlanski Nadzorni svet (od tega je šest predstavnikov delničarjev in trije predstavniki delavcev). Nadzorniki imajo štiriletni mandat in so lahko znova izvoljeni brez omejitev. Sestava Nadzornega sveta v letu 2013 je bila sledeča:

Ime in priimek	NS	RK	KI	SK	NO	Obdobje članstva v NS
Mihael Perman	P					16. 4. 2013 - 11. 6. 2013
	Č					8. 4. 2013 - 11. 6. 2013
			Č			16. 4. 2013 - 11. 6. 2013
Jovan Lukovac	Č					13. 6. 2012 - 11. 6. 2013
		P, Č				21. 6. 2012 - 7. 4. 2013
		P, Č				16. 4. 2013 - 11. 6. 2013
Aleš Živkovič				Č		16. 4. 2013 - 11. 6. 2013
	Č					8. 4. 2013 - 11. 6. 2013
		Č				16. 4. 2013 - 11. 6. 2013
Rok Strašek	Č					8. 4. 2013 - 11. 6. 2013
				P, Č		16. 4. 2013 - 11. 6. 2013
Žiga Andoljšek	Č					8. 4. 2013 - 11. 6. 2013
		Č				16. 4. 2013 - 11. 6. 2013
Blaž Šlemic	Č					8. 4. 2013 - 11. 6. 2013
Peter Celar			P, Č			16. 4. 2013 - 11. 6. 2013
	Č					od 30. 5. 2011 dalje

Ime in priimek	NS	RK	KI	SK	NO	Obdobje članstva v NS
				Č		30. 5. 2011 do 7. 4. 2013
				Č		16. 4. 2013 - 11. 6. 2013
				Č		od 1. 7. 2013 dalje
Branko Gorjan	Č					od 30. 5. 2011 dalje
		Č				30. 5. 2011 do 7. 4. 2013
		Č				16. 4. 2013 - 11. 6. 2013
		Č				od 1. 7. 2013 dalje
					Č	20. 12. 2012 - 14. 2. 2013
Miran Krštinc	Č					od 30. 5. 2011 dalje
			Č			20. 6. 2011 - 7. 4. 2013
			Č			16. 4. 2013 - 11. 6. 2013
			Č			od 1. 7. 2013 dalje
Gregor Kastelic	NP					21. 6. 2012 - 7. 4. 2013
	NP					od 1. 7. 2013 dalje
	Č					13. 6. 2012 - 7. 4. 2013
	Č					od 12. 6. 2013 dalje
				P, Č		21. 6. 2012 - 7. 4. 2013
				P, Č		od 1. 7. 2013 dalje
Igor Mihajlovič	Č					7. 4. 2009 - 7. 4. 2013
	P					21. 6. 2012 - 7. 4. 2013
			P			21. 6. 2012 - 7. 4. 2013
				Č		10. 2. 2011 - 7. 4. 2013
					P, Č	20. 12. 2012 - 14. 2. 2013
Vladimir Uršič	Č					28. 6. 2010 - 7. 4. 2013
		Č				17. 10. 2011 - 7. 4. 2013
Aljoša Valentinčič	Č					7. 4. 2009 - 7. 4. 2013
		Č				20. 4. 2009 - 7. 4. 2013
Adolf Zupan	Č					12. 6. 2012 - 7. 4. 2013
			Č			21. 6. 2012 - 7. 4. 2013
Srečko Jadek			Č			4. 5. 2009 - 7. 4. 2013
Matjaž Jauk					Č	20. 12. 2012 - 14. 2. 2013
Peter Ješovnik					Č	20. 12. 2012 - 14. 2. 2013
Barbara Nose		Č				20. 4. 2009 - 7. 4. 2013
		Č				26. 4. 2013 - 11. 6. 2013
		Č				od 22. 8. 2013 dalje
Anton Marolt			Č			21. 5. 2013 - 11. 6. 2013
Matej Runjak	Č					od 12. 6. 2013 dalje
	P					od 1. 7. 2013 dalje
			P			od 1. 7. 2013 dalje
Dubravko Štimac	Č					od 12. 6. 2013 dalje
			Č			od 1. 7. 2013 dalje
Mario Gobbo	Č					od 12. 6. 2013 dalje
		P				od 1. 7. 2013 dalje
				Č		od 1. 7. 2013 dalje
Rajko Stanković	Č					od 12. 6. 2013 dalje
		Č				od 1. 7. 2013 dalje
Matija Blažič	Č					od 12. 6. 2013 dalje

Legenda:

NS - Nadzorni svet

RK - Revizijska komisija

KI - Komisija za imenovanje in prejemke

SK - Strateška komisija

NO - Nominacijski odbor

P - predsednik

NP - namestnik predsednika

Č - član

Uprava

Uprava vodi, predstavlja in zastopa Zavarovalnico samostojno in na lastno odgovornost. Nadzorni svet Zavarovalnice lahko skladno s Statutom v Upravo imenuje tri do šest članov (predsednika in pet članov). Predsednik in člani Uprave so imenovani za obdobje petih let in so lahko ponovno imenovani ali predčasno odpoklicani v primeru hujših kršitev dolžnosti. V letu 2013 je Uprava delovala v naslednji sestavi:

- Andrej Slapar, predsednik;
- Stanislav Vrtunski, član;
- Benjamin Jošar, član;
- Marica Makoter, članica, delavska direktorica.

1.3. Zaposleni

Število zaposlenih v Skupini Triglav in njihova izobrazbena struktura sta prikazani v spodnji tabeli.

Stopnja izobrazbe	31. 12. 2013	31. 12. 2012
Osnovna in poklicna	220	260
Srednješolska	2.774	2.866
Višješolska	593	567
Visokošolska in univerzitetna	1.606	1.549
Magisterij in doktorat	158	137
SKUPAJ	5.351	5.379
Povprečno število zaposlenih v letu	5.433	5.406

1.4. Izjava o skladnosti

Konsolidirani računovodski izkazi so sestavljeni v skladu z Mednarodnimi standardi računovodskega poročanja, kot jih je sprejela EU (v nadaljevanju »MSRP«), z Zakonom o gospodarskih družbah (v nadaljevanju »ZGD-1«) in Zakonom o zavarovalništvu (v nadaljevanju »ZZavar«).

1.5. Podlaga za pripravo

Računovodski izkazi Skupine so pripravljeni ob predpostavki časovne neomejenosti delovanja Skupine. Sestavljeni so na podlagi izvirnih vrednosti, razen v spodaj navedenih primerih:

- izvedeni finančni instrumenti, kjer je upoštevana poštena vrednost;
- finančna sredstva, pripoznana po poštenu vrednosti preko poslovnega izida, kjer je upoštevana poštena vrednost;
- finančna sredstva, razpoložljiva za prodajo, kjer je upoštevana poštena vrednost, in
- kapitalski instrumenti v pridružene družbe, ki so vrednoteni po kapitalski metodi.

Metode, uporabljene za merjenje poštene vrednosti, so podrobneje opisane v poglavjih 2.3, 2.8 in 6.20.

Pri pripravi izkaza finančnega položaja se posamezne postavke sredstev in obveznosti razvrstijo po skupinah, in sicer glede na njihovo naravo in v vrstnem redu njihove udenarljivosti oziroma zapadlosti v plačilo. V dodatnih razkritjih so predstavljeni kratkoročna in nekratkoročna sredstva ter kratkoročne in nekratkoročne obveznosti kot ločene postavke, odvisno od tega, ali se pričakuje, da bodo plačane ali poravnane v največ dvanajstih mesecih po datumu izkaza

finančnega položaja (kratkoročne) ali v več kot dvanajstih mesecih po datumu izkaza finančnega položaja (nekratkoročne).

Finančna sredstva in obveznosti so v izkazu finančnega položaja pobotani samo v primeru, ko za to obstajata pravna pravica in namen neto poravnave ali istočasna realizacija sredstva ter poravnava obveznosti. Prihodki in odhodki niso pobotani v izkazu poslovnega izida, razen če tako določajo standardi, pojasnila ali če je to podrobno opredeljeno v računovodskih usmeritvah Skupine.

Konsolidirano letno poročilo sprejme Uprava, potrdi pa ga Nadzorni svet. Če Nadzorni svet ne potrdi letnega poročila, ga obravnava Skupščina delničarjev. O delitvi bilančnih dobičkov posameznih družb v Skupini odločajo skupščine delničarjev teh družb.

1.6. Konsolidacija in Skupina Triglav

Obvladujoča družba določi odvisno družbo na podlagi ocene ali družbo obvladuje. Izpolnjeni morajo biti naslednji pogoji:

- obvladujoča družba ima vpliv na družbo, na podlagi pravic, ki izhajajo iz glasovalnih pravic, ki temeljijo na kapitalskih instrumentih;
- obvladujoča družba je izpostavljena spremenljivemu donosu ali ima pravice do spremenljivega donosa iz udeležbe v družbi, v katero naloži;
- obvladujoča družba prek svojega vpliva na družbo vpliva na znesek svojega donosa.

Odvisne družbe so v konsolidirane računovodske izkaze vključene po metodi popolne konsolidacije. Odvisna družba je popolno konsolidirana od dneva pridobitve obvladovanja in je izključena iz konsolidacije z datumom izgube obvladovanja. V primeru spremembe deleža v lastniškem kapitalu obvladujoče družbe, ki ne povzročijo izgube obvladovanja, se te obračunajo kot transakcije z lastniškim kapitalom. Razlika med zneskom, za katerega se prilagodijo neobvladujoči deleži, in pošteno vrednostjo plačanih ali prejetih nadomestil se pripozna neposredno v lastniškem kapitalu in se pripiše lastnikom obvladujoče družbe. V primeru izgube obvladovanja odvisne družbe se odpravi pripoznanje sredstev (vključno z dobrim imenom) in obveznosti odvisne družbe po knjigovodski vrednosti na dan izgube obvladovanja ter pripoznanje knjigovodske vrednosti neobvladujočih deležev.

V postopkih konsolidacije so izločene vse medsebojne terjatve in obveznosti med družbami Skupine, prav tako so izločeni tudi prihodki, odhodki in dividende ter dobički in izgube, ki so ustvarjeni znotraj Skupine.

Odvisne družbe uporabljajo pri pripravi računovodskih izkazov v pretežni meri enake računovodske usmeritve kot Zavarovalnica. V primerih, ko njihove računovodske usmeritve odstopajo od usmeritev Zavarovalnice, so narejeni preračuni oziroma prilagoditve na računovodske usmeritve obvladujoče družbe. Neobvladujoči deleži so v konsolidiranem izkazu finančnega položaja prikazani v okviru kapitala, ločeno od lastniškega kapitala lastnikov obvladujoče družbe. V izkazu sprememb lastniškega kapitala, izkazu vseobsegajočega donosa ter izkazu poslovnega izida je posebej prikazan tudi čisti poslovni izid neobvladujočih lastnikov.

V letu 2013 je Zavarovalnica spremenila lastniške deleže v kapitalu naslednjih odvisnih družb:

Odkup delnic družbe Slovenijales, d.d., Ljubljana

Zavarovalnica Triglav je odkupila 5.744 delnic družbe Slovenijales, d.d., od neobvladujočih lastnikov in tako postala 100-odstotna lastnica te družbe. Nakupna vrednost za 2,02-odstotni delež je znašala 686.006 evrov. Razlika med zneskom, za katerega se prilagodijo neobvladujoči deleži, in prejetim nadomestilom v višini 118.328 evrov se pripozna neposredno v lastniškem kapitalu (kapitalske rezerve).

Zaključen likvidacijski postopek družbe Triglav Penzijski fondovi a.d., Beograd

Agencija za privredne registre v Republiki Srbiji je 24. 12. 2012 izdala odločbo o začetku likvidacijskega postopka družbe Triglav Penzijski fondovi a.d., Beograd. Postopek likvidacije je bil zaključen in družba izbrisana iz sodnega registra 3. 10. 2013.

Ustanovitev zavoda Vse bo v redu

Zavarovalnica je ustanovila zavod Vse bo v redu z vloženimi sredstvi v višini 100.000 evrov. Zaradi nematerialnosti zavod ni vključen v konsolidirane računovodske izkaze po popolni konsolidaciji.

Dokapitalizacija družbe Triglav Osiguranje, a.d.o., Beograd

Družba Triglav INT, d.d., je izvršila dokapitalizacijo družbe Triglav Osiguranje, a.d.o., Beograd v višini 4.601.220 evrov. Dokapitalizacija je bila izvedena z izdajo 746.055 delnic po nominalni vrednosti 700 RSD za delnico, kar znaša 522.238.500 RSD oziroma 4.601.220 evrov. Kapitalski delež Triglav INT, d.d., v tej družbi se je povečal s 97,10 na 99,15 odstotkov. Z dokapitaliziranimi sredstvi se je pokrila zadržana izguba iz preteklih let v višini 499.200.800 RSD oziroma 4.356.870 evrov.

Dokapitalizacija družbe Integral Zagorje, d.o.o., Zagorje ob Savi

Družba Avrigo d.o.o., je dokapitalizirala svojo odvisno družbo Integral Zagorje, d.o.o., v višini 127.482 evrov.

Dokapitalizacija družbe Lovćen Auto, a.d., Podgorica

Družba Lovćen Osiguranje, a.d.o., Podgorica je dokapitalizirala svojo odvisno družbo Lovćen Auto, a.d., v višini 800.000 evrov.

Odtujitev družbe Polara Invest, d.d., Banja Luka

Triglav Skladi, d.o.o., so odtujili naložbo v družbo Polara Invest, d.d., Banja Luka. Za 100-odstotni delež so prejeli 168.728 evrov po predhodnem izplačilu dividend v višini 1.267.103 evrov. V konsolidiranih izkazih je prikazan učinek te prodaje kot izguba v višini 38.737 evrov, ki je pripoznana v izkazu poslovnega izida. Naložba je bila v konsolidiranih računovodskih izkazih zaradi nematerialnosti vrednotena po kapitalski metodi.

Deleži, ki jih imajo odvisne družbe v dejavnosti in denarnih tokovih Skupine Triglav⁴

Z.š.	NAZIV	NASLOV	DAVČNA STOPNJA (v %)	DEJAVNOST	DELEŽ V KAPITALU (v %)		DELEŽ GLASOVALNIH PRAVIC (v %)		VREDNOST KAPITALA NA 31.12. (v EUR)	
					2013	2012	2013	2012	2013	2012
1	Pozavarovalnica Triglav RE d.d.	Miklošičeva 19, Ljubljana, Slovenija	17	Pozavarovanje	100,00	100,00	100,00	100,00	52.949.851	46.589.340
2	Triglav, Zdravstvena zavarovalnica, d.d.	Pristaniška 10, Koper, Slovenija	17	Zavarovanje	100,00	100,00	100,00	100,00	15.770.657	10.401.682
3	Triglav Osiguranje d.d. Zagreb	Antuna Heinza 4, Zagreb, Hrvaška	20	Zavarovanje	99,76	99,76	99,76	99,76	18.373.786	18.017.228
4	Triglav Osiguranje d.d. Sarajevo	Dolina 8, Sarajevo, BiH	10	Zavarovanje	68,94	68,94	78,71	78,71	20.550.093	19.783.613
5	Triglav Pojišt'ovna, a.s.	Novobranska 544/1, Brno, Češka republika	19	Zavarovanje	100,00	100,00	100,00	100,00	2.993.549	6.952.409
6	Lovčen Osiguranje a.d.	Slobode 13a, Podgorica, Črna gora	9	Zavarovanje	94,95	94,95	94,95	94,95	6.315.798	7.110.207
7	Lovčen životna osiguranja a.d.	Marka Miljanova 29/III, Podgorica, Črna gora	9	Zavarovanje	94,95	94,95	94,95	94,95	1.994.182	1.824.479
8	Triglav Osiguranje a.d.o.	Milutina Milankovića 7A, Novi Beograd, Srbija	15	Zavarovanje	99,15	97,10	99,15	97,10	2.682.819	3.230.342
9	Triglav penzijski fondovi a.d. - likvidirano	Milutina Milankovića 7A, Novi Beograd, Srbija	15	Upravljanje s skladi	-	99,86	-	99,86	-	874.596
10	Triglav Osiguranje, a.d.	Trg srpskih junaka 4, Banja Luka, BiH	10	Zavarovanje	100,00	100,00	100,00	100,00	3.099.491	2.916.584
11	Triglav Osiguruvanje a.d.	Bulevar 8-mi Septemvri 16, Skopje, Makedonija	10	Zavarovanje	73,38	73,38	73,38	73,38	9.750.988	8.700.278
12	Triglav Skladi, d.o.o.	Slovenska 54, Ljubljana, Slovenija	17	Upravljanje naložb	67,50	67,50	100,00	100,00	30.947.128	27.778.617
13	AS Triglav, d.o.o.	Verovškova 60b, Ljubljana, Slovenija	17	Vzdrževanje in popravila motornih vozil	100,00	100,00	100,00	100,00	51.297	44.394
14	Triglav Svetovanje, d.o.o.	Ljubljanska 86, Domžale, Slovenija	17	Zavarovalno zastopanje	100,00	100,00	100,00	100,00	491.809	392.813
15	Triglav INT, d.d.	Miklošičeva 19, Ljubljana, Slovenija	17	Dejavnost holdingov	100,00	100,00	100,00	100,00	48.743.687	64.710.526
16	Triglav Nepremičnine, d.o.o.	Dunajska 22, Ljubljana, Slovenija	17	Upravljanje nepremičnin	100,00	100,00	100,00	100,00	12.886.962	18.297.105
17	Triglav naložbe, d.d.	Slovenska 54, Ljubljana, Slovenija	17	Dejavnost holdingov	100,00	100,00	100,00	100,00	42.187.319	44.024.326
18	Slovenijales d.d.	Dunajska 22, Ljubljana, Slovenija	17	Trgovina	100,00	97,90	100,00	97,90	34.459.129	38.025.661
19	Golf Arboretum d.o.o.	Volčji potok 43G, Radomlje, Slovenija	17	Obratovanje športnih objektov	80,10	80,10	80,10	80,10	717.065	736.409
20	Gradis, IPGI, d.d.	Industrijska 2, Ljubljana, Slovenija	17	Gradbeništvo	85,66	85,66	85,66	85,66	-3.848.616	-3.579.552
21	Slovenijales trgovina d.o.o.	Plemljeva 8, Ljubljana, Slovenija	17	Trgovina	100,00	97,90	100,00	97,90	6.609.658	8.655.871
22	TRI-PROBH d.o.o.	Topal Osman Paše 30, Sarajevo, BiH	10	Zavarovalno zastopanje	89,57	89,57	89,57	89,57	-89.630	-122.515
23	Autocentar BH d.o.o.	Topal Osman Paše BB, Sarajevo, BiH	10	Trženje avtomobilov	68,49	68,49	78,71	78,71	1.473.185	1.397.407
24	Unis avtomobili i dijelovi d.o.o.	Ul. Mehmeda ef. Pandze Br. 13, Sarajevo, BiH	10	Trženje avtomobilov	81,85	81,85	64,42	64,42	781.956	946.317
25	Sarajevostan d.d.	Kolodvorska 12, Sarajevo, BiH	10	Upravljanje nepremičnin	49,80	49,80	49,80	49,80	3.402.595	3.392.562
26	Lovčen Auto a.d.	Novaka Miloševa 6/2, Podgorica, Črna gora	9	Vzdrževanje in popravila motornih vozil	94,95	94,95	94,95	94,95	3.615	275.797
27	Triglav Auto d.o.o.	Trg srpskih junaka 4, Banja Luka, BiH	10	Vzdrževanje in popravila motornih vozil	100,00	100,00	100,00	100,00	1.023	1.023
28	Salnal d.o.o.	Slovenska 54, Ljubljana, Slovenija	17	Upravljanje nepremičnin	100,00	100,00	100,00	100,00	20.313.230	20.942.901
29	Pista d.o.o.	Ul. Milutina Milankovića 7a, Beograd, Srbija	15	Upravljanje nepremičnin	100,00	100,00	100,00	100,00	4.575.282	4.567.657
30	Avrigo, d.o.o.	Kidričeva ul. 20, Nova Gorica, Slovenija	17	Prevoz	100,00	100,00	100,00	100,00	5.968.500	5.325.692
31	Integral - Zagorje, d.o.o.	Cesta zmage 4, Zagorje ob Savi, Slovenija	17	Prevoz	100,00	100,00	100,00	100,00	1.101.154	742.487
32	Integral Notranjska, d.o.o.	Čabranska ul. 8, Cerknica, Slovenija	17	Prevoz	100,00	100,00	100,00	100,00	2.474.639	2.250.020
33	Integral Stojna Kočevje, d.o.o.	Reška cesta 1, Kočevje, Slovenija	17	Prevoz	100,00	100,00	100,00	100,00	684.692	542.473
34	Alptours d.o.o.	Trg golobarskih žrtev 47, Bovec, Slovenija	17	Prevoz	97,66	97,66	97,66	97,66	-18.298	-15.710
35	PROF-IN d.o.o.	M. P. Sokolovića 15, Sarajevo, BiH	10	Upravljanje fondov	62,54	62,54	62,54	62,54	2.057.012	2.463.844

⁴ V konsolidirane računovodske izkaze so po metodi popolne konsolidacije vključene odvisne družbe, navedene pod zaporednimi številkami od 1 do 34. Odvisne družbe, navedene pod zaporednimi številkami od 35 do 39, niso vključen po metodi popolne konsolidacije, ker za Skupino niso pomembne. GRI G4-17

Z.š.	NAZIV	NASLOV	DAVČNA STOPNJA (v %)	DEJAVNOST	DELEŽ V KAPITALU (v %)		DELEŽ GLASOVALNIH PRAVIC (v %)		VREDNOST KAPITALA NA 31.12. (v EUR)	
					2013	2012	2013	2012	2013	2012
36	Polara Invest a.d.	Svetozara Markovića 5/5, Banja Luka, BiH	10	Upravljanje naložb	-	78,27	-	78,27	-	1.474.569
37	Zdravstveni center morje d.o.o. – v likvidaciji	Ljubljanska 6/a, Koper, Slovenija	17	Zdravstvene storitve	69,84	69,84	69,84	69,84	17.494	23.547
38	Hotel Grad Podvin d.d.	Miklošičeva c. 19, Ljubljana, Slovenija	17	Turizem	100,00	100,00	100,00	100,00	959.808	1.326.515
39	Zavod Vse bo v redu	Miklošičeva c. 19, Ljubljana, Slovenija	17	Zavod za družbeno odgovornost	100,00	-	100,00	-	100.000	-

Deleži, ki jih imajo neobvladujoči deleži v dejavnosti in denarnih tokovih Skupine Triglav

						v EUR
Z.š.	Odvisna družba	Kraj poslovanja	Neobvladujoči delež v kapitalu (v %)	Delež glasovalnih pravic neobvladujočih lastnikov (v %)	Poslovni izid za leto 2013, ki priprada neobvladujočim lastnikom	Zadržani rezultat, ki priprada neobvladujočim lastnikom
1	Triglav Osiguranje, d.d., Zagreb	Zagreb, Hrvaška	0,24	0,24	1.987	20.327
2	Triglav Osiguranje, d.d., Sarajevo	Sarajevo, Bosna in Hercegovina	31,06	21,29	180.101	2.972.870
3	Triglav Osiguranje, a.d.o., Beograd	Beograd, Srbija	0,85	0,85	-43.922	201.522
4	Triglav Osiguruvanje, a.d. Skopje	Skopje, Makedonija	26,62	26,62	296.822	1.426.944
5	Lovčen Osiguranje, a.d.	Podgorica, Črna gora	5,05	5,05	3.888	346.639
6	Lovčen životna osiguranja, a.d.	Podgorica, Črna gora	5,05	5,05	5.074	36.057
7	Golf Arboretum, d.o.o.	Radomlje, Slovenija	19,90	19,90	-3.849	141.059
8	Gradis IPGI, d.d.	Ljubljana, Slovenija	14,34	14,34	-38.584	-276.781
9	TRI-PRO BH, d.o.o.	Sarajevo, Bosna in Hercegovina	10,43	10,43	5.005	-36.986
10	Unis automobili i dijelovi, d.o.o.	Sarajevo, Bosna in Hercegovina	35,58	35,58	-71.617	19.286
11	Autocentar BH, d.o.o.	Sarajevo, Bosna in Hercegovina	21,29	21,29	23.537	118.842
12	Lovčen Auto, a.d.	Podgorica, Črna gora	5,05	5,05	-54.131	-186.618
13	Alptours, d.o.o.	Bovec, Slovenija	2,34	2,34	-61	-428
14	Sarajevostan, d.d.	Sarajevo, Bosna in Hercegovina	50,20	56,86	5.656	1.439.849
	Skupaj				309.906	6.222.582

2. POMEMBNE RAČUNOVODSKE USMERITVE

2.1. Uporaba ocen in presoj

Priprava konsolidiranih računovodskih izkazov v skladu z MSRP zahteva uporabo ocen in predpostavk, ki vplivajo na vrednost poročenih sredstev in obveznosti na datum poročanja ter na višino prihodkov in odhodkov v poročevalskem obdobju. Čeprav so uporabljene ocene zasnovane na najboljšem poznavanju tekočih dogodkov in aktivnosti, se lahko dejanski rezultati razlikujejo od ocen.

Ocene in navedene predpostavke se redno pregledujejo. Popravki računovodskih ocen se pripoznajo v obdobju, za katerega se ocene popravijo ter za vsa prihodnja obdobja, na katera popravek vpliva.

Podatki o pomembnih ocenah negotovosti in odločilnih presojah, ki jih je poslovodstvo uporabilo pri pripravi računovodskih izkazov, so:

- Zavarovalno-tehnične rezervacije: Rezervacije so izračunane na podlagi zavarovalnih pogodb in na podlagi razvoja škodnih dogodkov v preteklosti ter pričakovanega razvoja v prihodnosti. Računovodske usmeritve so prikazane v poglavju 2.19, glavne predpostavke v poglavju 3, analiza gibanja teh rezervacij pa v poglavju 6.13. Prikazan je tudi izračun zadostnosti škodnih rezervacij na 31. 12. 2013.
- Izračun poštene vrednosti finančnih sredstev in oslabitve finančnih sredstev: Poštena vrednost finančnih sredstev, katerih cene ni mogoče ugotoviti na delujočem kapitalskem trgu, je ocenjena na podlagi več predpostavk. Potencialne spremembe teh predpostavk se odražajo v višini in lahko tudi v oslabitvah teh sredstev. Zaradi finančne krize je pri ocenjevanju poštene vrednosti ta negotovost povečana. Računovodske usmeritve so prikazane v poglavjih 2.3, 2.8 in 2.9. Parametri in predpostavke za vrednotenje netržnih finančnih sredstev so predstavljeni v poglavju 6.20. Vrednosti posameznih vrst sredstev so razkrite v poglavjih 6.5. in 6.20. Predstavljena je tudi občutljivost izračunanih poštenih vrednosti na spremembo predpostavk, ki so razkrite v poglavju 4.3.

2.2. Funkcijska in predstavitvena valuta

Postavke, prikazane v ločenih računovodskih izkazih družb v Skupini, se merijo v valuti izvirnega gospodarskega okolja, v katerem družba posluje. Konsolidirani računovodski izkazi so predstavljeni v evrih, ki je predstavitvena valuta Skupine. Zneski v računovodskih izkazih in pojasnilih so zaokroženi na 1 evro.

V računovodskih izkazih posameznih družb se tečajne razlike, ki izvirajo iz spremembe odplačne vrednosti monetarnih postavk v tuji valuti, razvrščeni v skupino finančnih sredstev, razpoložljivih za prodajo, pripoznajo v izkazu poslovnega izida. Tečajne razlike, ki nastajajo pri nedenarnih postavkah, kot so lastniški instrumenti, razvrščeni v skupino finančnih instrumentov, vrednotenih po pošteni vrednosti prek izkaza poslovnega izida, se prikažejo v izkazu poslovnega izida. Tečajne razlike pri nedenarnih postavkah, kot so lastniški instrumenti, razvrščeni v skupino finančnih sredstev, razpoložljivih za prodajo, se prikažejo v presežku iz prevrednotenja skupaj z učinkom vrednotenja po pošteni vrednosti v drugem vseobsegajočem donosu.

Prevajanje računovodskih izkazov družb v Skupini, katerih funkcijska valuta je različna od predstavitvene valute, se pretvori v predstavitveno valuto na sledeč način:

- sredstva in obveznosti se pretvorijo po končnem tečaju na datum izkaza finančnega položaja,
- prihodki, odhodki in stroški se pretvorijo po povprečnem tečaju.

Za konsolidacijo kapitalskih postavk se uporablja zgodovinski tečaj. Vse razlike, ki nastanejo zaradi uporabe zgodovinskega tečaja, se izkažejo v ločeni kapitalski postavki drugega vseobsegajočega donosa – prevedbeni popravek kapitala.

2.3. Merjenje poštene vrednosti

Poštena vrednost je cena, ki bi se prejela za prodajo sredstev ali plačala za prenos obveznosti v redni transakciji med udeleženci na trgu na datum merjenja. Pri merjenju poštene vrednosti sredstev ali obveznosti se upošteva njihove značilnosti in predpostavlja, da se sredstvo ali obveznost izmenja v redni transakciji pod trenutnimi tržnimi pogoji, na glavnem trgu ali na najugodnejšem trgu za ta sredstva ali obveznosti.

Pri merjenju poštene vrednosti nefinančnih sredstev se upošteva sposobnost udeleženca na trgu, da proizvede gospodarske koristi z uporabo sredstva v skladu z njegovo največjo in najboljšo uporabo ali s prodajo sredstva drugemu udeležencu na trgu, ki bi to sredstvo uporabil v skladu z njegovo največjo in najboljšo uporabo.

Skupina Triglav meri vsa finančna sredstva po poštenu vrednosti razen posojil ter finančnih sredstev v posesti do zapadlosti, ki so v računovodskih izkazih izkazana po odplačni vrednosti, njihova poštena vrednost pa je navedena v razkritjih v točki 6.20. Poštene vrednosti so navedene tudi za zemljišča in zgradbe za lastno dejavnost in naložbene nepremičnine in sicer v razkritjih v točkah 6.2 in 6.3 ter podrejeni dolg v točki 6.12.

Poštena vrednost finančnih instrumentov, s katerimi se trguje na organiziranih finančnih trgih, se določa na podlagi objavljenih cen na datum poročanja. Če cena ni na razpolago, se kot referenčna cena uporabi ponujena cena borznih posrednikov.

Če za finančni instrument ni delujočega trga, se ugotovi pošteno vrednost z uporabo metode vrednotenja. Metode vrednotenja so: metoda diskontiranih denarnih tokov, metoda primerljivih podjetij, uvrščenih na borzo, ter metoda prilagojenih knjigovodskih vrednosti. Če obstaja metoda vrednotenja, ki jo udeleženci na trgu običajno uporabljajo za določanje cene instrumenta in je dokazala zanesljivost pri oceni cen, dobljenih pri dejanskih tržnih poslih, uporabi družba v Skupini to metodo. Uporabljene predpostavke in ocene vsebujejo določena tveganja v smislu njihove dejanske izpolnitve v prihodnosti. Z namenom zmanjševanja omenjenega tveganja se uporabljene predpostavke in ocene preverjajo na različne načine (primerjava predpostavk oziroma ocen s panogo, posameznimi tržnimi podjetji in podobno). Poleg tega se pri izračunu razpona ocene vrednosti posamezne naložbe izvede tudi analiza občutljivosti za ključne nosilce vrednosti (angl. »value drivers«), kot so: čisti prihodki od prodaje, EBITDA marža, marža finančnega posredništva, donosnost portfelja finančnih naložb, operativni stroški na aktivo, rast denarnega toka v napovednem obdobju in diskontna stopnja. Pri metodi diskontiranega denarnega toka se uporabi s strani posloводства ocenjene bodoče denarne tokove in diskontne stopnje, ki odražajo obrestne mere za primerljive instrumente.

Če poštene vrednosti ni mogoče izmeriti, se finančni instrumenti vrednotijo po nabavni vrednosti (plačani ali prejeti znesek), povečani za vse stroške, ki so nastali zaradi te transakcije.

Za potrebe razkrivanja načina ugotavljanja poštenih vrednosti finančnih sredstev je uporabljena naslednja hierarhija poštene vrednosti:

- Nivo 1: vrednotenje na podlagi tržnih cen, pridobljenih na delujočem trgu za identična sredstva (borzne cene in generične cene, pridobljene v sistemu Bloomberg).
- Nivo 2: vrednotenje z uporabo primerljivih tržnih podatkov (razen kotirajočih cen identičnih sredstev), pridobljenih posredno ali neposredno za identično ali podobno sredstvo;
- Nivo 3: vrednotenje na podlagi modelov vrednotenja z uporabo pretežno netržnih podatkov (angl. »unobservable market inputs«).

2.4. Neopredmetena sredstva

Neopredmetena sredstva so vrednotena po modelu nabavne vrednosti. Vrednosti teh sredstev so izkazane v višini nabavne vrednosti, zmanjšane za amortizacijski popravek vrednosti in nabrano izgubo zaradi oslabitve.

Pri obračunu amortizacije se uporablja metoda enakomernega časovnega amortiziranja.

	Letna stopnja
Računalniški programi	20 %
Druge materialne pravice	1 % - 20 %

Dobo in metodo amortiziranja za neopredmeteno sredstvo s končno dobo koristnosti se pregleda najmanj konec vsakega poslovnega leta. Če se pričakovana doba koristnosti sredstva razlikuje od prejšnjih ocen, se ustrezno spremeni doba amortiziranja.

Neopredmetena sredstva z neomejeno dobo koristnosti se ne amortizirajo, se pa za ta sredstva enkrat letno opravijo testi oslabitve. Oslabitev teh sredstev se izvaja v primeru, da knjigovodska vrednost presega njihovo nadomestljivo vrednost.

Neopredmetena sredstva vključujejo odložene stroške pridobivanja premoženjskih zavarovanj, ki so izračunani v odvisnosti od rezervacije za prenosne premije.

Odloženi stroški pridobivanja življenjskih zavarovanj so upoštevani pri izračunu matematične rezervacije z uporabo Zillmerjeve metode. Negativne rezervacije, ki so posledica uporabe te metode, se ne kapitalizirajo. Spremembe teh stroškov so vključene v spremembe matematičnih rezervacij.

Povečanja oziroma zmanjšanja odloženih stroškov pridobivanja zavarovanj so izkazana v izkazu poslovnega izida kot sprememba prenosnih premij.

Računovodske usmeritve v zvezi z oslabitvami neopredmetenih sredstev so opisane v poglavju 2.15.

Dobro ime

Dobro ime lahko nastane ob prevzemu odvisne družbe. Ob pridobitvi naložbe v odvisno ali pridruženo družbo se ugotovi razlika med pošteno vrednostjo pripadajočega čistega premoženja in pošteno vrednostjo danega nadomestila. Če dano nadomestilo presega pošteno vrednost pripadajočega čistega premoženja odvisne družbe, nastane dobro ime.

2.5. Opredmetena osnovna sredstva

Opredmetena osnovna sredstva so vrednotena po modelu nabavne vrednosti. V nabavno vrednost so všteti nakupna cena in vsi stroški usposobitve sredstva za nameravano uporabo.

Po začetnem pripoznanju so osnovna sredstva merjena po nabavni vrednosti, zmanjšani za amortizacijski popravek vrednosti in nabrano izgubo zaradi oslabitve. Pri obračunu amortizacije se uporablja metoda enakomernega časovnega amortiziranja. Amortizacijske stopnje so navedene v nadaljevanju.

	Letna stopnja
Gradbeni objekti	1,5 % - 5,0 %
Transportna sredstva	12,5 %
Računalniki in računalniška oprema	50 %
Pisarniško in drugo pohištvo	10 % - 20 %
Druga oprema	6,7 % - 25,0 %

Sredstva se začnejo amortizirati, ko so na voljo za uporabo. Amortizacija posameznega obdobja je izkazana v izkazu poslovnega izida. Osnovno sredstvo se preneha amortizirati, ko se odpravi njegovo pripoznanje.

Preostalo vrednost in dobo koristnosti sredstva se pregleduje na datum poročanja in ustrezno prilagodi, če so pričakovanja drugačna od prejšnjih ocen.

Dobički ali izgube, ki nastanejo ob odtujitvi posameznega opredmetenega osnovnega sredstva, se določijo glede na razliko med prodajno vrednostjo ob odtujitvi in knjigovodsko vrednostjo sredstva ter vplivajo na poslovni izid.

Stroški vzdrževanja in popravil se pripoznajo v izkazu poslovnega izida v obdobju, ko nastanejo. Nadaljnja vlaganja, ki povečujejo prihodnje gospodarske koristi, povečujejo vrednost opredmetenih osnovnih sredstev.

Računovodske usmeritve v zvezi z oslabitvami opredmetenih osnovnih sredstev so opisane v poglavju 2.15.

2.6. Naložbene nepremičnine

Naložbene nepremičnine so zemljišča in zgradbe v lasti ali finančnem najemu, oddane v poslovni najem. Nepremičnina je opredeljena kot naložbena, če se v njej ne opravlja lastne dejavnosti oziroma če se uporablja samo nepomemben del zgradbe.

Naložbene nepremičnine so vrednotene po modelu nabavne vrednosti. Nabavna vrednost vključuje tudi stroške za pridobitev sredstva. Po začetnem pripoznanju so naložbene nepremičnine merjene po nabavni vrednosti, zmanjšani za amortizacijski popravek vrednosti in nabrano izgubo zaradi oslabitve.

Način amortiziranja in oslabitev teh sredstev je enak kot pri opredmetenih osnovnih sredstvih in je opisan v poglavju 2.4.

Poštene vrednosti za namen razkrivanja so določene na podlagi cenitev pooblaščenih ocenjevalcev vrednosti nepremičnin.

Vsi prihodki iz naslova naložbenih nepremičnin se nanašajo izključno na najemnine in so v izkazu poslovnega izida prikazani v postavki »Drugi prihodki«. Odhodki iz naslova naložbenih

nepremičnin se nanašajo na amortizacijo in stroške vzdrževanja naložbenih nepremičnin in so v izkazu poslovnega izida prikazani v postavki »Drugi odhodki«.

Računovodske usmeritve v zvezi z oslabitvami naložbenih nepremičnin so opisane v poglavju 2.15.

2.7. Naložbe v pridružene družbe

Pridružene družbe so tiste, v katerih ima obvladujoča družba pomemben vpliv, ki je pri vseh družbah v Skupini pridobljen na osnovi 20 odstotkov ali več glasovalnih pravic. Naložbe v kapitalske instrumente pridruženih družb (delnice, deleži) se v konsolidiranih računovodskih izkazih obračunavajo po kapitalski metodi. Pripadajoči delež v poslovnem izidu pridružene družbe se pripozna v konsolidiranem poslovnem izidu, delež sprememb v drugem vseobsegajočem donosu pridružene družbe pa se pripozna v drugem vseobsegajočem donosu Skupine.

2.8. Finančna sredstva (razen terjatev iz poslovanja in denarnih sredstev)

Finančna sredstva se razvrstijo v naslednje skupine finančnih sredstev: finančna sredstva, izmerjena po pošteni vrednosti prek poslovnega izida, finančna sredstva v posesti do zapadlosti v plačilo, posojila in terjatve, finančna sredstva, razpoložljiva za prodajo. Razvrstitev je odvisna od prvotnega namena nakupa naložbe. Poslovodstvo se pri začetnem pripoznanju odloča o razvrstitvi naložb.

Finančna sredstva se ob začetnem pripoznanju izmerijo po pošteni vrednosti. Začetni pripoznani vrednosti se prištejejo še stroški posla (nadomestila in odpravnine, plačane zastopnikom, svetovalcem, borznim posrednikom, dajatve borzi in druge davščine, povezane s prenosom), ki izhajajo neposredno iz nakupa ali izdaje finančnega sredstva. To ne velja za finančna sredstva, ki so uvrščena v skupino sredstev, izmerjenih po pošteni vrednosti prek poslovnega izida.

Pri nakupu oziroma prodaji finančnega sredstva se upošteva datum trgovanja, razen za posojila in depozite, pri katerih se upošteva datum poravnave.

Finančna sredstva, razpoložljiva za prodajo

Za prodajo razpoložljiva finančna sredstva so tista neizpeljana finančna sredstva, ki so označena kot razpoložljiva za prodajo ali pa niso uvrščena kot posojila in terjatve, finančne naložbe v posesti do zapadlosti ali finančna sredstva po pošteni vrednosti prek poslovnega izida.

Finančna sredstva, razpoložljiva za prodajo, se po začetnem pripoznanju izmerijo po pošteni vrednosti, brez odštetja stroškov posla, ki se utegnejo pojaviti ob prodaji ali drugačni odtujitvi. V primeru finančnih instrumentov, ki ne kotirajo na borzi, se poštena vrednost izmeri na podlagi zadnjih transakcijskih cen (uradni ceniki za odkup vrednostnih papirjev različnih borzno-posredniških družb ali bank) ali po modelu vrednotenja (diskontiranje pričakovanih denarnih tokov). Podrobnejši opis modelov vrednotenja je predstavljen v poglavju 6.20. Kapitalski instrumenti, za katere ni objavljene cene na delujočem trgu in katerih poštene vrednosti ni mogoče zanesljivo izmeriti, se izmerijo po nabavni vrednosti.

Spremembe poštene vrednosti se pripoznajo neposredno v drugem vseobsegajočem donosu kot povečanje (dobiček) ali zmanjšanje (izguba) presežka iz prevrednotenja, razen v primeru

oslabitve naložb ter tečajnih razlik pri denarnih postavkah, kot so dolžniški vrednostni papirji, ki se pripoznajo v izkazu poslovnega izida.

Pri odpravi pripoznanja sredstev, razpoložljivih za prodajo, se nabrana izguba ali dobiček, ki je bil predhodno pripoznan v drugem vseobsegajočem donosu, prenese v izkaz poslovnega izida.

Finančna sredstva v posesti do zapadlosti

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

Finančna sredstva v posesti do zapadlosti se izmerijo po odplačni vrednosti, zmanjšani za izgube iz oslabitve.

Finančna sredstva, izmerjena po pošteni vrednosti prek poslovnega izida

Ta kategorija vključuje dve skupini: finančne instrumente v posesti za trgovanje in finančne instrumente, izmerjene po pošteni vrednosti prek poslovnega izida.

Finančno sredstvo je razvrščeno v to skupino, če je v osnovi pridobljeno z namenom nadaljnje prodaje v kratkem roku, če je del portfelja finančnih instrumentov, namenjenega kratkoročnemu ustvarjanju dobičkov, ali če se je za to klasifikacijo odločilo poslovodstvo. Izvedeni finančni instrumenti so vedno razvrščeni v skupino finančnih instrumentov v posesti za trgovanje.

Finančno sredstvo po pošteni vrednosti prek poslovnega izida je sredstvo, ki:

- je v posesti v kritnih skladih⁵ zavarovalnic z namenom pokrivanja obveznosti iz naslova zavarovalnih pogodb, vezanih na spremembo poštene vrednosti teh sredstev (ta razvrstitvev odpravlja ali zmanjšuje neusklajenost, ki bi izhajala iz merjenja sredstev in obveznosti ali pripoznavanja dobičkov in izgub na različnih podlagah); ali
- se upravlja in katerega uspešnost se meri na podlagi poštene vrednosti v skladu z naložbeno strategijo Skupine.

Po začetnem pripoznanju so sredstva, izmerjena po pošteni vrednosti prek poslovnega izida, izmerjena po pošteni vrednosti na podlagi objavljenih cen na delujočem trgu.

Dobički in izgube, ki izhajajo iz spremembe poštene vrednosti, se pripoznajo v izkazu poslovnega izida.

V kategorijo finančnih sredstev, izmerjenih po pošteni vrednosti prek poslovnega izida, so vključena tudi finančna sredstva, ki imajo vgrajen izveden finančni instrument.

Posojila in terjatve

Posojila in terjatve (razen terjatve iz poslovanja) so neizpeljana finančna sredstva z določenimi ali določljivimi plačili, ki ne kotirajo na delujočem trgu.

Posojila in terjatve se ob začetnem pripoznanju izmerijo po izvirni vrednosti, kasneje pa po odplačni vrednosti po metodi efektivnih obresti. Oslabitev posojil in terjatev se pripozna, če

⁵ Kritni skladi so sredstva zavarovancev, ki izhajajo iz klasičnih življenjskih zavarovanj, prostovoljnih dodatnih pokojninskih zavarovanj, prostovoljnih dodatnih pokojninskih zavarovanj v času izplačevanja rent in zavarovanj, pri katerih zavarovanci prevzemajo naložbeno tveganje.

obstajajo nepristranski dokazi, da terjatve in posojila ne bodo poplačani skladno s pogodbenimi določili.

Izvedeni finančni instrumenti

Izvedeni finančni instrumenti se po začetnem pripoznanju izmerijo po pošteni vrednosti prek poslovnega izida. Tržna vrednost se določi na podlagi objavljene cene na delujočem trgu vrednostnih papirjev, če ta ni znana, pa se poštena vrednost oceni na podlagi zadnjih transakcijskih cen ali po modelu vrednotenja (diskontiranje pričakovanih denarnih tokov, Black-Scholesov model vrednotenja opcij). V okviru izvedenih finančnih instrumentov so prikazani finančni instrumenti za varovanje denarnih tokov pred tveganjem spremembe obrestne mere, za varovanje denarnih tokov posameznih finančnih instrumentov in drugih postavk. Vsi dokazani dobički ali izgube iz spremembe poštene vrednosti se pripoznajo v poslovnem izidu prek finančnih prihodkov in odhodkov.

2.9. Odprava pripoznanja finančnih sredstev

Pripoznanje finančnega sredstva se odpravi, ko:

- potečejo pogodbene pravice do denarnih tokov iz finančnega sredstva;
- se obdrži pogodbene pravice do prejema denarnih tokov iz finančnega sredstva, prevzame pa se pogodbeno obvezo za plačilo denarnih tokov enemu ali več prejemnikom po dogovoru;
- se prenese pogodbene pravice do prejema denarnih tokov iz finančnega sredstva in:
 - se prenese vsa tveganja in koristi, ki izhajajo iz tega sredstva, ali
 - se ne zadrži ali prenese tveganj in koristi, ki izhajajo iz finančnega sredstva, se pa preda nadzor nad sredstvom.

2.10. Znesek zavarovalno-tehničnih rezervacij, prenesen pozavarovateljem

Znesek zavarovalno-tehničnih rezervacij, prenesen pozavarovateljem, predstavlja sredstva, ki izhajajo iz pozavarovalnih pogodb.

Zneski omenjenih sredstev so določeni na podlagi vrednosti ocenjenih škod oziroma škodnih rezervacij za pozavarovane škode v skladu s pozavarovalnimi pogodbami, ob upoštevanju deležev v prenosnih premijah.

Pripoznanje pozavarovalnih sredstev se odpravi, ko prenehajo veljati pravice iz pozavarovalne pogodbe oziroma se te prenesejo na tretjo osebo.

2.11. Terjatve iz poslovanja

Terjatve iz zavarovalnih poslov se pripoznajo, ko se zavarovalne premije zaračunajo zavarovancem. Terjatve iz aktivnega pozavarovanja se pripoznajo na podlagi ocen in obračunov na podlagi sklenjenih pozavarovalnih pogodb. Ob začetnem pripoznanju so terjatve izkazane po izvirni vrednosti, kasneje pa zmanjšane za popravke vrednosti terjatev, tako da izkazujejo pričakovano poplačljivo vrednost terjatev.

Terjatve do regresnih dolžnikov se pripoznajo, ko je prejet prvi obrok plačila, ko je terjatev sodno priznana ali na podlagi sklenjenega dogovora z regresnim dolžnikom. Pri kreditnih zavarovanjih se regresna terjatev pripozna takoj ob nastanku.

2.12. Druga sredstva

V okviru drugih sredstev so izkazani zaloge materiala ter kratkoročno odloženi stroški oziroma odhodki in prehodno nezaračunani prihodki.

Zaloge se ob začetnem pripoznanju merijo po nabavni vrednosti, povečani za neposredne stroške nabave. Zaloge materiala se vodijo po metodi FIFO.

Kratkoročno odloženi stroški oziroma odhodki so zneski, ki bodo na poslovni izid vplivali šele v prihodnjih obdobjih. Razmejujejo se zaradi enakomernega obremenjevanja poslovnega učinka ali pa se odložijo, ker so že plačani, niso pa še nastali.

Prehodno nezaračunani prihodki so prihodki, ki so že upoštevani v poslovnem izidu tekočega leta in še niso zaračunani.

2.13. Denarna sredstva in denarni ustrezniki

Denarna sredstva vključujejo denarna sredstva na računih v bankah in denarna sredstva v blagajnah.

2.14. Nekratkoročna sredstva za prodajo

V nekratkoročna sredstva za prodajo se razvrstijo sredstva, ki izpolnjujejo sodila za razvrstitev v to skupino sredstev v skladu z MSRP 5. Sredstva, ki so razvrščena med nekratkoročna sredstva za prodajo, se izmerijo po knjigovodski vrednosti ali poštene vrednosti, zmanjšani za stroške prodaje. Upošteva se nižja vrednost. Enako velja za kasnejše merjenje teh sredstev. Pri tem je treba pripoznati izgubo zaradi oslabitve iz naslova začetnih ali naknadnih odpisov sredstva do poštene vrednosti, zmanjšane za stroške prodaje oziroma dobiček v primeru naknadnega povečanja poštene vrednosti, zmanjšane za stroške prodaje, ki pa ne sme presegati nabrane izgube zaradi oslabitve.

2.15. Oslabitve

Neopredmetena sredstva in opredmetena osnovna sredstva

Vrednost neopredmetenih sredstev se preveri na datum poročanja. Presodi se, ali obstajajo objektivna znamenja oslabitve posameznih sredstev. Če obstajajo, se oceni nadomestljiva vrednost sredstev. Za neopredmetena dolgoročna sredstva z nedoločeno dobo koristnosti ali neopredmetena dolgoročna sredstva, ki se še ne uporabljajo, se nadomestljivo vrednost izmeri enkrat letno, ne glede na to, ali obstaja znamenje oslabitve.

Vrednost dobrega imena in pogodbenih pravic se preveri na datum poročanja. Presodi se, ali obstajajo objektivna znamenja oslabitve. Oslabitev dobrega imena in pogodbenih pravic se ugotavlja za denar ustvarjajočo enoto, ki predstavlja posamezno družbo. Če obstajajo znamenja oslabitve, se oceni nadomestljivo vrednost sredstev, ki predstavlja višjo izmed čiste prodajne vrednosti, zmanjšane za stroške prodaje, in vrednosti v uporabi. Če nadomestljiva vrednost presega knjigovodsko vrednost, se dobro ime ne oslabi.

Preizkus oslabitve dobrega imena se izvaja v skladu z MRS 36, metode oziroma tehnike ocenjevanja pa v skladu z Mednarodnimi standardi ocenjevanja vrednosti (MSOV). Presoja in ocena potrebne oslabitve se izvedeta skladno z oceno nadomestljive vrednosti. Osnova za podrobno napovedno obdobje so dostopni plani posloводства družbe ter ocene ocenjevalcev glede konvergence trgov proti bolj razvitim, ob upoštevanju napovedi pričakovane gospodarske

konvergenca mednarodnih finančnih institucij in drugih regulatornih institucij EU. Diskontna stopnja se izračuna skladno z metodo CAPM ter uporabo pribitkov za različna specifična tveganja. Test oslabitve dobrega imena se izvaja letno.

Vrednost opredmetenih osnovnih sredstev se preveri na datum poročanja. Presodi se, ali obstajajo objektivna znamenja oslabitve posameznih sredstev. Če obstajajo, se oceni nadomestljiva vrednost sredstev, ki predstavlja višjo izmed čiste prodajne vrednosti, zmanjšane za stroške prodaje, in vrednosti v uporabi. Če nadomestljiva vrednost presega knjigovodsko vrednost, sredstva niso oslabljena.

Če knjigovodska vrednost sredstva ali skupine sredstev presega njihovo nadomestljivo vrednost, se za razliko v vrednosti pripozna izguba zaradi oslabitve.

Pri pomembnih sredstvih se ocena oslabitve izvede posamično. Ocena oslabitve preostalih sredstev se izvede na ravni denar ustvarjajočih enot.

Odprava oslabitve opredmetenih osnovnih sredstev in neopredmetenih sredstev se pripozna le v primeru porasta njihove nadomestljive vrednosti, če je ta porast mogoče nepristransko povezati z dogodkom, ki je nastal po pripoznanju oslabitve. Izguba zaradi oslabitve se odpravi le do višine knjigovodske vrednosti, ki bi se ugotovila po odštetju amortizacijskega odpisa, če v prejšnjih obdobjih ne bi bila pripoznana nobena izguba zaradi oslabitve sredstva.

Naložbene nepremičnine

Znaki oslabitev naložbenih nepremičnin se preverjajo enkrat letno. Če obstajajo kakršnikoli znaki oslabitve naložbenih nepremičnin, se oceni njihova nadomestljiva vrednost, ki predstavlja višjo izmed čiste prodajne vrednosti, zmanjšane za stroške prodaje, in vrednosti v uporabi. Če knjigovodska vrednost naložbenih nepremičnin presega njihovo nadomestljivo vrednost, se za razliko v vrednosti pripozna izguba zaradi oslabitve.

Finančna sredstva

Četrtno ali vsaj na konec poročevalskega obdobja se oceni, ali obstaja kak nepristranski dokaz o morebitni oslabiljenosti finančnega sredstva ali skupine finančnih sredstev. Če takšni dokazi obstajajo, je potrebno določiti vrednost izgube zaradi oslabitve.

Izguba zaradi oslabitve v zvezi s finančnim sredstvom, razpoložljivim za prodajo, se izračuna glede na njegovo trenutno pošteno vrednost. V primeru obstoja nepristranskega dokaza o oslabitvi finančnega sredstva, razpoložljivega za prodajo, se nabrana izguba, predhodno pripoznana v drugem vseobsegajočem donosu, prenese v izkaz poslovnega izida. Pri lastniških vrednostnih papirjih nepristranski dokaz o oslabitvi predstavljajo statutarne spremembe izdajatelja (stečaj, likvidacija, itd.), pomembno znižanje poštene vrednosti vrednostnega papirja (40% in več) ali dolgotrajno zmanjšanje poštene vrednosti vrednostnega papirja (več kot 9 mesecev nepretrgoma). Pri dolžniških vrednostnih papirjih nepristranski dokaz o oslabitvi predstavljajo statutarne spremembe izdajatelja (stečaj, likvidacija, itd.), zamuda pri plačevanju ali drugi pomembni negativni dogodki, povezani s kreditno sposobnostjo izdajatelja.

Odprava oslabitve lastniških vrednostnih papirjev, razvrščenih v finančna sredstva razpoložljiva za prodajo, se izkaže v drugem vseobsegajočem donosu.

Izguba zaradi oslabitve v zvezi s finančnim sredstvom, izkazanim po odplačni vrednosti, se izračuna kot razlika med njegovo knjigovodsko vrednostjo in sedanjo vrednostjo pričakovanih prihodnjih denarnih tokov, ugotovljeno na osnovi izvirne efektivne obrestne mere.

Pri finančnih sredstvih, izkazanih po odplačni vrednosti, in finančnih sredstvih, razpoložljivih za prodajo, ki so dolgovni instrumenti, se odprava oslabitve izkaže v poslovnem izidu. Izguba zaradi oslabitve se odpravi, če je odpravo izgube zaradi oslabitve mogoče nepristransko povezati z dogodkom, ki je nastal po pripoznanju oslabitve.

Terjatve iz poslovanja

Pri vsaki skupini terjatev se preverja ustreznost izkazane višine terjatev. Najmanj ob koncu poslovnega leta se preveri, ali je treba terjatev oslabiti oziroma odpraviti oslabitve. Oslabitev, ki se evidentira kot popravek vrednosti terjatev, se oblikuje individualno za posamične pomembne terjatve ali skupinsko za terjatve s podobnim kreditnim tveganjem. Kreditno tveganje se ocenjuje na podlagi razvrščanja terjatev v razrede po zapadlosti in izkušenj v preteklih letih glede poplačil terjatev istih starostnih skupin. Popravki vrednosti povečujejo druge odhodke iz zavarovalnih poslov.

Znesek zavarovalno-tehničnih rezervacij, prenesen pozavarovateljem

Letno se preverja, ali obstajajo znamenja oslabitve v zvezi s sredstvi iz pozavarovalnih pogodb. Ta so oslabljeni le, če obstajajo objektivni dokazi kot rezultat dogodka, ki je nastal po začetnem pripoznanju pozavarovalnega sredstva, da Zavarovalnica morda ne bo dobila povrnjenih vseh zneskov, ki jih dolgujejo pozavarovalnice v skladu s pogodbo, ter da ima dogodek zanesljivo izmerljiv vpliv na zneske, ki jih bo Zavarovalnica dobila povrnjene s strani pozavarovatelja. V primeru oslabitev sredstev iz pozavarovalnih pogodb se učinek oslabitve pripozna v izkazu poslovnega izida.

2.16. Kapital

Osnovni kapital predstavlja nominalno vrednost vplačanih navadnih delnic, izraženo v evrih. Če Zavarovalnica ali odvisna družba pridobi delnice Zavarovalnice Triglav, se njihova vrednost prikaže kot odbitna postavka kapitala Skupine. V enaki višini se skladno z zahtevami ZGD-1 oblikuje tudi rezerva za lastne delnice.

Kapitalske rezerve so vplačila nad nominalnimi zneski delnic oziroma druga vplačila kapitala na podlagi statuta. Med kapitalskimi rezervami se izkazujejo tudi zneski iz naslova prehoda na MSRP (odprava splošnega prevrednotovalnega popravka kapitala).

Rezerve iz dobička so statutarne, zakonske in druge rezerve iz dobička, rezerve za lastne delnice in rezerve za izravnavo kreditnih tveganj. V nekaterih zavarovalnicah zunaj Republike Slovenije se oblikujejo tudi varnostne rezerve.

Zakonske rezerve se oblikujejo in koristijo skladno z ZGD-1 in zakonodajo držav odvisnih družb. Skupaj s kapitalskimi rezervami morajo znašati najmanj 10 odstotkov osnovnega kapitala. To je vezani kapital družbe, ki je oblikovan za zaščito interesov upnikov.

Statutarne rezerve so oblikovane v višini do 20 odstotkov osnovnega kapitala obvladujoče družbe. Statutarne rezerve se oblikujejo tako, da Uprava vanje v posameznem poslovnem letu odvede do 5 odstotkov čistega dobička, zmanjšanega za morebitne zneske, uporabljene za kritje prenesene izgube, oblikovanje zakonskih rezerv in rezerv iz dobička. Statutarne rezerve se lahko uporabijo za kritje čiste izgube poslovnega leta in kritje prenesene izgube, za rezerve za lastne delnice, za povečanje osnovnega kapitala iz sredstev družbe in za uravnavanje dividendne politike.

Skladno z ZGD-1 ima Uprava Zavarovalnice možnost iz čistega dobička oblikovati druge rezerve, vendar največ do polovice zneska čistega dobička, ki ostane po uporabi za obvezne namene.

Oblikovanje in način izračuna izravnalnih rezervacij za izravnavo kreditnih tveganj sta v Sloveniji predpisana z Zakonom o zavarovalništvu. Ta izravnalne rezervacije opredeljuje kot obveznost in predvideva njihovo izkazovanje med zavarovalno-tehničnimi rezervacijami ter oblikovanje oziroma črpanje preko izkaza poslovnega izida. V drugih odvisnih zavarovalnicah zunaj Republike Slovenije so v skladu z lokalno zakonodajo tovrstne rezervacije oblikovane še v Lovćen Osiguranju, a.d., Podgorica. Ker so omenjene zahteve v neskladju z MSRP, se izravnalne rezervacije v skladu z MSRP izkazuje med rezervami iz dobička in se jih oblikuje iz čistega dobička tekočega leta v izkazu sprememb lastniškega kapitala.

Varnostne rezerve se v skladu z lokalno zakonodajo oblikujejo na Hrvaškem. Oblikujejo se v višini najmanj ene tretjine čistega dobička tekočega leta in so namenjene pokrivanju morebitnih bodočih izgub.

2.17. Podrejene obveznosti

Podrejene obveznosti predstavljajo podrejene dolžniške vrednostne papirje, za katere je pogodbeno dogovorjeno, da bodo v primeru stečaja ali likvidacije družbe, ki je izdala te vrednostne papirje, poplačani nazadnje. Podrejeni dolg je v računovodskih izkazih izkazan po odplačni vrednosti.

2.18. Opredelitev zavarovalnih in finančnih pogodb

Zavarovalnice v Skupini imajo v svojem portfelju vse produkte opredeljene kot zavarovalne pogodbe, saj vsi bodisi vključujejo pomembno zavarovalno tveganje bodisi je njihov delež zavarovalne premije v celotnem portfelju nepomemben. Pomembnost zavarovalnega tveganja se določa glede na dodatna izplačila v primeru škodnega dogodka. Pomembnost dodatnih zneskov se presoja s primerjavo največje razlike med ekonomsko vrednostjo izplačila v primeru škodnega dogodka in izplačilom v preostalih primerih. Za oceno pomembnosti tveganja se uporablja odstotke v razponu od 105 do 110. Druge pogodbe, ki zajemajo pogodbe o upravljanju sredstev in najemne pogodbe, za potrebe razkrivanja niso pomembne.

Za potrebe vodenja premoženja, namenjenega kritju obveznosti zavarovalnic iz naslova zavarovalnih pogodb, ima Skupina poleg kritnega premoženja oblikovan še kritni sklad naložbenih življenjskih zavarovanj, kritni sklad prostovoljnih dodatnih pokojninskih zavarovanj, kritni sklad prostovoljnih dodatnih pokojninskih zavarovanj v času izplačevanja rent ter skupni kritni sklad za življenjska, rentna in prostovoljna pokojninska zavarovanja.

2.19. Zavarovalno-tehnične rezervacije

Prenosne premije

Rezervacije za prenosne premije predstavljajo tisti del kosmate obračunane premije, ki se nanaša na prihodnje oziroma naslednja poslovna leta. Izračunane so ločeno za posamezno zavarovalno pogodbo po metodi pro-rata temporis, razen za zavarovanja, pri katerih se spreminja zavarovalno kritje v času trajanja zavarovanj, in za zavarovanja, pri katerih je konec zavarovalnega kritja dogovorjen za več kot eno leto po sklenitvi zavarovanja. Prenosne premije se izračunavajo tako za premoženjska kot tudi življenjska zavarovanja.

Škodne rezervacije

Škodne rezervacije se oblikujejo za pokritje škod, ki so nastale v preteklosti, vendar do konca obračunskega obdobja še niso bile rešene. Rezervacije se oblikujejo za že prijavljene škode kot tudi za še neprijavljene škode oziroma premalo prijavljene škode.

Rezervacije za prijavljene škode temeljijo na popisu škod. Če se škoda rešuje v obliki rente, se znesek rezervira kot kapitalizirana renta, ki se v Zavarovalnici Triglav izračuna na podlagi nemških tablic smrtnosti iz leta 1994 in obrestne mere 2,75 odstotka, ki je predpisana s strani regulatorja. V drugih odvisnih zavarovalnicah se uporabljajo lokalne tablice smrtnosti.

Rezervacije za nastale in neprijavljene škode (IBNR) so izračunane s pomočjo trikotniških metod (upoštevana kombinacija metode Chain Ladder in Bornhuetter-Fergusonove metode). Osnova za izračun je vzorec reševanja škod v preteklih letih ob upoštevanju pričakovanih trendov v prihodnosti. V ta namen se uporabljajo večletne časovne vrste reševanja škod.

Z izjemo rentnih škod zavarovalnice v Skupini škodnih rezervacij ne diskontirajo. Ustreznost oblikovanih škodnih rezervacij se preverja četrtletno.

Matematične rezervacije

Matematične rezervacije portfelja sklenjenih življenjskih, rentnih, pokojninskih in naložbenih življenjskih zavarovanj se izračunavajo za vsako zavarovalno pogodbo posebej. Za življenjska, rentna in pokojninska zavarovanja v izplačilnem obdobju se uporablja modificirana prospektivna neto metoda z upoštevanjem stroškov pridobivanja zavarovanj. Za pokojninska zavarovanja v varčevalnem obdobju omenjena metoda ni primerna, zato se uporablja retrospektivna neto metoda. Rezervacije za naložbena življenjska zavarovanja se izračunavajo ločeno za vsako zavarovalno pogodbo in so določene v višini poštene vrednosti sredstev na naložbenem računu, zmanjšane za bodoče kapitalizirane upravljalne stroške (angl. »actuarial funding«). Za določene zavarovalne produkte so oblikovane dodatne rezervacije za kritje pogodbeno določenih riziko izplačil.

Vsi izračuni upoštevajo aktuarske predpostavke, veljavna zakonska določila ter vse pogodbene obveznosti do zavarovancev, skladno z vsebino zavarovalne police in zavarovalnih pogojev.

Matematične rezervacije upoštevajo tudi upravičenja iz naslova pripisanega dobička, ki je bil, skladno s pravicami, urejenimi v zavarovalnih pogodbah, dodeljen zavarovancem v preteklih poslovnih letih.

V okviru matematičnih rezervacij se izkazuje tudi presežek iz prevrednotenja finančnih sredstev, razpoložljivih za prodajo, in sicer tisti del, ki bo ob realizaciji pripadal zavarovancem. Uporabljen je »princip obračuna v senci« (angl. »shadow accounting«). Pri finančnih sredstvih, razpoložljivih za prodajo, se vsi presežki iz prevrednotenja ob pripoznanju evidentirajo v drugem vseobsegajočem donosu, na bilančni datum pa se izvrši prenos v matematične rezervacije, in sicer:

- iz drugega vseobsegajočega donosa se prenese v matematične rezervacije celotni presežek iz prevrednotenja finančnih sredstev, razpoložljivih za prodajo, ki so izkazana kot finančna sredstva kritnega sklada prostovoljnih dodatnih pokojninskih zavarovanj;
- iz drugega vseobsegajočega donosa se prenese v matematične rezervacije 80 odstotkov pozitivnega presežka iz prevrednotenja finančnih sredstev, razpoložljivih za prodajo, ki so izkazana kot naložbe v kritni sklad življenjskih zavarovanj;

- iz drugega vseobsegajočega donosa se prenese v matematične rezervacije 70 odstotkov pozitivnega presežka iz prevrednotenja finančnih sredstev, razpoložljivih za prodajo, ki so izkazana kot naložbe kritnega sklada dodatnih pokojninskih zavarovanj v času izplačevanja rent.

Uporabljene predpostavke in drugi parametri so podrobneje opisani v poglavju 3.1.

Druge zavarovalno-tehnične rezervacije

Rezervacije za bonuse pri premoženjskih zavarovanjih se oblikujejo za vračila dela premije tistim zavarovancem, ki izpolnjujejo kriterije, ki so opredeljeni v zavarovalnih pogojih (skupni škodni rezultat preteklih treh let, disciplina pri plačevanju zavarovalne premije in višina skupne zavarovalne premije). Na podlagi letne analize in vnaprej določenih kriterijev se izračuna višina premije, ki jo bodo zavarovalnice vrnile zavarovancem.

Rezervacije za storno predstavljajo tisti del prenosne premije, za katerega se pričakuje, da bo vrnjen v primeru predčasne prekinitve, in so zanj oblikovani tudi razmejeni stroški pridobivanja zavarovanj.

Rezervacije za neiztekle nevarnosti se oblikujejo za tista zavarovanja, pri katerih se na podlagi izkušenj iz preteklega obdobja predpostavlja, da višina prenosne premije ne bo zadoščala za pokritje vseh bodočih škod.

2.20. Rezervacije za zaposlene

Rezervacije za zaposlene obsegajo rezervacije za jubilejne nagrade, odpravnine ob upokojitvi in neizkoriščene dopuste. Izračun rezervacij za jubilejne nagrade in odpravnine je narejen na podlagi aktuarske metode vrednotenja, to je metode predvidene pomembnosti enot oziroma metode vračunavanja zaslužkov sorazmerno z opravljenim delom. V skladu z MRS 19 so pri izračunu upoštewane aktuarske predpostavke, in sicer:

- demografske predpostavke (umrljivost in predčasna prenehanja zaposlitev),
- finančne predpostavke, in sicer:
 - diskontna mera z upoštevanjem donosa objavljene krivulje Evropske centralne banke ali evropskih obveznic na bilančni datum in
 - rast plač z upoštevanjem inflacije, starosti, napredovanja in drugih dejavnikov, kot sta ponudba in povpraševanje na trgu zaposlovanja.

Rezervacije za neizkoriščene dopuste so izračunane kot vrednost bruto bruto plače zaposlenih za obdobje neizkoriščenega dopusta. Rezervirani zneski so nediskontirani.

Stroške odpravnin ob upokojitvi in jubilejne nagrade se ob izplačilu pripozna kot obratovalne stroške (stroške dela) v izkazu poslovnega izida. Na enak način se pripozna tudi spremembe teh rezervacij zaradi izplačil oziroma novih oblikovanj. Prevrednotenje rezervacij, ki nastanejo zaradi povečanja ali zmanjšanja sedanje vrednosti obveznosti zaradi spremembe aktuarskih postavk in izkustvenih prilagoditev, pa se pripozna kot aktuarske dobičke ali izgube v drugem vseobsegajočem donosu in sicer le za rezervacije za odpravnine ob upokojitvi.

2.21. Druge finančne obveznosti

Finančne obveznosti se ob začetnem pripoznanju vrednotijo po izvirni vrednosti, ki izhajajo iz ustreznih listin o njihovem nastanku. Zmanjšujejo se za odplačane zneske in povečujejo za

pripisane obresti. Finančne obveznosti so v računovodskih izkazih izkazane po odplačni vrednosti. Stroški obresti dobljenih posojil se pripoznajo kot odhodek in se ustrezno razmejujejo skozi dobo trajanja dobljenega posojila.

2.22. Obveznosti iz poslovanja in druge obveznosti

Obveznosti iz poslovanja in druge obveznosti se pripoznajo v izkazu finančnega položaja, kadar iz pogodbene obveznosti izhaja plačilo obveznosti. Obveznosti iz poslovanja in druge obveznosti se izkazujejo po izvirni vrednosti.

2.23. Prihodki od zavarovalnih premij

Čisti prihodki od zavarovalnih premij so izračunani iz kosmatih zavarovalnih premij in kosmatih premij aktivnega pozavarovanja, zmanjšanih za pozavarovalni oziroma retrocedirani del, in so popravljeni za spremembo kosmate prenosne premije, ki je korigirana za delež pozavarovateljev oziroma retrocesionarjev v prenosni premiji. Osnova za pripoznanje kosmatih zavarovalnih premij so fakturirane premije.

2.24. Prihodki od finančnih sredstev

Prihodki od finančnih sredstev so obrestni prihodki, dividende, spremembe poštene vrednosti, dobički od prodaje in drugi finančni prihodki. Obrestni prihodki se v izkazu poslovnega izida pripoznajo po metodi efektivnih obresti, razen za finančna sredstva, razvrščena v skupino po poštenu vrednosti prek poslovnega izida. Prihodki od dividend se v izkazu poslovnega izida pripoznajo, ko so te odobrene za izplačilo. Prihodki zaradi spremembe poštene vrednosti finančnih sredstev se nanašajo na rezultate kasnejšega merjenja poštene vrednosti finančnih sredstev, vrednotenih po poštenu vrednosti prek poslovnega izida. Dobički od prodaje se nanašajo na odpravo pripoznanja finančnih sredstev, razen finančnih sredstev, vrednotenih po poštenu vrednosti prek poslovnega izida. Dobiček predstavlja razliko med knjigovodsko vrednostjo finančnega sredstva in njegovo prodajno vrednostjo.

V okviru prihodkov od finančnih sredstev so izkazani tudi čisti neiztrženi dobički življenjskih zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje. Ti prihodki predstavljajo spremembo poštene vrednosti naložb zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje.

2.25. Drugi zavarovalni prihodki

Drugi zavarovalni prihodki so prihodki od provizij (provizije pri upravljanju s sredstvi, pozavarovalne provizije in druge) in drugi prihodki od zavarovalnih poslov (prodaja zelenih kart, uslužnostno likvidirane škode, asistenčne storitve in drugo). Ti prihodki se v izkazu poslovnega izida pripoznajo, ko je storitev opravljena oziroma je izdan račun.

2.26. Drugi prihodki

Drugi prihodki vključujejo prihodke od naložbenih nepremičnin, prihodke v zvezi z neopredmetenimi in opredmetenimi sredstvi ter druge prihodke, ki nastajajo pri poslovanju in se ne nanašajo neposredno na zavarovalne posle. Drugi prihodki so pripoznani v izkazu poslovnega izida, ko je izdan račun.

2.27. Odhodki za škode

Čisti odhodki za škode so obračunani kosmati zneski škod (odškodnine in cenilni stroški), zmanjšani za prihodke od uveljavljenih regresnih terjatev in pozavarovalni del ter popravljeni za spremembo kosmatih škodnih rezervacij, ki so korigirane za delež pozavarovateljev na teh rezervacijah. Cenilni stroški vsebujejo zunanje in notranje stroške ocenitve upravičenosti in zneskov odškodninskih zahtevkov za škodne primere s sodnimi stroški in stroški izvedencev vred, vsebujejo pa tudi stroške izterjave regresov.

Obračunani kosmati zneski škod se pripoznajo v izkazu poslovnega izida, ko so škode likvidirane.

2.28. Drugi obratovalni stroški in stroški pridobivanja zavarovanj

Kosmati obratovalni stroški se v zavarovalnicah pripoznajo kot izvirni stroški po naravnih vrstah. V izkazu poslovnega izida so stroški razdeljeni po vlogi (funkcionalnosti). Cenilni stroški so sestavni del odhodkov za škode, stroški upravljanja sredstev so sestavni del odhodkov naložb, stroški pridobivanja zavarovanj in drugi obratovalni stroški pa so v izkazu prikazani ločeno. V razkritjih so prikazani celotni obratovalni stroški po naravnih vrstah in po vlogi (funkcionalnosti).

2.29. Odhodki od finančnih sredstev in obveznosti

Odhodki od finančnih sredstev so obrestni odhodki, odhodki zaradi spremembe poštene vrednosti, izgube pri prodaji finančnih sredstev, odhodki iz naslova oslabitev in drugi finančni odhodki.

Obrestni odhodki se v izkazu poslovnega izida pripoznajo po metodi efektivnih obresti, razen za finančna sredstva, razvrščena v skupino po poštenu vrednosti prek poslovnega izida.

Odhodki zaradi spremembe poštene vrednosti finančnih sredstev se nanašajo na rezultate kasnejšega merjenja poštene vrednosti finančnih sredstev, vrednotenih po poštenu vrednosti prek poslovnega izida.

Izgube pri prodaji se nanašajo na odpravo pripoznanja finančnih sredstev, razen finančnih sredstev, vrednotenih po poštenu vrednosti prek poslovnega izida. Izguba predstavlja razliko med knjigovodsko vrednostjo finančnega sredstva in njegovo prodajno vrednostjo.

V okviru odhodkov od finančnih sredstev so izkazane tudi čiste neiztržene izgube življenjskih zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje. Ti odhodki predstavljajo spremembo poštene vrednosti naložb zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje.

2.30. Stroški izposojanja

Stroški izposojanja so obresti in drugi stroški, ki nastajajo v Skupini v zvezi z izposojanjem finančnih sredstev. Stroški izposojanja lahko vključujejo obresti od prekoračitev na bančnih računih ter dobljenih posojil, tečajne razlike, ki nastajajo iz dobljenih posojil v tujih valutah in finančne stroške v zvezi s finančnimi najemi. Stroški izposojanja se pripoznajo kot odhodki v obdobju, v katerem nastanejo in so izkazani med odhodki od finančnih sredstev in obveznosti.

2.31. Drugi zavarovalni odhodki

Drugi zavarovalni odhodki obsegajo upravljske provizije, odhodke iz oslabitve terjatev, požarno takso, stroške za preventivno dejavnost in druge zavarovalne odhodke. Drugi zavarovalni odhodki so pripoznani v izkazu poslovnega izida, ko je storitev opravljena.

2.32. Drugi odhodki

Drugi odhodki vključujejo druge odhodke, ki se ne nanašajo neposredno na zavarovalne posle. Pripoznani so v izkazu poslovnega izida, ko je storitev opravljena.

2.33. Najemi

Najem je pogodbeno razmerje, v katerem najemodajalec v zameno za plačilo prenese na najemnika pravico do uporabe sredstva za dogovorjen čas.

V primeru, ko je Skupina najemodajalec, se najem razvrsti kot finančni najem, če se pri njem prenesejo skoraj vsa tveganja in koristi, povezani z lastništvom. Ko so sredstva predmet finančnega najema, je sedanja vrednost najema pripoznana kot terjatev in vključena v postavko »posojila«. Razlika med bruto vrednostjo in sedanjo vrednostjo terjatve je pripoznana kot pridobljen finančni prihodek. Prihodek najema je pripoznan v času trajanja najema ob uporabi neto investicijske metode (pred obdavčitvijo), ki odraža stalno periodično stopnjo zaslužka in je vključena v obrestne prihodke.

V primeru, ko je Skupina najemnik, se opredmeteno osnovno sredstvo, pridobljeno na finančni najem, izkaže po pošteni vrednosti ali sedanji vrednosti minimalnih plačil do konca najema, zmanjšani za nabrano amortizacijo in izgubo zaradi slabitev, in sicer po tisti, ki je nižja. Ta sredstva se amortizirajo v dobi koristnosti sredstva. Če ni utemeljenega zagotovila, da bo najemnik prevzel lastništvo do konca trajanja finančnega najema, je treba takšno opredmeteno osnovno sredstvo amortizirati med trajanjem finančnega najema, ali v dobi njegove koristnosti in sicer v obdobju, ki je krajše.

Najem, ki ni finančni najem, je poslovni najem. Pri poslovnem najemu se knjigovodska vrednost najetega sredstva poveča za začetne direktne stroške, nastale pri posredovanju poslovnega najema in se pripozna v obdobju najema na enaki osnovi kot prihodki od najema. Najemnine so pripoznane kot prihodek v obdobju, v katerem nastanejo.

2.34. Davki

Odhodek za davek obsega odmerjeni davek in odloženi davek. Odloženi davki se obračunavajo za vsečasne razlike med vrednostjo sredstev in obveznosti za davčne namene ter njihovo knjigovodsko vrednostjo. Učinki pripoznavanja terjatev ali obveznosti za odloženi davek so izkazani kot prihodek ali odhodek v izkazu poslovnega izida, razen kadar se davek pojavi iz poslovnega dogodka, ki se je pripoznal v drugem vseobsegajočem donosu.

Tekoči davek iz dohodka je v Republiki Sloveniji obračunan po stopnji 17 odstotkov, v drugih državah pa po veljavnih davčnih stopnjah, ki so predpisane z lokalno zakonodajo (prikazano v poglavju 1.6).

Pri konsolidaciji se lahko pripoznajočasne razlike, ki izvirajo iz razlik med uradnimi računovodskimi izkazi odvisne družbe in prilagojenimi izkazi za potrebe konsolidacije, in tiste, ki izvirajo iz konsolidacijskih postopkov.

2.35. Novi in prenovljeni MSRP

Računovodske usmeritve, uporabljene pri pripravi posamičnih računovodskih izkazov, so enake kot pri pripravi posamičnih računovodskih izkazov za poslovno leto, končano 31. 12. 2012, z izjemo novo sprejetih ali spremenjenih standardov in pojasnil, ki so stopili v veljavo 1. 1. 2013 in so navedeni v nadaljevanju.

Novo sprejeti standardi in pojasnila

MRS 1 - Predstavljanje računovodskih izkazov – Predstavitev postavk v drugem vseobsegajočem donosu

Sprememba se začne uporabljati za letna obdobja z začetkom 1. 7. 2012 ali kasneje. Sprememba standarda spreminja združevanje postavk, predstavljenih v drugem vseobsegajočem donosu. Postavke drugega vseobsegajočega donosa, ki bi jih lahko v prihodnjih obdobjih »preneslo« v izkaz poslovnega izida (na primer ob prenehanju pripoznanja ali poravnavi), mora podjetje prikazati ločeno od tistih, ki nikoli ne bodo pripoznane v izkazu poslovnega izida. Sprememba ne spreminja narave postavk, ki so pripoznane v drugem vseobsegajočem donosu, niti ne vpliva na odločitve, ali bodo postavke drugega vseobsegajočega donosa v prihodnosti »prenesene« v izkaz poslovnega izida ali ne. Sprememba vpliva le na predstavitev postavk, nima pa nikakršnega vpliva na finančni položaj ali poslovanje Skupine.

MRS 19 - Zaslужki zaposlencev (prenova)

Prenovljeni standard prinaša številna dopolnila, ki zajemajo temeljne spremembe, pojasnila, ki poenostavljajo uporabo standarda, in spremembe besedila. Pomembnejše spremembe so naslednje: ukinitve mehanizma koridorja (angl. »corridor mechanism«) pri odloženem pripoznanju aktuarskih dobičkov in izgub iz programa z določenimi zasluški. Obenem prenovljeni standard uvaja nove ali prenovljene zahteve v zvezi z razkritji, vključno z razkritjem kvantitativnih informacij občutljivosti obveznosti programa določenih zaslužkov na razumno možne spremembe v posamezni aktuarski predpostavki: odpravnine podjetje pripozna na dan, ko ponudbe za prekinitve ni več možno umakniti, ali na dan pripoznanja s tem povezanih stroškov prestrukturiranja po MRS 37, in sicer na tisti datum, ki nastopi prej; razlikovanje med kratkoročnimi in drugimi dolgoročnimi zasluški zaposlencev je odvisno od pričakovanega datuma poravnave in ne od upravičenosti zaposlenca do zaslužka. Standard se začne uporabljati za letna obdobja z začetkom 1. 1. 2013 ali kasneje. Prenovljeni standard vpliva le na predstavitev postavk, ne vpliva pa na finančni položaj ali poslovanje Skupine.

MSRP 7 - Finančni instrumenti: Razkritja (pobotanje finančnih sredstev in finančnih obveznosti)

Sprememba velja za letna obdobja, ki se začnejo 1. 1. 2013 ali kasneje. Sprememba zahteva razkritje informacij v zvezi s pravicami do pobotanja in s tem povezanimi dogovori (npr. dogovori o zavarovanju). Razkritja naj bi uporabnikom nudila informacije, ki so koristne za oceno neto učinka ali morebitnega učinka pobotanj na finančni položaj podjetja. Zahteva po novih razkritjih velja za vse pripoznane finančne instrumente, ki jih podjetje pobota po MRS 32 Finančni instrumenti: Predstavljanje. Razkritja veljajo tudi za pripoznane finančne instrumente, ki so predmet splošnega izvršljivega dogovora o pobotanju ali podobnega dogovora, ne glede na to, ali so finančni instrumenti pobotani v skladu z MRS 32 ali ne. Prenovljeni standard ne vpliva na finančni položaj ali poslovanje Skupine.

MSRP 13 - Merjenje poštene vrednosti

MSRP 13 uvaja enoten vir navodil za merjenje poštene vrednosti vseh postavk. Novi standard ne spreminja zahteve, kdaj mora podjetje svoje postavke izmeriti po pošteni vrednosti, temveč pojasnjuje, kako naj podjetje izmeri pošteno vrednost v skladu z MSRP-ji, kadar standardi to zahtevajo ali dovoljujejo.

MSRP 13 opredeljuje pošteno vrednost kot »ceno, ki bi jo prodajalec prejel pri prodaji sredstva ali kupec plačal za prenos obveznosti v nadzorovanem poslu med udeleženci na trgu na datum merjenja« (na primer »izhodna cena«). »Poštena cena« kot jo uporabljata MSRP 2 Plačilo na podlagi delnic in MRS 17 Najemi, ne spada v okvir tega standarda.

Standard pojasnjuje številna področja, med drugim:

- da se koncepta »najvišje in najboljše uporabe« in »osnove vrednotenja« uporabljata le pri nefinančnih sredstvih;
- da je popravek za količinske dejavnike (paketne popuste) prepovedan pri vseh merjenjih poštene vrednosti; in
- opisuje način, kako izmeriti pošteno vrednost, ko trg postane manj aktiven.

Standard uvaja nova razkritja v zvezi z merjenjem poštene vrednosti tudi zaradi lažjega razumevanja metod vrednotenja in vhodnih podatkov pri merjenju postavk po pošteni vrednosti, pa tudi vpliva postavk, izmerjenih po pošteni vrednosti na izkaz poslovnega izida. Prenovljeni standard ne vpliva na finančni položaj ali poslovanje Skupine.

OPMSRP 20 - Stroški odkopa v proizvodni fazi površinskega rudnika

OPMSRP 20 obravnava stroške odstranjevanja odpadnega materiala (odkopa) pri odprtih kopih v proizvodni fazi rudnika. Stroški odstranjevanja odpadnega materiala ustvarijo dve možni ugodnosti: a) proizvodnja zaloge v tekočem obdobju in/ali b) izboljšan dostop do rude, ki jo bo podjetje izkopalo v prihodnjem obdobju, pri čemer s tem povezane stroške pripozna v okviru postavk dolgoročnih sredstev samo v primeru, če so izpolnjeni določeni pogoji (sredstvo, ki je rezultat odstranjevanja odpadnega materiala). Sredstvo, ki je rezultat odstranjevanja odpadnega materiala, podjetje pripozna kot povečanje vrednosti ali izboljšanje obstoječega sredstva. Po prvotnem pripoznanju je sredstvo, ki je rezultat odstranjevanja odpadnega materiala, pripoznano po nabavni vrednosti ali prevrednoteni vrednosti, zmanjšani za stroške amortizacije in morebitno izgubo iz oslabitve na enak način, kot obstoječe sredstvo katerega del je. Pojasnilo velja za letna obdobja z začetkom 1. 1. 2013 ali kasneje. Novo pojasnilo ne vpliva na finančni položaj ali poslovanje Skupine.

Novi Standardi in pojasnila, ki še niso veljavni ali jih EU še ni potrdila

Skladno z zahtevami MSRP in EU bo morala Skupina za prihodnja obdobja upoštevati sledeče nove, prenovljene ali dopolnjene standarde in pojasnila. Zavarovalnica pregleduje vpliv še neobveznih standardov in pojasnil, ki stopijo v veljavo ali, ki jih bo EU potrdila s 1. 1. 2014 ali kasneje.

MRS 28 - Finančne naložbe v pridružena podjetja in skupne podvige (prenova)

Standard je bil dopolnjen kot posledica uvedbe novih standardov MSRP 11, MSRP 12 in MRS 28 in pojasnjuje uporabo kapitalske metode pri pripoznanju finančnih naložb v pridružena podjetja in skupne podvige. Prenovljeni standard nima pomembnega vpliva na finančni položaj ali poslovanje Skupine.

MRS 32 - Finančni instrumenti: Predstavljanje (pobotanje finančnih sredstev s finančnimi obveznostmi)

Decembra 2011 je Upravni odbor za mednarodne računovodske standard (UOMRS) objavil spremembe MRS 32, ki pojasnjujejo obstoječa vprašanja v zvezi z uporabo pravil standarda pri pobotanju, da bi zagotovil bolj enotno uporabo v praksi. Standard velja za letna obdobja, ki se začnejo 1. 1. 2014 ali kasneje. Dopolnilo pojasnjuje, da pravnomočna pravica do pobotanja pri rednem poslovanju ne zadostuje in, da mora imeti podjetje pravnomočno pravico do pobotanja tudi v primeru neizpolnjevanja obveznosti, stečaja ali plačilne nesposobnosti vseh nasprotnih pogodbenih strank, vključno s podjetjem, ki poroča. Skladno s sodili MRS 32 za pobotanje mora imeti podjetje, ki poroča, namen ali sredstvo poravnati na neto osnovi ali ga unovčiti z istočasno poravnavo obveznosti. Dopolnilo pojasnjuje, da je le bruto mehanizem poravnave, ki ali izloči ali ima za posledico nepomembno kreditno in likvidnostno tveganje in, ki z enim samim postopkom ali ciklom omogoča poravnavo terjatev in obveznosti, enak neto poravnavi in tako izpolnjuje sodila za neto poravnavo. Ne pričakuje se, da bo sprememba vplivala na računovodske izkaze Skupine.

MRS 36 - Oslabitev sredstev (Razkritje nadomestljive vrednosti nefinančnih sredstev)

Sprememba standarda podrobneje pojasnjuje zahteve po razkritju poštene vrednosti, zmanjšane za stroške odtujitve. S prvotno spremembo standarda MRS 36 Oslabitev sredstev, ki je bila posledica objave standarda MSRP 13, je Odbor nameraval uvesti zahtevo po razkritju informacij o nadomestljivi vrednosti oslabljenih sredstev v primeru, da je podjetje nadomestljivo vrednost izračunalo na podlagi poštene vrednosti, ki je zmanjšana za stroške prodaje. Zaradi nepričakovane posledice spremembe standarda bi morale podjetje razkriti nadomestljivo vrednost vsake denar ustvarjajoče enote, katere neodpisana vrednost dobrega imena ali nedolgoročnega sredstva z nedoločeno življenjsko dobo je pomembna glede na celotno neodpisano vrednostjo dobrega imena ali nedolgoročnega sredstva z nedoločeno dobo uporabnosti. Posledično je Odbor to zahtevo umaknil iz standarda.

Poleg tega je Odbor objavil tudi dve drugi zahtevi po razkritju, in sicer:

- razkritje dodatnih informacij o izmeri poštene vrednosti oslabljenih sredstev, kadar je osnova nadomestljive vrednosti poštena vrednost, zmanjšana za stroške odtujitve;
- razkritje diskontne stopnje, ki jo je podjetje uporabilo pri določitvi poštene vrednosti upoštevajoč pošteno vrednost, zmanjšano za stroške odtujitve, z uporabo metode sedanje vrednosti. Sprememba usklajuje zahteve po razkritju vrednosti pri uporabi in poštene vrednosti, ki je znižana za stroške odtujitve.

Sprememba standarda velja za obdobja z začetkom 1. 1. 2014 ali kasneje. Sprememba ne bo imela vpliva na računovodske izkaze Skupine.

MRS 39 - Finančni instrumenti: Pripoznanje in merjenje (Prenova izvedenih finančnih instrumentov in nadaljevanje obračunavanja varovanja pred tveganjem)

Sprememba standarda uvaja izjemo od zahteve po prekinitvi obračunavanja varovanja pred tveganjem v določenih okoliščinah, v katerih pride ob obračunu tega instrumenta do spremembe pri nasprotni stranki tega instrumenta.

Izjema velja v primerih, ko so spremembe:

- posledica zakonov, predpisov, ali uvedbe zakonov in predpisov;
- kadar se stranki instrumenta varovanja pred tveganjem dogovorita o nadomestitvi druga druge stranke z eno ali več kliring strankami, pri čemer postane vsaka posamezna nova kliring stranka nasprotna stranka originalne stranke; in
- ko spremembe niso posledica sprememb pogojev izvirnega izvedenega instrumenta razen tistih, ki jih lahko neposredno pripišemo spremembi nasprotne stranke zaradi zagotovitve poravnave.

Po tej izjemi morajo biti za nadaljevanje obračunavanja varovanja pred tveganjem izpolnjena vsa zgoraj navedena sodila. Novi standard se nanaša na spremembe glavnih nasprotnih strank ter posrednikov, kot so na primer klirinške stranke, ali njihove stranke, ki so same po sebi posredniki. Za spremembe, ki ne izpolnjujejo sodil, ki veljajo za izjemo, morajo podjetja oceniti spremembe instrumenta varovanja pred tveganjem z upoštevanjem sodil za odpravo pripoznanja finančnih instrumentov in splošnih pogojev za nadaljevanje obračunavanja varovanja pred tveganjem.

Sprememba standarda velja za poslovna obdobja z začetkom 1. 1. 2014 ali kasneje. Sprememba ne bo imela vpliva na računovodske izkaze Skupine.

MSRP 9 - Finančni instrumenti – Razvrstitev in merjenje

MSRP 9 je bil prvotno objavljen novembra 2009. Objavljeni standard nadomešča MRS 39 Finančni instrumenti: Pripoznanje in merjenje. Novi standard uvaja nove zahteve glede razvrščanja in merjenja finančnih sredstev in obveznosti. Oktobra 2010 je Odbor objavil dodatek k MRSP 9 – in sicer zahteve pri razvrščanju in merjenju finančnih obveznosti ter odpravi pripoznanja finančnih sredstev in obveznosti, pri čemer ostajajo zahteve pri razvrščanju in merjenju finančnih obveznosti ter odpravi pripoznanja finančnih sredstev in obveznosti iz MRS 39 nespremenjene. Standard odpravlja dve skupini finančnih instrumentov, ki sta trenutno v okviru MRS 39, in sicer: finančna sredstva, razpoložljiva za prodajo in finančna sredstva v posesti do dospelosti. Po MSRP 9 se vsa finančna sredstva in obveznosti prvotno pripoznajo po poštenu vrednosti, povečani za stroške nakupa.

Finančna sredstva

Če podjetje ne uveljavlja opcije za uporabo poštene vrednosti, lahko po prvotnem pripoznanju dolžniške instrumente izmeri po odplačni vrednosti pod pogojem, da so izpolnjene naslednje zahteve:

- podjetje ima sredstvo v posesti z namenom iztrženja pogodbenega denarnega toka in
- na določeni datum pogodbeni pogoji v zvezi s finančnim sredstvom zagotavljajo pritok denarnega toka, ki predstavlja izključno plačila glavnice in obresti na zapadlo glavnico.

Vse ostale dolžniške instrumente, ki ne izpolnjujejo navedenih pogojev, podjetje po prvotnem pripoznanju izmeri po pošteni vrednosti.

Vse naložbe v lastniške instrumente se izmerijo po pošteni vrednosti ali v izkazu drugega vseobsegajočega donosa ali v izkazu poslovnega izida. Lastniške instrumente, ki jih ima v posesti za namene trgovanja mora podjetje pripoznati po pošteni vrednosti v izkazu poslovnega izida. Za vse druge naložbe v lastniške instrumente imajo podjetja nepreklicno izbiro, da spremembe poštene vrednosti posameznega lastniškega instrumenta pripoznajo v izkazu vseobsegajočega donosa ali v izkazu poslovnega izida.

Finančne obveznosti

Pri finančnih obveznostih po pošteni vrednosti mora podjetje spremembo poštene vrednosti obveznosti, ki jo lahko pripišemo spremembam v kreditnem tveganju, pripoznati v izkazu vseobsegajočega donosa. Preostale spremembe poštene vrednosti podjetje pripozna v izkazu poslovnega izida, razen če bi pripoznanje spremembe poštene vrednosti z obveznostjo povezanega kreditnega tveganja v izkazu vseobsegajočega donosa povzročilo ali povečalo računovodsko neusklajenost v izkazu poslovnega izida.

Obračunavanje varovanja pred tveganjem

Odbor je v okviru MSRP 9 objavil novo poglavje, ki obravnava obračunavanje varovanja pred tveganjem in pomeni njegovo pomembno prenovu. S tem je uveden nov model, ki prinaša pomembne izboljšave predvsem z vidika tesnejše usklajenosti med obračunavanjem pred tveganjem varovanih postavk in upravljanjem s tveganji ter dodatne izboljšave pri razkrivanju informacij o obračunavanju varovanja pred tveganjem in upravljanja s tveganji.

Odbor zaenkrat še ni določil datuma začetka uporabe novega standarda oziroma je svojo odločitev določitev odložil do objave končne različice MSRP 9. Navedenega standarda še ni potrdila EU.

Sprejem MSRP 9 bo vplival na razvrstitev in merjenje finančnih sredstev in obveznosti Skupine. Ta vpliv bo ovrednoten skupaj z vplivom drugih sprememb standarda, ko bodo te objavljene, kar bo zagotovilo izčrpnjšo sliko vpliva teh sprememb na računovodske izkaze Skupine.

MSRP 10 - Konsolidirani računovodski izkazi

Ta standard nadomešča standard MRS 27 Konsolidirani in ločeni računovodski izkazi v delu, ki se nanaša na skupinske računovodske izkaze. Obenem obravnava vprašanja, ki so povzeta v SOP-12 Konsolidacija – podjetja za posebne namene, zaradi česar je bil SOP-12 umaknjen. Prenovljeni MRS 27 je tako omejen na računovodsko obravnavo naložb v odvisne družbe, skupne podvige in pridružene družbe v ločenih računovodskih izkazih.

MSRP 10 uvaja enoten model obvladovanja za vsa podjetja, tudi za podjetja za posebne namene. Spremembe, ki jih uvaja MSRP 10, bodo od posloводства zahtevale pomembne presoje pri določitvi obvladovanih podjetij, ki jih mora obvladujoče podjetje vključiti v konsolidacijo. Standard tudi spreminja opredelitev obvladovanja, pri čemer eno podjetje obvladuje drugo, če :

- ima naložbenik vpliv nad podjetjem, v katerega investira (po MSRP 10 je to takrat, ko ima investitor obstoječe pravice, po katerih lahko usmerja tekoče poslovanje podjetja),

- je investitor izpostavljen ali ima pravico do različnih donosov zaradi svojega vložka v podjetju, v katerega investira, in
- lahko naložbenik uveljavlja premoč nad podjetjem, v katerega investira, in s tem vpliva na višino donosa od investirane vložka.

Navedeni standard začne veljati za letna obdobja z začetkom 1. 1. 2013 ali kasneje. EU je v postopku presoje standard potrdila in določila kot najkasnejši datum njegove uveljavitve letna obdobja z začetkom 1. 1. 2014 ali kasneje. Navedeni standard ne bo vplival na računovodske izkaze Skupine.

MSRP 11 - Skupni dogovori

Novi standard nadomesti MRS 31: Deleži v skupnih vlaganjih in SOP 13 Skupaj obvladovana podjetja – Nedenarni prispevki podvižnikov.

Novi standard opredeljuje skupno obvladovanje kot pogodbeni dogovor o delitvi obvladovanja skupnega dogovora, ki obstaja le, kadar je za sprejem odločitev o določenih dejanjih potrebno soglasje vseh strank. Pri tem upošteva opredelitev »obvladovanje« v izrazu »skupno obvladovanje« iz MSRP 10. Obenem MSRP 11 spreminja obračunavanje skupnih dogovorov in za razliko od MSRP 31, ki obravnava tri skupine naložb, opredeljuje samo še dve skupini vlaganj pri katerih je možno obvladovanje, in sicer:

- Novi standard opredeljuje skupno delovanje kot dogovor, pri katerem imajo stranke pravico do sredstev in so odgovorne za obveznosti, ki se nanašajo na ta dogovor. V zvezi z deleži v skupnem delovanju, mora stranka pripoznati vsa svoja sredstva, obveznosti, prihodke in odhodke, vključno z njenim relativnim deležem v skupaj obvladovanih sredstvih, obveznostih, prihodkih in odhodkih.
- Novi standard opredeljuje skupaj obvladovano podjetje kot dogovor, pri katerem imajo stranke pravico do čistih sredstev dogovora. Naložbe v skupaj obvladovano podjetje podjetja pripoznajo po kapitalski metodi. Ravno tako standard ukinja možnost proporcionalnega uskupinjevanja za skupaj obvladovana podjetja po MRS 31, s čimer je možna samo še kapitalska metoda uskupinjevanja.

Skladno z opredelitvijo novih skupin vlaganj mora podjetje pri razporeditvi skupnega dogovora na skupno delovanje ali skupaj obvladovano podjetje poleg same strukture skupnega dogovora upoštevati tudi druga dejstva, kar predstavlja spremembo v primerjavi z MRS 31. Po MSRP 11 morajo stranke določiti, ali obstaja ločeno podjetje in v primeru njegovega obstoja upoštevati pravno obliko ločenega podjetja, pogodbene pogoje in druga dejstva in okoliščine.

Novi standard začne veljati za letna obdobja z začetkom 1. 1. 2013 ali kasneje. EU je v postopku presoje standarda standard potrdila, pri čemer je kot najkasnejši datum začetka veljavnosti novega standarda določila letna obdobja z začetkom 1. 1. 2014 ali kasneje.

Navedeni standard ne bo vplival na računovodske izkaze Skupine.

MSRP 12 - Razkrivanje deležev v drugih družbah

Ta standard vključuje vsa razkritja v zvezi s skupinskimi računovodskimi izkazi, vsebovanimi v MRS 27, kakor tudi razkritja, vsebovana v MRS 28 in MRS 31. Ta razkritja se nanašajo na deleže podjetja v odvisnih družbah, skupnih podvigih, pridruženih družbah in strukturiranih podjetjih. Nekatera obsežnejša kvalitativna in kvantitativna razkritja po MSRP 12 vključujejo: pripravo povzetka finančnih informacij za posamezno odvisno družbo, v kateri ima podjetje pomemben

neobvladujoči delež; opis pomembnih presoj posloводства pri določanju, ali gre za obvladovanje, skupno obvladovanje ali pomemben vpliv, in vrsto skupnega dogovora (skupno delovanje ali skupaj obvladovano podjetje); povzetek finančnih informacij za posamezen pomemben skupen podvig in pridruženo družbo ter opis vrste tveganja, ki je povezano z deleži podjetja v nekonsolidiranih strukturiranih podjetjih.

Standard velja za obdobja z začetkom 1. 1. 2013 ali kasneje, z možnim vplivom na razkritja v pojasnilih k računovodskim izkazom. EU je v postopku presoje standarda standard sprejela, pri čemer je kot najkasnejši datum začetka veljavnosti novega standarda določila letna obdobja z začetkom 1. 1. 2014 ali kasneje. Sprememba vpliva le na predstavitev postavk, nima pa nikakršnega vpliva na finančni položaj ali poslovanje Skupine.

Investicijske družbe (spremembe standardov MSRP 10, MSRP 12, MRS 27 in MRS 28)

Oktober 2012 je Odbor izdal spremembe standardov, ki veljajo za obdobja z začetkom 1. 1. 2014 ali kasneje. Spremembe se nanašajo na naložbe, ki jih ima podjetje, ki poroča in, ki izpolnjuje sodila za investicijsko družbo, v odvisnih družbah, skupnih podvigih in pridruženih podjetjih. Investicijska družba mora svoje naložbe v odvisne družbe, pridružene družbe in skupne podvige pripoznati po pošteni vrednosti v izkazu uspeha po MSRP 9 (ali MRS 39), razen naložb v odvisne družbe, pridružena podjetja in skupne podvige, ki opravljajo storitve, ki so povezane edinole z investicijsko družbo, ki bi bila uskupinjena ali obračunana po kapitalski metodi. Investicijska družba mora naložbe v drugo obvladovano investicijsko družbo pripoznati po pošteni vrednosti. Matična družba, ki ni investicijska družba, naložb v odvisne investicijske družbe sedaj ne sme obračunati po pošteni vrednosti, po kateri njene odvisne investicijske družbe pripoznajo obvladovane družbe, v katerih imajo svoje naložbe. Ne-investicijske družbe imajo še vedno možnost izmeriti svoje naložbe v pridružena podjetja in skupne podvige po pošteni vrednosti v izkazu uspeha, kot predvideva MRS 28. Navedeni standard ne bo vplival na računovodske izkaze Skupine.

OPMSRP 21 - Dajatve

Pojasnilo se nanaša na vse tiste dajatve, ki jih drugi standardi (npr. MRS 12) ne obravnavajo, kakor tudi na denarne kazni ali druge kazni povezane s kršitvijo zakonodaje. Pojasnilo opredeljuje kazni kot zmanjšanje sredstev zaradi dajatev, ki jih država v skladu z zakonodajo naloži podjetjem. Pojasnilo podrobneje določa, da mora podjetje pripoznati obveznosti iz naslova dajatev ob nastanku dejanja, ki ima za posledico plačilo dajatve, v skladu z ustrezno zakonodajo. Obenem tudi pojasnjuje, da lahko podjetje obveznosti za dajatev pripozna postopoma le, če dejanje, ki ima za posledico plačilo, nastane v določenem obdobju v skladu z ustrezno zakonodajo. Pojasnilo navaja, da pri dajatvi, katere obveznost za plačilo nastane, ko je dosežen minimalni prag, podjetje ne sme pripoznati nikakršne obveznosti, vse dokler ne doseže tega praga. Pojasnilo ne obravnava obračunavanja obveznosti, ki so posledica pripoznanja obveznosti za plačilo dajatve. Rešitev morajo podjetja iskati v drugih standardih in se na podlagi ustreznega standarda odločiti, ali je posledica pripoznanja obveznosti za plačilo dajatve sredstvo ali odhodek. Pojasnilo velja za letna obdobja z začetkom 1. 1. 2014 ali kasneje.

Navedeni standard ne bo vplival na računovodske izkaze Skupine.

3. GLAVNE PREDPOSTAVKE

V nadaljevanju so predstavljene glavne predpostavke, ki se uporabljajo pri merjenju vrednosti zavarovalnih pogodb, netržnih finančnih sredstev in testu slabitve dobrega imena.

3.1. Parametri in predpostavke pri izračunu rezervacij za življenjska zavarovanja

3.1.1. Življenjska in rentna zavarovanja

Zavarovalnice v Skupini pri vrednotenju obveznosti življenjskih in rentnih zavarovanj uporabljajo modificirano prospektivno metodo neto premije z upoštevanjem stroškov pridobivanja zavarovanj ob upoštevanju vseh pogodbenih obveznosti ter že pripisanih dobičkov. Zavarovalno-tehnični parametri, ki jih upošteva metoda, se bodisi ujemajo s parametri, uporabljenimi pri izračunu zavarovalne premije, bodisi so korigirani za tiste kasnejše spremenjene okoliščine, ki povečujejo vrednost obveznosti. To velja predvsem za rentna zavarovanja, kjer zavarovalnice pri vrednotenju obveznosti upoštevajo lastne konzervativnejše tablice smrtnosti ter previdno določeno nižjo obrestno mero (3,75 odstotka) za tiste pogodbe, ki imajo vračunano zajamčeno obrestno mero v višini 4 in 4,5 odstotka. Zavarovalnice tako za potrebe vrednotenja obveznosti namesto zakonsko dovoljenih nemških rentnih tablic iz leta 1987 uporabljajo konzervativnejše nemške tablice smrtnosti iz leta 1994.

Zajamčena tehnična obrestna mera, uporabljena pri vrednotenju, se giblje v razponu od 2,75 do 3,75 odstotka. V izračunu se upoštevajo stroški pridobivanja zavarovanj, katerih višina ne presega zakonske omejitve v višini 3,5 odstotka pogodbene zavarovalne vsote življenjskega zavarovanja.

3.1.2. Prostovoljna pokojninska zavarovanja

Matematične rezervacije se v obdobju plačevanja premije oblikujejo z uporabo retrospektivne metode. Metoda v izračunu rezervacij upošteva vse do dneva vrednotenja vplačane premije, obračunane vstopne stroške, morebitna izplačila sredstev, priraste iz zajamčene obrestne mere in pripise na osebne račune iz udeležbe na dobičku. V obdobju izplačevanja pokojninske rente se rezervacije oblikujejo v višini sedanje vrednosti ocenjenih prihodnjih obveznosti Zavarovalnice (prospektivna neto metoda).

Prostovoljna pokojninska zavarovanja se razvrščajo med zavarovalne pogodbe, saj vsebujejo možnost diskrecijske udeležbe na dobičku kritnega sklada, poleg tega pa ima glavnina zavarovalnih pogodb prostovoljnih pokojninskih zavarovanj faktorje za določitev pokojninske rente zajamčene in določene že ob sklenitvi zavarovanja.

Zavarovalno-tehnični parametri, ki se upoštevajo v izračunu, se bodisi ujemajo s parametri, določenimi ob sklenitvi zavarovanja, bodisi so prilagojeni pričakovanim okoliščinam v času izplačevanja pokojnin v primeru, da so te okoliščine slabše kot tiste, ki so bile upoštevane pri izračunu premij. Zajamčena tehnična obrestna mera, ki se uporablja pri vrednotenju obveznosti v času plačevanja premije, se giblje v razponu od 2 do 4,5 odstotka, medtem ko se za čas izplačevanja pokojninske rente upošteva previdno določena nižja obrestna mera (3,75 odstotka) za tista zavarovanja, pri katerih znaša zajamčena obrestna mera 4 oziroma 4,5 odstotka. Tako se pri vrednotenju obveznosti za čas izplačevanja pokojninske rente uporablja obrestno mero v razponu od 2,75 do 3,75 odstotka, dodatno pa še namesto zakonsko dovoljenih nemških rentnih tablic iz leta 1987 konzervativnejše nemške tablice smrtnosti iz leta 1994.

3.1.3. Prostovoljna dodatna pokojninska zavarovanja

Matematične rezervacije se v obdobju plačevanja premije oblikujejo z uporabo retrospektivne metode. Metoda v izračunu rezervacij upošteva vse do dneva vrednotenja vplačane premije, obračunane vstopne stroške, morebitna izplačila sredstev, priraste iz zajamčene obrestne mere in pripise na osebne račune iz udeležbe zavarovancev na presežnem donosu. V obdobju izplačevanja pokojninske rente se rezervacije oblikujejo v višini sedanje vrednosti ocenjenih prihodnjih obveznosti Zavarovalnice (prospektivna neto metoda).

Zavarovalno-tehnični parametri, ki se upoštevajo v izračunu, se bodisi ujemajo s parametri, določenimi ob sklenitvi zavarovanja, bodisi so korigirani za tiste kasneje spremenjene okoliščine, ki povečujejo vrednost obveznosti, predvsem pri vrednotenju obveznosti za čas izplačevanja pokojnin. Za potrebe vrednotenja obveznosti se tako uporablja namesto zakonsko dovoljenih nemških rentnih tablic iz leta 1987 konzervativnejše nemške tablice smrtnosti iz leta 1994. V času varčevanja je zajamčen minimalen letni donos na vplačano čisto premijo, ki je enak 50 odstotkom povprečne letne obrestne mere na državne vrednostne papirje z dospelostjo nad enim letom (objavlja ga Ministrstvo za finance Republike Slovenije). V času izplačevanja pokojninske rente Zavarovalnica pri vrednotenju obveznosti uporablja obrestno mero v razponu od 2,75 do 3,75 odstotka.

3.1.4. Naložbena življenjska zavarovanja

Višina obveznosti se za posamezno zavarovanje vrednoti kot vrednost premoženja na naložbenem računu zavarovanja, zmanjšanega za višino kapitaliziranih stroškov upravljanja (angl. »actuarial funding«). Zavarovalnice za nekatera zavarovanja oblikujejo tudi dodatne rezervacije, namenjene kritju pogodbenih riziko izplačil iz osnovnih oziroma dodatnih zavarovanj ter dodatne zavarovalno-tehnične rezervacije za kreditna tveganja.

3.2. Preizkus ustreznosti rezervacij (LAT - Liability Adequacy Test) za življenjska zavarovanja

Namen testa ustreznosti rezervacij je potrditi zadostnost oblikovanih rezervacij življenjskih zavarovanj. Test se izvede tako, da se višino oblikovanih rezervacij primerja z najboljšo oceno rezervacij, določenih na podlagi upoštevanja sedanje vrednosti najbolj ocenjenih bodočih pričakovanih pogodbenih in drugih denarnih tokov. Izračun se izvede na ravni posamezne zavarovalne pogodbe, rezultati pa se združujejo v ustrezne homogene skupine zavarovanj. Test ustreznosti rezervacij temelji na enotni metodologiji, ki med drugim določa način oblikovanja homogenih skupin, izbiro krivulj netveganih obrestnih mer ter obseg obravnavanih denarnih tokov. Test se izvaja po stanju portfelja na zadnji dan poslovnega leta.

3.2.1. Razvrščanje zavarovalnih pogodb v homogene skupine za LAT testu

Zavarovalne pogodbe se razvrstijo v več homogenih skupin, za katere veljajo približno enaka tveganja in se vodijo v okviru istega portfelja. Homogene skupine se oblikujejo glede na zavarovalno vrsto, in sicer za:

- klasična življenjska zavarovanja,
- življenjska zavarovanja, vezana na enote premoženja (naložbena življenjska zavarovanja),
- življenjska zavarovanja s kapitalizacijo izplačil (prostovoljna dodatna pokojninska zavarovanja).

Kot homogeno skupino se upošteva tudi denar ustvarjajočo enoto oziroma zavarovalnico. Morebitni primanjkljaj se ugotavlja na ravni posamezne zavarovalnice. V primeru primanjkljaja

se ta pripozna v konsolidiranih računovodskih izkazih kot povečanje rezervacij in odhodek v izkazu poslovnega izida.

3.2.2. Predpostavke, uporabljene pri LAT - testu življenjskih zavarovanj

Predpostavke umrljivosti, dolgoživosti in obolevnosti

Predpostavljene stopnje umrljivosti, dolgoživosti in obolevnosti temeljijo na notranjih analizah lastnega portfelja življenjskih zavarovanj, na podatkih državnih statističnih uradov, podatkih pozavarovalnic in drugih virih.

Trajnost portfelja

V modelu je uporabljena verjetnost predčasne prekinitve zavarovanja, ki je določena na podlagi analize predčasnih prekinitev zavarovanj portfelja življenjskih zavarovanj v preteklih letih. Redno se spremlja spreminjanje trajnosti zavarovanj po zavarovalni dobi in vrstah zavarovanja ter ustrezno prilagaja predpostavke.

Stroški

Model upošteva stroške vodenja zavarovanj, reševanja zavarovalnih primerov in upravljanja sredstev, ki so določeni na podlagi analize stroškov posamezne zavarovalnice Skupine v preteklih letih. Ocenjeni prihodnji stroški se letno povečujejo skladno s pričakovano inflacijo.

Povečevanje zavarovalnih premij

Pri zavarovanjih, kjer se višina mesečne premije spreminja in je posredno ali neposredno odvisna od rasti plač, se v prihodnosti upošteva rast premije skladno s pričakovano stopnjo inflacije.

Pričakovani donosi in diskontna obrestna mera

Uporabljena metodologija določa, da mora krivulja obrestnih mer odražati donose državnih vrednostnih papirjev, nominiranih v valutah, v kateri so določena upravičenja zavarovalne pogodbe. Za izvedbo testa ustreznosti rezervacij je bila za Zavarovalnico Triglav, d.d., Triglav Osiguranje, d.d., Sarajevo, in Lovćen životna osiguranja, a.d., uporabljena krivulja donosov slovenskih državnih dolžniških vrednostnih papirjev, nominiranih v evrih, z 31. 12. 2013. Referenčna vrednost za dobo 10 let znaša 4,85 odstotka. Za Triglav Osiguranje, d.d., Zagreb je bila uporabljena krivulja donosov hrvaških državnih dolžniških vrednostnih papirjev, nominiranih v evrih, z 31. 12. 2013. Referenčna vrednost za dobo 10 let znaša 5,49 odstotka. Za zavarovalnico Triglav Osiguranje, a.d.o., Beograd, sta bili uporabljeni krivulji iz srbskih državnih dolžniških vrednostnih papirjev, nominiranih tako v evrih (referenčna vrednost za dobo 10 let znaša 4,22 odstotka) kot tudi v srbskih dinarjih, z 31. 12. 2013 (referenčna vrednost za dobo 10 let znaša 10,16 odstotka).

Udeležba zavarovanj na dobičku

Višina udeležbe zavarovanj na vsakoletnem dobičku je diskrecijska pravica vsake zavarovalnice v Skupini in je urejena z internimi pravilniki. V izračunu predvideni bodoči pripisi presežkov so

skladni s pričakovanimi rezultati poslovanja, s prakso pripisovanja presežkov v preteklosti ter razumnimi pričakovanji zavarovalcev.

V modelu se zavarovanjem, ki imajo pravico do udeležbe na dobičku zapisano v zavarovalnih pogojih, pripisuje dobiček v obliki presežka nad tehnično obrestno mero zavarovanja. Osnova za določitev je zbrana matematična rezervacija ob zaključku poslovnega leta.

Garancija rentnih faktorjev

Test ustreznosti rezervacij v izračunu upošteva možnost spremembe faktorjev za tista zavarovanja, za katera projekcije umrljivosti v prihodnosti kažejo na tolikšno povečanje dolgoživosti, da zavarovalni pogoji takšno spremembo omogočajo. V izračunu je dodatno upoštevano, da se bo 15 odstotkov zavarovancev prostovoljnih dodatnih pokojninskih zavarovanj in 50 odstotkov zavarovancev prostovoljnih pokojninskih zavarovanj odločilo za nakup pokojninske rente, preostali pa bodo izkoristili možnost odkupa sredstev.

3.2.3. Rezultati testa

Na podlagi upoštevanja razpoložljivih podatkov rezultati testa ustreznosti rezervacij potrjujejo zadostnost oblikovanih rezervacij zavarovalnic v Skupini, razen v primeru zavarovalnice Triglav Osiguranje, a.d.o., Beograd, in Triglav Osiguranje, d.d., Zagreb. Posledično sta zavarovalnici primanjkljaj izravnali na račun oblikovanja dodatnih rezervacij, in sicer v višini 45.567 evrov v primeru Triglav Osiguranje, a.d.o., Beograd, in 84.430 evrov v primeru Triglav Osiguranje, d.d., Zagreb.

3.2.4. Občutljivost testa ustreznosti rezervacij na spremembo parametrov

Na vrednotenje obveznosti v največji meri vpliva določitev zavarovalno-tehničnih parametrov, kot so umrljivost, prekinitve zavarovanj, stroški poslovanja in verjetnost uveljavljanja opcije nakupa pokojninske rente. S preizkusom občutljivosti parametrov se ugotavlja vpliv spremembe naštetih spremenljivk na višino prihodnjih obveznosti, višino rezervacij in tekoči poslovni izid. Spremembe predstavljajo smiselne možne variacije omenjenih parametrov, ki bi se lahko zgodile v prihodnosti in bi imele pomemben vpliv na poslovanje zavarovalnic.

Posamezni izračuni občutljivosti so narejeni tako, da se upošteva sprememba posameznega parametra, pri čemer ostanejo preostale predpostavke nespremenjene. Pri tem se ne upoštevajo spremembe v vrednosti sredstev, ki stojijo za obravnavanimi obveznostmi.

Upoštevale so se naslednje spremembe parametrov:

- povečanje verjetnosti smrtnosti za 10 odstotkov,
- zmanjšanje verjetnosti dolgoživosti za 10 odstotkov,
- povišanje stopnje odstopov za 10 odstotkov,
- povečanje stroškov za 10 odstotkov,
- povečanje deleža zavarovancev, ki se bodo odločili za nakup pokojninske rente, za 10 odstotkov.

Rezultati testiranja so pokazali, da so rezervacije v vseh navedenih scenarijih sprememb ključnih zavarovalno-tehničnih parametrov oblikovane v zadostni višini razen v primeru obeh omejenih zavarovalnic. Naslednja tabela prikazuje vpliv spremembe posameznih parametrov na povečanje primanjkljaja.

Sprememba rezervacij zaradi spremembe parametra	v EUR	
	Triglav Osiguranje, Beograd	Triglav Osiguranje, Zagreb
Povečanje verjetnosti smrtnosti za 10 odstotkov	48.329	148.873
Zmanjšanje verjetnosti smrtnosti za 10 odstotkov	42.801	19.490
Povišanje stopnje odstopov za 10 odstotkov	43.431	192.471
Zmanjšanje stopnje odstopov za 10 odstotkov	46.017	0
Povečanje stroškov za 10 odstotkov	97.547	629.195

3.3. Parametri in predpostavke pri izračunu rezervacij za premoženjska zavarovanja

Prenosna premija se za večino zavarovanj izračunava po metodi pro-rata temporis, ki predpostavlja enakomerno porazdelitev nastanka škod čez celotno dobo trajanja zavarovalne pogodbe. Izjema so zavarovanja, pri katerih se višina zavarovalnega kritja spreminja. V to skupino sodijo kreditna zavarovanja, pri katerih višina zavarovalnega kritja pada, ter gradbena in montažna zavarovanja, pri katerih višina zavarovalnega kritja narašča. Za tak tip zavarovanja sta v izračunu prenosne premije upoštevani predpostavka konstantne škodne pogostnosti v celotni dobi trajanja zavarovalne pogodbe in spremenljiva višina zavarovalnega kritja.

V splošnem se škodne rezervacije izračunavajo kot vsota nastalih in prijavljenih škod ter nastalih neprijavljenih škod (IBNR). Glavnina rezervacij za nastale neprijavljene škode se izračunava s pomočjo trikotniške metode. V preteklosti se je izkazalo, da se zavarovalni primeri množičnih škodnih dogodkov, kot so toče, poplave in viharji, prijavljajo s precejšnjo zakasnitvijo. Nobena od standardnih aktuarskih metod za ugotavljanje višine nastalih neprijavljenih škod po množičnih dogodkih ni primerna za njihovo vrednotenje. Takšne škode lahko predstavljajo znaten delež v celotni višini nastalih neprijavljenih škod, zato se z namenom ažurnega ugotavljanja dejanske višine škod po množičnih dogodkih oblikuje dodatna rezervacija za nastale neprijavljene in ne dovolj prijavljene škode po množičnih dogodkih, ki temelji na skupni oceni aktuarjev in oddelka za zavarovalne primere.

V okviru škodne rezervacije so oblikovane tudi rezervacije za škode v obliki rent, ki se izplačujejo pri odgovornostnih zavarovanjih. Škodne rezervacije za te škode so bile izračunane kot kapitalizirana vrednost rente na presečni datum na podlagi ustreznih tablic smrtnosti in obrestne mere 2,75 odstotka.

3.4. Preizkus ustreznosti rezervacij (LAT - Liability Adequacy Test) za premoženjska zavarovanja

Rezervacije za neiztekle nevarnosti se oblikujejo za tiste zavarovalne vrste, kjer škodni rezultat presega 100 odstotkov. Dodatne rezervacije za neiztekle nevarnosti se izračunavajo v razmerju med prenosno premijo in razliko med vrednostjo škodnega rezultata in 100 odstotkov.

Z namenom preverjanja zadostnosti rezervacij za prenosno premijo in neiztekle nevarnosti se izvajajo še dodatni testi. V testu se upoštevajo kosmati bodoči zneski škod in kosmati bodoči stroški ter se primerjajo z zneskom oblikovanih rezervacij za prenosno premijo, zmanjšanih za odložene stroške pridobivanja zavarovanj.

Rezultati testa kažejo, da so rezervacije za prenosno premijo skupaj z rezervacijami za neiztekle nevarnosti oblikovane v zadostni višini.

4. UPRAVLJANJE S TVEGANJI

Tveganje definiramo kot grožnjo oziroma možnost, da bo neki dogodek pozitivno ali negativno vplival na našo sposobnost doseganja strateških ciljev. Upravljanje s tveganji je zato pomemben del korporativnega upravljanja Skupine Triglav, vseh poslovnih procesov in zavesti ter delovnih usmeritev zaposlenih.

Sistem upravljanja s tveganji je sestavljen iz:

- jasne organizacijske strukture funkcij in odborov, ki se ukvarjajo s sistemom upravljanja s tveganji, in
- dobro definiranih pristojnosti in pooblastil v zvezi z upravljanjem s tveganji.

Podrobnejši opis sistema, procesa ter aktivnosti in glavne cilje upravljanja s tveganji najdete v poslovnem delu poročila pod točko 11.1.

4.1. Glavne značilnosti sistema upravljanja s tveganji

Upravljanje s tveganji je učinkovito integrirano v celoten poslovni proces Skupine Triglav. Hkrati je usklajeno s strategijo Skupine Triglav in v njej definiranim apetitom po tveganjih. Integriran sistem upravljanja s tveganji zagotavlja, da ažurno identificiramo značilna obstoječa in pojavljajoča se tveganja, da jih ustrezno merimo, upravljamo, nadziramo in spremljamo.

4.2. Upravljanje s kapitalom in kapitalsko ustreznostjo

V skladu z veljavno zakonodajo redno merimo znesek razpoložljivega kapitala za pokrivanje zakonsko predpisane kapitalске zahteve na ravni posameznih zavarovalnic. Spremljamo tudi kapitalsko ustreznost po modelu bonitetne agencije Standard & Poor's in po Direktivi Evropskega parlamenta ter Sveta 2009/138/ES (Solventnost II).

4.2.1. Kapitalna ustreznost glede na zakonodajo

Na obseg razpoložljivega kapitala zavarovalnic Skupine Triglav, zlasti na njegovo nihanje, vpliva več dejavnikov. Med njimi so struktura in narava storitev, premijski volumen, sredstva in obveznosti, tržne obrestne mere in drugi parametri na kapitalskih trgih. Zavarovalnice Skupine Triglav redno spremljajo svojo kapitalsko ustreznost in vzdržujejo določen presežek razpoložljivega kapitala nad kapitalsko zahtevo za vzdrževanje osnovne dejavnosti in pokrivanje potencialnih izgub. Presežek jim zagotavlja visoko zaščito pred izgubami zaradi nepredvidenih neugodnih dogodkov. Poleg tekoče kapitalске ustreznosti spremljamo tudi izpolnjevanje načrtovanih ravni kapitala in kapitalске ustreznosti, s čimer sledimo učinkom okolja na kapitalsko ustreznost in zagotavljamo optimalno alokacijo kapitala posameznih zavarovalnic in Skupine Triglav.

Naš osnovni cilj je zagotavljati ustrezno količino kapitala v Skupini in v vseh njenih članicah. Za oceno solventnostnih potreb redno spremljamo tudi pokritost zavarovalno-tehničnih rezervacij s sredstvi posameznih zavarovalnic v Skupini.

4.2.2. Kapitalska ustreznost finančnega konglomerata Skupina Triglav

Skupina Triglav, Abanka Vipava, d.d., in njene odvisne družbe so do 18. 12. 2013 sestavljale finančni konglomerat (skladno z Direktivo Evropske unije o dopolnilnem nadzoru finančnih konglomeratov in s tem povezanim slovenskim zakonom). Zavarovalnica je regulatorja finančnega konglomerata AZN obvestila o novih dejstvih in sicer o prenehanju lastništva v Abanki Vipava, d.d., na podlagi česar ocenjujemo, da Skupina Triglav in Skupina Abanka ne tvorita več finančnega konglomerata z nazivom Skupina Triglav. Do dneva izdelave letnega poročila Zavarovalnica še ni dobila odgovora oziroma odločbe s strani AZN.

4.2.3. Kapitalska ustreznost glede na bonitetno oceno

Pri sprejemanju odločitev o upravljanju s kapitalom upoštevamo tudi kapitalske modele, na podlagi katerih pridobivamo bonitetne ocene. Kapitalsko ustreznost Skupine Triglav presoja bonitetna agencija Standard & Poor's (v nadaljevanju S&P) in A.M. Best.

S&P je februarja 2013 dolgoročno bonitetno oceno Skupine Triglav, ki se nanaša tudi na Zavarovalnico Triglav, d.d., in Pozavarovalnico Triglav Re, d.d., znižala za eno stopnjo, z »A-« na »BBB+«, zaradi padca bonitetne ocene Republike Slovenije. Zaradi spremembe kriterijev za presojo bonitetnih ocen zavarovalnic je S&P ponovno preverila tudi bonitetno oceno Skupine Triglav in ji 5. 7. 2013 dvignila bonitetno oceno za eno stopnjo, z »BBB+« na »A-«. Bonitetna ocena ima stabilno srednjeročno napoved. Bonitetna agencija AM Best je 21. 3. 2013 Zavarovalnici Triglav, d.d., in s tem tudi Skupini Triglav podelila bonitetno oceno finančne moči »A-« (odlično) in bonitetno oceno kreditne sposobnosti izdajatelja »A-«. Enako skupno bonitetno oceno je podelila tudi Pozavarovalnici Triglav Re, d.d. Bonitetne ocene imajo stabilno srednjeročno napoved.

4.3. Finančna tveganja in analiza občutljivosti

Pri upravljanju s sredstvi kritnih skladov in kritnega premoženja zavarovalnic, pri poslih pozavarovanja in tudi pri financiranju svojega poslovanja v sklopu upravljanja s kapitalom se izpostavljammo naslednjim glavnim tipom finančnih tveganj (glej tudi poglavje 11.3 poslovnega dela poročila):

- tveganje spremembe cen delnic in tveganje spremembe obrestnih mer, vezani na temeljne poslovne aktivnosti članic Skupine,
- kreditno tveganje in
- likvidnostno tveganje.

S finančnimi tveganji upravljamo preko jasno definiranega sistema pristojnosti in pooblastil, ki vključuje limite izpostavljenosti in proces poročanja na ravni Skupine in v posameznih članicah Skupine. Na ravni Skupine potrjuje naložbene politike posameznih članic Odbor za upravljanje s sredstvi in obveznostmi (ALCO), ki tudi redno spremlja izpostavljenosti posameznih članic Skupine glede na postavljene naložbene limite.

Pri oblikovanju naložbenih politik za posamezne naložbene razrede, kritne sklade in kritno premoženje na ravni Skupine upoštevamo naravo in značilnosti obveznosti ter stremimo k optimalni razpršitvi sredstev in doseganju optimalne donosnosti.

V nadaljevanju je prikazana sektorska razdelitev portfelja finančnih sredstev Skupine.

Sektorji	31. 12. 2013	Delež	v EUR	
			31. 12. 2012	Delež
Surovine in materiali	41.582.952	1,71%	48.305.354	1,97%
Komunikacije	73.248.608	3,01%	66.437.840	2,72%
Ciklične dejavnosti	58.293.748	2,40%	46.162.486	1,89%
Neciklične dejavnosti	105.950.710	4,36%	90.380.465	3,70%
Močno diverzificirana dejavnost, konglomerati	7.151.715	0,29%	9.626.298	0,39%
Energetika	79.791.196	3,28%	84.163.359	3,44%
Finance	610.446.829	25,10%	615.947.434	25,18%
Industrija	53.210.643	2,19%	61.685.581	2,52%
Tehnologija	11.382.857	0,47%	0	0,00%
Storitve in dobrine javnega značaja	80.586.058	3,31%	64.492.207	2,64%
Obveznice držav EMU	766.283.503	31,51%	786.903.795	32,17%
Obveznice držav EU (razen EMU)	154.282.912	6,34%	124.214.078	5,08%
Obveznice drugih držav	44.983.829	1,85%	110.919.780	4,53%
Podjetniki in gospodinjstva	5.046.223	0,21%	3.990.424	0,16%
Ni sektorja**	339.941.595	13,98%	332.649.557	13,60%
SKUPAJ	2.432.183.379	100,00%	2.445.878.652	100,00%

*Deleži so izračunani na podlagi knjigovodskih vrednosti.

**Vključene so naložbe regionalnih finančnih skladov.

Med finančnimi sredstvi največji delež pripada dolžniškim vrednostnim papirjem EMU (31,50 odstotka) in naložbam v finančnem sektorju (25,10 odstotka). Struktura dolžniških vrednostnih papirjev v portfelju Skupine je podrobneje prikazana pod točko 4.3.6.

4.3.1. Tržno tveganje in upravljanje s sredstvi in obveznostmi zavarovalnih portfeljev

Opise tržnih tveganj, procesov, metod in orodij za upravljanje tovrstnih tveganj najdete v poslovnem delu pod točkami od 11.4.1 do 11.4.6.

Pri upravljanju z bilanco smo najbolj izpostavljeni obrestnemu in delniškemu tveganju sredstev. V manjši meri se izpostavljamo tudi (regulatornemu) tveganju spremembe minimalnega standarda za izračun merodajne tehnične obrestne mere za vrednotenje matematične rezervacije obstoječega portfelja zavarovanj.

Poglavji 4.3.2 in 4.3.3 vsebujeta rezultate analize občutljivosti finančnih sredstev Skupine na obe največji tveganji, vključno z vplivom na izkaz vseobsegajočega donosa in izkaz poslovnega izida Skupine.

4.3.2. Obrestno tveganje

Obrestno tveganje je tveganje, da bo sprememba tržnih obrestnih mer vplivala na vrednost obrestno občutljivih sredstev, in tveganje, da finančno občutljiva sredstva ter finančno občutljive obveznosti zapadejo v različnih terminih in v različno visokih zneskih.

Pri obrestno občutljivih sredstvih, ki izplačujejo kupone med obdobjem do zapadlosti, so družbe v Skupini izpostavljene tudi tveganju reinvestiranja, ki je odvisno od strukture posameznega instrumenta.

Analiza občutljivosti na obrestno tveganje vključuje vsa finančna sredstva, ki so izpostavljena obrestnemu tveganju, to so dolžniški vrednostni papirji, razporejeni v kategoriji »po poštenu vrednosti prek poslovnega izida« in »finančna sredstva, razpoložljiva za prodajo«, ter izvedeni finančni instrumenti. Vrednost teh sredstev na 31. 12. 2013 znaša 1.430.720.146 evrov, na 31.

12. 2012 pa 1.413.878.701 evrov. Delež dolžniških vrednostnih papirjev v celotnem portfelju je razviden iz podrobnejšega prikaza finančnih sredstev po skupinah v poglavju 6.5.

V nadaljevanju sta prikazana analiza občutljivosti teh sredstev na obrestno tveganje ter vpliv na izkaz vseobsegajočega donosa in izkaz poslovnega izida.

	31. 12. 2013		31. 12. 2012	
	+100bp	-100bp	+100bp	-100bp
Vrednostni papirji držav	-27.600.945	27.600.945	-27.578.791	27.578.791
Vrednostni papirji finančnih institucij	-9.116.358	9.116.358	-3.903.238	3.903.238
Vrednostni papirji podjetij	-20.756.580	20.756.580	-18.752.855	18.752.855
Sestavljeni vrednostni papirji	-2.012.621	2.012.621	-2.218.278	2.218.278
Drugo	10	-10	10.250	-10.250
Skupaj	-59.486.494	59.486.494	-52.442.912	52.442.912
Vpliv na vseobsegajoči donos	-53.469.952	53.469.952	-49.683.433	49.683.433
Vpliv na izkaz poslovnega izida	-6.016.542	6.016.542	-2.759.477	2.759.477

Iz zgornje tabele je razvidno, da pozitivne in negativne spremembe obrestnih mer najbolj vplivajo na vrednostne papirje držav in vrednostne papirje podjetij, ki hkrati predstavljajo največji del portfelja Skupine.

4.3.3. Tveganje spremembe cen delnic

Tveganje spremembe cen delnic je tveganje, da bodo cene lastniških vrednostnih papirjev nihale in s tem vplivale na izkazano vrednost vrednostnih papirjev v portfelju naložb, ki so občutljivi na ta nihanja. Opis procesov, metod in orodij za upravljanje tega tveganja najdete v poslovnem delu pod točko 11.4.3. Portfelj je v večini sestavljen iz dolžniških vrednostnih papirjev, posledica te diverzifikacije pa je še nekoliko manjše tveganje sprememb cen delnic (podrobnejši prikaz v poglavju 6.5).

Tabela v nadaljevanju prikazuje sestavo portfelja lastniških vrednostnih papirjev glede na tip izpostavljenosti. V njej so prikazane strukture na podlagi knjigovodske vrednosti portfelja lastniških vrednostnih papirjev.

	31. 12. 2013	31. 12. 2012
Delnice EU	295.580.254	352.731.878
Delnice v ZDA	0	36.154
Delnice v Aziji*	0	3.473
Delnice trgov v nastajanju	66.487.749	63.077.748
Globalne delnice**	148.929.998	102.324.025
Skupaj	510.998.001	518.173.278

*Delniške naložbe razvitega dela Azije (Japonska, Hong-kong)

**Delniške naložbe z globalno razpršenostjo

Skupina ima v svojem portfelju največ delnic, katerih izdajatelj izhajajo iz EU, njihova vrednost na 31. 12. 2013 pa znaša 295.580.254 evrov. Sledijo delniške naložbe z globalno razpršenostjo v skupni vrednosti 148.929.998 evrov, na tretjem mestu pa so delnice razvijajočih se trgov s skupno vrednostjo 66.487.749 evrov.

V nadaljevanju sta prikazana občutljivost delniškega portfelja na spremembo cen delnic ter njen vpliv na vseobsegajoči donos oziroma poslovni izid Skupine.

	31. 12. 2013		31. 12. 2012	
	10%	-10%	10%	-10%
Delnice EU	29.558.025	-29.558.025	35.273.188	-35.273.188
Delnice v ZDA	0	0	3.615	-3.615
Delnice v Aziji	0	0	347	-347
Delnice trgov v nastajanju	6.648.775	-6.648.775	6.307.775	-6.307.775
Globalne delnice	14.893.000	-14.893.000	10.232.403	-10.232.403
Skupaj	51.099.800	-51.099.800	51.817.328	-51.817.328
Vpliv na vseobsegajoči donos	12.842.631	-12.583.419	15.554.998	-13.612.724
Vpliv na izkaz poslovnega izida	38.257.170	-38.516.382	36.262.332	-38.204.606

v EUR

Iz zgornje analize je razvidna občutljivost portfelja lastniških vrednostnih papirjev na spremembo cen delnic. Če bi tržne cene delnic v portfelju na 31. 12. 2013 za več kot 10 odstotkov presegale izkazane vrednosti, bi bil vseobsegajoči donos Skupine večji za 12,8 milijona evrov, poslovni izid pa za 38,3 milijona evrov. Če pa bi bile cene delnic v portfelju na 31. 12. 2013 za 10 odstotkov nižje od izkazanih, bi bil vseobsegajoči donos Skupine manjši za 12,6 milijona evrov, izkaz poslovnega izida pa za 38,5 milijona evrov.

Zaradi ugotovljenega dolgotrajnega in pomembnega padca poštene vrednosti posameznih lastniških vrednostnih papirjev smo v skladu z Mednarodnimi standardi računovodskega poročanja izvedli oslabitve določenih lastniških vrednostnih papirjev. Podrobnejši učinki oslabitev so prikazani v poglavju 7.3.

4.3.4. Likvidnostno tveganje

Tveganje ali nevarnost neusklajene likvidnosti oziroma neusklajenosti med dospelimi sredstvi in obveznostmi do virov sredstev lahko povzroči likvidnostne težave oziroma pomanjkanje denarnih sredstev za poravnavanje zapadlih obveznosti. Procese, metode in orodja za upravljanje tega tveganja najdete v poslovnem delu pod točko 11.4.4, v nadaljevanju pa so prikazana finančna sredstva in obveznosti Skupine glede na njihovo ročnost.

Finančna sredstva in obveznosti po pogodbeni preostali zapadlosti

v EUR						
31. 12. 2013	ni določeno	pod 1 letom	med 1 in 5 leti	med 5 in 10 leti	nad 10 let	SKUPAJ
FINANČNA SREDSTVA IN SREDSTVA POZAVAROVATELJEV						
Finančne naložbe v pridruženih družbah	10.204.674	0	0	0	0	10.204.674
Finančne naložbe	499.437.714	237.615.796	791.482.921	551.527.952	352.118.993	2.432.183.379
Znesek zavarovalno-tehničnih rezervacij, prenesen pozavarovateljem	1.850.725	38.206.787	17.648.818	5.288.435	1.712.763	64.707.528
Terjatve iz poslovanja	8.103.649	186.436.700	8.830	0	1.779.602	196.328.781
Denar in denarni ustrezniki	23.263.239	5.805.319	0	0	0	29.068.558
SKUPAJ FINANČNA SREDSTVA	542.860.001	468.064.602	809.140.569	556.816.387	355.611.358	2.732.492.920
FINANČNE OBVEZNOSTI IN REZERVACIJE						
Podrejene obveznosti	0	0	0	28.244.484	0	28.244.484
Zavarovalno-tehnične rezervacije	421.687.005	643.131.386	406.624.243	332.744.847	457.245.553	2.261.433.034
Druge finančne obveznosti	10.116	7.901.486	19.931.034	6.948.362	0	34.790.998
SKUPAJ FINANČNE OBVEZNOSTI IN REZERVACIJE	421.697.121	651.032.872	426.555.277	367.937.693	457.245.553	2.324.468.516
Dane finančne garancije	0	0	0	0	0	0

v EUR						
31. 12. 2012	ni določeno	pod 1 letom	med 1 in 5 leti	med 5 in 10 leti	nad 10 let	SKUPAJ
FINANČNA SREDSTVA IN SREDSTVA POZAVAROVATELJEV						
Finančne naložbe v pridruženih družbah	14.384.184	0	0	0	0	14.384.184
Finančne naložbe	500.234.602	314.577.099	824.077.583	508.866.661	298.122.707	2.445.878.652
Znesek zavarovalno-tehničnih rezervacij, prenesen pozavarovateljem	4.983.137	45.859.520	23.707.990	8.081.875	943.190	83.575.712
Terjatve iz poslovanja	6.306.690	186.943.308	1.588.928	4.839	6.287	194.850.052
Denar in denarni ustrezniki	10.622.328	6.629.092	0	0	0	17.251.420
SKUPAJ FINANČNA SREDSTVA	536.530.941	554.009.019	849.374.501	516.953.375	299.072.184	2.755.940.020
FINANČNE OBVEZNOSTI IN REZERVACIJE						
Podrejene obveznosti	0	8.769.000	0	28.256.550	0	37.025.550
Zavarovalno-tehnične rezervacije	447.109.716	627.863.404	439.309.597	306.606.156	484.370.892	2.305.259.765
Druge finančne obveznosti	54.262	21.902.099	14.681.042	2.743.163	0	39.380.566
SKUPAJ FINANČNE OBVEZNOSTI IN REZERVACIJE	447.163.978	658.534.503	453.990.639	337.605.869	484.370.892	2.381.665.881
Dane finančne garancije	0	3.086.692	0	0	0	3.086.692

4.3.5. Valutno tveganje

Valutnemu tveganju smo izpostavljeni le v manjši meri, saj imamo večino sredstev naloženih v evrih. Od drugih valutnih izpostavljenosti so najbolj pomembne izpostavljenosti proti valutam držav bivše Jugoslavije, ki pa skupaj ne presegajo 5 odstotkov vrednosti portfelja.

4.3.6. Kreditno tveganje

Tveganju izgube zaradi neizpolnitve obveznosti nasprotne stranke se izpostavljamo predvsem pri nalaganju sredstev v dolžniške vrednostne papirje in pri izvajanju zavarovalnih poslov (kreditno tveganje pozavarovanja, kreditno tveganje terjatev iz zavarovalnih poslov).

Procese, metode in orodja za upravljanje tega tveganja najdete v poslovnem delu pod točko 11.4.6.

Kreditno tveganje, ki izvira iz zavarovalnih in pozavarovalnih poslov, redno spremljamo in analiziramo:

- starostno strukturo terjatev iz zavarovalnih poslov (usmeritve so opisane v poglavju 2.11, analiza terjatev po zapadlosti pa v poglavju 6.7) in
- bonitetne ocene pozavarovateljev in sozavarovateljev. Skupina spremlja finančno stanje pozavarovateljev in praviloma sklepa retrocesijske pozavarovalne pogodbe samo s pozavarovatelji z bonitetno oceno vsaj »A-« za odgovornostna pozavarovanja ter vsaj »BBB+« za pozavarovanja drugih vrst (70 odstotkov z bonitetno oceno »A«).

Skupna vrednost finančnih sredstev Skupine, ki so izpostavljena kreditnemu tveganju, to so finančne naložbe, sredstva iz pozavarovalnih pogodb, terjatve in denarna sredstva, na 31. 12. 2013 znaša 2.732.492.920 evrov (na 31. 12. 2012 je vrednost teh sredstev znašala 2.755.940.017 evrov).

V nadaljevanju je prikazana struktura dolžniških vrednostnih papirjev po bonitetni oceni.

v EUR				
Bonitetna ocena	31. 12. 2013	Delež	31. 12. 2012	Delež
AAA	319.812.979	18,47%	371.163.307	21,73%
AA	135.633.646	7,83%	80.790.325	4,73%
A	311.323.089	17,98%	595.674.280	34,88%
BBB	688.485.911	39,76%	345.372.264	20,22%
BB	77.084.652	4,45%	148.060.347	8,67%
B	83.050.296	4,80%	26.844.428	1,57%
manj kot B	116.199.769	6,71%	140.118.939	8,20%
SKUPAJ	1.731.590.342	100,00%	1.708.023.890	100,00%

Iz zgornje tabele je razvidno, da ima 44,28 odstotka dolžniških vrednostnih papirjev vsaj bonitetno oceno »A«, kar 49,01 odstotka dolžniških vrednostnih papirjev v portfelju Skupine pa ima vsaj bonitetno oceno »BBB«.

V letu 2013 je bila največja posamična izpostavljenost Skupine Triglav do Commerzbank AG v višini 63.747.482 evrov. V letu 2012 je bila največja posamična izpostavljenost Skupine Triglav do Abanke Vipa v višini 40.219.914 evrov.

4.4. Strateško tveganje

Strateško tveganje je verjetnost oziroma možnost, da neki dogodek negativno ali pozitivno vpliva na sposobnost doseganja strateških ciljev in s tem tudi na vrednost Skupine.

Strateška tveganja prepoznamo in naslovimo že v procesu strateškega načrtovanja. Izvajanje strategije nadzorujejo notranje kontrole, pristojnosti in obveznosti pristojnih organov pri upravljanju strateških tveganj pa so natančno opredeljene. Na ravni Skupine posebno pozornost posvečamo povezavi med strategijami posameznih članic Skupine, njihovi medsebojni usklajenosti in usklajenosti s strategijo Skupine Triglav.

Obširnejši opis tveganja ter naše procese, metode in orodja za upravljanje tovrstnega tveganja najdete v poslovnem delu pod točko 11.7.

4.5. Zavarovalno tveganje

Zavarovalno tveganje obsega družino tveganj povezanih z osnovno dejavnostjo zavarovalnic - sklepanjem zavarovalnih poslov in s tem povezanim oblikovanjem produktov, cen ter rezervacij. Vključuje tudi izpostavljenost tveganju sprememb v škodnem dogajanju in sprememb v obnašanju zavarovalcev.

V osnovnem procesu sklepanja zavarovanj prihaja do prevzemanja tveganja od zavarovalcev v primeru nastopa škodnih dogodkov. Glavno odgovornost za aktivno upravljanje zavarovalnega tveganja, povezanega s sprejemom v zavarovanje, nosijo posamezne zavarovalnice Skupine Triglav. Ta tip tveganja upravljamo z jasnimi politikami, strukturo pristojnosti in pooblastil, ki vključujejo razmejitev delovnih nalog, limite za sprejem v zavarovanje ter sistem avtorizacij. Za obvladovanje zavarovalnih tveganj uporabljamo tudi preverjene aktuarske tehnike, vezane na oblikovanje cen produktov in zavarovalno-tehničnih rezervacij, redno spremljamo rezultate poslovanja, optimiziramo svojo pozavarovalno zaščito in redno pregledujemo ustreznost zavarovalno-tehničnih, matematičnih in škodnih rezervacij.

Eno glavnih orodij za obvladovanje zavarovalnega tveganja je pozavarovanje. Zavarovalnice Skupine Triglav nastopamo s skupno pozavarovalno pogodbo, v kateri se lastni deleži oblikujejo na podlagi tablic maksimalnih lastnih deležev Zavarovalnice Triglav, d.d. Če lastni deleži v posamezni hčerinski družbi presegajo lastne deleže, zajete v pozavarovalni pogodbi za Skupino, se po potrebi sklene dodatna pozavarovalna pogodba, ki krije le del tveganj, ki ni zajet v pozavarovalni pogodbi za Skupino. Vsakoletni program načrtovanega pozavarovanja vsebuje:

- izračunane lastne deleže po posameznih zavarovalnih vrstah,
- na podlagi lastnih deležev izdelano tabelo maksimalnega kritja ter
- postopke, osnove in merila za ugotavljanje največje verjetne škode za posamezne zavarovane nevarnosti.

Pomemben dejavnik izbire pozavarovateljev je njihova bonitetna ocena, kar nam zagotavlja še stabilnejše poslovanje, ki se odraža v stabilnejših denarnih tokovih.

4.5.1 Koncentracija zavarovalnega tveganja

Koncentracija zavarovalnega tveganja nastane zaradi koncentracije zavarovalnega posla v okviru posameznih geografskih območij, sektorjev gospodarstva ali zavarovanih nevarnosti, lahko pa tudi zaradi korelacije med posameznimi zavarovalnimi vrstami.

Koncentracijo zavarovalnih tveganj obvladujemo z ustreznimi oblikami pozavarovanja, ki temeljijo na tablicah maksimalnih lastnih deležev. Posebno pozornost posvečamo dogodkom z nizko frekvenco pojavljanja in visokim učinkom, kot so predvsem naravne katastrofe: potres, vihar, toča in poplava.

4.5.1.1. Zavarovalne nevarnosti in koncentracija

Posebno pozornost posvečamo dogodkom z nizko frekvenco pojavljanja in visokim učinkom, kot so potres, vihar, toča in poplava. V zadnjih petih letih smo bili v povprečju izpostavljeni dvema večjima naravnima katastrofama na leto, ki sta aktivirali pozavarovalno zaščito za primer naravnih dogodkov. Program za zaščito samopridržaja v primeru katastrofalnih naravnih dogodkov je škodno presežkovne oblike s štirimi sloji do skupnega limita 100.000.000 evrov nad prioriteto 7.500.000 evrov. Prav tako imamo urejeno agregatno zaščito samopridržaja v letnem agregatu 15.000.000 evrov. Na ta način je v Skupini urejena zaščita za primer povečanega števila naravnih dogodkov v posameznem letu. V preteklosti se je izkazalo, da je program pozavarovanja ustrezen in da nam je kljub neugodnemu škodnemu dogajanju uspelo izpolnjevati vse obveznosti, ki izhajajo iz zavarovalnih pogodb, brez izpostavljanja povečanemu tveganju likvidnosti oziroma kapitalske neustreznosti.

Na ravni Skupine ocenjujemo, da je potres dogodek z največjim škodnim potencialom, zato je temu primerno oblikovana tudi pozavarovalna zaščita. Za Skupino bi škode v samopridržaju po potresu s tisočletno povratno dobo, povečane za 20 odstotkov, predstavljale dve tretjini največjega tveganja, ki ga Skupina še lahko sprejme glede na tablice maksimalnih lastnih deležev.

Številčno je naše poslovanje najbolj razširjeno pri avtomobilskih zavarovanjih, kot je razvidno iz poglavja 7.1. Med temi v portfelju Skupine največji delež predstavljajo zavarovanja avtomobilske odgovornosti, katerih značilnost je razpršenost, tako da v tem segmentu nismo izpostavljeni koncentraciji zavarovalnih tveganj. Potencialna nevarnost koncentracije vrste rizika obstaja pri kasko zavarovanjih, ki so temu primerno vključena v pozavarovalni program za primer katastrofe, ta pa se je v preteklih letih izkazal za ustreznega.

Glede na izkušnje iz preteklih let ocenjujemo, da se bo povečano število takšnih naravnih dogodkov nadaljevalo tudi v prihodnje, in temu primerno sproti prilagajamo program pozavarovalne zaščite. Najbolj prizadeti so požarne in tehnične zavarovalne vrste, zavarovanje motornih vozil (kasko) in zavarovanje posevkov.

Koncentracijo zavarovalnih tveganj življenjskih zavarovanj ocenjujemo kot nizko, saj je riziko zavarovalna vsota za primer smrti pri 99,6 odstotka portfelja življenjskih in rentnih naložbenih zavarovanj nižja od 35.000 evrov. Pri dodatnih zavarovanjih nezgodne smrti ima 99,3 odstotka portfelja sklenjenih dodatnih nezgodnih zavarovanj zavarovalno vsoto, nižjo od 50.000 evrov. Omenjena zneska predstavljata v skladu s pozavarovalno pogodbo določeno retencijo za večino zavarovanj.

Kot eden od treh ponudnikov dopolnilnih zdravstvenih zavarovanj v Republiki Sloveniji z 17,7-odstotnim tržnim deležem ter eden od dveh ponudnikov pozavarovanj v Republiki Sloveniji s 44-odstotnim tržnim deležem smo v obeh nevarnostnih segmentih izpostavljeni koncentraciji v smislu zavarovalnega trga. Koncentracijo pozavarovalnega portfelja obvladujemo z mednarodno geografsko razpršitvijo pozavarovalnih tveganj, vezanih na posle zunaj Skupine, ter s primerno retrocesijo poslov, vezanih na Skupino. Za dopolnilna zdravstvena zavarovanja je, po drugi strani, značilna razpršenost zavarovalnih tveganj, tako da v tem segmentu nismo izpostavljeni koncentraciji tveganj.

4.5.1.2. Geografska in sektorska koncentracija

Naše poslovanje je osredotočeno predvsem na Republiko Slovenijo in države bivše Jugoslavije, manjši obseg posla pa opravljamo tudi na Češkem in v sosednjih državah EU. Glede na pretekle izkušnje menimo, da so morebitni koncentrirani riziki primerno pozavarovani. Izvajamo tudi »fronting« posle, kjer večji del posla cediramo tujim zavarovalnicam.

V spodnji tabeli je prikaz letne obračunane premije v državah, kjer poslujejo zavarovalnice Skupine.

	Obračunana kosmata premija v EUR		Delež v %	
	2013	2012	2013	2012
Slovenija	740.772.865	777.472.347	82,23	83,04
Hrvaška	46.948.957	46.247.759	5,21	4,94
Črna gora	29.650.716	28.696.542	3,29	3,07
Češka	28.426.366	27.321.366	3,16	2,92
Bosna in Hercegovina	20.424.267	20.480.464	2,27	2,19
Srbija	17.195.138	16.042.196	1,91	1,71
Makedonija	17.474.271	20.002.349	1,94	2,14
SKUPAJ	900.892.580	936.263.023	100,00	100,00

4.5.2 Tveganja nizke frekvence in visokega učinka

Največje tveganje v tem segmentu za Skupino predstavlja potresna nevarnost. Temu primerno je urejena tudi pozavarovalna zaščita za potres in druge naravne katastrofe. Do sedaj še nismo zabeležili potresa katastrofalnih razsežnosti. Po potresnih modelih, s katerimi razpolagamo, potres s povratno dobo 1000 let in 20-odstotnim dodatkom na možno napako v oceni višine škodnega potenciala ne predstavlja večje nevarnosti kot naravne nesreče, s katerimi se srečujemo skoraj vsako leto.

V spodnji tabeli je prikazan potresni model za portfelj za leto 2013.

Povratna doba v letih	Delež skupne izpostavljenosti	v EUR	
		Znesek kosmatih škod	
100	0,32%	65.528.802	
250	0,69%	141.296.480	
500	1,25%	255.971.884	
1000	2,76%	565.185.921	

Kot velik potencialni škodni dogodek se lahko pojavi tudi škoda zaradi jedrske nevarnosti, ki jo prevzemamo s strani slovenskega jedrskega poola. Značilnost takega škodnega dogodka sta zelo nizka frekvenca, saj v 25 letih še ni bilo večje škode, in pa nizka oziroma nična korelacija z drugimi mogočimi obveznostmi, ki bi se pojavile v zvezi s tem dogodkom. V najslabšem primeru neto škoda iz naslova jedrskih rizikov ne presega škod iz naslova enega naravnega dogodka. V letu 2013 ni bilo pomembnih dogodkov nizke frekvence in visokega učinka.

4.6. Operativno tveganje

V svojem poslovanju opredeljujemo operativno tveganje kot tveganje izgub, ki so posledica:

- neustreznih ali neuspešnih notranjih procesov (motnje v delovnih postopkih, pritožbe strank, pomanjkanje zanesljivih vodstvenih informacij, motnje v sistemu neprekinjenega poslovanja, neustrezno obvladovanje stroškov, neučinkovito upravljanje sprememb, neusklajena ali nepopolna procesna dokumentacija itd.);

- neprimerne ali neučinkovitega obnašanja zaposlenih (neustrezno upravljanje človeških virov, izguba ključnih zaposlenih, pomanjkanje znanja in sposobnosti, neustrezno obnašanje zaposlenih itd.);
- neustreznega ali neuspešnega delovanja sistemov (uporablja se zastarela programska podpora in/ali infrastruktura, pomanjkanje revizijskih sledi v programski podpori, neustrezen nadzor nad operativnostjo sistemov itd.) ali
- zunanjih dogodkov (zakonodajne spremembe, naravne nesreče, konkurenca, prevare itd.).

Za prepoznavanje in merjenje operativnih tveganj smo v Skupini Triglav vzpostavili ogrodje, ki opredeljuje tipe operativnih tveganj, vzroke in posledice, metodologijo ocenjevanja ter identifikacijo notranjih kontrol. Posebej smo s pomočjo analize sistema notranjih kontrol, ki se osredotoča na pravilnost in zanesljivost finančnega ter računovodskega poročanja na vseh področjih v Zavarovalnici Triglav, d.d. izdelali minimalni standard notranjih kontrol, ki se uporablja kot izhodišče za optimalno obvladovanje posameznih poslovnih procesov v Skupini. Kvantitativno merimo izpostavljenost operativnim tveganjem s pomočjo metodologije Solventnosti II, kvalitativno pa s pomočjo vprašalnikov in intervjujev, ki naslavlajo posamezne segmente operativnih tveganj.

Med operativna tveganja dalje uvrščamo tveganje prevar. Za upravljanje s tem tipom operativnega tveganja smo ustanovili posebno službo, ki je odgovorna za razvoj in implementacijo indikatorjev za odkrivanje prevar, raziskovanje sumov prevar in poročanje Upravi Zavarovalnice o izsledkih in sproženih postopkih. Podrobnejše informacije o segmentu upravljanja prevar so na voljo v poglavju 11.6.1. poslovnega dela poročila.

Naslednji pomemben segment operativnih tveganj predstavlja tveganje skladnosti poslovanja, ki ga obvladujemo preko aktivnosti funkcije Skladnost poslovanja (glej poglavje 4.1).

5. POROČANJE PO ODSEKIH

Poslovodstvo spremlja poslovanje Skupine po poslovnih segmentih (premoženjska, življenjska, zdravstvena zavarovanja ter nezavarovalna dejavnost) in glede na območja (ločeno za slovenski trg in druge trge).

Delitev prihodkov in odhodkov med posameznimi odseki za potrebe poročanja je obrazložena v nadaljevanju.

Prihodki

Prihodki od zavarovalnih premij se spremljajo ločeno po zavarovalnih skupinah in vrstah zavarovanj, ločeno pa se spremlja tudi geografska delitev (za Slovenijo in druge države).

Prihodki naložb se spremljajo ločeno po zavarovalnih skupinah. Po posameznih zavarovalnih vrstah in po posameznih vrstah zavarovalno-tehničnih rezervacij so prihodki od naložb razdeljeni po strukturi zavarovalno-tehničnih rezervacij. Ločeno se spremljajo prihodki od naložb kritnega premoženja, kritnih skladov in naložb, ki niso financirane iz zavarovalno-tehničnih rezervacij. Slednje se spremljajo posebej tudi po zavarovalnih skupinah.

Drugi prihodki iz zavarovanj in drugi prihodki se spremljajo ločeno po zavarovalnih skupinah. Zaradi spremljanja zavarovalno-tehničnega izida so prihodki nezavarovalnih družb v celoti vključeni med druge prihodke.

Vsi prihodki se spremljajo ločeno tudi glede na geografsko razdelitev, ločeno za Slovenijo ter druge države.

Odhodki

Čisti odhodki za škode, ki se nanašajo na odškodnine, se spremljajo ločeno po zavarovalnih skupinah in zavarovalnih vrstah. Direktni cenilni stroški se spremljajo ločeno po zavarovalnih vrstah. Del cenilnih stroškov, ki se prvotno evidentira po naravnih vrstah stroškov med obratovalnimi stroški, se spremlja po zavarovalnih skupinah in zavarovalnih vrstah direktno in po ključu, ki je enak kot za delitev drugih obratovalnih stroškov.

Spremembe zavarovalno-tehničnih rezervacij (rezervacij za bonuse in popuste ter drugih) se spremljajo direktno po zavarovalnih skupinah in vrstah zavarovanj.

Odhodki naložb se spremljajo ločeno po zavarovalnih skupinah. Po zavarovalnih vrstah in po posameznih vrstah zavarovalno-tehničnih rezervacij so odhodki od naložb razdeljeni po enakem kriteriju kot prihodki od naložb. Znotraj posameznih zavarovalnih skupin se odhodki naložb spremljajo ločeno za kritno premoženje, kritne sklade in za naložbe, ki niso financirane iz zavarovalno-tehničnih rezervacij. Slednje se spremljajo ločeno tudi po zavarovalnih skupinah.

Drugi čisti zavarovalni odhodki se spremljajo ločeno po zavarovalnih skupinah in vrstah zavarovanj, deloma direktno, deloma po ključu. Drugi odhodki iz zavarovanj in drugi odhodki se spremljajo ločeno po zavarovalnih skupinah. Zaradi spremljanja zavarovalno-tehničnega izida so odhodki in stroški nezavarovalnih družb v izkazu poslovnega izida v celoti vključeni med druge odhodke, v pojasnilih k računovodskim izkazom pa so ustrezno prikazani tudi po svojih naravnih vrstah.

Vsi odhodki se spremljajo ločeno tudi glede na geografsko razdelitev, posebej za Slovenijo in za druge države.

Dodatna razkritja

Stroški amortizacije po posameznih področjih poslovanja so razkriti v okviru obratovalnih stroškov v poglavju 7.11.

Vrednost nakupa neopredmetenih sredstev, opredmetenih osnovnih sredstev in naložbenih nepremičnin po posameznih odsekih je razvidna iz spodnje tabele:

v EUR					
2013	Premoženje	Življenje	Zdravstvo	Drugo	SKUPAJ
Investicije v neopredmetena sredstva	5.113.286	659.000	183.993	4.269.066	10.225.345
Investicije v opredmetena osnovna sredstva	4.878.863	1.910.089	39.292	2.932.418	9.760.660
Investicije v naložbene nepremičnine	911.073	114.028	0	1.593.757	2.618.858

v EUR					
2012	Premoženje	Življenje	Zdravstvo	Drugo	SKUPAJ
Investicije v neopredmetena sredstva	7.394.236	1.478.182	117.561	135.540	9.125.519
Investicije v opredmetena osnovna sredstva	6.768.880	1.134.927	224.951	2.551.498	10.680.256
Investicije v naložbene nepremičnine	2.482.094	17.673	0	14.951	2.514.718

5.1. Poročanje po poslovnih segmentih

V nadaljevanju sta prikazana izkaz finančnega položaja in izkaz poslovnega izida po poslovnih segmentih za tekoče in preteklo leto.

V postopku konsolidacije so ključne medsebojne izločitve med odseki, ki so vplivale na poslovni izid odsekov, naslednje: prihodki in stroški pridobivanja zavarovanj ter prihodki od premij in obratovalni stroški. Navedene izločitve niso vplivale na konsolidirani poslovni izid. Ključne medsebojne izločitve, ki so vplivale tako na poslovni izid odsekov kot tudi na konsolidirani poslovni izid, pa so učinki kapitalske metode in izločitve oslabitev naložb v odvisne družbe. Ti učinki so izkazani v finančnih prihodkih in finančnih odhodkih.

Glavna področja, po katerih poslovodstvo spremlja poslovanje Skupine, so:

- premoženjska zavarovanja,
- življenjska zavarovanja,
- zdravstvena zavarovanja in
- nezavarovalne dejavnosti.

SKUPINSKI IZKAZ FINANČNEGA POLOŽAJA PO POSLOVNIH SEGMENTIH	31. 12. 2013						
	PREMOŽENJE	ŽIVLJENJE	ZDRAVSTVO	DRUGO	SKUPAJ (pred izločitvami)	IZLOČITVE	SKUPAJ (po izločitvah)
SREDSTVA	1.695.195.489	1.458.862.871	36.550.277	294.437.386	3.485.046.023	-407.938.679	3.077.107.344
Neopredmetena sredstva	63.386.203	2.180.245	355.450	5.153.850	71.075.748	648.495	71.724.243
Opredmetena osnovna sredstva	84.364.211	11.276.398	1.322.661	25.652.259	122.615.529	235.355	122.850.884
Odložene terjatve za davek	18.262.817	2.100.930	265.393	3.067.659	23.696.799	0	23.696.799
Naložbene nepremičnine	32.575.926	2.550.233	0	50.522.099	85.648.258	11.597.126	97.245.384
Finančne naložbe v odvisnih družbah	163.223.025	1.600.763	0	95.228.558	260.052.346	-260.052.346	0
Finančne naložbe v pridruženih družbah	0	6.911.037	0	3.293.637	10.204.674	0	10.204.674
Finančna sredstva	965.455.929	1.423.048.803	30.335.291	63.323.671	2.482.163.694	-49.980.315	2.432.183.379
Finančne naložbe	965.455.929	985.381.187	30.335.291	63.323.671	2.044.496.078	-49.980.315	1.994.515.763
- v posojila in depozite	161.001.693	74.281.178	1.777.169	10.472.371	247.532.411	-48.268.085	199.264.326
- v posesti do zapadlosti	2.615.969	222.264.982	0	0	224.880.951	0	224.880.951
- razpoložljive za prodajo	785.151.567	566.226.833	28.558.122	52.798.886	1.432.735.408	-1.712.230	1.431.023.178
- vrednotene po pošteni vrednosti	16.686.700	122.608.194	0	52.414	139.347.308	0	139.347.308
Sredstva zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje	0	437.667.616	0	0	437.667.616	0	437.667.616
Znesek zavarovalno-tehničnih rezervacij, prenesen pozavarovateljem	137.840.108	32.271	514	0	137.872.893	-73.165.365	64.707.528
Terjatve	208.623.391	5.625.012	4.172.193	12.598.929	231.019.525	-34.690.744	196.328.781
- terjatve iz neposrednih zavarovalnih poslov	93.219.131	525.095	3.847.280	0	97.591.506	-1.631.577	95.959.929
- terjatve iz pozavarovanja in sozavarovanja	71.395.409	16.128	0	0	71.411.537	-28.088.998	43.322.539
- terjatve za odmerjeni davek	14.715.731	154	0	8.210	14.724.095	0	14.724.095
- druge terjatve	29.293.120	5.083.635	324.913	12.590.719	47.292.387	-4.970.169	42.322.218
Druga sredstva	3.404.261	199.804	48.903	25.851.682	29.504.650	-2.530.885	26.973.765
Denar in denarni ustrezniki	18.059.618	3.337.375	49.872	7.621.693	29.068.558	0	29.068.558
Nekratkoročna sredstva, namenjena za prodajo	0	0	0	2.123.349	2.123.349	0	2.123.349
KAPITAL IN OBVEZNOSTI	1.695.195.489	1.458.862.871	36.550.277	294.437.386	3.485.046.023	-407.938.679	3.077.107.344
Kapital	514.580.357	103.192.573	15.770.657	207.307.723	840.851.310	-250.313.853	590.537.457
Kapital lastnikov obvladujoče družbe	514.580.357	103.192.573	15.770.657	207.307.723	840.851.310	-256.536.433	584.314.877
- osnovni kapital	114.724.605	31.799.855	25.822.144	184.424.707	356.771.311	-283.069.929	73.701.392
- kapitalske rezerve	42.861.652	13.067.907	0	20.474.425	76.403.984	-19.537.790	56.866.194
- rezerve iz dobička	238.474.815	39.295.891	0	4.032.661	281.803.367	-5.124.903	276.678.464
- presežek iz prevrednotenja	35.793.900	4.350.686	293.768	20.944.342	61.382.696	-16.777.261	44.605.435
- zadržani čisti poslovni izid	64.161.087	11.909.770	-15.303.446	-3.220.865	57.546.546	32.536.569	90.083.115
- čisti poslovni izid poslovnega leta	20.735.564	3.759.666	4.958.191	-18.883.820	10.569.601	35.643.906	46.213.507
- prevedbeni popravek kapitala	-2.171.266	-991.202	0	-463.727	-3.626.195	-207.035	-3.833.230
Neobvladujoči delež kapitala	0	0	0	0	0	6.222.580	6.222.580
Podrejene obveznosti	19.341.157	11.982.682	1.500.000	0	32.823.839	-4.579.355	28.244.484
Zavarovalno-tehnične rezervacije	996.802.008	891.348.148	11.271.089	0	1.899.421.245	-73.189.935	1.826.231.310
- prenosne premije	270.929.452	450.957	2.009.309	0	273.389.718	-15.323.049	258.066.669
- matematične rezervacije	0	870.733.006	0	0	870.733.006	0	870.733.006
- škodne rezervacije	704.023.242	20.164.185	8.115.703	0	732.303.130	-57.866.886	674.436.244
- druge zavarovalno-tehnične rezervacije	21.849.314	0	1.146.077	0	22.995.391	0	22.995.391
Zavarovalno-tehnične rezervacije v korist življenjskih zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje	0	435.201.724	0	0	435.201.724	0	435.201.724
Rezervacije za zaposlence	8.504.665	1.511.247	281.151	1.104.319	11.401.382	0	11.401.382
Druge rezervacije	6.339.830	78.640	215.003	9.585.257	16.218.730	0	16.218.730
Odložene obveznosti za davek	10.400.528	2.204.529	0	5.508.692	18.113.749	351.293	18.465.042
Druge finančne obveznosti	22.614.740	9	0	52.424.285	75.039.034	-40.248.036	34.790.998
Obveznosti iz poslovanja	76.161.771	6.293.755	3.489.418	354.874	86.299.818	-29.974.285	56.325.533
- obveznosti iz neposrednih zavarovalnih poslov	12.367.962	6.229.925	3.489.157	0	22.087.044	-1.839.151	20.247.893
- obveznosti iz pozavarovanja in sozavarovanja	63.436.040	37.425	261	0	63.473.726	-28.135.134	35.338.592
- obveznosti za odmerjeni davek	357.769	26.405	0	354.874	739.048	0	739.048
Ostale obveznosti	40.450.433	7.049.564	4.022.959	18.152.236	69.675.192	-9.984.508	59.690.684

SKUPINSKI IZKAZ FINANČNEGA POLOŽAJA PO POSLOVNIH SEGMENTIH	31. 12. 2012						
	PREMOŽENJE	ŽIVLJENJE	ZDRAVSTVO	DRUGO	SKUPAJ (pred izločitvami)	IZLOČITVE	SKUPAJ (po izločitvah)
SREDSTVA	1.789.171.344	1.436.934.084	29.000.678	323.905.677	3.579.011.783	-455.203.390	3.123.808.393
Neopredmetena sredstva	60.948.409	2.520.675	365.434	1.225.906	65.060.424	1.817.862	66.878.286
Opredmetena osnovna sredstva	88.270.604	10.704.707	2.359.236	28.780.580	130.115.127	235.355	130.350.482
Odložene terjatve za davek	28.918.980	2.520.432	374.901	2.620.404	34.434.717	0	34.434.717
Naložbene nepremičnine	33.836.897	3.188.771	0	51.564.069	88.589.737	11.597.126	100.186.863
Finančne naložbe v odvisnih družbah	189.198.013	1.600.761	0	106.823.405	297.622.179	-297.622.179	0
Finančne naložbe v pridruženih družbah	810	7.285.249	0	7.098.125	14.384.184	0	14.384.184
Finančna sredstva	998.058.697	1.402.003.876	21.673.158	73.131.790	2.494.867.521	-48.988.869	2.445.878.652
Finančne naložbe	998.058.697	983.121.960	21.673.158	73.131.790	2.075.985.605	-48.988.869	2.026.996.736
- v posojila in depozite	179.767.954	121.980.439	3.710.271	15.112.515	320.571.179	-47.293.157	273.278.022
- v posesti do zapadlosti	3.159.459	225.256.706	0	0	228.416.165	0	228.416.165
- razpoložljive za prodajo	794.005.173	551.280.008	17.962.887	56.012.426	1.419.260.494	-1.695.712	1.417.564.782
- vrednotene po pošteni vrednosti	21.126.111	84.604.807	0	2.006.849	107.737.767	0	107.737.767
Sredstva zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje	0	418.881.916	0	0	418.881.916	0	418.881.916
Znesek zavarovalno-tehničnih rezervacij, prenesen pozavarovateljem	168.833.642	9.617	0	0	168.843.259	-85.267.547	83.575.712
Terjatve	206.346.575	4.656.692	4.076.095	14.263.480	229.342.842	-34.492.790	194.850.052
- terjatve iz neposrednih zavarovalnih poslov	101.885.358	558.578	3.777.336	0	106.221.272	-2.356.271	103.865.001
- terjatve iz pozavarovanja in sozavarovanja	70.778.349	20.843	0	0	70.799.192	-27.856.408	42.942.784
- terjatve za odmerjeni davek	9.240.257	154	0	91.298	9.331.709	0	9.331.709
- druge terjatve	24.442.611	4.077.117	298.759	14.172.182	42.990.669	-4.280.111	38.710.558
Druga sredstva	6.326.403	197.703	30.307	29.608.343	36.162.756	-2.482.348	33.680.408
Denar in denarni ustrezniki	8.432.314	2.245.601	121.547	6.451.958	17.251.420	0	17.251.420
Nekratkoročna sredstva, namenjena za prodajo	0	0	0	2.337.617	2.337.617	0	2.337.617
KAPITAL IN OBVEZNOSTI	1.789.171.344	1.436.934.084	29.000.678	323.905.677	3.579.011.783	-455.203.390	3.123.808.393
Kapital	522.540.892	96.776.850	10.401.682	231.551.006	861.270.430	-286.706.673	574.563.757
Kapital lastnikov obvladujoče družbe	522.540.892	96.776.850	10.401.682	231.551.006	861.270.430	-293.406.610	567.863.820
- osnovni kapital	115.974.541	31.119.897	25.822.144	186.624.504	359.541.086	-285.839.694	73.701.392
- kapitalne rezerve	43.254.647	13.067.907	0	19.884.306	76.206.860	-19.496.147	56.710.713
- rezerve iz dobička	222.346.715	32.091.323	0	3.760.902	258.198.940	-4.965.860	253.233.080
- presežek iz prevrednotenja	42.650.453	5.407.124	-117.016	20.669.741	68.610.302	-16.791.248	51.819.054
- zadržani čisti poslovni izid	79.339.131	9.801.205	-18.268.658	19.011.205	89.882.883	-3.113.788	86.769.095
- čisti poslovni izid poslovnega leta	20.628.500	6.191.169	2.965.212	-17.546.338	12.238.543	36.571.124	48.809.667
- prevedbeni popravek kapitala	-1.653.095	-901.775	0	-853.314	-3.408.184	229.003	-3.179.181
Neobvladujoči delež kapitala	0	0	0	0	0	6.699.937	6.699.937
Podrejene obveznosti	26.406.976	13.677.269	1.500.000	0	41.584.245	-4.558.695	37.025.550
Zavarovalno-tehnične rezervacije	1.072.460.633	890.796.041	9.981.170	0	1.973.237.844	-85.317.063	1.887.920.781
- prenosne premije	283.810.138	415.636	1.869.256	0	286.095.030	-17.670.457	268.424.573
- matematične rezervacije	0	869.949.936	0	0	869.949.936	0	869.949.936
- škodne rezervacije	763.526.567	20.430.469	6.865.684	0	790.822.720	-67.646.606	723.176.114
- druge zavarovalno-tehnične rezervacije	25.123.928		1.246.230	0	26.370.158	0	26.370.158
Zavarovalno-tehnične rezervacije v korist življenjskih zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje	0	417.338.984	0	0	417.338.984	0	417.338.984
Rezervacije za zaposlenca	7.723.483	1.437.173	282.477	1.130.540	10.573.673	0	10.573.673
Druge rezervacije	8.351.432	127.059	169.602	10.973.459	19.621.552	0	19.621.552
Odložene obveznosti za davek	10.788.513	2.861.666	0	7.350.526	21.000.705	351.293	21.351.998
Druge finančne obveznosti	22.412.471	892.596	0	52.981.785	76.286.852	-36.906.286	39.380.566
Obveznosti iz poslovanja	77.708.078	7.370.405	3.288.659	146.445	88.513.587	-30.363.480	58.150.107
- obveznosti iz neposrednih zavarovalnih poslov	11.235.706	7.278.280	3.288.659	0	21.802.645	-990.928	20.811.717
- obveznosti iz pozavarovanja in sozavarovanja	66.080.146	36.521	0	0	66.116.667	-29.372.552	36.744.115
- obveznosti za odmerjeni davek	392.226	55.604	0	146.445	594.275	0	594.275
Ostale obveznosti	40.778.866	5.656.041	3.377.088	19.771.916	69.583.911	-11.702.486	57.881.425

SKUPINSKI IZKAZ POSLOVNEGA IZIDA PO POSLOVNIH SEGMENTIH	2013				
	PREMOŽENJE	ŽIVLENJE	ZDRAVSTVO	DRUGO	SKUPAJ
ČISTI PRIHODKI OD ZAVAROVALNIH PREMIJ	542.174.975	191.560.898	103.906.794	0	837.642.667
- obračunane kosmate zavarovalne premije	605.215.118	191.630.615	104.046.847	0	900.892.580
- obračunana premija, oddana v pozavarovanje in sozavarovanje	-70.888.863	-31.811	0	0	-70.920.674
- sprememba prenosnih premij	7.848.720	-37.906	-140.053	0	7.670.761
SKUPAJ PRIHODKI OD FINANČNIH SREDSTEV	59.731.858	121.218.425	1.172.220	2.570.041	184.692.544
PRIHODKI OD FINANČNIH SREDSTEV V POVEZANIH DRUŽBAH	7.989	84.915	0	-29.481	63.423
- dobiček iz naložb v kapital pridruženih in skupaj obvladovanih družb, obračunan z uporabo kapitalske metode	0	38.548	0	984	39.532
- obresti	0	0	0	0	0
- dividende	0	0	0	0	0
- spremembe poštene vrednosti	0	0	0	0	0
- dobički od prodaje	7.989	46.367	0	-30.465	23.891
- drugi finančni prihodki	0	0	0	0	0
PRIHODKI OD DRUGIH FINANČNIH SREDSTEV	59.723.869	72.657.487	1.172.220	2.599.522	136.153.098
- obresti	36.569.841	38.356.138	939.786	277.098	76.142.863
- dividende	1.203.768	900.844	0	752.375	2.856.987
- sprememba poštene vrednosti	2.382.288	19.867.040	0	0	22.249.328
- dobički od prodaje	15.971.888	12.423.956	232.434	14.758	28.643.036
- drugi finančni prihodki	3.596.084	1.109.509	0	1.555.291	6.260.884
ČISTI NEIZTRŽENI DOBIČKI NALOŽB ŽIVLJENJSKIH ZAVAROANCEV, KI PREVZEMAJO NALOŽBENO TVEGANJE	0	48.476.023	0	0	48.476.023
DRUGI ZAVAROVALNI PRIHODKI	7.741.425	137.675	31.451	0	7.910.551
- prihodki od provizij	2.363.585	129.574	0	0	2.493.159
- drugi prihodki od zavarovalnih poslov	5.377.840	8.101	31.451	0	5.417.392
DRUGI PRIHODKI	4.341.673	286.714	25.702	71.960.035	76.614.124
ČISTI ODHODKI ZA ŠKODE	312.366.103	171.336.665	87.960.331	0	571.663.099
- obračunani kosmati zneski škod	377.177.758	171.600.928	78.729.648	0	627.508.334
- obračunani deleži pozavarovateljev in sozavarovateljev	-35.840.696	0	0	0	-35.840.696
- spremembe škodnih rezervacij	-28.970.959	-264.263	1.250.019	0	-27.985.203
- odhodki za izravnalne sheme dopolnilnih zdravstvenih zavarovanj	0	0	7.980.664	0	7.980.664
SPREMEMBA DRUGIH ZAVAROVALNO-TEHNIČNIH REZERVACIJ	-1.302.687	4.054.249	-100.153	0	2.651.409
SPREMEMBA ZAVAROVALNO-TEHNIČNIH REZERVACIJ ZAVAROANCEV, KI PREVZEMAJO NALOŽBENO TVEGANJE	0	17.906.261	0	0	17.906.261
ODHODKI ZA BONUS E IN POPUSTE	6.537.369	1.826	0	0	6.539.195
OBRA TOVALNI STROŠKI	160.529.933	31.539.143	7.293.024	0	199.362.100
- stroški pridobivanja zavarovanj	107.892.951	18.683.293	1.456.534	0	128.032.778
- drugi obratovalni stroški	52.636.982	12.855.850	5.836.490	0	71.329.322
ODHODKI OD FINANČNIH SREDSTEV IN OBVEZNOSTI	31.738.228	75.610.501	195.203	6.842.992	114.386.924
ODHODKI OD FINANČNIH SREDSTEV IN OBVEZNOSTI V	7.172	0	0	1.410.737	1.417.909

2012				
PREMOŽENJE	ŽIVLENJE	ZDRAVSTVO	DRUGO	SKUPAJ
587.891.014	204.865.726	91.611.132	0	884.367.872
639.931.921	204.876.520	91.454.582	0	936.263.023
-74.961.173	-22.072	0	0	-74.983.245
22.920.266	11.278	156.550	0	23.088.094
68.677.859	99.147.955	647.941	5.177.792	173.651.547
2.039.807	1.032.252	0	2.682.666	5.754.725
0	1.032.252	0	688.199	1.720.451
0	0	0	0	0
0	0	0	0	0
0	0	0	0	0
0	0	0	0	0
2.039.807	0	0	1.994.467	4.034.274
66.638.052	68.292.999	647.941	2.495.126	138.074.118
40.761.867	40.595.753	647.937	497.154	82.502.711
1.135.234	755.859	0	1.229.271	3.120.364
4.455.884	13.160.276	0	0	17.616.160
15.776.075	13.490.356	0	4.029	29.270.460
4.508.992	290.755	4	764.672	5.564.423
0	29.822.704	0	0	29.822.704
6.408.944	14.260.442	33.571	0	20.702.957
1.034.523	12.707.446	0	0	13.741.969
5.374.421	1.552.996	33.571	0	6.960.988
4.797.804	263.336	71.118	70.907.642	76.039.900
336.266.693	163.030.391	79.641.187	0	578.938.271
379.872.215	163.220.596	70.672.367	0	613.765.178
-22.515.985	0	0	0	-22.515.985
-21.089.537	-190.205	1.559.177	0	-19.720.565
0	0	7.409.643	0	7.409.643
-2.484.155	925.077	112.260	0	-1.446.818
0	52.882.779	0	0	52.882.779
8.645.999	1.772	0	0	8.647.771
158.508.803	33.079.066	6.890.096	0	198.477.965
107.688.800	19.066.816	1.205.074	0	127.960.690
50.820.003	14.012.250	5.685.022	0	70.517.275
52.894.939	43.795.727	38.235	4.229.042	100.957.942
12	5.513	0	2.098.723	2.104.247

v EUR

SKUPINSKI IZKAZ POSLOVNEGA IZIDA PO POSLOVNIH SEGMENTIH	2013				
	PREMOŽENJE	ŽIVLJENJE	ZDRAVSTVO	DRUGO	SKUPAJ
POVEZANIH DRUŽBAH					
- izguba iz naložb v kapital pridruženih in skupaj obvladovanih družb, obračunana z uporabo kapitalske metode	0	0	0	986.250	986.250
- obresti	0	0	0	0	0
- sprememba poštene vrednosti	0	0	0	0	0
- izgube pri prodaji finančnih sredstev	0	0	0	418.604	418.604
- trajne oslabitve	0	0	0	1	1
- drugi finančni odhodki	7.172	0	0	5.882	13.054
ODHODKI OD DRUGIH FINANČNIH SREDSTEV IN OBVEZNOSTI	31.731.056	41.821.399	195.203	5.432.255	79.179.913
- obesti	1.405.509	830.043	0	1.159.374	3.394.926
- sprememba poštene vrednosti	1.106.003	20.063.655	0	2.040.289	23.209.947
- izgube pri prodaji finančnih sredstev	2.614.962	12.736.191	57.943	335.644	15.744.740
- trajne oslabitve	20.650.365	5.776.367	4.228	1.713.040	28.144.000
- drugi finančni odhodki	5.954.217	2.415.143	133.032	183.908	8.686.300
ČISTE NEIZTRŽENE IZGUBE ŽIVLJENJSKIH ZAVAROVANCEV, KI PREVZEMAJO NALOŽBENO TVEGANJE	0	33.789.102	0	0	33.789.102
DRUGI ZAVAROVALNI ODHODKI	21.607.118	1.102.654	973.709	0	23.683.481
DRUGI ODHODKI	11.571.034	1.566.343	1.073.933	72.815.046	87.026.356
POSLOVNI IZID PRED OBDAVČITVIJO	70.942.833	10.086.070	7.740.120	-5.127.962	83.641.061
Odhodek za davek	-12.786.952	-449.204	-437.294	-116.608	-13.790.058
ČISTI POSLOVNI IZID	58.155.881	9.636.866	7.302.826	-5.244.570	69.851.003
Čisti poslovni izid lastnikov obvladujoče družbe	57.752.818	9.595.978	7.302.826	-5.110.526	69.541.096
Čisti poslovni izid neobvladujočih deležev	403.063	40.887	0	-134.044	309.906

2012				
PREMOŽENJE	ŽIVLJENJE	ZDRAVSTVO	DRUGO	SKUPAJ
11	5.513	0	2.098.723	2.104.247
1	0	0	0	1
0	0	0	0	0
0	0	0	0	0
0	0	0	0	0
0	0	0	0	0
52.894.927	43.114.401	38.235	2.130.319	98.177.882
1.820.382	819.026	0	936.918	3.576.326
3.580.492	14.696.365	0	491.786	18.768.643
6.353.620	17.727.955	0	167	24.081.742
35.272.321	8.282.210	4.930	92.814	43.652.275
5.868.110	1.588.844	33.305	608.642	8.098.896
0	675.813	0	0	675.813
27.297.194	14.982.024	550.690	0	42.829.908
11.204.554	1.902.292	482.888	70.213.312	83.803.046
75.441.594	7.938.331	4.648.406	1.643.081	89.671.412
-12.787.533	-2.475.667	-46.426	-1.180.723	-16.490.349
62.654.061	5.462.664	4.601.980	462.358	73.181.063
61.876.613	5.433.807	4.601.980	600.578	72.512.978
777.450	28.857	0	-138.229	668.078

IZKAZ VSEOBSEGAJOČEGA DONOSA PO PODROČJIH POSLOVANJA	2013				
	PREMOŽENJE	ŽIVLJENJE	ZDRAVSTVO	DRUGO	SKUPAJ
ČISTI DOBIČEK/IZGUBA POSLOVNEGA LETA PO OBDAVČITVI	58.155.881	9.636.865	7.302.826	-5.244.569	69.851.003
DRUGI VSEOBSEGAJOČI DONOS PO OBDAVČITVI	-7.404.404	-1.143.752	410.784	304.028	-7.833.344
Aktuarski čisti dobički/izgube za pokojninske programe	-57.754	-12.939	35.256	11.262	-24.175
Čisti dobički/izgube iz ponovne izmere finančnega sredstva, razpoložljivega za prodajo	-7.186.252	-4.565.125	449.127	-105.826	-11.408.076
- Dobički/izgube, pripoznani v presežku iz prevrednotenja	-7.902.880	-2.439.215	449.127	-128.636	-10.021.604
- Prenos dobičkov/izgub iz presežka iz prevrednotenja v poslovni izid	716.628	-2.125.910	0	22.810	-1.386.472
Čisti dobički / izgube v zvezi z nekratkoročnimi sredstvi za prodajo	0	0	0	0	0
Pripadajoči čisti dobički/izgube, pripoznani v presežku iz prevrednotenja in zadržanem dobičku/izgubi v zvezi z naložbami v kapital pridruženih in skupaj obvladovanih družb, obračunan z uporabo kapitalske metode	0	8.605	0	324.398	333.003
Obveznosti iz zavarovalnih pogodb z diskrecijsko pravico	0	2.853.742	0	0	2.853.742
Prevedbeni popravek kapitala	-532.638	-87.314	0	-43.688	-663.640
Davek od drugega vseobsegajočega donosa	372.240	659.279	-73.599	117.882	1.075.802
VSEOBSEGAJOČI DONOS POSLOVNEGA LETA PO OBDAVČITVI	50.751.474	8.493.113	7.713.610	-4.940.541	62.017.656
Delež obvladujočih lastnikov	50.335.440	8.457.084	7.713.610	-4.806.541	61.699.593
Neobvladujoči deleži	416.033	36.029	0	-134.000	318.063

2012				
PREMOŽENJE	ŽIVLJENJE	ZDRAVSTVO	DRUGO	SKUPAJ
62.654.061	5.462.664	4.601.980	462.358	73.181.063
32.875.073	14.236.179	627.483	1.071.911	48.810.646
0	0	0	0	0
38.246.253	44.162.943	792.958	2.038.215	85.240.369
11.279.718	42.019.370	792.958	2.038.215	56.130.261
26.966.535	2.143.573	0	0	29.110.108
0	0	0	0	0
0	246.560	0	0	246.560
0	-23.745.609	0	0	-23.745.609
-9.867	-135.246	0	-493.419	-638.532
-5.361.313	-6.292.469	-165.475	-472.885	-12.292.142
95.529.134	19.698.843	5.229.463	1.534.269	121.991.709
94.639.077	19.431.692	5.229.463	1.672.199	120.972.431
890.057	267.151	0	-137.930	1.019.278

5.2. Poročanje po območjih poslovanja

v EUR

IZKAZ FINANČNEGA POLOŽAJA PO OBMOČJIH POSLOVANJA	31. 12. 2013				
	SLOVENIJA	TUJINA	SKUPAJ (pred izločitvami)	IZLOČITVE	SKUPAJ (po izločitvah)
SREDSTVA	3.114.135.609	370.910.414	3.485.046.023	-407.938.679	3.077.107.344
Neopredmetena sredstva	57.430.962	13.644.786	71.075.748	648.495	71.724.243
Opredmetena osnovna sredstva	87.593.892	35.021.637	122.615.529	235.355	122.850.884
Odložene terjatve za davek	22.439.314	1.257.485	23.696.799	0	23.696.799
Naložbene nepremičnine	62.846.550	22.801.708	85.648.258	11.597.126	97.245.384
Finančne naložbe v odvisnih družbah	254.907.306	5.145.040	260.052.346	-260.052.346	0
Finančne naložbe v pridruženih družbah	10.204.674	0	10.204.674	0	10.204.674
Finančna sredstva	2.285.757.108	196.406.586	2.482.163.694	-49.980.315	2.432.183.379
Finančne naložbe	1.862.907.738	181.588.340	2.044.496.078	-49.980.315	1.994.515.763
- v posojila in depozite	194.948.246	52.584.165	247.532.411	-48.268.085	199.264.326
- v posesti do zapadlosti	197.096.116	27.784.835	224.880.951	0	224.880.951
- razpoložljive za prodajo	1.334.899.667	97.835.741	1.432.735.408	-1.712.230	1.431.023.178
- vrednotene po poštenu vrednosti	135.963.709	3.383.599	139.347.308	0	139.347.308
Sredstva zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje	422.849.370	14.818.246	437.667.616	0	437.667.616
Znesek zavarovalno-tehničnih rezervacij, prenesen pozavarovateljem	113.242.391	24.630.502	137.872.893	-73.165.365	64.707.528
Terjatve	177.758.876	53.260.649	231.019.525	-34.690.744	196.328.781
- terjatve iz neposrednih zavarovalnih poslov	67.157.061	30.434.445	97.591.506	-1.631.577	95.959.929
- terjatve iz pozavarovanja in sozavarovanja	66.023.829	5.387.708	71.411.537	-28.088.998	43.322.539
- terjatve za odmerjeni davek	12.917.312	1.806.783	14.724.095	0	14.724.095
- druge terjatve	31.660.674	15.631.713	47.292.387	-4.970.169	42.322.218
Druga sredstva	26.952.370	2.552.280	29.504.650	-2.530.885	26.973.765
Denar in denarni ustrezniki	12.878.817	16.189.741	29.068.558	0	29.068.558
Nekratkoročna sredstva, namenjena za prodajo	2.123.349	0	2.123.349	0	2.123.349
KAPITAL IN OBVEZNOSTI	3.114.135.609	370.910.414	3.485.046.023	-407.938.679	3.077.107.344
Kapital	764.942.578	75.908.732	840.851.310	-250.313.853	590.537.457
Kapital lastnikov obvladujoče družbe	764.942.578	75.908.732	840.851.310	-256.536.433	584.314.877
- osnovni kapital	275.730.021	81.041.290	356.771.311	-283.069.929	73.701.392
- kapitalne rezerve	75.034.014	1.369.970	76.403.984	-19.537.790	56.866.194
- rezerve iz dobička	266.043.850	15.759.517	281.803.367	-5.124.903	276.678.464
- presežek iz prevrednotenja	58.902.830	2.479.866	61.382.696	-16.777.261	44.605.435
- zadržani čisti poslovni izid	70.981.681	-13.435.135	57.546.546	32.536.569	90.083.115
- čisti poslovni izid poslovnega leta	18.250.182	-7.680.581	10.569.601	35.643.906	46.213.507
- prevedbeni popravek kapitala	0	-3.626.195	-3.626.195	-207.035	-3.833.230
Neobvladujoči delež kapitala	0	0	0	6.222.580	6.222.580
Podrejene obveznosti	31.456.714	1.367.125	32.823.839	-4.579.355	28.244.484
Zavarovalno-tehnične rezervacije	1.681.642.295	217.778.950	1.899.421.245	-73.189.935	1.826.231.310
- prenosne premije	211.391.566	61.998.152	273.389.718	-15.323.049	258.066.669
- matematične rezervacije	823.783.519	46.949.487	870.733.006	0	870.733.006
- škodne rezervacije	628.057.067	104.246.063	732.303.130	-57.866.886	674.436.244
- druge zavarovalno-tehnične rezervacije	18.410.143	4.585.248	22.995.391	0	22.995.391
Zavarovalno-tehnične rezervacije v korist življenjskih zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje	420.333.091	14.868.633	435.201.724	0	435.201.724
Rezervacije za zaposlene	9.874.510	1.526.872	11.401.382	0	11.401.382
Druge rezervacije	10.044.992	6.173.738	16.218.730	0	16.218.730
Odložene obveznosti za davek	17.665.747	448.002	18.113.749	351.293	18.465.042
Druge finančne obveznosti	51.695.793	23.343.241	75.039.034	-40.248.036	34.790.998
Obveznosti iz poslovanja	71.132.145	15.167.673	86.299.818	-29.974.285	56.325.533
- obveznosti iz neposrednih zavarovalnih poslov	15.615.686	6.471.358	22.087.044	-1.839.151	20.247.893
- obveznosti iz pozavarovanja in sozavarovanja	54.875.504	8.598.222	63.473.726	-28.135.134	35.338.592
- obveznosti za odmerjeni davek	640.955	98.093	739.048	0	739.048
Ostale obveznosti	55.347.744	14.327.448	69.675.192	-9.984.508	59.690.684

v EUR

IZKAZ FINANČNEGA POLOŽAJA PO OBMOČJIH POSLOVANJA	31. 12. 2012				
	SLOVENIJA	TUJINA	SKUPAJ (pred izločitvami)	IZLOČITVE	SKUPAJ (po izločitvah)
SREDSTVA	3.190.566.666	388.445.117	3.579.011.783	-455.203.390	3.123.808.393
Neopredmetena sredstva	54.118.220	10.942.204	65.060.424	1.817.862	66.878.286
Opredmetena osnovna sredstva	93.518.448	36.596.679	130.115.127	235.355	130.350.482
Odložene terjatve za davek	32.743.054	1.691.663	34.434.717	0	34.434.717
Naložbene nepremičnine	64.986.142	23.603.595	88.589.737	11.597.126	100.186.863
Finančne naložbe v odvisnih družbah	292.440.723	5.181.456	297.622.179	-297.622.179	0
Finančne naložbe v pridruženih družbah	14.384.184	0	14.384.184	0	14.384.184
Finančna sredstva	2.289.877.331	204.990.190	2.494.867.521	-48.988.869	2.445.878.652
Finančne naložbe:	1.883.374.543	192.611.062	2.075.985.605	-48.988.869	2.026.996.736
- v posojila in depozite	255.524.416	65.046.763	320.571.179	-47.293.157	273.278.022
- v posesti do zapadlosti	199.277.500	29.138.665	228.416.165	0	228.416.165
- razpoložljive za prodajo	1.325.255.570	94.004.924	1.419.260.494	-1.695.712	1.417.564.782
- vrednotene po pošteni vrednosti	103.317.057	4.420.710	107.737.767	0	107.737.767
Sredstva zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje	406.502.788	12.379.128	418.881.916	0	418.881.916
Znesek zavarovalno-tehničnih rezervacij, prenesen pozavarovateljem	132.202.677	36.640.582	168.843.259	-85.267.547	83.575.712
Terjatve	174.932.784	54.410.058	229.342.842	-34.492.790	194.850.052
- terjatve iz neposrednih zavarovalnih poslov	74.079.379	32.141.893	106.221.272	-2.356.271	103.865.001
- terjatve iz pozavarovanja in sozavarovanja	64.471.298	6.327.894	70.799.192	-27.856.408	42.942.784
- terjatve za odmerjeni davek	7.490.565	1.841.144	9.331.709	0	9.331.709
- druge terjatve	28.891.542	14.099.127	42.990.669	-4.280.111	38.710.558
Druga sredstva	31.250.939	4.911.817	36.162.756	-2.482.348	33.680.408
Denar in denarni ustrezniki	7.774.547	9.476.873	17.251.420	0	17.251.420
Nekratkoročna sredstva, namenjena za prodajo	2.337.617	0	2.337.617	0	2.337.617
KAPITAL IN OBVEZNOSTI	3.190.566.666	388.445.117	3.579.011.783	-455.203.390	3.123.808.393
Kapital	781.402.446	79.867.984	861.270.430	-286.706.673	574.563.757
Kapital lastnikov obvladujoče družbe	781.402.446	79.867.984	861.270.430	-293.406.610	567.863.820
- osnovni kapital	276.279.152	83.261.934	359.541.086	-285.839.694	73.701.392
- kapitalske rezerve	74.443.895	1.762.965	76.206.860	-19.496.147	56.710.713
- rezerve iz dobička	242.702.915	15.496.025	258.198.940	-4.965.860	253.233.080
- presežek iz prevrednotenja	66.014.133	2.596.169	68.610.302	-16.791.248	51.819.054
- zadržani čisti poslovni izid	104.230.833	-14.347.950	89.882.883	-3.113.788	86.769.095
- čisti poslovni izid poslovnega leta	17.731.518	-5.492.975	12.238.543	36.571.124	48.809.667
- prevedbeni popravek kapitala	0	-3.408.184	-3.408.184	229.003	-3.179.181
Neobvladujoči delež kapitala	0	0	0	6.699.937	6.699.937
Podrejene obveznosti	40.221.260	1.362.985	41.584.245	-4.558.695	37.025.550
Zavarovalno-tehnične rezervacije	1.739.652.960	233.584.884	1.973.237.844	-85.317.063	1.887.920.781
- prenosne premije	226.269.982	59.825.048	286.095.030	-17.670.457	268.424.573
- matematične rezervacije	826.665.167	43.284.769	869.949.936	0	869.949.936
- škodne rezervacije	665.571.588	125.251.132	790.822.720	-67.646.606	723.176.114
- druge zavarovalno-tehnične rezervacije	21.146.223	5.223.935	26.370.158	0	26.370.158
Zavarovalno-tehnične rezervacije v korist življenjskih zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje	404.899.884	12.439.100	417.338.984	0	417.338.984
Rezervacije za zaposlence	9.363.448	1.210.225	10.573.673	0	10.573.673
Druge rezervacije	11.944.984	7.676.568	19.621.552	0	19.621.552
Odložene obveznosti za davek	20.615.780	384.925	21.000.705	351.293	21.351.998
Druge finančne obveznosti	51.489.102	24.797.750	76.286.852	-36.906.286	39.380.566
Obveznosti iz poslovanja	73.604.679	14.908.908	88.513.587	-30.363.480	58.150.107
- obveznosti iz neposrednih zavarovalnih poslov	15.808.735	5.993.910	21.802.645	-990.928	20.811.717
- obveznosti iz pozavarovanja in sozavarovanja	57.320.673	8.795.994	66.116.667	-29.372.552	36.744.115
- obveznosti za odmerjeni davek	475.271	119.004	594.275	0	594.275
Ostale obveznosti	57.372.123	12.211.788	69.583.911	-11.702.486	57.881.425

IZKAZ POSLOVNEGA IZIDA PO OBMOČJIH POSLOVANJA	2013			2012		
	SLOVENIJA	TUJINA	SKUPAJ	SLOVENIJA	TUJINA	SKUPAJ
ČISTI PRIHODKI OD ZAVAROVALNIH PREMIJ	695.139.516	142.503.151	837.642.667	737.842.838	146.525.034	884.367.872
- obračunane kosmate zavarovalne premije	740.772.865	160.119.715	900.892.580	777.472.347	158.790.676	936.263.023
- obračunana premija, oddana v pozavarovanje in sozavarovanje	-55.395.657	-15.525.017	-70.920.674	-59.068.376	-15.914.869	-74.983.245
- sprememba prenosnih premij	9.762.308	-2.091.547	7.670.761	19.438.867	3.649.227	23.088.094
SKUPAJ PRIHODKI OD FINANČNIH SREDSTEV	170.629.077	14.063.467	184.692.544	157.502.031	16.149.516	173.651.547
PRIHODKI OD FINANČNIH SREDSTEV V POVEZANIH DRUŽBAH	56.259	7.164	63.423	5.754.725	0	5.754.725
- dobiček iz naložb v kapital pridruženih in skupaj obvladovanih družb, obračunan z uporabo kapitalske metode	39.532	0	39.532	1.720.451	0	1.720.451
- obresti	0	0	0	0	0	0
- dividende	0	0	0	0	0	0
- spremembe poštene vrednosti	0	0	0	0	0	0
- dobički od prodaje	16.727	7.164	23.891	0	0	0
- drugi finančni prihodki	0	0	0	4.034.274	0	4.034.274
PRIHODKI OD DRUGIH FINANČNIH SREDSTEV	123.192.373	12.960.725	136.153.098	123.466.490	14.607.628	138.074.118
- obresti	66.679.242	9.463.621	76.142.863	72.262.404	10.240.307	82.502.711
- dividende	2.794.428	62.559	2.856.987	3.014.950	105.414	3.120.364
- spremembe poštene vrednosti	21.993.806	255.522	22.249.328	17.042.119	574.041	17.616.160
- dobički od prodaje	28.120.993	522.043	28.643.036	27.164.048	2.106.412	29.270.460
- drugi finančni prihodki	3.603.904	2.656.980	6.260.884	3.982.969	1.581.454	5.564.423
ČISTI NEIZTRŽENI DOBIČKI NALOŽB ŽIVLJENJSKIH ZAVAROVANCEV, KI PREVZEMAJO NALOŽBENO TVEGANJE	47.380.445	1.095.578	48.476.023	28.280.816	1.541.888	29.822.704
DRUGI ZAVAROVALNI PRIHODKI	3.465.833	4.444.718	7.910.551	16.544.951	4.158.006	20.702.957
- prihodki od provizij	828.182	1.664.977	2.493.159	12.285.835	1.456.134	13.741.969
- drugi prihodki od zavarovalnih poslov	2.637.651	2.779.741	5.417.392	4.259.116	2.701.872	6.960.988
DRUGI PRIHODKI	70.199.554	6.414.570	76.614.124	68.641.629	7.398.271	76.039.900
ČISTI ODHODKI ZA ŠKODE	486.546.053	85.117.046	571.663.099	484.036.436	94.901.835	578.938.271
- obračunani kosmati zneski škod	519.868.939	107.639.395	627.508.334	512.687.516	101.077.662	613.765.178
- obračunani deleži pozavarovateljev in sozavarovateljev	-23.264.488	-12.576.208	-35.840.696	-13.963.801	-8.552.184	-22.515.985
- spremembe škodnih rezervacij	-18.039.062	-9.946.141	-27.985.203	-22.096.922	2.376.357	-19.720.565
- odhodki za izravnalne sheme dopolnilnih zdravstvenih zavarovanj	7.980.664	0	7.980.664	7.409.643	0	7.409.643
SPREMEMBA DRUGIH ZAVAROVALNO-TEHNIČNIH REZERVACIJ	-840.399	3.491.808	2.651.409	-6.278.879	4.832.061	-1.446.818
SPREMEMBA ZAVAROVALNO-TEHNIČNIH REZERVACIJ ZAVAROVANCEV, KI PREVZEMAJO NALOŽBENO TVEGANJE	15.433.207	2.473.054	17.906.261	49.999.757	2.883.022	52.882.779
ODHODKI ZA BONUS E IN POPUSTE	5.385.564	1.153.631	6.539.195	7.610.509	1.037.262	8.647.771
OBRATOVALNI STROŠKI	144.301.682	55.060.418	199.362.100	143.175.597	55.302.368	198.477.965
- stroški pridobivanja zavarovanj	95.482.607	32.550.171	128.032.778	96.708.063	31.252.627	127.960.690
- drugi obratovalni stroški	48.819.075	22.510.247	71.329.322	46.467.534	24.049.741	70.517.275
ODHODKI OD FINANČNIH SREDSTEV IN OBVEZNOSTI	110.898.700	3.488.224	114.386.924	97.778.795	3.179.148	100.957.942
ODHODKI OD FINANČNIH SREDSTEV IN OBVEZNOSTI V POVEZANIH DRUŽBAH	1.417.909	0	1.417.909	2.104.247	0	2.104.247
- izguba iz naložb v kapital pridruženih in skupaj obvladovanih družb, obračunana z uporabo kapitalske metode	986.250	0	986.250	2.104.247	0	2.104.247
- obresti	0	0	0	0	1	1
- sprememba poštene vrednosti	0	0	0	0	0	0
- izgube pri prodaji finančnih sredstev	418.604	0	418.604	0	0	0
- trajne oslabitve	1	0	1	0	0	0
- drugi finančni odhodki	13.054	0	13.054	0	0	0
ODHODKI OD DRUGIH FINANČNIH SREDSTEV IN OBVEZNOSTI	75.691.689	3.488.224	79.179.913	95.300.432	2.877.450	98.177.882
- obresti	3.112.244	282.682	3.394.926	3.517.581	58.745	3.576.326
- sprememba poštene vrednosti	22.296.441	913.506	23.209.947	18.347.458	421.185	18.768.643
- izgube pri prodaji finančnih sredstev	15.459.428	285.312	15.744.740	23.718.018	363.724	24.081.742
- trajne oslabitve	27.214.647	929.353	28.144.000	42.934.102	718.173	43.652.275
- drugi finančni odhodki	7.608.929	1.077.371	8.686.300	6.783.279	1.315.622	8.098.896
ČISTE NEIZTRŽENE IZGUBE ŽIVLJENJSKIH ZAVAROVANCEV, KI PREVZEMAJO NALOŽBENO TVEGANJE	33.789.102	0	33.789.102	374.116	301.697	675.813
DRUGI ZAVAROVALNI ODHODKI	14.485.026	9.198.455	23.683.481	32.694.106	10.135.802	42.829.908
DRUGI ODHODKI	76.537.749	10.488.607	87.026.356	73.903.491	9.899.555	83.803.046
POSLOVNI IZID PRED OBDAVČITVIJO	86.686.398	-3.045.337	83.641.061	97.611.638	-7.940.226	89.671.412
Odhodek za davek	-13.125.839	-664.219	-13.790.058	-17.857.098	1.366.749	-16.490.349
ČISTI POSLOVNI IZID	73.560.559	-3.709.556	69.851.003	79.754.540	-6.573.477	73.181.063
Čisti poslovni izid lastnikov obvladujoče družbe	73.603.053	-4.061.957	69.541.096	79.843.085	-7.330.107	72.512.985
Čisti poslovni izid neobvladujočih deležev	-42.494	352.400	309.906	-88.552	756.630	668.078

6. POJASNILA K POSTAVKAM IZKAZA FINANČNEGA POLOŽAJA

6.1. Neopredmetena sredstva

					v EUR
	Dobro ime	Razmejeni stroški pridobivanja zavarovanj	Licence in računalniški programi	Neopredmetena sredstva v pridobivanju	Skupaj
NABAVNA VREDNOST					
Stanje na 1. 1. 2012	1.148.243	37.369.008	26.558.166	15.658.461	80.733.878
- prenos v uporabo	0	0	11.139.145	-11.139.145	0
- nakupi	0	0	954.937	8.170.582	9.125.519
- prodaje	0	0	-527.671	0	-527.671
- preknjižbe	0	0	1.790.525	0	1.790.525
- povečanje	0	923.795	0	0	923.795
- zmanjšanje	0	-1.860.654	0	0	-1.860.654
- sprememba skupine	669.620	0	242.081	0	911.700
- tečajne razlike	0	18.793	0	-195.757	-176.964
Stanje na 31. 12. 2012	1.817.863	36.450.942	40.157.183	12.494.141	90.920.128
- prenos v uporabo	0	0	8.458.545	-8.458.545	0
- nakupi	0	0	6.534.273	3.691.072	10.225.345
- prodaje	0	0	-2.648.908	-2.817	-2.651.725
- preknjižbe	0	0	-630.468	0	-630.468
- oslabitev	-1.169.368	0	0	0	-1.169.367
- povečanje	0	3.496.245	0	0	3.496.245
- zmanjšanje	0	-1.517.698	0	0	-1.517.698
- sprememba skupine	0	0	-92.494	0	-92.494
- tečajne razlike	0	-101.053	-147.332	-31.900	-280.285
Stanje na 31. 12. 2013	648.495	38.328.436	51.630.799	7.691.951	98.299.681
POPRAVEK VREDNOSTI					
Stanje na 1. 1. 2012	0	0	-17.400.415	0	-17.400.415
- amortizacija tekočega leta	0	0	-5.142.300	0	-5.142.300
- odtujitve	0	0	366.030	0	366.030
- preknjižbe	0	0	-1.790.966	0	-1.790.966
- sprememba skupine	0	0	-108.410	0	-108.410
- tečajne razlike	0	0	34.217	0	34.217
Stanje na 31. 12. 2012	0	0	-24.041.844	0	-24.041.844
- amortizacija tekočega leta	0	0	-5.560.452	0	-5.560.452
- odtujitve	0	0	2.638.263	0	2.638.263
- preknjižbe	0	0	518.874	0	518.874
- sprememba skupine	0	0	-223.105	0	-223.105
- tečajne razlike	0	0	92.831	0	92.831
Stanje na 31. 12. 2013	0	0	-26.575.433	0	-26.575.433
NEODPISANA VREDNOST					
Stanje na 31. 12. 2012	1.817.862	36.450.942	16.115.340	12.494.141	66.878.286
Stanje na 31. 12. 2013	648.495	38.328.436	25.055.367	7.691.951	71.724.243

Skupina nima neopredmetenih sredstev, ki bi bila zastavljena kot jamstvo za obveznosti. Na 31. 12. 2013 znašajo obveznosti do dobaviteljev za neopredmetena sredstva 1.612.556 evrov (na 31. 12. 2012 so te obveznosti znašale 587.309 evrov).

Amortizacija tekočega leta je v izkazu poslovnega izida izkazana v različnih postavkah. Podrobnosti so razvidne iz razdelitve stroškov po naravnih in funkcionalnih skupinah v poglavju 7.11.

Na 31. 12. 2013 znaša vrednost neopredmetenih sredstev z nedoločljivo dobo uporabnosti 9.368 evrov in je v primerjavi s preteklim letom nespremenjena. Omenjen znesek se nanaša na licenco, katere trajanje ni pogodbeno opredeljeno.

Skupina nima posamičnih neopredmetenih sredstev, ki bi bila pomembna za konsolidirane računovodske izkaze.

Dobro ime

v EUR				
DOBRO IME JE BILO UGOTOVLJENO	31. 12. 2012	Povečanje v tekočem letu	Oslabitev v tekočem letu	31. 12. 2013
- pri kapitalskem deležu Triglav Svetovanje, d.o.o.	112.759	0	-112.759	0
- pri kapitalskem deležu Golf Arboretum d.o.o.	146.422	0	-146.422	0
- pri kapitalskem deležu Lovčen osiguranje a.d.	763.796	0	-763.796	0
- pri kapitalskem deležu Sarajevo stan d.d.	125.267	0	-125.267	0
- pri poslovni združitvi Avrigo, d.o.o.	184.853	0	0	184.853
- pri poslovni združitvi Integral Stojna Kočevje, d.o.o.	50.596	0	0	50.596
- pri poslovni združitvi Integral - Zagorje, d.o.o.	413.047	0	0	413.047
- pri poslovni združitvi Alptours d.o.o.	21.124	0	-21.124	0
SKUPAJ VREDNOST DOBREGA IMENA	1.817.863	0	-1.169.368	648.495

v EUR		
	2013	2012
NABAVNA VREDNOST		
Stanje na 1. 1.	1.817.863	1.148.243
- nakup odvisnih družb	0	669.620
Stanje na 31. 12.	1.817.863	1.817.863
POPRAVEK VREDNOSTI		
Stanje na 1. 1.	0	0
- oslabitev	-1.169.368	0
Stanje na 31. 12.	-1.169.368	0
NEODPISANA VREDNOST NA 31. 12.	648.495	1.817.863

Pri preizkusu oslabitve dobrega imena so bili ugotovljeni znaki oslabitve pri naložbi v družbo Triglav Svetovanje, d.o.o., Golf Arboretum, d.o.o., Lovčen Osiguranje, a.d., Sarajevostan, d.d., in Alptours, d.o.o. Testi slabitve dobrega imena so pokazali potrebo po slabitvi dobrih imen pri vseh omenjenih naložbah v celoti.

Ocena naložbe v družbo Lovćen Osiguranje, a.d., je bila pridobljena s pomočjo metode diskontiranih denarnih tokov. Uporabilo se je štiriletno napovedno obdobje, skladno s projekcijami iz dokumenta Strategija 2013 – 2017, korigirano za oceno realizacije v letih 2013 in 2014. Ključne informacije o parametrih, uporabljenih pri ocenjevanju vrednosti, prikazuje spodnja tabela.

Metoda ocenjevanja	Pomembnejši parametri	Uporabljena višina parametra
DCF	g (stopnja rasti obdobja konstantne rasti)	2%
	marža iz poslovanja pred davki obdobje konstantne rasti (neto dobiček / kosmati premiji)	5%
	re - diskontna stopnja	13,85%
	diskont za pomanjkanje tržljivosti	10%

Naložba v družbo Triglav Svetovanje, d.o.o. je bila ocenjena skladno z usmeritvijo, da ima družba poseben namen zagotavljanja konkurenčnosti na trgu pridobivanja oziroma sklepanja zavarovanj.

Družba Alptours d.o.o. je konec leta 2013 izkazovala negativni kapital in takšna je bila tudi ocena likvidacijske vrednosti.

Naložba v družbo Golf Arboretum d.o.o. je bila ocenjena po metodi relativno primerljivih podjetij.

Naložba v Sarajevostan, d.d., je bila kot nepremičninska družba ocenjena po metodi neto vrednosti sredstev, od katerih so bile nepremičnine ključno sredstvo. Pri ocenjevanju nepremičnin se je uporabilo 18-odstotno diskontno stopnjo.

V konsolidiranih računovodskih izkazih je pripoznana izguba zaradi oslabitve dobrega imena v višini 1,2 milijona evrov v okviru drugih odhodkov. Pri naložbi v Avrigo d.o.o., Integral Stojna Kočevje, d.o.o. in Integral Zagorje, d.o.o., je bila izračunana nadomestljiva vrednosti višja od knjigovodske vrednosti naložbe, zato oslabitev dobrega imena ni bila potrebna.

6.2. Opredmetena osnovna sredstva

v EUR					
	Zemljišča	Zgradbe	Oprema	Opredmetena osnovna sredstva v pridobivanju	SKUPAJ
NABAVNA VREDNOST					
Stanje na 1. 1. 2012	11.588.784	120.631.848	74.311.192	1.434.786	207.966.610
- prenos v uporabo	251.867	3.690.730	6.290.156	-10.232.753	0
- povečanja	24.220	64.780	1.343.394	9.247.860	10.680.254
- odtujitve	-7.209	-1.393.637	-9.296.965	-18.014	-10.715.825
- preknjižbe	1.751.154	-2.764.956	-3.666.764	0	-4.680.566
- oslabitev	-53.268	-6.131.089	-65.606	0	-6.249.963
- zunanji prevzem	1.672.752	6.917.806	32.418.359	0	41.008.917
- tečajne razlike	-8.295	-682.731	15.671	146	-675.209
Stanje na 31. 12. 2012	15.220.005	120.332.751	101.349.437	432.025	237.334.218
- prenos v uporabo	0	164.016	2.657.263	-2.821.279	0
- povečanja	69.052	464.224	4.343.999	4.883.385	9.760.660
- odtujitve	-643.274	-19.332	-6.417.943	-2.791	-7.083.340
- preknjižbe	-179.184	-3.436.528	630.467	52.382	-2.932.863
- oslabitev	0	-1.016.767	-198.175	0	-1.214.942
- sprememba skupine	0	0	10.006	0	10.006
- tečajne razlike	-61.756	-253.579	-165.094	-2.231	-482.660
Stanje na 31. 12. 2013	14.404.843	116.234.785	102.209.960	2.541.491	235.391.079
POPRAVEK VREDNOSTI					
Stanje na 1. 1. 2012	0	-25.796.900	-53.361.023	0	-79.157.923
- amortizacija tekočega leta	0	-2.259.230	-8.292.027	0	-10.551.257
- odtujitve	0	352.095	8.704.310	0	9.056.405
- preknjižbe	0	89.352	33.682	0	123.034
- oslabitev	0	272.156	60.034	0	332.190
- sprememba skupine	0	-3.903.671	-22.979.407	0	-26.883.078
- tečajne razlike	0	187.107	-90.211	0	96.896
Stanje na 31. 12. 2012	0	-31.059.091	-75.924.642	0	-106.983.733
- amortizacija tekočega leta	0	-2.175.647	-9.875.920	0	-12.051.567
- odtujitve	0	5.529	5.965.396	0	5.970.925
- preknjižbe	0	673.163	-518.432	0	154.731
- oslabitev	0	30.946	162.663	0	193.609
- sprememba skupine	0	0	-16.410	0	-16.410
- tečajne razlike	0	63.405	128.841	0	192.246
Stanje na 31. 12. 2013	0	-32.461.695	-80.078.504	0	-112.540.199
NEODPISANA VREDNOST					
Stanje na 31. 12. 2012	15.220.005	89.273.660	25.424.795	432.025	130.350.482
Stanje na 31. 12. 2013	14.404.843	83.773.090	22.131.456	2.541.491	122.850.884

Amortizacija tekočega leta je v izkazu poslovnega izida prikazana v različnih postavkah, ker so stroški v izkazu poslovnega izida predstavljeni po funkcionalnih skupinah, kar je opisano v poglavju 2.28. Podrobnosti so razvidne iz razdelitve stroškov po naravnih in funkcionalnih skupinah v poglavju 7.11.

Preknjižbe nabavne vrednosti zgradb v skupnem znesku 3,4 milijona evrov se nanašajo na prenos nepremičnin iz opredmetenih osnovnih sredstev na naložbene nepremičnine. Prenos sta izvedli družbi Zavarovalnica Triglav, d.d. in Triglav Nepremičnine, d.d.

6.3. Naložbene nepremičnine

				v EUR
	Zemljišča	Zgradbe	Naložbene nepremičnine v pridobivanju	Skupaj
NABAVNA VREDNOST				
Stanje na 1. 1. 2012	42.214.163	67.621.951	4.992	109.841.106
- prenos v uporabo	2.123.021	333.180	-2.456.201	0
- povečanje	0	0	2.514.717	2.514.718
- odtujitve	-429.181	-4.791.344	0	-5.220.525
- preknjižbe	0	6.033.863	0	6.033.863
- sprememba skupine	182.624	3.700.094	0	3.882.718
- tečajne razlike	-9.699	-39.903	0	-49.602
Stanje na 31. 12. 2012	44.080.928	72.857.841	63.508	117.002.277
- prenos v uporabo	83.780	180.131	-263.911	0
- povečanje	945.489	1.287.297	386.072	2.618.858
- odtujitve	-178.051	-614.536	0	-792.587
- preknjižbe	138.511	3.383.769	-2.615	3.519.665
- oslabitve	-4.558.964	-1.712.653	0	-6.271.617
- tečajne razlike	-18.914	-86.186	0	-105.100
Stanje na 31. 12. 2013	40.492.779	75.295.663	183.054	115.971.496
POPRAVEK VREDNOSTI				
Stanje na 1. 1. 2012	0	-13.056.215	0	-13.056.215
- amortizacija tekočega obdobja	0	-1.650.016	0	-1.650.016
- odtujitve	0	158.492	0	158.492
- preknjižbe	0	-1.324.399	0	-1.324.399
- oslabitve	0	-29.558	0	-29.558
- sprememba skupine	0	-913.809	0	-913.809
- tečajne razlike	0	89	0	89
Stanje na 31. 12. 2012	0	-16.815.416	0	-16.815.416
- amortizacija tekočega obdobja	0	-1.556.334	0	-1.556.334
- odtujitve	0	52.682	0	52.682
- preknjižbe	0	-632.488	0	-632.488
- oslabitve	0	213.416	0	213.416
- tečajne razlike	0	12.024	0	12.024
Stanje na 31. 12. 2013	0	-18.726.116	0	-18.726.116
NEODPISANA VREDNOST				
Stanje na 31. 12. 2012	44.080.928	56.042.425	63.508	100.186.863
Stanje na 31. 12. 2013	40.492.779	56.569.547	183.054	97.245.384

Preknjižbe nabavne vrednosti v višini 3,4 milijona evrov se nanašajo na prenos nepremičnin iz opredmetenih osnovnih sredstev na naložbene nepremičnine. Ostale preknjižbe se nanašajo na preknjižbe med nabavno vrednostjo in popravkom vrednosti naložbenih nepremičnin in nimajo učinka na neodpisano vrednost naložbenih nepremičnin.

Skupina daje v poslovni najem naložbene nepremičnine oziroma posamezne poslovne prostore. Vse poslovne najeme je mogoče odpovedati, sklenjeni pa so za začetno obdobje od enega do deset let. Najemi ne vključujejo pogojnih najemnin.

Vsi prihodki iz naslova naložbenih nepremičnin se nanašajo izključno na najemnine in so v izkazu poslovnega izida prikazani v postavki »Drugi prihodki« (dodatna pojasnila so v poglavju 7.7). Odhodki iz naslova naložbenih nepremičnin se nanašajo na amortizacijo in stroške vzdrževanja naložbenih nepremičnin in so v izkazu poslovnega izida prikazani v postavki »Drugi

odhodki« (dodatna pojasnila so v poglavju 7.13). Poštene vrednosti so prikazane v spodnji tabeli.

	v EUR	
	31. 12. 2013	31. 12. 2012
Knjigovodska vrednost	97.245.384	100.186.864
Ocenjena poštena vrednost	119.543.821	159.742.353

6.4. Naložbe v pridružene družbe

V Skupini Triglav v letu 2013 ni bila pridobljena nobena nova pridružena družba. Zabeležene pa so naslednje spremembe:

- Družba Triglav Skladi, d.o.o. je odtujila družbo ZIF Polara Invest Fond, a.d., Banja Luka. Za 20,83-odstotni kapitalski delež je kupnina znašala 1.967.399 evrov. Izguba pri odtujitvi v višini 713.584 evrov je pripoznana v izkazu poslovnega izida v okviru finančnih odhodkov. Naložba je bila v preteklih letih v konsolidiranih računovodskih izkazih vrednotena po kapitalski metodi.
- V letu 2013 je bila na podlagi sklepa o prenehanju po skrajšanem postopku iz sodnega registra izbrisana družba Tehnološki center varne vožnje Vransko, d.o.o. V konsolidiranih izkazih je bila pripoznana izguba v višini 810 evrov. Naložba je bila v preteklih letih v konsolidiranih izkazih vrednotena po kapitalski metodi.
- V decembru 2013 je Banka Slovenije izdala odločbo, s katero je razveljavila delnice Abanka Vip, d.d. in le-te so bile tudi izbrisane iz registra KDD.

Učinki vrednotenja naložb po kapitalski metodi so razkriti kot ločena postavka izkaza poslovnega izida.

Povzetek računovodskih informacij za pridružene družbe in deleži v Skupini Triglav

NAZIV	NASLOV	DAVČNA STOPNJA (v%)	DEJAVNOST	DELEŽ V KAPITALU (v %)		DELEŽ GLASOVALNIH PRAVIC (v %)		VREDNOST NALOŽBE (v EUR)	
				2013	2012	2013	2012	2013	2012
Elan skupina, d.o.o.	Begunje na Gorenjskem 1, Begunje na Gorenjskem, Slovenija	17	Dejavnost holdingov	25,05	25,05	25,05	25,05	0	220.693
Goriške opekarne d.d.	Merljaki 7, Renče, Slovenija	17	Proizvodnja	46,74	46,74	46,74	46,74	0	108.535
Info TV d.d. – v stečaju	Brilejeva ul. 6, Ljubljana, Slovenija	17	Radijska in televizijska dejavnost	-	41,41	-	41,41	-	0
Nama d.d.	Tomšičeva ulica 1, Ljubljana, Slovenija	17	Trgovina	39,07	39,07	39,07	39,07	4.281.456	4.296.703
Skupna pokojninska družba d.d.	Trg Republike 3, Ljubljana, Slovenija	17	Pokojninski skladi	30,14	30,14	30,14	30,14	2.901.445	3.262.269
Tehnološki center varne vožnje Vransko*	Vransko 66a, Vransko, Slovenija	17	Raziskovanje in razvoj	-	25,01	-	25,01	-	810
Triglavko d.o.o.	Ulica XXX. divizije 23, Nova Gorica, Slovenija	17	Zavarovalno zastopanje	38,47	38,47	38,47	38,47	14.825	13.366
ZIF Polara Invest Fond a.d.	Svetozara Markovića 5/5, Banja Luka, Republika srpska- BiH	10	Investicijski sklad	-	20,83	-	20,83	-	2.680.984
ZIF Prof Plus	Veselina Masleše 1, Banjaluka, Republika srpska- BiH	10	Investicijski sklad	22,09	22,11	22,09	22,11	3.006.946	3.800.821
SKUPAJ								10.204.674	14.384.184

* Tehnološki center varne vožnje Vransko je bil v letu 2013 izbrisan iz registra.

NAZIV	SREDSTVA		OBVEZNOSTI		KAPITAL		PRIHODKI		POSLOVNI IZID	
	2013	2012	2013	2012	2013	2012	2013	2012	2013	2012
Elan skupina, d.o.o.	83.138.276	107.744.000	45.323.796	67.646.000	37.814.480	40.098.000	57.365.627	78.546.000	-1.760.594	-6.858.000
Goriške opekarne d.d.	13.468.842	14.388.509	9.033.334	9.214.784	4.435.508	5.173.725	6.672.717	6.868.497	-761.048	-1.539.645
Info TV d.d. – v stečaju	-	Ni podatka	-	Ni podatka	-	Ni podatka	-	Ni podatka	-	Ni podatka
Nama d.d.	12.489.786	12.345.071	2.032.783	1.849.078	10.457.003	10.495.993	12.841.834	14.104.058	97.475	134.774
Skupna pokojninska družba d.d.	Ni podatka	263.668.874	Ni podatka	246.764.252	Ni podatka	16.918.474	Ni podatka	6.269.379	Ni podatka	3.254.713
Tehnološki center varne vožnje Vransko	-	6.844	-	0	-	6.844	-	182	-	-43
Triglavko d.o.o.	143.906	187.091	54.780	101.759	89.126	85.332	369.015	532.122	3.793	-13.589
ZIF Polara Invest Fond a.d.	-	12.917.083	-	46.300	-	12.870.783	-	1.001.266	-	285.629
ZIF Prof Plus	22.906.963	26.401.626	254.025	155.628	22.652.938	26.245.998	611.852	821.338	2.273.355	1.628.220

v EUR

6.5. Finančna sredstva⁶

	v EUR	
	31. 12. 2013	31. 12. 2012
V posesti do zapadlosti v plačilo	224.880.951	228.416.165
Po poštenu vrednosti preko poslovnega izida:	139.347.308	107.737.767
- razporejena ob pridobitvi	136.698.403	104.849.906
- namenjena trgovanju	2.648.905	2.887.861
Razpoložljiva za prodajo	1.431.023.178	1.417.564.782
Posojila in terjatve	199.264.326	273.278.022
Sredstva zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje	437.667.616	418.881.916
- po poštenu vrednosti preko poslovnega izida	429.058.180	413.790.847
- posojila in depoziti	8.184.428	4.661.793
- razpoložljiva za prodajo	425.008	429.275
SKUPAJ	2.432.183.379	2.445.878.652

V zgornji tabeli so prikazane knjigovodske vrednosti finančnih sredstev (razen terjatev in denarnih sredstev).

Podrobnejši prikaz finančnih sredstev po skupinah

	v EUR					
31. 12. 2013	HTM	FVTPL - namenjena trgovanju	FVTPL - razporejena ob pridobitvi	AFS	L&R	SKUPAJ
Dolžniški vrednostni papirji in drugi VP s stalnim donosom	224.880.951	207.417	135.494.892	1.294.300.257	28.673.047	1.683.556.564
Lastniški vrednostni papirji (delnice in drugi VP s sprem. donosom in kuponi skladov)	0	17.618.191	414.341.917	130.929.936	0	562.890.044
Izvedeni finančni instrumenti	0	665.166	52.414	0	0	717.580
Posojila in terjatve:	0	3.623	21.869	6.217.990	174.608.859	180.852.341
- depoziti pri bankah	0	0	0	0	111.742.125	111.742.125
- dana posojila	0	0	0	1.426.466	60.505.740	61.932.206
- druge finančne naložbe	0	3.623	21.869	4.791.524	2.360.994	7.178.010
Finančne naložbe pozavarovateljev iz naslova pozavarovalnih pogodb	0	0	0	0	4.166.848	4.166.848
SKUPAJ	224.880.951	18.494.397	549.911.092	1.431.448.183	207.448.754	2.432.183.379

	v EUR					
31. 12. 2012	HTM	FVTPL - namenjena trgovanju	FVTPL - razporejena ob pridobitvi	AFS	L&R	SKUPAJ
Dolžniški vrednostni papirji in drugi VP s stalnim donosom	228.416.165	0	154.826.027	1.257.599.388	51.738.939	1.692.580.519
Lastniški vrednostni papirji (delnice in drugi VP s sprem. donosom in kuponi skladov)	0	15.932.053	344.918.549	155.598.917	0	516.449.519
Izvedeni finančni instrumenti	0	289.434	1.163.846	0	0	1.453.280
Posojila in terjatve:	0	0	4.398.706	4.795.752	222.014.998	231.209.456
- depoziti pri bankah	0	0	0	0	158.405.271	158.405.271
- dana posojila	0	0	0	0	61.182.317	61.182.317
- druge finančne naložbe	0	0	4.398.706	4.795.752	2.427.410	11.621.868
Finančne naložbe pozavarovateljev iz naslova pozavarovalnih pogodb	0	0	0	0	4.185.878	4.185.878
SKUPAJ	228.416.165	16.221.487	505.307.128	1.417.994.057	277.939.815	2.445.878.652

⁶ Zaradi lažje predstavitve so v razkritjih uporabljene okrajšave za posamezne kategorije finančnih sredstev:

- HTM - finančna sredstva v posesti do zapadlosti
- FVTPL - finančna sredstva, merjena po poštenu vrednosti preko poslovnega izida
- AFS - finančna sredstva, razpoložljiva za prodajo
- L&R - posojila in depoziti
- VEP – naložbe v korist življenjskih zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje

Prikaz gibanja finančnih sredstev

v EUR						
FINANČNA SREDSTVA	HTM	FVTPL	AFS	L&R	VEP	SKUPAJ
Vrednost na 1. 1. 2012	245.218.283	83.543.191	1.192.865.726	439.712.248	364.684.374	2.326.023.820
Nakupi	4.961.442	109.677.916	930.345.023	595.363.149	35.878.027	1.676.225.557
Odtujitve	-23.176.148	-76.946.719	-720.405.477	-80.088.113	-11.218.407	-911.834.864
Zapadlosti	-13.691.802	-10.361.708	-83.578.577	-696.590.196	-335.372	-804.557.655
Zneski, preneseni iz kapitala ob odtujitvi	0	0	19.140.625	0	0	19.140.625
Vrednotenje preko IPI	0	-536.601	-40.271.042	-355.117	29.166.164	-11.996.596
Vrednotenje preko kapitala	0	0	76.298.875	0	0	76.298.875
Oslabitev	-511.188	0	-221.160	-58.808	0	-791.156
Premije in diskonti	3.854.533	0	575.233	-258.454	193.918	4.365.230
Obrestni prihodki	11.767.377	3.027.378	42.625.153	15.475.768	532.202	73.427.878
Tečajne razlike	-6.332	-665.690	190.403	77.545	-18.990	-423.062
Vrednost na 31. 12. 2012	228.416.165	107.737.767	1.417.564.782	273.278.022	418.881.916	2.445.878.652
Nakupi	0	106.479.762	1.006.359.385	370.579.669	119.039.276	1.602.458.092
Odtujitve	0	-46.388.554	-876.111.208	-101.177.635	-113.443.704	-1.137.121.101
Zapadlosti	-14.341.608	-25.705.990	-146.083.693	-348.835.585	-233.706	-535.200.582
Zneski, preneseni iz kapitala ob odtujitvi	0	0	20.371.314	0	0	20.371.314
Vrednotenje preko IPI	0	-6.977.386	-1.858.006	-682.966	12.894.973	3.376.615
Vrednotenje preko kapitala	0	0	-7.243.421	0	-796	-7.244.217
Oslabitev	-448.648	0	-20.379.347	-4.809.742	0	-25.637.737
Premije in diskonti	3.921.435	0	-247.350	248.170	201.723	4.123.978
Obrestni prihodki	7.298.748	4.305.084	42.087.188	10.976.737	318.533	64.986.290
Tečajne razlike	34.859	-103.375	-3.436.473	-312.344	9.401	-3.807.932
Vrednost na 31. 12. 2013	224.880.951	139.347.308	1.431.023.178	199.264.326	437.667.616	2.432.183.379

6.6. Znesek zavarovalno-tehničnih rezervacij, prenesen pozavarovateljem

v EUR		
PREMOŽENJSKA ZAVAROVANJA	31. 12. 2013	31. 12. 2012
Pozavarovalni del prenosne premije	15.147.591	16.382.042
Pozavarovalni del škodnih rezervacij	49.555.929	67.190.188
Pozavarovalni del drugih ZTR	0	0
Skupaj premoženjska zavarovanja	64.703.520	83.572.230
ŽIVLJENJSKA ZAVAROVANJA	31. 12. 2013	31. 12. 2012
Pozavarovalni del prenosne premije	4.008	3.482
Pozavarovalni del matematičnih rezervacij	0	0
Skupaj življenjska zavarovanja	4.008	3.482
SKUPAJ SREDSTVA IZ POZAVAROVALNIH POGODB	64.707.528	83.575.712

6.7. Terjatve iz poslovanja

Prikaz terjatev po zapadlosti

31. 12. 2013	NEZAPADLE TERJATVE			ZAPADLE TERJATVE DO 180 DNI			ZAPADLE TERJATVE NAD 180 DNI			v EUR
	Bruto vrednost	Znesek oslabitve	Neto vrednost	Bruto vrednost	Znesek oslabitve	Neto vrednost	Bruto vrednost	Znesek oslabitve	Neto vrednost	SKUPAJ NETO VREDNOST
Terjatve iz neposrednih zavarovalnih poslov	70.006.602	-85.791	69.920.811	25.390.099	-5.435.008	19.955.091	80.006.185	-73.922.158	6.084.027	95.959.929
Terjatve do zavarovalcev	68.038.136	-85.769	67.952.367	23.161.908	-5.209.866	17.952.042	70.471.216	-65.172.802	5.298.414	91.202.823
Terjatve do zavarovalnih posrednikov	421.497	0	421.497	960.608	-98.934	861.674	876.306	-191.205	685.101	1.968.272
Druge terjatve iz neposrednih zavarovalnih poslov	1.546.969	-22	1.546.947	1.267.583	-126.208	1.141.375	8.658.663	-8.558.151	100.512	2.788.834
Terjatve iz sozavarovanja in pozavarovanja	26.227.087	0	26.227.087	7.144.458	-2.073.685	5.070.773	12.024.679	0	12.024.679	43.322.539
Terjatve za premijo iz sprejetega sozavarovanja	794.372	0	794.372	225.664	0	225.664	0	0	0	1.020.036
Terjatve za premijo iz sprejetega pozavarovanja	17.543.682	0	17.543.682	2.471.929	0	2.471.929	10.642.644	0	10.642.644	30.658.255
Terjatve za deleže sozavarovateljev v škodah	134.845	0	134.845	12.676	0	12.676	0	0	0	147.521
Terjatve za deleže pozavarovateljev v škodah	5.399.327	0	5.399.327	4.210.079	-2.073.685	2.136.394	1.362.163	0	1.362.163	8.897.884
Druge terjatve iz sozavarovanja in pozavarovanja	2.354.861	0	2.354.861	224.110	0	224.110	19.872	0	19.872	2.598.843
Terjatve za odmerjeni davek	14.724.095	0	14.724.095	0	0	0	0	0	0	14.724.095
Druge terjatve	31.518.617	-54.785	31.463.832	10.732.308	-1.922.012	8.810.296	96.719.442	-94.671.352	2.048.090	42.322.218
Druge kratkoročne terjatve iz zavarovalnih poslov	6.483.176	-120	6.483.056	5.120.913	-1.813.238	3.307.675	91.839.914	-89.876.096	1.963.818	11.754.549
Kratkoročne terjatve iz financiranja	6.567.249	-1.120	6.566.129	96.604	-16.141	80.463	457.413	-242.515	214.898	6.861.490
Druge kratkoročne terjatve	15.316.854	-5.145	15.311.709	5.514.791	-92.633	5.422.158	4.422.115	-4.552.741	-130.626	20.603.241
Dolgoročne terjatve	3.151.338	-48.400	3.102.938	0	0	0	0	0	0	3.102.938
SKUPAJ	142.476.401	-140.576	142.335.825	43.266.865	-9.430.705	33.836.160	188.750.306	-168.593.510	20.156.796	196.328.781

v EUR

31. 12. 2012	NEZAPADLE TERJATVE			ZAPADLE TERJATVE DO 180 DNI			ZAPADLE TERJATVE NAD 180 DNI			SKUPAJ NETO VREDNOST
	Bruto vrednost	Znesek oslabitve	Neto vrednost	Bruto vrednost	Znesek oslabitve	Neto vrednost	Bruto vrednost	Znesek oslabitve	Neto vrednost	
Terjatve iz neposrednih zavarovalnih poslov	76.026.464	-43.965	75.982.499	29.387.603	-6.149.102	23.238.501	77.507.695	-72.863.694	4.644.001	103.865.001
Terjatve do zavarovalcev	74.188.151	-43.965	74.144.186	26.501.239	-6.041.737	20.459.502	68.986.324	-64.955.304	4.031.020	98.634.708
Terjatve do zavarovalnih posrednikov	543.446	0	543.446	1.269.123	-37.231	1.231.892	622.771	-117.560	505.211	2.280.549
Druge terjatve iz neposrednih zavarovalnih poslov	1.294.867	0	1.294.867	1.617.241	-70.134	1.547.107	7.898.600	-7.790.830	107.770	2.949.744
Terjatve iz sozavarovanja in pozavarovanja	28.956.260	0	28.956.260	5.278.236	0	5.278.236	8.708.288	0	8.708.288	42.942.784
Terjatve za premijo iz sprejetega sozavarovanja	914.306	0	914.306	116.483	0	116.483	276	0	276	1.031.065
Terjatve za premijo iz sprejetega pozavarovanja	20.912.449	0	20.912.449	1.573.424	0	1.573.424	8.073.133	0	8.073.133	30.559.006
Terjatve za deleže sozavarovateljev v škodah	564.438	0	564.438	89.383	0	89.383	0	0	0	653.821
Terjatve za deleže pozavarovateljev v škodah	3.994.790	0	3.994.790	3.426.350	0	3.426.350	591.959	0	591.959	8.013.099
Druge terjatve iz sozavarovanja in pozavarovanja	2.570.277	0	2.570.277	72.596	0	72.596	42.920	0	42.920	2.685.793
Terjatve za odmerjeni davek	9.331.709	0	9.331.709	0	0	0	0	0	0	9.331.709
Druge terjatve	24.911.898	-190.773	24.721.123	15.375.108	-3.771.391	11.603.717	91.776.200	-89.390.484	2.385.716	38.710.558
Druge kratkoročne terjatve iz zavarovalnih poslov	6.392.903	0	6.392.903	6.328.856	-2.486.004	3.842.852	87.824.802	-85.844.234	1.980.568	12.216.323
Kratkoročne terjatve iz financiranja	1.175.685	232	1.175.917	1.226.040	-45.095	1.180.945	323.841	-238.357	85.484	2.442.346
Druge kratkoročne terjatve	13.817.748	-191.005	13.626.741	7.820.212	-1.240.292	6.579.920	3.627.557	-3.307.893	319.664	20.526.327
Dolgoročne terjatve	3.525.562	0	3.525.562	0	0	0	0	0	0	3.525.562
SKUPAJ	139.226.331	-234.738	138.991.593	50.040.947	-9.920.493	40.120.454	177.992.183	-162.254.178	15.738.005	194.850.052

6.8. Druga sredstva

v EUR		
	31. 12. 2013	31. 12. 2012
Zaloge	23.345.050	27.159.826
Kratkoročno odloženi stroški	2.750.061	5.880.361
Druga sredstva	878.654	640.221
SKUPAJ	26.973.765	33.680.408

Zaloge vsebujejo nepremičnine za prodajo v višini 18 milijonov evrov (2012: 23,1 milijona evrov).

6.9. Denar in denarni ustrezniki

v EUR		
	31. 12. 2013	31. 12. 2012
Denarna sredstva na transakcijskih računih v EUR	10.054.833	5.128.879
Depoziti na odpoklic	10.077.961	3.397.733
Denarna sredstva na transakcijskih računih v drugih valutah	8.256.370	8.533.441
Denarna sredstva v blagajni in čeki v EUR	49.942	41.841
Denarna sredstva v blagajni in čeki v drugih valutah	55.323	135.592
Denar na poti	486.906	0
Drugo	87.223	13.935
SKUPAJ	29.068.558	17.251.420

Od denarnih sredstev, ki so prikazana pod drugo, predstavlja 82.883 evrov denarna sredstva, rezervirana za škode.

6.10. Nekratkoročna sredstva, namenjena za prodajo

Vrednosti nekratkoročnih sredstev, namenjenih za prodajo, se nanašajo na nepremičnine, pripoznane pri družbi Slovenijales.

v EUR		
	31. 12. 2013	31. 12. 2012
Nekratkoročna sredstva, namenjena za prodajo	2.123.349	2.337.617
SKUPAJ	2.123.349	2.337.617

6.11. Kapital

Osnovni kapital Zavarovalnice na 31. 12. 2013 znaša 73.701.392 evrov. Kapital Zavarovalnice je razdeljen na 22.735.148 navadnih imenskih kosovnih delnic. Vsaka delnica ima enak delež in pripadajoči znesek v osnovnem kapitalu. Delež posamezne kosovne delnice v osnovnem kapitalu se določa glede na število izdanih kosovnih delnic. Vse delnice so v celoti plačane.

V nadaljevanju je prikazanih 10 največjih lastnikov delnic Zavarovalnice Triglav.

Delničarji	Število delnic		Lastniški delež (%)	
	31. 12. 2013	31. 12. 2012	31. 12. 2013	31. 12. 2012
Zavod za pokojninsko in invalidsko zavarovanje, Ljubljana, Slovenija	7.836.628	7.836.628	34,47	34,47
Slovenska odškodninska družba, d.d., Ljubljana, Slovenija	6.380.728	6.380.728	28,07	28,07
Hypo Alpe Adria Bank d.d. Zagreb, Hrvaška	825.769	0	3,63	0
Claycroft Limited, Nicosia, Ciper	404.460	404.460	1,78	1,78
Hrvatska Poštanska banka d.d. Zagreb, Hrvaška	347.182	140.228	1,53	0,62
Skandinaviska Enskilda Banken S.A. Luxembourg, Luxembourg	334.516	0	1,47	0
Eastern European Fund, Luxembourg, Luxembourg	333.034	0	1,46	0
Hypo Alpe Adria Bank AG Klagenfurt, Celovec, Avstrija	279.164	280.720	1,23	1,23
Unicredit Bank Austria AG, Dunaj, Avstrija	201.349	184.562	0,89	0,81
Pozavarovalnica Sava, d.d., Ljubljana, Slovenija	197.489	30.124	0,87	0,13
Drugi delničarji (posamezni manj kot 1%)	5.594.829	7.477.698	24,60	32,89
SKUPAJ	22.735.148	22.735.148	100,00	100,00

Vrednost delnice

Dne 5. 12. 2011 je bila delnica Zavarovalnice Triglav z oznako ZVTG premeščena iz Standardne v Prvo kotacijo segmenta delnic. Z uvrstitvijo delnic v Prvo kotacijo si Zavarovalnica zagotavlja najvidnejši položaj med izdajatelji na Ljubljanski borzi.

V nadaljevanju je navedena objavljena vrednost delnice na Ljubljanski borzi na bilančni dan.

	V EUR	
	31. 12. 2013	31. 12. 2012
Objavljena vrednost delnice	19,00	16,50
Knjigovodska vrednost delnice ⁷	25,70	24,98

Dividende

	2013	2012
Znesek, namenjen dividendam ⁸	Še ni bilo objavljeno	45.404.032
Vrednost dividende na delnico	-	2,00

Odobreni kapital

Uprava Zavarovalnice je skladno s Statutom v obdobju do 28. 6. 2016 pooblaščen za povečati osnovni kapital Zavarovalnice za največ 11.055.209 evrov z izdajo novih delnic za denarne vloške. O izdaji novih delnic, višini povečanja osnovnega kapitala, vsebini pravic iz novih delnic in pogojih za izdajo delnic odloča Uprava Zavarovalnice s soglasjem Nadzornega sveta.

Zavarovalnica pravice do povečanja osnovnega kapitala iz naslova odobrenega kapitala še ni izkoristila.

Rezerve iz dobička

Poleg zakonskih in statutarne rezerv so skladno z MSRP med rezervami iz dobička izkazane tudi rezerve za izravnavo kreditnih tveganj in druge rezerve iz dobička.

⁷ Knjigovodska vrednost delnice je izračunana na vrednost kapitala lastnikov obvladujoče družbe.

⁸ Znesek za dividende vključuje tudi dividende za neobvladujoče lastnike.

Uprava ima skladno z ZGD-1 možnost iz čistega dobička oblikovati druge rezerve, vendar največ do polovice zneska čistega dobička, ki ostane po uporabi za obvezne namene. Pri oblikovanju navedenih rezerv se poleg preudarnega upravljanja s tveganji upošteva zlasti predvidene strateške potrebe družbe po kapitalu ob upoštevanju virov za njegovo zagotavljanje.

Oblikovanje in način izračuna izravnalnih rezervacij sta v Republiki Sloveniji predpisana z ZZavar ter v Republiki Črni gori z lokalno zakonodajo. V navedenih zakonskih predpisih so izravnalne rezervacije opredeljene kot zavarovalno-tehnične rezervacije. Njihovo oblikovanje oziroma črpanje pa naj bi bilo pripoznano preko poslovnega izida. Ker so omenjene zahteve v neskladju z MSRP, zavarovalnice izravnalne rezervacije izkazujejo v okviru rezerv iz dobička, kar je skladno z MSRP. Vse spremembe teh rezervacij se pripoznajo neposredno v izkazu sprememb lastniškega kapitala kot povečanje oziroma zmanjšanje čistega izida poslovnega leta.

Rezerve za lastne delnice in lastne delnice (kot odbitna postavka)

V letu 2008 je Slovenijales, d.d., pridobila delnice Zavarovalnice Triglav, d.d. in sicer 24.312 delnic v vrednosti 364.680 evrov. Delnice Zavarovalnice Triglav, d.d. ima tudi družba Avrigo, d.d. in sicer 8.820 delnic v vrednosti 88.200 evrov. Te so v konsolidiranem izkazu finančnega položaja izkazane v okviru kapitala kot odbitna postavka v navedeni višini. Za te delnice so oblikovane rezerve za lastne delnice v enaki višini (oblikovanje iz zadržanega čistega poslovnega izida).

Presežek iz prevrednotenja

Presežek iz prevrednotenja izkazuje spremembe v poštenu vrednosti finančnih sredstev, razpoložljivih za prodajo. Zneski presežka iz prevrednotenja so zmanjšani za znesek odloženih davkov. Spremembe presežka iz prevrednotenja so podrobneje prikazane v izkazu vseobsegajočega donosa v poglavju III – Konsolidirani računovodski izkazi (Konsolidiran izkaz vseobsegajočega donosa).

Prevedbeni popravek kapitala

Prevedbeni popravek kapitala oziroma prevedbena razlika se nanaša na tečajne razlike pri prevedbi oziroma uskupinjevanju računovodskih izkazov odvisnih družb. V letu 2013 znašajo prevedbene razlike 654.056 evrov (2012: 613.879 evrov)⁹. Prevedbene razlike so v največji meri posledica padca tečaja srbskega dinarja (RSD).

Pojasnila k izkazu sprememb lastniškega kapitala

V izkazu sprememb lastniškega kapitala za leto 2013 je prikazano:

- Uprava Zavarovalnice Triglav, d.d. je razporedila 23,2 milijona evrov čistega poslovnega izida za leto 2013 v druge rezerve iz dobička.
- Na podlagi sklepa skupščine Zavarovalnice Triglav z 11. 6. 2013 o uporabi bilančnega dobička za leto 2012 je bilo 45,5 milijona evrov namenjenih za izplačilo dividend delničarjem. Za potrebe priprave skupinskih računovodskih izkazov so bile izločene dividende, ki so bile izplačane družbi Slovenijales v višini 48.624 evrov ter družbi Avrigo v višini 17.640 evrov.
- Družbi Sarajevostan, d.d. in Triglav Osiguranje, a.d., Banja Luka sta razporedili 113 tisoč evrov v zakonske in statutarne rezerve. Družba Triglav Osiguranje, d.d., Zagreb je

⁹ Znesek ne vključuje prevedbenih razlik neobvladujočih lastnikov.

razporedila 4 tisoč evrov v varnostne rezerve. Navedene rezerve so se oblikovale iz zadržanega čistega poslovnega izida.

- Rezerve za izravnavo kreditnih tveganj so se povečale za 128 tisoč evrov pri Pozavarovalnici Triglav Re, d.d.
- Kapitalne rezerve so se povečale za 118 tisoč evrov iz odkupov deležev od neobvladujočih lastnikov družbe Slovenijales d.d. Sprememba lastniškega deleža je vplivala tudi na zmanjšanje kapitala neobvladujočih lastnikov v višini 804 tisoč evrov.

6.12. Podrejene obveznosti

	v EUR			
	Odplačna vrednost		Poštena vrednost	
	31. 12. 2013	31. 12. 2012	31. 12. 2013	31. 12. 2012
Obveznice ZT01	0	8.769.000	0	9.038.213
Obveznice ZT02	28.244.484	28.256.550	31.093.767	30.793.767
SKUPAJ PODREJENE OBVEZNOSTI	28.244.484	37.025.550	31.093.767	39.831.980

Celotni znesek podrejenih obveznosti se nanaša na obveznice Zavarovalnice Triglav.

Obveznica ZT01, ki je bila izdana v letu 2003 kot subordinirana obveznica, nominirana v evrih, izdana v nematerializirani obliki, je zapadla 20. 10. 2013. Na navedeni datum je bila vlagateljem izplačana glavnica v višini 8.790.000 evrov in zadnji kupon v višini 450.411 evrov.

Na bilančni datum 31. 12. 2013 je kot podrejena obveznost izkazana glavnica obveznice ZT02, ki je bila izdana v letu 2009 kot subordinirana obveznica na ime, nominirana v evrih, izdana v nematerializirani obliki. Celotna izdaja obveznic obsega 30.000 apoenov po 1.000 evrov. Obveznice so bile v celoti prodane. Obrestna mera obveznice je nespremenljiva in je bila oblikovana v višini 250 bazičnih točk nad višino desetletne referenčne obrestne mere za zamenjavo, odčitane 15. 12. 2009, in znaša 5,95 odstotka letno. Zadnji kupon in glavnica zapadeta 21. 3. 2020.

Izdane obveznice so izkazane po odplačni vrednosti. Pri izračunu poštene vrednosti je upoštevana zadnja znana cena na Ljubljanski borzi. Cena ZT02 je na 31. 12. 2013 znašala 99 odstotkov (31. 12. 2012: 98 odstotkov).

Obveznosti iz navedene emisije obveznic se ob stečaju oziroma likvidaciji Zavarovalnice podrejene čistim dolžniškim instrumentom in so izplačane šele, ko so izplačane vse nepodrejene obveznosti do navadnih upnikov. Obveznice ne vsebujejo pravice imetnika do predčasne unovčitve terjatev pred roki, ki so določeni z amortizacijskim načrtom. Prav tako Zavarovalnica nima pravice do njihovega odpoklica pred dospelostjo. Obveznic ni mogoče konvertirati v kapital ali v kakšno drugo obveznost. Obveznice ZT02 so bile uvrščene na borzo v letu 2010.

6.13. Zavarovalno-tehnične rezervacije ter zavarovalno-tehnične rezervacije v korist življenjskih zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje

	v EUR	
PREMOŽENJSKA ZAVAROVANJA	31. 12. 2013	31. 12. 2012
KOSMATE PRENOSNE PREMIJE	257.615.712	268.008.937
Kosmate prenosne premije	257.485.291	267.877.005
Kosmate prenosne premije sprejetih sozavarovanj	130.421	131.931
KOSMATE ŠKODNE REZERVACIJE	654.272.061	702.745.646
Kosmate škodne rezervacije za nastale in prijavljene škode	242.962.715	263.591.097
Kosmate škodne rezervacije iz sprejetega sozavarovanja	1.193.378	1.374.658
Kosmate škodne rezervacije za nastale in neprijavljene škode (trikotniki)	377.786.972	400.367.167
Pričakovani regresi iz naslova škodnih rezervacij	-8.882.297	-8.886.913
Škodne rezervacije za cenilne stroške	41.211.293	46.299.638
REZERVACIJE ZA BONUS E IN POPUSTE	15.399.739	17.153.835
DRUGE ZAVAROVALNO-TEHNIČNE REZERVACIJE	7.595.652	9.216.323
SKUPAJ ZTR ZA PREMOŽENJSKA ZAVAROVANJA	934.883.164	997.124.741
ŽIVLJENJSKA ZAVAROVANJA	31. 12. 2013	31. 12. 2012
KOSMATE PRENOSNE PREMIJE	450.957	415.636
KOSMATE MATEMATIČNE REZERVACIJE*	870.733.006	869.949.936
Kosmate matematične rezervacije kritnega sklada življenjskih zavarovanj	701.447.399	702.665.715
Kosmate matematične rezervacije kritnega sklada PDPZ- PN-ZT-01,02,03,04,05	152.073.435	158.074.465
Kosmate matematične rezervacije kritnega sklada PDPZ v času izplačila rent	17.212.172	9.209.756
KOSMATE ŠKODNE REZERVACIJE	20.164.185	20.430.469
DRUGE ZAVAROVALNO-TEHNIČNE REZERVACIJE	0	0
SKUPAJ ZTR ZA ŽIVLJENJSKA ZAVAROVANJA	891.348.148	890.796.041
SKUPAJ ZAVAROVALNO-TEHNIČNE REZERVACIJE	1.826.231.312	1.887.920.782
KOSMATE MATEMATIČNE REZERVACIJE KRITNEGA SKLADA VEP	435.201.724	417.338.984

* Kosmate zavarovalno-tehnične rezervacije, ki se nanašajo na kosmate matematične rezervacije kritnega sklada VEP, so v računovodskih izkazih prikazane ločeno, v postavki »Zavarovalno-tehnične rezervacije v korist življenjskih zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje«.

Analiza gibanja zavarovalno-tehničnih rezervacij

v EUR						
PREMOŽENJE	Stanje 31. 12. 2012	Povečanje (oblikovanje)	Poraba (črpanje)	Sprostitev	Tečajne razlike	Stanje 31. 12. 2013
Kosmate prenosne premije	268.008.937	181.224.071	-181.293.733	-9.334.052	-989.511	257.615.712
Kosmate škodne rezervacije	702.745.646	179.269.136	-100.427.925	-124.501.333	-2.813.465	654.272.061
Kosmate rezervacije za bonuse in popuste	17.153.835	10.584.917	-7.304.854	-5.033.733	-426	15.399.739
Druge kosmate zavarovalno-tehnične rezervacije	9.216.323	2.969.426	-3.257.029	-1.303.701	-29.367	7.595.652
SKUPAJ	997.124.741	374.047.550	-292.283.541	-140.172.819	-3.832.769	934.883.164

v EUR						
ŽIVLJENJE	Stanje 31. 12. 2012	Povečanje (oblikovanje)	Poraba (črpanje)	Sprostitev	Tečajne razlike	Stanje 31. 12. 2013
Kosmate prenosne premije	415.636	446.497	-409.164	-1.968	-44	450.957
Kosmate matematične rezervacije	869.949.936	108.294.117	-106.268.493	-936.565	-305.989	870.733.006
Kosmate škodne rezervacije	20.430.469	12.877.482	-8.033.410	-5.104.036	-6.320	20.164.185
Kosmate ZTR v korist življenjskih zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje	417.338.984	68.674.960	-50.172.974	-526.704	-112.542	435.201.724
SKUPAJ	1.308.135.025	190.293.056	-164.884.041	-6.569.273	-424.895	1.326.549.872

Analiza zmanjšanja matematičnih rezervacij in rezervacij v korist življenjskih zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje

v EUR		
	2013	2012
Odkupi in predujmi	39.829.912	48.885.707
Doživetja	58.955.949	53.358.103
Smrti	2.683.606	2.503.099
Druge sprostitev	5.735.590	5.736.800
SKUPAJ	107.205.057	110.483.709

Razvoj škodnega dogajanja pri premoženjskih zavarovanjih

v EUR

	Škodno leto										
	Pred 2005	2005	2006	2007	2008	2009	2010	2011	2012	2013	SKUPAJ
Kumulativna ocena škod											
- ob koncu škodnega leta	345.954.557	337.227.075	395.532.468	452.588.309	580.563.977	560.952.881	535.615.958	509.028.152	537.773.397	540.980.548	4.796.217.324
- 1 leto po škodnem letu	364.915.806	349.418.055	388.699.228	441.568.602	558.871.106	502.868.739	492.902.084	461.311.067	539.573.012	0	4.100.127.700
- 2 leti po škodnem letu	388.566.812	364.418.433	386.951.625	437.542.206	531.833.942	492.609.753	473.335.579	474.755.005	0	0	3.550.013.356
- 3 leta po škodnem letu	419.309.049	394.812.349	391.396.176	429.583.969	530.609.243	484.758.847	479.637.277	0	0	0	3.130.106.910
- 4 leta po škodnem letu	493.011.817	437.600.736	391.600.750	430.229.469	526.347.769	484.136.193	0	0	0	0	2.762.926.734
- 5 let po škodnem letu	527.660.587	462.894.947	391.808.717	426.895.003	527.163.911	0	0	0	0	0	2.336.423.166
- 6 let po škodnem letu	550.965.574	481.557.073	397.476.476	429.407.513	0	0	0	0	0	0	1.859.406.635
- 7 let po škodnem letu	547.869.910	495.484.757	391.351.183	0	0	0	0	0	0	0	1.434.705.850
- 8 let po škodnem letu	547.025.194	480.485.720	0	0	0	0	0	0	0	0	1.027.510.914
- 9+ let po škodnem letu	522.940.608	0	0	0	0	0	0	0	0	0	522.940.608
Kumulativna ocena škod	4.870.430.971	480.485.720	391.351.183	429.407.513	527.163.911	484.136.193	479.637.277	474.755.005	539.573.012	540.980.548	9.217.921.333
Kumulativna plačila do bilančnega datuma	508.884.337	466.618.313	371.203.137	402.623.619	495.334.612	444.661.090	425.809.423	403.702.223	412.855.706	292.582.154	4.224.274.613
Stanje škodne rezervacije	14.056.271	13.867.407	20.148.046	26.783.893	31.829.300	39.475.104	53.827.854	71.052.783	126.717.306	248.398.394	646.156.358

*V trikotniku so vključene kosmate škodne rezervacije za nastale in prijavljene škode in kosmate škodne rezervacije za naknadno in ne dovolj prijavljene škode.

6.14. Rezervacije za zaposlence

	v EUR	
	31. 12. 2013	31. 12. 2012
Rezervacije za neizkoriščene dopuste	3.743.359	3.529.472
Rezervacije za odpravnine ob upokojitvi	6.120.337	5.559.233
Rezervacije za jubilejne nagrade	1.537.686	1.484.968
SKUPAJ	11.401.382	10.573.673

Analiza gibanja rezervacij za zaposlence

	v EUR	
	2013	2012
Stanje na 1.1.	10.573.674	10.392.164
Prirast v letu	4.667.519	1.371.253
Zmanjšanje v letu	-3.839.811	-1.189.744
Stanje na 31.12.	11.401.382	10.573.673

Zapadlost rezervacij za zaposlence po ročnosti je prikazana v točki 4.3.4.

Razvoj rezervacij za odpravnine ob upokojitvi in jubilejne nagrade

	Rezervacije za odpravnine ob upokojitvi	Rezervacije za jubilejne nagrade	Skupaj
Stanje rezervacij na 1. 1. 2013	5.559.233	1.484.968	7.044.201
Stroški sprotnega službovanja	487.800	241.375	729.175
Strošek obresti	90.645	8.954	99.599
Aktuarski dobički/izgube zaradi:	24.175	45.006	69.181
- sprememb demografskih predpostavk	235.748	5.509	241.257
- sprememb finančnih predpostavk	-286.534	-19.500	-306.034
- izkustvenih prilagoditev	74.961	58.997	133.958
Stroški preteklega službovanja	3.357	-9.499	-6.142
Izplačila med letom	-243.662	-193.364	-437.026
Dobički/izgube ob izplačilu	14.730	-37.543	-22.813
Tečajne razlike	-2.677	-2.211	-4.888
Stanje rezervacij na 31. 12. 2013	5.933.601	1.537.686	7.471.287

Spremembe rezervacij za neizkoriščene dopuste in jubilejne nagrade se v celoti pripozna v izkazu poslovnega izida v okviru obratovalnih stroškov. Enako spremembe rezervacij za odpravnine ob upokojitvi, razen aktuarskih dobičkov oziroma izgub, ki se pripoznajo v drugem vseobsegajočem donosu. Pri tem je obračunan tudi odloženi davek.

Analiza občutljivosti na spremembe parametrov

	v EUR	
Parametri	Spremembe parametrov	2013
Obrestna mera	premik diskontne krivulje za +0,25%	-326.178
	premik diskontne krivulje za -0,25%	363.271
Rast plač	spmemba letne rasti plač za +0,5%	512.635
	spmemba letne rasti plač za -0,5%	-450.019
Umrljivost	stalno povečanje umrljivosti za +20%	-259.472
	stalno povečanje umrljivosti za -20%	299.817
Predčasna prenehanja zaposlitev	premik krivulje odhodkov za +20%	-298.235
	premik krivulje odhodkov za -20%	326.386

6.15. Druge rezervacije

	Stanje 31. 12. 2012	Povečanje (oblikovanje)	Poraba (črpanje)	Sprostitev	Sprememba skupine	Tečajne razlike	v EUR Stanje 31. 12. 2013
Rezervacije za tožbe	10.103.407	1.210.187	-20.794	-3.126.492	0	-1.989	8.164.318
Rezervacije za škodni sklad	6.233.311	0	-1.328.022	0	0	-447.200	4.458.089
Druge dolgoročne rezervacije	3.284.834	1.288.716	-795.598	-173.765	0	-7.864	3.596.321
SKUPAJ	19.621.552	2.498.903	-2.144.414	-3.300.257	0	-457.054	16.218.730

Povečanje drugih rezervacij je v izkazu poslovnega izida izkazano med drugimi odhodki. Med drugimi rezervacijami so izkazane rezervacije za tožbe in se v največji meri, t. j. 6,7 milijona evrov, nanašajo na tožbo Jugobanke zoper družbo Slovenijales d.d. Podrobnosti v zvezi z navedeno tožbo so opisane v poglavju 8.6.

Več kot 90 odstotka drugih rezervacij ima ročnost daljšo od 12 mesecev.

6.16. Odložene terjatve in obveznosti za davek

	2013	2012
Terjatve za odloženi davek		
Stanje 1. 1.	34.434.717	40.661.243
Povečanje	0	0
Zmanjšanje	-10.737.918	-6.226.526
Stanje 31. 12.	23.696.799	34.434.717
Obveznosti za odloženi davek		
Stanje 1. 1.	21.351.998	9.613.587
Povečanje	0	11.738.411
Zmanjšanje	-2.886.956	0
Stanje 31. 12.	18.465.042	21.351.998
Pobotano stanje terjatev in obveznosti za odloženi davek	5.231.757	13.082.719

Terjatve za odloženi davek so pripoznane za odbitne začasne razlike, ki izhajajo iz oslabitev terjatev, naložb in naložbenih nepremičnin, oblikovanja rezervacij za odpravnine in jubilejne nagrade, razlike med davčno in knjigovodsko vrednostjo opredmetenih osnovnih sredstev ter prenos neizkoriščene davčne izgube.

Obveznosti za odloženi davek so pripoznane zaradi vrednotenja finančnih sredstev, razpoložljivih za prodajo.

Sprememba terjatev za odloženi davek je pripoznana v izkazu poslovnega izida in zmanjšuje oziroma povečuje odhodek za davek. Sprememba obveznosti za odloženi davek je izkazana v drugem vseobsegajočem donosu. Vpliv sprememb na poslovni izid oziroma drugi vseobsegajoči donos je prikazan v poglavju 7.14.

6.17. Druge finančne obveznosti

	v EUR	
	31. 12. 2013	31. 12. 2012
Obveznosti iz naslova prejetih bančnih posojil	24.925.491	29.080.514
Obveznosti iz finančnega najema	7.350.411	6.733.166
Druge finančne obveznosti	2.145.383	2.691.788
Obveznosti iz naslova drugih prejetih posojil	10.116	875.097
Posojila, zavarovana z vrednostnimi papirji s stalnim donosom	359.597	0
SKUPAJ DRUGE FINANČNE OBVEZNOSTI	34.790.998	39.380.566

Skupina ima na 31. 12. 2013 odprtih 24,9 milijona evrov obveznosti iz naslova prejetih posojil (2012: 29,95 milijona evrov). Na 31. 12. 2013 so obveznosti iz naslova prejetih posojil izkazane za posojila, ki so jih prejele nezavarovalne družbe v višini 21,9 milijona evrov in zavarovalne družbe v višini 3 milijone evrov. Obrestne mere za najeta posojila se gibljejo med 4,29 in 6 odstotki.

Dolgoročne obveznosti iz finančnega najema izkazuje družba Triglav Osiguranje, d.d., Zagreb, v višini 5,7 milijona evrov za najem poslovne zgradbe v Zagrebu.

Druge finančne obveznosti se nanašajo predvsem na obveznosti iz naslova nakupa vrednostnih papirjev.

6.18. Obveznosti iz poslovanja

	v EUR	
	31. 12. 2013	31. 12. 2012
OBVEZNOSTI IZ NEPOSREDNIH ZAVAROVALNIH POSLOV	20.247.893	20.811.717
Obveznosti do zavarovalcev	12.285.427	12.851.060
Obveznosti do zavarovalnih posrednikov	2.395.818	1.870.713
Druge obveznosti iz neposrednih zavarovalnih poslov	5.540.389	6.053.381
Obveznosti iz neposrednih zavarovalnih poslov do pridruženih družb	26.259	36.563
OBVEZNOSTI IZ SOZAVAROVANJA IN POZAVAROVANJA	35.338.592	36.744.115
Obveznosti za po(so)zavarovalne premije	15.905.613	16.205.989
Obveznosti za deleže v zneskih škod iz sozavarovanja	9.585.873	10.523.112
Druge obveznosti iz po(so)zavarovanja	9.847.106	10.015.014
Obveznosti za odmerjeni davek	739.048	594.275
SKUPAJ OBVEZNOSTI IZ ZAVAROVALNIH POSLOV	56.325.533	58.150.107

Vse obveznosti iz zavarovalnih poslov so kratkoročne in zapadejo v plačilo v roku 12 mesecev.

6.19. Druge obveznosti

	v EUR	
	31. 12. 2013	31. 12. 2012
Kratkoročne obveznosti do zaposlenih	13.298.990	14.412.755
Druge kratkoročne obveznosti iz zavarovalnih poslov	9.366.659	10.382.563
Druge dolgoročne in kratkoročne obveznosti	28.172.152	24.874.389
Vnaprej vračunani stroški in odhodki	4.827.460	4.726.411
Druge pasivne časovne razmejitev	4.025.423	3.485.307
SKUPAJ DRUGE OBVEZNOSTI	59.690.684	57.881.425

Med drugimi kratkoročnimi obveznostmi iz zavarovalnih poslov so izkazane obveznosti zavarovalnic za vplačila v škodni sklad, obveznosti za davek od prometa zavarovalnih poslov, požarna taksa in druge obveznosti, ki se nanašajo na zavarovalne posle.

Med drugimi kratkoročnimi obveznostmi so izkazane obveznosti do dobaviteljev in vse obveznosti nezavarovalnih družb.

Vse zgoraj navedene obveznosti so kratkoročne in zapadejo v plačilo v roku 12 mesecev.

6.20. Poštene vrednosti sredstev in obveznosti

Skupina Triglav je pri merjenju poštene vrednosti sredstev in obveznosti sledile naslednji hierarhiji poštene vrednosti:

- Nivo 1: vrednotenje na podlagi tržnih cen, pridobljenih na delujočem trgu za identična sredstva (borzne cene ter generične cene, pridobljene v sistemu Bloomberg). V to skupino so razvrščena tista sredstva in obveznosti, za katere obstajajo tržne cene na delujočem trgu. V to skupino so vključeni tudi izvedeni finančni instrumenti, ki kotirajo na trgu.
- Nivo 2: vrednotenje z uporabo primerljivih tržnih podatkov (razen kotirajočih cen identičnih sredstev), pridobljenih posredno ali neposredno za identično ali podobno sredstvo;
- Nivo 3: vrednotenje na podlagi modelov vrednotenja z uporabo pretežno netržnih podatkov (angl. »unobservable market inputs«). V to skupino so razvrščene naložbe v delnice podjetij, za katere ne obstaja delujoč trg in se meri poštena vrednost z uporabo modelov vrednotenja, ki vsebujejo pretežno netržne podatke, ter naložbe v vrednostne papirje, vrednotene po nabavni vrednosti, ker poštene vrednosti ni mogoče zanesljivo oceniti.

Prikaz finančnih sredstev in obveznosti, vrednotenih po pošteni vrednosti, glede na raven hierarhije poštene vrednosti na dan 31. 12. 2013

v EUR					
	Datum vrednotenja	Nivo 1	Nivo 2	Nivo 3	Skupaj
SREDSTVA, merjena po pošteni vrednosti					
Lastniški vrednostni papirji	31. 12. 2013	100.585.382	19.259.388	18.101.149	137.945.919
Dolžniški vrednostni papirji	31. 12. 2013	1.340.025.859	90.059.034	192.004	1.430.276.897
Izvedeni finančni instrumenti	31. 12. 2013	287.368	433.834	0	721.202
Sredstva zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje	31. 12. 2013	333.284.270	96.198.917	0	429.483.187
SREDSTVA, pri katerih je poštena vrednost razkrita					
	31. 12. 2012 in				
Zemljišča in zgradbe za lastno dejavnost	31. 12. 2013	0	0	102.965.658	102.965.658
Zemljišča in zgradbe za naložbeno dejavnost	30.6.2013	0	0	119.543.821	119.543.821
Sredstva v posesti do zapadlosti	31. 12. 2013	236.633.885	0	0	236.633.885
OBVEZNOSTI, pri katerih je poštena vrednost razkrita					
Podrejene obveznice	31. 12. 2013	31.093.767	0	0	31.093.767

Prikaz finančnih sredstev, vrednotenih po pošteni vrednosti

v EUR		
	31. 12. 2013	31.12.2012
Finančna sredstva, razpoložljiva za prodajo	1.431.023.178	1.417.564.788
- nivo 1	1.331.863.366	1.242.542.219
- nivo 2	81.802.204	142.583.765
- nivo 3	17.357.608	32.438.804
Finančna sredstva, merjena po pošteni vrednosti preko poslovnega izida	568.830.495	526.619.684
- nivo 1	439.997.336	388.283.287
- nivo 2	127.897.615	137.754.828
- nivo 3	935.544	581.569

Prikaz tehnik ocenjevanja vrednosti in vloži, uporabljeni za razvoj teh merjenj

Vrsta finančnih naložb	Metoda ocenjevanja	Pomembnejši parametri	Uporabljena višina parametra	Hierarhija poštene vrednosti
ZUNANJI OCENJEVALCI				
Dolžniški vrednostni papirji				
Dolžniški vrednostni papirji podjetij in finančnih institucij	Diskontiranje denarnih tokov po amortizacijskem načrtu	Krivulja EUR SWAP obrestnih mer		nivo 2
Sestavljeni dolžniški vrednostni papirji	Stohastični model	Zahtevana donosnost izdajatelja, nivo indeksa, vrednost gap tveganja		nivo 2
Lastniški vrednostni papirji	Stohastični model	Zahtevana donosnost izdajatelja, nivo indeksa, vrednost gap tveganja		nivo 2
Izvedeni finančni instrumenti	Model Black-Scholes	Volatilnost indeksa		nivo 2
INTERNI OCENJEVALCI				
Dolžniški vrednostni papirji				
Državni dolžniški vrednostni papirji	Diskontiranje denarnih tokov po amortizacijskem načrtu	Krivulja obrestnih mer R Slovenije	1. leto: 1,945% .. 15. leto: 5,417%	nivo 2
Dolžniški vrednostni papirji podjetij in finančnih institucij	Diskontiranje denarnih tokov po amortizacijskem načrtu	Krivulja obrestnih mer R Slovenije, kreditni pribitek izdajatelja, vrednost primerljivega finančnega instrumenta	kreditni pribitek med 2,1 - 2,8%	nivo 2
Sestavljeni dolžniški vrednostni papirji	Metoda primerljivih instrumentov, Bloomberg, stohastični model	Vrednost primerljivega finančnega instrumenta, nivo in volatilnost obrestnih mer		nivo 2
Lastniški vrednostni papirji				
	Diskontiranje denarnih tokov, metoda primerljivih podjetij, metoda prilagojenih knjigovodskih vrednosti	g (stopnja rasti obdobja konstantne rasti)	2%	nivo 3
		EBIT marža (obdobje konstantne rasti)	32,80%	nivo 3
		diskontna stopnja	14,80%	nivo 3
		diskont za pomanjkanje tržljivosti	10%	nivo 3

Prikaz gibanja finančnih sredstev, uvrščenih v nivo 3

v EUR

	AFS	FVTPL	SKUPAJ
Vrednost na 1. 1. 2012	54.561.860	0	54.561.860
Nakupi	805.158	526.173	1.331.331
Prodaje	-3.657.062	0	-3.657.062
Prevrednotenje preko poslovnega izida	-14.696.813	0	-14.696.813
Prevrednotenje preko kapitala	-4.574.339	55.396	-4.518.943
Vrednost na 31. 12. 2012	32.438.804	581.569	33.020.373
Nakupi	205.948	1.672.499	1.878.447
Prodaje	-6.243.942	-2.264.465	-8.508.407
Prevrednotenje preko poslovnega izida	-9.605.401	4.484	-9.600.917
Prevrednotenje preko kapitala	-688.053	941.457	253.404
Prerazvrstitev iz nivoja 1 in 2	1.250.253	0	1.250.253
Vrednost na 31. 12. 2013	17.357.608	935.544	18.293.152

Pri prodaji finančnih sredstev, ki so uvrščene v nivo 3, je bilo realizirano:

- 1.310 tisoč evrov izgube, ki je pripoznana v izkazu poslovnega izida v okviru odhodkov od finančnih sredstev.
- Kot prodaja oziroma odtujitev se upošteva tudi vrednost delnic NLB, d.d., v višini 4.352 tisoč evrov, ki so bile izbrisane. Pred izbrisom je bila naložba v celoti oslABLJENA. Odhodki iz oslABLITVE so izkazani v odhodkih iz finančnih sredstev, v izkazu poslovnega izida.

Analiza občutljivosti kaže, za koliko bi se poštene vrednosti lastniških finančnih sredstev v nivoju 3 povečale ali zmanjšale glede na različno uporabljene predpostavke, ki ne temeljijo na zaznavnih tržnih podatkih (nominalna diskontna stopnja v razponu od 8 do 21,6 odstotka; dolgoročne stopnje rasti prostega denarnega toka – g v višini od 0 do 2 odstotka. Izračun razpona je prikazan v spodnji tabeli:

Netržne naložbe (nivo 3)	Celotna vrednost v milijonih evrov	Ocenjen odklon vrednosti +/-
Vrednost na 31. 12. 2012	33.020.373	-9.100.000/+5.400.000
Vrednost na 31. 12. 2013	18.293.152	-4.300.000/+2.900.000

Prerazvrstitve finančnih sredstev med nivoji

V letu 2013 je bila izvršena prerazvrstitev:

- Iz nivoja 1 v nivo 2: dolžniški vrednostni papirji v vrednosti 79.709.100 evrov, ki so v skoraj v celoti razporejeni v skupino finančnih sredstev razpoložljivih za prodajo. Prerazvrstitev je bila narejena, ker je bilo v letu 2013 ugotovljeno, da omenjeni vrednostni papirji zaradi nizke aktivnosti trgovanja na Ljubljanski borzi ne odražajo poštene vrednosti. Diskontna stopnja uporabljena za določitev poštene vrednosti omenjenih instrumentov je bila določena na osnovi aktivnih instrumentov istega izdajatelja.
- Iz nivoja 2 v nivo 1: dolžniški vrednostni papirji v vrednosti 31.728.463 evrov, ki so razporejeni v skupino finančnih sredstev, razpoložljivih za prodajo (AFS). Gre za obveznico RS62. Vzrok za prerazporeditev je vključitev v borzno kotacijo in objavljena cena v sistemu Bloomberg.
- Drugih prerazvrstitev med nivoji ni bilo.

Prerazvrstitev finančnih sredstev med kategorijami

Posamezne družbe v Skupini so že v letu 2008 skladno s spremembami MSRP (MRS 39.50) in skladno z MRS 39.54 koristile možnost prerazvrstitve finančnih sredstev. Učinki teh prerazvrstitev za tekoče in primerljivo leto so prikazani v nadaljevanju.

Prerazvrstitve iz kategorije »razpoložljiva za prodajo« v kategorijo »posojila in terjatve«

	v EUR	
	2013	2012
Znesek prerazvrščenih finančnih sredstev v letu	0	0
Efektivna obrestna mera na dan prerazvrstitve	0	0
Knjigovodska vrednost vseh prerazvrščenih sredstev na 31.12.	9.878.287	18.319.360
Poštena vrednost vseh prerazvrščenih sredstev na 31.12.	8.718.970	17.270.874
Vpliv na vseobsegajoči donos, če prerazvrstitve ne bi bilo	-1.159.318	-1.048.487
Vpliv na poslovni izid, če prerazvrstitve ne bi bilo	8.416	39.397
Dobički/Izgube pri odtujitvi prerazvrščenih sredstev	0	-3.957.712
Ocenjen znesek denarnih tokov	10.619.988	20.370.071

Prerazvrstitve iz kategorije »razpoložljiva za prodajo« v kategorijo »v posesti do zapadlosti«

	v EUR	
	2013	2012
Znesek prerazvrščenih finančnih sredstev	0	0
Efektivna obrestna mera na dan prerazvrstitve	0	0
Knjigovodska vrednost vseh prerazvrščenih sredstev na 31.12.	69.072.462	104.457.036
Poštena vrednost vseh prerazvrščenih sredstev na 31.12.	69.689.860	112.809.600
Vpliv na vseobsegajoči donos, če prerazvrstitve ne bi bilo	-63.666	6.461.219
Vpliv na poslovni izid, če prerazvrstitve ne bi bilo	681.065	1.807.925
Dobički/Izgube od prodaje prerazvrščenih sredstev	0	0
Ocenjen znesek denarnih tokov	56.338.258	63.228.131

Prerazvrstitve iz kategorije »vrednotena po pošteni vrednosti« v kategorijo »razpoložljiva za prodajo«

	v EUR	
	2013	2012
Znesek prerazvrščenih finančnih sredstev	0	0
Efektivna obrestna mera na dan prerazvrstitve	0	0
Knjigovodska vrednost vseh prerazvrščenih sredstev na 31.12.	79.931	567.619
Poštena vrednost vseh prerazvrščenih sredstev na 31.12.	79.931	567.619
Vpliv na vseobsegajoči donos, če prerazvrstitve ne bi bilo	0	0
Vpliv na poslovni izid, če prerazvrstitve ne bi bilo	-25.176	24.411
Dobički od prodaje prerazvrščenih sredstev	0	17.595
Izgube od prodaje prerazvrščenih sredstev	-208.363	0
Ocenjen znesek denarnih tokov	481.087	491.204

7. POJASNILA K POSTAVKAM IZKAZA POSLOVNEGA IZIDA

7.1. Prihodki od zavarovalnih premij

	v EUR	
	2013	2012
Premoženjska zavarovanja		
Obračunana kosmata zavarovalna premija	602.371.971	637.587.818
Obračunane premije sprejetega sozavarovanja	2.843.147	2.344.103
Obračunane premije oddanega sozavarovanja	-830.065	-925.411
Obračunane pozavarovalne premije	-70.058.798	-74.035.762
Spremembe kosmatih prenosnih premij	11.626.460	21.041.965
Spremembe prenosnih premij za pozavarovalni del	-3.777.740	1.878.301
ČISTI PRIHODKI OD ZAVAROVALNIH PREMIJ za premoženjska zavarovanja	542.174.975	587.891.014
Življenjska zavarovanja		
Obračunana kosmata zavarovalna premija	191.630.615	204.876.520
Obračunane pozavarovalne premije	-31.811	-22.072
Spremembe kosmatih prenosnih premij	-35.419	11.448
Spremembe prenosnih premij za pozavarovalni del	-2.487	-170
ČISTI PRIHODKI OD ZAVAROVALNIH PREMIJ za življenjska zavarovanja	191.560.898	204.865.726
Zdravstvena zavarovanja		
Obračunana kosmata zavarovalna premija	104.046.847	91.454.582
Spremembe kosmatih prenosnih premij	-140.053	156.550
ČISTI PRIHODKI OD ZAVAROVALNIH PREMIJ za zdravstvena zavarovanja	103.906.794	91.611.132
SKUPAJ ČISTI PRIHODKI OD ZAVAROVALNIH PREMIJ	837.642.667	884.367.872

Pregled prihodkov od zavarovalnih premij po zavarovalnih vrstah

v EUR			
2013	Obračunane kosmate premije	Deleži pozavarovateljev	Lastni delež
Nezgodno zavarovanje	44.026.742	-427.937	43.598.805
Zdravstveno zavarovanje	104.661.834	-451	104.661.383
Zavarovanje kopenskih motornih vozil	119.965.954	-6.577.832	113.388.122
Zavarovanje tirnih vozil	2.606.635	-509.625	2.097.010
Letalsko zavarovanje	1.049.582	-439.788	609.794
Zavarovanje plovil	3.514.989	-379.628	3.135.361
Zavarovanje prevoza blaga	8.276.679	-2.488.702	5.787.977
Zavarovanje požara in elementarnih nesreč	86.195.473	-26.956.144	59.239.329
Drugo škodno zavarovanje	95.423.395	-16.120.092	79.303.303
Zavarovanje odgovor. pri uporabi motornih vozil	167.257.870	-3.645.910	163.611.960
Zavarovanje odgovornosti pri uporabi zrakoplovov	840.351	-524.996	315.355
Zavarovanje odgovornosti pri uporabi plovil	613.795	-31.912	581.883
Splošno zavarovanje odgovornosti	37.317.711	-7.262.231	30.055.480
Kreditno zavarovanje	21.434.453	-1.698.871	19.735.582
Kavcijsko zavarovanje	2.337.861	-552.524	1.785.337
Zavarovanje različnih finančnih izgub	4.462.936	-3.020.208	1.442.728
Zavarovanje stroškov postopka	894.022	-101	893.921
Zavarovanje pomoči	8.381.682	-251.911	8.129.771
Skupaj premoženjska zavarovanja	709.261.964	-70.888.863	638.373.101
Življenjsko zavarovanje	96.704.407	-31.811	96.672.596
Zavarovanje za primer poroke oz. rojstva	0	0	0
Življenjsko zavar., vezano na enote invest. skladov	80.226.141	0	80.226.141
Tontine	0	0	0
Zavarovanje s kapitalizacijo izplačil	14.700.068	0	14.700.068
Izpad dohodkov zaradi nezgode ali bolezni	0	0	0
Skupaj življenjsko zavarovanje	191.630.616	-31.811	191.598.805
SKUPAJ	900.892.580	-70.920.674	829.971.906

v EUR			
2012	Obračunane kosmate premije	Deleži pozavarovateljev	Lastni delež
Nezgodno zavarovanje	49.525.991	-582.273	48.943.718
Zdravstveno zavarovanje	92.369.081	0	92.369.081
Zavarovanje kopenskih motornih vozil	129.788.571	-7.485.949	122.302.622
Zavarovanje tirnih vozil	2.869.518	-562.082	2.307.436
Letalsko zavarovanje	1.876.494	-2.591.465	-714.971
Zavarovanje plovil	3.207.272	-228.311	2.978.961
Zavarovanje prevoza blaga	8.457.888	-2.061.532	6.396.356
Zavarovanje požara in elementarnih nesreč	91.256.281	-32.056.089	59.200.192
Drugo škodno zavarovanje	100.685.881	-14.432.402	86.253.479
Zavarovanje odgovor. pri uporabi motornih vozil	177.561.493	-4.157.128	173.404.365
Zavarovanje odgovornosti pri uporabi zrakoplovov	993.504	-969.345	24.159
Zavarovanje odgovornosti pri uporabi plovil	694.335	-111.675	582.660
Splošno zavarovanje odgovornosti	35.987.880	-4.607.927	31.379.953
Kreditno zavarovanje	20.477.755	-1.904.812	18.572.943
Kavcijsko zavarovanje	2.300.137	-518.410	1.781.727
Zavarovanje različnih finančnih izgub	3.942.349	-2.493.254	1.449.095
Zavarovanje stroškov postopka	978.499	-4.289	974.210
Zavarovanje pomoči	8.413.574	-194.230	8.219.344
Skupaj premoženjska zavarovanja	731.386.503	-74.961.173	656.425.330
Življenjsko zavarovanje	94.257.175	-22.045	94.235.130
Zavarovanje za primer poroke oz. rojstva	0	0	0
Življenjsko zavar., vezano na enote invest. skladov	89.120.094	0	89.120.094
Tontine	0	0	0
Zavarovanje s kapitalizacijo izplačil	21.452.783	-4	21.452.779
Izpad dohodkov zaradi nezgode ali bolezni	46.468	-23	46.445
Skupaj življenjsko zavarovanje	204.876.520	-22.072	204.854.448
SKUPAJ	936.263.023	-74.983.245	861.279.778

7.2. Prihodki od finančnih sredstev

	v EUR	
	2013	2012
Obrestni prihodki od finančnih sredstev:		
- razpoložljivih za prodajo	43.081.500	44.379.232
- posojil in depozitov	4.615.282	3.160.562
- v posesti do zapadlosti	10.630.990	15.847.124
- po poštenu vrednosti preko poslovnega izida	11.223.145	11.727.593
- izvedenih finančnih instrumentov	0	110.666
- denarnih sredstev	94.433	108.481
- prihodki od zamudnih obresti zavarovalnih terjatev	1.122.990	1.226.999
- prihodki od obresti regresnih terjatev	5.280.434	5.834.091
- obrestni prihodki od drugih terjatev	94.089	107.963
SKUPAJ OBRESTNI PRIHODKI	76.142.863	82.502.711
Dividende od:		
- finančnih sredstev, razpoložljivih za prodajo	2.441.602	2.786.845
- finančnih sredstev po poštenu vrednosti preko izida	415.385	333.519
SKUPAJ DIVIDENDE	2.856.987	3.120.364
Prihodki od spremembe poštene vrednosti	70.725.351	47.438.864
Dobički od prodaje	28.666.927	29.270.460
Dobički iz naložb v kapital pridruženih družb, obračunan z uporabo kapitalske metode	39.532	1.720.451
Drugi finančni prihodki	6.260.884	9.598.697
SKUPAJ PRIHODKI OD FINANČNIH SREDSTEV	184.990.276	173.651.547

Prihodki od spremembe poštene vrednosti so podrobneje opredeljeni v poglavju 7.4, dobički od prodaje pa v poglavju 7.5.

7.3. Odhodki od finančnih sredstev in obveznosti

	v EUR	
	2013	2012
Obrestni odhodki od izvedenih finančnih instrumentov	33.878	229.499
Obrestni odhodki od kratkoročnega dolga:	894.445	461.377
- od bančnih posojil	806.031	229.682
- od drugih posojil	20.614	136.208
- drugi obrestni odhodki	67.800	95.487
Obrestni odhodki od nekratkoročnega dolga:	364.326	589.859
- od bančnih posojil	216.425	243.716
- od drugih posojil	143.731	129.689
- drugi obrestni odhodki	4.170	216.454
Obrestni odhodki od izdanih obveznic	2.102.277	2.295.590
SKUPAJ OBRESTNI ODHODKI	3.394.926	3.576.326
Odhodki zaradi spremembe poštene vrednosti	56.999.048	19.444.456
Izgube pri prodaji finančnih sredstev	16.163.344	24.081.741
Izgube iz naložb v kapital pridruženih družb, obračunan z uporabo kapitalske metode	986.250	2.104.247
Odhodki zaradi oslabitve finančnih sredstev	28.144.000	43.652.275
Drugi finančni odhodki	8.699.354	8.098.896
SKUPAJ ODHODKI OD FINANČNIH SREDSTEV IN OBVEZNOSTI	114.386.924	100.957.942

Odhodki zaradi spremembe poštene vrednosti so podrobneje opredeljeni v poglavju 7.4, izgube pri prodaji finančnih sredstev pa v poglavju 7.5.

Od izgube iz naložb v kapital pridruženih družb, obračunane z uporabo kapitalne metode, se 657 tisoč evrov nanaša na družbo IF Prof Plus, Skupino Elan 221 tisoč evrov ter 109 tisoč evrov na družbo Goriške opekarne.

Odhodki zaradi oslabitve finančnih sredstev se v največji meri nanašajo na oslabitve naložb razpoložljivih za prodajo, med njimi največ na oslabitve delnic in obveznic slovenskih bank v višini 23 milijonov evrov.

7.4. Čisti prihodki/odhodki zaradi spremembe poštene vrednosti finančnih sredstev

	v EUR	
	2013	2012
Finančna sredstva, merjena po poštenu vrednosti preko poslovnega izida	15.258.855	27.833.129
- prihodki	69.667.828	46.826.801
- odhodki	-54.408.973	-18.993.672
Izvedeni finančni instrumenti	-1.441.782	177.848
- prihodki	1.057.523	612.063
- odhodki	-2.499.305	-434.215
Čisti prihodki/odhodki zaradi spremembe poštene vrednosti	13.817.073	28.010.977

Čisti prihodki zaradi spremembe poštene vrednosti finančnih sredstev vključujejo tudi čiste neiztržene dobičke naložb življenjskih zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje. Čisti odhodki zaradi spremembe poštene vrednosti finančnih sredstev vključujejo tudi čiste neiztržene izgube naložb življenjskih zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje.

7.5. Čisti dobički/izgube od prodaje finančnih sredstev

	v EUR	
	2013	2012
Finančna sredstva po poštenu vrednosti preko poslovnega izida	-10.529.084	-3.482.800
- dobički od prodaje	2.164.997	3.251.902
- izgube pri prodaji	-12.694.081	-6.734.702
Finančna sredstva, razpoložljiva za prodajo	22.790.333	16.881.794
- dobički od prodaje	26.166.191	25.340.003
- izgube pri prodaji	-3.375.858	-8.458.209
Posojila in depoziti	-28.808	-4.106.222
- dobički od prodaje	42.005	678.555
- izgube pri prodaji	-70.813	-4.784.777
Izvedeni finančni instrumenti	271.628	-69.117
- dobički od prodaje	293.734	0
- izgube pri prodaji	-22.106	-69.117
Finančna sredstva v posesti do zapadlosti	-487	-4.034.936
- dobički od prodaje	0	0
- izgube pri prodaji	-487	-4.034.936
Skupaj čisti dobički/izgube od prodaje finančnih sredstev	12.503.582	5.188.719

7.6. Drugi zavarovalni prihodki

	v EUR	
	2013	2012
Prihodki od provizij	2.493.159	13.741.969
- prihodki od provizij pri upravljanju s sredstvi	127.182	11.838.087
- prihodki od pozavarovalnih provizij	2.318.325	-315.504
- prihodki od vstopnih provizij	0	571.563
- drugi prihodki od provizij	47.652	1.352.099
- prihodki od izstopne provizije	0	295.724
Drugi prihodki od zavarovalnih poslov	5.417.392	6.960.988
- prihodki od prodaje zelenih kart	2.128.418	2.174.668
- prihodki od storitev uslužnostno likvidiranih škod	871.370	725.410
- prihodki od asistenčnih storitev	36.069	81.623
- drugi prihodki iz zavarovalnih poslov	2.381.535	3.979.287
DRUGI ZAVAROVALNI PRIHODKI	7.910.551	20.702.957

Drugi prihodki iz zavarovalnih poslov se v večji meri nanašajo na povračila stroškov, ki so nastali pri izvajanju regresov in likvidaciji škod.

7.7. Drugi prihodki

	v EUR	
	2013	2012
Prihodki od naložbenih nepremičnin	6.688.555	6.733.729
Prihodki od najemnin	388.979	404.557
Prihodki od drugih storitev	1.807.606	2.094.331
Prejete odškodnine	180.504	141.536
Prevrednotovalni prihodki	3.773.307	111.932
Poslovni prihodki nezavarovalnih družb	63.775.173	66.553.811
Skupaj drugi prihodki	76.614.124	76.039.900

Največji del poslovnih prihodkov nezavarovalnih družb predstavljajo čisti prihodki od prodaje pri družbi Slovenijales, d.d., t.j. 29,3 milijona evrov (2012: 27,5 milijona evrov) ter čisti prihodki od prevoznih storitev pri družbi Avrigo, d.o.o. in njenih odvisnih družbah, t.j. 22,1 milijona evrov.

7.8. Škode

	v EUR	
	2013	2012
Premoženjska zavarovanja		
Obračunani kosmati zneski škod	397.145.476	401.383.777
Prihodki od uveljavljenih kosmatih regresnih terjatev	-19.967.718	-21.511.562
Obračunani deleži pozavarovateljev v kosmatih škodah	-37.376.361	-23.585.994
Obračunani deleži sozavarovateljev v kosmatih škodah	1.535.665	1.070.009
Sprememba kosmatih škodnih rezervacij	-46.621.343	17.005.774
Sprememba kosmatih škodnih rezervacij za po/(so)zavarovalni del	17.650.384	-38.095.311
ČISTI ODHODKI ZA ŠKODE za premoženjska zavarovanja	312.366.103	336.266.693
Življenjska zavarovanja		
Obračunani kosmati zneski škod	171.600.928	163.220.596
Sprememba kosmatih škodnih rezervacij	-261.218	-190.205
Sprememba kosmatih škodnih rezervacij za po/(so)zavarovalni del	-3.045	0
ČISTI ODHODKI ZA ŠKODE za življenjska zavarovanja	171.336.665	163.030.391
Zdravstvena zavarovanja		
Obračunani kosmati zneski škod	78.760.624	70.713.501
Prihodki od uveljavljenih kosmatih regresnih terjatev	-30.976	-41.134
Sprememba kosmatih škodnih rezervacij	1.250.019	1.559.177
Odhodki iz izravnalne sheme	7.980.664	7.409.643
SKUPAJ ČISTI ODHODKI ZA ŠKODE za zdravstvena zavarovanja	87.960.331	79.641.187
SKUPAJ ČISTI ODHODKI ZA ŠKODE	571.663.099	578.938.271

Pregled odhodkov za škode po naravnih vrstah

Leto 2013

	v EUR			
Zavarovalne vrste	Kosmati zneski za odškodnine	Prihodki od uveljavljenih regresnih terjatev	Deleži pozavarovateljev	Čisti zneski za škode
Nezgodno zavarovanje	25.027.581	-23.387	-86.616	24.917.578
Zdravstveno zavarovanje	79.536.238	-31.406	0	79.504.832
Zavarovanje kopenskih motornih vozil	96.456.998	-2.574.756	-1.583.610	92.298.632
Zavarovanje tirnih vozil	3.204.753	-80.427	0	3.124.326
Letalsko zavarovanje	463.868	0	-79.953	383.915
Zavarovanje plovil	1.996.221	-1.729	0	1.994.492
Zavarovanje prevoza blaga	1.928.570	-56.728	-153.734	1.718.108
Zavarovanje požara in elementarnih nesreč	59.305.423	-434.687	-19.927.377	38.943.359
Drugo škodno zavarovanje	58.642.226	-278.474	-6.060.196	52.303.556
Zavarovanje odgovor. pri uporabi motornih vozil	102.512.537	-4.382.998	-2.399.076	95.730.463
Zavarovanje odgovornosti pri uporabi zrakoplovov	438.632	0	-404.091	34.541
Zavarovanje odgovornosti pri uporabi plovil	175.563	0	0	175.563
Splošno zavarovanje odgovornosti	20.951.240	-202.842	-4.757.967	15.990.431
Kreditno zavarovanje	15.809.733	-11.644.378	-942.030	3.223.325
Kavcijsko zavarovanje	630.203	-251.703	-38.025	340.475
Zavarovanje različnih finančnih izgub	1.810.826	0	-898.223	912.603
Zavarovanje stroškov postopka	13.721	0	0	13.720
Zavarovanje pomoči	7.001.768	-35.179	-45.462	6.921.127
Skupaj premoženjska zavarovanja	475.906.101	-19.998.694	-37.376.361	418.531.046
Življenjsko zavarovanje	97.893.836	0	0	97.893.836
Življenjsko zavar., vezano na enote invest. skladov	52.524.065	0	0	52.524.065
Zavarovanje s kapitalizacijo izplačil	21.180.914	0	0	21.180.914
Izpad dohodkov zaradi nezgode ali bolezni	2.112	0	0	2.112
Skupaj življenjsko zavarovanje	171.600.927	0	0	171.600.927
SKUPAJ	647.507.028	-19.998.694	-37.376.361	590.131.973

Kosmati zneski za odškodnine vključujejo obračunane kosmate zneske škod in cenilne stroške po funkcionalni delitvi stroškov, ki niso zmanjšani za prihodke od regresnih terjatev (prikazano v poglavju 7.11).

Leto 2012

v EUR				
Zavarovalne vrste	Kosmati zneski za odškodnine	Prihodki od uveljavljenih regresnih terjatev	Deleži pozavarovateljev	Čisti zneski za škode
Nezgodno zavarovanje	26.186.810	-14.486	-54.353	26.117.971
Zdravstveno zavarovanje	71.434.157	-41.541	0	71.392.616
Zavarovanje kopenskih motornih vozil	100.622.469	-2.793.201	-1.714.602	96.114.666
Zavarovanje tirnih vozil	3.160.515	-486	0	3.160.029
Letalsko zavarovanje	425.064	0	-278.987	146.077
Zavarovanje plovil	1.884.063	-6.824	0	1.877.239
Zavarovanje prevoza blaga	2.836.246	-476.798	-1.201.780	1.157.668
Zavarovanje požara in elementarnih nesreč	48.311.339	-61.600	-8.044.456	40.205.283
Drugo škodno zavarovanje	65.933.391	-184.907	-6.239.472	59.509.012
Zavarovanje odgovor. pri uporabi motornih vozil	105.881.160	-5.530.981	-2.075.174	98.275.005
Zavarovanje odgovornosti pri uporabi zrakoplovov	704.655	0	-653.072	51.583
Zavarovanje odgovornosti pri uporabi plovil	111.064	-510	0	110.554
Splošno zavarovanje odgovornosti	17.414.247	-389.497	-1.096.387	15.928.363
Kreditno zavarovanje	18.063.637	-11.965.173	-1.533.891	4.564.573
Kavcijsko zavarovanje	832.287	-64.662	-210.987	556.638
Zavarovanje različnih finančnih izgub	1.748.899	-2.410	-440.841	1.305.648
Zavarovanje stroškov postopka	6.095	0	0	6.098
Zavarovanje pomoči	6.541.181	-19.620	-41.995	6.479.566
Skupaj premoženjska zavarovanja	472.097.279	-21.552.696	-23.585.994	426.958.589
Življenjsko zavarovanje	94.672.214	0	0	94.672.214
Življenjsko zavar., vezano na enote invest. skladov	39.775.085	0	0	39.775.085
Zavarovanje s kapitalizacijo izplačil	28.773.296	0	0	28.773.296
Izpad dohodkov zaradi nezgode ali bolezni	0	0	0	0
Skupaj življenjsko zavarovanje	163.220.595	0	0	163.220.595
SKUPAJ	635.317.874	-21.552.696	-23.585.994	590.179.184

Pozavarovalni rezultat

v EUR		
	2013	2012
Pozavarovalne premije	-70.090.609	-74.057.838
Spremembe prenosnih premij za pozavarovalni del	-3.780.227	1.878.130
Deleži pozavarovanja v odškodninah	37.376.361	23.585.997
Spremembe škodnih rezervacij za pozavarovalni del	-17.647.339	38.095.313
Čisti pozavarovalni izid	-54.141.814	-10.498.398
Pozavarovalne provizije	2.223.990	256.749
KOSMATI POZAVAROVALNI IZID	-51.917.824	-10.241.649

7.9. Sprememba drugih zavarovalno-tehničnih rezervacij

v EUR		
	2013	2012
Sprememba drugih zavarovalno-tehničnih rezervacij	2.651.409	-1.446.818
Sprememba zavarovalno-tehničnih rezervacij v korist življenjskih zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje	17.906.261	52.882.779
SKUPAJ	20.557.670	51.435.961

Sprememba drugih zavarovalno-tehničnih rezervacij se v celoti nanaša na spremembo matematičnih rezervacij naložbenih življenjskih zavarovanj, pri katerih zavarovanci prevzemajo naložbeno tveganje ter rezervacij za storno in neizteklih nevarnosti.

7.10. Odhodki za bonuse in popuste

	v EUR	
	2013	2012
Obračunani bonusi za izplačilo	8.293.291	8.093.579
Spremembe kosmatih rezervacij za bonuse	-1.754.096	554.192
SKUPAJ	6.539.195	8.647.771

7.11. Stroški pridobivanja zavarovanj in drugi obratovalni stroški

Kosmati obratovalni stroški po funkcionalnih skupinah v primerjavi s preteklim letom

	v EUR	
	2013	2012
Stroški pridobivanja zavarovanj	128.032.778	127.960.690
Drugi obratovalni stroški	71.329.322	70.517.275
Cenilni stroški*	27.531.419	27.761.884
Stroški upravljanja sredstev**	3.410.013	4.010.732
Stroški nezavarovalne dejavnosti***	72.130.215	69.220.741
SKUPAJ	302.433.747	299.471.323

*Cenilni stroški so sestavni del obračunanih kosmatih zneskov škod.

**Stroški upravljanja sredstev so izkazani med finančnimi odhodki.

***Stroški nezavarovalne dejavnosti so v celoti izkazani med drugimi odhodki.

Kosmati obratovalni stroški po naravnih vrstah in dejavnostih za leto 2013

	v EUR					
	Premoženjska zavarovanja	Življenjska zavarovanja	Zdravstvena zavarovanja	Skupaj stroški za zavarovalno dejavnost	Stroški nezavarovalne dejavnosti	SKUPAJ
1. Stroški pridobivanja zavarovanj (provizije)	23.562.324	4.228.284	386.839	28.177.447	0	28.177.447
2. Nabavna vrednost prodanega blaga	0	0	0	0	17.963.606	17.963.606
3. Amortizacija sredstev, potrebnih za obratovanje	11.253.134	2.203.422	385.045	13.841.601	7.256.159	21.097.760
4. Stroški dela	100.944.040	16.904.641	3.035.496	120.884.177	21.227.848	142.112.025
- plače zaposlenih	71.762.917	12.308.802	2.232.026	86.303.745	15.409.652	101.713.397
- stroški socialnega in pok. zavarovanja	17.742.594	2.548.069	392.184	20.682.847	3.176.329	23.859.176
- drugi stroški dela	11.438.529	2.047.770	411.286	13.897.585	2.641.867	16.539.452
5. Stroški storitev fizičnih oseb, ki ne opravljajo dej. skupaj z dajatvami	2.529.828	308.530	199.208	3.037.566	0	3.037.566
6. Drugi obratovalni stroški	49.506.683	11.284.055	3.572.003	64.362.741	25.682.602	90.045.343
- stroški reprezentance, reklame, sejmov	11.617.378	2.802.092	561.583	14.981.053	284.022	15.265.075
- stroški materiala in energije	6.108.185	1.095.283	227.191	7.430.659	6.490.372	13.921.031
- stroški storitev vzdrževanja	5.658.800	2.222.100	1.117.278	8.998.178	1.716.288	10.714.466
- povračila stroškov v zvezi z delom	3.734.377	467.534	103.193	4.305.104	747.468	5.052.572
- stroški intelektualnih in osebnih storitev	3.055.476	635.999	68.282	3.759.757	1.344.293	5.104.050
- dajatve (članarine, prispevki)	1.858.970	552.993	83.650	2.495.613	5.260.269	7.755.882
- stroški storitev prometa in zvez	3.438.368	905.723	534.362	4.878.453	1.747.634	6.626.087
- stroški zavarovalnih premij	1.407.698	379.133	909	1.787.740	579.747	2.367.487
- stroški plačilnega prometa in bančnih storitev	1.803.129	744.285	258.772	2.806.186	281.790	3.087.976
- najemnine in zakupnine	4.802.441	875.883	24.480	5.702.804	1.785.497	7.488.301
- stroški storitev strokovnega izobraževanja	864.223	231.178	30.324	1.125.725	142.311	1.268.036
- drugi stroški storitev	5.157.638	371.852	561.979	6.091.469	5.302.911	11.394.380
SKUPAJ	187.796.009	34.928.932	7.578.591	230.303.532	72.130.215	302.433.747

Obratovalni stroški po naravnih vrstah in funkcionalnih skupinah za leto 2013

						v EUR
	SKUPAJ	Stroški pridobivanja zavarovanj	Cenilni stroški	Stroški upravljanja sredstev	Drugi obratovalni stroški	Stroški nezavarovalne dejavnosti
1. Stroški pridobivanja zavarovanj (provizije)	28.177.447	25.117.419	4.947	27	3.055.054	0
2. Nabavna vrednost prodanega blaga	17.963.606	0	0	0	0	17.963.606
3. Amortizacija sredstev, potrebnih za obratovanje	21.097.760	6.456.233	2.016.396	296.133	5.072.839	7.256.159
4. Stroški dela	142.112.025	63.571.224	19.283.531	2.220.100	35.809.322	21.227.848
- plače zaposlenih	101.713.397	45.687.109	13.498.898	1.709.132	25.408.606	15.409.652
- stroški socialnega in pokojninskega zavarovanja	23.859.176	10.702.000	3.284.017	301.384	6.395.446	3.176.329
- drugi stroški dela	16.539.452	7.182.115	2.500.616	209.584	4.005.270	2.641.867
5. Stroški storitev fizičnih oseb, ki ne opravljajo dej. skupaj z dajatvami	3.037.566	1.307.016	904.017	12.785	813.748	0
6. Drugi obratovalni stroški	90.045.343	31.580.886	5.322.528	880.968	26.578.359	25.682.602
- stroški reprezentance, reklame, sejmov	15.265.075	13.830.445	94.704	19.436	1.036.468	284.022
- stroški materiala in energije	13.921.031	3.401.727	1.224.744	108.835	2.695.353	6.490.372
- stroški storitev vzdrževanja	10.714.466	2.136.187	896.959	157.409	5.807.623	1.716.288
- povračila stroškov v zvezi z delom	5.052.572	3.292.115	181.090	60.688	771.211	747.468
- stroški intelektualnih in osebnih storitev	5.104.050	928.367	504.060	158.955	2.168.375	1.344.293
- dajatve (članarine, prispevki)	7.755.882	990.758	128.175	56.941	1.319.739	5.260.269
- stroški storitev prometa in zvez	6.626.087	2.327.959	564.264	46.637	1.939.593	1.747.634
- stroški zavarovalnih premij	2.367.487	424.974	84.853	42.179	1.235.734	579.747
- stroški plačilnega prometa in bančnih storitev	3.087.976	110.381	21.531	82.343	2.591.931	281.790
- najemnine in zakupnine	7.488.301	2.173.208	545.553	29.852	2.954.191	1.785.497
- stroški storitev strokovnega izobraževanja	1.268.036	306.748	142.659	17.786	658.532	142.311
- drugi stroški storitev	11.394.380	1.658.017	933.936	99.907	3.399.609	5.302.911
SKUPAJ	302.433.747	128.032.778	27.531.419	3.410.013	71.329.322	72.130.215

Kosmati obratovalni stroški po naravnih vrstah in dejavnostih za leto 2012

	v EUR					
	Premoženjska zavarovanja	Življenjska zavarovanja	Zdravstvena zavarovanja	Skupaj stroški za zavarovalno dejavnost	Stroški nezavarovalne dejavnosti	SKUPAJ
1. Stroški pridobivanja zavarovanj (provizije)	23.102.741	6.262.253	254.449	29.619.443	0	29.619.443
2. Nabavna vrednost prodanega blaga	0	0	0	0	21.249.493	21.249.493
3. Amortizacija sredstev, potrebnih za obratovanje	10.388.515	1.849.076	414.730	12.652.321	3.794.461	16.446.782
4. Stroški dela	100.119.908	17.726.994	3.148.977	120.995.879	21.595.294	142.591.173
- plače zaposlenih	71.012.367	13.054.225	2.184.461	86.251.053	14.975.172	101.226.225
- stroški socialnega in pok. zavarovanja	17.215.226	2.552.636	410.124	20.177.986	3.583.093	23.761.079
- drugi stroški dela	11.892.315	2.120.133	554.392	14.566.840	3.037.029	17.603.869
5. Stroški storitev fizičnih oseb, ki ne opravljajo dej. skupaj z dajatvami	2.406.761	319.313	95.202	2.821.276	0	2.821.276
6. Drugi obratovalni stroški	50.606.329	10.341.187	3.214.146	64.161.662	22.581.493	86.743.155
- stroški reprezentance, reklame, sejmov	11.463.012	1.170.912	459.287	13.093.211	0	13.093.211
- stroški materiala in energije	6.515.175	1.220.140	150.863	7.886.178	7.063.556	14.949.734
- stroški storitev vzdrževanja	4.990.469	2.292.637	1.037.558	8.320.664	0	8.320.664
- povračila stroškov v zvezi z delom	4.131.747	586.724	88.338	4.806.809	0	4.806.809
- stroški intelektualnih in osebnih storitev	3.587.597	603.462	58.430	4.249.489	0	4.249.489
- dajatve (članarine, prispevki)	2.084.590	538.823	73.364	2.696.777	0	2.696.777
- stroški storitev prometa in zvez	3.541.277	1.017.426	437.203	4.995.906	0	4.995.906
- stroški zavarovalnih premij	1.505.076	327.618	14.514	1.847.208	0	1.847.208
- stroški plačilnega prometa in bančnih storitev	2.427.531	1.246.716	298.993	3.973.240	0	3.973.240
- najemnine in zakupnine	5.223.757	705.163	10.307	5.939.227	0	5.939.227
- stroški storitev strokovnega izobraževanja	875.856	214.016	42.894	1.132.766	0	1.132.766
- drugi stroški storitev	4.260.242	417.550	542.395	5.220.187	15.517.937	20.738.124
SKUPAJ	186.624.254	36.498.823	7.127.504	230.250.581	69.220.741	299.471.323

Obratovalni stroški po naravnih vrstah in funkcionalnih skupinah za leto 2012

						v EUR
	SKUPAJ	Stroški pridobivanja zavarovanj	Cenilni stroški	Stroški upravljanja sredstev	Drugi obratovalni stroški	Stroški nezavarovalne dejavnosti
1. Stroški pridobivanja zavarovanj (provizije)	29.619.443	26.599.661	5.478	26	3.014.278	0
2. Nabavna vrednost prodanega blaga	21.249.493	0	0	0	0	21.249.493
3. Amortizacija sredstev, potrebnih za obratovanje	16.446.782	5.812.436	1.630.519	259.602	4.949.764	3.794.461
4. Stroški dela	142.591.173	63.304.325	19.541.891	2.733.102	35.416.561	21.595.294
- plače zaposlenih	101.226.225	44.733.858	13.465.592	2.043.729	26.007.874	14.975.172
- stroški socialnega in pokojninskega zavarovanja	23.761.079	10.191.229	3.167.451	344.321	6.474.985	3.583.093
- drugi stroški dela	17.603.869	8.379.238	2.908.848	345.052	2.933.702	3.037.029
5. Stroški storitev fizičnih oseb, ki ne opravljajo dej. skupaj z dajatvami	2.821.276	1.070.374	871.742	12.618	866.542	0
6. Drugi obratovalni stroški	86.743.155	31.173.894	5.712.254	1.005.384	26.270.130	22.581.493
- stroški reprezentance, reklame, sejmov	13.093.211	11.916.797	74.676	28.891	1.072.847	0
- stroški materiala in energije	14.949.734	3.523.584	1.311.399	132.673	2.918.522	7.063.556
- stroški storitev vzdrževanja	8.320.664	1.643.386	784.929	162.182	5.730.167	0
- povračila stroškov v zvezi z delom	4.806.809	3.640.314	180.463	92.086	893.946	0
- stroški intelektualnih in osebnih storitev	4.249.489	791.239	640.037	161.805	2.656.408	0
- dajatve (članarine, prispevki)	2.696.777	972.803	183.448	53.119	1.487.407	0
- stroški storitev prometa in zvez	4.995.906	2.307.585	620.627	78.446	1.989.248	0
- stroški zavarovalnih premij	1.847.208	677.826	228.223	54.843	886.316	0
- stroški plačilnega prometa in bančnih storitev	3.973.240	1.410.720	33.428	116.375	2.412.717	0
- najemnine in zakupnine	5.939.227	2.672.367	587.918	26.669	2.652.273	0
- stroški storitev strokovnega izobraževanja	1.132.766	342.563	159.674	35.431	595.098	0
- drugi stroški storitev	20.738.124	1.274.710	907.432	62.864	2.975.181	15.517.937
SKUPAJ	299.471.323	127.960.691	27.761.884	4.010.732	70.517.275	69.220.741

7.12. Drugi zavarovalni odhodki

		v EUR
	2013	2012
Odhodki za preventivno dejavnost	2.761.716	2.915.506
Prispevki za kritje škod po nezavarovanih in neznanih vozilih	353.318	2.045.788
Odhodki od provizij	27.589	14.082.788
Požarna taksa	4.171.512	4.430.888
Odhodki iz oslabitve in odpisov zavarovalnih terjatev	13.261.588	13.324.405
Drugi čisti zavarovalni odhodki	3.107.758	6.030.535
DRUGI ZAVAROVALNI ODHODKI	23.683.481	42.829.908

7.13. Drugi odhodki

	v EUR	
	2013	2012
Amortizacija naložbenih nepremičnin	1.430.316	1.902.506
Drugi odhodki naložbenih nepremičnin	3.760.564	1.193.298
Drugi odhodki, od tega:	81.835.476	80.707.238
- odhodki iz poslovanja nezavarovalnih družb	62.980.798	68.458.315
- odhodki iz naslova oslabitve	12.810.947	5.688.392
- drugi odhodki	6.043.731	6.560.535
SKUPAJ	87.026.356	83.803.046

Odhodki iz naslova oslabitve se nanašajo na oslabitve opredmetenih osnovnih sredstev in terjatve nezavarovalnih družb.

7.14. Odhodek za davek

Odhodek za davek, pripoznan v izkazu poslovnega izida

	v EUR	
	2013	2012
Odhodek za odmerjeni davek	3.465.855	13.439.188
Odhodek za odloženi davek	10.324.203	3.051.161
SKUPAJ	13.790.058	16.490.349

Odhodek za davek, pripoznan v drugem vseobsegajočem donosu

	2013			2012		
	Pred davki	Davek	Po davkih	Pred davki	Davek	Po davkih
Dobiček iz povečanja poštene vrednosti finančnih sredstev, razpoložljivih za prodajo	-11.628.062	1.284.095	-10.343.967	87.631.599	-14.646.387	72.985.212
Obveznosti iz zavarovalnih pogodb z diskrecijsko pravico	3.073.728	-219.986	2.853.742	-26.136.839	2.391.229	-23.745.610
Pripadajoči čisti dobički/izgube, pripoznani v presežku iz prevrednotenja in zadržanem dobičku/izgubi v zvezi z naložbami v kapital pridruženih in skupaj obvladovanih družb, obračunan z uporabo kapitalske metode	333.003	-1.463	331.540	246.560	-36.984	209.576
Aktuarski dobički/izgube	-24.175	13.156	-11.019	0	0	0
Prevedbeni popravki kapitala	-663.640	0	-663.640	-638.532	0	-638.532
SKUPAJ	-8.909.146	1.075.802	-7.833.344	61.102.788	-12.292.142	48.810.646

Uskladitev računovodskega dobička z odhodkom za davek

	v EUR	
	2013	2012
RAČUNOVODSKI DOBIČEK PRED DAVKI	83.641.061	89.671.412
Stopnja davka od dohodka – povprečje vseh držav	16,85 %	17,80 %
Odhodek za davek po povprečni davčni stopnji	-14.093.519	-15.959.905
Davčni učinek prihodkov, ki se pri obračunu davka odštejejo	4.027.795	4.519.693
Davčni učinek odhodkov, ki se pri obračunu davka ne odštejejo	9.116.932	-5.232.046
Davčni učinek prihodkov, ki se pri obračunu davka prištejejo	239.670	251.776
Prihodki oz. odhodki za davčne olajšave	962.302	1.110.238
Spremembe začasnih razlik	-13.393.656	-4.613.107
Popravek davčnega obračuna za leto 2012	-649.582	3.433.002
SKUPAJ ODHODEK ZA DAVEK	-13.790.058	-16.490.349
Efektivna davčna stopnja	16,49 %	18,39 %

V skladu z Zakonom o davku od dohodkov pravnih oseb (ZDDPO-2) je bil v Sloveniji v letu 2013 davek od dohodkov obračunan po 17-odstotni davčni stopnji, v letu 2012 pa po 18-odstotni davčni stopnji.

V odvisnih družbah, ki poslujejo zunaj območja Republike Slovenije, je bil davek obračunan po veljavnih davčnih stopnjah, ki so predpisane z lokalnimi zakonodajami. Uporabljene davčne stopnje so navedene v poglavju 1.6.

Neizkoriščene davčne izgube v Skupini na 31. 12. 2013 znašajo 76,5 milijona evrov (31. 12. 2012 so znašale 65,5 milijona evrov).

8. DRUGA RAZKRITJA

8.1. Posli s povezanimi osebami

Posli s povezanimi osebami so razkriti ločeno za:

- pridružene družbe,
- družbe, ki so povezane z državo, in
- druge povezane družbe.

Pridružene družbe so tiste, v katerih ima Skupina pomemben vpliv. Te so podrobneje predstavljene v poglavju 6.4.

Med družbe, ki so povezane z državo, sodijo vse družbe, v katerih ima Republika Slovenija pomemben vpliv. Republika Slovenija ima preko lastništva največjih delničarjev Zavarovalnice (Zavod za pokojninsko in invalidsko zavarovanje Slovenije 34,47-odstotni lastniški delež in Slovenska odškodninska družba 28,07-odstotni lastniški delež) pomemben vpliv v Zavarovalnici.

Druge povezane družbe so tiste, ki so z Zavarovalnico povezane preko organov vodenja in nadzora, t. j. članov Uprave in Nadzornega sveta.

Poslovno sodelovanje s pridruženimi družbami se poleg kapitalske povezanosti nanaša predvsem na preostale finančne storitve (predvsem bančni depoziti in potrdila o vlogah) in zavarovalne posle (pozavarovanje, skupno sodelovanje pri sozavarovalnih poslih, pridobivanju zavarovanj, pri razvijanju in uvajanju novih produktov ter pri izvajanju likvidacije odškodnin). V manjšem delu se sodelovanje nanaša tudi na poslovne najeme in druge storitvene dejavnosti.

Poslovno sodelovanje z družbami, ki so povezane z državo, se nanaša na finančne storitve in sklepanje zavarovalnih poslov. Zavarovalnica ni imela neposrednih transakcij z Republiko Slovenijo, razen nakupa obveznic RS ter zakladnih menic, z drugimi državnimi podjetji pa je sklepala in izvajala preostale finančne in zavarovalne posle pod enakimi pogoji kot z drugimi nepovezanimi družbami.

Medsebojne storitve med povezanimi osebami so obračunane po enakih cenah kot z nepovezanimi osebami.

V nadaljevanju so prikazane odprte terjatve in obveznosti do zgoraj navedenih povezanih oseb na datum poročanja ter prihodki in odhodki v obravnavanem obdobju.

v EUR		
SREDSTVA	Pridružene družbe	Druge povezane osebe
Delnice in deleži	10.204.674	0
Druge kratkoročne terjatve iz zavarovalnih poslov	0	13.444
Kratkoročne terjatve iz financiranja	1.111.728	12.813
Druge kratkoročne terjatve	38.061	39.967

v EUR		
OBVEZNOSTI	Pridružene družbe	Druge povezane osebe
Obveznosti do zavarovalnih posrednikov	26.259	0
Kratkoročne obveznosti iz financiranja	0	384
Druge kratkoročne obveznosti	3.398	3.165.493
Vnaprej vračunani stroški in odhodki (PČR)	14	0

v EUR		
PRIHODKI IN ODHODKI	Pridružene družbe	Druge povezane osebe
Obračunane kosmate zavarovalne premije	96.906	4.307.826
Skupaj čisti prihodki od zavarovalnih poslov	96.906	4.307.826
Prihodki od obresti	0	4.329.741
Prihodki iz dividend deležev	0	366.120
SKUPAJ PRIHODKI	96.906	9.003.687
Obračunani kosmati zneski škod	70.423	1.229.263
Skupaj čisti odhodki za škode	70.423	1.229.263
Drugi stroški in odhodki	16.702	0
Drugi finančni odhodki	0	16
SKUPAJ ODHODKI	87.125	1.229.279

8.2. Prejemki članov organov vodenja in nadzora

V letu 2013 so člani Uprave za opravljanje funkcije prejeli naslednje prejemke:

							v EUR
Priimek in ime	Fiksni prejemki (bruto plača)	Druga dodatna plačila*	Nagrade	Neto prejemki	Zavarovalne premije **	Ostale bonitete***	Povračila stroškov
Slapar Andrej	144.397	784	28.353	71.904	22.677	7.026	2.371
Rakovec Matjaž	75.799	74.785	44.228	85.326	12.519	5.949	1.150
Vrtunski Stanislav	144.040	784	8.402	59.832	22.738	6.720	950
Jošar Benjamin	138.808	784	2.401	52.422	16.284	11.025	1.243
Makoter Marica	144.040	784	14.404	59.573	22.440	7.112	384
Stebernak Igor****	0	0	14.404	8.416	0	0	0
SKUPAJ	647.084	77.921	112.192	337.473	96.658	37.832	6.098

* Druga dodatna plačila vsebujejo regres za letni dopust in jubilejno nagrado.

** Zavarovalne premije vsebujejo premije za dodatno pokojninsko zavarovanje, nezgodno zavarovanje, zavarovanje odgovornosti in druga zavarovanja.

*** Druge bonitete – službeno vozilo

**** Stebernak Igor v letu 2013 ni bil več član Uprave, vendar je prejel nagrado za leto 2012, ko je opravljal funkcijo člana Uprave.

Za opravljanje funkcij v odvisnih družbah člani Uprave Zavarovalnice Triglav niso prejeli nadomestil.

Na 31. 12. 2013 Zavarovalnica izkazuje terjatve in obveznosti do navedenih članov Uprave:

			v EUR
UPRAVA	31. 12. 2013	31. 12. 2012	
TERJATVE			
Matjaž Rakovec	-	96	
Andrej Slapar	3	112	
Stanislav Vrtunski	14	17	
Benjamin Jošar	0	0	
Marica Makoter	16	16	
SKUPAJ TERJATVE DO ČLANOV UPRAVE	33	241	
OBVEZNOSTI			
Matjaž Rakovec	-	8.254	
Andrej Slapar	9.250	11.581	
Stanislav Vrtunski	8.097	4.783	
Benjamin Jošar	5.458	5.108	
Marica Makoter	10.156	4.417	
SKUPAJ OBVEZNOSTI DO ČLANOV UPRAVE	32.961	34.143	

V obdobju od 1. 1. 2013 do 31. 12. 2013 so člani Nadzornega sveta, komisij in odbora za opravljanje funkcij prejeli naslednje prejemke:

						v EUR
Priimek in ime	Pavšalno nadomestilo	Sejtnina	Povračila stroškov	Skupaj bruto prejemki	Skupaj neto prejemki	
Andoljšek Žiga	2.889	1.760	90	4.739	3.673	
Blažič Matija	7.186	1.375	549	9.110	7.060	
Celar Peter	16.079	3.795	535	20.409	15.816	
Gobbo Mario	10.436	2.431	9.772	22.639	17.546	
Gorjan Branko	16.079	6.116	2.328	24.523	19.005	
Jadek Srečko*	7.774	317	0	8.091	6.270	
Jauk Matjaž*	0	220	0	220	171	
Ješovnik Peter*	0	220	0	220	171	
Kastelic Gregor	16.253	2.420	11.417	30.090	23.320	
Krštinc Miran	16.079	4.675	147	20.901	16.198	
Lukovac Jovan	8.571	3.685	0	12.256	9.498	
Marolt Anton	292	0	0	292	227	
Mihajlovič Igor	7.006	1.540	0	8.546	6.623	
Nose Barbara	4.268	2.266	0	6.534	5.064	
Perman Mihael	4.044	1.540	0	5.584	4.328	
Runjak Matej	12.873	1.815	808	15.496	12.010	
Stanković Rajko	8.811	2.211	0	11.022	8.542	
Strašek Rok	3.178	1.100	668	4.946	3.833	
Šlemic Blaž	3.178	1.540	0	4.718	3.656	
Uršič Vladimir	4.379	2.200	840	7.419	5.750	
Valentinčič Aljoša	4.378	2.200	0	6.578	5.098	
Zupan Adolf	4.379	1.320	334	6.033	4.675	
Živkovič Aleš	2.889	1.760	0	4.649	3.603	
SKUPAJ	161.021	46.506	27.488	235.015	182.137	

Na 31. 12. 2013 Zavarovalnica izkazuje obveznosti do navedenih članov Nadzornega sveta, komisij in odbora:

Priimek in ime	Neto obveznosti na 31. 12. 2013
Štimac Dubrovko	9.477
SKUPAJ	9.477

Na 31. 12. 2013 Zavarovalnica Triglav ne izkazuje terjatev in obveznosti do navedenih članov Nadzornega sveta, komisij in odbora.

Predloge meril za izračun uspešnosti članov Uprave pripravi Komisija za imenovanje in prejemke, ki jih nato potrdi Nadzorni svet. Namen meril uspešnosti je čim bolj objektivno spremljanje realizacije obstoječih ciljev in vrednotenje dela članov Uprave v rednih časovnih razmikih. Merila za izračun uspešnosti so definirana na način, da sledijo zastavljenim dolgoročnim ciljem poslovanja Zavarovalnice, sprejetih v letnih načrtih poslovanja ter drugih strateških dokumentih družbe. Opredelitev posameznega cilja vsebuje: opis cilja, pričakovano ciljno vrednost, ponder oziroma teža in način merjenja oziroma ugotavljanja realizacije cilja. Uporabljena metoda za izračun uspešnosti meri odmike od zastavljenih ciljev tako, da v primeru preseganja načrtovanih ciljev predvideva nagrado, v primeru nedoseganja pa destimulacijo na osnovno plačo za posameznega člana Uprave.

Enkratna letna nagrada za uspešnost poslovanja se izplača v dveh delih. Polovica zneska se izplača v 30 dneh od potrditve letnega poročila s strani Nadzornega sveta in sprejema sklepa Nadzornega sveta o določitvi nagrade oziroma v 30 dneh po sprejemu letnega poročila na skupščini, če letno poročilo sprejema skupščina, in sprejemu sklepa Nadzornega sveta o določitvi letne nagrade. Druga polovica se izplača po preteku dveh let, pri čemer se pri obeh delih upošteva sorazmernost glede na čas opravljanja funkcije v koledarskem letu.

Članu Uprave pripada odpravnina v višini šestkratnega povprečnega mesečnega osnovnega plačila, ki ga je prejemal v času opravljanja funkcije, če je odpoklican iz ekonomsko-poslovnih razlogov in mu hkrati preneha delovno razmerje. Odpravnina se izplača v roku enega meseca po odpoklicu.

8.3. Zneski, porabljeni za revizorja

Revizijo letnih računovodskih izkazov Skupine za leto 2013 je opravila revizijska družba Ernst&Young, d.o.o. Zneski, porabljeni za revizorje družb v Skupini, so prikazani v spodnji tabeli.

v EUR		
	2013	2012
Revidiranje letnega poročila	470.031	561.008
Druge storitve dajanja zagotovil	87.013	337.126
Storitve davčnega svetovanja	0	35.223
SKUPAJ	557.044	933.357

8.4. Dobiček na delnico

Čisti dobiček na delnico je izračunan za matično družbo in je razkrit v posamičnih računovodskih izkazih Zavarovalnice Triglav.

8.5. Dodatna pojasnila k izkazu denarnih tokov

Skupinski izkaz denarnih tokov je narejen iz seštevkov denarnih tokov vseh družb v Skupini in nato korigiran za medsebojne denarne tokove.

Denarni tokovi pri poslovanju in naložbenju so pripravljeni na podlagi bilančnih podatkov ter ustrezno korigirani za obračunske postavke, ki ne predstavljajo denarnih tokov (slabitve ter spremembe škodnih in drugih rezervacij). Prejemki in izdatki za neopredmetena dolgoročna sredstva, opredmetena osnovna sredstva in naložbene nepremičnine so izračunani na podlagi spremembe knjigovodske vrednosti in korigirani za znesek amortizacije ter povečani oziroma

zmanjšani za dobičke ali izgube pri prodaji. Podatki se zato razlikujejo od prikazanih v tabelah gibanj v poglavjih 6.1, 6.2 in 6.3.

Denarni tokovi pri financiranju so izkazani na podlagi dejanskih izplačil. Znesek izplačanih dividend v izkazu denarnih tokov se razlikuje od zneska, izkazanega v izkazu sprememb lastniškega kapitala, za še neizplačane dividende.

V nadaljevanju je prikazana uskladitev denarnih tokov iz poslovanja.

	v EUR	
	2013	2012
POSLOVNI IZID PRED OBDAVČITVIJO	83.641.061	89.671.412
Amortizacija	22.528.076	16.446.782
Oslabitev terjatev	12.810.947	13.324.405
Sprememba terjatev	-14.123.144	-68.685.893
Sprememba odloženih terjatev za davek	63.331	2.337.454
Sprememba zalog	722.094	1.879.031
Spremembe obveznosti	-22.250.207	-4.567.429
Plačilo davka od dohodka	-3.059.726	-14.332.149
Izid denarnih tokov pri poslovanju	12.736.301	36.073.605

8.6. Pomembnejši sodni spori

▪ Stojan Klopčevski zoper Triglav Osiguruvanje, a.d., Skopje

V aprilu leta 2012 je Stojan Klopčevski, nekdanji generalni direktor družbe Triglav Osiguruvanje, a.d., Skopje, vložil tožbo za povračilo škode v višini 2,6 milijona evrov proti družbi. Podlaga tožbenemu zahtevku je nezakonit sklep o prenehanju delovnega razmerja in s tem posledično izguba možnosti odprodaje delnic na podlagi pogodbe o ustanovitvi prodajne oziroma nakupne opcije, sklenjene z Zavarovalnico Triglav. V teku je pritožbeni postopek pred sodiščem druge stopnje.

▪ Mali delničarji Triglav osigurovanja, a.d., Skopje proti Zavarovalnici Triglav in Triglav osigurovanju, A.d., Skopje

Maja 2013 je bila vložena tožba s strani malih delničarjev družbe Triglav osigurovanje, a.d., Skopje zaradi povračila škode na podlagi kršitve določb pogodbe o ustanovitvi prodajne oziroma nakupne opcije v višini nekaj manj kot 2,5 mio EUR. Oktobra 2013 je bil podan odgovor na tožbo, glavna obravnava v tej zadevi pa še ni bila razpisana.

▪ Tožba Jugobanke, a.d., Beograd - v stečaju - oziroma novega upnika družbe Municipium S, d.o.o., Beograd, zoper družbo Slovenijales, d.d.

V treh postopkih je zahtevala Jugobanka od družbe Slovenijales, d.d., plačilo glavnice v skupnem znesku 5.545.153 USD (4.540.723,54 USD + 238.843,52 USD + 765.587,35 USD), povečanih za obresti od 1. 12. 1994 dalje. Tožba se je utemljevala z domnevnim poroštvom Slovenijales, d.d., za obveznosti njegovih hčerinskih družb v ZDA, Kanadi in Avstraliji. Jugobanka je terjatev prodala na javni dražbi družbi Municipium S, ta pa po podatkih v drugih sodnih spisih družbi Fincor Invest Anstalt AG. Toženec je v postopkih ugovarjal obstoju aktivne in pasivne legitimacije ter zastaranju terjatev.

V postopku 4,5 milijona USD spp je bilo na I. stopnji odločeno v korist Slovenijales d.d. V letu 2013 je bila zavrnjena pritožba tožeče stranke, kot tudi izredni pravni sredstva revizija in zahteva za varstvo zakonitosti.

V postopku 0,2 miliona USD spp je bilo že pravnomočno odločeno v korist Slovenijales, d.d. S strani tožeče stranke sta bili vloženi revizija in zahteva za varstvo zakonitosti, ki sta bili v letu 2013 zavrneni.

V postopku 0,8 miliona USD spp je bilo že pravnomočno odločeno v korist Slovenijales, d.d. V letu 2012 sta bili zavrneni tudi revizija in zahteva za varstvo zakonitosti.

- Tožba Fincor Invest Anstalt AG zoper družbo Slovenijales, d.d.

Kot je navedeno v prejšnji točki, je družba Municipium S svojo terjatev prodala družbi Fincor Invest Anstalt, saj je z indosamentom prenesla menice, ki jih je pridobila na omenjeni javni dražbi.

Predmetni postopek se je začel s predlogom družbe Fincor Invest Anstalt za izvršbo na podlagi verodostojne listine (menice) v letu 2010. Sodišče je zadevo odstopilo Okrožnemu sodišču v Ljubljani, ki bo o zadevi odločalo v pravnem postopku.

V predmetnem sporu je zahteval tožnik na podlagi menice plačilo v višini 7.295.131 evrov, vključno z zamudnimi obrestmi od 23. 9. 2010 dalje. Toženec je plačilu ugovarjal iz razloga ničnosti prenosa menice z njenega prejšnjega imetnika na tožnika, hkrati pa je v sporu uveljavljal tudi menične ugovore. Glavna obravnava je bila zaključena v decembru 2011. Izdana je bila sodba, s katero so bili zavrneni vsi zahtevki družbe Fincor Invest Anstalt. Tožeča stranka se je na sodbo pritožila. Z navedeno prvostopenjsko sodbo je bil zavrnen tudi zahtevek družbe Slovenijales, d.d., za izdajo začasne odredbe, s katero bi bilo družbi Fincor Invest Anstalt prepovedano razpolagati s preostalimi menicami, ki jih ima ta v posesti. Zoper sodbo v tem delu se je pritožila tudi družba Slovenijales, d.d.. V letu 2013 je o pritožbi Višje sodišče v Ljubljani odločilo in sicer je v celoti zavrnilo pritožbo tožeče stranke, pritožbi Slovenijales d.d. pa je delno sledilo in sicer v delu da je družbi FINCOR INVEST INSTALT prepovedalo izpolnitev treh menic, avaliranih s strani SLOVENIJALES d.d. in akceptiranih s strani SK Produkts (osnovni dolжник) ter predložitve le-teh v plačilo. Nobena od strank ni vložila izrednega pravnega sredstva in zato je bil v letu 2013 ta postopek zaključen.

- Fincor Invest Anstalt AG zoper družbo Slovenijales, d.d.

31. 1. 2012 je družba Slovenijales, d.d., prejela zahtevek družbe Fincor Invest Anstalt za plačilo dodatnega zneska v višini 6.997 TUSD (5.323 tisoč evrov), ki se nanaša na obresti (po glavnici iz predhodne alineje). Istega dne je bil opravljen protest menice na znesek 6.997 tisoč USD s pripadki (5.323 tisoč evrov s pripadki). Na predlog upnika je sodišče izdalo sklep o izvršbi na podlagi verodostojne listine z rubežem denarnih sredstev na TRR pri bankah. Zoper sklep je Slovenijales, d.d., vložil ugovor, na podlagi katerega je bil izdan sklep, da se sklep o izvršbi razveljavi v delu, v katerem je dovoljena izvršba. O zahtevku upnika pa bo sodišče odločalo v pravnem postopku. Sklep je pravnomočen, na zahtevo upnika pa je sodišče izdalo predhodno odredbo, na podlagi katere je bila vpisana predznamba hipoteke na nepremičninah Slovenijales, d.d. Zoper odločitev o predhodni odredbi je bila vložena pritožba, kateri je Višje sodišče v Ljubljani v celoti ugodilo, razveljavilo sklep o zavarovanju s predhodno odredbo ter razveljavilo vsa opravljena izvršilna dejanja. V pravnem postopku še ni bila sklicana prva glavna obravnava.

- Westminster Network Ltd., zoper družbo Triglav Pojišt'ovna, a.s., Brno

Tožbeni zahtevek v višini 39.634.272 CZK je bil vложен v letu 2009 in temelji na pogodbi o sodelovanju, sklenjeni med pravnim prednikom tožeče stranke kot zavarovalnim agentom in Triglav Pojišt'ovno, a.s., Brno kot zavarovalnico, na podlagi katere je bil pravni prednik

tožeče stranke upravičen do provizije. V sodnem postopku je tožeča stranka zahtevala plačilo provizij za obdobje od marca 2007 do oktobra 2009, kasneje pa je tožbeni zahtevek razširila še na plačilo provizije za obdobje od novembra 2009 do marca 2010, tako da skupaj zahteva plačilo provizije od marca 2007 do marca 2010 v skupni vrednosti 45.827.127 CZK. V letu 2010 je bila terjatev prodana družbi Barcolanza a.s. Brno, ki je nato nadaljevala s pravdo proti Triglav Pojišt'ovni. Zadeva je pred vrhovnim sodiščem.

- Triglav osiguranje, a.d., Banja Luka, proti Javnemu podjetju Republike srbske za upravljanje s poslovnim prostorom Republike srbske in Republiki srbski

Družba Triglav osiguranje, a.d., Banja Luka, je leta 2001 vložila tožbeni zahtevek proti Javnemu podjetju Republike srbske za upravljanje s poslovnim prostorom Republike srbske in Republiki srbski zaradi neplačila zavarovalne premije v višini 612.727 evrov, ki skupaj z zakonskimi zamudnimi obrestmi in stroški postopka na 31. 12. 2013 znaša 1.255.040 evrov. Tožbeni zahtevek je bil v delu, ki se nanaša na Republiko srbsko zavržen, v delu ki se nanaša na Javno podjetje, pa mu je bilo ugodeno, vendar Javno podjetje nima premoženja, iz katerega bi se Triglav osiguranje lahko poplačal.

- Triglav osiguranje, d.d., Sarajevo, proti SCT BBM, d.o.o., Sarajevo

Družba Triglav osiguranje, d.d., Sarajevo je v letu 2011 vložila predlog za izvršbo zoper družbo SCT BBM, d.o.o., zaradi plačila 1.075.030 evrov. V postopku je bil izdan sklep o izvršbi, s katerim je sodišče blokiralo dolžnikova sredstva na računih in odredilo prodajo premoženja, na katerih ima Triglav osiguranje, d.d., Sarajevo, zastavno pravico. Izvršilni postopek je ustavljen, uveden je bil postopek mediacije.

8.7. Dogodki po poročevalskem obdobju

Po datumu poročanja ni bilo pomembnejših dogodkov, ki bi vplivali na izdelane računovodske izkaze za leto 2013. V nadaljevanju navajamo dogodke po datumu poročanja, ki bi lahko bili pomembni za poslovanje v letu 2014:

- Tožba Zavarovalnice Triglav zoper družbo Skupna pokojninska družba, d.d., Ljubljana

Zavarovalnica Triglav, d.d., je dne 28. 1. 2014 vložila novo tožbo zoper družbo Skupna pokojninska družba, d.d., Ljubljana, zaradi plačila dividende v višini 360.844 evrov, ki bi morala biti izplačana v letu 2013. Skupna pokojninska družba, d.d., utemeljuje neplačilo navedene dividende zaradi domnevnega obstoja terjatve v višini 817.739 evrov na dan 31. 12. 2013 iz naslova sklenjene pogodbe o izplačevanju dodatnih pokojnin po pokojninskem načrtu iz leta 2000, katera pa po mnenju Zavarovalnice Triglav ne obstoji.

- Pregled poslovanja Zavarovalnice Triglav s strani Agencije za zavarovalni nadzor

Zavarovalnica Triglav je 27. 1. 2014 prejela zahtevo Agencije za zavarovalni nadzor za pregled poslovanja, katerega namen je preveritev ali zavarovalnica pri svojem poslovanju spoštuje določbe Zakona o zavarovalništvu in drugih zakonov in podzakonskih predpisov, ki urejajo njeno poslovanje. Pregled se je pričel 3. 2. 2014.

- Dokapitalizacije družb v Skupini Triglav

Uprava Zavarovalnice je februarja 2014 sprejela sklepe in začela postopke dokapitalizacije družb Triglav Pojišt'ovna, a.s., Brno in Triglav Osiguranje, a.d.o., Beograd.

- Presoja nadaljnje prisotnosti Skupine Triglav na češkem trgu

Zavarovalnica Triglav presoja svojo nadaljnjo prisotnost na češkem trgu, kjer deluje odvisna družba Triglav Pojišť'ovna, a.s., Brno. Presoja prisotnosti na navedenem trgu poteka v skladu s sprejeto strategijo in v okviru aktivnosti za povečevanje vrednosti Skupine ter učinkovito upravljanje družb v Skupini Triglav.

PRILOGE:

	Stran
1. SKUPINSKA BILANCA STANJA NA DAN 31. 12. 2013	2
2. SKUPINSKI IZKAZ CELOTNEGA VSEOBSEGAJOČEGA DONOSA ZA OBDOBJE, KI SE JE ZAKLJUČILO 31. 12. 2013	14
3. SKUPINSKI PRIKAZ SREDSTEV IN OBVEZNOSTI KRITNIH SKLADOV NA DAN 31. 12. 2013	20
4. SKUPINSKI IZKAZI IZIDA KRITNIH SKLADOV	28
5. RAZPOREJEN DONOS NALOŽB ZA SKUPINO.....	34

1. SKUPINSKA BILANCA STANJA NA DAN 31.12.2013

1.1. Skupinska bilanca stanja premoženjskih in življenjskih zavarovanj na dan 31.12.2013

v EUR			
	31.12.2013	31.12.2012	Indeks
SREDSTVA (od A do G)	3.077.107.344	3.123.808.393	99
A. NEOPREDMETENA DOLGOROČNA SREDSTVA	71.724.243	66.878.286	107
1. Neopredmetena dolgoročna sredstva	31.661.261	28.431.680	111
2. Dobro ime	648.495	1.817.862	36
3. Dolgoročno odloženi stroški pridobivanja zavarovanj	35.564.051	36.450.944	98
4. Druge dolgoročne aktivne časovne razmejitev	3.850.436	177.800	
B. NALOŽBE V ZEMLJIŠČA IN ZGRADBE TER FINANČNE NALOŽBE	2.265.187.852	2.329.942.771	97
I. ZEMLJIŠČA IN ZGRADBE	195.759.886	204.986.139	95
a.) Za neposredno izvajanje zavarovalne dejavnosti	98.514.502	104.799.276	94
1. Zemljišča za neposredno izvajanje zavarovalne dejavnosti	15.028.531	15.220.005	99
2. Zgradbe za neposredno izvajanje zavarovalne dejavnosti	82.642.165	88.597.965	93
3. Druga zemljišča in zgradbe za neposredno izvajanje zavarovalne dejavnosti	843.806	981.306	86
b.) Naložbe v nepremičnine, ki niso namenjene neposrednemu izvajanju zavarovalne dejavnosti	97.245.384	100.186.863	97
1. Zemljišča	40.492.781	44.080.928	92
2. Zgradbe	56.752.603	56.105.935	101
II. FINANČNE NALOŽBE V DRUŽBAH V SKUPINI IN V PRIDRUŽENIH DRUŽBAH	10.204.674	14.384.184	71
1. Delnice in deleži v družbah v skupini		0	
2. Dolžniški vrednostni papirji in posojila, dana družbam v skupini		0	
3. Delnice in deleži v pridruženih družbah	10.204.674	14.384.184	71
4. Dolžniški vrednostni papirji in posojila, dana pridruženim družbam		0	
5. Druge finančne naložbe v družbah v skupini in v pridruženih družbah		0	
III. DRUGE FINANČNE NALOŽBE	1.990.348.916	2.022.810.858	98
1. Dolgoročne finančne naložbe	1.849.271.862	1.867.730.882	99
1.1. Delnice in drugi vrednostni papirji s spremenljivim donosom in kuponi v vzajemnih skladih	109.454.844	129.918.275	84
1.2. Dolžniški vrednostni papirji in drugi vredn. papirji s stalnim donosom	1.605.110.593	1.575.031.596	102
1.3. Deleži v investicijskih skladih	1.023.708	1.669.433	61
1.4. Hipotekarna posojila	4.246.630	6.057.327	70
1.5. Druga dana posojila	46.742.456	49.940.212	94
1.6. Depoziti pri bankah	55.446.101	75.331.942	74
1.7. Ostale finančne naložbe	27.247.530	29.782.097	91
2. Kratkoročne finančne naložbe	141.077.054	155.079.976	91
2.1. Delnice in deleži kupljeni za prodajo	2.829.940	5.217.201	54
2.2. Vrednostni papirji kupljeni za prodajo oz. s preostalo dospelostjo do enega leta	76.947.632	54.219.934	142
2.3. Dana kratkoročna posojila	2.750.721	5.203.047	53
2.4. Kratkoročni depoziti pri bankah	55.805.984	77.639.032	72
2.5. Ostale kratkoročne finančne naložbe	2.742.777	12.800.762	21
IV. FINANČNE NALOŽBE POZAVAROVALNIC IZ NASLOVA POZAVAROVALNIH POGODB PRI CEDENTIH	4.166.848	4.185.878	100
V. SREDSTVA IZ FINANČNIH POGODB		0	
VI. ZNESEK ZAVAROVALNO-TEHNIČNIH REZERVACIJ PRENESENIH NA POZAVAROVALNICE IN V SOZAVAROVANJE	64.707.528	83.575.712	77
1. Iz prenosnih premij	15.148.585	16.385.524	92
- na pozavarovalnice	15.132.074	16.371.344	92
- v sozavarovanje	16.511	14.180	116

v EUR			
	31.12.2013	31.12.2012	Indeks
2. Iz matematičnih rezervacij	0	0	
3. Iz škodnih rezervacij	49.558.943	67.190.188	74
- na pozavarovalnice	49.540.143	67.127.460	74
- v sozavarovanje	18.800	62.728	30
4. Iz rezervacij za bonuse in popuste	0	0	
5. Iz drugih zavarovalno-tehničnih rezervacij	0	0	
6. Iz zavarovalno- tehničnih rezervacij v korist življenjskih zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje	0	0	
C. NALOŽBE V KORIST ŽIVLJENJSKIH ZAVAROVANCEV, KI PREVZEMEJO NALOŽBENO TVEGANJE	437.667.615	418.881.916	104
D. TERJATVE	220.025.580	229.284.769	96
I. TERJATVE IZ NEPOSREDNIH ZAVAROVALNIH POSLOV	97.283.365	104.671.452	93
1. Terjatve do zavarovalcev	91.202.823	98.630.621	92
2. Terjatve do zavarovalnih posrednikov	1.968.272	2.280.549	86
3. Druge terjatve iz neposrednih zavarovalnih poslov	4.112.270	3.756.195	109
4. Terjatve iz neposrednih zavarovalnih poslov do družb v skupini ter pridruženih družb	0	4.087	
II. TERJATVE IZ SOZAVAROVANJA IN POZAVAROVANJA	43.322.539	42.942.784	101
1. Terjatve za premijo iz sprejetega sozavarovanja	1.020.036	1.031.063	99
2. Terjatve za premijo iz sprejetega pozavarovanja	30.658.255	30.559.008	100
3. Terjatve za deleže sozavarovateljev v škodah	147.521	653.821	23
4. Terjatve za deleže pozavarovateljev v škodah	8.897.884	8.013.099	111
5. Druge terjatve iz sozavarovanja in pozavarovanja	2.598.843	2.685.793	97
6. Terjatve iz sozavarovanja in pozavarovanja do družb v skupini ter pridruženih družb	0	0	
III. DRUGE TERJATVE IN ODLOŽENE TERJATVE ZA DAVEK	79.419.676	81.670.533	97
1. Terjatve za predujme za neopredmetena sredstva	0	0	
2. Druge kratkoročne terjatve iz zavarovalnih poslov	11.754.549	12.216.322	96
3. Kratkoročne terjatve iz financiranja	5.749.763	1.691.442	340
4. Druge kratkoročne terjatve	19.241.744	19.644.367	98
5. Dolgoročne terjatve	3.102.938	3.525.562	88
6. Terjatve za davek od dohodkov pravnih oseb	14.724.095	9.331.709	158
7. Odložene terjatve za davek	23.696.799	34.434.717	69
8. Druge kratkoročne terjatve do družb v skupini ter pridruženih družb	1.149.788	826.414	139
IV. NEVPLAČANI VPOKLICANI KAPITAL	0	0	
E. RAZNA SREDSTVA	77.628.644	70.602.673	110
I. OPREDMETENA OSNOVNA SREDSTVA RAZEN ZEMLJIŠČ IN ZGRADB	24.336.382	25.551.206	95
1. Oprema	23.442.751	24.693.744	95
2. Druga opredmetena osnovna sredstva	893.631	857.462	104
II. DENARNA SREDSTVA	29.068.558	17.251.420	168
III. ZALOGE IN DRUGA SREDSTVA	24.223.704	27.800.047	87
1. Zaloge	23.345.050	27.159.826	86
2. Druga sredstva	878.654	640.221	137
F. KRATKOROČNE AKTIVNE ČASOVNE RAZMEJITVE	2.750.061	5.880.361	47
1. Prehodno nezaračunani prihodki od obresti in najemnin	108.619	24.645	441
2. Kratkoročno odloženi stroški pridobivanja zavarovanj	222.292	3.083.455	7
3. Druge kratkoročne aktivne časovne razmejitve	2.419.150	2.772.261	87
G. NEKRATKOROČNA SREDSTVA V POSESTI ZA PRODAJO IN USTAVLJENO POSLOVANJE	2.123.349	2.337.617	91
H. ZUNAJBILANČNA EVIDENCA	148.751.903	167.454.744	89

v EUR			
	31.12.2013	31.12.2012	Indeks
OBVEZNOSTI (A do I)	3.077.107.344	3.123.808.393	99
A. KAPITAL	590.537.457	574.563.757	103
I. VPOKLICANI KAPITAL	73.701.392	73.701.392	100
1. Osnovni kapital	73.701.392	73.701.392	100
2. Nepoklicani kapital (kot odbitna postavka)	0	0	
II. KAPITALSKE REZERVE	56.866.194	56.710.713	100
III. REZERVE IZ DOBIČKA	276.678.464	253.233.080	109
1. Varnostna rezerva	534.366	529.798	101
2. Zakonske in statutarne rezerve	19.630.611	19.517.386	101
3. Rezerve za lastne delnice in lastne poslovne deleže	452.881	364.681	124
4. Lastne delnice in lastni poslovni deleži (kot odbitna postavka)	-452.880	-364.680	124
5. Rezerve za izravnavo kreditnih tveganj	32.313.485	32.185.894	100
6. Rezerve za izravnavo katastrofalnih škod	0	0	
7. Druge rezerve iz dobička	224.200.001	201.000.001	112
IV. PRESEŽEK IZ PREVREDNOTENJA	44.605.435	51.819.054	86
1. Presežek iz prevrednotenja v zvezi z opredmetenimi osnovnimi sredstvi	4.971	2.188	227
2. Presežek iz prevrednotenja v zvezi z dolgoročnimi finančnimi naložbami	43.686.689	51.195.800	85
3. Presežek iz prevrednotenja v zvezi s kratkoročnimi finančnimi naložbami	1.065.499	673.256	158
4. Drugi presežki iz prevrednotenja	-151.724	-52.190	291
V. ZADRŽANI ČISTI POSLOVNI IZID	90.083.115	86.769.095	104
VI. ČISTI POSLOVNI IZID POSLOVNEGA LETA	46.213.507	48.809.667	95
VII. NEOBVLAĐUJOČI DELEŽI KAPITALA	6.222.580	6.699.937	93
VIII. USKUPINJEVALNI POPRAVEK KAPITALA	-3.833.230	-3.179.181	121
B. PODREJENE OBVEZNOSTI	28.244.484	37.025.550	76
C. KOSMATE ZAVAROVALNO-TEHNIČNE REZERVACIJE IN ODLOŽENI			
PRIHODKI OD PREMIJ	1.826.231.310	1.887.920.781	97
1. Kosmate prenosne premije	258.066.669	268.424.573	96
2. Kosmate matematične rezervacije	870.733.006	869.949.936	100
3. Kosmate škodne rezervacije	674.436.244	723.176.114	93
4. Kosmate rezervacije za bonuse in popuste	15.399.739	17.153.835	90
5. Druge kosmate zavarovalno-tehnične rezervacije	7.595.652	9.216.323	82
D. KOSMATE ZAVAROVALNO-TEHNIČNE REZERVACIJE V KORIST			
ŽIVLJENJSKIH ZAVAROVANCEV, KI PREVZEMAJO NALOŽB.TVEGANJE	435.201.724	417.338.984	104
E. REZERVACIJE ZA DRUGE NEVARNOSTI IN STROŠKE	27.620.112	30.195.225	91
1. Rezervacije za pokojnine	11.401.382	10.573.673	108
2. Druge rezervacije	16.218.730	19.621.552	83
F. OBVEZNOSTI ZA FINANČNE NALOŽBE POZAVAROVATELJEV IZ			
NASLOVA POZAVAROVALNIH POGODB PRI CEDENTIH	0	0	
G. DRUGE OBVEZNOSTI	160.327.339	168.370.968	95
I. OBVEZNOSTI IZ NEPOSREDNIH ZAVAROVALNIH POSLOV	20.247.893	20.811.717	97
1. Obveznosti do zavarovalcev	12.285.427	12.851.059	96
2. Obveznosti do zavarovalnih posrednikov	2.395.818	1.870.713	128
3. Druge obveznosti iz neposrednih zavarovalnih poslov	5.540.389	6.053.381	92
4. Obveznosti iz neposrednih zavarovalnih poslov do družb v skupini in pridruženih družb	26.259	36.564	72
II. OBVEZNOSTI IZ SOZAVAROVANJA IN POZAVAROVANJA	35.338.592	36.744.115	96
1. Obveznosti za sozavarovalne premije	260.509	1.144.984	23
2. Obveznosti za pozavarovalne premije	15.645.104	15.061.005	104

v EUR			
	31.12.2013	31.12.2012	Indeks
3. Obveznosti za deleže v zneskih škod iz sozavarovanja	212.104	452.881	47
4. Obveznosti za deleže v zneskih škod iz pozavarovanja	9.373.769	10.070.231	93
5. Druge obveznosti iz sozavarovanja in pozavarovanja	9.847.106	10.015.014	98
6. Obveznosti iz sozavarovanja in pozavarovanja do družb v skupini ter pridruženih družb	0	0	
III. POSOJILA, ZAVAR.Z VREDNOSTNIMI PAPIRIJI S STALNIM DONOSOM	359.597	0	
IV. OBVEZNOSTI DO BANK	24.925.491	29.080.514	86
V. OBVEZNOSTI IZ FINANČNIH POGODB	0	0	
VI. OSTALE OBVEZNOSTI	79.455.766	81.734.622	97
a.) Ostale dolgoročne obveznosti	27.299.444	28.139.985	97
1. Dolgoročne obveznosti iz finančnega najema	7.350.411	6.733.167	109
2. Druge dolgoročne obveznosti	1.483.991	54.820	
3. Odložene obveznosti za davek	18.465.042	21.351.998	86
b.) Ostale kratkoročne obveznosti	52.156.322	53.594.637	97
1. Kratkoročne obveznosti do zaposlenih	13.298.990	14.412.755	92
2. Druge kratkoročne obveznosti iz zavarovalnih poslov	9.366.659	10.382.563	90
3. Kratkoročne obveznosti iz financiranja	2.155.499	3.566.885	60
4. Obveznosti za davek od dohodkov pravnih oseb	739.048	594.275	124
5. Druge kratkoročne obveznosti	26.596.126	24.638.159	108
H. PASIVNE ČASOVNE RAZMEJITVE	8.852.883	8.211.718	108
1. Vnaprej vračunani stroški in odhodki	4.827.460	4.726.411	102
2. Druge pasivne časovne razmejitev	4.025.423	3.485.307	115
I. NEKRATKOROČNE OBVEZNOSTI VEZANE NA NEKRATKOROČNA SREDSTVA V POSESTI ZA PRODAJO IN USTAVLJENO POSLOVANJE	92.035	181.410	51
J. ZUNAJBILANČNA EVIDENCA	148.751.903	167.454.744	89

1.2. Skupinska bilanca stanja premoženjskih zavarovanj na dan 31.12.2013

v EUR

	31.12.2013	31.12.2012	Indeks
SREDSTVA (od A do G)	1.620.911.606	1.688.668.271	96
A. NEOPREDMETENA DOLGOROČNA SREDSTVA	69.543.998	64.357.610	108
1. Neopredmetena dolgoročna sredstva	29.481.016	25.911.004	114
2. Dobro ime	648.495	1.817.862	36
3. Dolgoročno odloženi stroški pridobivanja zavarovanj	35.564.051	36.450.944	98
4. Druge dolgoročne aktivne časovne razmejitve	3.850.436	177.800	
B. NALOŽBE V ZEMLJIŠČA IN ZGRADBE TER FINANČNE NALOŽBE	1.261.531.792	1.327.060.472	95
I. ZEMLJIŠČA IN ZGRADBE	184.453.127	192.799.631	96
a.) Za neposredno izvajanje zavarovalne dejavnosti	89.757.976	95.801.539	94
1. Zemljišča za neposredno izvajanje zavarovalne dejavnosti	14.392.758	14.581.948	99
2. Zgradbe za neposredno izvajanje zavarovalne dejavnosti	74.521.412	80.238.285	93
3. Druga zemljišča in zgradbe za neposredno izvajanje zavarovalne dejavnosti	843.806	981.306	86
b.) Naložbe v nepremičnine, ki niso namenjene neposrednemu izvajanju zavarovalne dejavnosti	94.695.151	96.998.092	98
1. Zemljišča	40.340.479	43.752.859	92
2. Zgradbe	54.354.672	53.245.233	102
II. FINANČNE NALOŽBE V DRUŽBAH V SKUPINI IN V PRIDRUŽENIH			
DRUŽBAH	3.293.637	7.098.935	46
1. Delnice in deleži v družbah v skupini	0	0	
2. Dolžniški vrednostni papirji in posojila, dana družbam v skupini	0	0	
3. Delnice in deleži v pridruženih družbah	3.293.637	7.098.935	46
4. Dolžniški vrednostni papirji in posojila, dana pridruženim družbam	0	0	
5. Druge finančne naložbe v družbah v skupini in v pridruženih družbah	0	0	
III. DRUGE FINANČNE NALOŽBE	1.004.914.660	1.039.403.798	97
1. Dolgoročne finančne naložbe	889.058.769	933.941.442	95
1.1. Delnice in drugi vrednostni papirji s spremenljivim donosom in kuponi v vzajemnih skladih	85.398.721	99.458.920	86
1.2. Dolžniški vrednostni papirji in drugi vredn. papirji s stalnim donosom	722.369.497	747.676.390	97
1.3. Deleži v investicijskih skladih	1.023.708	1.669.433	61
1.4. Hipotekarna posojila	4.246.630	5.923.327	72
1.5. Druga dana posojila	18.788.724	18.721.804	100
1.6. Depoziti pri bankah	30.672.114	33.979.840	90
1.7. Ostale finančne naložbe	26.559.375	26.511.728	100
2. Kratkoročne finančne naložbe	115.855.891	105.462.356	110
2.1. Delnice in deleži kupljeni za prodajo	1.479.736	3.048.966	49
2.2. Vrednostni papirji kupljeni za prodajo oz. s preostalo dospelostjo do enega leta	65.754.796	37.435.369	176
2.3. Dana kratkoročna posojila	2.614.713	5.196.108	50
2.4. Kratkoročni depoziti pri bankah	43.794.831	47.815.254	92
2.5. Ostale kratkoročne finančne naložbe	2.211.815	11.966.659	18
IV. FINANČNE NALOŽBE POZAVAROVALNIC IZ NASLOVA POZAVAROVALNIH POGODB PRI CEDENTIH	4.166.848	4.185.878	100
V. SREDSTVA IZ FINANČNIH POGODB	0	0	
VI. ZNESEK ZAVAROVALNO-TEHNIČNIH REZERVACIJ PRENESENIH NA POZAVAROVALNICE IN V SOZAVAROVANJE	64.703.520	83.572.230	77
1. Iz prenosnih premij	15.147.591	16.382.042	92
- na pozavarovalnice	15.131.080	16.367.862	92
- v sozavarovanje	16.511	14.180	116

v EUR			
	31.12.2013	31.12.2012	Indeks
2. Iz matematičnih rezervacij		0	
3. Iz škodnih rezervacij	49.555.929	67.190.188	74
- na pozavarovalnice	49.537.129	67.127.460	74
- v sozavarovanje	18.800	62.728	30
4. Iz rezervacij za bonuse in popuste	0	0	
5. Iz drugih zavarovalno-tehničnih rezervacij	0	0	
6. Iz zavarovalno- tehničnih rezervacij v korist življenjskih zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje	0	0	
C. NALOŽBE V KORIST ŽIVLJENJSKIH ZAVAROVANCEV, KI PREVZEMEJO NALOŽBENO TVEGANJE	0	0	
D. TERJATVE	213.284.918	223.072.941	96
I. TERJATVE IZ NEPOSREDNIH ZAVAROVALNIH POSLOV	95.870.206	103.307.981	93
1. Terjatve do zavarovalcev	90.706.337	98.101.980	92
2. Terjatve do zavarovalnih posrednikov	1.965.886	2.280.338	86
3. Druge terjatve iz neposrednih zavarovalnih poslov	3.197.983	2.921.576	109
4. Terjatve iz neposrednih zavarovalnih poslov do družb v skupini ter pridruženih družb	0	4.087	0
II. TERJATVE IZ SOZAVAROVANJA IN POZAVAROVANJA	43.320.382	42.940.705	101
1. Terjatve za premijo iz sprejetega sozavarovanja	1.020.036	1.031.063	99
2. Terjatve za premijo iz sprejetega pozavarovanja	30.658.255	30.559.008	100
3. Terjatve za deleže sozavarovateljev v škodah	147.521	653.821	23
4. Terjatve za deleže pozavarovateljev v škodah	8.897.884	8.013.099	111
5. Druge terjatve iz sozavarovanja in pozavarovanja	2.596.686	2.683.714	97
6. Terjatve iz sozavarovanja in pozavarovanja do družb v skupini ter pridruženih družb	0	0	
III. DRUGE TERJATVE IN ODLOŽENE TERJATVE ZA DAVEK	74.094.330	76.824.255	96
1. Terjatve za predujme za neopredmetena sredstva	0	0	
2. Druge kratkoročne terjatve iz zavarovalnih poslov	11.687.403	12.117.318	96
3. Kratkoročne terjatve iz financiranja	5.148.597	1.480.135	348
4. Druge kratkoročne terjatve	17.825.582	18.445.319	97
5. Dolgoročne terjatve	3.102.938	3.525.562	88
6. Terjatve za davek od dohodkov pravnih oseb	14.723.941	9.331.555	158
7. Odložene terjatve za davek	21.595.869	31.914.285	68
8. Druge kratkoročne terjatve do družb v skupini ter pridruženih družb	10.000	10.081	99
IV. NEVPLAČANI VPOKLICANI KAPITAL		0	
E. RAZNA SREDSTVA	71.771.200	66.026.313	109
I. OPREDMETENA OSNOVNA SREDSTVA RAZEN ZEMLJIŠČ IN ZGRADB	21.816.510	23.837.747	92
1. Oprema	20.972.735	23.011.974	91
2. Druga opredmetena osnovna sredstva	843.775	825.773	102
II. DENARNA SREDSTVA	25.731.183	14.392.523	179
III. ZALOGE IN DRUGA SREDSTVA	24.223.507	27.796.043	87
1. Zaloge	23.344.870	27.155.966	86
2. Druga sredstva	878.637	640.077	137
F. KRATKOROČNE AKTIVNE ČASOVNE RAZMEJITVE	2.656.349	5.813.318	46
1. Prehodno nezaračunani prihodki od obresti in najemnin	36.420	24.645	148
2. Kratkoročno odloženi stroški pridobivanja zavarovanj	222.292	3.083.455	7
3. Druge kratkoročne aktivne časovne razmejitve	2.397.637	2.705.218	89
G. NEKRATKOROČNA SREDSTVA V POSESTI ZA PRODAJO IN USTAVLJENO POSLOVANJE	2.123.349	2.337.617	91
H. ZUNAJBILANČNA EVIDENCA	123.551.565	149.004.406	83

v EUR			
	31.12.2013	31.12.2012	Indeks
OBVEZNOSTI (A do I)	1.620.911.606	1.688.668.271	96
A. KAPITAL	496.098.163	485.385.038	102
I. VPOKLICANI KAPITAL	51.326.692	51.340.541	100
1. Osnovni kapital	51.326.692	51.340.541	100
2. Nepoklicani kapital (kot odbitna postavka)	0	0	
II. KAPITALSKE REZERVE	43.798.287	43.642.806	100
III. REZERVE IZ DOBIČKA	237.385.760	221.144.944	107
1. Varnostna rezerva	376.299	376.299	100
2. Zakonske in statutarne rezerve	17.814.446	17.701.221	101
3. Rezerve za lastne delnice in lastne poslovne deleže	452.881	364.681	124
4. Lastne delnice in lastni poslovni deleži (kot odbitna postavka)	-452.880	-364.680	124
5. Rezerve za izravnavo kreditnih tveganj	32.313.485	32.185.894	100
6. Rezerve za izravnavo katastrofalnih škod	0	0	
7. Druge rezerve iz dobička	186.881.529	170.881.529	109
IV. PRESEŽEK IZ PREVREDNOTENJA	40.484.458	46.645.576	87
1. Presežek iz prevrednotenja v zvezi z opredmetenimi osnovnimi sredstvi	4.971	2.188	227
2. Presežek iz prevrednotenja v zvezi z dolgoročnimi finančnimi naložbami	39.667.398	45.907.282	86
3. Presežek iz prevrednotenja v zvezi s kratkoročnimi finančnimi naložbami	953.074	788.296	121
4. Drugi presežki iz prevrednotenja	-140.985	-52.190	270
V. ZADRŽANI ČISTI POSLOVNI IZID	76.843.971	75.550.031	102
VI. ČISTI POSLOVNI IZID POSLOVNEGA LETA	43.817.528	43.412.531	101
VII. NEOBVLADUJOČI DELEŽI KAPITALA	5.026.922	5.551.241	91
VIII. USKUPINJEVALNI POPRAVEK KAPITALA	-2.585.455	-1.902.632	136
B. PODREJENE OBVEZNOSTI	16.261.802	23.348.281	70
C. KOSMATE ZAVAROVALNO-TEHNIČNE REZERVACIJE IN ODLOŽENI			
PRIHODKI OD PREMIJ	934.883.162	997.124.740	94
1. Kosmate prenosne premije	257.615.712	268.008.937	96
2. Kosmate matematične rezervacije	0	0	
3. Kosmate škodne rezervacije	654.272.059	702.745.645	93
4. Kosmate rezervacije za bonuse in popuste	15.399.739	17.153.835	90
5. Druge kosmate zavarovalno-tehnične rezervacije	7.595.652	9.216.323	82
D. KOSMATE ZAVAROVALNO-TEHNIČNE REZERVACIJE V KORIST			
ŽIVLJENJSKIH ZAVAROVANCEV, KI PREVZEMAJO NALOŽB.TVEGANJE	0	0	
E. REZERVACIJE ZA DRUGE NEVARNOSTI IN STROŠKE	26.030.225	28.630.416	91
1. Rezervacije za pokojnine	9.890.135	9.136.500	108
2. Druge rezervacije	16.140.090	19.493.916	83
F. OBVEZNOSTI ZA FINANČNE NALOŽBE POZAVAROVATELJEV IZ			
NASLOVA POZAVAROVALNIH POGODB PRI CEDENTIH	0	0	
G. DRUGE OBVEZNOSTI	139.263.419	146.232.651	95
I. OBVEZNOSTI IZ NEPOSREDNIH ZAVAROVALNIH POSLOV	14.292.413	13.733.416	104
1. Obveznosti do zavarovalcev	7.463.789	6.825.176	109
2. Obveznosti do zavarovalnih posrednikov	2.180.262	1.788.645	122
3. Druge obveznosti iz neposrednih zavarovalnih poslov	4.646.544	5.092.922	91
4. Obveznosti iz neposrednih zavarovalnih poslov do družb v skupini in pridruženih družb	1.818	26.673	7
II. OBVEZNOSTI IZ SOZAVAROVANJA IN POZAVAROVANJA	35.307.873	36.722.459	96
1. Obveznosti za sozavarovalne premije	260.509	1.144.984	23
2. Obveznosti za pozavarovalne premije	15.614.391	15.039.378	104

v EUR			
	31.12.2013	31.12.2012	Indeks
3. Obveznosti za deleže v zneskih škod iz sozavarovanja	212.104	452.881	47
4. Obveznosti za deleže v zneskih škod iz pozavarovanja	9.373.769	10.070.231	93
5. Druge obveznosti iz sozavarovanja in pozavarovanja	9.847.100	10.014.985	98
6. Obveznosti iz sozavarovanja in pozavarovanja do družb v skupini ter pridruženih družb		0	
III. POSOJILA, ZAVAR.Z VREDNOSTNIMI PAPIRI S STALNIM DONOSOM	359.597	0	
IV. OBVEZNOSTI DO BANK	24.925.491	29.080.514	86
V. OBVEZNOSTI IZ FINANČNIH POGODB	0	0	
VI. OSTALE OBVEZNOSTI	64.378.045	66.696.262	97
a.) Ostale dolgoročne obveznosti	25.094.915	25.278.319	99
1. Dolgoročne obveznosti iz finančnega najema	7.350.411	6.733.167	109
2. Druge dolgoročne obveznosti	1.483.991	54.820	
3. Odložene obveznosti za davek	16.260.513	18.490.332	88
b.) Ostale kratkoročne obveznosti	39.283.130	41.417.943	95
1. Kratkoročne obveznosti do zaposlenih	13.291.044	14.406.910	92
2. Druge kratkoročne obveznosti iz zavarovalnih poslov	-93.979	2.214.778	
3. Kratkoročne obveznosti iz financiranja	2.155.491	2.674.287	81
4. Obveznosti za davek od dohodkov pravnih oseb	712.643	538.671	132
5. Druge kratkoročne obveznosti	23.217.931	21.583.297	108
H. PASIVNE ČASOVNE RAZMEJITVE	8.286.683	7.770.717	107
1. Vnaprej vračunani stroški in odhodki	4.269.953	4.293.854	99
2. Druge pasivne časovne razmejitev	4.016.730	3.476.863	116
I. NEKRATKOROČNE OBVEZNOSTI VEZANE NA NEKRATKOROČNA SREDSTVA V POSESTI ZA PRODAJO IN USTAVLJENO POSLOVANJE	88.152	176.428	50
J. ZUNAJBILANČNA EVIDENCA	123.551.565	149.004.406	83

1.3. Skupinska bilanca stanja življenjskih zavarovanj na dan 31.12.2013

v EUR			
	31.12.2013	31.12.2012	Indeks
SREDSTVA (od A do G)	1.456.195.738	1.435.140.122	101
A. NEOPREDMETENA DOLGOROČNA SREDSTVA	2.180.245	2.520.676	86
1. Neopredmetena dolgoročna sredstva	2.180.245	2.520.676	86
2. Dobro ime	0	0	
3. Dolgoročno odloženi stroški pridobivanja zavarovanj	0	0	
4. Druge dolgoročne aktivne časovne razmejitve	0	0	
B. NALOŽBE V ZEMLJIŠČA IN ZGRADBE TER FINANČNE NALOŽBE	1.003.656.060	1.002.882.299	100
I. ZEMLJIŠČA IN ZGRADBE	11.306.759	12.186.508	93
a.) Za neposredno izvajanje zavarovalne dejavnosti	8.756.526	8.997.737	97
1. Zemljišča za neposredno izvajanje zavarovalne dejavnosti	635.773	638.057	100
2. Zgradbe za neposredno izvajanje zavarovalne dejavnosti	8.120.753	8.359.680	97
3. Druga zemljišča in zgradbe za neposredno izvajanje zavarovalne dejavnosti	0	0	
b.) Naložbe v nepremičnine, ki niso namenjene neposrednemu izvajanju zavarovalne dejavnosti	2.550.233	3.188.771	80
1. Zemljišča	152.302	328.069	46
2. Zgradbe	2.397.931	2.860.702	84
II. FINANČNE NALOŽBE V DRUŽBAH V SKUPINI IN V PRIDRUŽENIH			
DRUŽBAH	6.911.037	7.285.249	95
1. Delnice in deleži v družbah v skupini	0	0	
2. Dolžniški vrednostni papirji in posojila, dana družbam v skupini	0	0	
3. Delnice in deleži v pridruženih družbah	6.911.037	7.285.249	95
4. Dolžniški vrednostni papirji in posojila, dana pridruženim družbam	0	0	
5. Druge finančne naložbe v družbah v skupini in v pridruženih družbah	0	0	
III. DRUGE FINANČNE NALOŽBE	985.434.256	983.407.060	100
1. Dolgoročne finančne naložbe	960.213.093	933.789.440	103
1.1. Delnice in drugi vrednostni papirji s spremenljivim donosom in kuponi v vzajemnih skladih	24.056.123	30.459.355	79
1.2. Dolžniški vrednostni papirji in drugi vredn. papirji s stalnim donosom	882.741.096	827.355.206	107
1.3. Deleži v investicijskih skladih	0	0	
1.4. Hipotekarna posojila	0	134.000	
1.5. Druga dana posojila	27.953.732	31.218.408	90
1.6. Depoziti pri bankah	24.773.987	41.352.102	60
1.7. Ostale finančne naložbe	688.155	3.270.369	21
2. Kratkoročne finančne naložbe	25.221.163	49.617.620	51
2.1. Delnice in deleži kupljeni za prodajo	1.350.204	2.168.235	62
2.2. Vrednostni papirji kupljeni za prodajo oz. s preostalo dospelostjo do enega leta	11.192.836	16.784.565	67
2.3. Dana kratkoročna posojila	136.008	6.939	
2.4. Kratkoročni depoziti pri bankah	12.011.153	29.823.778	40
2.5. Ostale kratkoročne finančne naložbe	530.962	834.103	64
IV. FINANČNE NALOŽBE POZAVAROVALNIC IZ NASLOVA POZAVAROVALNIH POGODB PRI CEDENTIH	0	0	
V. SREDSTVA IZ FINANČNIH POGODB	0	0	
VI. ZNESEK ZAVAROVALNO-TEHNIČNIH REZERVACIJ PRENESENIH NA POZAVAROVALNICE IN V SOZAVAROVANJE	4.008	3.482	115
1. Iz prenosnih premij	994	3.482	29
- na pozavarovalnice	994	3.482	29
- v sozavarovanje		0	

v EUR			
	31.12.2013	31.12.2012	Indeks
2. Iz matematičnih rezervacij		0	
3. Iz škodnih rezervacij	3.014	0	
- na pozavarovalnice	3.014	0	
- v sozavarovanje		0	
4. Iz rezervacij za bonuse in popuste		0	
5. Iz drugih zavarovalno-tehničnih rezervacij		0	
6. Iz zavarovalno- tehničnih rezervacij v korist življenjskih zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje		0	
C. NALOŽBE V KORIST ŽIVLJENJSKIH ZAVAROVANCEV, KI PREVZEMEJO NALOŽBENO TVEGANJE	437.667.615	418.881.916	104
D. TERJATVE	6.740.662	6.211.828	109
I. TERJATVE IZ NEPOSREDNIH ZAVAROVALNIH POSLOV	1.413.159	1.363.471	104
1. Terjatve do zavarovalcev	496.486	528.641	94
2. Terjatve do zavarovalnih posrednikov	2.386	211	
3. Druge terjatve iz neposrednih zavarovalnih poslov	914.287	834.619	110
4. Terjatve iz neposrednih zavarovalnih poslov do družb v skupini ter pridruženih družb	0	0	
II. TERJATVE IZ SOZAVAROVANJA IN POZAVAROVANJA	2.157	2.079	104
1. Terjatve za premijo iz sprejetega sozavarovanja	0	0	
2. Terjatve za premijo iz sprejetega pozavarovanja	0	0	
3. Terjatve za deleže sozavarovateljev v škodah	0	0	
4. Terjatve za deleže pozavarovateljev v škodah	0	0	
5. Druge terjatve iz sozavarovanja in pozavarovanja	2.157	2.079	104
6. Terjatve iz sozavarovanja in pozavarovanja do družb v skupini ter pridruženih družb	0	0	
III. DRUGE TERJATVE IN ODLOŽENE TERJATVE ZA DAVEK	5.325.346	4.846.278	110
1. Terjatve za predujme za neopredmetena sredstva	0	0	
2. Druge kratkoročne terjatve iz zavarovalnih poslov	67.146	99.004	68
3. Kratkoročne terjatve iz financiranja	601.165	211.307	284
4. Druge kratkoročne terjatve	1.416.162	1.199.048	118
5. Dolgoročne terjatve	0	0	
6. Terjatve za davek od dohodkov pravnih oseb	154	154	100
7. Odložene terjatve za davek	2.100.930	2.520.432	83
8. Druge kratkoročne terjatve do družb v skupini ter pridruženih družb	1.139.789	816.333	140
IV. NEVPLAČANI VPOKLICANI KAPITAL	0	0	
E. RAZNA SREDSTVA	5.857.444	4.576.360	128
I. OPREDMETENA OSNOVNA SREDSTVA RAZEN ZEMLJIŠČ IN ZGRADB	2.519.872	1.713.459	147
1. Oprema	2.470.016	1.681.770	147
2. Druga opredmetena osnovna sredstva	49.856	31.689	157
II. DENARNA SREDSTVA	3.337.375	2.858.897	117
III. ZALOGE IN DRUGA SREDSTVA	197	4.004	5
1. Zaloge	180	3.860	5
2. Druga sredstva	17	144	12
F. KRATKOROČNE AKTIVNE ČASOVNE RAZMEJITVE	93.712	67.043	140
1. Prehodno nezaračunani prihodki od obresti in najemnin	72.199	0	
2. Kratkoročno odloženi stroški pridobivanja zavarovanj	0	0	
3. Druge kratkoročne aktivne časovne razmejitve	21.513	67.043	32
G. NEKRATKOROČNA SREDSTVA V POSESTI ZA PRODAJO IN USTAVLJENO POSLOVANJE	0	0	
H. ZUNAJBILANČNA EVIDENCA	25.200.338	18.450.338	137

v EUR			
	31.12.2013	31.12.2012	Indeks
OBVEZNOSTI (A do I)	1.456.195.738	1.435.140.122	101
A. KAPITAL	94.439.294	89.178.719	106
I. VPOKLICANI KAPITAL	22.374.700	22.360.851	100
1. Osnovni kapital	22.374.700	22.360.851	100
2. Nepoklicani kapital (kot odbitna postavka)	0	0	
II. KAPITALSKE REZERVE	13.067.907	13.067.907	100
III. REZERVE IZ DOBIČKA	39.292.704	32.088.136	122
1. Varnostna rezerva	158.067	153.499	103
2. Zakonske in statutarne rezerve	1.816.165	1.816.165	100
3. Rezerve za lastne delnice in lastne poslovne deleže	0	0	
4. Lastne delnice in lastni poslovni deleži (kot odbitna postavka)	0	0	
5. Rezerve za izravnavo kreditnih tveganj	0	0	
6. Rezerve za izravnavo katastrofalnih škod	0	0	
7. Druge rezerve iz dobička	37.318.472	30.118.472	124
IV. PRESEŽEK IZ PREVREDNOTENJA	4.120.977	5.173.478	80
1. Presežek iz prevrednotenja v zvezi z opredmetenimi osnovnimi sredstvi	0	0	
2. Presežek iz prevrednotenja v zvezi z dolgoročnimi finančnimi naložbami	4.019.291	5.288.518	76
3. Presežek iz prevrednotenja v zvezi s kratkoročnimi finančnimi naložbami	112.425	-115.040	
4. Drugi presežki iz prevrednotenja	-10.739	0	
V. ZADRŽANI ČISTI POSLOVNI IZID	13.239.144	11.219.064	118
VI. ČISTI POSLOVNI IZID POSLOVNEGA LETA	2.395.979	5.397.136	44
VII. NEOBVLAĐUJOČI DELEŽI KAPITALA	1.195.658	1.148.696	104
VIII. USKUPINJEVALNI POPRAVEK KAPITALA	-1.247.775	-1.276.549	98
B. PODREJENE OBVEZNOSTI	11.982.682	13.677.269	88
C. KOSMATE ZAVAROVALNO-TEHNIČNE REZERVACIJE IN ODLOŽENI			
PRIHODKI OD PREMIJ	891.348.148	890.796.041	100
1. Kosmate prenosne premije	450.957	415.636	108
2. Kosmate matematične rezervacije	870.733.006	869.949.936	100
3. Kosmate škodne rezervacije	20.164.185	20.430.469	99
4. Kosmate rezervacije za bonuse in popuste	0	0	
5. Druge kosmate zavarovalno-tehnične rezervacije	0	0	
D. KOSMATE ZAVAROVALNO-TEHNIČNE REZERVACIJE V KORIST			
ŽIVLJENJSKIH ZAVAROVANCEV, KI PREVZEMAJO NALOŽB.TVEGANJE	435.201.724	417.338.984	104
E. REZERVACIJE ZA DRUGE NEVARNOSTI IN STROŠKE	1.589.887	1.564.809	102
1. Rezervacije za pokojnine	1.511.247	1.437.173	105
2. Druge rezervacije	78.640	127.636	62
F. OBVEZNOSTI ZA FINANČNE NALOŽBE POZAVAROVATELJEV IZ			
NASLOVA POZAVAROVALNIH POGODB PRI CEDENTIH	0	0	
G. DRUGE OBVEZNOSTI	21.063.920	22.138.317	95
I. OBVEZNOSTI IZ NEPOSREDNIH ZAVAROVALNIH POSLOV	5.955.480	7.078.301	84
1. Obveznosti do zavarovalcev	4.821.638	6.025.883	80
2. Obveznosti do zavarovalnih posrednikov	215.556	82.068	263
3. Druge obveznosti iz neposrednih zavarovalnih poslov	893.845	960.459	93
4. Obveznosti iz neposrednih zavarovalnih poslov do družb v skupini in pridruženih družb	24.441	9.891	247
II. OBVEZNOSTI IZ SOZAVAROVANJA IN POZAVAROVANJA	30.719	21.656	142
1. Obveznosti za sozavarovalne premije		0	
2. Obveznosti za pozavarovalne premije	30.713	21.627	142

v EUR			
	31.12.2013	31.12.2012	Indeks
3. Obveznosti za deleže v zneskih škod iz sozavarovanja		0	
4. Obveznosti za deleže v zneskih škod iz pozavarovanja		0	
5. Druge obveznosti iz sozavarovanja in pozavarovanja	6	29	21
6. Obveznosti iz sozavarovanja in pozavarovanja do družb v skupini ter pridruženih družb	0	0	
III. POSOJILA, ZAVAR.Z VREDNOSTNIMI PAPIRIJI S STALNIM DONOSOM	0	0	
IV. OBVEZNOSTI DO BANK	0	0	
V. OBVEZNOSTI IZ FINANČNIH POGODB	0	0	
VI. OSTALE OBVEZNOSTI	15.077.721	15.038.360	100
a.) Ostale dolgoročne obveznosti	2.204.529	2.861.666	77
1. Dolgoročne obveznosti iz finančnega najema	0	0	
2. Druge dolgoročne obveznosti	0	0	
3. Odložene obveznosti za davek	2.204.529	2.861.666	77
b.) Ostale kratkoročne obveznosti	12.873.192	12.176.694	106
1. Kratkoročne obveznosti do zaposlenih	7.946	5.845	136
2. Druge kratkoročne obveznosti iz zavarovalnih poslov	9.460.638	8.167.785	116
3. Kratkoročne obveznosti iz financiranja	8	892.598	0
4. Obveznosti za davek od dohodkov pravnih oseb	26.405	55.604	47
5. Druge kratkoročne obveznosti	3.378.195	3.054.862	111
H. PASIVNE ČASOVNE RAZMEJITVE	566.200	441.001	128
1. Vnaprej vračunani stroški in odhodki	557.507	432.557	129
2. Druge pasivne časovne razmejitev	8.693	8.444	103
I. NEKRATKOROČNE OBVEZNOSTI VEZANE NA NEKRATKOROČNA SREDSTVA V POSESTI ZA PRODAJO IN USTAVLJENO POSLOVANJE	3.883	4.982	78
J. ZUNAJBILANČNA EVIDENCA	25.200.338	18.450.338	137

**2. SKUPINSKI IZKAZ CELOTNEGA VSEOBSEGAJOČEGA DONOSA ZA OBDOBJE,
KI SE JE ZAKLJUČILO 31.12.2013**

		v EUR		
		1-12 2013	1-12 2012	Indeks
A.	Izkaz izida iz premoženjskih zavarovanj, razen zdravstvenih zavarovanj			
I.	Čisti prihodki od zavarovalnih premij	542.174.975	587.891.014	92
1.	Obračunane kosmate zavarovalne premije	602.371.971	637.587.818	94
2.	Obračunane premije sprejetega sozavarovanja (+)	2.843.147	2.344.103	121
3.	Obračunane premije oddanega sozavarovanja (-)	-830.065	-925.411	90
4.	Obračunane pozavarovalne premije (-)	-70.058.798	-74.035.762	95
5.	Sprememba kosmatih prenosnih premij (+/-)	11.626.460	21.041.965	55
6.	Sprememba prenosnih premij za pozavarovalni in sozavarovalni del (+/-)	-3.777.740	1.878.301	
II.	Razporejen donos naložb, prenesen iz izkaza čistega izida zavarovalnice (postavka D.VIII)	26.725.143	28.426.839	94
III.	Drugi čisti zavarovalni prihodki	5.519.828	6.152.328	90
IV.	Čisti odhodki za škode	312.366.103	336.266.693	93
1.	Obračunani kosmati zneski škod	397.145.476	401.383.777	99
2.	Prihodki od uveljavljenih kosmatih regresnih terjatev (-)	-19.967.718	-21.511.562	93
3.	Obračunani deleži sozavarovateljev (+/-)	1.535.665	1.070.009	144
4.	Obračunani deleži pozavarovateljev (-)	-37.376.361	-23.585.994	158
5.	Sprememba kosmatih škodnih rezervacij (+/-)	-46.621.343	17.005.774	
6.	Sprememba škodnih rezervacij za pozavarovalni in sozavarovalni del (+/-)	17.650.384	-38.095.311	
V.	Sprememba drugih čistih zavarovalno-tehničnih rezervacij (+/-)	-1.302.687	-2.484.155	52
VI.	Čisti odhodki za bonuse in popuste	6.537.369	8.645.999	76
VII.	Čisti obratovalni stroški	158.308.336	158.252.187	100
1.	Stroški pridobivanja zavarovanj	107.460.697	107.309.258	100
2.	Sprememba v razmejenih stroških pridobivanja zavarovanj (+/-)	432.254	379.542	114
3.	Drugi obratovalni stroški	52.636.982	50.820.003	104
3.1.	Amortizacija vrednosti sredstev, potrebnih za obratovanje	3.869.325	3.869.570	100
3.2.	Stroški dela	27.093.339	25.825.565	105
-	plače zaposlenih	19.145.970	18.944.512	101
-	stroški socialnega in pokojninskega zavarovanja	4.991.304	5.012.430	100
-	drugi stroški dela	2.956.065	1.868.623	158
3.3.	Stroški storitev fizičnih oseb, ki ne opravljajo dejavnosti (stroški po pogodbah o delu, pog.o avt.delu in v zvezi z drugimi pravnimi razmerji), skupaj z daj., ki bremenijo družbo	547.446	540.675	101
3.4.	Ostali obratovalni stroški	21.126.872	20.584.193	103
4.	Prihodki od pozavarovalnih provizij in iz deležev v pozitivnem tehničnem izidu iz pozavarovalnih pogodb (-)	-2.221.597	-256.616	866
VIII.	Drugi čisti zavarovalni odhodki	21.607.118	27.297.194	79
1.	Odhodki za preventivno dejavnost	6.326.371	6.848.396	92
2.	Prispevki za kritje škod po nezavarovanih in neznanih vozilih	470.174	1.902.599	25
3.	Ostali drugi čisti zavarovalni odhodki	14.810.573	18.546.199	80
IX.	Izid iz premoženjskih zavarovanj, razen zdravstvenih zavarovanj (I+II+III-IV+-V-VI-VII-VIII)	76.903.707	94.492.263	81
B.	Izkaz izida iz življenjskih zavarovanj			
I.	Čisti prihodki od zavarovalnih premij	191.560.898	204.865.726	94
1.	Obračunane kosmate zavarovalne premije	191.630.615	204.876.520	94
2.	Obračunane premije sprejetega sozavarovanja (+)	0	0	
3.	Obračunane premije oddanega sozavarovanja (-)	0	0	
4.	Obračunane pozavarovalne premije (-)	-31.811	-22.072	144
5.	Sprememba kosmatih prenosnih premij (+/-)	-35.419	11.448	
6.	Sprememba prenosnih premij za pozavarovalni del (+/-)	-2.487	-170	
II.	Prihodki naložb	72.813.602	69.517.265	105
1.	Prihodki iz dividend in deležev v družbah	900.844	755.859	119

		v EUR		
		1-12 2013	1-12 2012	Indeks
1.1.	Prihodki iz dividend in drugih deležev v dobičku v družbah v skupini	0	0	
1.2.	Prihodki iz dividend in drugih deležev v dobičku v pridruženih družbah	0	0	
1.3.	Prihodki iz dividend in drugih deležev v dobičku v drugih družbah	900.844	755.859	119
2.	Prihodki drugih naložb	59.442.435	55.190.747	108
2.1.	Prihodki od zemljišč in zgradb	71.200	65.874	108
	- v družbah v skupini	0	0	
	- v pridruženih družbah	0	0	
	- v drugih družbah	71.200	65.874	108
2.2.	Prihodki od obresti	38.356.138	40.641.792	94
	- v družbah v skupini	0	0	
	- v pridruženih družbah	0	0	
	- v drugih družbah	38.356.138	40.641.792	94
2.3.	Drugi prihodki naložb	21.015.097	14.483.081	145
2.3.1.	Prevrednotovalni finančni prihodki	20.973.425	13.430.207	156
	- v družbah v skupini	0	0	
	- v pridruženih družbah	0	0	
	- v drugih družbah	20.973.425	13.430.207	156
2.3.2.	Drugi finančni prihodki	41.672	1.052.874	4
	- v družbah v skupini	0	0	
	- v pridruženih družbah	38.548	1.032.252	4
	- v drugih družbah	3.124	20.622	15
3.	Prihodki zaradi popravkov vrednosti naložb	0	80.303	
4.	Dobički pri odtujitvah naložb	12.470.323	13.490.356	92
III.	Čisti neiztrženi dobički naložb življenjskih zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje	48.476.023	29.822.704	163
IV.	Drugi čisti zavarovalni prihodki	135.282	14.260.309	1
V.	Čisti odhodki za škode	171.336.665	163.030.391	105
1.	Obračunani kosmati zneski škod	171.600.928	163.220.596	105
2.	Prihodki od uveljavljenih kosmatih regresnih terjatev (-)	0	0	
3.	Obračunani deleži pozavarovateljev (-)	0	0	
4.	Sprememba kosmatih škodnih rezervacij (+/-)	-261.218	-190.205	137
5.	Sprememba škodnih rezervacij za pozavarovalni del (+/-)	-3.045	0	
VI.	Sprememba ostalih čistih zavarovalno-tehničnih rezervacij (+/-)	21.960.510	53.807.856	41
1.	Sprememba matematičnih rezervacij (+/-)	21.875.422	53.797.731	41
1.1.	Sprememba kosmatih matematičnih rezervacij (+/-)	21.875.422	53.797.731	41
1.2.	Sprememba pozavarovalnega deleža (+/-)	0	0	
2.	Sprememba drugih čistih zavarovalno-tehničnih rezervacij (+/-)	85.088	10.125	840
2.1.	Sprememba kosmatih drugih zavarovalno-tehničnih rezervacij (+/-)	85.088	0	
2.2.	Sprememba pozavarovalnega deleža (+/-)	0	10.125	
VII.	Čisti odhodki za bonuse in popuste	1.826	1.772	103
VIII.	Čisti obratovalni stroški	31.536.750	33.078.933	95
1.	Stroški pridobivanja zavarovanj	18.683.293	19.066.816	98
2.	Sprememba v razmejenih stroških pridobivanja zavarovanj (+/-)	0	0	
3.	Drugi obratovalni stroški	12.855.850	14.012.250	92
3.1.	Amortizacija vrednosti sredstev, potrebnih za obratovanje	881.231	730.202	121
3.2.	Stroški dela	6.519.911	6.907.634	94
	- plače zaposlenih	4.714.745	5.303.579	89
	- stroški socialnega in pokojninskega zavarovanja	1.083.318	1.117.974	97
	- drugi stroški dela	721.848	486.081	149
3.3.	Stroški storitev fizičnih oseb, ki ne opravljajo dejavnosti (stroški po pogodbah o delu, pog.o avt.delu in v zvezi z drugimi pravnimi razmerji), skupaj z daj., ki bremenijo družbo	102.847	120.743	85
3.4.	Ostali obratovalni stroški	5.351.861	6.253.671	86
4.	Prihodki od pozavarovalnih provizij in iz deležev v pozitivnem tehničnem izidu iz pozavarovalnih pogodb (-)	-2.393	-133	
IX.	Odhodki naložb	42.415.606	43.308.176	98
1.	Amortizacija naložb sredstev, ki niso potrebna za obratovanje	73.611	69.489	106
2.	Odhodki za upravljanje sredstev, odhodki za obresti in drugi finančni odhodki	2.729.573	2.443.461	112
3.	Prevrednotovalni finančni odhodki	26.876.231	23.067.271	117
4.	Izgube pri odtujitvah naložb	12.736.191	17.727.955	72

		v EUR		
		1-12 2013	1-12 2012	Indeks
X.	Čiste neiztržene izgube naložb življenjskih zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje	33.789.102	675.813	
XI.	Drugi čisti zavarovalni odhodki	1.102.654	14.982.024	7
1.	Odhodki za preventivno dejavnost	700.170	467.660	150
2.	Ostali drugi čisti zavarovalni odhodki	402.484	14.514.364	3
XII.	Razporejen donos naložb, prenesen v izkaz čistega izida zavarovalnice (-), (postavka D. V)	-8.914.948	-7.193.795	124
XIII.	Izid iz življenjskih zavarovanj (I+II+III+IV-V+/-VI-VII-VIII-IX-X-XI-XII)	19.757.640	16.774.834	118
C.	Izkaz izida iz zdravstvenih zavarovanj			
I.	Čisti prihodki od zavarovalnih premij	103.906.794	91.611.132	113
1.	Obračunane kosmate zavarovalne premije	104.046.847	91.454.582	114
2.	Obračunane pozavarovalne premije (-)	0	0	
3.	Sprememba kosmatih prenosnih premij (+/-)	-140.053	156.550	
4.	Sprememba prenosnih premij za pozavarovalni del (+/-)	0	0	
II.	Prihodki naložb	1.172.220	647.941	181
1.	Prihodki iz dividend in deležev v družbah	0	0	
1.1.	Prihodki iz dividend in drugih deležev v dobičku v družbah v skupini	0	0	
1.2.	Prihodki iz dividend in drugih deležev v dobičku v pridruženih družbah	0	0	
1.3.	Prihodki iz dividend in drugih deležev v dobičku v drugih družbah	0	0	
2.	Prihodki drugih naložb	939.786	647.941	145
2.1.	Prihodki od zemljišč in zgradb	0	0	
- v družbah v skupini		0	0	
- v pridruženih družbah		0	0	
- v drugih družbah		0	0	
2.2.	Prihodki od obresti	939.786	647.937	145
- v družbah v skupini		0	0	
- v pridruženih družbah		0	0	
- v drugih družbah		939.786	647.937	145
2.3.	Drugi prihodki naložb	0	4	
2.3.1.	Prevrednotovalni finančni prihodki	0	0	
- v družbah v skupini		0	0	
- v pridruženih družbah		0	0	
- v drugih družbah		0	0	
2.3.2.	Drugi finančni prihodki	0	4	
- v družbah v skupini		0	0	
- v pridruženih družbah		0	0	
- v drugih družbah		0	4	
3.	Prihodki zaradi popravkov vrednosti naložb	0	0	
4.	Dobički pri odtujitvah naložb	232.434	0	
III.	Drugi čisti zavarovalni prihodki	31.451	33.571	94
IV.	Čisti odhodki za škode	87.960.331	79.641.187	110
1.	Obračunani kosmati zneski škod	78.760.624	70.713.501	111
2.	Prihodki od uveljavljenih kosmatih regresnih terjatev (-)	-30.976	-41.134	75
3.	Obračunani deleži pozavarovateljev (-)	0	0	
4.	Sprememba kosmatih škodnih rezervacij (+/-)	1.250.019	1.559.177	80
5.	Sprememba škodnih rezervacij za pozavarovalni del (+/-)	0	0	
6.	Prihodki iz izravnalne sheme (-)	0	0	
7.	Odhodki iz izravnalne sheme (+)	7.980.664	7.409.643	108
V.	Sprememba ostalih čistih zavarovalno-tehničnih rezervacij (+/-)	-100.153	112.260	
1.	Sprememba matematičnih rezervacij (+/-)	0	0	
1.1.	Sprememba kosmatih matematičnih rezervacij (+/-)	0	0	
1.2.	Sprememba pozavarovalnega deleža (+/-)	0	0	
2.	Sprememba drugih čistih zavarovalno-tehničnih rezervacij (+/-)	-100.153	112.260	
2.1.	Sprememba kosmatih drugih zavarovalno-tehničnih rezervacij (+/-)	0	112.260	
2.2.	Sprememba pozavarovalnega deleža (+/-)	-100.153	0	
VI.	Čisti odhodki za bonuse in popuste	0	0	

v EUR			
	1-12 2013	1-12 2012	Indeks
VII. Čisti obratovalni stroški	7.293.024	6.890.096	106
1. Stroški pridobivanja zavarovanj	1.456.534	1.205.074	121
2. Sprememba v razmejenih stroških pridobivanja zavarovanj (+/-)	0	0	
3. Drugi obratovalni stroški	5.836.490	5.685.022	103
3.1. Amortizacija vrednosti sredstev, potrebnih za obratovanje	322.283	349.993	92
3.2. Stroški dela	2.523.991	2.647.061	95
- plače zaposlenih	1.924.171	1.890.308	102
- stroški socialnega in pokojninskega zavarovanja	320.824	344.581	93
- drugi stroški dela	278.996	412.172	68
3.3. Stroški storitev fizičnih oseb, ki ne opravljajo dejavnosti (stroški po pogodbah o delu, pog.o avt.delu in v zvezi z drugimi pravnimi razmerji),skupaj z daj., ki bremenijo družbo	116.906	47.606	246
3.4. Ostali obratovalni stroški	2.873.310	2.640.362	109
4. Prihodki od pozavarovalnih provizij in iz deležev v pozitivnem tehničnem izidu iz pozavarovalnih pogodb (-)	0	0	
VIII. Odhodki naložb	195.202	38.234	511
1. Amortizacija naložb sredstev, ki niso potrebna za obratovanje	0	0	
2. Odhodki za upravljanje sredstev, odhodki za obresti in drugi finančni odhodki	133.031	33.304	399
3. Prevrednotovalni finančni odhodki	4.228	4.930	86
4. Izgube pri odtujitvah naložb	57.943	0	
IX. Drugi čisti zavarovalni odhodki	973.709	550.690	177
1. Odhodki za preventivno dejavnost	0	0	
2. Ostali drugi čisti zavarovalni odhodki	973.709	550.690	177
X. Razporejen donos naložb, prenesen v izkaz čistega izida zavarovalnice (-) (D.VI)	383.267	207.435	185
XI. Izid iz zdravstvenih zavarovanj (I+II+III-IV+/-V-VI-VII-VIII-IX-X)pred razporeditvijo polovice pozitivnega izida iz dopolnilnega zavarovanja	8.405.085	4.852.742	173
XII. Razporejena polovica pozitivnega izida iz dopolnilnega zavarovanja (-)	0	0	
XIII. Izid iz zdravstvenih zavarovanj (XI-XII)	8.405.085	4.852.742	173
D. Izračun čistega izida zavarovalnice			
I. Izid iz premoženjskih zavarovanj, razen zdravstvenih zavarovanj (A. IX)	76.903.707	94.492.263	81
II. Izid iz življenjskih zavarovanj (B. XIII)	19.757.640	16.774.834	118
III. Izid iz zdravstvenih zavarovanj (C. XIII)	8.405.085	4.852.742	173
IV. Prihodki naložb	64.629.991	76.621.232	84
1. Prihodki iz dividend in deležev v družbah	1.956.143	2.364.505	83
1.1. Prihodki iz dividend in drugih deležev v dobičku v družbah v skupini	0	0	
1.2. Prihodki iz dividend in drugih deležev v dobičku v pridruženih družbah	0	0	
1.3. Prihodki iz dividend in drugih deležev v dobičku v drugih družbah	1.956.143	2.364.505	83
2. Prihodki drugih naložb	46.485.192	56.604.915	82
2.1. Prihodki od zemljišč in zgradb	2.328.092	2.891.721	81
- v družbah v skupini	0	0	
- v pridruženih družbah	0	0	
- v drugih družbah	2.328.092	2.891.721	81
2.2. Prihodki od obresti	36.846.939	41.212.982	89
- v družbah v skupini	0	0	
- v pridruženih družbah	0	0	
- v drugih družbah	36.846.939	41.212.982	89
2.3. Drugi prihodki naložb	7.310.161	12.500.212	58
2.3.1. Prevrednotovalni finančni prihodki	5.546.918	6.910.676	80
- v družbah v skupini	0	0	
- v pridruženih družbah	0	0	
- v drugih družbah	5.546.918	6.910.676	80
2.3.2. Drugi finančni prihodki	1.763.243	5.589.536	32
- v družbah v skupini	0	4.034.274	
- v pridruženih družbah	984	688.199	
- v drugih družbah	1.762.259	867.063	203
3. Prihodki zaradi popravkov vrednosti naložb	224.486	1.871.708	12
4. Dobitki pri odtujitvah naložb	15.964.170	15.780.104	101

		v EUR		
		1-12 2013	1-12 2012	Indeks
V.	Razporejen donos naložb, prenesen iz izkaza izida iz življenjskih zavarovanj (B. XII)	-8.914.948	-7.193.795	124
VI.	Razporejen donos naložb, prenesen iz izkaza izida iz zdravstvenih zavarovanj (C. X)	383.267	207.435	185
VII.	Odhodki naložb	43.177.894	60.031.530	72
1.	Amortizacija naložb sredstev, ki niso potrebna za obratovanje	1.356.705	1.833.017	74
2.	Odhodki za upravljanje sredstev, odhodki za obresti in drugi finančni odhodki	9.860.203	10.293.056	96
3.	Prevrednotovalni finančni odhodki	28.591.776	41.551.670	69
4.	Izgube pri odtujitvah naložb	3.369.210	6.353.787	53
VIII.	Razporejen donos naložb, prenesen v izkaz izida iz premoženjskih zavarovanj, razen zdravstvenih zavarovanj (A. II)	26.725.143	28.426.839	94
IX.	Drugi prihodki iz zavarovanj	899.141	1.074.880	84
1.	Drugi prihodki iz premoženjskih zavarovanj, razen zdravstvenih zavarovanj	765.461	897.421	85
2.	Drugi prihodki iz življenjskih zavarovanj	133.528	132.849	101
3.	Drugi prihodki iz zdravstvenih zavarovanj	152	44.610	
X.	Drugi odhodki iz zavarovanj	6.068.676	9.860.617	62
1.	Drugi odhodki iz premoženjskih zavarovanj, razen zdravstvenih zavarovanj	5.176.118	8.159.893	63
2.	Drugi odhodki iz življenjskih zavarovanj	892.558	1.700.724	52
3.	Drugi odhodki iz zdravstvenih zavarovanj	0	0	
XI.	Drugi prihodki	73.315.691	72.007.425	102
1.	Drugi prihodki iz premoženjskih zavarovanj, razen zdravstvenih zavarovanj	73.208.155	71.875.113	102
2.	Drugi prihodki iz življenjskih zavarovanj	81.986	105.804	77
3.	Drugi prihodki iz zdravstvenih zavarovanj	25.550	26.508	96
XII.	Drugi odhodki	75.766.800	70.846.618	107
1.	Drugi odhodki iz premoženjskih zavarovanj, razen zdravstvenih zavarovanj	74.613.288	70.171.378	106
2.	Drugi odhodki iz življenjskih zavarovanj	79.578	192.352	41
3.	Drugi odhodki iz zdravstvenih zavarovanj	1.073.934	482.888	222
XIII.	Poslovni izid obračunskega obdobja pred obdavčitvijo (I+II+III+IV+V+VI-VII-VIII+IX-X+XI-XII)	83.641.061	89.671.412	93
1.	Poslovni izid obračunskega obdobja pred obdavčitvijo iz premoženjskih zavarovanj, razen zdravstvenih zavarovanj	65.814.871	77.096.389	85
2.	Poslovni izid obračunskega obdobja pred obdavčitvijo iz življenjskih zavarovanj	10.086.070	7.926.616	127
3.	Poslovni izid obračunskega obdobja pred obdavčitvijo iz zdravstvenih zavarovanj	7.740.120	4.648.407	167
XIV.	Davek iz dobička	3.465.855	13.439.188	26
XV.	Odloženi davki	10.324.203	3.051.161	338
XVI.	Čisti poslovni izid obračunskega obdobja (XIII-XIV-XV)	69.851.003	73.181.063	95
-	Iz premoženjskih zavarovanj, razen zdravstvenih zavarovanj	52.911.311	63.128.133	84
-	Iz življenjskih zavarovanj	9.636.866	5.450.949	177
-	Iz zdravstvenih zavarovanj	7.302.826	4.601.981	159
	Razčlenitev čistega poslovnega izida:	69.851.003	73.181.063	95
-	Čisti poslovni izid obvladujočih lastnikov	69.541.096	72.512.985	96
-	Čisti poslovni izid neobvladujočih lastnikov	309.906	668.078	46

v EUR			
	1-12 2013	1-12 2012	Indeks
E. Izračun vseobsegajočega donosa			
I. Čisti dobiček/ izguba poslovnega leta po obdavčitvi	69.851.003	73.181.063	95
II. Drugi vseobsegajoči donos po obdavčitvi (1+2+3+4+5+6+7+8+9)	-7.833.344	48.810.646	
1. Čisti dobički/izgube, pripoznani v presežku prevredn.v zvezi z opredmetenimi osnovnimi sredstvi	0	0	
2. Čisti dobički/izgube, pripoznani v presežku prevredn.v zvezi z neopredmetenimi osnovnimi sredstvi	0	0	
3. Aktuarski čisti dobički/izgube za pokojninske programe	-24.175	0	
4. Čisti dobički/izgube iz ponovne izmere finančnega sredstva, razpoložljivega za prodajo	-8.554.334	61.494.760	
5. Čisti dobički/izgube v zvezi z nekratkoročnimi sredstvi namenjenimi prodaji	0	0	
6. Čisti dobički/izgube, ki izvirajo iz varovanja denarnih tokov pred tveganjem	0	0	
7. Pripadajoči čisti dobički/ izgube, pripoznani v presežku iz prevredn. in zadrž.dobičku/izgubi v zvezi z naložbami v kapital pridruž.in sk.obvlad.družb, obračunan z uporabo kapitalske metode	333.003	246.560	135
8. Drugi čisti dobički/izgube drugega vseobsegajočega donosa	0	0	
9. Uskupinjevalni popravek kapitala	-663.640	-638.532	104
10. Davek od drugega vseobsegajočega donosa	1.075.802	-12.292.142	
III. Celotni vseobsegajoči donos (I + II)	62.017.659	121.991.709	51
- obvladujočih lastnikov	61.699.594	120.972.431	51
- neobvladujočih lastnikov	318.065	1.019.278	31

3. SKUPINSKI PRIKAZ SREDSTEV IN OBVEZNOSTI KRITNIH SKLADOV na dan 31.12.2013

3.1 Skupinski prikaz sredstev in obveznosti kritnega sklada življenjskih, rentnih in prostovoljnih pokojninskih zavarovanj

v EUR			
	31.12.2013	31.12.2012	Indeks
SREDSTVA (od A do D)	762.884.518	761.212.970	100
A. NALOŽBE V NEPREMIČNINE TER FINANČNE NALOŽBE	754.501.175	752.979.736	100
I. NALOŽBENE NEPREMIČNINE	1.509.997	2.076.146	73
II. FINANČNE NALOŽBE V DRUŽBAH V SKUPINI IN V PRIDRUŽENIH			
DRUŽBAH	0	0	
1. Naložbe v družbah v skupini	0	0	
2. Naložbe v pridruženih družbah	0	0	
III. DRUGE FINANČNE NALOŽBE	752.958.907	750.893.973	100
1. Delnice in drugi vrednostni papirji s spremenljivim donosom in kuponi v vzajemnih skladih	18.550.748	19.775.919	94
2. Dolžniški vrednostni papirji s stalnim donosom	682.090.564	653.071.732	104
3. Deleži v investicijskih skladih	783.900	491.204	160
4. Dana posojila z zastavno pravico	0	134.000	0
5. Druga dana posojila	21.840.906	27.988.033	78
6. Depoziti pri bankah	28.654.356	48.074.859	60
7. Ostale finančne naložbe	1.038.433	1.358.226	76
IV. ZNESEK ZAVAROVALNO-TEHNIČNIH REZERVACIJ PRENESENIH			
NA POZAVAROVALNICE	32.271	9.617	336
1. Iz prenosnih premij	994	3.482	29
2. Iz matematičnih rezervacij	0	0	
3. Iz škodnih rezervacij	31.277	6.135	510
4. Iz rezervacij za bonuse in popuste	0	0	
5. Iz zavarovalno - tehničnih rezervacij v korist življenjskih zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje	0	0	
B. TERJATVE	4.857.515	6.864.907	71
I. TERJATVE IZ NEPOSREDNIH ZAVAROVALNIH POSLOV	413.050	1.932.595	21
1. Terjatve do zavarovalcev	402.972	439.122	92
2. Terjatve do zavarovalnih posrednikov	2.386	169	
3. Druge terjatve iz neposrednih zavarovalnih poslov	7.692	1.493.304	1
II. TERJATVE IZ POZAVAROVANJA	16.128	14.176	114
III. DRUGE TERJATVE	4.428.337	4.918.136	90
C. RAZNA SREDSTVA	2.342.885	1.170.847	200
I. Denarna sredstva	2.342.705	1.170.624	200
II. Druga sredstva	180	223	81
D. KRATKOROČNE AKTIVNE ČASOVNE RAZMEJITVE	1.182.943	197.480	599
1. Prehodno nezaračunani prihodki od obresti in najemnin	988.952	0	
2. Kratkoročno odloženi stroški pridobivanja zavarovanj	58.522	0	
3. Druge kratkoročne aktivne časovne razmejitve	135.469	197.480	69
E. ZUNAJBILANČNA EVIDENCA	16.880.700	10.130.700	167

v EUR			
	31.12.2013	31.12.2012	Indeks
OBVEZNOSTI (A do F)	762.884.518	761.212.970	100
A. PRESEŽEK IZ PREVREDNOTENJA	200.398	3.846.280	5
B. KOSMATE ZAVAROVALNO-TEHNIČNE REZERVACIJE	722.169.426	723.661.319	100
1. Kosmate prenosne premije	450.957	415.636	108
2. Kosmate matematične rezervacije	701.401.632	702.665.714	100
3. Kosmate škodne rezervacije	20.164.185	20.430.469	99
4. Kosmate rezervacije za bonuse in popuste	152.652	149.500	102
5. Druge kosmate zavarovalne-tehnične rezervacije	0	0	
C. KOSMATE ZAVAROVALNO-TEHNIČNE REZERVACIJE V KORIST ŽIVLJENJSKIH ZAVAROVANCEV, KI PREVZEMAJO NALOŽB.TVEGANJE	0	0	
D. OBVEZNOSTI ZA FINANČNE NALOŽBE POZAVAROVATELJEV IZ NASLOVA POZAVAROVALNIH POGODB PRI CEDENTIH	0	0	
E. DRUGE OBVEZNOSTI	40.506.001	33.696.927	120
I. OBVEZNOSTI IZ NEPOSREDNIH ZAVAROVALNIH POSLOV	14.001.638	13.789.888	102
1. Obveznosti do zavarovalcev	3.822.823	3.859.915	99
2. Obveznosti do zavarovalnih posrednikov	485.780	291.938	166
3. Druge obveznosti iz neposrednih zavarovalnih poslov	9.693.035	9.638.035	101
II. OBVEZNOSTI IZ SOZAVAROVANJA IN POZAVAROVANJA	37.185	23.044	161
III. DRUGE OBVEZNOSTI	26.467.178	19.883.995	133
F. PASIVNE ČASOVNE RAZMEJITVE	8.693	8.444	103
J. ZUNAJBILANČNA EVIDENCA	16.880.700	10.130.700	167

3.2. Skupinski prikaz sredstev in obveznosti kritnega sklada prostovoljnih dodatnih pokojninskih zavarovanj - PN - ZT - 01, 02, 03, 04

v EUR			
	31.12.2013	31.12.2012	Indeks
I. SREDSTVA (od A do E)	152.562.739	160.311.604	95
A. NALOŽBENE NEPREMIČNINE IN DRUGE STVARNE PRAVICE NA NEPREMIČNINAH	0	0	
1. Naložbene nepremičnine	0	0	
2. Druge stvarne pravice na nepremičninah	0	0	
B. FINANČNE NALOŽBE	152.393.477	160.131.218	95
1. v posojila in depozite	9.429.265	26.350.983	36
2. v posesti do zapadlosti, od tega:	0	0	
- dolžniški vrednostni papirji	0	0	
3. razpoložljive za prodajo, od tega:	47.670.621	85.640.625	56
- dolžniški vrednostni papirji	46.563.758	82.511.357	56
- lastniški vrednostni papirji	1.106.863	3.129.268	35
4. vrednotene po pošteni vrednosti, od tega:	95.293.590	48.139.611	198
- dolžniški vrednostni papirji	94.164.360	48.139.611	196
- lastniški vrednostni papirji	1.129.230	0	
C. TERJATVE	2.520	13.693	18
1. Terjatve do upravljavca zaradi nedoseganja zjamčenega donosa	0	0	
2. Druge terjatve	2.520	13.693	18
D. DENARNA SREDSTVA IN DENARNI USTREZNIKI	166.742	166.693	100
E. DRUGA SREDSTVA	0	0	
F. ZUNAJBILANČNA SREDSTVA	1.890.000	1.890.000	100
1. Iz naslova izvedenih finančnih inštrumentov	1.890.000	1.890.000	100
2. Iz naslova danih jamstev	0	0	
3. Druga zunajbilančna sredstva	0	0	

v EUR			
	31.12.2013	31.12.2012	Indeks
II. OBVEZNOSTI (A do D)	152.562.739	160.311.604	95
A. ZAVAROVALNO-TEHNIČNE REZERVACIJE	151.356.871	157.883.409	96
1. Matematične rezervacije za vplačane čiste premije	138.211.859	143.788.061	96
2. Matematične rezervacije za pripisan donos kritnega sklada	13.145.012	14.095.348	93
3. Rezervacije za zavarovanja, kjer je premoženje kritnega sklada razdeljeno na enote (VEP)	0	0	
B. FINANČNE OBVEZNOSTI	0	0	
C. POSLOVNE OBVEZNOSTI	1.195.347	2.427.370	49
1. Obveznosti iz nakupa vrednostnih papirjev in drugih finančnih inštrumentov	0	0	
2. Obveznosti do upravljalca kritnega sklada	228.006	256.189	89
3. Obveznosti za izplačilo odkupne vrednosti do članov kritnega sklada	952.779	2.165.060	44
4. Druge poslovne obveznosti	14.561	6.121	238
D. DRUGE OBVEZNOSTI	10.521	825	
F. ZUNAJBILANČNE OBVEZNOSTI	1.890.000	1.890.000	100
1. Iz naslova izvedenih finančnih inštrumentov	1.890.000	1.890.000	100
2. Iz naslova danih jamstev	0	0	
3. Druge zunajbilančne obveznosti	0	0	

3.3. Skupinski prikaz sredstev in obveznosti kritnega sklada prostovoljnih dodatnih pokojninskih zavarovanj - zjamčeni

v EUR			
	31.12.2013	31.12.2012	Indeks
I. SREDSTVA (od A do E)	733.505	194.334	377
A. NALOŽBENE NEPREMIČNINE IN DRUGE STVARNE PRAVICE NA NEPREMIČNINAH	0	0	
1. Naložbene nepremičnine	0	0	
2. Druge stvarne pravice na nepremičninah	0	0	
B. FINANČNE NALOŽBE	715.455	181.511	394
1. v posojila in depozite	70.407	42.056	167
2. v posesti do zapadlosti, od tega:	0	0	
- dolžniški vrednostni papirji	0	0	
3. razpoložljive za prodajo, od tega:	0	0	
- dolžniški vrednostni papirji	0	0	
- lastniški vrednostni papirji	0	0	
4. vrednotene po pošteni vrednosti, od tega:	645.048	139.455	463
- dolžniški vrednostni papirji	645.048	139.455	463
- lastniški vrednostni papirji	0	0	
C. TERJATVE	1.500	0	
1. Terjatve do upravljavca zaradi nedoseganja zjamčenega donosa	0	0	
2. Druge terjatve	1.500	0	
D. DENARNA SREDSTVA IN DENARNI USTREZNIKI	16.550	12.823	129
E. DRUGA SREDSTVA	0	0	
F. ZUNAJBILANČNA SREDSTVA	0	0	
1. Iz naslova izvedenih finančnih instrumentov	0	0	
2. Iz naslova danih jamstev	0	0	
3. Druga zunajbilančna sredstva	0	0	

v EUR			
	31.12.2013	31.12.2012	Indeks
II. OBVEZNOSTI (A do D)	733.505	194.334	377
A. ZAVAROVALNO-TEHNIČNE REZERVACIJE	716.564	191.056	375
1. Matematične rezervacije za vplačane čiste premije	681.682	185.124	368
2. Matematične rezervacije za pripisan donos kritnega sklada	34.882	5.932	588
3. Rezervacije za zavarovanja, kjer je premoženje kritnega sklada razdeljeno na enote (VEP)	0	0	
B. FINANČNE OBVEZNOSTI	0	0	
C. POSLOVNE OBVEZNOSTI	16.941	3.278	517
1. Obveznosti iz nakupa vrednostnih papirjev in drugih finančnih instrumentov	0	0	
2. Obveznosti do upravljalca kritnega sklada	2.261	574	394
3. Obveznosti za izplačilo odkupne vrednosti do članov kritnega sklada	11.614	0	
4. Druge poslovne obveznosti	3.066	2.704	113
D. DRUGE OBVEZNOSTI	0	0	
F. ZUNAJBILANČNE OBVEZNOSTI	0	0	
1. Iz naslova izvedenih finančnih instrumentov	0	0	
2. Iz naslova danih jamstev	0	0	
3. Druge zunajbilančne obveznosti	0	0	

3.4. Skupinski prikaz sredstev in obveznosti kritnega sklada prostovoljnih dodatnih pokojninskih zavarovanj v času izplačila rent

v EUR			
	31.12.2013	31.12.2012	Indeks
SREDSTVA (od A do D)	18.044.045	9.805.681	184
A. NALOŽBE V NEPREMIČNINE TER FINANČNE NALOŽBE	17.948.776	9.691.418	185
I. NALOŽBENE NEPREMIČNINE	0	0	
II. FINANČNE NALOŽBE V DRUŽBAH V SKUPINI IN V PRIDRUŽENIH DRUŽBAH	0	0	
1. Naložbe v družbah v skupini	0	0	
2. Naložbe v pridruženih družbah	0	0	
III. DRUGE FINANČNE NALOŽBE	17.948.776	9.691.418	185
1. Delnice in drugi vrednostni papirji s spremenljivim donosom in kuponi v vzajemnih skladih	0	0	
2. Dolžniški vrednostni papirji s stalnim donosom	17.042.641	8.220.284	207
3. Deleži v investicijskih skladih	0	0	
4. Dana posojila z zastavno pravico	0	0	
5. Druga dana posojila	0	0	
6. Depoziti pri bankah	906.134	1.471.134	62
7. Ostale finančne naložbe	0	0	
IV. ZNESEK ZAVAROVALNO-TEHNIČNIH REZERVACIJ PRENESENIH NA POZAVAROVALNICE	0	0	
1. Iz prenosnih premij	0	0	
2. Iz matematičnih rezervacij	0	0	
3. Iz škodnih rezervacij	0	0	
4. Iz rezervacij za bonuse in popuste	0	0	
5. Iz zavarovalno - tehničnih rezervacij v korist življenjskih zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje	0	0	
B. TERJATVE	33	0	
I. TERJATVE IZ NEPOSREDNIH ZAVAROVALNIH POSLOV	33	0	
1. Terjatve do zavarovalcev	0	0	
2. Terjatve do zavarovalnih posrednikov	0	0	
3. Druge terjatve iz neposrednih zavarovalnih poslov	33	0	
II. TERJATVE IZ POZAVAROVANJA	0	0	
III. DRUGE TERJATVE	0	0	
C. RAZNA SREDSTVA	95.235	114.263	83
I. Denarna sredstva	95.235	114.263	83
II. Druga sredstva	0	0	
D. KRATKOROČNE AKTIVNE ČASOVNE RAZMEJITVE	0	0	
1. Prehodno nezaračunani prihodki od obresti in najemnin	0	0	
2. Kratkoročno odloženi stroški pridobivanja zavarovanj	0	0	
3. Druge kratkoročne aktivne časovne razmejitve	0	0	
E. ZUNAJBILANČNA EVIDENCA	0	0	

	v EUR		
	31.12.2013	31.12.2012	Indeks
OBVEZNOSTI (A do F)	18.044.045	9.805.681	184
A. PRESEŽEK IZ PREVREDNOTENJA	0	0	
B. KOSMATE ZAVAROVALNO-TEHNIČNE REZERVACIJE	17.212.172	9.209.756	187
1. Kosmate prenosne premije	0	0	
2. Kosmate matematične rezervacije	17.212.172	9.209.756	187
3. Kosmate škodne rezervacije	0	0	
4. Kosmate rezervacije za bonuse in popuste	0	0	
C. KOSMATE ZAVAROVALNO-TEHNIČNE REZERVACIJE V KORIST ŽIVLJENJSKIH ZAVAROVANCEV, KI PREVZEMAJO NALOŽB.TVEGANJE	0	0	
D. OBVEZNOSTI ZA FINANČNE NALOŽBE POZAVAROVATELJEV IZ NASLOVA POZAVAROVALNIH POGODB PRI CEDENTIH	0	0	
E. DRUGE OBVEZNOSTI	831.873	595.925	140
I. OBVEZNOSTI IZ NEPOSREDNIH ZAVAROVALNIH POSLOV	609.657	554.154	110
1. Obveznosti do zavarovalcev	232	855	27
2. Obveznosti do zavarovalnih posrednikov	0	0	
3. Druge obveznosti iz neposrednih zavarovalnih poslov	609.425	553.299	110
II. OBVEZNOSTI IZ SOZAVAROVANJA IN POZAVAROVANJA	0	0	
III. DRUGE OBVEZNOSTI	222.216	41.772	532
F. PASIVNE ČASOVNE RAZMEJITVE	0	0	
G. ZUNAJBILANČNA EVIDENCA	0	0	

3.5 Skupinski prikaz sredstev in obveznosti kritnega sklada življenjskih zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje

v EUR			
	31.12.2013	31.12.2012	Indeks
SREDSTVA (od A do D)	437.973.938	419.411.174	104
A. NALOŽBE V NEPREMIČNINE TER FINANČNE NALOŽBE	437.667.615	418.881.917	104
I. NALOŽBENE NEPREMIČNINE	0	0	
II. FINANČNE NALOŽBE V DRUŽBAH V SKUPINI IN V PRIDRUŽENIH DRUŽBAH			
DRUŽBAH	0	0	
1. Naložbe v družbah v skupini	0	0	
2. Naložbe v pridruženih družbah	0	0	
III. DRUGE FINANČNE NALOŽBE	437.667.615	418.881.917	104
1. Delnice in drugi vrednostni papirji s spremenljivim donosom in kuponi v vzajemnih skladih	359.474.434	344.509.806	104
2. Dolžniški vrednostni papirji s stalnim donosom	55.499.576	57.626.095	96
3. Deleži v investicijskih skladih	14.233.498	11.799.781	121
4. Dana posojila z zastavno pravico	0	0	
5. Druga dana posojila	0	0	
6. Depoziti pri bankah	8.029.894	4.514.340	178
7. Ostale finančne naložbe	430.213	431.895	100
IV. ZNESEK ZAVAROVALNO-TEHNIČNIH REZERVACIJ PRENESENIH NA POZAVAROVALNICE	0	0	
1. Iz prenosnih premij	0	0	
2. Iz matematičnih rezervacij	0	0	
3. Iz škodnih rezervacij	0	0	
4. Iz rezervacij za bonuse in popuste	0	0	
5. Iz zavarovalno - tehničnih rezervacij v korist življenjskih zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje	0	0	
B. TERJATVE	8.861	17.828	50
I. TERJATVE IZ NEPOSREDNIH ZAVAROVALNIH POSLOV	5.798	7.413	78
1. Terjatve do zavarovalcev	0	0	
2. Terjatve do zavarovalnih posrednikov	0	0	
3. Druge terjatve iz neposrednih zavarovalnih poslov	5.798	7.413	78
II. TERJATVE IZ POZAVAROVANJA	0	58	
III. DRUGE TERJATVE	3.063	10.357	30
C. RAZNA SREDSTVA	297.462	511.429	58
I. Denarna sredstva	297.462	511.429	58
II. Druga sredstva	0	0	
D. KRATKOROČNE AKTIVNE ČASOVNE RAZMEJITVE	0	0	
1. Prehodno nezaračunani prihodki od obresti in najemnin	0	0	
2. Kratkoročno odloženi stroški pridobivanja zavarovanj	0	0	
3. Druge kratkoročne aktivne časovne razmejitve	0	0	
E. ZUNAJBILANČNA EVIDENCA	6.429.638	6.429.638	100

v EUR			
	31.12.2013	31.12.2012	Indeks
OBVEZNOSTI (A do F)	437.973.938	419.411.174	104
A. PRESEŽEK IZ PREVREDNOTENJA	15.533	19.929	78
B. KOSMATE ZAVAROVALNO-TEHNIČNE REZERVACIJE	0	0	
1. Kosmate prenosne premije	0	0	
2. Kosmate matematične rezervacije	0	0	
3. Kosmate škodne rezervacije	0	0	
4. Kosmate rezervacije za bonuse in popuste	0	0	
C. KOSMATE ZAVAROVALNO-TEHNIČNE REZERVACIJE V KORIST ŽIVLJENJSKIH ZAVAROVANCEV, KI PREVZEMAJO NALOŽB.TVEGANJE	435.201.724	417.338.986	104
D. OBVEZNOSTI ZA FINANČNE NALOŽBE POZAVAROVATELJEV IZ NASLOVA POZAVAROVALNIH POGODB PRI CEDENTIH	0	0	
E. DRUGE OBVEZNOSTI	2.756.681	2.052.259	134
I. OBVEZNOSTI IZ NEPOSREDNIH ZAVAROVALNIH POSLOV	4.354	4.163	105
1. Obveznosti do zavarovalcev	0	0	
2. Obveznosti do zavarovalnih posrednikov	0	0	
3. Druge obveznosti iz neposrednih zavarovalnih poslov	4.354	4.163	105
II. OBVEZNOSTI IZ SOZAVAROVANJA IN POZAVAROVANJA	0	0	
III. DRUGE OBVEZNOSTI	2.752.327	2.048.096	134
F. PASIVNE ČASOVNE RAZMEJITVE	0	0	
J. ZUNAJBILANČNA EVIDENCA	6.429.638	6.429.638	100

4. Skupinski izkazi izida kritnih skladov

4.1. Skupinski izkaz izida kritnega sklada življenjskih, rentnih in prostovoljnih pokojninskih zavarovanj

		v EUR		
		1-12 2013	1-12 2012	Indeks
I.	Prihodki od zavarovalnih premij	106.454.009	111.821.856	95
1.	Obračunane zavarovalne premije	106.491.915	111.810.578	95
2.	Sprememba prenosnih premij (+/-)	-37.906	11.278	
II.	Prihodki naložb	44.345.132	49.938.124	89
1.	Prihodki iz dividend in deležev v družbah	327.095	279.147	117
1.1.	Prihodki iz dividend in drugih deležev v dobičku v družbah v skupini	0	0	
1.2.	Prihodki iz dividend in drugih deležev v dobičku v pridruženih družbah	0	0	
1.3.	Prihodki iz dividend in drugih deležev v dobičku v drugih družbah	327.095	279.147	117
2.	Prihodki drugih naložb	35.872.259	42.008.235	85
2.1.	Prihodki od zemljišč in zgradb	23.997	29.405	82
2.2.	Prihodki od obresti	29.828.077	31.543.527	95
2.3.	Drugi prihodki naložb	6.020.185	10.435.303	58
2.3.1.	Prevrednotovalni finančni prihodki	4.429.380	8.801.617	50
2.3.2.	Drugi finančni prihodki	1.590.805	1.633.686	97
3.	Prihodki zaradi popravkov vrednosti naložb	-2.586	-1.784	145
4.	Dobički pri odtujitvah naložb	8.148.364	7.652.526	106
III.	Drugi prihodki od zavarovanja	126.394	626.995	20
IV.	Odhodki za škode	97.385.875	95.754.651	102
1.	Obračunani zneski škod	97.672.267	95.947.310	102
2.	Sprememba škodnih rezervacij (+/-)	-286.392	-192.659	149
V.	Sprememba ostalih zavarovalno-tehničnih rezervacij (+/-)	2.158.489	4.289.079	50
1.	Sprememba matematičnih rezervacij (+/-)	2.158.489	4.278.954	50
1.1.	Sprememba matematičnih rezervacij brez upoštevanja udeležbe na dobičku (+/-)	-3.641.373	-1.698.571	214
1.2.	Sprememba matematičnih rezervacij iz naslova udeležbe na dobičku (+/-)	5.799.862	5.977.525	97
2.	Sprememba drugih ostalih zavarovalno-tehničnih rezervacij (+/-)	0	10.125	
VI.	Odhodki za bonuse in popuste	1.826	1.772	103
VII.	Stroški vračunani po policah	18.715.577	18.649.660	100
1.	Začetni stroški	3.719.375	3.311.596	112
2.	Inkaso, upravni, režijski stroški	14.996.202	15.338.064	98
3.	Zaključni stroški oziroma stroški izplačil	0	0	
VII.a	Čisti obratovalni stroški	17.393.813	17.050.116	102
1.	Stroški pridobivanja zavarovanj	11.238.071	9.782.593	115
2.	Sprememba v razmejenih stroških pridobivanja zavarovanj (+/-)	0	0	
3.	Drugi obratovalni stroški	6.461.564	7.299.443	89
3.1.	Amortizacija vrednosti sredstev, potrebnih za obratovanje	415.738	344.907	121
3.2.	Stroški dela	3.205.503	3.484.046	92
-	plače zaposlenih	2.295.327	2.603.356	88
-	stroški socialnega in pokojninskega zavarovanja	580.743	654.152	89
-	drugi stroški dela	329.433	226.538	145
3.3.	Stroški storitev fizičnih oseb, ki ne opravljajo dejavnosti (stroški po pogodbah o delu, pog.o avt.delu in v zvezi z drugimi pravnimi razmerji), skupaj z daj., ki bremenijo družbo	44.536	57.150	78
3.4.	Ostali obratovalni stroški	2.795.787	3.413.340	82
4.	Prihodki od pozavarovalnih provizij in iz deležev v pozitivnem tehničnem izidu iz pozavarovalnih pogodb (-)	-305.822	-31.920	958

v EUR			
	1-12 2013	1-12 2012	Indeks
VIII. Odhodki naložb	8.474.320	22.658.556	37
1. Amortizacija naložb sredstev, ki niso potrebna za obratovanje	35.596	37.845	94
2. Odhodki za upravljanje sredstev, odhodki za obresti in drugi finančni odhodki	1.029.755	1.044.770	99
3. Prevrednotovalni finančni odhodki	6.385.474	8.655.297	74
4. Izgube pri odtujitvah naložb	1.023.495	12.920.644	8
IX. Drugi čisti zavarovalni odhodki	998.263	1.385.945	72
X. Izid iz življenjskih zavarovanj (I+II+III-IV+/-V-VI-VII-VIII-IX)	23.191.185	19.647.312	118
X.a Izid iz življenjskih zavarovanj (I+II+III-IV+/-V-VI-VIIa-VIII-IX)	24.512.949	21.246.856	115

**4.2. Skupinski izkaz izida kritnega sklada prostovoljnih dodatnih
pokojninskih zavarovanj - PN -ZT - 01, 02, 03, 04**

		v EUR		
		1-12 2013	1-12 2012	Indeks
I.	Vplačila oziroma premije	13.741.586	15.344.459	90
II.	Finančni prihodki	14.383.882	10.982.345	131
1.	Prihodki iz dividend in deležev	30.501	4.080	748
2.	Prihodki od obresti	5.126.891	6.207.038	83
3.	Dobički pri odtujitvi finančnih naložb	1.529.126	3.113.585	49
4.	Prevrednotovalni finančni prihodki iz naslova spremembe poštene vrednosti finančnih naložb preko poslovnega izida	7.694.255	1.657.641	464
5.	Drugi finančni prihodki	3.109	1	
III.	Prihodki od naložbenih nepremičnin	0	0	
1.	Prihodki od oddajanja naložbenih nepremičnin v najem	0	0	
2.	Dobički pri odtujitvi naložbenih nepremičnin	0	0	
3.	Prevrednotovalni poslovni prihodki iz naslova spremembe poštene vrednosti naložbenih nepremičnin preko poslovnega izida	0	0	
IV.	Prihodki iz vplačil upravljavca zaradi nedoseganja zajamčenega donosa	0	0	
V.	Odhodki iz naslova izplačil odkupnih vrednosti	19.892.620	26.463.783	75
1.	Redno prenehanje	0	0	
2.	Izredno prenehanje	19.892.620	26.463.783	75
2.1.	Z izstopom iz zavarovanja	19.686.609	26.258.819	75
2.2.	Z odpovedjo pogodbe o zavarovanju	0	0	
2.3.	S smrtjo zavarovanca	206.011	204.964	101
VI.	Prenos sredstev od oziroma na drugega izvajalca (+/-)	-1.049.939	-1.454.976	72
1.	Prenos sredstev od drugega izvajalca	75.576	100.862	75
2.	Prenos sredstev na drugega izvajalca	1.125.515	1.555.838	72
VII.	Sprememba čistih zavarovalno-tehničnih rezervacij (+/-)	-3.286.718	-8.479.012	39
1.	Sprememba matematičnih rezervacij brez upoštevanja pripisa dobička iz tekočega obračunskega obdobja (+/-)	-3.286.718	-8.479.012	39
2.	Sprememba drugih čistih zavarovalno-tehničnih rezervacij (+/-)	0	0	
3.	Sprememba rezervacij za zavarovanja, kjer je premoženje kritnega sklada razdeljeno na enote (VEP)	0	0	
VIII.	Obračunani stroški upravljavca	2.537.887	2.788.268	91
1.	Obračunani vstopni stroški	447.197	537.619	83
2.	Izstopni stroški	208.330	279.795	74
3.	Provizija za upravljanje	1.882.360	1.970.854	96
IX.	Odhodki v zvezi z banko skrbnico	0	0	
X.	Drugi odhodki, ki v skladu s pravili upravljanja neposredno bremenijo kritni sklad	0	0	
XI.	Finančni odhodki	8.303.999	4.463.793	186
1.	Odhodki za obresti	0	0	
2.	Izgube pri odtujitvi finančnih naložb	242.004	2.518.886	10
3.	Prevrednotovalni finančni odhodki iz naslova spremembe poštene vrednosti finančnih naložb preko izkaza poslovnega izida	8.061.995	1.944.907	415
XII.	Odhodki naložbenih nepremičnin	0	0	
1.	Odhodki od upravljanja in oddajanja naložbenih nepremičnin	0	0	
2.	Prevrednotovalni poslovni odhodki iz naslova spremembe poštene vrednosti naložbenih nepremičnin preko izkaza poslovnega izida	0	0	
XIII.	Čisti dobiček obračunskega obdobja (+/-)			
	(I. +II. +III. +IV. -V. +VI. +VII. -VIII. -IX. -X. -XI. -XII.)	-372.259	-365.004	102

4.3. Skupinski izkaz izida kritnega sklada prostovoljnih dodatnih pokojninskih zavarovanj - zjamčeni

		v EUR		
		1-12 2013	1-12 2012	Indeks
I.	Vplačila oziroma premije	288.187	40.666	709
II.	Finančni prihodki	76.309	5.450	
1.	Prihodki iz dividend in deležev	0	0	
2.	Prihodki od obresti	14.758	1.362	
3.	Dobički pri odtujitvi finančnih naložb	6.250	0	
4.	Prevrednotovalni finančni prihodki iz naslova spremembe poštene vrednosti finančnih naložb preko poslovnega izida	49.225	4.088	
5.	Drugi finančni prihodki	6.076	0	
III.	Prihodki od naložbenih nepremičnin	0	0	
1.	Prihodki od oddajanja naložbenih nepremičnin v najem	0	0	
2.	Dobički pri odtujitvi naložbenih nepremičnin	0	0	
3.	Prevrednotovalni poslovni prihodki iz naslova spremembe poštene vrednosti naložbenih nepremičnin preko poslovnega izida	0	0	
IV.	Prihodki iz vplačil upravljavca zaradi nedoseganja zjamčenega donosa	0	0	
V.	Odhodki iz naslova izplačil odkupnih vrednosti	19.924	0	
1.	Redno prenehanje	0	0	
2.	Izredno prenehanje	19.924	0	
2.1.	Z izstopom iz zavarovanja	19.853	0	
2.2.	Z odpovedjo pogodbe o zavarovanju	0	0	
2.3.	S smrtjo zavarovanca	71	0	
VI.	Prenos sredstev od oziroma na drugega izvajalca (+/-)	209.425	145.788	144
1.	Prenos sredstev od drugega izvajalca	209.425	145.788	144
2.	Prenos sredstev na drugega izvajalca	0	0	
VII.	Sprememba čistih zavarovalno-tehničnih rezervacij (+/-)	525.507	191.056	275
1.	Sprememba matematičnih rezervacij brez upoštevanja pripisa dobička iz tekočega obračunskega obdobja (+/-)	525.507	191.056	275
2.	Sprememba drugih čistih zavarovalno-tehničnih rezervacij (+/-)	0	0	
3.	Sprememba rezervacij za zavarovanja, kjer je premoženje kritnega sklada razdeljeno na enote (VEP)	0	0	
VIII.	Obračunani stroški upravljavca	9.028	832	
1.	Obračunani vstopni stroški	3.944	419	941
2.	Izstopni stroški	201	0	
3.	Provizija za upravljanje	4.884	413	
IX.	Odhodki v zvezi z banko skrbnico	0	0	
X.	Drugi odhodki, ki v skladu s pravili upravljanja neposredno bremenijo kritni sklad	0	0	
XI.	Finančni odhodki	32.498	16	
1.	Odhodki za obresti	0	0	
2.	Izgube pri odtujitvi finančnih naložb	16	0	
3.	Prevrednotovalni finančni odhodki iz naslova spremembe poštene vrednosti finančnih naložb preko izkaza poslovnega izida	32.482	16	
XII.	Odhodki naložbenih nepremičnin	0	0	
1.	Odhodki od upravljanja in oddajanja naložbenih nepremičnin	0	0	
2.	Prevrednotovalni poslovni odhodki iz naslova spremembe poštene vrednosti naložbenih nepremičnin preko izkaza poslovnega izida	0	0	
XIII.	Čisti dobiček obračunskega obdobja (+/-)			
	(I. +II. +III. +IV. -V. +VI. +VII. -VIII. -IX. -X. -XI. -XII.)	-13.036	0	

4.4. Skupinski izkaz izida kritnega sklada prostovoljnih dodatnih pokojninskih zavarovanj v času izplačila rent

		v EUR		
		1-12 2013	1-12 2012	Indeks
I.	Prenos denarnih sredstev iz pokojninskega načrta dodatnega pokoj.zavarovanja	9.004.202	7.418.230	121
1.	Te pravne osebe	3.068.790	1.962.226	156
2.	Druge zavarovalnice	0	0	
3.	Druge pokojninske družbe	5.935.412	5.456.004	109
4.	Vzajemnega pokojninskega sklada	0	0	
II.	Prihodki naložb	559.678	205.738	272
1.	Prihodki iz dividend in deležev v družbah	0	0	
1.1.	Prihodki iz dividend in deležev v dobičku v družbah v skupini	0	0	
1.2.	Prihodki iz dividend in deležev v dobičku v pridruženih družbah	0	0	
1.3.	Prihodki iz dividend in deležev v dobičku v drugih družbah	0	0	
2.	Prihodki drugih naložb	487.105	205.738	237
2.1.	Prihodki od zemljišč in zgradb	0	0	
2.2.	Prihodki od obresti	487.105	205.726	237
2.3.	Drugi prihodki naložb	0	13	
2.3.1.	Prevrednotovalni finančni prihodki	0	0	
2.3.2.	Drugi finančni prihodki	0	13	
3.	Prihodki zaradi popravkov vrednosti naložb	0	0	
4.	Dobički pri odtujitvah naložb	72.573	0	
III.	Odhodki za škode	1.622.075	609.580	266
1.	Obračunani zneski škod	1.622.075	609.580	266
2.	Sprememba škodnih rezervacij	0	0	
IV.	Sprememba ostalih čistih zavarovalno-tehničnih rezervacij (+/-)	7.640.673	6.886.180	111
1.	Sprememba matematičnih rezervacij (+/-)	7.640.673	6.886.180	111
2.	Sprememba drugih ostalih čistih zavarovalno-tehničnih rezervacij (+/-)	0	0	
V.	Stroški vračunani po policah	258.828	125.169	207
1.	Začetni stroški	36.091	33.524	108
2.	Inkaso, upravni, režijski stroški	178.790	75.716	236
3.	Zaključni stroški oziroma stroški izplačil	43.946	15.929	276
V.a	Čisti obratovalni stroški	164.584	127.560	129
1.	Stroški pridobivanja zavarovanj	109.183	108.349	101
2.	Sprememba v razmejenih stroških pridobivanja zavarovanj (+/-)	0	0	
3.	Drugi obratovalni stroški	55.401	19.211	288
3.1.	Amortizacija vrednosti sredstev, potrebnih za obratovanje	4.762	1.177	405
3.2.	Stroški dela	31.533	11.018	286
	- plače zaposlenih	23.838	8.620	277
	- stroški socialnega in pokojninskega zavarovanja	3.976	1.478	269
	- drugi stroški dela	3.719	920	404
3.3.	Stroški storitev fizičnih oseb, ki ne opravljajo dejavnosti (stroški po pogodbah o delu, pog.o avt.delu in v zvezi z drugimi pravnimi razmerji),skupaj z daj., ki bremenijo družbo	525	209	251
3.4.	Ostali obratovalni stroški	18.581	6.807	273
4.	Prihodki od pozavarovalnih provizij in iz deležev v pozitivnem tehničnem izidu iz pozavarovalnih pogodb (-)	0	0	
VI.	Odhodki naložb	42.304	3.040	
1.	Amortizacija naložb sredstev, ki niso potrebna za obratovanje	0	0	
2.	Odhodki za upravljanje sredstev, odhodki za obresti in drugi finančni odhodki	42.304	0	
3.	Prevrednotovalni finančni odhodki	0	0	
4.	Izgube pri odtujitvah naložb	0	3.040	
VII.	Izid iz življenjskih zavarovanj (I+II-III+IV-V-VI)	0	0	
VII.a	Izid iz življenjskih zavarovanj (I+II-III+IV-V.a-VI)	94.244	-2.391	

4.5. Skupinski izkaz izida kritnega sklada življenjskih zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje

v EUR			
	1-12 2013	1-12 2012	Indeks
I. Obračunane kosmate zavarovalne premije	64.855.765	71.956.023	90
II. Prihodki naložb	51.079.055	31.972.562	160
1. Prihodki iz dividend in deležev v družbah	374.160	310.515	120
1.1. Prihodki iz dividend in deležev v dobičku v družbah v skupini	0	0	
1.2. Prihodki iz dividend in deležev v dobičku v pridruženih družbah	0	0	
1.3. Prihodki iz dividend in deležev v dobičku v drugih družbah	374.160	310.515	120
2. Prihodki drugih naložb	49.213.830	30.454.091	162
2.1. Prihodki od zemljišč in zgradb	0	0	
2.2. Prihodki od obresti	521.557	533.076	98
2.3. Drugi prihodki naložb	48.692.273	29.921.015	163
2.3.1. Prevrednotovalni finančni prihodki	48.692.273	29.843.054	163
2.3.2. Drugi finančni prihodki	0	77.961	
3. Prihodki zaradi popravkov vrednosti naložb	2.586	1.987	130
4. Dobički pri odtujitvah naložb	1.488.479	1.205.969	123
III. Odhodki iz naslova izplačil zavarovalnih vsot oz. odkupne vrednosti	50.173.446	37.578.482	134
1. Redno prenehanje	14.118.595	0	
2. Izredno prenehanje	36.054.851	37.578.482	96
2.1. Z izstopom iz zavarovanja	35.260.039	36.621.354	96
2.2. Z odpovedjo pogodbe o zavarovanju	0	0	
2.3. S smrtjo zavarovanca	794.812	957.128	83
IV. Prenos sredstev iz oziroma na drugega izvajalca (+/-)			
V. Sprememba ostalih čistih zavarovalno-tehničnih rezervacij (+/-)	17.991.349	52.882.778	34
1. Sprememba matematičnih rezervacij (+/-)	17.906.261	52.882.778	34
2. Sprememba drugih ostalih čistih zavarovalno-tehničnih rezervacij (+/-)	85.088	0	
VI. Obračunani stroški in provizije	10.740.482	12.354.288	87
1. Obračunani vstopni stroški	5.214.663	5.735.274	91
2. Izstopni stroški	58.233	47.578	122
3. Provizija za upravljanje	5.467.586	6.571.436	83
VII. Odhodki naložb	37.073.067	1.142.316	
1. Amortizacija naložb sredstev, ki niso potrebna za obratovanje	0	0	
2. Odhodki za upravljanje sredstev, odhodki za obresti in drugi finančni odhodki	0	38	
3. Prevrednotovalni finančni odhodki	33.789.897	675.813	
4. Izgube pri odtujitvah naložb	3.283.170	466.465	704
VIII. Izid kritnega sklada (I+II-III+/-IV-V-VI-VII)	-43.524	-29.279	149

5. RAZPOREJEN DONOS NALOŽB ZA SKUPINO

5.1. Razporejen donos naložb za Skupino za leto 2013

5.1.1. Razporejen donos naložb, prenesen v zavarovalno-tehnični izid premoženjskih zavarovanj, razen zdravstvenih zavarovanj - leto 2013

	v EUR		
	Prihodki iz zav.teh.rezervacij	Prihodki iz lastnih virov	Skupaj prihodki
Prihodki iz dividend in deležev v družbah	953.327	1.002.816	1.956.143
Prihodki od zemljišč in zgradb	1.600.219	727.873	2.328.092
Prihodki od obresti	34.213.171	2.633.768	36.846.939
Prevrednotovalni finančni prihodki	3.490.001	2.056.917	5.546.918
Drugi finančni prihodki	142.517	1.620.726	1.763.243
Prihodki zaradi popravkov vrednosti naložb	197.729	26.757	224.486
Dobički pri odtujitvah naložb	15.993.107	-28.937	15.964.170
Skupaj prihodki naložb	56.590.071	8.039.920	64.629.991
	Odhodki iz zav.teh.rezervacij	Odhodki iz lastnih virov	Skupaj odhodki
Amort.naložb sredstev, ki niso potrebna za obratovanje	497.322	859.383	1.356.705
Odhodki za upravljanje sredstev, odhodki za obresti in drugi finančni odhodki	4.107.303	5.752.900	9.860.203
Prevrednotovalni finančni odhodki	23.375.104	5.216.672	28.591.776
Izgube pri odtujitvah naložb	1.885.199	1.484.011	3.369.210
Skupaj odhodki naložb	29.864.928	13.312.966	43.177.894
Donos naložb	26.725.143	-5.273.046	21.452.097

5.1.2. Razporejen donos naložb, prenesen iz zavarovalno-tehničnega izida življenjskih zavarovanj - leto 2013

	v EUR		
	Prihodki iz zav.teh.rezervacij	Prihodki iz lastnih virov	Skupaj prihodki
Prihodki iz dividend in deležev v družbah	310.391	590.453	900.844
Prihodki od zemljišč in zgradb	25.183	46.017	71.200
Prihodki od obresti	35.978.388	2.377.750	38.356.138
Prevrednotovalni finančni prihodki	12.389.113	8.584.312	20.973.425
Drugi finančni prihodki	41.395	277	41.672
Prihodki zaradi popravkov vrednosti naložb	0	0	0
Dobički pri odtujitvah naložb	10.658.574	1.811.749	12.470.323
Skupaj prihodki naložb	59.403.044	13.410.558	72.813.602
	Odhodki iz zav.teh.rezervacij	Odhodki iz lastnih virov	Skupaj odhodki
Amort.naložb sredstev, ki niso potrebna za obratovanje	35.595	38.016	73.611
Odhodki za upravljanje sredstev, odhodki za obresti in drugi finančni odhodki	1.098.207	1.631.366	2.729.573
Prevrednotovalni finančni odhodki	14.476.064	12.400.167	26.876.231
Izgube pri odtujitvah naložb	4.480.234	8.255.957	12.736.191
Skupaj odhodki naložb	20.090.100	22.325.506	42.415.606
Donos naložb	39.312.944	-8.914.948	30.397.996

5.1.3. Razporejen donos naložb, prenesen iz zavarovalno-tehničnega izida zdravstvenih zavarovanj - leto 2013

v EUR

	Prihodki iz zav.teh.rezervacij	Prihodki iz lastnih virov	Skupaj prihodki
Prihodki iz dividend in deležev v družbah	0	0	0
Prihodki od zemljišč in zgradb	0	0	0
Prihodki od obresti	519.549	420.237	939.786
Prevrednotovalni finančni prihodki	0	0	0
Drugi finančni prihodki	0	0	0
Prihodki zaradi popravkov vrednosti naložb	0	0	0
<u>Dobički pri odtujitvah naložb</u>	<u>146.577</u>	<u>85.857</u>	<u>232.434</u>
Skupaj prihodki naložb	666.126	506.094	1.172.220

	Odhodki iz zav.teh.rezervacij	Odhodki iz lastnih virov	Skupaj odhodki
Amort.naložb sredstev, ki niso potrebna za obratovanje	0	0	0
Odhodki za upravljanje sredstev, odhodki za obresti in drugi finančni odhodki	54.393	78.638	133.031
Prevrednotovalni finančni odhodki	0	4.228	4.228
<u>Izgube pri odtujitvah naložb</u>	<u>17.982</u>	<u>39.961</u>	<u>57.943</u>
Skupaj odhodki naložb	72.375	122.827	195.202
Donos naložb	593.751	383.267	977.018

5.2. Razporejen donos naložb za Skupino za leto 2012

5.2.1. Razporejen donos naložb, prenesen v zavarovalno-tehnični izid premoženjskih zavarovanj, razen zdravstvenih zavarovanj - leto 2012

	v EUR		
	Prihodki iz zav.teh.rezervacij	Prihodki iz lastnih virov	Skupaj prihodki
Prihodki iz dividend in deležev v družbah	1.093.042	1.271.463	2.364.505
Prihodki od zemljišč in zgradb	1.790.357	1.101.364	2.891.721
Prihodki od obresti	39.580.149	1.632.833	41.212.982
Prevrednotovalni finančni prihodki	6.387.747	522.929	6.910.676
Drugi finančni prihodki	202.325	5.387.211	5.589.536
Prihodki zaradi popravkov vrednosti naložb	63.953	1.807.755	1.871.708
Dobički pri odtujitvah naložb	15.592.418	187.686	15.780.104
Skupaj prihodki naložb	64.709.991	11.911.241	76.621.232
	Odhodki iz zav.teh.rezervacij	Odhodki iz lastnih virov	Skupaj odhodki
Amort.naložb sredstev, ki niso potrebna za obratovanje	574.826	1.258.191	1.833.017
Odhodki za upravljanje sredstev, odhodki za obresti in drugi finančni odhodki	4.074.318	6.218.738	10.293.056
Prevrednotovalni finančni odhodki	26.345.986	15.205.684	41.551.670
Izgube pri odtujitvah naložb	5.288.021	1.065.766	6.353.787
Skupaj odhodki naložb	36.283.151	23.748.379	60.031.530
Donos naložb	28.426.840	-11.837.138	16.589.702

5.2.2. Razporejen donos naložb, prenesen iz zavarovalno-tehničnega izida življenjskih zavarovanj - leto 2012

	v EUR		
	Prihodki iz zav.teh.rezervacij	Prihodki iz lastnih virov	Skupaj prihodki
Prihodki iz dividend in deležev v družbah	-157.163	913.022	755.859
Prihodki od zemljišč in zgradb	29.405	36.469	65.874
Prihodki od obresti	38.536.746	2.105.046	40.641.792
Prevrednotovalni finančni prihodki	10.483.696	2.946.511	13.430.207
Drugi finančni prihodki	20.622	1.032.252	1.052.874
Prihodki zaradi popravkov vrednosti naložb	80.303		80.303
Dobički pri odtujitvah naložb	11.972.080	1.518.276	13.490.356
Skupaj prihodki naložb	60.965.689	8.551.576	69.517.265
	Odhodki iz zav.teh.rezervacij	Odhodki iz lastnih virov	Skupaj odhodki
Amort.naložb sredstev, ki niso potrebna za obratovanje	37.845	31.644	69.489
Odhodki za upravljanje sredstev, odhodki za obresti in drugi finančni odhodki	1.044.771	1.398.690	2.443.461
Prevrednotovalni finančni odhodki	10.571.154	12.496.117	23.067.271
Izgube pri odtujitvah naložb	15.909.035	1.818.920	17.727.955
Skupaj odhodki naložb	27.562.805	15.745.371	43.308.176
Donos naložb	33.402.884	-7.193.795	26.209.089

5.2.3. Razporejen donos naložb, prenesen iz zavarovalno-tehničnega izida zdravstvenih zavarovanj - leto 2012

	v EUR		
	Prihodki iz zav.teh.rezervacij	Prihodki iz lastnih virov	Skupaj prihodki
Prihodki iz dividend in deležev v družbah	0	0	0
Prihodki od zemljišč in zgradb	0	0	0
Prihodki od obresti	426.226	221.711	647.937
Prevrednotovalni finančni prihodki	0	0	0
Drugi finančni prihodki	4	0	4
Prihodki zaradi popravkov vrednosti naložb	0	0	0
Dobički pri odtujitvah naložb	0	0	0
Skupaj prihodki naložb	426.230	221.711	647.941
	Odhodki iz zav.teh.rezervacij	Odhodki iz lastnih virov	Skupaj odhodki
Amort.naložb sredstev, ki niso potrebna za obratovanje			0
Odhodki za upravljanje sredstev, odhodki za obresti in drugi finančni odhodki	23.958	9.346	33.304
Prevrednotovalni finančni odhodki		4.930	4.930
Izgube pri odtujitvah naložb			0
Skupaj odhodki naložb	23.958	14.276	38.234
Donos naložb	402.272	207.435	609.707