



Letno poročilo Skupine Triglav 2014

triglav

www.triglav.eu

**Zanesljiva
naložba.**



V letu ponovnih preizkušenj smo ostali zvesti svojim načelom varnosti.

- Ambiciozno smo izvajali načrte in razvijali finančno-zavarovalniške storitve.
- Preudarno smo upravljali tveganja in sprejemali odločitve.
- Strokovnost nas je vodila skozi spremembe in nepredvidljive dogodke.

V nestabilnem okolju smo razmišljali o prihodnosti in odpirali prostor mladim.

Mlade upe 2014 povezujeta mladost in skupno hotenje: razviti svoj talent in obogatiti družbo.

Verjeti vanje in jih podpirati pri doseganju ciljev je privilegij in zanesljiva naložba.

"Od svojega petega leta živim za glasbo. Študirati želim violino, postati del odličnega orkestra in nastopati tudi kot solistka. Kasneje se morda preizkusim kot pedagoginja."

Manca Rupnik, Mladi up 2014, violina
Konzervatorij za glasbo in balet Ljubljana.



video

Več na → www.mladi-upi.si

- povezava na kazalo 
- povezava na poglavje

Kazalo

Letno poročilo Skupine Triglav 2014

Poslovno poročilo

1. Skupina Triglav v letu 2014	5
2. Nagovor predsednika Uprave	13
3. Poročilo Nadzornega sveta	16
4. Strategija in načrti Skupine Triglav	24
5. Izjava o upravljanju	27
6. Delničarski kapital in delničarji Zavarovalnice Triglav	33
7. Poslovanje Skupine Triglav	41
8. Finančni rezultat Skupine Triglav	59
9. Finančni položaj Skupine Triglav	62
10. Izkaz denarnih tokov	65
11. Razvojne in prodajne aktivnosti	68
12. Upravljanje s tveganji	73
13. Trajnostni razvoj v Skupini Triglav	83
14. Pomembnejši dogodki po zaključku obračunskega obdobja	105
15. Podatki o Skupini Triglav na 31. december 2014	106
16. Poslovna mreža Skupine Triglav	109

Računovodsko poročilo

I. Izjava o odgovornosti posloводства	116
II. Poročilo neodvisnega revizorja	117
III. Konsolidirani računovodski izkazi	118
IV. Pojasnila h konsolidiranim računovodskim izkazom	124
PRILOGE	196
KAZALO GRI	213

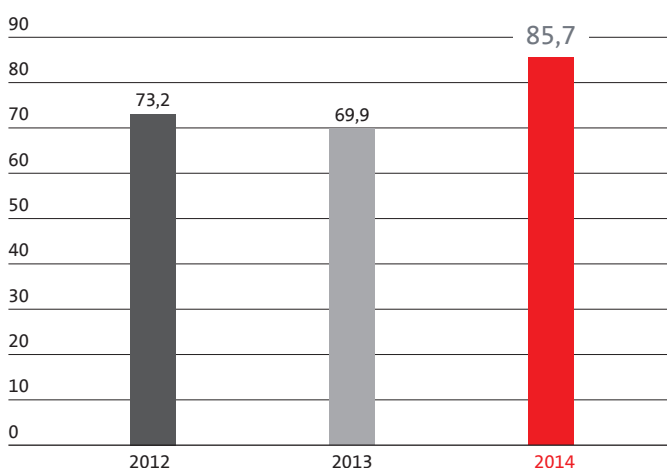
1. Skupina Triglav v letu 2014

- Zavarovalnica Triglav, d.d., (v nadaljevanju tudi Zavarovalnica Triglav) in Skupina Triglav sta v zahtevnih pogojih poslovanja zadržali visoko raven finančne stabilnosti in dosegli rast več ključnih kazalnikov.
- Skupina Triglav je izboljšala položaj med največjimi zavarovalnicami v srednji Evropi in ostaja vodilna v regiji Adria.

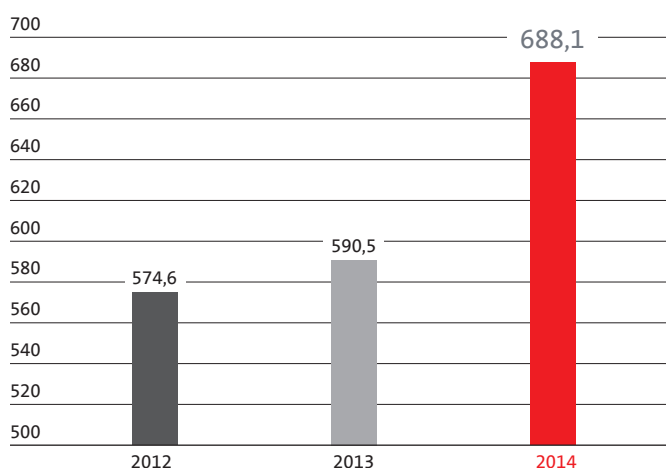
1.1 Ključni podatki o poslovanju Skupine Triglav¹

	v milijonih EUR			Indeks	
	Leto 2014	Leto 2013	Leto 2012	2014/2013	2013/2012
Obračunana kosmata zavarovalna in sozavarovalna premija	888,2	900,9	936,3	99	96
Čisti prihodki od zavarovalnih premij	819,9	837,6	884,4	98	95
Obračunani kosmati zneski škod	615,7	627,5	613,8	98	102
Čisti odhodki za škode	594,7	571,7	578,9	104	99
Kosmati obratovalni stroški	295,9	302,4	299,5	98	101
Poslovni izid pred obdavčitvijo	100,4	83,6	89,7	120	93
Čisti poslovni izid	85,7	69,9	73,2	123	95
Čisti poslovni izid lastnikov obvladujoče družbe	85,4	69,5	72,5	123	96
Stanje zavarovalno-tehničnih rezervacij na zadnji dan leta	2.333,7	2.261,4	2.305,3	103	98
Kapital na zadnji dan leta	688,1	590,5	574,6	117	103
Kapital lastnikov obvladujoče družbe na zadnji dan leta	681,4	584,3	567,9	117	103
Čista dobičkonosnost kapitala	13,40 %	11,99 %	13,76 %	112	87
Čista dobičkonosnost kapitala lastnikov obvladujoče družbe	13,49 %	12,07 %	14,04 %	112	86
Število zaposlenih na zadnji dan leta	5.406	5.351	5.379	101	99

Čisti poslovni izid Skupine Triglav v mio EUR



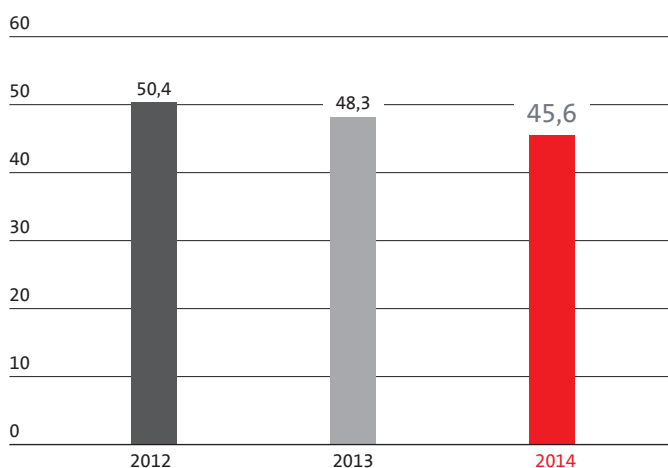
Kapital Skupine Triglav na zadnji dan leta v mio EUR



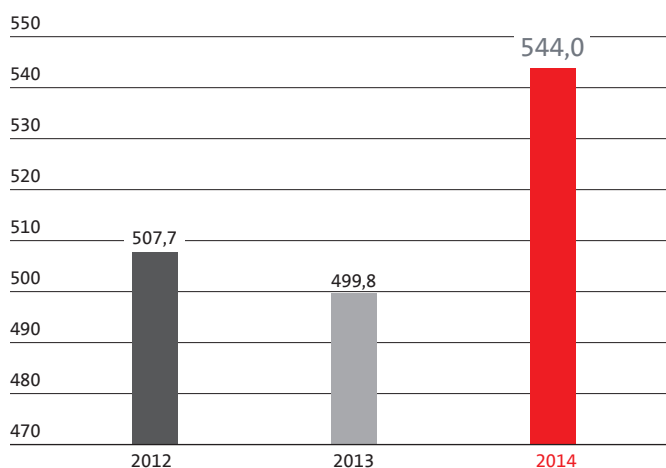
1.2 Ključni podatki o poslovanju Zavarovalnice Triglav²

	v milijonih EUR			Indeks	
	Leto 2014	Leto 2013	Leto 2012	2014/2013	2013/2012
Obračunana kosmata zavarovalna in sozavarovalna premija	592,6	605,8	647,6	98	94
Čisti prihodki od zavarovalnih premij	529,7	548,6	596,8	97	92
Obračunani kosmati zneski škod	421,1	419,4	416,7	100	101
Čisti odhodki za škode	392,0	370,7	376,6	106	98
Kosmati obratovalni stroški	162,7	161,3	160,9	101	100
Poslovni izid pred obdavčitvijo	57,5	59,6	65,6	96	91
Čisti poslovni izid	45,6	48,3	50,4	94	96
Stanje zavarovalno-tehničnih rezervacij na zadnji dan leta	2.060,0	1.959,3	1.990,2	105	98
Kapital na zadnji dan leta	544,0	499,8	507,7	109	98
Čista dobičkonosnost kapitala	8,74 %	9,59 %	10,66 %	91	90
Število zaposlenih na zadnji dan leta	2.365	2.373	2.405	100	99
Knjigovodska vrednost delnice (v EUR)	23,93	21,98	22,33	109	98
Čisti dobiček/izguba na delnico (v EUR)	2,01	2,12	2,22	94	96

Čisti poslovni izid Zavarovalnice Triglav v mio EUR



Kapital Zavarovalnice Triglav na zadnji dan leta v mio EUR



1.3 Finančni koledar 2015

Koledar finančnih objav za leto 2015

Datum objave*	Vrsta objave	Tiho obdobje**
Torek, 3. 3. 2015	Ocena poslovanja Zavarovalnice Triglav, d.d., in Skupine Triglav v letu 2014	od torka 17. 2. 2015
Petek, 3. 4. 2015	Revidirano letno poročilo Zavarovalnice Triglav, d.d., in Skupine Triglav za poslovno leto 2014 Izjava o skladnosti z določbami Kodeksa upravljanja javnih delniških družb Delitev bilančnega dobička in predlagana višina dividende	od petka, 20. 3. 2015
Petek, 8. 5. 2015	Sklic skupščine delničarjev Zavarovalnice Triglav, d.d., ki bo odločala o bilančnem dobičku	
Petek, 22. 5. 2015	Poročilo o poslovanju za obdobje januar - marec 2015	od petka, 8. 5. 2015
Torek, 9. 6. 2015	Skupščina delničarjev Zavarovalnice Triglav, d.d., ki bo odločala o bilančnem dobičku Informacija o dnevu upravičenosti do dividend in dnevu izplačila	
Petek, 21. 8. 2015	Polletno poročilo o poslovanju Zavarovalnice Triglav, d.d., in Skupine Triglav za leto 2015	od petka, 7. 8. 2015
Petek, 20. 11. 2015	Poročilo o poslovanju za obdobje januar - september 2015	od petka, 6. 11. 2015

* Navedeni so predvideni datumi, ki lahko odstopajo od dejanskih datumov objav.

** Tiha obdobja so obdobja pred objavami podatkov o poslovanju. V tihih obdobjih Zavarovalnica Triglav ne posreduje javnosti informacij o poslovanju.

Finančni koledar in morebitne spremembe predvidenih datumov objav objavljamo v sistemu javnih objav SEOnet <http://seonet.ljse.si> na spletni strani Ljubljanske borze ter na spletni strani Zavarovalnice Triglav www.triglav.eu.

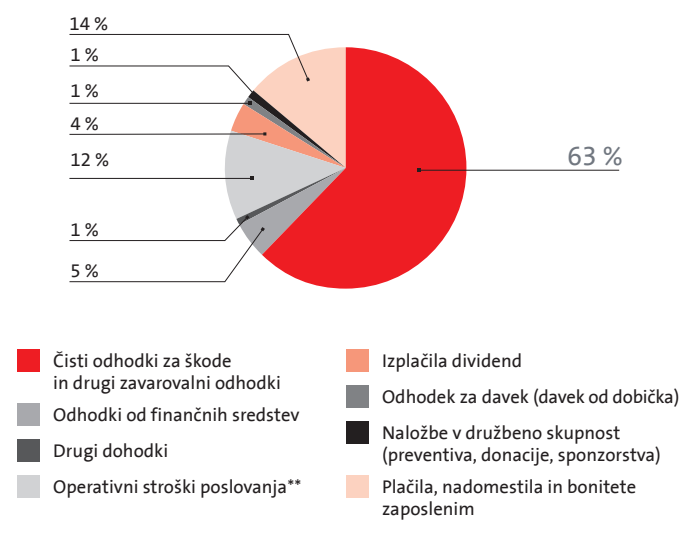
1.4 Drugi ekonomski, družbeni in okoljski vplivi poslovanja Skupine Triglav

	Leto 2014	Leto 2013	Leto 2012	Indeks	
				2014/2013	2013/2012
1. Drugi ekonomski vplivi (v milijonih EUR)³					
Ustvarjena ekonomska vrednost*	1.149,2	1.106,9	1.154,8	104	96
Distribuirana ekonomska vrednost	1.084,0	1.061,3	1.081,0	102	98
- Čisti odhodki za škode in drugi zavarovalni odhodki	678,8	592,2	651,2	115	91
- Odhodki od finančnih sredstev	56,2	111,0	96,9	51	114
- Drugi odhodki	15,4	14,9	14,6	103	102
- Operativni stroški poslovanja**	127,2	129,5	131,2	98	99
- Izplačila dividend	38,6	45,4	15,9	85	285
- Odhodek za davek (davek od dobička)	14,7	13,8	16,5	107	84
- Naložbe v družbeno skupnost (preventiva, donacije, sponzorstva)	6,0	6,7	7,1	89	95
- Plačila, nadomestila in bonitete zaposlenim	147,2	147,8	147,6	100	100
Zadržana ekonomska vrednost	65,2	45,5	73,7	143	62
2. Družbeni vplivi (Zavarovalnica Triglav)					
Povprečno število ur izobraževanja na zaposlenega	22	27	31	81	87
Število zavarovanj (produktov, storitev), ki jih je mogoče skleniti prek spleta	12	12	9	100	133
Število zavarovalnih produktov, s katerimi spodbujamo preventivno ravnanje	69	67	66	103	102
Varovanje osebnih podatkov (število izrečenih denarnih kazni – cilj je nič kazni)	0	0	0	0	0
Prakse poštenega ravnanja (delež raziskanih primerov prevar v %)	93	89	91	104	98
3. Okoljski vplivi					
Poraba električne energije v MWh (Zavarovalnica Triglav)	5.346,9	5.621,1	6.443,9	95	87
Ogljični odtis:					
- Zavarovalnica Triglav (v tonah ekvivalenta CO ₂)	5.107	5.419	-	94	
- Triglav Osiguranje, Sarajevo (v tonah ekvivalenta CO ₂)	169	-	-		
- Triglav Osiguranje, Beograd (v tonah ekvivalenta CO ₂)	421	-	-		
- Lovćen Osiguranje, Podgorica (v tonah ekvivalenta CO ₂)	165	-	-		
- Triglav Osiguruvanje, Skopje (v tonah ekvivalenta CO ₂)	159	-	-		
- Zavarovalnica Triglav (v tonah ekvivalenta CO ₂ na zaposlenega)	2,2	2,3	-	96	
Ločeno zbiranje odpadkov (delež vključenih zaposlenih v Zavarovalnici Triglav v %)	91	74	34	123	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.

Distribuirana ekonomska vrednost



+4 %

2014	1.149,2 mio EUR
2013	1.106,9 mio EUR

Ustvarjena ekonomska vrednost Skupine Triglav.

Kontakt za vprašanja o vsebini pričujočega poročila⁴:

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 G4-EC1

⁴ GRI G4-31, G4-3, G4-5

1.5 Dejavnosti, trgi in položaj Skupine Triglav⁵

Skupina Triglav je vodilna zavarovalno-finančna skupina v Sloveniji in regiji Adria ter ena vodilnih v jugovzhodni Evropi. Posluje na osmih trgih v sedmih državah.

Ključni stebri našega poslovanja:



1.5.1 Zavarovalništvo

Osnovna in najobsežnejša dejavnost Skupine Triglav je zavarovalništvo. Izvajamo premoženjska, življenjska, prostovoljna dodatna pokojninska zavarovanja, zdravstvena zavarovanja in pozavarovalno dejavnost.

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.

1.5.1.1 Položaj med zavarovalnicami v regiji

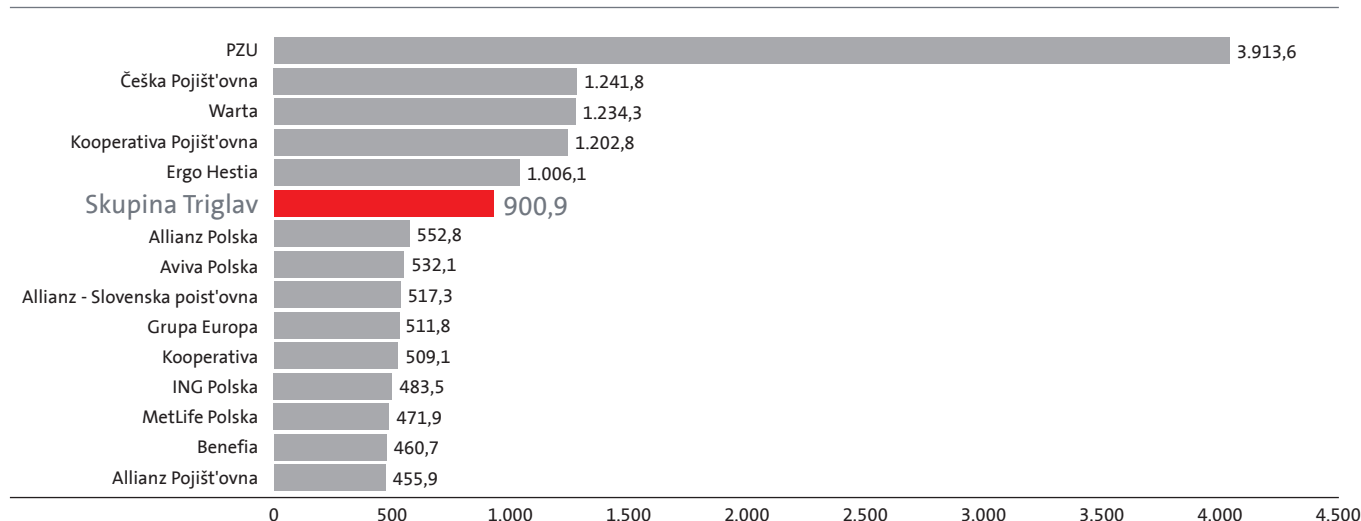
Med največjimi zavarovalnicami v srednji Evropi je bila Skupina Triglav v letu 2013 uvrščena na šesto mesto po bruto obračunani zavarovalni premiji. V primerjavi z letom 2012 se je povzpela za eno mesto.

Skupina Triglav je obenem ohranila položaj vodilne zavarovalnice v regiji Adria, ki jo sestavljajo Slovenija, Hrvaška, Bosna in Hercegovina, Srbija, Črna gora in Makedonija.

Največja med srednjeevropskimi zavarovalnicami ostaja poljska PZU s 3.913,6 milijona evrov zavarovalne premije. Tudi sicer je med največjimi v regiji največ poljskih zavarovalnic, med prvimi petdesetimi jih je skupaj 16. Sledijo jim zavarovalnice iz Češke z 11 uvrstitvami.

Iz regije Adria se med največje v srednji Evropi uvršča 8 zavarovalnic. Skupini Triglav sledijo slovenska Pozavarovalnica Sava RE na 19. mestu, hrvaška Croatia Osiguranje na 25. mestu in slovenska Adriatic Slovenica na 28. mestu.

Največje zavarovalnice v srednji Evropi po zbrani zavarovalni premiji v letu 2013 (podatki v milijonih evrov)



Vir: Deloitte, september 2014

1.5.2 Upravljanje premoženja

Upravljanje premoženja obsega naložbe v vrednostne papirje, nepremičnine in drugo. To dejavnost izvajajo naslednje družbe, članice Skupine Triglav: Triglav Skladi, d.o.o., Triglav Naložbe, d.d., Triglav, Upravljanje nepremičnin, d.d., Slovenijales, d.d., in Pista, d.o.o.

1.5.3 Sestava Skupine Triglav



■ Zavarovalniški trgi Skupine Triglav

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, Upravljanje nepremičnin, d.d. ■ Slovenijales, d.d.	■ Triglav INT, d.d. ■ Triglav Svetovanje, d.o.o. ■ Triglav Avtoservis, d.o.o. ■ TriglavKo, d.o.o.
Hrvaška	■ Triglav Osiguranje, d.d., Zagreb		■ TRI-LIFE, d.o.o.
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 Pojišťovna, a.s., Brno		

Skupina Triglav na 31. 12. 2014:

Obvladujoča družba:

- Zavarovalnica Triglav, d.d.

Odvise 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.
 - TRI-LIFE, d.o.o., Zagreb
- Triglav Avtoservis, družba za storitve in trgovino, d.o.o.
- Triglav, Upravljanje nepremičnin, d.d.
- Pista, d.o.o.
- Slovenijales, d.d.
 - Slovenijales trgovina, d.o.o.
 - Slovenijales trgovina nepremičnine, d.o.o.
- Hotel Grad Podvin, d.d.
- Vse bo v redu, Zavod Zavarovalnice Triglav za družbeno odgovorne aktivnosti

Pridružene družbe Skupine Triglav:

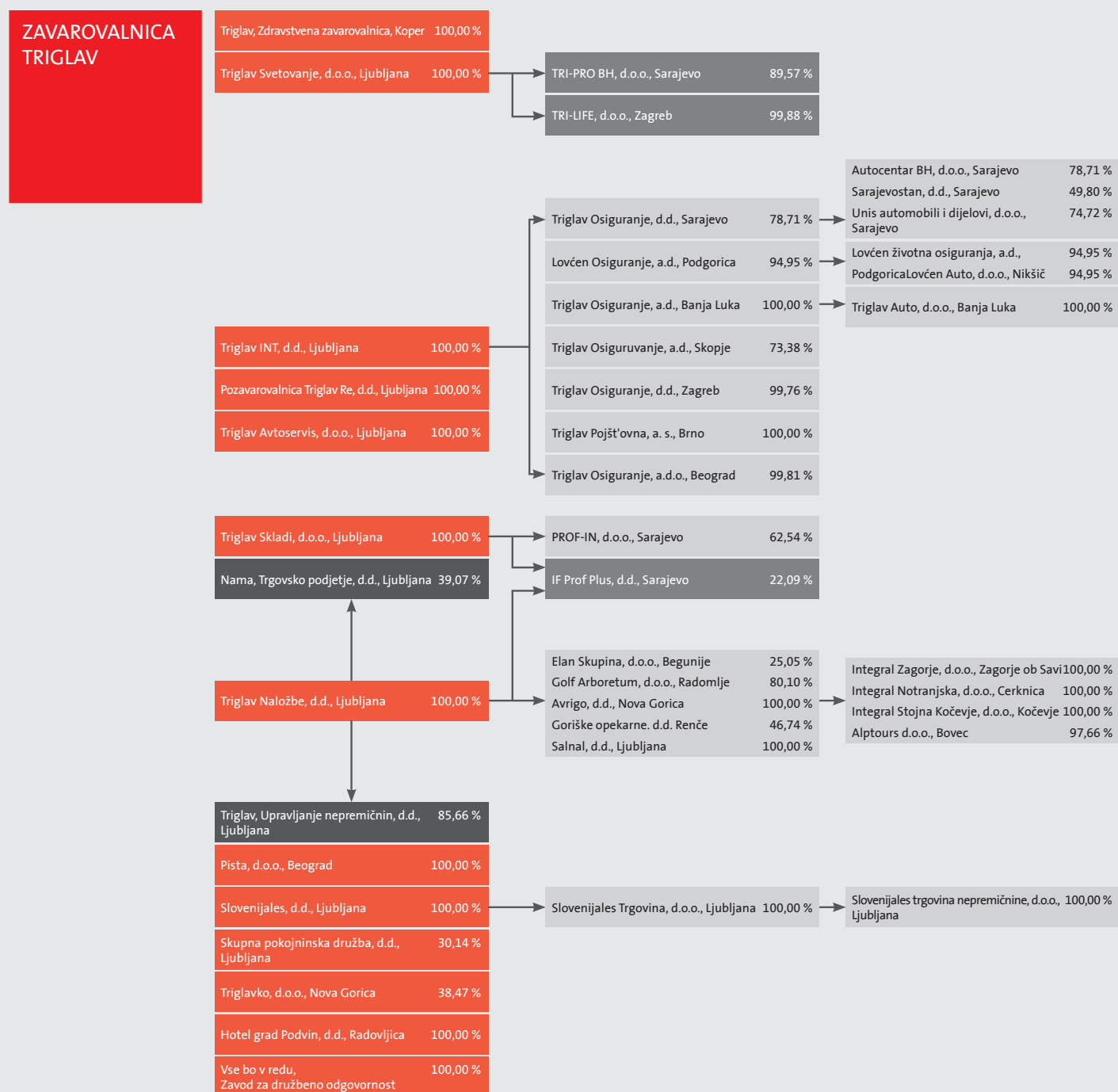
- Skupna pokojninska družba, d.d.
- TriglavKo, zavarovalno zastopniška družba, d.o.o.
- Nama trgovsko podjetje, d.d.
- Goriške opekarne, d.d.
- Elan Skupina (Skimar), d.o.o.
- IF Prof Plus

1.5.3.1 Spremembe v sestavi Skupine Triglav v letu 2014⁶

- Družba Gradis IPGI, d.d., se je preimenovala v Triglav, Upravljanje nepremičnin, d.d.
- Družba AS Triglav - servis in trgovina, d.o.o., se je preimenovala v Triglav Avtoservis, družba za storitve in trgovino, d.o.o., ali skrajšano Triglav Avtoservis, d.o.o.

- Družba Triglav INT, d.d., je z vplačilom 68.500.000 čeških kron oziroma 2.489.280 evrov dokapitalizirala zavarovalnico Triglav Pojišt'ovna, Brno. Dokapitalizacijo je izvedla z izdajo 685 delnic po nominalni vrednosti 100.000 čeških kron in ohranila 100-odstotni lastniški delež.
- V aprilu 2014 je Zavarovalnica Triglav sklenila pogodbo o pripojitvi družbe Triglav nepremičnine, upravljanje, svetovanje in trgovanje z lastnimi nepremičninami, d.o.o., Ljubljana (skrajšano Triglav Nepremičnine, d.o.o.). 1. 9. 2014 je Zavarovalnica Triglav prejela dovoljenje Agencije za zavarovalni nadzor za pripojitev navedene družbe in 30. 9. 2014 vložila predlog na Okrožno sodišče v Ljubljani za vpis pripojitve družbe Triglav Nepremičnine, d.o.o., k Zavarovalnici Triglav. Pripojitev navedene družbe k matični je bila vpisana v register Okrožnega sodišča v Ljubljani 6. 10. 2014, s tem datumom pa je bila iz sodnega registra izbrisana družba Triglav Nepremičnine, d.o.o.
- S pripojitvijo družbe Triglav nepremičnine, d.o.o., je Zavarovalnica Triglav postala neposredna lastnica družbe Pista, d.o.o., Beograd.
- Zavarovalnica Triglav je dokapitalizirala družbo Triglav INT, d.d., z vplačilom 2.000.000 evrov in ostaja njena 100-odstotna lastnica.
- V aprilu 2014 je družba Triglav INT, d.d., dokapitalizirala Triglav Osiguranje, Beograd. Dokapitalizacijo je izvedla z izdajo 993.918 delnic po nominalni vrednosti 700 srbskih dinarjev. Skupna vrednost dokapitalizacije je znašala 695.742.600 srbskih dinarjev oziroma 6.060.475,61 evra, s čimer je Triglav INT, d.d., povečal svoj lastniški delež z 99,15 na 99,8 odstotka.
- V septembru 2014 je bila izvedena druga dokapitalizacija družbe Triglav Osiguranje, Beograd, z vplačilom družbe Triglav INT, d.d., v višini 50.544.900 srbskih dinarjev oziroma 439.521 evrov. Za dokapitalizacijo je izdala 72.207 delnic po nominalni vrednosti 700 srbskih dinarjev in svoj delež v navedeni družbi povečala z 99,8 na 99,81 odstotka.
- Družba Triglav Osiguranje, d.d., Sarajevo je od neobvladujočih lastnikov odkupila 13,33-odstotni kapitalski delež v družbi Unis automobili i dijelovi, d.o.o., Sarajevo, v vrednosti 326.860 konvertibilnih mark oziroma 167.121 evrov, in tako postala njena 95,18-odstotna lastnica. Učinek nakupa neobvladujočega deleža je v konsolidiranih računovodskih izkazih pripoznan kot zmanjšanje kapitalskih rezerv v višini 43.354 evrov.
- Družba Lovćen Osiguranje, a.d.o., Podgorica je dokapitalizirala svojo odvisno družbo Lovćen Auto, a.d., z vplačilom 1.300.000 evrov in ostaja njena 100-odstotna lastnica.
- V oktobru je Zavarovalnica Triglav objavila prevzemno ponudbo za odkup vseh delnic Skupne pokojninske družbe, d.d., Ljubljana. Zavarovalnica je za pridobitev večinskega deleža v kapitalu navedene družbe že pridobila dovoljenje Agencije za zavarovalni nadzor. Agencija za trg vrednostnih papirjev je novembra 2014 Zavarovalnici Triglav izdala dovoljenje za prevzemno ponudbo.
- Decembra je družba Triglav INT, d.d., z družbo VIGO Finance, a.s., Praga, ki je del VIGO Investments Group, sklenila dogovor o prodaji delnic odvisne družbe Triglav Pojišt'ovna, a.s., Brno. Prodaja bo izpeljana po pridobitvi ustreznih regulatornih dovoljenj in izpolnitvi drugih pogodbeno določenih pogojev prodaje. Zaključena bo predvidoma do konca junija 2015.
- V decembru 2014 sta bili ustanovljeni dve novi družbi, članici Skupine Triglav:
 - Družbo TRI-LIFE, d.o.o., Zagreb, sta ustanovila Triglav osiguranje, d.d., Zagreb z 49-odstotnim lastniškim deležem in Triglav Svetovanje, d.o.o., Ljubljana, z 51-odstotnim deležem. Skupni ustanovni kapital znaša 505.286 hrvaških kun oziroma 149.244 evrov.
 - Družbo Slovenijales trgovina nepremičnine, d.o.o., Ljubljana, je ustanovilo podjetje Slovenijales trgovina, d.o.o., Ljubljana, z ustanovnim kapitalom 3.648.552 evrov.

Shematski prikaz odvisnih in pridruženih družb v Skupini Triglav na 31. 12. 2014 in delež glasovalnih pravic



Lastnik deleža

- | | |
|---|--|
|  | Zavarovalnica Triglav, d.d. |
|  | Zavarovalnica Triglav, d.d. + odvisna družba |
|  | Odvisna družba |
|  | Dve ali več odvisnih družb |



■ Andrej Slapar, predsednik Uprave

1.6 Predstavitev vodstva Zavarovalnice Triglav

Upravo Zavarovalnice Triglav so ob koncu leta 2014 sestavljali:

- Andrej Slapar, predsednik,
- Benjamin Jošar, član,
- Uroš Ivanc, član,
- Tadej Čoroli, član,
- Marica Makoter, članica in delavska direktorica.

Do 14. julija 2014 je funkcijo člana Uprave Zavarovalnice Triglav opravljal Stanislav Vrtunski. Funkcijo člana Uprave je tedaj nastopil Uroš Ivanc, 29. julija pa Tadej Čoroli.

[→ Več v točki 5.3.2.3 Predstavitev Uprave.]



■ Benjamin Jošar, član Uprave



■ Uroš Ivanc, član Uprave



■ Tadej Čoroli, član Uprave



■ Marica Makoter, članica Uprave, delavska direktorica

2. Nagovor predsednika Uprave⁷

Dosegamo visoko finančno stabilnost

Pogovor z Andrejem Slaparjem, predsednikom Uprave Zavarovalnice Triglav, o izpolnjenih in prihodnjih načrtih Skupine Triglav.

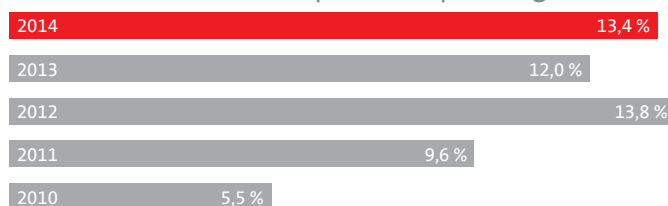


Predsednik Uprave Zavarovalnice Triglav
Andrej Slapar

“Uspešno smo izpolnili zastavljene strateške cilje in nekatere tudi presegli.”

13,4 %

Čista dobičkonosnost kapitala Skupine Triglav



Zavarovalniška dejavnost Skupine Triglav se skoraj v celoti odvija na trgih jugovzhodne Evrope, od Slovenije do Makedonije. Razmere na njih ste v zadnjih letih označevali kot zahtevne, opozarjali ste na neugodna gibanja in kljub temu dosegali dobre poslovne rezultate. Čemu pripisujete to odpornost?

Skupina Triglav se je zelo jasno opredelila za finančno stabilnost, ki izvira iz dobičkonosnega in varnega poslovanja, in se osredotočila na zavarovalniško dejavnost. Svoje strateške cilje smo zastavili tako, da z njihovim izpolnjevanjem uspešno kljubujemo številnim neugodnim dejavnikom.

Pogoji poslovanja se v letu 2014 niso izboljšali, zato nam je v posebno zadovoljstvo, da smo uspešno izpolnili zastavljene strateške cilje in nekatere tudi presegle.

V osnovni dejavnosti smo dobro poslovali, kar odraža kombinirani količnik premoženjskih zavarovanj v vrednosti 96,3 odstotka. S čistim dobičkom v višini 85,7 milijona evrov smo dosegli 13,4-odstotno dobičkonosnost kapitala in čisti poslovni izid preteklega leta izboljšali za 23 odstotkov.

Pri oblikovanju zelo uspešnega poslovnega izida so igrale pomembno vlogo izjemne razmere na kapitalskih trgih. Omogočile so nam doseganje visokih donosov iz finančnih naložb, k čemur so pripomogle tudi nižje trajne slabitve, precej manjše kot leto prej.

Tako ugodnih razmer na kapitalskih trgih v prihodnje najbrž ni mogoče pričakovati, vendar podeljene bonitetne ocene priznanih agencij potrjujejo stabilne in pozitivne obete za Skupino Triglav. Na čem temeljijo?

Odlične bonitetne ocene so pridobljene z vzdrževanjem dobrih poslovnih rezultatov in med več dejavniki odražajo predvsem trdno, tveganjem prilagojeno kapitaliziranost ter prevladujoč konkurenčni položaj Skupine Triglav na slovenskem trgu. Obe agenciji, S&P in A.M. Best, sta potrdili bonitetno oceno »A-«, kar pomeni, da smo ponovno uresničili enega naših pomembnejših strateških ciljev. S&P nam je dodelila stabilno srednjeročno napoved, medtem ko je A.M. Best izboljšala srednjeročno napoved iz stabilne v pozitivno.

Na doseganje visoke finančne stabilnosti kažeta tudi povečanje celotnega kapitala in zavarovalno-tehničnih rezervacij, ki jamčita in sta obenem osnova za uravnoteženo poslovanje in dolgoročno varnost naših zavarovancev. Ob koncu leta je bil celotni kapital Skupine Triglav za 17 odstotkov višji kot leto prej, dosegel je 688,1 milijonov evrov, zavarovalno-tehnične rezervacije smo povečali za 3 odstotke na 2.333,7 milijona evrov.

Kako so se gospodarske razmere odrazile v premijskih gibanjih in tržnem dogajanju?

Slovensko gospodarstvo je sicer pokazalo prve znake oživljanja in večina držav v jugovzhodni Evropi skromno gospodarsko rast. Izjemi sta bili Hrvaška in Srbija, ki ju znamenja okrevanja še niso dosegla. Razmere na zavarovalnih trgih pa se kljub šibkim pozitivnim impulzom niso izboljšale, saj je večletna gospodarska in finančna kriza spremenila nakupne navade zavarovancev in okrnila gospodarsko dejavnost. Kakovost in stopnja zavarovanosti

gospodinjstev in pravnih oseb sta se zato znižali tudi na relativno dobro razvitem slovenskem zavarovalnem trgu, kjer je Skupina zbrala 82,6 odstotka konsolidirane zavarovalne premije. Zavarovalnica Triglav je obračunala za dva odstotka manj premij, medtem ko je Triglav, Zdravstvena zavarovalnica obseg zbrane premije povečala za tri odstotke, kot Skupina smo na domačem trgu rahlo okrepili položaj. Celotna Skupina Triglav je zbrala za odstotek manj konsolidirane zavarovalne premije kot leto prej. Rast premije smo dosegli na srbskem, makedonskem trgu in celotnem trgu Bosne in Hercegovine, določen upad smo zabeležili na hrvaškem, črnogorskem in češkem trgu.

V strategiji ste začrtali, da se bo Skupina Triglav razvijala kot vodilna zavarovalno-finančna institucija v Sloveniji in Jugovzhodni Evropi. Kako ste z doseženimi rezultati uresničevali to usmeritev in kakšna je vloga Skupine Triglav na posameznih zavarovalniških trgih v regiji?

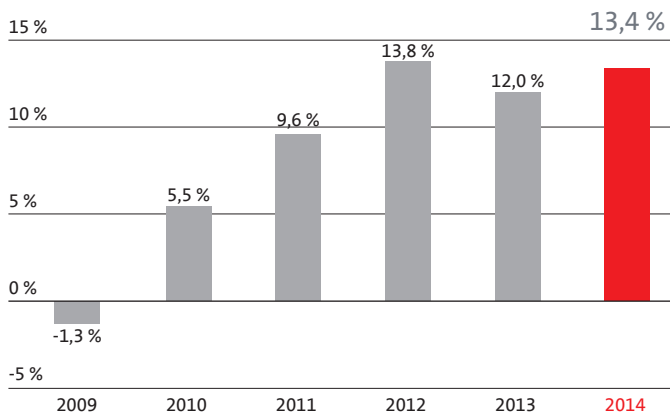
V letu 2014 smo utrjevali vodilno vlogo v regiji Adria, Skupina Triglav pa se še naprej uvršča med vodilne v jugovzhodni Evropi. Nadaljnja rast na ciljnih zavarovalniških trgih gotovo sodi med naše pomembnejše strateške cilje.

Za dober premik ocenjujemo dejstvo, da smo v letu 2014 izboljšali svoj položaj prve zavarovalno-finančne skupine v Sloveniji. Naš matični slovenski trg je v svetovnih razmerah majhen, vendar sodi med bolj razvite. Zavarovalniški trgi v državah Balkana, od Hrvaške do Makedonije, pa se še razvijajo in sodijo med območja s potencialom za rast.

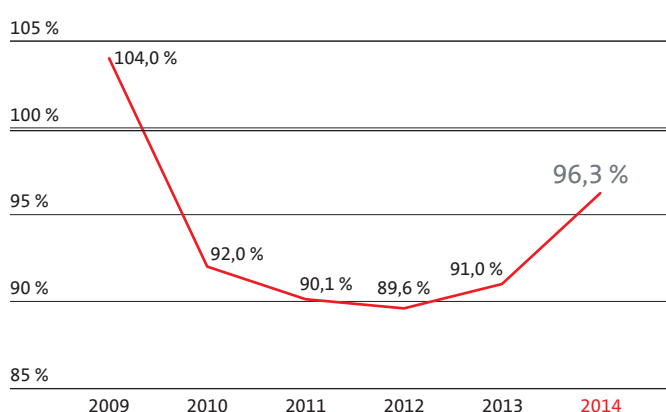
Vlogo prvega igralca nadaljujemo v Sloveniji, Črni gori in Makedoniji. V Sloveniji smo tržni delež izboljšali za 0,3-odstotne točke in znaša 36,1 odstotka, v Črni gori dosegamo 38,2 odstotka, v Makedoniji imamo 15-odstotni delež. Kot zasledovalci smo najbolj, za skoraj 0,7 odstotne točke izboljšali svoj tržni delež v Srbiji, kjer sedaj dosegamo 3,7-odstotni delež, enako kot na Hrvaškem. Na celotnem trgu Bosne in Hercegovine nam pripada 7,6-odstotni tržni delež. Češka zavarovalnica, ki je v postopku prodaje, je dosegla 0,9-odstotni delež na trgu premoženjskih zavarovanj in v razvrstitvah nazadovala za eno mesto.

Na vseh ciljnih trgih, predvsem tistih, kjer nimamo vodilnega tržnega položaja, želimo doseči rast obsega poslovanja. Dejstvo je, da imajo razvijajoči se trgi zunaj Slovenije drugačne značilnosti in zahtevajo prilagojen razvojni pristop. S tem namenom jačamo našo holdinško družbo Triglav INT, ki je neposredna lastnica in nosilka korporativnega upravljanja vseh zavarovalnic zunaj Slovenije.

Čista dobičkonosnost kapitala Skupine Triglav v odstotkih



Kombinirani količnik premoženjskih zavarovanj Skupine Triglav



Leto 2014 si bomo zapomnili po naravnih katastrofah, ki so prizadele večino balkanskih držav. Slovenija se je soočila z žledom in poplavami, države v sosesčini so prizadele obsežne vodne ujme. Kako so ti dogodki vplivali na škodni rezultat Skupine Triglav in kako se je ta gibal?

Obračunani kosmati zneski škod Skupine Triglav v višini 615,7 milijona evrov so bili za dva odstotka nižji kot v letu 2013, predvsem zaradi njihovega znižanja v premoženjskih zavarovanjih. Množični škodni dogodki so dejansko prizadeli večino zavarovalnic Skupine Triglav in povzročili za 35,7 milijona škod. Tu velja izpostaviti, da ima Skupina Triglav konzervativno pozavarovalno zaščito in je primerno pozavarovana za tovrstne škode.

V Sloveniji smo se v preteklih letih srečevali v povprečju s tremi množičnimi škodnimi dogodki, v letu 2014 pa jih je bilo pet v skupni vrednosti 27,3 milijona evrov. Največ škod, in sicer za 12,7 milijona evrov, je povzročilo neurje s snegom in žledom v začetku leta. Posledica treh jesenskih poplav pa so bile škode v vrednosti 11,9 milijona evrov. Zaradi katastrofalnih poplav, ki so maja prizadele Bosno in Hercegovino ter Srbijo, je bilo prijavljenih za 4,5 milijona evrov škod. Viharni veter, toče in neurje pa so povzročili škode v Makedoniji, na Hrvaškem ter Črni gori.

Zaradi nizke stopnje splošne zavarovanosti na trgih zunaj Slovenije ti dogodki niso bistveno posegli v poslovanje Skupine. Ocenjujemo pa, da bodo pomembneje vplivali na kupno moč prebivalstva zaradi izgube prihodkov in potrebnih vlaganj v obnovo.

Delnica Zavarovalnice Triglav je uvrščena v Prvo borzno kotacijo Ljubljanske borze in ima približno 11 odstotni delež v blue-chip indeksu SBI TOP. Se je trend njene ugodne likvidnosti nadaljeval?

Da, nadaljevala sta se tako visoka likvidnost kot tudi rast tečaja delnice ZVTG. Tečaj je zrastle za več kot 24 odstotkov in ob koncu leta znašal 23,60 evra. Zavarovalnica je imela ob izteku leta več kot 28.500 delničarjev, večinoma domačih fizičnih oseb. V lastništvu smo ponovno zaznali rahlo krepitev deleža mednarodnih vlagateljev, ki so imeli ob koncu leta v lasti 17,6 odstotka vseh delnic družbe.

Leto 2015 je zadnje pred uvedbo direktive Solventnost II, ki začne veljati z januarjem 2016. Kako ste pripravljeni nanjo?

Do konca leta 2015 bomo dosegli skladnost z regulatornimi zahtevami Solventnosti II na področju upravljanja s tveganji. To pomeni, da bomo usklajeni z zahtevanim sistemom upravljanja, poročanja Agenciji za zavarovalni nadzor in zunanjim deležnikom ter izvajanja lastne, v prihodnost usmerjene ocene tveganj in solventnosti.

Glede na veljavnost direktive in dosedanje prilagoditve ne pričakujemo posebnih dodatnih sprememb. Zaradi uvedbe direktive Solventnost II namreč že dalj časa optimiziramo poslovanje Zavarovalnice Triglav tako na strani naložb kot obveznosti. Doseženi poslovni rezultati in uresničevanje strateških usmeritev potrjujejo, da Skupina Triglav uspešno ohranja kapitalsko trdnost in finančno stabilnost. To odražata tudi že omenjeni bonitetni oceni, enako so pokazali tudi rezultati stresnih testov.

Poudarjate osredotočenost na zavarovalništvo in posebej izpostavljate razvoj zdravstvenih ter pokojninskih zavarovanj. Kako so zastavljeni načrti Skupine Triglav za leto 2015?

Naš poudarek bo še naprej na osnovni zavarovalni dejavnosti, ki tvori jedro poslovanja Skupine Triglav, v katerega sodi tudi upravljanje premoženja. Doseganje čim višje dobičkonosnosti,

finančne stabilnosti in varnosti poslovanja ohranja primaren pomen. Prizadevali si bomo krepiti obstoječi vodilni položaj na slovenskem zavarovalnem trgu. Posebno skrb bomo namenili zdravstvenim in pokojninskim zavarovanjem, kjer smo že storili pomemben korak s prevzemom Skupne pokojninske družbe. Na ciljnih trgih jugovzhodne Evrope bomo iskali priložnosti in izvajali aktivnosti za rast in razvoj.

Matična družba, Zavarovalnica Triglav, bo nadaljevala preudarno lastniško konsolidacijo odvisnih družb znotraj Skupine. Načrtujemo tudi nadaljnjo optimizacijo upravljanja premoženja Skupine. Še naprej bomo dezinvestirali naložbe v lastniške deleže družb, katerih dejavnost ni skladna z našo strategijo. Skratka, na vseh področjih bomo izvajali sprejeto strategijo do leta 2017.

Kakšne pogoje in rezultate poslovanja pričakujete?

Ocenili smo, da bodo razmere na naših zavarovalnih trgih tudi v letu 2015 zahtevne, kapitalski trgi pa vsaj kratkoročno ne bodo več ponujali izjemnih donosov od naložb. Povsem v ospredju naše naložbene politike ostaja zagotavljanje ustrezne varnosti in likvidnosti naložb, čemur sledi kriterij donosnosti.

Načrtujemo čisti poslovni izid Skupine Triglav v višini 71,7 milijona evrov, kombinirani količnik v višini 96,3 odstotka in podoben obseg zbranih premij kot v letu 2014. Nadaljevali bomo agresiven tržni nastop in svoje prodajne aktivnosti še izraziteje usmerili k strankam ter v razvoj in povečevanje učinkovitosti prodajne mreže. Temeljna cilja odvisnih zavarovalnih družb Skupine Triglav pa ostajata stalno izboljševanje strukture portfelja in rast zavarovalne premije.

V svojih dolgoročnih usmeritvah izpostavljate družbeno odgovornost kot temeljno vrednoto Skupine. Kako jo konkretno razumete in uresničujete?

Družbena odgovornost je eden od temeljev našega dolgoročnega razvoja, zato bomo še naprej predvsem izboljševali dostopnost naših zavarovalniških storitev in sodelovanje z deležniki v družbenem okolju. Svojo vodilno vlogo v regiji povežujemo z odgovornim strokovnim delovanjem in vključevanjem v lokalne skupnosti. S tem je povezan širok sklop aktivnosti, h katerim sodi doseganje skladnosti poslovanja na vseh trgih, izboljševanje zavarovalniške pismenosti, spletnega nastopa in celovitega upravljanja vplivov našega poslovanja. Načrtujemo tudi vpeljavo kodeksa poslovanja Skupine Triglav in programa skladnosti na področju obvladovanja nasprotja interesov, tudi stopnjo raziskanosti sumov prevar želimo še okrepiti.

Zadovoljni smo z rezultati prvega leta delovanja zavoda Vse bo v redu, ki ga je Zavarovalnica Triglav ustanovila za izvajanje družbeno odgovornih aktivnosti. Skupaj z našimi zaposlenimi in partnerji je priskočil na pomoč pri odpravljanju posledic ledene ujme v Sloveniji in prizadetim v državah, v katerih delujejo naše družbe. Med vidnejšimi rezultati zavoda je podpora mladim talentom, ki jo zaradi gospodarskih razmer in neugodnega položaja mladih želimo čim bolj razširiti med našimi deležniki. Verjamemo, da je to naložba v prihodnost, ki se bo vsem obrestovala.

3. Poročilo Nadzornega sveta

- Poročilo Nadzornega sveta Zavarovalnice Triglav, d.d., o preveritvi Letnega poročila Zavarovalnice Triglav, d.d., in Skupine Triglav za leto 2014 in
- Mnenje Nadzornega sveta Zavarovalnice Triglav, d.d., k Letnemu poročilu Službe notranje revizije pri Zavarovalnici Triglav, d.d., o notranjem revidiranju za leto 2014

Nadzorni svet Zavarovalnice Triglav, d.d., je v letu 2014 aktivno spremljal in nadzoroval poslovanje Zavarovalnice Triglav, d.d., in Skupine Triglav. Redno se je seznanjal s poročili o različnih vidikih poslovanja Zavarovalnice Triglav, d.d., in Skupine Triglav ter v zvezi s tem sprejemal ustrezne sklepe in spremljal njihovo realizacijo. Posamezna vprašanja so bila predhodno obravnavana v okviru komisij Nadzornega sveta, na podlagi njihovih ugotovitev in skrbne presoje pa je Nadzorni svet sprejemal ustrezne sklepe.

Nadzorni svet je svoje delo opravljal skladno s pooblastili in pristojnostmi, določenimi z zakonskimi predpisi, Statutom in Poslovnikom o delu Nadzornega sveta.

3.1 Uvod

Nadzorni svet na podlagi določila 282. člena Zakona o gospodarskih družbah (ZGD-1, Ur. l. RS, št. 42/2006 in nasl.) in četrtega odstavka 165. člena Zakona o zavarovalništvu (ZZavar, Ur. l. RS, št. 13/2000 in nasl.) podaja Poročilo o preveritvi Letnega poročila Zavarovalnice Triglav, d.d., in Skupine Triglav za leto 2014 (v nadaljevanju: Poročilo) in Mnenje k letnemu poročilu o notranjem revidiranju za leto 2014.

Ugotovitve temeljijo na nadziranju poslovanja Zavarovalnice Triglav, d.d., (v nadaljevanju tudi: zavarovalnica, matična družba ali družba) v letu 2014, na preveritvi revidiranega Letnega poročila Zavarovalnice Triglav, d.d., za leto 2014, katerega sestavni del sta na podlagi 76. člena v zvezi s 159. členom Zakona o zavarovalništvu Poročilo in Mnenje pooblaščenih aktuarjev za zavarovalno skupino premoženjskih in zavarovalno skupino življenjskih zavarovanj, in na preveritvi revidiranega Letnega poročila Skupine Triglav za leto 2014.

Sestavni del Poročila je tudi Mnenje Nadzornega sveta glede opravljanja dela Službe notranje revizije v letu 2014.

3.2 Splošni podatki

Nadzorni svet v letu 2014

V letu 2014 so bili:

- člani Nadzornega sveta, predstavniki delničarjev:
 - Matej Runjak (predsednik), mag. Gregor Kastelic (namestnik predsednika), dr. Mario Gobbo, dr. Dubravko Štimac, Rajko Stanković in Matija Blažič;
- člani Nadzornega sveta, predstavniki delavcev:
 - Branko Gorjan, Peter Celar in Miran Krštinc.

Nadzorni svet se je v letu 2014 sestal na osmih sejah in je imel oblikovane tri komisije, in sicer Revizijsko komisijo, Komisijo za imenovanja in prejeme in Strateško komisijo.

Revizijska komisija

V letu 2014 so bili člani Revizijske komisije: dr. Mario Gobbo (predsednik), Rajko Stanković, Branko Gorjan in Barbara Nose, zunanja neodvisna strokovnjakinja. Člani komisije so se sestali na trinajstih sejah.

Naloge in pristojnosti Revizijske komisije določajo Zakon o gospodarskih družbah, Poslovnik o delu Nadzornega sveta, Poslovnik o delu Revizijske komisije in sklepi Nadzornega sveta. Revizijska komisija je med drugim:

- spremljala in obravnavala postopke računovodskega poročanja, delovanje notranjih kontrol, poročila, priporočila in letni program dela Službe notranje revizije, sisteme za obvladovanje tveganj in zunanjo revizijo letnih nekonsolidiranih in konsolidiranih računovodskih izkazov;
- predlagala Nadzornemu svetu imenovanje kandidata za revizorja Letnega poročila zavarovalnice za leto 2014 in predlagala, da se pooblaščen revizorje v skupini predlaganega kandidata imenuje za revizorje v odvisnih družbah Zavarovalnice Triglav, d.d., ter obravnavala pogodbo s pooblaščenim revizorjem za leto 2014;
- ocenjevala sestavo Letnega nekonsolidiranega in konsolidiranega poročila za leto 2013;
- obravnavala letni program dela za leto 2014 in poročila Službe za preprečevanje, odkrivanje in raziskovanje prevar ter poročilo o oceni tveganja prevar;
- obravnavala letno poročilo skladnosti poslovanja za leto 2013;
- nadzirala vrsto in obseg opravljanja nerevizijskih storitev revizijskih družb;
- obravnavala indikatorje strateških tveganj Zavarovalnice Triglav, d.d.;
- obravnavala poročila o nepremičninah, naložbah ter razvoju informacijske tehnologije in
- o svojem delu redno poročala na sejah Nadzornega sveta.

V smislu zagotavljanja stalne izboljšave in kakovosti dela je Revizijska komisija izvedla samoocenjevanje svojega dela.

Komisija za imenovanja in prejeme

V letu 2014 so bili člani Komisije za imenovanja in prejeme: Matej Runjak (predsednik), dr. Dubravko Štimac in Miran Krštinc. V letu 2014 so se sestali na šestih sejah.

Komisija za imenovanja in prejeme je skladno z nalogami in pristojnostmi, kot jih določajo Poslovnik o delu Nadzornega sveta in sklepi Nadzornega sveta, med drugim:

- obravnavala podaljšanje mandata predsedniku Uprave in predlog predsednika Uprave, povezan z vodenjem družbe (imenovanje novih članov Uprave), na podlagi tretjega odstavka 13. člena Statuta;
- obravnavala pogodbe o zaposlitvi članov Uprave in sporazum o prenehanju mandata člana Uprave Stanislavu Vrtunskemu;

- obravnavala izračun količnika uspešnosti poslovanja Skupine Triglav v letu 2013, od katerega je odvisna upravičenost članov Uprave do variabilnega dela plačila, ter
- o svojem delu redno poročala na sejah Nadzornega sveta.

Strateška komisija

V letu 2014 so bili člani Strateške komisije: mag. Gregor Kastelic (predsednik), dr. Mario Gobbo in Peter Celar. V letu 2014 so se sestali na treh sejah.

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

- obravnavala poročilo o nezavarovalnih družbah v Skupini Triglav in nameravanih aktivnostih glede konsolidiranja dejavnosti;
- obravnavala poročilo o delovanju Triglav INT, d.d.;
- obravnavala izvajanje strategije v regiji ter
- o svojem delu poročala na sejah Nadzornega sveta.

3.3 Delovanje Nadzornega sveta in obseg preverjanja vodenja družbe v letu 2014

Opis delovanja Nadzornega sveta in obseg spremljanja in preverjanja poslovanja Zavarovalnice Triglav, d.d., in Skupine Triglav v letu 2014 temelji na nadzoru poslovanja Zavarovalnice Triglav, d.d., in Skupine Triglav, ki ga je opravil Nadzorni svet v letu 2014, skladno s svojimi pristojnostmi.

Naloga Nadzornega sveta je nadzirati vodenje poslov Zavarovalnice in opravljanje drugih nalog skladno z Zakonom o gospodarskih družbah (ZGD-1), Zakonom o zavarovalništvu (ZZavar), Statutom, Poslovnikom o delu Nadzornega sveta in Kodeksom upravljanja javnih delniških družb. Način in organizacijo dela opredeljuje Poslovnik o delu Nadzornega sveta, ki je objavljen na spletnih straneh družbe.

V okviru svojih pristojnosti lahko Nadzorni svet pregleduje shranjene vrednostne papirje in blagajno družbe, pregleduje in preverja knjige ter dokumentacijo družbe, na podlagi katere se seznanja s podatki in dejstvi o poslovanju Zavarovalnice, daje soglasje Upravi k določitvi poslovne politike, finančnega načrta, organizacije sistema notranjih kontrol in okvirnega letnega programa dela notranje revizije ter opravlja druge naloge skladno s pristojnostmi, določenimi na podlagi veljavne zakonodaje in navedenih aktov Zavarovalnice.

a) V zvezi s svojimi bistvenimi pristojnostmi je Nadzorni svet v letu 2014:

- sprejel Poslovno politiko in načrt poslovanja Skupine Triglav za leto 2015;
- soglašal s Letnim programom dela Službe notranje revizije za leto 2015;
- sprejel Letno poročilo Službe notranje revizije o notranjem revidiranju za leto 2013;
- sprejel revidirano Letno poročilo Zavarovalnice Triglav, d.d., za leto 2013 in revidirano Letno poročilo Skupine Triglav za leto 2013, sprejel Poročilo Nadzornega sveta Zavarovalnice Triglav, d.d., o preveritvi Letnega poročila Zavarovalnice Triglav, d.d., ter Skupine Triglav za leto 2013 in Mnenje Nadzornega sveta Zavarovalnice Triglav, d.d., k Letnemu poročilu Službe notranje revizije pri Zavarovalnici Triglav, d.d., o notranjem revidiranju za leto 2013;
- imenoval Andreja Slaparja za predsednika Uprave Zavarovalnice Triglav, d.d., za nov petletni mandat;

- se seznanil z odstopno izjavo člana Uprave Stanislava Vrtunskega in soglašal s sporazumom o prenehanju njegovega mandata;
- imenoval Uroša Ivanca in Tadeja Čorolija za člana Uprave za mandatno obdobje petih let;
- predlagal skupščini Zavarovalnice Triglav, d.d., revizorja za poslovno leto 2014, podelitev razrešnice Upravi za poslovno leto 2013 ter soglašal s predlogom skupščini glede uporabe bilančnega dobička po stanju na 31. 12. 2013;
- sprejel spremembe in dopolnitve Akta o upravi in
- soglašal s spremembami in dopolnitvami politike upravljanja Zavarovalnice Triglav, d.d.

b) V zvezi z nadzorovanjem vodenja poslov Zavarovalnice se je Nadzorni svet v letu 2014:

- seznanjal s poročili o poslovanju Zavarovalnice Triglav, d.d., in Skupine Triglav oziroma jih sprejemal;
- seznanjal s poročili o poslovanju odvisnih družb Zavarovalnice Triglav, d.d., ter aktivnostmi in ocenami družbe v zvezi z odvisnimi družbami oziroma z aktivnostmi odvisne družbe;
- seznanjal z ocenami kazalnikov poslovanja družbe v vsakokratnem obdobju;
- seznanjal s poročili o kapitalski ustreznosti, usklajenosti sredstev in obveznosti kritnih skladov in kritnega premoženja ter z ocenami občutljivosti naložb na posameznih skladih;
- seznanil z gradivom o rezultatih merjenja kapitalske ustreznosti Zavarovalnice na podlagi modelov S&P, Solventnosti II in trenutne zakonodaje;
- seznanjal s poročili Službe notranje revizije o notranjem revidiranju;
- seznanil s letnim poročilom Skladnosti poslovanja za leto 2013;
- seznanil s Pismom poslovodstvu po opravljeni reviziji za Zavarovalnico Triglav, d.d., in Skupino Triglav za leto 2013;
- seznanil s Poročilom o prodaji Zavarovanj, prodajnih poteh, reševanju škod in razvoju produktov Zavarovalnice Triglav, d.d.;
- seznanil s gradivom o postopku centralizacije upravljanja premoženja Skupine Triglav in optimizaciji upravljanja z nepremičninami v Skupini Triglav;
- seznanil z informacijo v zvezi s postopkom prevzema vseh delnic družbe Skupna pokojninska družba, d.d.;
- seznanil z aktivnostmi, povezanimi z odvisno družbo Triglav Pojišč'ovna, a.s., Brno;
- seznanil z ukrepi in odločitvijo Banke Slovenije v zvezi z Abanko Vipa, d.d., ter soglašal, da Zavarovalnica Triglav, d.d., ne sodeluje v morebitnem postopku dokapitalizacije navedene družbe;
- seznanjal z Zavarovalnimi produkti;
- seznanil s Pravilnikom Zavarovalnice Triglav, d.d., o obvladovanju nasprotja interesov in soglašal v delu, ki ureja obveznosti članov Nadzornega sveta;
- seznanil s poročilom o oglaševanju in poslovanju Službe za marketing ter porabo sredstev za marketing;
- seznanil z ugotovitvami in zahtevami Agencije za Zavarovalni nadzor, davčne inšpekcije in drugih nadzornih organov v postopkih nadzora ter s postopki, povezanimi s temi ugotovitvami oziroma zahtevami;
- seznanil s poročilom o gospodarskem sporu tožnika Matjaža Rakovca zoper Zavarovalnico Triglav, d.d.;
- seznanil s Poročilom o sodnih postopkih v Republiki Makedoniji;
- seznanil z rezultati merjenja organizacijske klime v letu 2014 za Zavarovalnico Triglav, d.d.;
- obravnaval poročila Revizijske komisije, Komisije za imenovanja in prejemke ter Strateške komisije in
- se seznanjal z drugimi informacijami v zvezi z Zavarovalnico Triglav, d.d., Skupino Triglav in odvisnimi družbami.

c) V zvezi s pristojnostjo Nadzornega sveta, da na podlagi določila Poslovnika o delu Nadzornega sveta daje soglasje k odločitvam

Uprave, je Nadzorni svet v letu 2014 soglašal s prodajo kapitalskega deleža Zavarovalnice Triglav, d.d., v družbi Aerodrom Ljubljana, d.d., in morebitnim nakupom nepremičnin odvisne družbe s strani Zavarovalnice Triglav, d.d., ter s sodelovanjem Triglav INT, d.d., pri povečanju osnovnega kapitala družbe Triglav Osiguranje, a.d.o., Beograd.

d) Druga pomembna dejanja, zahteve, priporočila in opozorila Nadzornega sveta v letu 2014:

- sprejel je spremembe in dopolnitve Poslovnika o delu Nadzornega sveta Zavarovalnice Triglav, d.d.;
- obravnaval je predloge Komisije za imenovanja in prejemke v zvezi s pogodbami s člani Uprave in soglašal s predlogi;
- skladno s sklenjenimi pogodbami o zaposlitvi članov Uprave je obravnaval upravičenost do variabilnega dela plačila članom Uprave in določil članom Uprave letno nagrado za uspešnost poslovanja v letu 2013;
- soglašal je z imenovanjem vodje Službe notranje revizije in politiko nagrajevanja vodje Službe notranje revizije;
- sprejel je Poročilo Nadzornega sveta družbe Zavarovalnica Triglav, d.d., o pregledu pripojitve odvisne družbe Triglav nepremičnine, d.o.o.;
- zahteval je, da Uprava nadaljuje postopke za učinkovitejše upravljanje nepremičninske dejavnosti in pripravi predlog morebitnega združevanja vseh naložbenih nepremičnin v okviru enega stebra v Skupini Triglav in predlog nadaljnje racionalizacije poslovanja z združevanjem odvisnih družb;
- zahteval je, da Uprava prouči predlog centralizacije upravljanja premoženja in poda predlog Nadzornemu svetu;
- zahteval je, da se poda poročilo o stanju priprave programa za izvedbo samoocenitve kakovosti in poslovne odličnosti in
- druge zahteve, povezane z opravljanjem nadzora.

Stroški delovanja Nadzornega sveta, poleg prejemkov članov Nadzornega sveta in njegovih komisij, ki so razkriti v poglavju Posli s povezanimi osebami v Letnem poročilu za leto 2014, so bili povezani predvsem s stroški prevodov gradiv za seje Nadzornega sveta oziroma njegovih komisij, tolmačenja na sejah in najema tehnične opreme za izvedbo tolmačenja ter z zagotavljanjem pomoči pri izvedbi postopka samoocenitve dela Nadzornega sveta in pripravi akcijskega načrta izboljšav. Navedeni stroški so v letu 2014 znašali 133 tisoč evrov.

3.4 Ocena lastnega delovanja

Nadzorni svet je imel v letu 2014 tri komisije, in sicer Revizijsko komisijo, Komisijo za imenovanja in prejemke in Strateško komisijo. Predsedniki komisij so o delu posamezne komisije redno poročali na sejah Nadzornega sveta. Ta je obravnaval sprejete sklepe, podana priporočila in mnenja ter na podlagi skrbne presoje sprejel ustrezne sklepe.

V delovanje Nadzornega sveta so vključeni vsi njegovi člani, ki s prisotnostjo na sejah in aktivno udeležbo v razpravah ter pri sprejemanju odločitev prispevajo k učinkovitemu uresničevanju nalog v pristojnosti sveta. V Poslovnik o delu Nadzornega sveta so vključena pravila ravnanja pri potencialnem nasprotju interesov. Nadzorni svet je v okvir svojega delovanja sprejel tudi določila Pravilnika Zavarovalnice Triglav, d.d., o obvladovanju nasprotja interesov, ki se nanašajo na člane Nadzornega sveta oziroma Nadzorni svet. Člani Nadzornega sveta so podpisali in predložili izjave o neodvisnosti in lojalnosti, skladno s Kodeksom upravljanja javnih delniških družb, družba pa jih je objavila na svojih spletnih straneh. Da bi se izognili nasprotju interesov, je Nadzorni svet že v letu 2009 sprejel priporočilo, naj se njegovi člani ne vključijo v nadzorne svete in upravne odbore drugih družb v Skupini Triglav.

Nadzorni svet meni, da je bilo njegovo sodelovanje z Upravo ustrezno, skladno z zakonodajo in dobro prakso ter da je bil po lastnem vedenju obveščen o pomembnih dogodkih, ki so nujni za oceno položaja in posledic, kot tudi za izvajanje nadzora nad poslovanjem družbe. Nadzorni svet je redno spremljal uresničevanje lastnih sklepov. S Sistemom in politiko upravljanja Zavarovalnice Triglav, d.d., so določene poglobitve usmeritve korporativnega upravljanja družbe z upoštevanjem zastavljenih dolgoročnih ciljev, vključno z opredelitvijo vloge in delovanja Nadzornega sveta in njegovih komisij.

Nadzorni svet je ob pomoči zunanjega izvajalca izvedel samoocenjevanje svojega dela. Na podlagi ugotovitev iz postopka samoocenjevanja je sprejel akcijski načrt predlogov in ukrepov za izboljšavo svojega delovanja v letih 2014 in 2015, katerega uresničevanje tekoče spremlja.

Nadzorni svet meni, da je tudi njegova sestava ustrezna, tako glede velikosti, dejavnosti in zastavljenih ciljev Zavarovalnice Triglav, d.d., kot tudi neodvisnosti oziroma odvisnosti članov v smislu Kodeksa upravljanja javnih delniških družb. Člani razpolagajo z ustreznim strokovnim znanjem, izkušnjami in veščinami, potrebnimi za opravljanje funkcije člana, kar je Nadzornemu svetu omogočalo sprejemanje kvalitetnih odločitev.

Glede na navedeno Nadzorni svet meni, da je bilo njegovo delo in delo komisij Nadzornega sveta v letu 2014 uspešno.

3.5 Mnenje k letnemu poročilu o notranjem revidiranju za leto 2014

Nadzornemu svetu je bilo skladno s 3. odstavkom 165. člena Zakona o zavarovalništvu (ZZavar) predloženo Letno poročilo Službe notranje revizije Zavarovalnice Triglav, d.d., o notranjem revidiranju za leto 2014, ki obsega poročilo o uresničitvi letnega programa dela Službe notranje revizije (v nadaljevanju tudi: Služba), povzetek pomembnejših ugotovitev iz opravljenih pregledov poslovanja in oceno ustreznosti sredstev za delo Službe.

Nadzorni svet na podlagi Letnega poročila Službe notranje revizije Zavarovalnice Triglav, d.d., o notranjem revidiranju za leto 2014, s katerim se je seznanil na seji 2. 4. 2015, ugotavlja, da je Služba opravljala svoje naloge skladno z Letnim programom dela Službe notranje revizije Zavarovalnice Triglav, d.d., za leto 2014, ki ga je sprejela Uprava s soglasjem Nadzornega sveta, in skladno s sklepi o izrednih notranjerevizijskih pregledih. Služba je v letu 2014 izvajala načrtovane notranjerevizijske preglede v zavarovalnici in v drugih družbah Skupine Triglav, izredne notranjerevizijske preglede, opravljala pa je tudi druge notranjerevizijske aktivnosti (neformalne svetovale naloge; spremljanje uresničevanja priporočil notranjih in zunanjih revizorjev; poročanje Upravi, Nadzornemu svetu oziroma Revizijski komisiji; naloge zagotavljanja in izboljševanja kakovosti delovanja Službe; storitve notranjega revidiranja v dveh odvisnih zavarovalnih družbah zaradi premostitve kadrovskih težav na področju notranjega revidiranja v teh dveh družbah idr.). Služba je z ugotovitvami posameznih notranjerevizijskih pregledov seznanjala odgovorne osebe ter podajala priporočila za izboljšanje delovanja sistema notranjih kontrol in ustrežnejše obvladovanje tveganj. O realizaciji programa dela, pomembnejših ugotovitvah iz opravljenih pregledov poslovanja in uresničevanju priporočil je Služba trimesečno poročala Revizijski komisiji, polletno pa tudi Nadzornemu svetu.

Služba je tudi v letu 2014 nadaljevala aktivnosti zagotavljanja in izboljševanja kakovosti svojega delovanja in delovanja drugih notranjerevizijskih služb v Skupini Triglav. V tem okviru je skrbela za strokovno izobraževanje zaposlenih v Službi, izdelala osnutke novih temeljnih aktov Službe ter nudila pomoč notranjerevizijskim

službam v drugih družbah Skupine Triglav pri izvajanju ukrepov za uresničitev priporočil, danih pri ocenitvah kakovosti njihovega delovanja, in pri načrtovanju njihovega dela za leto 2015. Z namenom nenehnega izboljševanja kakovosti njenega dela Nadzorni svet pričakuje, da bo Služba tovrstne aktivnosti izvajala tudi v prihodnje.

Na podlagi navedenega Nadzorni svet meni, da je Služba notranje revizije opravljala svoje delo skladno z Letnim programom dela Službe notranje revizije za leto 2014 in da je s svojim delom pomembno prispevala k izboljšanju delovanja sistema notranjih kontrol ter ustrežnejšemu obvladovanju tveganj tako v zavarovalnici kot v Skupini Triglav.

3.6 Ugotovitve Nadzornega sveta Zavarovalnice Triglav, d.d., glede poslovanja v letu 2014

Na podlagi spremljanja in opravljenega nadzora poslovanja v letu 2014 ter pregleda in preveritve Letnega poročila za leto 2014 Nadzorni svet ugotavlja, da je zavarovalnica poslovala uspešno in skrbno sledila začrtanim strateškim ciljem.

Čisti poslovni izid Skupine Triglav je znašal 85,7 milijona evrov, kar je za 23 odstotkov več kot v letu 2013. Ob tem je dosegla visoko, 13,4-odstotno dobičkonosnost kapitala. Čisti poslovni izid matične družbe je znašal 45,6 milijona evrov. Na dober poslovni izid so vplivali predvsem visoki donosi od finančnih naložb in dobro poslovanje osnovne zavarovalne dejavnosti, kar kaže ugoden kombinirani količnik, ki je na ravni Skupine znašal 96,3 odstotka, na ravni matične družbe pa 94,7 odstotka.

Zavarovalnice Skupine Triglav so v preteklem letu obračunale 888,2 milijona evrov zavarovalne in sozavarovalne premije (indeks 99), od tega je obvladujoča družba obračunala 592,6 milijona evrov. Na trgih, kjer posluje Skupina Triglav, je še vedno občutiti vpliv oslabiljene kupne moči prebivalstva in dejavnosti podjetij, zaradi česar je obnašanje zavarovancev bolj racionalno, kar posledično znižuje stopnjo zavarovanosti. Dodaten izpad premije je posledica izjemno ostre konkurence, trženjskih in prodajnih politik za zadržanje in negovanje portfelja ter ukrepov za izboljšanje slabših zavarovalno-tehničnih rezultatov posameznih zavarovalnih vrst.

Obračunani kosmati zneski škod Skupine Triglav so lani znašali 615,7 milijona evrov, kar je dva odstotka manj kot leta 2013. V matični družbi so obračunani kosmati zneski škod znašali 421,1 milijona evrov. Leto je bilo tudi v znamenju več množičnih škodnih dogodkov, ki so prizadeli večino zavarovalnic Skupine Triglav, pri čemer velja izpostaviti, da ima Skupina Triglav konzervativno pozavarovalno zaščito in je primerno pozavarovana za tovrstne škode.

Kosmati obratovalni stroški Skupine Triglav so se v letu 2014 znižali za 2 odstotka, na 295,9 milijona evrov, v Zavarovalnici Triglav pa so znašali 162,7 milijona evrov.

Kljub negativnim učinkom gospodarskih in finančnih razmer v Republiki Sloveniji in v regiji je Skupina Triglav v letu 2014 še okrepila svoj kapitalski položaj. Celotna vrednost kapitala Skupine Triglav je konec lanskega leta dosegla 688,1 milijona evrov in se je v primerjavi z letom pred tem povišala za 17 odstotkov.

Nadzorni svet opira svoje ugotovitve tudi na podano:

- pozitivno mnenje pooblaščenega aktuarja za zavarovalno skupino premoženjskih zavarovanj,
- pozitivno mnenje pooblaščenega aktuarja za zavarovalno skupino življenjskih zavarovanj,
- Letno poročilo Službe notranje revizije o notranjem revidiranju za leto 2014.

Nadzorni svet k navedenim poročilom nima pripomb.

3.7 Letno poročilo

Uprava družbe je Nadzornemu svetu 18. 3. 2015 posredovala revidirano Letno poročilo Zavarovalnice Triglav, d.d., za leto 2014 in revidirano Letno poročilo Skupine Triglav za leto 2014.

Nadzorni svet ugotavlja, da sta bili letni poročili izdelani v zakonitem roku in predloženi izbranemu revizorju. Revidiranje Letnega poročila Zavarovalnice Triglav, d.d., za leto 2014 je opravila revizijska družba Ernst & Young, Revizija, poslovno svetovanje, d.o.o., Ljubljana, ki je 17. 3. 2015 izdala pozitivno mnenje k Letnemu poročilu Zavarovalnice Triglav, d.d., za leto 2014 in k Letnemu poročilu Skupine Triglav za leto 2014 ter mnenje, da sta poslovni poročili skladni z revidiranimi računovodskimi izkazi.

Na seji Nadzornega sveta in Revizijske komisije je pri točkah, pri katerih sta bili obravnavani letni poročili, prisostvovali podpisani pooblaščen revizor, ki je Revizijski komisiji in Nadzornemu svetu posredoval želena dodatna pojasnila. Revizijska komisija je obravnavala pismo poslovodstvu po opravljeni predreviziji ter na podlagi poročila pooblaščenih revizorjev ugotovila, da pismo poslovodstvu po opravljeni reviziji ne bo vsebovalo pomembnih razkritij, ki bi vplivala na predložene revidirane izkaze za poslovno leto 2014.

Pooblaščen revizorji ugotavljajo, da so bili računovodski izkazi za leto 2014 in podatki za razkritja v računovodskem poročilu v vseh pomembnih pogledih pripravljeni skladno z zahtevami veljavnih računovodskih standardov in zakonodaje posameznih držav, v katerih delujejo odvisne družbe, oziroma so bile opravljene ustrezne prilagoditve glede na Mednarodne standarde računovodskega poročanja.

Nadzorni svet je na podlagi podrobne preveritve ugotovil, da sta Letno poročilo Zavarovalnice Triglav, d.d., za leto 2014 in Letno poročilo Skupine Triglav za leto 2014, ki ju je pripravila Uprava in preveril pooblaščen revizor, sestavljena jasno in pregledno ter izkazujeta resničen in pošten prikaz premoženja, obveznosti, finančnega položaja in poslovnega izida Zavarovalnice Triglav, d.d., in Skupine Triglav.

Skladno z navedenimi ugotovitvami Nadzorni svet nima pripomb k pozitivnemu mnenju pooblaščen revizijske družbe Ernst & Young, Revizija, poslovno svetovanje, d.o.o., Ljubljana, ki ugotavlja, da so računovodski izkazi v vseh pomembnih pogledih poštena predstavitev finančnega položaja družbe Zavarovalnica Triglav, d.d., na 31. 12. 2014 ter njenega poslovnega izida in denarnih tokov za tedaj končano leto v skladu z Mednarodnimi standardi računovodskega poročanja, kot jih je sprejela EU, in zahtevami Zakona o gospodarskih družbah, ki se nanašajo na pripravo računovodskih izkazov.

Nadzorni svet tudi nima pripomb k pozitivnemu mnenju pooblaščen revizijske družbe Ernst & Young, Revizija, poslovno svetovanje, d.o.o., Ljubljana, ki ugotavlja, da so računovodski izkazi v vseh pomembnih pogledih poštena predstavitev finančnega položaja Skupine Triglav na 31. 12. 2014 ter njenega poslovnega izida in denarnih tokov za tedaj končano leto v skladu z Mednarodnimi standardi računovodskega poročanja, kot jih je sprejela EU, in zahtevami Zakona o gospodarskih družbah, ki se nanašajo na pripravo računovodskih izkazov.

Na podlagi ugotovljenega Nadzorni svet potrjuje revidirano Letno poročilo Zavarovalnice Triglav, d.d., za poslovno leto, ki se je končalo 31. 12. 2014, ter revidirano Letno poročilo Skupine Triglav za poslovno leto, ki se je končalo 31. 12. 2014.

3.8 Predlog za uporabo bilančnega dobička

Nadzorni svet je preveril tudi predlog Uprave za uporabo bilančnega dobička 31. 12. 2014, o katerem bo dokončno odločila skupščina Zavarovalnice Triglav, d.d., in soglaša s predlogom Uprave, da skupščina delničarjev Zavarovalnice Triglav, d.d., sprejme naslednji sklep o uporabi bilančnega dobička:

”Bilančni dobiček, ki na dan 31. 12. 2014 znaša 61.687.036,62 evra, se uporabi na naslednji način:

- del bilančnega dobička v višini 56.837.870,00 evra se uporabi za izplačilo dividend. Dividenda znaša 2,50 evra bruto na delnico in se izplača delničarjem, ki bodo vpisani v delniško knjigo dva dni po dnevu skupščine. Dividende se izplačajo v roku 30 dni po sprejetju tega sklepa;
- o uporabi preostalega dela bilančnega dobička v višini 4.849.166,62 evra se bo odločalo v naslednjih letih.”

Nadzorni svet predlaga skupščini delničarjev, da Upravi podeli razrešnico za poslovanje v letu 2014.



Matej Runjak,
predsednik Nadzornega sveta

Ljubljana, 2. 4. 2015

Dosegati rezultate v vseh razmerah.

Bonitetne ocene mednarodnih agencij so izkazale kapitalsko trdnost in visoko finančno stabilnost Skupine Triglav, ki so ju potrdili tudi rezultati stresnih testov matične družbe.

Priprave na uvedbo direktive Solventnost 2 v Zavarovalnici Triglav tekoče potekajo.

383 %



je 31. 12. 2014 na področju premoženjskih zavarovanj znašal indeks pokritosti minimalnega zahtevanega kapitala z razpoložljivim kapitalom Zavarovalnice Triglav, na področju življenjskih zavarovanj pa je dosegel 191 %.



Nace Pleško, Mladi up 2014
Atletski klub Olimpija Ljubljana

Več na → www.mladi-upi.si

"Pred mano je velik izziv, zato treniram v vseh vremenskih pogojih. Poseči želim po najboljših članskih rezultatih v suvanju krogle na svetu. Z osvojeno daljavo sem med sedmimi mladinci. Čim večkrat želim na evropska in svetovna prvenstva in dolgoročno nastopiti v olimpijski ekipi."

Nace Pleško, Mladi up 2014, suvanje krogle
Atletski klub Olimpija Ljubljana



Več na → www.mladi-upi.si

4. Strategija in načrti Skupine Triglav

- Poslovno leto v celoti v znamenju uresničevanja strategije za obdobje 2013–2017.
- Skupina Triglav je v letu 2014 presegla načrtovani poslovni izid.
- Kljub zahtevnim pogojem poslovanja v letu 2015 načrtujemo čisti poslovni izid Skupine Triglav v višini 71,7 milijona evrov.

Uprava Zavarovalnice Triglav je novembra 2013 sprejela Strategijo Skupine Triglav za obdobje 2013–2017. Ambiciozno zastavljena strategija je osredotočena na osnovno zavarovalno dejavnost ter dobičkonosnost in varnost poslovanja.

4.1 Poslanstvo, vrednote in vizija Skupine Triglav

Naše poslanstvo in vizijo, s katero smo si za obdobje do leta 2017 zastavili ambiciozne cilje, uresničujemo na temelju naših vrednot, ki so glavna vodila našega vsakodnevnega delovanja.

4.1.1 Poslanstvo

Ustvarjamo varnejšo prihodnost.

4.1.2 Vrednote

Družbe v Skupini Triglav povezujejo vrednote, ki jih vsakodnevno uresničujemo v medsebojnih odnosih in odnosih z okoljem.

- **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.

4.1.3 Vizija Skupine Triglav

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 visoko konkurenčne 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 visoko strokovni zaposleni.

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

S prilagoditvijo strateških usmeritev in ciljev delovanju v zahtevnih gospodarskih razmerah smo ohranili poudarek na dobičkonosnosti in varnosti poslovanja.

Osrednji strateški cilji do leta 2017

- Dobičkonosnost kapitala bo v celotnem obdobju presegala 10 odstotkov.
- Stabilen kombinirani količnik bo znašal okoli 95 odstotkov.

Širitev Skupine Triglav

- Na ciljnih trgih jugovzhodne Evrope nadaljujemo rast in razvoj Skupine Triglav.
- V Sloveniji smo osredotočeni na donosnost poslovanja in ohranitev največjega tržnega deleža. Za poglobitev vodilnega položaja in nadaljevanje razvoja namenimo posebno skrb področju zdravstvenih in pokojninskih zavarovanj.

Dividendna politika Zavarovalnice Triglav izhaja iz uresničevanja 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«.

4.2.1 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 ter učinkovito upravljanje družb v Skupini Triglav.

Ne bomo se nepremišljeno izpostavljali poslovnim in finančnim tveganjem.

4.2.2 Strateški cilji

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

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.

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.

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.

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.

4.3 Uresničevanje ciljev Skupine Triglav v letu 2014⁸

Skupina Triglav je nadaljevala uresničevanje svoje strategije, osredotočene na osnovno zavarovalniško dejavnost, dobičkonosnost in varnost poslovanja. Kljub neugodnim gospodarskim razmeram in izrednim škodnim dogodkom ocenjujemo, da smo poslovali dobro, kar potrjujejo doseženi rezultati. Skupina Triglav je dosegla **85,7 milijona evrov čistega dobička** in presegla načrtovani čisti poslovni izid kar za 31 odstotkov. **Dobičkonosnost kapitala** Skupine Triglav je bila **13,4-odstotna**.

S potrjeno bonitetno oceno »A« bonitetnih agencij Standard & Poor's in A.M. Best smo ponovno izpolnili enega svojih pomembnejših strateških ciljev. Bonitetna ocena Standard & Poor's ima stabilno srednjeročno napoved, A.M. Best pa je izboljšala srednjeročno napoved iz stabilne v pozitivno. Bonitetne ocene odražajo trdno, tveganjem prilagojeno kapitalizirano, dobre poslovne rezultate in prevladujoč konkurenčni položaj Skupine Triglav na slovenskem trgu [*→ podrobneje o tem poročamo v poglavju 6.7 Bonitetna ocena Skupine Triglav in Zavarovalnice Triglav*].

Finančno stabilnost izkazujejo tudi najpomembnejše finančne kategorije. **Celotna vrednost kapitala** Skupine Triglav je bila ob koncu leta kar za **17 odstotkov večja** kot leto prej in je dosegla **688,1 milijona evrov** [*→ več v poglavju 9. Finančni položaj*]. **Zavarovalno-tehnične rezervacije**, ki so osnova za uravnoteženo poslovanje in zagotavljanje dolgoročne varnosti zavarovancev, so bile **3 odstotke višje** in so znašale **2.333,7 milijona evrov** [*→ več v poglavju 7.8.1*].

Obseg zbranih zavarovalnih premij Skupine Triglav je bil v primerjavi s preteklim letom za **1 odstotek manjši** in za **2 odstotka manjši od načrtovanega**. Nižja premija je odraz zahtevnega poslovnega okolja. Razmere na zavarovalnih trgih so zahtevne za vse udeležence, saj nanje vplivajo številni dejavniki: upad kupne moči prebivalstva in dejavnosti gospodarskih subjektov, racionalnejše obnašanje zavarovancev, nižji obseg zavarovanosti, stečajni podjetij, slaba likvidnost realnega sektorja, pomanjkanje investicij ter visoka brezposelnost in upad prodaje vozil na nekaterih trgih Skupine Triglav. Vse naštetu povzroča agresivno konkurenco med zavarovalnicami. Skupina Triglav se na spremenjene nakupne navade zavarovancev in agresivno konkurenco odziva s prilagajanjem trženjske in prodajne politike, z oblikovanjem novih in prenovi obstoječih produktov ter ukrepov za izboljšanje zavarovalno-tehničnega rezultata premoženjskih zavarovanj.

Obračunani kosmati zneski škod so bili za **8 odstotkov nižji od načrtovanih** in za **2 odstotka nižji kot leto prej**. Leto so zaznamovali tudi množični škodni dogodki v skupni vrednosti **35,8 milijona evrov**. Največjo škodo so povzročili neurje s snegom in ledom v začetku leta v Sloveniji ter poplave, ki so prizadele Slovenijo, Srbijo ter Bosno in Hercegovino [*→ podrobneje v točki 7.2 Vplivi okolja na poslovanje Skupine Triglav*].

Z aktivnim upravljanjem portfelja premoženjskih zavarovanj smo dosegli ugoden **kombinirani količnik**. Kazalnik, ki meri uspešnost zavarovalnice v osnovni zavarovalni dejavnosti, je **znašal 96,3 odstotka**, kar je enako načrtovanemu. V primerjavi s preteklim letom se je povišal za 5,3 odstotne točke, kar je predvsem posledica izrednih škodnih dogodkov.

Kosmati obratovalni stroški zavarovalne dejavnosti so bili približno na ravni preteklega leta (**indeks 100**) in za **1 odstotek nižji od načrtovanih**. Njihov delež v obračunani kosmati zavarovalni premiji se je povečal za 0,4 odstotne točke in dosegel 26,0 odstotkov. Povečali so se stroški pridobivanja (zaradi prodajnih akcij) in posredovanja zavarovanj, medtem ko so se ostale vrste stroškov zmanjšale.

Poslovni rezultat pomembno oblikujejo razmere na kapitalskih trgih, saj različne finančne naložbe predstavljajo večji del sredstev Skupine. **Donosi od finančnih naložb** (brez donosov naložb življenjskih zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje) so dosegli **132,1 milijona evrov** in so bili kar za **138 odstotkov višji** kot leto prej. Visoki donosi so bili doseženi predvsem zaradi povečanja dobičkov od prodaje pri trgovanju z dolžniškimi vrednostnimi papirji in delnicami ter manjših trajnih slabitev finančnih naložb.

Delnico Zavarovalnice Triglav (ZVTG), ki kotira v najvišji, Prvi kotaciji Ljubljanske borze vrednostnih papirjev, sta zaznamovala visoka rast tečaja in likvidnost. Tečaj delnice je **od konca leta 2013 pridobil več**

kot 24 odstotkov in je ob koncu leta 2014 znašal 23,60 evra. Delnica ZVTG je bila sedma najprometnejša delnica Ljubljanske borze, z njo je bilo ustvarjenih skoraj 7 odstotkov celotnega delniškega prometa. Nadaljevala se je krepitev deleža mednarodnih vlagateljev, ki je ob koncu leta skupno predstavljal 17,6 odstotka. Podrobneje o delnici poročamo v [→ poglavju 6. Delničarski kapital in delničarji Zavarovalnice Triglav].

V Skupini Triglav smo nadaljevali usklajevanje sistema upravljanja s tveganji z zahtevami direktive Solventnost II [→ več v poglavju 12. Upravljanje s tveganji].

4.4 Načrti Skupine Triglav za leto 2015

Skupina Triglav si je ponovno zastavila ambiciozen poslovni načrt, ki se osredotoča na osnovno zavarovalniško dejavnost ter na doseganje čim višje dobičkonosnosti in varnosti poslovanja. Pripravljen je na pričakovanih naslednjih razmer v poslovnem okolju:

- **Makroekonomsko okolje:** zahtevno gospodarsko stanje na trgih, kjer posluje Skupina, bo še naprej vplivalo na zmanjšanje povpraševanja po zavarovalnih produktih, povečevalo tveganje neplačila premije in tveganja, povezana s prevzemanjem rizikov v zavarovanje.
- **Konkurenca:** izredno velika agresivnost konkurenčnih zavarovalnic.
- **Življenjska zavarovanja:** vpliv visoke stopnje doživetij življenjskih zavarovanj zaradi staranja portfelja in odkupov zavarovanj.
- **Premoženjska zavarovanja:** vplivi ukrepov za zadržanje dobrih in zvestih strank z bonitetnimi programi, cenovnega prilagajanja konkurenci ter ukrepov za izboljšanje zavarovalno-tehničnega rezultata posameznih zavarovalnih vrst premoženjskih zavarovanj.
- **Večji posamični škodni dogodki** (poplave, toče, viharji, idr.): približno enak pričakovani razvoj, število in obseg kot v preteklih letih.
- **Stanje na kapitalskih trgih:** znižanje donosov od naložb v primerjavi z izjemnim rezultatom leta 2014.

Pomembnejši načrtovani podatki o poslovanju Skupine Triglav za leto 2015

	Načrt 2015
Obračunana kosmata zavarovalna in sozavarovalna premija	879,9 milijona evrov
Obračunani kosmati zneski škod	639,3 milijona evrov
Poslovni izid pred obdavčitvijo	85,7 milijona evrov
Čisti poslovni izid	71,7 milijona evrov
Kapital na zadnji dan leta	713,3 milijona evrov
Kombinirani količnik premoženjskih zavarovanj	96,3 odstotka

Finančna stabilnost. Ohranili bomo visoko finančno stabilnost in varnost poslovanja Skupine Triglav.

Poslovni izid. Načrtujemo čisti poslovni izid Skupine Triglav v višini 71,7 milijona evrov in poslovni izid pred obdavčitvijo v vrednosti 85,7 milijona evrov. Nižja načrtovana rast poslovnega izida v primerjavi z letom 2014 je posledica izjemno visokih donosov od naložb, kakršnih v letu 2015 ne bo mogoče doseči.

Kombinirani količnik, s katerim merimo uspešnost v osnovni zavarovalni dejavnosti, bo znašal 96,3 odstotka. Matična družba, Zavarovalnica Triglav, in odvisne zavarovalne družbe bodo nadaljevale izboljševanje kombiniranih količnikov posameznih zavarovalnic, in sicer z:

- izboljševanjem strukture portfelja ter skrbnim sprejemom rizikov v zavarovanje v smeri izboljševanja zavarovalno-tehničnih rezultatov zavarovalnih vrst,
- prenovo in nadgradnjo obstoječih ter z razvojem novih zavarovalnih produktov,
- ukrepi za izboljševanje plačljivosti terjatev in
- izboljševanjem stroškovne učinkovitosti.

Premijska gibanja. Nadaljevali bomo agresiven tržni nastop in prodajne aktivnosti še izraziteje usmerili k strankam ter v razvoj in povečevanje učinkovitosti prodajne mreže. V Skupini Triglav pričakujemo 879,9 milijona evrov konsolidirane obračunane kosmate zavarovalne premije, kar je približno enako kot v letu 2014. Zavarovalnica Triglav načrtuje nižjo premijo kot v letu 2014, razlogi so navedeni v zgornjih predpostavkah. Temeljna cilja odvisnih zavarovalnih družb Skupine Triglav sta stalno izboljševanje strukture portfelja in rast zavarovalne premije.

Škodno dogajanje. V Skupini Triglav načrtujemo za 639,9 milijona evrov obračunanih konsolidiranih kosmatih zneskov škod. Proces reševanja škod bomo še izboljševali z nadaljnjim uvajanjem tehnoloških, procesnih in organizacijskih izboljšav ter z nadaljnjim zagotavljanjem večje odzivnosti pri reševanju škod s krepitvijo strokovnosti zaposlenih in pogodbenih partnerjev.

Obvladovanje stroškov. Načrtovani delež obratovalnih stroškov v obračunani kosmati zavarovalni premiji bo nekoliko večji, predvsem zaradi visoke amortizacije osnovnih sredstev, ki so posledica visokih preteklih investicij v informacijsko tehnologijo. Na rast stroškov bodo vplivali še povečan obseg vzdrževanja informacijske tehnologije in stroški pridobivanja zavarovanj (prodajno-trženjske akcije, trženjsko komuniciranje, provizije za prodajo zavarovanj). Nadaljevali bomo izboljševanje stroškovne učinkovitosti na vseh poslovnih področjih in zniževanje stroškov, ki niso neposredno povezani s pridobivanjem zavarovanj.

Investicije. Za investicije v nepremičnine bo Zavarovalnica Triglav namenila pomembna sredstva, saj nameravamo konsolidirati in optimizirati nepremičninski portfelj Skupine. Matična družba bo pridobila od posamičnih hčerinskih družb strateško pomembne nepremičnine, da bi dosegla optimizacijo upravljanja in sestave nepremičninskega premoženja ter nadaljevala politiko dezinvestiranja za Skupino strateško nepomembnih nepremičnin. Še naprej bomo izvajali restriktivno politiko investicij v nepremičnine, opremo in neopredmetena osnovna sredstva. Investicije bomo usmerili predvsem v strateške projekte na področju informatike in splošnih zadev, v funkcionalne preureditve in prenove ter varnostne in energetske posodobitve objektov.

Finančne naložbe. Zagotavljanje ustrezne varnosti in likvidnosti naložb ostaja osnovna naložbena usmeritev Skupine Triglav. Sledi ji kriterij donosnosti, katerega pomen se zmanjšuje zaradi negotovih finančnih razmer. Načrtujemo nižje donose od naložb v primerjavi z letom prej, saj je bila donosnost naložb v letu 2014 izjemna in ocenjujemo, da tako visokih donosov ne bo mogoče ponoviti.

Upravljanje tveganj. Osrednji cilj upravljanja s tveganji je do konca leta doseči skladnost z regulatornimi zahtevami Solventnosti II (z zahtevami glede sistema upravljanja, poročanja AZN in zunanjim deležnikom, izvajanja lastne, v prihodnost usmerjene ocene tveganj in solventnosti).

Z načrtovanimi cilji za leto 2015 se želimo še bolj približati izpolnitvi strateških ciljev in ohraniti vodilno vlogo na slovenskem trgu ter utrditi položaj na ciljnih trgih v regiji jugovzhodne Evrope.

5. Izjava o upravljanju

- Spremembe v Upravi.
- Spremembe v vodenju in upravljanju odvisnih družb.

5.1 Politika upravljanja

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

5.2 Izjava o skladnosti s Kodeksom upravljanja javnih delniških družb⁹

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

Zavarovalnica vsebinsko sledi določbam Kodeksa. Izjava o skladnosti s Kodeksom za obdobje od 1. 1. 2014 do dneva objave v letu 2015 je objavljena v elektronski obliki prek borznoinformacijskega sistema Ljubljanske borze, d.d., (SEOnet) in na njenih uradnih spletnih straneh (www.triglav.eu).

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

Kodeks dobrega poslovnega ravnanja Zavarovalnice Triglav je prav tako dostopen na njenih prej navedenih uradnih spletnih straneh.

Zavarovalnica Triglav se je opredelila tudi do določb Kodeksa korporativnega upravljanja družb s kapitalno naložbo države in določil Priporočil in pričakovanj Slovenskega državnega holdinga (Dokumenti so dostopni na spletnih straneh Slovenskega državnega holdinga, d.d., <http://www.sdh.si/>). Opredelitev je objavljena na uradnih spletnih straneh zavarovalnice.

5.3 Organi upravljanja Zavarovalnice Triglav¹⁰

Upravljanje družbe poteka po dvotirnem sistemu. Organi upravljanja, 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.

5.3.1 Skupščina delničarjev

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

Pristojnosti in delovanje skupščine opredeljuje 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 točk [→ 6.1 in 6.2]. Podrobnosti določa Zakon o zavarovalništvu.

V skladu z Zakonom o trgu finančnih instrumentov dosegajo kvalificirani lastniški delež v Zavarovalnici Triglav trije delničarji:

- Zavod za pokojninsko in invalidsko zavarovanje Slovenije (v nadaljevanju ZPIZ) je neposredni imetnik 7.836.628 delnic oziroma 34,47 odstotka osnovnega kapitala zavarovalnice. Njegov delež se v letu 2014 ni spremenil. V imenu in za račun ZPIZ-a izvršuje pravice delničarja iz navedenih delnic Slovenski državni holding, d.d. (v nadaljevanju SDH).
- SDH je bil 31. 12. 2014 neposredno imetnik 6.386.644 delnic ali 28,09 odstotka osnovnega kapitala zavarovalnice, kar je 5.916 delnic več kot leto prej.
- Hypo Alpe-Adria Bank, d.d., Zagreb (fiduciarni račun) je imetnik 1.373.658 delnic ali 6,04 odstotka osnovnega kapitala, kar je 547.889 delnic več kot ob koncu leta 2013.

Zavarovalnica Triglav na 31. 12. 2014 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.

Skupščine delničarjev v letu 2014

Delničarji Zavarovalnice Triglav so se v letu 2014 sestali na eni skupščinski seji. 39. skupščina je potekala 10. 6. 2014. Skupno je bilo zastopanih 3.943.230 delnic in glasovalnih pravic ali 46,78 odstotka vseh delnic, iz katerih je lahko bila na dan skupščine uresničevana glasovalna pravica.

Na skupščini:

- so se delničarji seznanili z letnima poročiloma Zavarovalnice Triglav in Skupine Triglav za poslovno leto 2013, z mnenjema revizijske družbe o obeh poročilih in z Letnim poročilom o notranjem revidiranju za leto 2013.
- Delničarji so se seznanili s Poročilom Nadzornega sveta Zavarovalnice Triglav o preveritvi obeh letnih poročil za leto 2013 in z mnenjem Nadzornega sveta k Letnemu poročilu Službe notranje revizije o notranjem revidiranju za leto 2013.
- Pri odločanju o uporabi bilančnega dobička so delničarji sprejeli sklep, da se bilančni dobiček, ki je 31. 12. 2013 znašal 77.826.169,51 evra, uporabi na naslednji način:
 - del bilančnega dobička v višini 38.649.751,60 evra se nameni za izplačilo dividend. Dividenda znaša 1,70 evra bruto na delnico in se v roku 30 dni po sprejetju tega sklepa izplača

delničarjem, ki so bili vpisani v delniško knjigo dva dni po dnevu skupščine.

- O uporabi preostalega dela bilančnega dobička v višini 39.176.417,91 evra se bo odločalo v naslednjih letih.
- Delničarji so s sprejetjem sklepa podelili razrešnico Upravi in Nadzornemu svetu za poslovno leto 2013.
- Za revizorja Zavarovalnice Triglav za poslovno leto 2014 so delničarji imenovali revizijsko hišo ERNST & YOUNG Revizija, poslovno svetovanje, d.o.o.
- Delničarji so sprejeli spremembe in dopolnitve Statuta, ki predvidevajo tudi dejavnost pozavarovanja. Sklep je bil sprejet pod odložnim pogojem, da bo Zakon o zavarovalništvu dopuščal zavarovalnicam opravljanje zavarovalnih poslov pozavarovanj, in pod odložnim pogojem predhodne pridobitve ustreznega dovoljenja Agencije za zavarovalni nadzor za opravljanje zavarovalnih poslov pozavarovanj, če bi Zakon o zavarovalništvu to zahteval kot pogoj za opravljanje pozavarovalnih poslov. Skupščina je pooblastila Nadzorni svet, da v primeru izpolnitve odložnih pogojev in posledične uveljavitve tega sklepa ustrezno uskladi Statut Zavarovalnice Triglav.

Na skupščini ni bila napovedana nobena izpodbojna tožba.

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

- Slovenski odškodninski družbi, d.d., Mala ulica 5, Ljubljana (sedaj je pravni naslednik družba SDH), 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 SDH;
- HIT Hoteli, igralnice, turizem, d.d., Delpinova ulica 7a, Nova Gorica;
- Elektro-Sloveniji, d.o.o., Hajdrihova ulica 2, Ljubljana;
- D.S.U., družbi za svetovanje in upravljanje, d.o.o., Dunajska cesta 160, Ljubljana;
- Novi KBM, d.d., Ulica Vita Kraigherja 4, Maribor;
- Telekomu Slovenije, d.d., Cigaletova ulica 15, Ljubljana.

Prepoved velja, dokler SDH v svojem imenu in za svoj račun oziroma v imenu in za račun Zavoda za pokojninsko in invalidsko zavarovanje ter družbe 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 Zavarovalnice Triglav 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.

5.3.2 Uprava

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

5.3.2.1 Sestava in imenovanje Uprave

Uprava Zavarovalnice Triglav ima v skladu s Statutom najmanj tri in največ šest članov, od katerih je eden predsednik. Upravo družbe imenuje Nadzorni svet. Število članov Uprave, pristojnosti

posameznega člana, način zastopanja in predstavljanja ter prenos pooblastil opredeli Nadzorni svet z Aktom o Upravi. Mandat članov 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 ali vseh članov. Nadzorni svet lahko odpokliče posameznega člana ali predsednika Uprave, če ugotovi, da je huje kršil zakonsko ali s predpisi določene dolžnosti, oziroma v drugih z zakonom določenih primerih.

5.3.2.2 Pooblastila Uprave za povečanje osnovnega kapitala

Statut pooblašča Upravo, da lahko poveča osnovni kapital zavarovalnice v obdobju petih let po 28. 6. 2011 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.

5.3.2.3 Predstavitev Uprave

Upravo Zavarovalnice Triglav so ob zaključku leta 2014 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 med letoma 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 prvič nastopil 22. maja 2013, petletni mandat pa 11. novembra 2014.

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.

Član Uprave Uroš Ivanc

- Magister poslovanja in organizacije, CFA, rojen leta 1975.
- Delovne izkušnje je pridobil v Zavarovalnici Triglav od leta 2001, najprej kot analitik delnic in obveznic. Na vodilnih in vodstvenih delovnih mestih deluje od leta 2004, ko je prevzel vodenje službe za korporativne finance, decembra 2005 pa je postal izvršni direktor za finance. V obdobju od marca do avgusta 2008 je bil tudi generalni direktor družbe Slovenijales, d.d. Od septembra 2007 do decembra 2012 je izvajal dela in naloge upravitelja portfelja v DUPF Triglav penzija, a.d., Beograd, Srbija. Od leta 2005 naprej je sodeloval v številnih organih nadzora družb Skupine Triglav in zunaj nje.
- Petletni mandat je nastopil 14. julija 2014.

Član Uprave Tadej Čoroli

- Univerzitetni diplomirani pravnik, rojen leta 1975.
- V Zavarovalnici Triglav se je zaposlil leta 2001 kot strokovni delavec za zavarovalno pravo. Vodstvene izkušnje na področju zavarovalništva je pridobil kot izvršni direktor za osebna zavarovanja in izvršni direktor za premoženjska zavarovanja. Od leta 2005 dalje je sodeloval v organih nadzora in upravljanja v hčerinskih družbah Skupine Triglav. Deloval je tudi kot član Nadzornega sveta Skupne pokojninske družbe, d.d., Ljubljana. Julija 2014 je postal član Uprave Zavarovalnice Triglav.
- Petletni mandat je nastopil 29. julija 2014.

Članica Uprave in delavska direktorica Marica Makoter

- Univerzitetna diplomirana pravica, rojena leta 1972.
- Med letoma 1996 in 2000 je bila zaposlena na Upravni enoti Kočevje. Po pripravi na Višjem sodišču v Ljubljani in opravljenem državnem pravnem 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 in bila namestnica vodje škodnega centra.
- Petletni mandat je nastopila 21. decembra 2011.

15. maja 2014 je Stanislav Vrtunski, član Uprave Zavarovalnice Triglav, podal predsedniku Nadzornega sveta nepreklicno odstopno izjavo s funkcije člana Uprave. Nadzorni svet se je na seji 22. maja 2014 z njo seznanil in soglašal s sporazumom o prenehanju njegovega mandata. Stanislavu Vrtunskemu je mandat člana Uprave prenehal 14. julija 2014.

Podatki o prejemkih članov Uprave so opisani v poglavju [\[→ 8.2 računovodskega dela Letnega poročila\]](#).

Člani Uprave Zavarovalnice Triglav so bili 31. 12. 2014 člani nadzornih svetov oziroma upravnih odborov naslednjih družb:

Ime in priimek	Članstvo v nadzornih svetih (upravnih odborih) drugih družb
Andrej Slapar predsednik Uprave	- Jedrski Pool GIZ - Pozavarovalnica Triglav Re, d.d. - Abanka Vipra, 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.
Uroš Ivanc član Uprave	- NLB, d.d. - Triglav Osiguruvanje, a.d., Skopje - Lovčen Osiguranje, a.d., Podgorica - Triglav INT, d.d. - Skupna pokojninska družba, d.d. (odstopil 21. 10. 2014)
Tadej Čoroli član Uprave	- Triglav, Zdravstvena zavarovalnica, d.d. - Triglav Osiguranje, a.d.o., Beograd - Triglav INT, d.d. - Skupna pokojninska družba, d.d. (odstopil 21. 10. 2014)
Marica Makoter članica Uprave, delavska direktorica	- Triglav Osiguruvanje, a.d., Skopje - Triglav INT, d.d. - Zavod Vse bo v redu, zavod Zavarovalnice Triglav za družbeno odgovorne aktivnosti

5.3.2.4 Delovanje in pristojnosti Uprave

Člani Uprave so bili 31. 12. 2014 pristojni za naslednja področja:

Predsednik Uprave Andrej Slapar vodi in usmerja delo Uprave ter delovanje štabnih služb (Kabinet Uprave, Pravna pisarna, Služba notranje revizije, Služba za korporativno komuniciranje) ter službi področij Razvoj in aktuariat osebnih zavarovanj ter Razvoj in aktuariat premoženjskih zavarovanj. Odgovoren je za področji Osebna zavarovanja in Korporacijski zavarovanci, za kadrovske zadeve, povezane z delavci s posebnimi pooblastili, delovanje Arbitraže, delovanje Jedrskega Poola, GIZ in področje dopolnilnih zdravstvenih zavarovanj.

Član Uprave Benjamin Jošar je zadolžen za štabne službe, in sicer za Službo za upravljanje s tveganji, Službo za strateško načrtovanje in kontroling ter Službo za upravljanje odvisnih družb. Odgovoren je tudi za delovanje Triglav INT, d.d.

Član Uprave Uroš Ivanc je zadolžen za štabno službo Služba za upravljanje z nepremičninami ter področji Računovodstvo in Finance.

Član Uprave Tadej Čoroli je zadolžen za službi področij Enota za odnose s strankami in Služba za marketing ter področja Premoženjska zavarovanja, Škode premoženjskih zavarovanj, Prodaja zavarovanj ter Trženje in distribucija zavarovanj.

Članica Uprave Marica Makoter kot delavska direktorica zastopa interese delavcev, kot opredeljuje Zakon 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) ter področje Organizacija, poslovni procesi in tehnologije.

5.3.3 Nadzorni svet

Nadzorni svet sestavlja šest predstavnikov delničarjev in trije predstavniki delavcev. Svojo nadzorno funkcijo in nadzor vodenja poslov družbe opravljajo 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.

5.3.3.1 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 (slednji je dostopen na spletnem mestu www.triglav.eu). Poleg pristojnosti, določenih v Zakonu o gospodarskih družbah in v Zakonu o zavarovalništvu, je Nadzorni svet pristojen tudi za soglasja k odločitvam Uprave, pri katerih vložek Zavarovalnice Triglav 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 Zavarovalnice Triglav v domačih ali tujih gospodarskih družbah,
- izdaji dolžniških vrednostnih papirjev in dolgoročnem zadolževanju Zavarovalnice Triglav pri tujih in domačih bankah ter
- pridobivanju in odtujevanju nepremičnin ter investiranju v nepremičnine Zavarovalnice Triglav.

Nadzorni svet mora biti skladno z zakonom in določilom Poslovnika o delu Nadzornega sveta sklican najmanj enkrat v četrtletju, po potrebi pa tudi pogostejše.

5.3.3.2 Nadzorni svet v letu 2014

Predstavniki delničarjev v Nadzornem svetu so štiriletni mandat nastopili 12. 6. 2013, predstavniki delavcev pa 30. 5. 2011.

Nadzorni svet je na seji 1. 7. 2013 za predsednika imenoval Mateja Runjaka in za namestnika predsednika mag. Gregorja Kastelica.

Sestava Nadzornega sveta 31. 12. 2014

Ime in priimek	Izobrazba	Zaposlitev	Članstvo v nadzornih svetih drugih družb
PREDSTAVNIKI DELNIČARJEV			
Matej Runjak predsednik	Univerzitetni diplomirani ekonomist, MBA	Slovenski državni holding, 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	Doktor ekonomskih ved	PBZ Croatia Osiguranje, d.d., predsednik Uprave	Podravka, d.d. Zagrebska borza, d.d
Rajko Stanković član	Višji upravni delavec	Društvo Mali delničarji Slovenije, predsednik	Žito, d.d.
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 (www.triglav.eu) so se člani Nadzornega sveta opredelili do izpolnjevanja kriterijev neodvisnosti iz točke C3 priloge Kodeksa upravljanja javnih delniških družb.

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

5.3.3.3 Sestava komisij Nadzornega sveta in delovanje v letu 2014

Komisije ali odbori Nadzornega sveta lahko pripravljajo predloge sklepov, skrbijo za njihovo uresničitev in opravljajo druge strokovne naloge. V letu 2014 so delovale naslednje komisije Nadzornega sveta: Revizijska komisija, Komisija za imenovanja in prejemke ter Strateška komisija, medtem ko Nominacijski odbor kot začasna komisija ni bil oblikovan.

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,
- obravnava notranjih aktov, pravil delovanja ter letnega načrta službe notranje revizije,
- obravnava odločitev o imenovanju, razrešitvi in nagrajevanju vodje službe notranje revizije.

Revizijsko komisijo so sestavljali: dr. Mario Gobbo, predsednik, in člani Rajko Stanković, Branko Gorjan ter Barbara Nose, zunanja neodvisna strokovnjakinja.

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, sodijo:

- priprava predlogov meril za članstvo v Upravi,
- priprava predlogov politike plačil, povračil in drugih ugodnosti članov Uprave,
- predhodna obravnava predloga predsednika Uprave, povezanega z vodenjem družbe, na podlagi tretjega odstavka 13. člena statuta zavarovalnice,
- podpora in priprava predlogov na področjih, ki zadevajo Nadzorni svet (npr. nasprotje interesov, oblikovanje in izvajanje sistema plačil njegovim članom, ocenjevanje njegovega dela skladno s Kodeksom upravljanja javnih delniških družb).

Komisija za imenovanja in prejemke je delovala v sestavi: Matej Runjak, predsednik, ter člana dr. Dubravko Štimac in Miran Krštinc.

Strateška komisija

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

Strateška komisija je delovala v sestavi: mag. Gregor Kastelic, predsednik, ter člana dr. Mario Gobbo in Peter Celar.

Nominacijski odbor

Nominacijski odbor je začasna komisija Nadzornega sveta, ki jo ta oblikuje za izvedbo postopka imenovanja kandidatov za člane Nadzornega sveta, predstavnike delničarjev. Komisija pripravi kriterije in merila za izbiro, če Nadzorni svet ne določi drugače, in mu posreduje predlog za imenovanje enega ali več kandidatov za člane, predstavnike delničarjev.

5.4 Vodenje in upravljanje odvisnih družb¹¹

V letu 2014 je bila na področju vodenja in upravljanja odvisnih družb v Skupini Triglav izvedena obsežna reorganizacija, ki daje osrednjo vlogo družbi Triglav INT, d.d. (v nadaljevanju TINT). Družba TINT je bila ustanovljena leta 2010 in od takrat do začetka februarja 2012 so bili nanjo preneseni lastniški deleži Zavarovalnice Triglav v zavarovalnih odvisnih družbah zunaj Slovenije. S tem je bil izpolnjen tudi predpogoj za morebiten vstop strateškega partnerja in zagotavljanje kapitala za nadaljnji razvoj zavarovalniške dejavnosti izven Slovenije. Do leta 2014 je bil TINT pravni lastnik odvisnih zavarovalnih družb, vendar je njihovo upravljanje izvajala matična družba. Korporativno je odvisne družbe upravljalo Področje za upravljanje odvisnih družb, poslovno upravljanje pa so izvajale nekatere organizacijske enote matične družbe. Po reorganizaciji upravljanja Skupine Triglav je krovna družba TINT prevzela izvajanje celotnega korporativnega upravljanja odvisnih zavarovalnih družb zunaj Slovenije. Izhodišče novega načina upravljanja je bilo spoznanje, da se drugi trgi Skupine Triglav bistveno razlikujejo od slovenskega. Odvisne družbe Zavarovalnice Triglav zaradi svoje velikosti in tržnega položaja tako zahtevajo drugačen pristop in način poslovanja. Reorganizacija upravljanja odvisnih družb je vključevala tudi kadrovske okrepitve družbe TINT. Ob koncu leta 2014 je imela 21 zaposlenih, od katerih jih je bilo 8 detaširanih v odvisnih družbah.

Osrednji cilji družbe TINT so predvsem:

- izboljšanje poslovnih rezultatov odvisnih zavarovalnic v tujini,
- prenos večine funkcij upravljanja z matične družbe na TINT, jasnejša upravljavska struktura in centralizacija upravljanja,
- učinkovitejše upravljanje z odvisnimi zavarovalnicami,
- izvajanje skupnih storitev na ravni TINT za znižanje (fiksni) stroškov odvisnih zavarovalnic,
- centralizirana in okrepljena funkcija poslovnega ter strateškega načrtovanja v posameznih odvisnih zavarovalnicah,
- hitrejši in enostavnejši pretok informacij,
- hitrejša in učinkovitejša odločanja z boljšo sledljivostjo odločanja,
- hitrejša zaznava slabšega poslovanja odvisne družbe, hitrejša in učinkovitejša odzivanje,
- hitrejša in učinkovitejša zaznavanje pomanjkljivosti v poslovnih procesih ter celotnem delovanju odvisnih zavarovalnic,
- racionalnejše in centralizirane odločitve o uvedbi poslovnih procesov v odvisnih zavarovalnicah,
- učinkovitejša zaznava kadrovskega potenciala v odvisnih zavarovalnicah, bolj kompetentno in racionalno odločanje za kroženje kadrov,
- možnost specializacije funkcij kot dodane vrednosti, prilagojene posebnostim trgov,
- izboljšanje dostopa do teh funkcij, centraliziranih v eni organizacijski enoti.

Sestava organov vodenja in upravljanja na 31. 12. 2014

Odvisna družba	Vodstvo	Nadzorna funkcija
Slovenija		
Pozavarovalnica Triglav Re, d.d., Ljubljana	mag. Gregor Stražar – predsednik, Tomaž Rotar, Stanislav Vrtunski	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	Kristina Rovšek – direktorica, Črt Slokan – prokurist	Nadzorni svet: Rok Pivk – predsednik, Aleš Vahčič, Polona Petrlje
Triglav Svetovanje, zavarovalno zastopanje, d.o.o., Domžale	Edvard Kranjčič – direktor, mag. Tedo Djekanović – prokurist	
Triglav INT, holdinška družba, d.d., Ljubljana	David Benedek – izvršni direktor, mag. Tedo Djekanović – izvršni direktor	Upravni odbor: Benjamin Jošar – predsednik, Marica Makoter, mag. Uroš Ivanc, Tadej Čoroli, David Benedek, mag. Tedo Djekanović
Triglav Avtoservis, d.o.o., Ljubljana	Edvard Zabukovnik – direktor, Boris Kuhelj – direktor	Nadzorni svet: Stanislav Vrtunski – predsednik, Blaž Jakič, Iztok Šekoranja
Slovenijales, d.d., Ljubljana	Krešo Šavrič – generalni direktor	Nadzorni svet: Aleksandra Vuković Kačar – predsednica, Mitja Kepec, Janka Planinc
Triglav, Upravljanje nepremičnin, d.d., Ljubljana	Krešo Šavrič – direktor, Aleš Vahčič – prokurist, Mitja Selan – prokurist	Nadzorni svet: Rok Pivk – predsednik, Ksenja Zajc, Krešo Šavrič – v odstopu
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, Bernhard Melischnig, Jože Obersnel – prokurist	Nadzorni svet: David Benedek – predsednik, Tomaž Žust, Gorazd Jenko, Dragomir Ljubojevič, Željko Duralija
Češka		
Triglav Pojišt'ovna, a.s., Brno	mag. Miha Vittori – generalni direktor, Petr Mikulenka	Nadzorni svet: mag. Tedo Djekanović – predsednik, Blaž Jakič, Monika Herešova Mrakova
Črna gora		
Lovčen Osiguranje, a.d., Podgorica	dr. Radenko Purić – izvršni direktor	Odbor direktorjev: Benjamin Jošar – predsednik, David Benedek, mag. Uroš Ivanc
Bosna in Hercegovina		
Triglav Osiguranje, d.d., Sarajevo	Edib Galijatović – predsednik Uprave, Edin Muftić	Nadzorni odbor: Benjamin Jošar – predsednik, Gorazd Jenko, Bakir Pilav

11 GRI G4-13, G4-34

Odvisna družba	Vodstvo	Nadzorna funkcija
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	Sanja Tančevska – izvršna direktorica	Odbor direktorjev: mag. Uroš Ivanc – predsednik, Sanja Tančevska, Maja Gazvoda, Blaž Kmetec, mag. Andrej Knap, Marica Makoter

5.5 Zunanja in notranja revizija

Skupščina delničarjev Zavarovalnice Triglav je 10. 6. 2014 imenovala revizijsko družbo ERNST & YOUNG Revizija, poslovno svetovanje, d.o.o., za revizorja Zavarovalnice Triglav za poslovno leto 2014.

O delovanju notranje revizije poročamo v poglavju [→12. *Upravljanje s tveganji*].

5.6 Glavne značilnosti sistema notranjih kontrol in upravljanja s tveganji v družbi ¹²

Skupina Triglav ima učinkovit, integriran sistem notranjih kontrol in upravljanja tveganj, ki ga ažurno prilagaja svojemu razvoju in organizacijskim spremembam.

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. Sistem notranjih kontrol in upravljanja s tveganji prilagajamo tudi prihajajočim zahtevam direktive Solventnosti II. Preostale članice Skupine v Sloveniji in zunaj nje prav tako presegajo uzakonjeno in predpisano raven sistema notranjih kontrol in upravljanja s tveganji v posameznih državah.

Notranjekontrolni sistem v Skupini Triglav na vseh organizacijskih ravneh, v vseh enotah in procesih tako obsega:

- jasno organizacijsko strukturo z natančno opredeljenim in preglednim sistemom pristojnosti in pooblastil;
- učinkovite postopke sprotne 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);
- sistem zagotavljanja skladnosti poslovanja z zakonskimi zahtevami.

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. Delovanje sistema upravljanja s tveganji podrobno predstavljamo v poglavju [→12. *Upravljanje s tveganji in v računovodskem delu poročila v točki 4.*].

5.7 Pojasnila v zvezi s prevzemno zakonodajo

Za Zavarovalnico Triglav veljajo določila Zakona o prevzemih (Ur. l. RS, št. 79/06, št. 67/07 – ZTFI, št. 1/08, št. 68/08, št. 35/11 – ORZPre75, št. 105/11 – odl. US, št. 10/12, št. 38/12, št. 56/13, št. 63/13 – ZS-K in št. 25/14, ZPre-1).

V poglavju [→6. *Delničarski kapital in delnice Zavarovalnice Triglav*] 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.

5.8 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 pooblastila skupščine za nakup lastnih delnic. Pooblastilo Uprave za povečanje osnovnega kapitala je opisano v [→točki 5.3.2.2]. 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 oziroma zaradi morebitne prevzemne ponudbe skladno z ZPre-1.

Zavarovalnica Triglav nima nobenih dogovorov s člani svojega organa vodenja ali nadzora ali z delavci, ki bi predvidevali nadomestilo, če bi zaradi prevzemne ponudbe skladno z ZPre-1 odstopili, bili brez utemeljenega razloga odpuščeni ali bi njihovo delovno razmerje prenehalo na drug način.

6. Delničarski kapital in delničarji Zavarovalnice Triglav

- Delnica ZVTG je bila ena prometnejših na delniškem trgu Ljubljanske borze.
- Tečaj delnice ZVTG je pridobil več kot 24 odstotkov.
- Nadaljnja krepitev lastniškega deleža mednarodnih vlagateljev.
- Malo sprememb med največjimi delničarji.

6.1 Kapital

Osnovni kapital Zavarovalnice Triglav je na zadnji dan leta 2014 znašal 73.701.391,79 evra in se v primerjavi s preteklim letom ni spremenil. 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. 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.

6.2 Delnica Zavarovalnice Triglav

Delnice Zavarovalnice Triglav so od 5. 12. 2011 uvrščene v Prvo kotacijo Ljubljanske borze. Zavarovalnica Triglav je s tem zavezana k najvišjim standardom poslovanja in obveščanja v domačem in mednarodnem okolju.

Osnovni podatki o delnici Zavarovalnice Triglav

Postavke	31. 12. 2014	31. 12. 2013	31. 12. 2012
Število delnic	22.735.148	22.735.148	22.735.148
Knjigovodska vrednost delnice* (v EUR)	23,93	21,98	22,33
Čisti dobiček na delnico** (v EUR)	2,01	2,12	2,22
Dividenda na delnico (v EUR) – za preteklo leto	Še ni določeno	1,70	2,00
Tržna vrednost delnice (v EUR) – zaključni tečaj	23,60	19,00	16,50
Tržna kapitalizacija (v EUR) – zaključni tečaj	536.549.493	431.967.812	375.129.942
Borza trgovanja	Ljubljanska borza - LJSE		
Oznaka delnice	ZVTG		
ISIN koda	SI0021111651		
Bonitetna ocena	Standard & Poor's; »A–«, stabilna srednjeročna napoved	Standard & Poor's; »A–«, stabilna srednjeročna napoved	Standard & Poor's; »A«, opozorilo o morebitni negativni spremembi
	AM Best; »A–«, pozitivna srednjeročna napoved	AM Best; »A–«, stabilna srednjeročna napoved	
Bloomberg	ZVTG SV		
Reuters	ZVTG.LJ		

* Pri izračunu knjigovodske vrednosti delnice sta upoštevana kapital Zavarovalnice Triglav in število delnic na dan.

** Pri izračunu čistega dobička na delnico sta upoštevana čisti poslovni izid Zavarovalnice Triglav in tehtano povprečno število delnic.

Pri pridobivanju delnic družbe morajo obstoječi in morebitni delničarji Zavarovalnice Triglav 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 imetnik pridobi 10-odstotni 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 dosegajo ali

presega 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 upravljaljskih upravičenj iz teh delnic, tako v primeru, da ne dosegajo kvalificiranega deleža, kot tudi v primeru, da nameravajo pridobiti delež, na podlagi katerega bi skupno dosegle ali presegle kvalificirani delež.

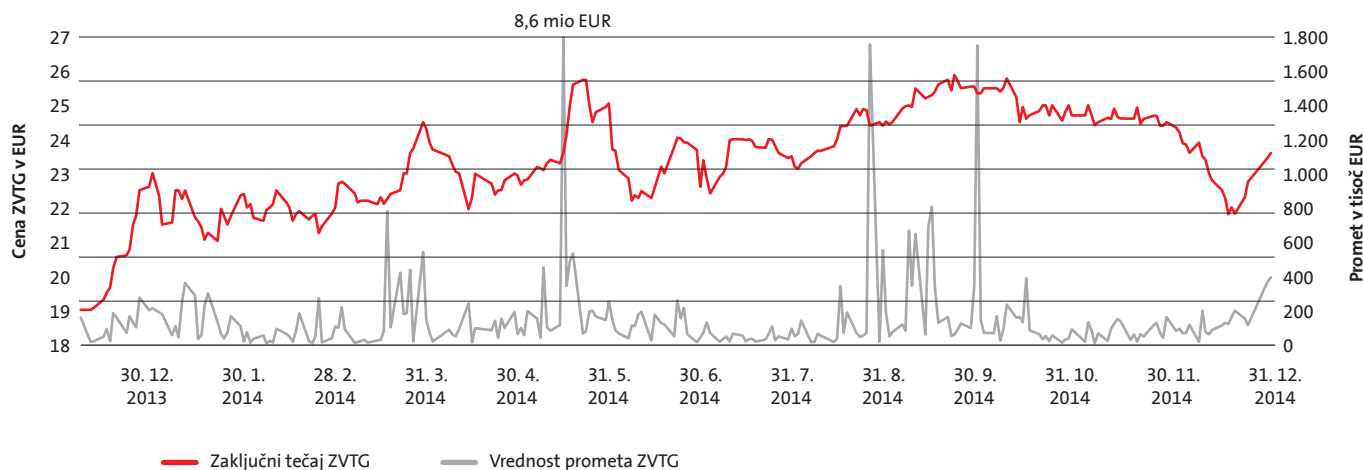
Imetnik, ki je pridobil delnice zavarovalnice ali jih ima v nasprotju z Zakonom o zavarovalništvu, nima glasovalnih pravic. Podrobnosti določa Zakon o zavarovalništvu.

6.3 Gibanje vrednosti delnice Zavarovalnice Triglav v letu 2014

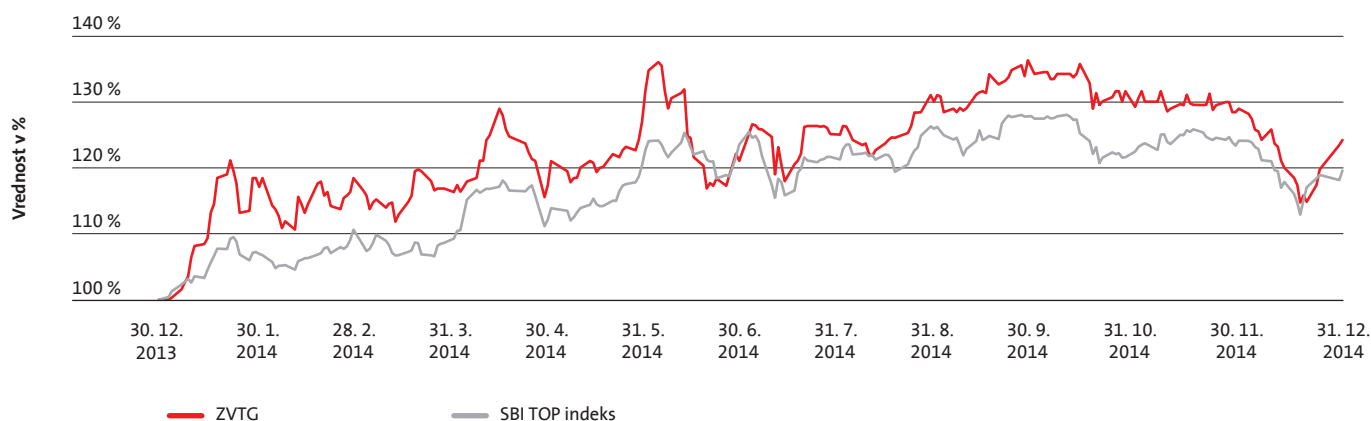
Visoka rast tečaja in likvidnost delnice ZVTG sta zaznamovali leto 2014, v katerem je delnica pridobila več kot 24 odstotkov svoje vrednosti. Od izhodiščne vrednosti 19,00 evrov na prvi trgovni dan se je 24. 9. 2014 povzpela do najvišje vrednosti 25,89 evra. Ob koncu leta je njen tečaj znašal 23,60 evra.

Med 52 delnicami v trgovanju na Ljubljanski borzi je bila delnica ZVTG sedma najprometnejša. Ustvarila je skoraj 7 odstotkov celotnega delniškega prometa, pri čemer je njen povprečen dnevni promet znašal 168.611 evrov ali 13 odstotkov manj kot v letu 2013 (193.355 evrov).

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



Prikaz relativne spremembe tečaja delnic ZVTG in vrednosti indeksa SBI TOP v letu 2014 glede na izhodiščni datum 31. 12. 2013



Gibanje tečaja delnice ZVTG je sovpadalo z gibanjem borznega indeksa SBI TOP, v katerem ima približno 11-odstotni delež. Vendar je rast delnice ZVTG za 4 odstotne točke prehitela rast indeksa SBI TOP, ki se je okreplil za 20 odstotkov.

Delnica ZVTG je kot ena najlikvidnejših delnic Ljubljanske borze vključena v slovenski indeks SBI TOP in v deset indeksov (v letu 2013 šest) regijske skupine centralnovzhodnih borz CEESEG pod

okriljem Dunajske borze. Ti indeksi so naslednji: CECE Mid Cap (CECE MID EUR in CECE MID USD), CECE Extended (CECExt EUR in CECxt USD), South-East Europe Traded Index (SETX EUR in SETX USD), CEESEG Financials CEESEG FIN, CEE Responsible Investment Universe CEERIUS, SETX Net Total Return SETX NTR in SETX Total Return SETX TR.

Prikaz trgovalnih podatkov delnice ZVTG po mesecih leta 2014 (podatki v evrih)

Mesec	Najvišji zaključni tečaj	Najnižji zaključni tečaj	Največje dnevno trgovanje	Najmanjše dnevno trgovanje	Povprečna dnevna vrednost prometa
Januar	23,01	19,00	357.418	11.248	135.636
Februar	22,50	21,02	296.026	4.096	86.608
Marec	22,75	21,25	269.164	2.484	63.232
April	24,50	21,95	778.900	8.873	178.413
Maj	25,60	22,38	8.590.933	36.218	597.362
Junij	25,75	22,20	249.987	20.440	121.839
Julij	24,05	22,41	256.604	9.722	64.326
Avgust	24,89	23,14	1.756.269	11.154	156.736
September	25,89	24,40	804.125	13.213	254.784
Oktober	25,79	24,50	1.751.512	8.031	170.979
November	25,00	24,40	158.005	3.098	73.747
December	24,35	21,80	389.458	11.903	133.261

6.4 Lastniška struktura¹³

Zavarovalnica Triglav je imela ob koncu leta 2014 28.526 delničarjev ali 121 delničarjev manj kot ob koncu leta 2013.

V lastniški strukturi sicer prevladujejo domači lastniki, vendar se je nadaljevala rahla krepitev deleža mednarodnih lastnikov v primerjavi z domačimi. Ob koncu leta so mednarodni lastniki predstavljali le 1,7 odstotka vseh delničarjev in ohranili približno enako raven kot leta 2013. Vendar so se njihovi lastniški deleži

povečali za 1 odstotno točko in so ob koncu leta predstavljali že 17,6 odstotka vseh delnic.

Razmerje med fizičnimi in pravnimi osebami v lastniški strukturi ostaja podobno kot leto prej. Ob koncu leta je bilo 27.869 delničarjev ali skoraj 98 odstotkov vseh delničarjev fizičnih oseb, obenem pa so te imele v lasti le slabih 9 odstotkov delnic družbe.

Struktura delničarjev Zavarovalnice Triglav 31. 12. 2014

	Vseh	Domačih	Tujih	Pravnih	Fizičnih
Število delnic	22.735.148	18.743.020	3.992.128	20.706.985	2.028.163
Število delničarjev	28.526	28.042	484	657	27.869
Število delnic – delež	100,00 %	82,44 %	17,56 %	91,08 %	8,92 %
Število delničarjev – delež	100,00 %	98,30 %	1,70 %	2,30 %	97,70 %

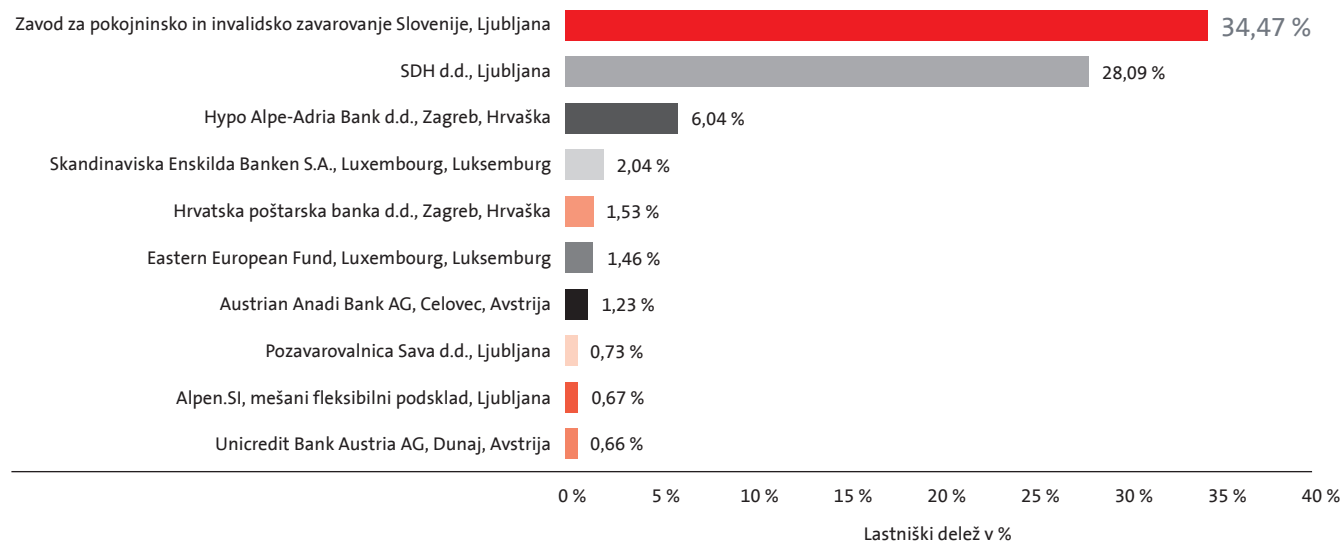
Koncentracija lastništva, merjena z lastniškim deležem največjih desetih delničarjev, se je povečala za 1,5 odstotka. Skoraj 77 odstotkov delnic družbe je v lasti desetih družb. ZPIZ je ohranil največji in nespremenjen 34,47-odstotni lastniški delež. SDH, d.d., drugi največji delničar (pravni naslednik Slovenske odškodninske družbe, d.d.), je malenkostno povečal lastništvo in je imel ob koncu

leta v lasti 28,09 odstotka delnic. Lastniške deleže so povečali še štirje med desetimi največjimi delničarji, najbolj Hypo Alpe-Adria Bank, d.d., Zagreb (skrbniški račun). Novinec med njimi je Alpen.SI, mešani fleksibilni podsklad, Ljubljana (preimenovan NFD1, mešani fleksibilni podsklad).

Deset največjih delničarjev Zavarovalnice Triglav 31. 12. 2014 in primerjava s stanjem 31. 12. 2013

Delničar	Število delnic		Lastniški delež (v %)	
	2014	2013	2014	2013
Zavod za pokojninsko in invalidsko zavarovanje Slovenije, Ljubljana	7.836.628	7.836.628	34,47	34,47
SDH, d.d., Ljubljana	6.386.644	6.380.728	28,09	28,07
Hypo Alpe-Adria Bank, d.d., Zagreb, Hrvaška	1.373.658	825.769	6,04	3,63
Skandinaviska Enskilda Banken S.A., Luxembourg, Luksemburg	463.285	334.516	2,04	1,47
Hrvatska poštarska banka, d.d., Zagreb, Hrvaška	347.477	347.182	1,53	1,53
Eastern European Fund, Luxembourg, Luksemburg	333.034	333.034	1,46	1,46
Austrian Anadi Bank AG, Celovec, Avstrija	279.164	279.164	1,23	1,23
Pozavarovalnica Sava, d.d., Ljubljana	166.678	197.489	0,73	0,87
Alpen.SI, mešani fleksibilni podsklad, Ljubljana	152.477	162.790	0,67	0,72
Unicredit Bank Austria AG, Dunaj, Avstrija	149.052	201.349	0,66	0,89

Deset največjih delničarjev Zavarovalnice Triglav na 31. 12. 2014



Skupno število delnic v lasti članov Uprave in Nadzornega sveta je ostalo na podobni ravni kot v predhodnem letu.

Število delnic v lasti članov Uprave in Nadzornega sveta 31. 12. 2014

Ime in priimek	Funkcija	Število delnic	Delež v kapitalu
UPRAVA		80	0,00 %
Andrej Slapar	predsednik	-	-
Benjamin Jošar	član	-	-
Uroš Ivanc	član	80	0,00 %
Tadej Čoroli	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		1.684	0,01 %

6.5 Dividendna politika

Dividendna politika Zavarovalnice Triglav je stabilna in izhaja iz njene ciljne kapitalske ustreznosti. Kot je pojasnjeno v [→ točki 4.2], bo Skupina Triglav 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.

Predlog Uprave in Nadzornega sveta glede višine dividende sledi navedeni dividendni politiki družbe. Vrednost dividende, sprejeta na skupščini delničarjev, lahko odstopa od omenjenega predloga, vendar praksa zadnjih let kaže, da se giblje v višini, ki omogoča izvajanje strateških ciljev Skupine.

Pregled dividend, izplačanih za poslovna leta 2011–2014

Postavke	2014	2013	2012	2011
Znesek dividend (v EUR)	Še ni določeno	38.649.752	45.470.297	15.914.604
Dividenda na delnico (v EUR)	Še ni določeno	1,70	2,00	0,70
Skupščina delničarjev	9. 6. 2015	10. 6. 2014	11. 6. 2013	13. 6. 2012
Dobiček na delnico (v EUR)	2,01	2,12	2,22	1,93

6.6 Komuniciranje z vlagatelji

Doseganju poštene vrednosti in pričakovane likvidnosti naših vrednostnih papirjev je namenjeno odprto in ažurno komuniciranje z vlagatelji, delničarji in strokovno finančno javnostjo. Skladno s standardi Prve kotacije Ljubljanske borze enakopravno obravnavamo vse obstoječe in morebitne delničarje, ki jim želimo zagotoviti najboljšo možno podlago za sprejemanje naložbenih odločitev.

Transparentnost in preglednost poslovnih rezultatov dosegamo z objavami informacij o poslovanju Skupine Triglav in njenem položaju 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 sodelujemo s finančnimi mediji. V letu 2014 smo se udeležili srečanj z investitorji v ZDA (New York), Avstriji (Stegersbach), na Češkem (Praga), v Srbiji (Beograd), v Romuniji (Mamaia), na Hrvaškem (Zagreb), v Sloveniji (Ljubljana) ter 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. Za male delničarje so sicer najpomembnejši pravočasne in korektne informacije o družbi, poslovanje, ki omogoča izplačilo dividend in učinkovito korporativno upravljanje. Tudi njihovo vključevanje zagotavljamo z rednim in proaktivnim komuniciranjem.

Za podrobnejše informacije za vlagatelje se lahko obrnete na spodaj navedene kontakte.

Informacije za delničarje:

Zavarovalnica Triglav, d.d., Ljubljana
Miklošičeva cesta 19, 1000 Ljubljana
Odnosi z vlagatelji, Helena Ulaga Kitek
Telefon: ++386 (1) 47 47 331
Elektronski naslov: helena.ulaga-kitek@triglav.si

6.7 Bonitetna ocena Skupine Triglav in Zavarovalnice Triglav

Doseganje visoke bonitetne ocene »A« priznane bonitetne agencije sodi med pomembnejše strateške cilje Skupine Triglav [→glej tudi točko 4.2]. S potrjeno bonitetno oceno »A–« je bil ta cilj tudi v letu 2014 dosežen.

Bonitetna agencija Standard and Poor's Ratings Services (v nadaljevanju S&P) je v letu 2014 Zavarovalnici Triglav, njeni hčerinski družbi Pozavarovalnici Triglav Re, d.d., in s tem Skupini Triglav potrdila dolgoročno kreditno bonitetno oceno »A–« (odlično) in bonitetno oceno finančne moči »A–« (odlično). Bonitetni oceni S&P imata stabilno srednjeročno napoved. Izdajatelj ocenjuje, da bo Skupina Triglav tudi v prihodnje ohranila svoj konkurenčni položaj na trgu, čvrsto kapitalsko ustreznost, uravnoteženo strukturo svojih finančnih sredstev in stopnjo dobičkonosnosti. Skupina Triglav oziroma Zavarovalnica Triglav in Pozavarovalnica Triglav Re imajo ob koncu leta 2014 enako bonitetno oceno in napoved kot Republika Slovenija. Skladno z opravljenimi stres testi bonitetne agencije ima lahko Zavarovalnica Triglav višjo oceno od ocene države, in sicer za največ eno stopnjo ocene.

Druga bonitetna agencija, A.M. Best, je Zavarovalnici Triglav ob rednem pregledu v letu 2014 ponovno podelila bonitetno oceno finančne moči »A–« (odlično) in bonitetno oceno kreditne sposobnosti izdajatelja »A–« (odlično). Bonitetni oceni odražata trdno, tveganjem prilagojeno kapitaliziranost, dobre poslovne rezultate in vodilni konkurenčni položaj na slovenskem trgu. Bonitetna agencija A.M. Best je Zavarovalnici Triglav izboljšala srednjeročno napoved iz stabilne v pozitivno. Izboljšanje napovedi temelji na stališču agencije, da družba nadaljuje uspešno poslovanje kljub zahtevnim pogojem na zavarovalnem trgu v Sloveniji. Na trgih jugovzhodne Evrope pa Skupina Triglav še naprej krepi svojo že močno prepoznavno blagovno znamko in izvaja načrtane aktivnosti za nadaljnjo rast. Enaki odlični bonitetni oceni finančne moči in kreditne sposobnosti izdajatelja je bonitetna agencija A.M. Best ponovno podelila tudi hčerinski družbi Pozavarovalnici Triglav Re in s tem potrdila ključno vlogo in delovanje te pozavarovalnice pri izvajanju strateških ciljev Skupine Triglav. Bonitetni oceni imata stabilno srednjeročno napoved.

6.8 Obveznice Zavarovalnice Triglav

Zavarovalnica Triglav ima izdano serijo podrejenih imenskih obveznic, nominiranih v evrih in z nespremenljivo obrestno mero 5,95 odstotka. Nominalna vrednost izdaje znaša 30 milijonov evrov, zadnji kupon in glavnica zapadeta 21. 3. 2020.

Trgovanje z obveznicami poteka od 30. 6. 2010 na trgu Ljubljanske borze pod oznako ZT02 in ISIN kodo SI0022103038.

Prodoren igralec v regiji.

V dobrem desetletju smo osvojili položaj ene vodilnih
zavarovalno-finančnih skupin v jugovzhodni Evropi.

Aktivni smo pri iskanju priložnosti za rast, ki jih presojamo po
merilih donosnosti poslovanja in optimizacije tržnih deležev.

1. mesto

Vodilna zavarovalniška skupina v Sloveniji, Črni gori in
Makedoniji.



Manca Pislak, Mladi up 2014
Tenis club Ljubljana



"Za premagovanje svojih meja
mi ni žal vloženega truda. Šport
me navdihuje, da pokažem vse,
kar zmorem. Z dobrimi rezultati
se želim povzpeti čim višje na
svetovni teniški lestvici."

Manca Pislak, Mladi up 2014, tenis
Tenis club Ljubljana



video

Več na → www.mladi-upi.si

7 • Poslovanje Skupine Triglav

- Na zavarovalniških trgih Skupine Triglav so se nadaljevala negativna gibanja in zaostreni konkurenčni pogoji.
- Okrepili smo vodilni položaj Skupine Triglav v Sloveniji in povečali svojo vlogo v Srbiji. Vodilni smo še naprej v Makedoniji in Črni gori. Ohranili smo položaje na Hrvaškem ter v Bosni in Hercegovini, mesto nižje smo se uvrstili na Češkem.
- Večino družb v Skupini so prizadeli množični škodni dogodki zaradi naravnih katastrof.
- Ugodne razmere na kapitalskih trgih so omogočile izredne donose od finančnih naložb.

7.1 Splošno gospodarsko okolje v Sloveniji

Slovensko gospodarsko okolje je po dveh letih relativno močnega nazadovanja zabeležilo **okrevanje**. Izvozna aktivnost je ostala močna, okrepile so se bruto investicije in zasebna potrošnja. Razmere na trgu dela in pogoji financiranja podjetij so se nekoliko izboljšali. Po decembrski napovedi Urada Republike Slovenije za makroekonomske analize in razvoj (v nadaljevanju UMAR) je Slovenija v letu 2014 zabeležila 2,5-odstotno rast realnega BDP-ja. Povprečna letna inflacija je bila z 0,2 odstotka najnižja po osamosvojitvi. BDP, merjen v tekočih cenah, se je povečal na 37,1 milijarde evrov in dosegel 17.986 evrov na prebivalca.

Po močnem upadu v zadnjih nekaj letih se je **domača potrošnja** z 1,4-odstotno rastjo opazneje okrepila. Višjo rast so dosegle bruto investicije v osnovna sredstva. Izstopa predvsem rast infrastrukturnih investicij, ki je posledica pospešenega črpanja sredstev EU, medtem ko so se investicije v stroje in opremo le šibko okrepile. Ob preobratu na trgu dela je dosegla zmerno rast tudi potrošnja gospodinjstev, državna potrošnja pa se je zmanjšala zaradi javnofinančne konsolidacije.

Mednarodna menjava je ostala glavno gonilo slovenske gospodarske rasti, saj je njen saldo prispeval visokih 1,2 odstotne točke k rasti BDP-ja. Močan **izvoz** je posledica rasti tujega povpraševanja, izboljšane stroškovne konkurenčnosti menjalnega sektorja in ugodnejših pogojev menjave. Okrepil se je predvsem blagovni izvoz v članice EU, izvoz v nečlanice EU pa je, predvsem zaradi Rusije, nekoliko upadel.

Ob okrevanju gospodarstva se je začela povečevati tudi zaposlenost, ki je bila višja za 0,7 odstotka (napoved UMAR-ja). Čez leto je statistični urad zaznal spodbudnejše trende zaposlovanja v tržnih storitvah, predelovalni dejavnosti in gradbeništvu, zaposlovanje v državnem sektorju pa je še naprej stagniralo. Registrirana nezaposlenost je z 13,1 odstotka aktivnega prebivalstva oziroma 120,6 tisoč osebami ostala skoraj nespremenjena.

Vrednost posojil danih podjetjem se je ponovno zmanjšala, predvsem zaradi zmanjšanja obveznosti iz naslova bančnih posojil. Od tega so dobro polovico predstavljale vrednostne spremembe. Obrestne mere na nova posojila so ob nižanju pasivnih obrestnih mer in ukrepih za stabilizacijo bančnega sistema le začele zmerno upadati. Kljub temu so ostale bistveno višje v primerjavi z evro območjem.

Nadaljevala se je **postopna konsolidacija slovenskih javnih financ**. Primanjkljaj državnega sektorja je znašal 4,4 odstotka (napoved Ministrstva za finance). Ob izključitvi enkratnih in začasnih ukrepov glede na prehodno leto je upadel za 0,6 odstotne točke, na 3,5 odstotka. Bruto dolg državnega sektorja se je povečal za slabih 12

odstotkov in dosegel rekordnih 82,2 odstotka BDP-ja. Po izpeljani sanaciji bančnega sistema, sprejetih reformah in napredku pri konsolidaciji javnih financ je Slovenija v letu 2014 pridobila večjo kredibilnost na finančnih trgih. Donosnost slovenske desetletne obveznice se je ob sočasno okrepljenem zaupanju investorjev v obveznice držav evro območja znižala za slabih 2,9 odstotne točke, na vsega 2,2 odstotka.

Oživiljanje slovenskega gospodarstva se bo v letu 2015 nadaljevalo v nekoliko manjši meri. Po decembrski napovedi UMAR-ja bo rast realnega BDP-ja 2,0-odstotna. Zasebna potrošnja in bruto investicije bodo izkazale pozitivno rast, medtem ko bo državna potrošnja ponovno nazadovala. Nekoliko nižjo dinamiko rasti bo zabeležila mednarodna menjava. Registrirana brezposelnost bo nekoliko upadla, na 12,6 odstotka, medtem ko bo povprečna letna inflacija ničelna. Država bo morala v skladu s Programom stabilnosti nadaljevati konsolidacijo javnih financ in privatizacijo, da bi dosegla proračunski cilj (primanjkljaj pod 3 odstotki) in znižala 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 in učinkov geopolitičnih napetosti na slovensko mednarodno menjavo.

7.2 Vpliv okolja na poslovanje Skupine Triglav¹⁴

Kljub prvim znakom gospodarskega okrevanja v Sloveniji [[glej točko 7.1](#)] in skromni gospodarski rasti v večini držav jugovzhodne Evrope, z izjemo Hrvaške in Srbije [[glej točko 7.4](#)], se razmere na zavarovalnih trgih še niso izboljšale. Večletna gospodarska in finančna kriza je spremenila nakupne navade zavarovalancev. Povečala je njihovo previdnost pri odločanju za premoženjska in življenjska zavarovanja ter vplivala na nižjo zavarovanost gospodinjstev in pravnih oseb. Vse to je pospremila agresivna cenovna konkurenca med zavarovalnicami. Podrobneje o tem poročamo v [[točkah 4.3 Uresničevanje ciljev Skupine Triglav v letu 2014](#), [7.3 Zavarovalniški trg v letu 2014](#), [7.4 Poslovanje Skupine Triglav na drugih trgih](#) in [7.5 Obračunana kosmata zavarovalna in sozavarovalna premija](#)].

Na zaostrene spremembe se zavarovalnice Skupine Triglav odzivajo z vrsto ukrepov, kot so uvedba novih prodajnih pristopov in produktov, akcijske ponudbe, intenzivne prodajne dejavnosti v notranji in zunanji prodajni mreži, spremembe in prilagoditve zavarovalnih podlag ter selektivno sprejemanje rizikov. Podrobneje o tem poročamo v [[točki 11. Razvojne in prodajne aktivnosti](#)].

Na naše poslovne rezultate so vplivale tudi razmere na kapitalskih trgih, saj različne finančne naložbe predstavljajo večji del sredstev zavarovalnice. Visoka rast donosov od finančnih naložb je predvsem

posledica povečanja dobičkov od prodaje dolžniških vrednostnih papirjev in delnic ter manjših trajnih slabitev finančnih naložb kot leto prej [→ več v točki 8. Finančni rezultat Skupine Triglav].

Na poslovni rezultat so vplivali tudi izredni škodni dogodki, ki so prizadeli večino zavarovalnih družb Skupine Triglav. V Sloveniji smo zabeležili pet množičnih škodnih dogodkov v skupni vrednosti 27,3 milijona evrov. Prijavljenih je bilo skoraj 11.000 škod. Največ škod je povzročilo neurje s snegom in žledom v začetku leta, ki je ustvarilo za 12,7 milijona evrov škod in prek 1.550 prijavljenih škod na območju celotne Slovenije. Zaradi viharnega vetra v severni in osrednji Sloveniji je bilo maja prijavljenih skoraj 1.700 škod v vrednosti 2,7 milijona evrov. Septembrske poplave so prizadele vzhodno Slovenijo, v oktobru in novembru pa poleg nje tudi osrednji del države. Zaradi treh jesenskih škodnih dogodkov je bilo več kot 7.600 prijavljenih škod v vrednosti 11,9 milijona evrov. Poplave, ki so maja prizadele Bosno in Hercegovino ter Srbijo, so povzročile za 4,5 milijona evrov prijavljenih škod, zaradi viharnega vetra in toče v Makedoniji pa je bilo 2,6 milijona evrov škod. Na Hrvaškem so neurja in toča povzročili prek 1,0 milijon evrov škod, v Črni gori pa je bila izplačana velika škoda v vrednosti prek 350 tisoč evrov, ki jo je povzročilo neurje s snegom v letu 2013.

Z aktivnim upravljanjem zavarovalnih in finančnih tveganj ter učinkovitim tržnim nastopom smo poslovali uspešno kljub negativnim dejavnikom v gospodarskem in naravnem okolju, ki so opredeljevali pogoje poslovanja v letu 2014.

7.3 Zavarovalniški trg v letu 2014¹⁵

Na svetovnem zavarovalnem trgu je prišlo do sprememb, saj je Evropa ponovno prevzela vodilni položaj. Po zadnjih uradnih podatkih pozavarovalnice Swiss RE (maj 2014) je v letu 2013 zbrala 35,2 odstotka celotne zavarovalne premije ali 1,9 odstotne točke več kot leto prej. V preteklem letu vodilni Severna in Južna Amerika sta svoj delež nekoliko oslabili (za 0,1 odstotne točke) in zbrali 33,8 odstotka celotne zavarovalne premije. Delež Azije je po premijski rasti in povečevanju deleža v preteklih letih upadel za 1,6 odstotne točke na 27,6 odstotka. Afrika je ohranila svoj položaj, ki predstavlja 1,6 odstotka svetovne zavarovalne premije, nasprotno pa je Oceanija zmanjšala svoj delež na svetovnem zavarovalnem trgu na 1,9 odstotka.

Slovenski zavarovalni trg je na svetovni zavarovalni lestvici za leto 2013 ohranil 55. mesto, predstavlja pa 0,06 odstotka celotnega svetovnega trga (enako kot leto prej). Čeprav je 122-krat manjši od britanskega, največjega evropskega zavarovalnega trga, je dobro razvit, kar prikazujejo relativni kazalniki. V svetovnem merilu je Slovenija namreč ohranila 28. mesto po premiji na prebivalca in 25. mesto glede na zavarovalno penetracijo (Delež premije v BDP-ju).

Premija na prebivalca in zavarovalna penetracija za Slovenijo ter nekaj drugih evropskih držav v letu 2013

	Premija na prebivalca		Zavarovalna penetracija	
	(v USD)	Svetovni rang	(v % BDP)	Svetovni rang
Slovenija*	1.275	28	5,6 %	25
Avstrija	2.604	22	5,3 %	28
Hrvaška	372	47	2,7 %	51
Češka	760	33	3,8 %	41
Velika Britanija	4.561	7	11,5 %	6
Švica	7.701	1	9,6 %	10
Turčija	166	62	1,5 %	70
Grčija	476	41	2,2 %	55
Srbija	104	69	1,8 %	68
Evropa	1.833	-	6,8 %	-
EU	2.680	-	7,8 %	-

Vir: Swiss RE, publikacija SIGMA 3/2014

* Podatki o premiji za Slovenijo: Slovensko zavarovalno združenje

Delež zavarovalne premije je v letu 2013 (zadnji objavljeni podatki SZZ) znašal 5,6 odstotka, kar je najmanj v obdobju zadnjih 5 let. Znižala se je tudi povprečna premija na prebivalca, ki je z 960 evri nazadovala na raven med letoma 2007 in 2008.

Razvitost slovenskega zavarovalnega trga

Premija na prebivalca (podatki za leto 2013)	960 evrov
Delež zavarovalne premije v BDP (podatki za leto 2013)	5,6 odstotka
Indeks rasti zavarovalnega trga v letu 2014	98

Vir: Slovensko zavarovalno združenje

Gospodarske razmere so tudi v letu 2014 vplivale na zavarovalno dejavnost, saj je slovenski zavarovalni trg zopet beležil upad zavarovalne premije. Zavarovalnice, članice SZZ, so zbrale 1.937,3 milijona evrov zavarovalne premije ali 2 odstotka manj kot leto prej. Upadanje se nadaljuje že od leta 2010, ko je bilo z 2.094,3 milijona evrov zbrane največ zavarovalne premije. Razlogi za negativno rast so predvsem v slabši kupni moči prebivalstva, številnih stečajih, slabši plačilni sposobnosti podjetij in močni cenovni konkurenci med zavarovalnicami. Na prvem mestu pri porabi družin in

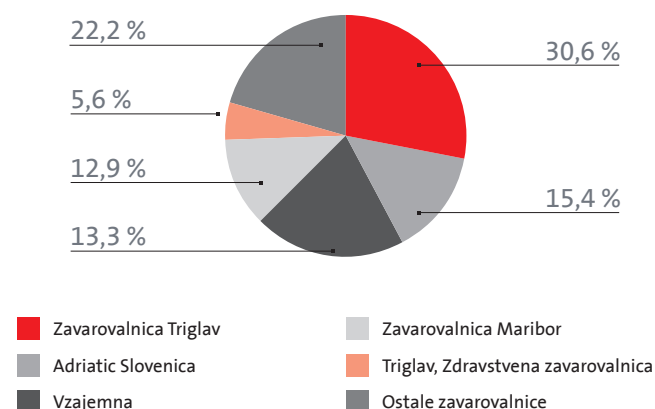
posameznikov so najnujnejši izdatki, šele nato sledijo stroški, kot je zavarovanje. Podobno se tudi podjetja večinoma odločajo za obvezna in nujno potrebna zavarovanja. Zavarovalnice se spremenjenemu obnašanju potrošnikov prilagajajo s spremenjeno ponudbo, izvajajo akcije pospeševanja prodaje in se povezujejo z različnimi poslovnimi partnerji (banke, trgovci, zavarovalnice med seboj). Najvišja stopnja cenovne konkurenčnosti ostaja značilna za avtomobilska zavarovanja.

Na slovenskem zavarovalnem trgu je delovalo 14 zavarovalnic in 4 tuje podružnice ter 2 pozavarovalni družbi, ki so članice SZZ. Med 17 klasičnimi zavarovalnimi družbami je bilo 10 kompozitnih in 7 specializiranih (življenjska, zdravstvena in premoženjska zavarovanja). Klasične zavarovalnice so skupaj zbrale za 1.934,0 milijonov evrov zavarovalne premije, pri čemer 72 odstotkov predstavljajo premoženjska, preostanek pa življenjska zavarovanja. Premija življenjskih zavarovanj je upadla za 3 odstotke, predvsem zaradi zmanjšanja naložbenih življenjskih zavarovanj (nasprotno se povečuje zbrana premija klasičnih življenjskih zavarovanj). Nekoliko manjši upad, za 2 odstotka, so beležila premoženjska zavarovanja. Največji upad premije je v tej skupini beležilo zavarovanje avtomobilske odgovornosti, kar je že nekajletni trend. Pozitivno rast

zavarovalne premije je beležilo le 5 klasičnih zavarovalnic. Podatki ne vsebujejo zavarovalnih poslov, ki jih v Sloveniji neposredno opravljajo zavarovalnice iz drugih članic EU (FOS). Njihov delež narašča, a je po naši oceni še zanemarljiv. Zavarovalnica Triglav neposredno sklepa zavarovanja v vseh 28 članicah Evropske unije.

Slovenski zavarovalni trg je visoko koncentriran, saj so štiri največje zavarovalnice obvladovale 72,2 odstotka trga klasičnih zavarovalnic (72,4 odstotka v letu 2013). Vodilno mesto je s 30,6-odstotnim deležem ohranila **Zavarovalnica Triglav**, njen delež je enak kot leto prej. Na drugem mestu je Adriatic Slovenica, ki je 2-krat manjša. Skupaj s **Triglavom, Zdravstveno zavarovalnico** je bil konec leta naš tržni delež 36,1-odstoten, kar je za 0,3 odstotne točke več kot leto prej. Vrstni red prvih petih zavarovalnic (glede na tržne deleže) je ostal nespremenjen. Zavarovalnice z večinskim tujim kapitalom (Generali, Merkur, Grawe, Wiener Städtische, Ergo podružnica, Allianz podružnica, Ergo življenjska in Arag podružnica) so skupaj zbrale 210,4 milijona evrov zavarovalne premije in okrepile tržni delež z 10,6 v letu 2013 na 10,9 odstotka.

Tržni delež klasičnih zavarovalnic v Republiki Sloveniji v letu 2014



Vir: Slovensko zavarovalno združenje

Na trgu življenjskih zavarovanj je Zavarovalnica Triglav **povečala** tržni delež na 32,7 odstotka (za 0,1 odstotne točke več kot leto prej). Pri premoženjskih zavarovanjih je **ohranila** 29,8-odstotni delež.

Zdravstvena zavarovanja (del premije premoženjskih zavarovanj) so beležila 2-odstotni upad predvsem zaradi znižanja premij dopolnilnega zdravstvenega zavarovanja v prvi polovici leta. **Triglav, Zdravstvena zavarovalnica** je povečala tržni delež na 22,9 odstotka (21,6 odstotka v letu 2013).

Značilnost pogojev zadnjih let, agresivna cenovna konkurenca zaradi težkih gospodarskih razmer, je še izrazitejša. Enako velja za zahtevno ohranjanje vodilnega položaja, ki bo v veliki odvisno od hitrosti odzivanja na tržne spremembe.

7.4 Poslovanje Skupine Triglav na drugih trgih¹⁶

7.4.1 Jugovzhodna Evropa

Skupina deluje na zavarovalnih trgih v Sloveniji, na Hrvaškem, v Bosni in Hercegovini, Črni gori, Srbiji in Makedoniji ter na Češkem. V večini držav tržimo življenjska in premoženjska zavarovanja, v Makedoniji, na trgu Republike srbske in na Češkem pa le premoženjska zavarovanja.

Družbe Skupine Triglav so v letu 2014 ohranile vodilni položaj v Sloveniji, Črni gori in Makedoniji.

V skladu z začrtano strategijo smo utrjevali svojo vlogo na trgih, kjer dosegamo visok tržni delež in vodilno pozicijo, na večini preostalih trgov smo jo krepili in povečevali.

Na trgih zunaj Slovenije so bili v ospredju naslednji cilji:

- izkoriščati moč blagovne znamke in konkurenčne prednosti Skupine Triglav,
- zagotavljati dolgoročni donos na vložena sredstva,
- slediti slovenskim podjetjem z zavarovalniškimi storitvami,
- dosegati večjo produktivnost iz ekonomije obsega in sinergijskih učinkov,
- upoštevati lokalno zakonodajo in rizike, ki presegajo izravnalne okvire družb v tujini, pozavarovati prek Pozavarovalnice Triglav Re, članice Skupine Triglav.

Za države jugovzhodne Evrope je bila značilna skromna gospodarska rast. Pri tem sta bili izjemi le Hrvaška, kjer se je nadaljevala recesija, in Srbija, ki je vanjo vstopila. Trgi Skupine Triglav izven Slovenije

16 GRI G4-6, G4-8

Slovenija

960 eur
premija na prebivalca

36,1 % tržni delež
Zavarovalnica Triglav in
Triglav, Zdravstvena zavarovalnica

so relativno nerazviti (razen Češke), zaradi česar imajo ocenjen velik razvojni potencial. Premoženska zavarovanja imajo v sestavi zavarovalne premije prevladujoč položaj, pri čemer pripada poglavitni delež avtomobilskim zavarovanjem. Trg življenjskih zavarovanj se postopoma povečuje.

O posameznih trgih in tržnem položaju družb Skupine Triglav podrobneje poročamo v nadaljevanju.

7.4.2 Hrvaška

Osnovni makroekonomski podatki v letu 2014

Število prebivalstva	4,3 milijona
Rast BDP (ocena)	-0,8 odstotka
BDP 2014 (ocena)	58,3 milijarde ameriških dolarjev
BDP 2014 per capita (ocena)	13.624 ameriških dolarjev
Stopnja inflacije (maloprodajne cene) 2014 (ocena)	-0,3 odstotka
Stopnja brezposelnosti 2014 (ocena)	16,8 odstotka

Vir: IMF, World Economic Outlook, oktober 2014

Hrvaško gospodarstvo je beležilo šesto zaporedno recesijsko leto. Na upad BDP-ja sta vplivala zmanjšanje tako domače kot državne potrošnje. Nižja poraba gospodinjstev je povezana z negativnimi trendi na trgu dela in hkratnim razdolževanjem. Stopnja brezposelnosti ostaja visoka in polovica nezaposlenih spada med dolgoročno nezaposlene, kar potrjuje globoke strukturne probleme trga dela. Nadaljevanje vse šibkejših naložbenih aktivnosti zaradi nižanja državne potrošnje je negativno vplivalo na rast BDP-ja. Najmočnejše področje hrvaškega gospodarstva ostaja turizem, saj je bila turistična sezona ponovno uspešna. Pozitivni trend sta beležili tudi trgovina na drobno in industrijska proizvodnja. Hrvaška si sicer veliko obeta od članstva v Evropski uniji (priliv evropskih sredstev in izboljšanje poslovnega okolja), vendar bodo rezultati vidni šele na daljši rok.

Javni dolg države se je, tudi zaradi nujnih metodoloških sprememb, povečal na visokih 82 odstotkov BDP-ja (ocena). Po prvih ocenah je državi z varčevanjem uspelo doseči 3,8-odstotni proračunski primanjkljaj in s tem izpolniti zavezo Evropske komisije. Ob nizkem zunanjem povpraševanju in dodatnih naporih za konsolidacijo javnih financ so obeti za rast gospodarstva za leto 2015 zopet negativni.

Zavarovalni trg

Razvitost hrvaškega zavarovalnega trga

Premija na prebivalca (podatki za leto 2013)	280 evrov
Delež premije v BDP (podatki za leto 2013)	2,7 odstotka
Indeks rasti zavarovalnega trga v letu 2014	94,3

Vir: Swiss RE, publikacija SIGMA 3/2014, Hrvatski ured za osiguranje

V letu 2014 je na hrvaškem zavarovalnem trgu poslovalo 25 zavarovalnic (8 kompozitnih, 10 premoženjskih in 7 življenjskih), ena kompozitna manj kot leto prej, saj je bil Basler Osiguranje Zagreb v začetku septembra pripojen k Uniqi osiguranju. Zavarovalnice so obračunale za 8,6 milijarde hrvaških kun zavarovalne premije ali 5,7 odstotka manj kot leto prej. V strukturi zbrane premije imajo premoženjska zavarovanja 69 odstotkov (leto prej 72 odstotkov), preostanek pa življenjska zavarovanja. Premija premoženjskih zavarovanj se je znižala za 9,4 odstotka, premija življenjskih zavarovanj pa je beležila rast v višini 3,9 odstotka. Zaradi liberalizacije trga zavarovanj avtomobilske odgovornosti je bila premija te najmočnejše zavarovalne vrste nižja za kar 18 odstotkov v primerjavi s preteklim letom.

Prvih pet zavarovalnic še naprej obvladuje okoli skoraj dve tretjini zavarovalnega trga. Največja zavarovalnica je ostala Croatia osiguranje, ki ima 26,6-odstotni tržni delež (2,3 odstotne točke manj kot v predhodnem letu) in je vodilna na področju premoženjskih zavarovanj. Na področju življenjskih zavarovanj utrjuje vodilno mesto zavarovalnica Allianz, ki je povečala tržni delež za skoraj 2 odstotni točki, na 20,5 odstotka. Zavarovalnica Triglav Osiguranje, Zagreb, je ohranila deveto mesto. Njen tržni delež znaša 3,7 odstotka in je za 0,2 odstotne točke manjši kot preteklo leto.

7.4.3 Bosna in Hercegovina

Osnovni makroekonomski podatki v letu 2014

Število prebivalstva	3,9 milijona
Rast BDP (ocena)	0,7 odstotka
BDP 2014 (ocena)	19,0 milijard ameriških dolarjev
BDP 2014 per capita (ocena)	4.905 ameriških dolarjev
Stopnja inflacije (maloprodajne cene) 2014 (ocena)	1,1 odstotka
Stopnja brezposelnosti 2014 (ocena)	25,5 odstotka

Vir: IMF, World Economic Outlook, oktober 2014

Hrvaška

280 eur
premija na prebivalca

3,7 % tržni delež
Triglav Osiguranje, Zagreb



Po relativno uspešnem letu 2013 je gospodarstvo Bosne in Hercegovine doseglo minimalno pozitivno rast. Katastrofalne posledice poplav v prvi polovici leta so v veliki meri zaustavile rast industrijske proizvodnje in izvoza. Najmočneje so prizadele kmetijstvo, gozdarstvo in transport. Opazneje se je povečal deficit tekočega računa plačilne bilance, nastale razmere pa so botrovale tudi povečanju proračunskega primanjkljaja. Zmanjšala se je pokritost uvoza z izvozom, zunanji dolg pa se je povečal, tako v nominalnem kot v relativnem pomenu. Na makroekonomski ravni je državi v zadnjih letih uspelo umiriti in stabilizirati inflacijo. Država je na donatorski konferenci pridobila podporo v višini slabe milijarde evrov finančnih sredstev, IMF pa ji je odobrila dodatna sredstva v okviru »stand-by« sporazuma.

Zaradi normalizacije razmer in obnove gospodarstva je v letu 2015 pričakovana višja rast kot v letu 2014. Srednjeročno je kljub temu hitrejša rast manj verjetna zaradi visoke stopnje nezaposlenosti, nizkih realnih dohodkov gospodinjstev in zunanjih neravnovesij. Država se namreč še vedno sooča s počasnim uveljavljanjem ključnih strukturnih reform. Nestabilne politične razmere hromijo konkretnije gospodarske aktivnosti, preprečujejo izvajanje potrebnih reform in onemogočajo ekonomski napredek.

Zavarovalni trg

Razvitost bosanskega zavarovalnega trga

Premija na prebivalca (podatki za leto 2013)	71 evrov
Delež premije v BDP (podatki za leto 2013)	2,0 odstotka
Indeks rasti zavarovalnega trga v letu 2014	106,6

Vir: Swiss RE, publikacija SIGMA 3/2014, Agencija za nadzor osiguranja FBiH, Agencija za osiguranje RS

Na bosanskem zavarovalnem trgu je konec leta delovalo 24 zavarovalnic (ena več kot leto prej), od tega 12 s sedežem v Federaciji BiH in 12 s sedežem v Republiki srbski. Za tako majhen zavarovalni trg je število zavarovalnic veliko in konkurenca je močna. Družbe s sedežem v Federaciji BiH oziroma v Republiki srbski še naprej širijo poslovanje na ozemlje celotne Bosne in Hercegovine. Premija, ki so jo obračunale družbe s sedežem v Federaciji BiH na ozemlju Republike srbske, se je povečala za 10,1 odstotka, premija družb s sedežem v Republiki srbski, zbrana na ozemlju Federacije BiH, pa za skoraj 49 odstotkov. Na trgu Federacije BiH so zavarovalnice zbrale 391,0 milijonov konvertibilnih mark obračunane zavarovalne premije in v Republiki srbski 191,7 milijona.

V primerjavi s preteklim letom je zavarovalna premija v Bosni in Hercegovini porasla za 6,6 odstotka. Rast so beležili tako v Federaciji BiH (za 6,2 odstotka) kot v Republiki srbski (za 10,9 odstotka). Glavni razlog je 14,7-odstotna rast premije življenjskih zavarovanj, ki se je povečala tako na trgu Federacije BiH (za 14,3 odstotka) kot v Republiki srbski (za 16,7 odstotka). V strukturi skupne zavarovalne premije še vedno močno prevladujejo premoženjska zavarovanja s 79,6 odstotka, čeprav se v zadnjih letih povečuje delež življenjskih zavarovanj.

V Federaciji BiH je vodilni koncern Agram (Bosna Sunce Osiguranje in Euroherc) s skupno 22,2-odstotnim tržnim deležem. Sledijo mu Sarajevo osiguranje (15,1-odstotni tržni delež), Croatia (10,9-odstotni tržni delež) in Uniq (10,5-odstotni tržni delež). **Zavarovalnica Triglav Osiguranje, Sarajevo**, je ohranila šesto mesto in dosegla 8,5-odstotni tržni delež (0,2 odstotne točke manj kot v preteklem letu).

V Republiki srbski je vodilna zavarovalnica Wiener osiguranje (preimenovana Jahorina Osiguranje) povečala tržni delež na 14,2 odstotka (13,5 odstotka leto prej). Sledijo ji Drina osiguranje (10,0-odstotni tržni delež), Dunav osiguranje (8,7-odstotni tržni delež) in Bobar osiguranje (8,0-odstotni tržni delež). **Triglav Osiguranje, Banja Luka**, je tržni delež okrepil za 0,2 odstotne točke in s 4,9-odstotnim tržnim deležem ohranil deveto mesto.

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

7.4.4 Češka

Osnovni makroekonomski podatki v letu 2014

Število prebivalstva	10,5 milijona
Rast BDP (ocena)	2,5 odstotka
BDP 2014 (ocena)	200,0 milijard ameriških dolarjev
BDP 2014 per capita (ocena)	18.985 ameriških dolarjev
Stopnja inflacije (maloprodajne cene) 2014 (ocena)	0,6 odstotka
Stopnja brezposelnosti 2014 (ocena)	6,4 odstotka

Vir: IMF, World Economic Outlook, oktober 2014

Češko gospodarstvo sodi med najbolj razvita v vzhodni Evropi. Proizvodni sektor ustvari okoli 40 odstotkov BDP-ja in je večinoma v zasebni lasti. Zaposluje tudi okoli 40 odstotkov vsega aktivnega prebivalstva. Avtomobilska industrija še vedno predstavlja enega glavnih proizvodnih sektorjev. Po dveh letih upadanja BDP-ja je

Bosna in Hercegovina

71 eur
Delež premije v BDP

7,6 % tržni delež
Triglav Osiguranje, Sarajevo in
Triglav Osiguranje, Banja Luka

češko gospodarstvo v letu 2014 doseglo 2,5-odstotno rast (ocena). Inflacija se je v zadnjih letih znižala in je dosegla 0,6 odstotka. Vstop v evrsko območje je preložen na leto 2019. Brezposelnost v državi se znižuje iz leta v leto. Po oceni naj bi v letu 2014 znašala le 6,4 odstotka. Večina gospodarskih 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 ravni države.

Zavarovalni trg

Razvitost češkega zavarovalnega trga

Premija na prebivalca (podatki za leto 2012)	572 evrov
Delež premije v BDP (podatki za leto 2012)	3,8 odstotka
Indeks rasti zavarovalnega trga v letu 2013	101,1

Vir: Swiss RE, publikacija SIGMA 3/2014, ČAP

Na dobro razvitem in zelo konkurenčnem zavarovalnem trgu je delovalo 29 zavarovalnic, ki so zbrale 115,2 milijarde čeških kron zavarovalne premije ali za 1,1 odstotka več kot leto prej. Premija premoženjskih zavarovanj se je povišala (indeks 102,3), premija življenjskih zavarovanj pa je bila nekoliko nižja kot leto prej (indeks 99,3). Delež premoženjskih zavarovanj v celotni premiji se je nekoliko povečal in dosegel 60,0 odstotkov (v letu 2013 je znašal 59,3 odstotka).

Prve tri zavarovalnice (Česka Pojišť'ovna, Kooperativa Pojišť'ovna in Allianz Pojišť'ovna) so obvladovale prek 53 odstotkov celotnega zavarovalnega trga.

Triglav Pojišť'ovna trži le premoženjska zavarovanja. Dosegla je 0,9-odstotni tržni delež (0,2 odstotne točke manj kot leto prej) in se uvrstila na enajsto mesto, kar je mesto nižje kot preteklo leto.

7.4.5 Črna gora

Osnovni makroekonomski podatki v letu 2014

Število prebivalstva	0,6 milijona
Rast BDP (ocena)	2,3 odstotka
BDP 2014 (ocena)	4,7 milijarde ameriških dolarjev
BDP 2014 per capita (ocena)	7.466 ameriških dolarjev
Stopnja inflacije (maloprodajne cene) 2014 (ocena)	-0,6 odstotka
Stopnja brezposelnosti 1-9 2014 (Zavod za statistiko Crne Gore)	16,4 odstotka

Vir: IMF, World Economic Outlook, oktober 2014

Črnogorsko gospodarstvo sta v zadnjih letih zaznamovali stabilna inflacija in gospodarska rast. Po napovedih IMF-a bo Črna gora ena od hitreje rastočih držav v regiji in bo v letu 2015 dosegla prek 3-odstotno rast. Trenutna gibanja nakazujejo, da bodo te napovedi verjetno revidirane rahlo navzdol. Gospodarske aktivnosti so se namreč zaustavile (po močnem vzponu investicij in mednarodne menjave v preteklih letih). Sektor gradbeništva je skoraj v stagnaciji, industrijska proizvodnja pa je močnejše nazadovala. Slabši izkupiček industrije je moč pripisati predvsem upadu električne proizvodnje (predstavlja slabo polovico celotne industrije), vendar so upad doživele tudi predelovalne panoge. Padec je nekoliko ublažil sektor rudarstva.

Proračunski primanjkljaj Črne gore s slabima 2 odstotkoma in dolg države na ravni pod 60 odstotkov BDP-ja ostajata neproblematična, medtem ko je plačilnobilančni primanjkljaj s 15 odstotki BDP-ja še vedno najvišji v regiji. Tuje neposredne investicije ta primanjkljaj v veliki meri pokrivajo. Ker postajajo težje predvidljive, je črnogorsko gospodarstvo bolj izpostavljeno manjši odpornosti na šoke v mednarodnem okolju.

Zavarovalni trg

Razvitost črnogorskega zavarovalnega trga

Premija na prebivalca (podatki za leto 2013)	117 evrov
Delež premije v BDP (podatki za leto 2013)	2,2 odstotka
Indeks rasti zavarovalnega trga v letu 2014	99,5

Vir: Swiss RE, publikacija SIGMA 3/2014, Agencija za nadzor osiguranja Črna gora

Na črnogorskem trgu je 11 zavarovalnic (5 premoženjskih in 6 življenjskih) zbralo 72,4 milijona evrov premije ali za 0,5 odstotka manj kot leto prej. Premija življenjskih zavarovanj se je povišala za 15,4 odstotka, premija premoženjskih zavarovanj pa je bila za 3,3 odstotka nižja kot leto prej. Z 82,7-odstotnim deležem še vedno močno prevladujejo premoženjska zavarovanja (85,1 odstotka leto prej).

Lovćen Osiguranje in njegova odvisna družba **Lovćen životna osiguranja** sta skupaj dosegla 38,2-odstotni tržni delež. Ohranila sta vodilno mesto na zavarovalniškem trgu, čeprav se je njun tržni delež zmanjšal za 2,5 odstotne točke. Lovćen osiguranju sledijo zavarovalnica Sava Montenegro (15,8-odstotni tržni delež), Uniqa (premoženje in življenje skupaj 16,2-odstotni tržni delež) in Delta Generali (13,9-odstotni delež).

Črna gora

117 eur
premija na prebivalca

38,2 % tržni delež
Lovćen Osiguranje in
Lovćen životna osiguranja

7.4.6 Srbija

Osnovni makroekonomski podatki v letu 2014

Število prebivalstva	7,2 milijona
Rast BDP (ocena)	-0,5 odstotka
BDP 2014 (ocena)	42,6 milijarde ameriških dolarjev
BDP 2014 per capita (ocena)	5.924 ameriških dolarjev
Stopnja inflacije (maloprodajne cene) 2014 (ocena)	2,3 odstotka
Stopnja brezposelnosti 2014 (ocena)	21,6 odstotka

Vir: IMF, World Economic Outlook, oktober 2014

Srbija je v letu 2014 padla v recesijo. Inflacija se je v primerjavi s preteklimi leti občutno zmanjšala in po napovedih IMF-a dosegla 2,3 odstotka. Spomladi so gospodarstvo močnejše prizadele poplave. Upadli so proizvodnja energije, rudarstvo in kmetijstvo. V predelovalni industriji je padec ublažila rast proizvodnje avtomobilov. Kljub trendu zmanjševanja je plačilnobilančni primanjkljaj ostal visok, vendar je v dinamiki mednarodne menjave mogoče opaziti napredek. Spomladanske poplave so vladi otežile konsolidacijo javnih financ in zmanjševanje proračunskega primanjkljaja. Ta se je povzpел na slabih 6 odstotkov, državni dolg pa nad 70 odstotkov. Relativno visoka zadolženost povečuje tveganje odplačila srbskega dolga in stroške njegovega refinanciranja.

Devizni tečaj je ponovno beležil nihanja. Konec leta 2012 je srednji tečaj evra znašal 114,06 dinarja, leto kasneje 114,64 dinarja, ob koncu leta 2014 pa se je povečal na 120,96 dinarja za evro. Stopnja brezposelnosti je ostala visoka in je znašala 21,6 odstotka, zato je država uvedla nekaj zakonskih sprememb za večjo fleksibilnost dela. Sprejela je tudi novo zakonodajo, s katero naj bi do konca leta 2015 privatizirala državno premoženje.

Zavarovalni trg

Razvitost srbskega zavarovalnega trga

Premija na prebivalca (podatki za leto 2013)	78 evrov
Delež premije v BDP (podatki za leto 2013)	1,8 odstotka
Indeks rasti zavarovalnega trga v letu 2014 (obdobje 1–9)	105,2

Vir: Swiss RE, publikacija SIGMA 3/2014, Narodna banka Srbije

Na srbskem zavarovalnem trgu je delovalo 23 zavarovalnic (6 kompozitnih, 10 premoženjskih in 7 življenjskih), ena manj kot leto prej, saj je Narodna banka Srbije zavarovalnici Takovo odvzela licenco za opravljanje poslov. Večina zavarovalnic je v večinskem tujem lastništvu, največja zavarovalnica Dunav osiguranje (26,3-odstotni tržni delež) pa je v državno-družbeni lastnini. Na močno koncentriranem trgu obvladujejo prve tri zavarovalnice več kot 62-odstotni delež. Po velikosti jim sledita Delta Generali (21,3-odstotni tržni delež) in DDOR (14,5-odstotni tržni delež).

Skupna zavarovalna premija se je v prvih devetih mesecih leta 2014 povečala za 5,2 odstotka. Življenjska zavarovanja so dosegla visoko, 16,9-odstotno rast, premoženjska zavarovanja pa 2,5-odstotno. Delež premije življenjskih zavarovanj se v zadnjih letih povečuje (20,9-odstotni delež), vendar še vedno izrazito prevladujejo premoženjska zavarovanja.

Zavarovalnica **Triglav Osiguranje, Beograd**, je v prvih devetih mesecih leta v primerjavi s predhodnim enakim obdobjem povečala obseg obračunane zavarovalne premije za kar 31,7 odstotka, kar je 27 odstotnih točk nad rastjo srbskega zavarovalnega trga. Tržni delež je povečala na 3,7 odstotka (v letu 2013 je znašal 3,0 odstotke) in dosegla šesto mesto med srbskimi zavarovalnicami. Svoj položaj je izboljšala za kar dve mesti.

Srbija

78 eur
premija na prebivalca

3,7 % tržni delež
(v obdobju 1–9 2014)
Triglav Osiguranje, Beograd

7.4.7 Makedonija

Osnovni makroekonomski podatki v letu 2014

Število prebivalstva	2,1 milijona
Rast BDP (ocena)	3,4 odstotka
BDP 2014 (ocena)	10,9 milijarde ameriških dolarjev
BDP 2014 per capita (ocena)	5.262 ameriških dolarjev
Stopnja inflacije (maloprodajne cene) 2014 (ocena)	1,0 odstotek
Stopnja brezposelnosti 2014 (ocena)	29,0 odstotkov

Vir: IMF, World Economic Outlook, oktober 2014

Makedonija je v letu 2014 dosegla zavidljivo gospodarsko rast. To je preteklo leto spodbujal gradbeni sektor, medtem ko sta jo v letu 2014 napajala zasebna potrošnja in nekoliko hitrejša rast izvoza blaga. Vlada je nadaljevala ukrepe za ohranjanje makroekonomske stabilnosti, spodbujanje gospodarske rasti ter politiko, usmerjeno v izboljšanje poslovnega okolja, predvsem s spremembami zakonodajnih in regulatornih uredb. S temi potezami želi privabiti tuje investitorje in večje kapitalske naložbe v cestno in železniško infrastrukturo. Industrijska proizvodnja je ostala robustna, predvsem zaradi hitre rasti v predelovalnih dejavnostih (v sektorju pridelave hrane in oblačil).

Nezaposlenost počasi upada, vendar z 29 odstotki ostaja najvišja v regiji. Problematična je predvsem več kot 50-odstotna brezposelnost mladih. Makedonija še naprej beleži globoko negativno trgovinsko bilanco, medtem ko je tekoči račun skorajda izravnal. Država je ohranila visoko raven mednarodnih deviznih rezerv, tudi zato, ker še vedno uspešno priteguje zajeten del neposrednih tujih investicij. V prvem četrtletju se je močneje povzpela proračunski deficit, skupni dolg države pa se je povzpela na 47 odstotkov BDP-ja, k čemur je prispevala tudi nova mednarodna izdaja obveznic. Raven državnega dolga je kljub temu ostala relativno nizka.

Zavarovalni trg

Razvitost makedonskega zavarovalnega trga

Premija na prebivalca (podatki za leto 2013)	57 evrov
Delež premije v BDP (podatki za leto 2013)	1,5 odstotka
Indeks rasti zavarovalnega trga v letu 2014	106,1

Vir: Swiss RE, publikacija SIGMA 3/2014, Agencija za zavarovalni nadzor Makedonije

Na makedonskem zavarovalnem trgu deluje 16 zavarovalnic (11 premoženjskih in 5 življenjskih), ena življenjska zavarovalnica več kot lani. Ena zavarovalnica ima licenco tudi za opravljanje pozavarovalnih poslov. Zavarovalnice so obračunale 7,6 milijarde makedonskih dinarjev premije, kar je za 6,1 odstotka več kot v leto prej. Premoženjska zavarovanja predstavljajo kar 88,4 odstotka celotne premije na trgu. Premija premoženjskih zavarovanj je bila višja za 4,3 odstotka, premija življenjskih zavarovanj pa za 21,8 odstotka.

Na močno koncentriranem trgu je pet največjih zavarovalnic obračunalo 53 odstotkov zavarovalne premije. Koncentracija je posebej visoka pri življenjskih zavarovanjih, saj zavarovalnici Croatia život in Grawe obvladujeta 85 odstotkov trga.

Triglav Osiguruvanje, Skopje, ostaja vodilna zavarovalnica na makedonskem zavarovalnem trgu s 15-odstotnim tržnim deležem. Zavarovalnica trži le premoženjska zavarovanja, kjer je svoj tržni delež še povečala. Dosegla je 17,0-odstotni tržni delež, kar je za 0,3 odstotne točke več kot leto prej. Sledita ji zavarovalnici Makedonija z 12,9- in Winner z 10,4-odstotnim tržnim deležem.

Makedonija

57 eur
premija na prebivalca

15,0 % tržni delež
Triglav Osiguruvanje, Skopje



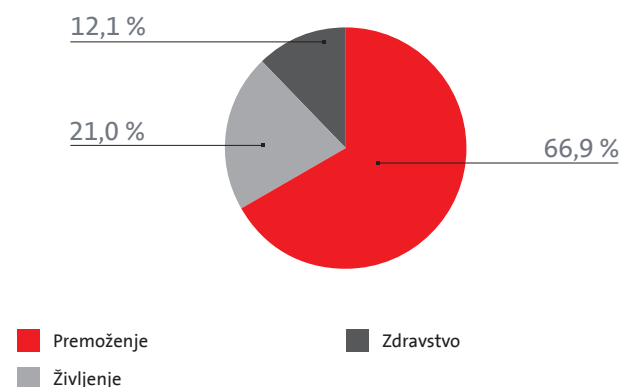
7.5 Obračunana kosmata zavarovalna in sozavarovalna premija

Skupina Triglav je obračunala 888,2 milijona evrov kosmate zavarovalne in sozavarovalne premije ali 1 odstotek manj kot leto prej. **Premoženjska zavarovanja** so dosegla 594,3 milijona evrov (indeks 98), **življenjska** 186,6 milijona evrov (indeks 97) in **zdravstvena zavarovanja** 107,3 milijona evrov zavarovalne premije (indeks 103).

Sestava konsolidirane zavarovalne premije je bila naslednja:

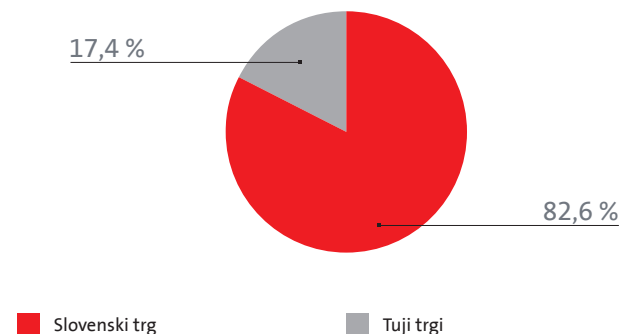
- 66,9-odstotni delež premoženjska zavarovanja (v letu 2013: 67,2 odstotka),
- 21,0-odstotni delež življenjska zavarovanja (v letu 2013: 21,3 odstotka) in
- 12,1-odstotni delež zdravstvena zavarovanja (v letu 2013: 11,5 odstotka).

Struktura konsolidirane zavarovalne in sozavarovalne premije Skupine Triglav po segmentih



Na slovenskem zavarovalnem trgu smo zbrali 82,6 odstotka konsolidirane kosmate zavarovalne premije. Primerjava s preteklim letom pokaže, da se je njegov delež povečal za 0,3 odstotne točke.

Struktura konsolidirane zavarovalne in sozavarovalne premije Skupine Triglav po trgih

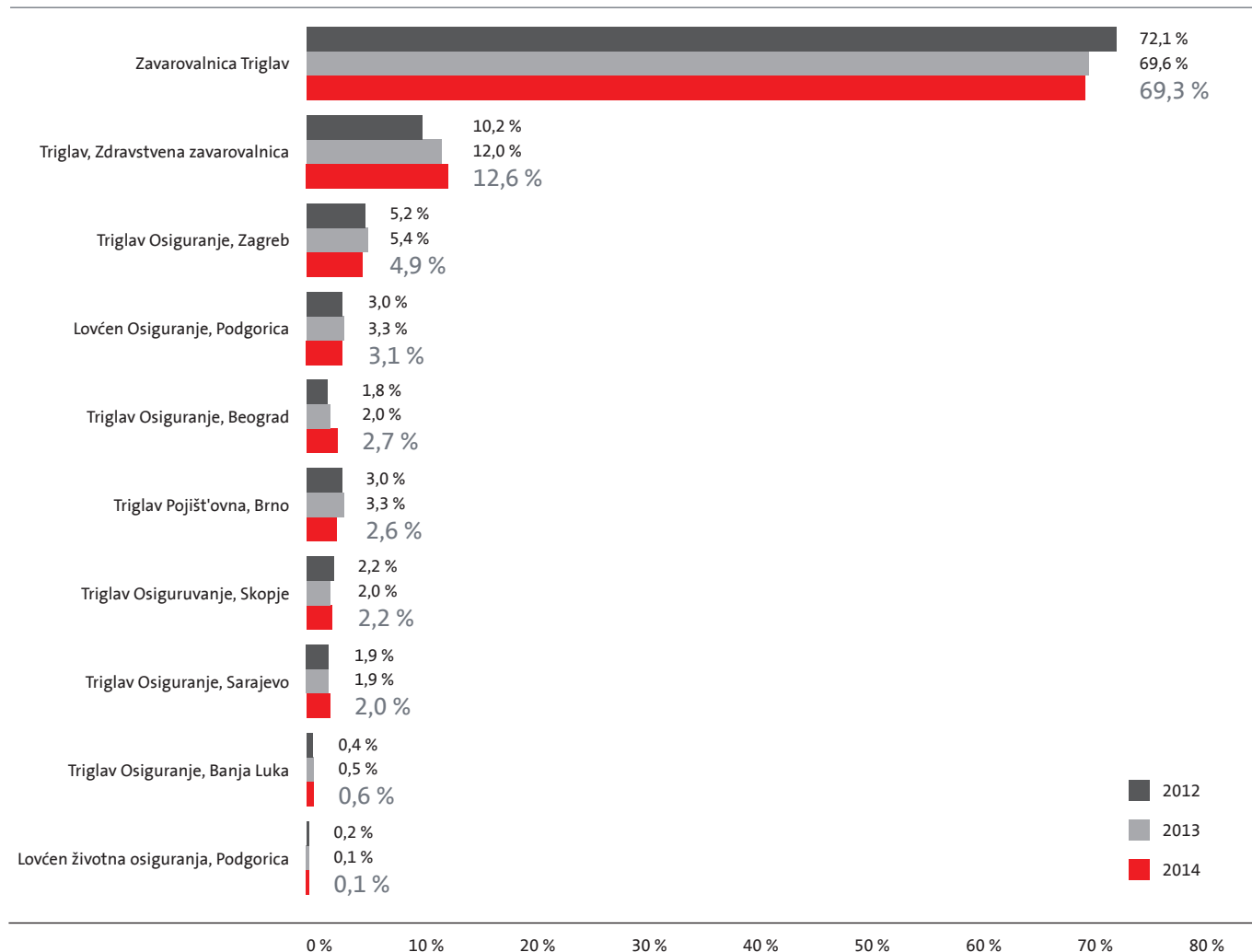


Zavarovalnice Skupine Triglav so (brez Pozavarovalnice Triglav Re) obračunale 854,9 milijona evrov nekonsolidirane kosmate zavarovalne in sozavarovalne premije, kar je za 2 odstotka manj kot leto prej. Premijska gibanja se po družbah in trgih razlikujejo. V Sloveniji je bila zavarovalna premija Zavarovalnice Triglav za 2 odstotka nižja, medtem ko je Triglav, Zdravstvena zavarovalnica, njen obseg ponovno povečala, in sicer za 3 odstotke. Visoko, 33-odstotno rast zavarovalne premije so dosegli v Triglav Osiguranju, Beograd, in Triglav Osiguranju, Banja Luka, kjer je bila 15-odstotna. Pozitivno je bilo tudi premijsko gibanje Triglav Osiguruvanja, Skopje, ki je zabeležil 6-odstotno rast, in Triglav Osiguranja, Sarajevo, s 5-odstotno rastjo. Nižjo zavarovalno premijo so beležili Lovčen Osiguranje, in sicer za 6 odstotkov, Lovčen životna osiguranja za 8 odstotkov, Triglav Osiguranje, Zagreb, za 11 odstotkov in Triglav Pojišt'ovna, Brno, za 23 odstotkov.

Obračunana kosmata zavarovalna in sozavarovalna premija po zavarovalnicah Skupine Triglav

Zavarovalnica	Obračunana kosmata zavarovalna premija			Indeks			Struktura
	Premoženje	Življenje	Skupaj	Premoženje	Življenje	Skupaj	
Zavarovalnica Triglav	418.794.761	173.818.346	592.613.107	98	97	98	69,3 %
Triglav, Zdravstvena zavarovalnica	107.367.952		107.367.952	103	0	103	12,6 %
Triglav Osiguranje, Zagreb	33.941.465	8.011.700	41.953.165	88	93	89	4,9 %
Triglav Osiguranje, Sarajevo	13.571.633	3.500.027	17.071.660	97	147	105	2,0 %
Triglav Pojišt'ovna, Brno	21.992.410		21.992.410	77	0	77	2,6 %
Lovčen Osiguranje, Podgorica	26.554.928		26.554.928	94	0	94	3,1 %
Triglav Osiguranje, Beograd	22.260.262	585.408	22.845.670	134	95	133	2,7 %
Triglav Osiguranje, Banja Luka	4.755.258		4.755.258	115	0	115	0,6 %
Triglav Osiguruvanje, Skopje	18.598.287		18.598.287	106	0	106	2,2 %
Lovčen životna osiguranja, Podgorica		1.184.980	1.184.980	0	92	92	0,1 %
Skupaj	667.836.956	187.100.461	854.937.417	99	97	98	100,0 %
Pozavarovalnica Triglav Re	105.198.718		105.198.718	100	0	100	
Izločitev v konsolidaciji	-71.371.798	-517.734	-71.889.532	97	118	97	
Skupaj konsolidirano	701.663.876	186.582.727	888.246.603	99	97	99	

Struktura obračunane kosmate zavarovalne in sozavarovalne premije po zavarovalnicah Skupine Triglav v letih 2012–2014



7.5.1 Premoženjska zavarovanja

V skupini premoženjskih zavarovanj so zavarovalnice Skupine Triglav obračunale 667,8 milijona evrov nekonsolidirane zavarovalne in sozavarovalne premije, kar je za 1 odstotek manj kot leto prej.

Avtomobilska zavarovanja, največja zavarovalna skupina, so imela v celotni zbrani premiji 32,3-odstotni delež.

Pri **zavarovanju avtomobilskega kaska** se položaj po trgih nekoliko razlikuje. Zavarovalnice Skupine Triglav so zbrale 114,9 milijona evrov zavarovalne premije ali 4 odstotke manj kot leto prej. Rast premije so dosegle zavarovalnice Triglav Osiguranje, Banja Luka (indeks 121), Triglav Osiguranje, Beograd (indeks 104), in Triglav Osiguranje, Sarajevo (indeks 101). Ostale zavarovalnice so beležile upad premije. Matična družba, ki v strukturi premije Skupine predstavlja 84-odstotni delež, je beležila 2-odstotni upad premije. Visok upad premije sta beležila Triglav Pojišt'ovna (indeks 74) in Triglav Osiguruvanje, Skopje (indeks 86).

Pri **zavarovanju avtomobilske odgovornosti** je bilo zbrane 161,2 milijona evrov zavarovalne premije ali 5 odstotkov manj kot leta 2013. Ta zavarovalna vrsta ima največjo vlogo na razvijajočih se

trgih zunaj Slovenije. Upad premije so beležili matična družba (indeks 94), ki predstavlja 58-odstotni delež v premiji zavarovanj avtomobilske odgovornosti, Triglav Pojišt'ovna (indeks 71), Triglav Osiguranje, Zagreb (indeks 86) in Lovčen Osiguranje (indeks 91). Premija Triglav Osiguranja, Sarajevo, je ostala na ravni preteklega leta (indeks 100). Pri tem zavarovanju je najvišjo rast premije dosegel Triglav Osiguranje, Beograd, in sicer 47-odstotno, sledita mu Triglav Osiguranje, Banja Luka, s 15-odstotno rastjo in Triglav Osiguruvanje, Skopje, s 4-odstotno.

Razmere, značilne za zadnje obdobje, so se večinoma nadaljevale, na Hrvaškem pa jih je poglobila liberalizacija trga. Glavni vzroki upada premije avtomobilskih zavarovanj so v agresivni cenovni konkurenci med zavarovalnicami, nižji premiji zaradi akcij pospeševanja prodaje in uvedbi dodatnih popustov (bonitetni program). Gospodarska kriza je zavarovance privedla k racionalnejšemu obnašanju. Njen vpliv je občuten in se odraža v zmanjšanju obsega zavarovanosti fizičnih in pravnih oseb, neobnovi in odjavah kasko zavarovanj pri starejših vozilih ter pri vozilih po preteku lizinga ali odplačilu kredita. Temu se pridružujejo težji pogoji za pridobitev virov financiranja, stečaji podjetij in na

nekaterih trgh tudi manjša prodaja vozil. V Triglav Pojišt'ovni sta k upadu premije prispevala selektivnejši sprejem zavarovalnih tveganj in sprememba cenovne politike. Na velik upad premije na Hrvaškem je vplivala liberalizacija trga zavarovanj avtomobilske odgovornosti [→glej tudi točko 7.4.2]. Med zavarovalnicami je sprožila agresivno cenovno konkurenco, saj je premija naše hrvaške zavarovalnice upadla kljub 16-odstotnemu povečanju števila sklenjenih polic. V Črni gori je k nižji premiji prispevalo tudi zaprtje nekaterih tehničnih pregledov (pomembna prodajna pot za sklepanje avtomobilskih zavarovanj) zaradi ureditve prostorov po novem pravilniku.

V zavarovalni vrsti **zdravstveno zavarovanje** smo dosegli 3-odstotno rast in zbrali 107,9 milijona evrov premije. Večino, 107,4 milijona evrov, je zbrala Triglav, Zdravstvena zavarovalnica, kar je prav tako za 3 odstotke več kot leto prej. Rast njene zavarovalne premije je rezultat uspešnega trženja dopolnilnega zdravstvenega zavarovanja (predstavlja večino premije) in ostalih zavarovanj. Rast sta dosegla tudi Lovćen Osiguranje in Triglav Osiguranje, Beograd.

Premija **ožjih premoženjskih zavarovanj** (zavarovanje požara in elementarnih nesreč ter drugo škodno zavarovanje) je ostala približno na ravni preteklega leta (indeks 100) in je znašala 152,5 milijona evrov. Pri zavarovanju požara in elementarnih nesreč smo beležili 2-odstotno zmanjšanje. Pri drugih škodnih zavarovanjih smo, nasprotno, dosegli 1-odstotno rast. S pridobitvijo novih zavarovancev so visoko rast premije dosegle zavarovalnice Triglav Osiguranje, Banja Luka (indeks 123), Triglav Osiguranje, Skopje (indeks 121), Triglav Osiguranje, Beograd (indeks 114), in Triglav Pojišt'ovna (indeks 112). Premija matične družbe, ki ima v sestavi premije 81-odstotni delež, je ostala približno na ravni leta 2013 (indeks 100). Upad premije so beležile zavarovalnice Triglav Osiguranje, Zagreb (indeks 89), Lovćen Osiguranje (indeks 92) in Triglav Osiguranje, Sarajevo (indeks 96). V Triglav Osiguranju, Zagreb, je glavni razlog za zmanjšanje v neobnovi premije nekaterih večjih zavarovancev, večinoma zaradi slabih zavarovalno-tehničnih rezultatov, finančnih težav zavarovancev in nižje premije frontingov. Na upad premije Triglav Osiguranja, Sarajevo, je prav tako vplivala neobnova zavarovanj, ob tem pa tudi zmanjšanje obsega zavarovanosti pri nekaterih večjih zavarovancih in odpovedi zavarovanj zaradi neplačila premije. V Lovćen Osiguranju sta do nižje premije privedla delni obračun premije nekaterih zavarovancev že v decembru 2013 za leto 2014 (1. 1. 2014 je bil namreč uveden davek na zavarovalno dejavnost) ter zmanjšanje obsega oziroma neobnova zavarovanj pri nekaterih večjih zavarovancih.

Nezgodna zavarovanja imajo v sestavi celotne zbrane premije 5,0-odstotni delež in predstavljajo 42,5 milijona evrov obračunane zavarovalne premije. Njihova premija je bila za 1 odstotek nižja kot preteklo leto. Zmanjšanje premije nezgodnih zavarovanj so beležile Zavarovalnica Triglav, Triglav Osiguranje, Zagreb, Triglav Osiguranje, Banja Luka, in Triglav Pojišt'ovna, ki imajo skupaj 76-odstotni delež v premiji skupine nezgodnih zavarovanj. Ostale zavarovalnice so dosegle rast premije, najvišjo med njimi Triglav Osiguranje, Beograd (indeks 173). Večje število stečajev in zmanjševanje stroškov poslovanja podjetij sta bila glavna dejavnika, ki sta povzročila upad premije kolektivnih nezgodnih zavarovanj. V Triglav Osiguranju, Banja Luka, je na nižjo premijo kolektivnih nezgodnih zavarovanj vplival tudi striktnější sprejem zavarovancev v zavarovanje. Na nižjo premijo nezgodnih zavarovanj so vplivale tudi razmere na trgu avtomobilskih zavarovanj, saj skoraj polovico premije te skupine zavarovanj predstavljata zavarovalni podvrsti, ki se sklepata z avtomobilskimi policami (zavarovanje voznika za škodo zaradi telesnih poškodb AO-plus in nezgodna zavarovanja v vozilu).

V zavarovalni vrsti **splošno zavarovanje odgovornosti** smo obračunali 36,0 milijonov evrov premije, kar je 2 odstotka manj

kot leto prej (4,2-odstotni strukturni delež). Zavarovalnica Triglav ima v strukturi premije 81-odstotni delež in je zbrala za 2 odstotka manj premije kot preteklo leto. Znižanje je posledica nižje premije zaradi gospodarske krize pri največji zavarovalni podvrsti, zavarovanju splošne odgovornosti (manjše število zaposlenih, ki je osnova za obračun premije, stečaji družb ipd.) in upada premije zavarovanj odgovornosti uprav in nadzornih svetov (premija večjega zavarovanca je bila v letu 2013 obračunana za dve leti). Nižja je bila tudi premija Triglav Osiguranja, Banja Luka, Triglav Osiguranja, Sarajevo, Triglav Pojišt'ovne in Lovćen Osiguranja. Glavni vzroki so v neobnovi zavarovanj in zmanjšanju obsega zavarovanosti nekaterih večjih zavarovancev. Z uspešnim povečanjem obsega zavarovanj in pridobitvijo novih zavarovancev pa so rast premije dosegli v Triglav Osiguranju, Beograd, Triglav Osiguruvanju, Skopje, in Triglav Osiguranju, Zagreb.

Kreditna zavarovanja imajo z 23,2 milijona evrov 2,7-odstotni delež v sestavi premije, ki je za 9 odstotkov višja kot preteklo leto. Zavarovalnica Triglav predstavlja v strukturi premije 99,7 odstotka in je ravno tako zabeležila 9-odstotno rast premije. Dober rezultat je predvsem posledica visoke rasti zavarovanj potrošniških kreditov, največje zavarovalne podvrste kreditnih zavarovanj (indeks 112), saj se banke v večji meri odločajo za zavarovanje kreditov. Rast premije smo dosegli tudi pri zavarovanju finančne vrzeli, zavarovanju za brezposelnost, invalidnost in smrt (banke ga tržijo kot dodaten produkt pri kreditiranju potrošniških in stanovanjskih kreditov) ter zavarovanju izvoznih kreditov. Poleg matične družbe trži ta zavarovanja tudi zavarovalnica Triglav Osiguranje, Sarajevo, ki pa je zabeležila upad premije zaradi manjšega obsega poslovnega sodelovanja z eno od bank.

Za 2 odstotka smo povečali premijo **ostalih premoženjskih zavarovanj** in obračunali 29,7 milijona evrov (3,5-odstotni strukturni delež). Večina zavarovalnic je dosegla rast premije. Najbolj so jo povečale zavarovalnice Triglav Osiguranje, Banja Luka, Triglav Osiguruvanje, Skopje, in Triglav Pojišt'ovna. Matična družba ima v premijski sestavi več kot 74-odstotni delež in je zbrala za 3 odstotke več premije kot leto prej (največ sta prispevali zavarovalni vrsti zavarovanje prevoza blaga in zavarovanje odgovornosti pri uporabi zrakoplovov). Upad premije sta beležila le Triglav Osiguranje, Zagreb (zaradi nižje premije zavarovanja prevoza blaga) in Lovćen Osiguranje (upad premije zavarovanja plovil, prevoza blaga in zavarovanja odgovornosti pri uporabi zrakoplovov). Med zavarovalnimi podvrstami so premijo močno okrepila zavarovanja odgovornosti pri uporabi zrakoplovov, zavarovanja raznih finančnih izgub in zavarovanja pomoči.

7.5.2 Življenjska zavarovanja

Življenjska zavarovanja imajo v skupni obračunani kosmati zavarovalni premiji 21,9-odstoten delež, ki je za 0,2 odstotni točki nižji kot v preteklem letu. Zavarovalnice Skupine Triglav so obračunale 187,1 milijona evrov nekonsolidirane kosmate zavarovalne premije življenjskih zavarovanj ali 3 odstotke manj kot leto prej. Glavna razloga za nižjo premijo sta staranje portfelja (večje število doživetij) in zadržanost strank pri odločanju za sklepanje dolgoročnih življenjskih zavarovanj zaradi slabih ekonomskih razmer. Te vplivajo tudi na večje število odkupov zavarovanj in predumov.

Življenjska zavarovanja (klasična življenjska, rentna, pokojninska rentna in prostovoljna pokojninska zavarovanja) so dosegla 95,8 milijona evrov obračunane zavarovalne premije in 51,2-odstotni delež v strukturi premije skupine življenjskih zavarovanj. Premija je bila za 1 odstotek nižja kot leto prej, k čemur je največ prispevalo zmanjšanje premije rentnih pokojninskih zavarovanj v matični

družbi. Visoko rast je dosegla zavarovalnica Triglav Osiguranje, Sarajevo, zaradi dobre prodaje preko agencije in bančnih prodajnih poti.

Naložbena življenjska zavarovanja (življenjsko zavarovanje, vezano na enote investicijskih skladov) so predstavljala 77,0 milijonov evrov ali 41,2 odstotka celotne obračunane zavarovalne premije skupine življenjskih zavarovanj. Premija je bila za 4 odstotke nižja kot predhodno leto. Naložbena življenjska zavarovanja tržita

Zavarovalnica Triglav (indeks 96) in zavarovalnica Triglav Osiguranje, Zagreb, ki je obračunala 3,1 milijona evrov ali 12 odstotkov manj kot leto prej.

S **prostovoljnimi dodatnimi pokojninskimi zavarovanji** (zavarovanje s kapitalizacijo izplačil) smo zbrali 14,3 milijona evrov ali 7,6 odstotka premije skupine življenjskih zavarovanj. Premija teh zavarovanj je bila v primerjavi s predhodnim letom nižja za 3 odstotke.

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
	2014	2013	2012	2014/2013	2013/2012	2014
Nezgodno zavarovanje	42.470.287	43.043.160	47.715.064	99	90	5,0 %
Zdravstveno zavarovanje	107.880.205	104.659.615	92.087.938	103	114	12,6 %
Zavarovanje avtomobilskega kaska	114.929.563	119.553.393	128.525.463	96	93	13,4 %
Ožja premoženjska zavarovanja	152.509.430	153.131.239	158.229.083	100	97	17,8 %
Zavarovanje avtomobilске odgovornosti	161.182.482	170.355.817	180.622.811	95	94	18,9 %
Splošno zavarovanje odgovornosti	35.985.090	36.835.526	35.686.105	98	103	4,2 %
Kreditno zavarovanje	23.229.509	21.328.900	20.370.273	109	105	2,7 %
Ostala premoženjska zavarovanja	29.650.389	28.991.955	29.265.713	102	99	3,5 %
Premoženjska zavarovanja	667.836.955	677.899.605	692.502.450	99	98	78,1 %
Življenjsko zavarovanje	95.811.793	97.143.260	94.716.178	99	103	11,2 %
Življenjsko zav., vezano na enote inv. skladov	77.007.498	80.226.141	89.120.094	96	90	9,0 %
Zavarovanje s kapitalizacijo izplačil	14.281.171	14.700.068	21.452.783	97	69	1,7 %
Življenjska zavarovanja	187.100.462	192.069.469	205.289.055	97	94	21,9 %
Skupaj	854.937.417	869.969.074	897.791.505	98	97	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

Za gibanje zbrane pozavarovalne premije Pozavarovalnice Triglav Re sta bila značilna manjši obseg poslovanja s Skupino Triglav in povečanje zunaj Skupine. Pozavarovalnica je obračunala 105,2 milijona evrov kosmate pozavarovalne premije, kar je približno enako kot leto prej (indeks 100). Premija fakultativnih poslov s Skupino Triglav je bila manjša za 4 odstotke, medtem ko se je pozavarovalna premija poslov zunaj Skupine Triglav povečala za 8 odstotkov. Največje povečanje premije je pozavarovalnica dosegla pri nezgodnem zavarovanju, predvsem zaradi sklenitve nove pogodbe v Južni Koreji. Visoko rast so beležile tudi zavarovalne vrste splošno zavarovanje odgovornosti, zavarovanje plovil, letalsko zavarovanje in zavarovanje odgovornosti pri uporabi plovil ter

zrakoplovov. Nasprotno pa je najbolj upadla premija zavarovanj prevoza blaga zaradi zmanjšanja premije fakultativnega posla z Zavarovalnico Triglav in padca premije izven Skupine Triglav ter zavarovanj odgovornosti pri uporabi motornih vozil pri poslih v Skupini Triglav.

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 izven Slovenije (s ciljem doseganja optimalne izravnave rizikov), povečevanje realnega obsega poslovanja in ohranitev tržnega položaja na slovenskem pozavarovalnem tržišču ter retencijo dobičkonosnih poslov cedentov Skupine. Temelji njene rasti ostajajo konzervativno prevzemanje kakovostnih rizikov, ohranjanje stabilnega in dobičkonosnega portfelja ter solventnost in likvidnost.

7.6 Kosmati zneski škod

Za konsolidirane kosmate zneske škod Skupine Triglav (vključno s cenilnimi stroški in prihodki od uveljavljenih regresnih terjatev) je značilen upad v višini 2 odstotkov, na kar je vplivalo predvsem gibanje kosmatih zneskov škod premoženjskih zavarovanj. Njihova skupna vrednost je znašala 615,7 milijona evrov, pri čemer so kosmati zneski škod **premoženjskih zavarovanj** predstavljali 359,2 milijona evrov in dosegli indeks 95. V skupini **življenjskih zavarovanj** so kosmati zneski škod znašali 176,4 milijona evrov (indeks 103) in pri **zdravstvenih zavarovanjih** 80,2 milijona evrov (indeks 102).

Zavarovalnice Skupine Triglav (brez Pozavarovalnice Triglav Re) so obračunale 594,0 milijonov evrov nekonsolidiranih kosmatih zneskov škod, kar je ravno tako za 2 odstotka manj kot leto prej. Kosmati zneski škod Zavarovalnice Triglav so ostali na ravni preteklega leta (indeks 100). Najvišja rast je bila v zavarovalnicah Triglav Osiguranje, Banja Luka (indeks 150), Triglav Osiguranje, Sarajevo (indeks 133), in Lovčen životna osiguranja (indeks 129). Lovčen Osiguranje je beležil 6-odstotno in Triglav, Zdravstvena zavarovalnica, 2-odstotno povečanje kosmatih zneskov škod. Znižanje so dosegle zavarovalnice Triglav Pojišt'ovna (indeks 68), Triglav Osiguranje, Zagreb, in Triglav Osiguranje, Beograd (indeks 77), ter Triglav Osiguruvanje, Skopje (indeks 93).

Obračunani kosmati zneski škod v letu 2014 po zavarovalnicah Skupine Triglav

Zavarovalnica	Obračunani kosmati zneski škod			Indeks			Struktura
	Premoženje	Življenje	Skupaj	Premoženje	Življenje	Skupaj	2014
Zavarovalnica Triglav	252.617.177	168.504.399	421.121.576	99	102	100	70,9 %
Triglav, Zdravstvena zavarovalnica	80.135.696		80.135.696	102	0	102	13,5 %
Triglav Osiguranje, Zagreb	20.474.498	4.536.992	25.011.490	71	119	77	4,2 %
Triglav Osiguranje, Sarajevo	9.332.020	1.523.561	10.855.581	128	181	133	1,8 %
Triglav Pojišt'ovna, Brno	18.120.861		18.120.861	68	0	68	3,1 %
Lovčen Osiguranje, Podgorica	15.932.848		15.932.848	106	0	106	2,7 %
Triglav Osiguranje, Beograd	8.662.216	273.047	8.935.263	76	103	77	1,5 %
Triglav Osiguranje, Banja Luka	1.951.022		1.951.022	150	0	150	0,3 %
Triglav Osiguruvanje, Skopje	10.375.258		10.375.258	93	0	93	1,7 %
Lovčen životna osiguranja, Podgorica		1.573.143	1.573.143	0	129	129	0,3 %
Skupaj	417.601.596	176.411.142	594.012.738	96	103	98	100,0 %
Pozavarovalnica Triglav Re	50.526.260		50.526.260	83	0	83	
Izločitev v konsolidaciji	-28.815.749	-720	-28.816.469	73	100	73	
Skupaj konsolidirano	439.312.107	176.410.422	615.722.529	96	103	98	

7.6.1 Premoženjska zavarovanja

Primerjava gibanja škod in zavarovalne premije premoženjskih zavarovanj pokaže, da je bila rast zavarovalne premije za 2 indeksni točki višja od rasti škod. Nekonsolidiranih kosmatih zneskov škod premoženjskih zavarovanj je bilo za 417,6 milijona evrov ali 4 odstotke manj kot leto prej. Na poslovni rezultat so ponovno vplivali večji škodni dogodki, o čemer podrobneje poročamo v [→ točki 7.2 Vpliv okolja na poslovanje Skupine Triglav].

Obseg kosmatih zneskov škod **ožjih premoženjskih zavarovanj** je bil za 4 odstotke večji kot preteklo leto in je dosegel 101,3 milijona evrov (17,1-odstotni delež v strukturi kosmatih zneskov škod). Kosmati zneski škod zavarovanj požara in elementarnih nesreč so se znižali za 19 odstotkov, medtem ko so se pri drugih škodnih zavarovanjih povečali za 25 odstotkov. Visoko rast so beležile zavarovalnice Triglav Osiguranje, Banja Luka, Triglav Osiguranje, Sarajevo, Lovčen Osiguranje, Podgorica, Triglav Osiguruvanje, Skopje, in Zavarovalnica Triglav. V Triglav Osiguranju, Banja Luka, je bila posledica izplačila štirih velikih posamičnih škod, ki pa so bile v veliki meri pozavarovane. Visoka rast kosmatih zneskov škod v Lovčen Osiguranju je ravno tako posledica izplačila velikih škod, pri čemer je največjo škodo na elektrodistribucijskem omrežju povzročilo neurje (v letu 2013). V Triglav Osiguranju, Sarajevo, so na visoko rast vplivala izplačila škod zaradi poplav in nekaj večjih posamičnih škod. Rast kosmatih zneskov škod v Triglav Osiguruvanju, Skopje, je posledica škod, ki so jih povzročila neurja na kmetijskih pridelkih, in izplačil nekaterih velikih škod. Zavarovalnica Triglav ima skoraj 77-odstotni delež v tej zavarovalni vrsti in je zabeležila 24-odstotno povečanje škod. Med njegovimi osrednjimi vzroki so posledice naravnih katastrof, v prvi vrsti žleda, ki je večino škod povzročil na elektrodistribucijskih vodih in telekomunikacijskem omrežju. Močno so se povečale tudi škode pri kombiniranih premoženjskih zavarovanjih in požarnih zavarovanjih

industrijskih rizikov (izplačila velikih posamičnih škod in visoke odškodnine zaradi žleda na telekomunikacijskem omrežju). Enako velja za zavarovanja premoženja in premoženjskih interesov (zavarovanje DOM) in zavarovanja stanovanjskih premoženj (visoka rast predvsem zaradi poplav) ter posevkov in plodov (toča v sadjarstvu, škode na hmelju zaradi viharja in posamezne poplavne škode v vrtnarstvu). Velik upad kosmatih zneskov škod so beležili Triglav Osiguranje, Zagreb, Triglav Osiguranje, Beograd, kjer so leto prej izplačali nekaj večjih posamičnih škod, ter Triglav Pojišt'ovna, ki je v predhodnem letu izplačala visoke zneske škod zaradi poplav v srednji in vzhodni Evropi.

Škode v zavarovalni vrsti **zavarovanje avtomobilske odgovornosti** so bile za 12 odstotkov nižje kot leto prej. Predstavljale so 14,9 odstotka vseh kosmatih zneskov škod, obračunanih v Skupini, ali 88,3 milijona evrov. Manjše so bile v večini zavarovalnic. To velja predvsem za Triglav Pojišt'ovno (indeks 79), Triglav Osiguruvanje, Skopje (indeks 83), in Triglav Osiguranje, Banja Luka (indeks 85). V matični družbi, ki ima 63-odstotni strukturni delež, so škode zavarovanj avtomobilske odgovornosti upadle za 12 odstotkov. K znižanju je prispevalo manjše število prijavljenih škod zaradi nekoliko manjšega obsega sklenjenih zavarovanj, izboljšanje varnosti v cestnem prometu in stalen nadzor nad postopki reševanja škod.

Upadli so tudi kosmati zneski škod **zavarovanja avtomobilskega kaska**, in sicer za 8 odstotkov. Likvidirali smo 86,4 milijona evrov ali 14,5 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 84-odstotni delež v strukturi škod avtomobilskega kaska, so bili kosmati zneski škod nižji za 7 odstotkov. Izplačila velike škode, določene v sodnem postopku, in škode zaradi poplav so povzročila visoko rast v zavarovalnici Triglav Osiguranje, Banja Luka (indeks

136). Zavarovalnica Lovčen Osiguranje je beležila 6-odstotno povečanje kosmatih zneskov škod.

Vrednost kosmatih zneskov škod v zavarovalni vrsti **zdravstveno zavarovanje** se je povečala za 1 odstotek in znaša 80,6 milijona evrov (13,6-odstotni delež v strukturi kosmatih zneskov škod). V Triglav, Zdravstveni zavarovalnici, je na 2-odstotno rast zneskov škod vplival predvsem večji obseg portfelja. Visoko rast je beležil Lovčen Osiguranje (indeks 120), nasprotno pa so bili kosmati zneski škod v Triglav Osiguranju, Zagreb, za 55 odstotkov nižji. Odhodki iz izravnalne sheme so dosegli 7,8 milijona evrov in so bili za 3 odstotke nižji kot preteklo leto (zmanjšanje za 203 tisoč evrov).

Nezgodna zavarovanja so beležila 3-odstotno zmanjšanje in dosegla 23,2 milijona evrov. Zaradi manjšega števila prijav so velik upad kosmatih zneskov škod beležile zavarovalnice Triglav Osiguranje, Zagreb, Triglav Osiguruvanje, Skopje, in Triglav Osiguranje, Sarajevo. K znižanju je prispevalo tudi zmanjšanje kosmatih zneskov škod največje zavarovalne podvrste, kolektivnega nezgodnega zavarovanja v Zavarovalnici Triglav (indeks 97). Matična družba ima v strukturi škod nezgodnih zavarovanj Skupine 60-odstotni delež.

V zavarovalni vrsti **splošno zavarovanje odgovornosti** se je obseg kosmatih zneskov škod zmanjšal za kar 21 odstotkov. Velik upad je posledica 27-odstotnega zmanjšanja v Zavarovalnici Triglav (predstavlja 87 odstotkov škod te skupine zavarovanj), kjer sta bili v preteklem letu izplačani dve veliki škodi v zavarovalnih podvrstah zavarovanje odgovornosti za izdelke in zavarovanje pogodbenne odgovornosti pri gradbenem zavarovanju. Občutno znižanje kosmatih zneskov škod je beležila tudi zavarovalnica Triglav Osiguruvanje, Skopje, ostale zavarovalnice pa so dosegle povečanje.

Kosmati zneski škod **kreditnih zavarovanj** v višini 4,1 milijona evrov so ostali približno na ravni preteklega leta (indeks 100). Pri tem so 95 odstotkov predstavljali kosmati zneski škod matične družbe, ki so bili večji za 4 odstotke. K povečanju je najbolj prispevala visoka rast zavarovalnih podvrst zavarovanj limitov na tekočih računih in zavarovanj terjatev plačilnih kartic, predvsem zaradi gospodarske in finančne krize. Kosmati zneski škod največje zavarovalne podvrste, zavarovanja potrošniških kreditov, so upadli za 3 odstotke. Do

povečanja kosmatih zneskov škod v Triglav Osiguranju, Sarajevo, je prišlo zaradi večjega števila prijavljenih škod, nasprotno pa je velik upad beležil Triglav Osiguranje, Zagreb (teh zavarovanj ne tržijo več).

K 15-odstotnemu povečanju kosmatih zneskov škod **ostalih premoženjskih zavarovanj** so najbolj prispevale višje obračunane škode v Triglav Osiguranju, Zagreb in matični družbi. V Triglav Osiguranju, Zagreb je na povečanje vplivalo predvsem izplačilo visoke zavarovalnine iz naslova zavarovanja plovil in višji kosmati zneski škod kavcijskih zavarovanj. V Zavarovalnici Triglav so glavni razlogi za visoko rast predvsem povečanje kosmatih zneskov škod zavarovanja prevoza blaga (večje število škod pri enem zavarovancu) in zavarovanja pomoči (rast škod avtomobilske asistence). Škode so bile precej višje v večini zavarovalnic, izjema sta le Triglav Osiguruvanje, Skopje in Lovčen Osiguranje. Kosmati zneski škod so upadli pri zavarovanju tirnih vozil, letalskem zavarovanju in zavarovanju raznih finančnih izgub.

7.6.2 Življenjska zavarovanja

Kosmati zneski škod skupine **življenjskih zavarovanj** so bili za 3 odstotke večji kot leto prej in so dosegli 176,4 milijona evrov. Njihov delež v sestavi vseh škod se je nekoliko povečal, in sicer za 1,4 odstotne točke, na 29,7 odstotka. Kosmati zneski škod so bili višji v vseh zavarovalnicah, ki tržijo življenjska zavarovanja.

Glavnino škodnega zneska predstavljajo **življenjska zavarovanja** (klasična življenjska, rentna, pokojninska rentna in prostovoljna pokojninska zavarovanja). Dosegla so 96,4 milijona evrov in so bila nižja za 2 odstotka. K temu so prispevali predvsem manjše število odkupov zavarovanj, manjša izplačila iz naslova doživetij in znižanja predumov v Zavarovalnici Triglav (indeks 98). Pri **življenjskih zavarovanjih, vezanih na enote investicijskih skladov**, smo obračunali 69,7 milijona evrov škod. 33-odstotno povečanje je posledica večjih izplačil iz naslova doživetij v matični družbi ter odkupov in predumov v Triglav Osiguranju, Zagreb. Kosmati zneski škod **prostovoljnih dodatnih pokojninskih zavarovanj** so bili za 52 odstotkov nižji, kar odraža predvsem manjša izplačila zaradi izstopov iz zavarovanj in prenosov zavarovanj na drugega upravljalca (trži jih le matična družba).

Obračunani kosmati zneski škod v letu 2014 po zavarovalnih skupinah

Zavarovalna skupina	Obračunani kosmati zneski škod			Indeks		Struktura
	2014	2013	2012	2014/2013	2013/2012	2014
Nezgodno zavarovanje	23.237.163	23.994.135	24.896.539	97	96	3,9 %
Zdravstveno zavarovanje	80.637.406	79.449.696	71.092.883	101	112	13,6 %
Zavarovanje avtomobilskega kaska	86.380.096	93.693.045	97.223.266	92	96	14,5 %
Ožja premoženjska zavarovanja	101.320.873	97.410.986	93.419.218	104	104	17,1 %
Zavarovanje avtomobilske odgovornosti	88.309.906	99.989.951	101.533.971	88	98	14,9 %
Splošno zavarovanje odgovornosti	16.289.316	20.635.918	16.932.321	79	122	2,7 %
Kreditno zavarovanje	4.094.322	4.085.486	6.047.219	100	68	0,7 %
Ostala premoženjska zavarovanja	17.332.517	15.031.300	14.164.497	115	106	2,9 %
Premoženjska zavarovanja	417.601.599	434.290.517	425.309.914	96	102	70,3 %
Življenjsko zavarovanje	96.417.739	97.896.668	94.672.996	98	103	16,2 %
Življenjsko zav., vezano na enote inv. skladov	69.749.831	52.524.065	39.775.085	133	132	11,7 %
Zavarovanje s kapitalizacijo izplačil	10.243.569	21.180.914	28.773.296	48	74	1,7 %
Življenjska zavarovanja	176.411.139	171.601.647	163.221.377	103	105	29,7 %
Skupaj	594.012.738	605.892.164	588.531.291	98	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 škod Pozavarovalnice Triglav Re

Obračunani kosmati zneski škod Pozavarovalnice Triglav Re so bili za 17 odstotkov nižji kot leto prej in so dosegli 50,5 milijona evrov.

K upadu je najbolj prispevalo znižanje pri poslih v Skupini Triglav (indeks 73) zaradi nižjih kosmatih zneskov škod v zavarovalnih vrstah splošno zavarovanje odgovornosti (indeks 15) ter zavarovanje požara in elementarnih nesreč (indeks 59). Preteklo leto smo namreč beležili visoka izplačila škod, povezana s poplavami v srednji in vzhodni Evropi, ter nekaterimi večjimi posamičnimi škodnimi primeri.

Kosmati zneski škod pri poslih zunaj Skupine Triglav so bili za 2 odstotka manjši, na kar so najbolj vplivale nižje škode zavarovanj požara in elementarnih nesreč ter drugih škodnih zavarovanj.

7.7 Kosmati obratovalni stroški

Skupni konsolidirani kosmati obratovalni stroški Skupine Triglav so bili za 2 odstotka nižji in so dosegli 295,9 milijona evrov. Za 10 odstotkov so se znižali **stroški nezavarovalne dejavnosti** v vrednosti 64,9 milijona evrov, medtem ko so **stroški zavarovalne dejavnosti** znašali 231,0 milijonov evrov in so ostali približno na ravni preteklega leta (indeks 100).

Rast obratovalnih stroškov zavarovalne dejavnosti je bila za 1,7 indeksne točke višja od rasti obračunane kosmate zavarovalne premije. Obratovalni stroški zavarovalne dejavnosti so imeli v obračunani kosmati zavarovalni premiji 26,0-odstotni delež, ki je bil za 0,4 odstotne točke višji kot leto prej. V skupini **premoženjskih zavarovanj** so obratovalni stroški znašali 187,3 milijona evrov (indeks 100), pri **življenjskih zavarovanjih** 34,6 milijona evrov (indeks 99) in pri **zdravstvenih zavarovanjih** 9,1 milijona evrov (indeks 121).

Predvsem zaradi prodajnih akcij in stroškov posredovanja zavarovanj so se stroški pridobivanja zavarovanj (provizije) povečali za 19 odstotkov in dosegli 39,5 milijona evrov. Stroški nabavne vrednosti prodanega blaga so se znižali za 3 odstotke, na 17,4 milijona evrov. Stroški amortizacije v vrednosti 18,1 milijona evrov so bili za 14 odstotkov nižji. Največji, 45,7-odstotni delež v celotni strukturi predstavljajo stroški dela. Znašali so 141,9 milijona evrov in so bili za 1 odstotek nižji kot v preteklem letu. Stroški storitev fizičnih oseb, ki ne opravljajo dejavnosti, v višini 2,5 milijona evrov so bili za 16 odstotkov nižji. Za 8 odstotkov so bili nižji tudi ostali obratovalni stroški, ki so dosegli 91,2 milijona evrov. Med njimi so se najbolj zmanjšali dajatve, ki niso odvisne od poslovnega izida, stroški storitev strokovnega izobraževanja, ostali stroški storitev ter stroški najemnin in zakupnin.

V sestavi skupnih kosmatih obratovalnih stroškov, razporejenih po funkcionalnih skupinah, se je delež stroškov pridobivanja zavarovanj povečal za 3,2 odstotne točke in dosegel 58,8 odstotka. Povečal se je tudi delež stroškov upravljanja sredstev, ki ima 1,8-odstotni delež (v letu 2013 1,5-odstotnega). Zmanjšala sta se deleža cenilnih stroškov in drugih obratovalnih stroškov. Cenilni stroški imajo 11,9-odstotni delež (v letu 2013 so imeli 12,0-odstotnega), drugi obratovalni stroški pa 27,5-odstotnega (v letu 2013 31,0-odstotnega).

Kosmati obratovalni stroški po naravnih vrstah

	Kosmati obratovalni stroški			Indeks		Struktura
	Leto 2014	Leto 2013	Leto 2012	2014/2013	2013/2012	2014
Stroški pridobivanja zavarovanj (provizije)	39.525.723	33.162.987	31.495.708	119	105	12,7 %
Nabavna vrednost prodanega blaga	17.373.878	17.963.606	21.249.493	97	85	5,6 %
Amortizacija sredstev, potrebnih za obratovanje	18.102.742	21.097.760	16.446.782	86	128	5,8 %
Stroški dela	141.877.561	142.777.949	142.838.625	99	100	45,7 %
- plače zaposlenih	100.845.025	102.148.128	101.406.076	99	101	32,5 %
- stroški socialnega in pokojninskega zavarovanja	22.739.874	24.090.369	23.828.680	94	101	7,3 %
- drugi stroški dela	18.292.662	16.539.452	17.603.869	111	94	5,9 %
Stroški storitev fizičnih oseb, ki ne opravljajo dej., skupaj z dajatvami	2.540.639	3.037.566	2.821.276	84	108	0,8 %
Drugi obratovalni stroški	91.161.982	99.127.319	96.993.359	92	102	29,4 %
- stroški reprezentance, reklame, sejmov	14.431.286	15.652.805	14.677.373	92	107	4,6 %
- stroški materiala in energije	13.522.244	14.692.589	14.982.277	92	98	4,4 %
- stroški storitev vzdrževanja	12.063.080	11.725.485	9.479.010	103	124	3,9 %
- povračila stroškov v zvezi z delom	5.276.433	5.059.110	4.806.995	104	105	1,7 %
- stroški intelektualnih in osebnih storitev	5.065.774	5.399.634	4.563.062	94	118	1,6 %
- dajatve, ki niso odvisne od posl. izida razen zav.	4.443.993	7.787.648	2.696.851	57	289	1,4 %
- stroški storitev prometa in zvez	6.673.403	6.641.991	4.999.056	100	133	2,1 %
- stroški zavarovalnih premij	2.458.350	2.437.698	1.880.079	101	130	0,8 %
- stroški plačilnega prometa in bančnih storitev	6.502.926	3.107.927	3.982.190	209	78	2,1 %
- najemnine in zakupnine	7.153.485	8.282.853	6.985.006	86	119	2,3 %
- stroški storitev strokovnega izobraževanja	923.632	1.269.551	1.132.831	73	112	0,3 %
- ostali stroški storitev	12.596.778	16.920.079	26.482.948	74	64	4,1 %
- dolgoročne rezervacije za zaposlence	50.598	149.949	325.681	34	46	0,0 %
Skupaj	310.582.525	317.167.187	311.845.243	98	102	100,0 %
Izločitve v konsolidaciji	-14.648.828	-14.733.440	-12.373.919	99	119	
Skupaj konsolidirano	295.933.697	302.433.747	299.471.324	98	101	

7.8 Izravnavanje nevarnosti

V Skupini Triglav smo 92-odstotno izravnavali nevarnosti v okviru lastnih izravnalnih zmogljivosti. Nevarnosti, ki so presegle lastne izravnalne zmogljivosti, smo izravnavali s pozavarovanjem in v manjši meri s sozavarovanjem. Škode smo z lastnimi izravnalnimi zmogljivosti pokrivali iz 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. Ob koncu leta je Skupina Triglav oblikovala za 2.333,7 milijona evrov kosmatih zavarovalno-tehničnih rezervacij in njihov skupni obseg v primerjavi z letom prej povečala za 3 odstotke. Pri **premoženjskih zavarovanjih** je bil obseg kosmatih zavarovalno-tehničnih rezervacij manjši za 4 odstotke, medtem ko se je pri **življenjskih zavarovanjih** povečal za 8 odstotkov, pri **zdravstvenih zavarovanjih** pa za 4 odstotke.

Primerjava posameznih vrst rezervacij na 31. 12. 2014 v primerjavi z enakim dnem predhodnega leta pokaže:

- **Kosmate prenosne premije** so bile za 5 odstotkov nižje in oblikovane v višini 246,0 milijonov evrov. Prenosna premija premoženjskih zavarovanj je znašala 243,6 milijona evrov (indeks 95), pri življenjskih zavarovanjih je dosegla 437 tisoč evrov (indeks 97) in pri zdravstvenih zavarovanjih 2,0 milijona evrov (indeks 99).
- **Kosmate škodne rezervacije** so bile za 4 odstotke nižje in so dosegle 648,8 milijona evrov. Pri premoženjskih zavarovanjih so znašale 620,5 milijona evrov (indeks 96), pri življenjskih zavarovanjih 20,1 milijona evrov (indeks 100) in pri zdravstvenih zavarovanjih 8,3 milijona evrov (indeks 102).

Kosmate zavarovalno-tehnične rezervacije na 31. 12. 2014

	Kosmate zavarovalno-tehnične rezervacije			Indeks	
	31. 12. 2014	31. 12. 2013	31. 12. 2012	2014/2013	2013/2012
Prenosne premije	245.995.733	258.066.669	268.424.573	95	96
Matematične rezervacije	1.412.972.099	1.305.934.730	1.287.288.920	108	101
Škodne rezervacije	648.827.459	674.436.244	723.176.114	96	93
Rezervacije za bonuse in popuste	15.845.556	15.399.739	17.153.835	103	90
Druge zavarovalno-tehnične rezervacije	10.014.327	7.595.652	9.216.323	132	82
Skupaj	2.333.655.174	2.261.433.034	2.305.259.765	103	98

7.8.2 Pozavarovanje

Skupina Triglav ima pozavarovanje urejeno pri Pozavarovalnici Triglav Re, nekaj sozavarovanja pa tudi pri drugih zavarovalnicah. Tudi v letu 2014 so bili pri vseh pozavarovalnih in sozavarovalnih pogodbah doseženi optimalni pogoji kritja.

V zunanjo izravnavo smo odvedli 71,8 milijona evrov pozavarovalne premije ali 2 odstotka več kot leto prej. Pozavarovalna premija predstavlja 8,1 odstotka skupne obračunane kosmate zavarovalne

- **Matematičnih rezervacij** je bilo za 8 odstotkov več kot leto prej in so dosegle višino 1.413,0 milijonov evrov. Od tega so največji del v višini 752,2 milijona evrov predstavljale matematične rezervacije kritnega sklada **življenjskih zavarovanj**, sledile so matematične rezervacije kritnega sklada **naložbenih življenjskih zavarovanj** v višini 458,9 milijona evrov, 176,4 milijona evrov je bilo matematičnih rezervacij kritnih skladov **prostovoljnega dodatnega pokojninskega zavarovanja** in 25,5 milijona evrov matematičnih rezervacij kritnega sklada **prostovoljnega dodatnega pokojninskega zavarovanja v času plačevanja rent**. Glavni razlog za rast matematičnih rezervacij je visok donos naložb, ki pokrivajo matematične rezervacije, zato je prišlo do porasta sredstev na osebnih računih zavarovancev prostovoljnih dodatnih pokojninskih zavarovanj in naložbenih življenjskih zavarovanj. Visok donos naložb je povečal tudi vrednost rezervacij kritnega sklada življenjskih zavarovanj, saj je do povišanja rezervacij prišlo zaradi povečanja presežka iz prevrednotenja (senčno računovodstvo). Zavarovalnica je ob tem znižala interno določeno maksimalno obrestno mero, ki jo uporablja za vrednotenje obveznosti življenjskih zavarovanj, kar je vplivalo na povečanje matematičnih rezervacij kritnega sklada življenjskih zavarovanj.
- **Rezervacije za bonuse in popuste** so bile večje za 3 odstotke in so znašale 15,8 milijona evrov.
- **Druge zavarovalno-tehnične rezervacije** so bile za 32 odstotkov višje kot leto prej in dosegle 10,0 milijonov evrov, predvsem zaradi povečanja rezervacij za neiztekle nevarnosti. Rezervacije za neiztekle nevarnosti oblikujemo pri tistih zavarovalnih vrstah, kjer beležimo tako visok pretekli škodni rezultat, da je treba za pokrivanje bodočih obveznosti oblikovati dodatne rezervacije k prenosnim premijam. Na večji obseg rezervacij za neiztekle nevarnosti sta vplivali visoka rast škod zaradi naravnih ujm in spremenjena metodologija izračuna rezervacij.

premije. Sprememba prenosnih premij za pozavarovalni del je bila –359 tisoč evrov (–3,8 milijona evrov v letu 2013). Iz pozavarovanja smo prejeli za 21,0 milijonov evrov obračunanih deležev pozavarovateljev v kosmatih škodah (indeks 56). Sprememba škodnih rezervacij za pozavarovalni del je znašala 6,4 milijona evrov (–17,6 milijona evrov v preteklem letu). Iz pozavarovanja smo prejeli tudi 3,9 milijona evrov pozavarovalnih provizij, kar je 75 odstotkov več kot leto prej. Pozavarovalni rezultat je bil negativen in je znašal –40,9 milijona evrov (leto prej –51,9 milijona evrov).

7.9 Struktura finančnih naložb

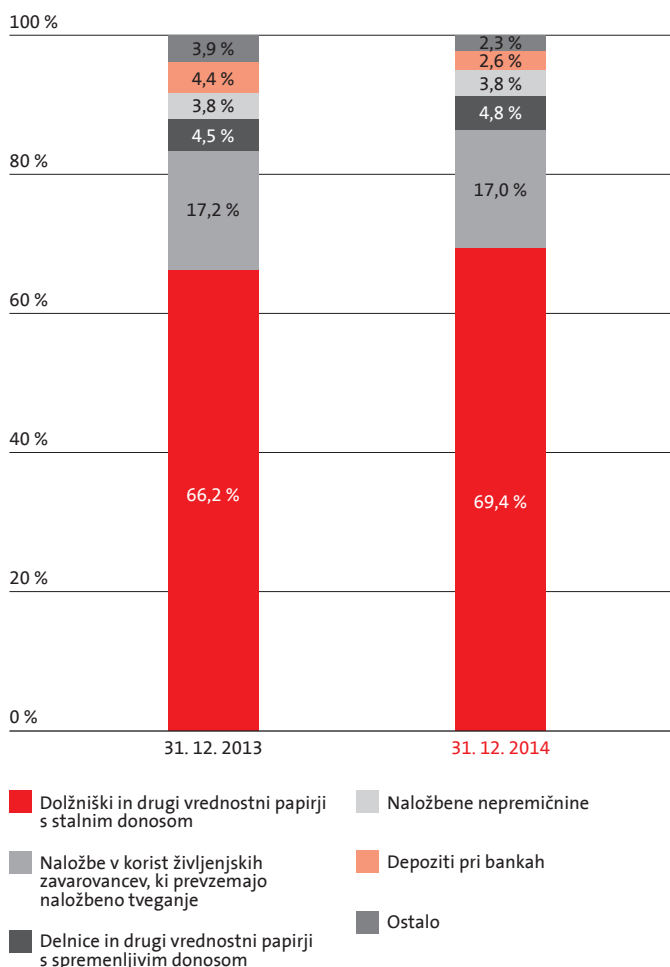
Finančna sredstva, naložbe v pridružene družbe in naložbene nepremičnine so bili v primerjavi z letom prej za 8 odstotkov višji in so na zadnji dan leta 2014 dosegli 2.734,6 milijona evrov. Njihov

delež v strukturi vseh sredstev se je povečal za eno odstotno točko in dosegel 83,5 odstotka.

Finančne naložbe Skupine Triglav na zadnji dan leta 2014

	Finančne naložbe		Indeks	Struktura
	31. 12. 2014	31. 12. 2013	2014/2013	31. 12. 2014
Naložbene nepremičnine	104.861.479	97.245.384	108	3,8 %
Naložbe v pridruženih družbah	10.371.335	10.204.674	102	0,4 %
Delnice in drugi vrednostni papirji s spremenljivim donosom	131.163.508	113.308.492	116	4,8 %
Dolžniški in drugi vrednostni papirji s stalnim donosom	1.898.363.632	1.682.058.225	113	69,4 %
Dana posojila	28.870.695	53.739.807	54	1,1 %
Depoziti pri bankah	72.150.085	111.252.085	65	2,6 %
Ostale finančne naložbe	19.358.617	29.990.307	65	0,7 %
Finančne naložbe pozavarovalnic iz naslova pozavarovalnih pogodb pri cedentih	3.682.053	4.166.848	88	0,1 %
Naložbe v korist življenjskih zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje	465.787.739	437.667.616	106	17,0 %
Skupaj	2.734.609.143	2.539.633.437	108	100,0 %

Struktura finančnih sredstev Skupine Triglav na zadnji dan leta 2014 in 2013



V sklopu uresničevanja strategije ohranjanja visoke skupne bonitetne ocene naložb Skupine Triglav smo v letu 2014 spremenili deleže nekaterih naložbenih razredov. Največji, 69,4-odstotni delež v sestavi finančnih sredstev Skupine so še naprej ohranili **dolžniški in drugi vrednostni papirji s stalnim donosom**, njihov delež se je povečal za 3,2 odstotne točke. Ob koncu leta so dosegli višino 1.898,4 milijona evrov, 13 odstotkov več kot leto prej.

Naložbe v korist življenjskih zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje, so bile za 6 odstotkov večje in so ob koncu leta znašale 465,8 milijona evrov. V strukturi finančnih sredstev so imele 17,0-odstotni delež.

Naložbe v delnice in druge vrednostne papirje s spremenljivim donosom so se povečale za 16 odstotkov, na 131,2 milijona evrov. Njihov delež v sestavi finančnih sredstev se je povečal za 0,3 odstotne točke, na 4,8 odstotka.

Naložbene nepremičnine v vrednosti 104,9 milijona evrov so za 8 odstotkov višje kot leto prej predvsem zaradi prerazporeditve postavk v bilanci stanja iz zalog pri pripojitvi Triglav Nepremičnin. V strukturi vseh finančnih sredstev imajo nespremenjen 3,8-odstotni delež.

Depoziti pri bankah so dosegli vrednost 72,2 milijona evrov (2,6-odstotni delež) in so bili za 35 odstotkov nižji kot v predhodnem letu.

Dana posojila so nižja za 46 odstotkov, z 28,9 milijona evrov so predstavljala 1,1-odstotni delež. **Ostale finančne naložbe** v vrednosti 19,4 milijona evrov (indeks 65) so imele 0,7-odstotni delež.

Finančne naložbe v pridružene družbe so dosegle 10,4 milijona evrov in so za 2 odstotka višje kot leto prej (0,4-odstotni delež). **Finančne naložbe pozavarovalnic iz naslova pozavarovalnih pogodb pri cedentih** so se prav tako znižale (indeks 88). Znašale so 3,7 milijona evrov in v strukturi finančnih sredstev imele 0,1-odstotni delež.

Po sektorju izdajatelja imajo v sestavi dolžniških vrednostnih papirjev še naprej največji, 65,5-odstotni delež državne obveznice (55,4 odstotka ob koncu leta 2013). V primerjavi z letom prej se je njihova vrednost povečala kar za 34 odstotkov, kar odraža taktično naložbeno politiko. Za 17 odstotkov je večja tudi vrednost finančnih papirjev, ki obsegajo 16,5 odstotka dolžniških vrednostnih papirjev. Nasprotno se je v strukturi dolžniških vrednostnih papirjev s stalnim donosom zmanjšal delež podjetniških obveznic (15,7-odstotni delež). Manjši je bil tudi obseg strukturiranih obveznic (indeks 65), ob koncu leta so imele 2,2-odstotni delež med dolžniškimi vrednostnimi papirji.

Pregled dolžniških vrednostnih papirjev Skupine Triglav po sektorju izdajatelja v letih 2014 in 2013

Sektor izdajatelja	Dolžniški vrednostni papirji		Indeks	Struktura	
	31. 12. 2014	31. 12. 2013	2014/2013	31. 12. 2014	31. 12. 2013
Podjetniške	298.591.083	416.414.731	72	15,7 %	24,8 %
Finančne	313.411.226	268.514.593	117	16,5 %	16,0 %
Državne	1.243.675.381	931.508.835	134	65,5 %	55,4 %
Strukturirane	42.685.942	65.620.066	65	2,2 %	3,9 %
Skupaj	1.898.363.632	1.682.058.225	113	100,0 %	100,0 %

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

Glede na bonitetno oceno izdajatelja sta se v sestavi dolžniških vrednostnih papirjev najbolj povečala deleža obveznic bonitetnega razreda BBB (indeks 139) in obveznic bonitetnih razredov pod BBB (indeks 144). Delež obveznic bonitetnega razreda BBB se je povečal zaradi novih nakupov in izredne rasti tečajev obveznic v tem bonitetnem razredu, ki je predvsem posledica zapiranja kreditnih pribitkov perifernih držav in Slovenije. Nasprotno smo izpostavljeno

do obveznic z bonitetno oceno AA znižali (indeks 59), in sicer zaradi nižjega donosa, ki so ga v opazovanem obdobju dosegli obveznice najboljše bonitetne ocene v primerjavi z obveznicami bonitetnega razreda BBB, in zaradi zapadlosti kratkoročnih pozicij v omenjenem bonitetnem razredu. Opazno je bilo tudi znižanje deleža obveznic v bonitetnih razredih, ki so brez bonitetne ocene (2,2-odstotni delež), zaradi njihove končne zapadlosti in izvedenih prodaj.

Pregled dolžniških vrednostnih papirjev Skupine Triglav glede na bonitetno oceno izdajatelja v letih 2014 in 2013

Bonitetna ocena	Dolžniški vrednostni papirji		Indeks	Struktura	
	31. 12. 2014	31. 12. 2013	2014/2013	31. 12. 2014	31. 12. 2013
AAA	318.412.989	319.807.623	100	16,8 %	19,0 %
AA	79.671.514	135.631.475	59	4,2 %	8,1 %
A	261.010.489	258.228.467	101	13,7 %	15,4 %
BBB	970.935.626	696.985.051	139	51,1 %	41,4 %
Nižje od BBB	226.806.796	157.628.625	144	11,9 %	9,4 %
Brez ocene	41.526.219	113.776.984	36	2,2 %	6,8 %
Skupaj	1.898.363.632	1.682.058.225	113	100,0 %	100,0 %

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

Spremenjena izpostavljenost **dolžniških vrednostnih papirjev do posameznih držav** je posledica cenovnih nihanj in aktivnega trgovanja. Najbolj nakupno aktivni smo bili pri vlaganjih v naložbe perifernih držav, predvsem italijanskih (indeks 210), španskih (indeks 149) in slovenskih izdajateljev (indeks 140). Skoraj polovico prirasta pozicij v slovenske in španske vrednostne papirje lahko pripišemo

cenovnim spremembam, preostanek tvorijo neto nakupi, predvsem vrednostnih papirjev italijanskih izdajateljev, kjer smo znatno povišali pozicije. Znižanje izpostavljenosti do držav izdajateljev z najboljšimi bonitetnimi ocenami je posledica zadržanega investiranja v vrednostne papirje, saj imajo v trenutnih razmerah relativno šibke donose zaradi zgodovinsko nizkih obrestnih mer.

Pregled dolžniških vrednostnih papirjev Skupine Triglav po državi izdajatelja v letih 2014 in 2013

Država izdajatelja	Dolžniški vrednostni papirji		Indeks	Struktura	
	31. 12. 2014	31. 12. 2013	2014/2013	31. 12. 2014	31. 12. 2013
Slovenija	550.739.434	392.777.070	140	29,0 %	23,4 %
Nemčija	203.189.067	296.233.281	69	10,7 %	17,6 %
Španija	119.063.904	79.665.521	149	6,3 %	4,7 %
Francija	113.461.521	160.156.601	71	6,0 %	9,5 %
Nizozemska	112.597.790	116.296.851	97	5,9 %	6,9 %
Italija	95.968.528	45.664.085	210	5,1 %	2,7 %
Drugo	703.343.389	591.264.815	119	37,0 %	35,2 %
Skupaj	1.898.363.632	1.682.058.225	113	100,0 %	100,0 %

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

Delež delnic v skupni sestavi sredstev se je povečal za 15 odstotkov, predvsem zaradi neto nakupov. V tem letu smo povečali izpostavljenost do delnic razvitih trgov (indeks 163), predvsem indeksnih skladov, kar je posledica taktične naložbene politike.

S prodajami, opravljenimi predvsem v začetku leta, smo zmanjšali izpostavljenost do delnic razvijajočih se trgov. Manjši je tudi delež delnic slovenskih izdajateljev (indeks 98), predvsem zaradi prodaje nekaterih delniških naložb (Aerodrom, Helios, Letrika).

Delniške naložbe Skupine Triglav po geografskih regijah v letih 2014 in 2013

Geografska regija	Delniške naložbe		Indeks	Struktura	
	31. 12. 2014	31. 12. 2013	2014/2013	31. 12. 2014	31. 12. 2013
Slovenija	67.086.998	68.664.283	98	47,4 %	55,6 %
Razviti trgi	58.821.494	36.128.938	163	41,6 %	29,3 %
Razvijajoči se trgi	5.662.800	9.409.322	60	4,0 %	7,6 %
Balkan	9.963.549	9.310.624	107	7,0 %	7,5 %
Skupaj	141.534.843	123.513.166	115	100,0 %	100,0 %

8. Finančni rezultat Skupine Triglav

- V zahtevnih pogojih je Skupina Triglav ustvarila s 85,7 milijona evrov čistega dobička ali 23 odstotkov več kot leto prej in dosegla 13,4–odstotno dobičkonosnost kapitala.
- Kombinirani količnik, ki izkazuje dobičkonosnost poslovanja iz premoženjskih zavarovanj, je ugoden in znaša 96,3 odstotka.
- Visoki donosi od finančnih naložb so bili doseženi predvsem zaradi povečanja dobičkov od prodaje pri trgovanju z dolžniškimi vrednostnimi papirji in delnic slovenskih družb.

V letu 2014 je Skupina Triglav poslovala dobičkonosno kljub neugodnemu poslovnemu okolju in izrednim množičnim škodnim dogodkom. Poslovni izid pred obdavčitvijo v višini 100,4 milijona evrov je za 20 odstotkov višji kot preteklo leto. Čisti poslovni izid se je povečal za 23 odstotkov in dosegel 85,7 milijona evrov. Čista dobičkonosnost kapitala je bila 13,4–odstotna in za 1,4 odstotne točke višja kot leto prej.

Dobičkonosnost poslovanja iz premoženjskih zavarovanj izkazuje kombinirani količnik, ki ostaja ugoden in je znašal 96,3 odstotka (v letu 2013 je znašal 91,0 odstotka). Količnik pod 100 odraža pozitivno poslovanje premoženjskih zavarovanj iz osnovne dejavnosti, brez donosov iz naložb.

8.1 Prihodki od zavarovalnih premij, odhodki za škodo 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 bili 2 odstotka nižji kot leto prej in so dosegli 819,9 milijona evrov. Čisti prihodki od zdravstvenih zavarovalnih premij so se povečali za 3 odstotke, pri premoženjskih in življenjskih zavarovalnih premijah pa so bili za 3 odstotke nižji. Obračunana zavarovalna premija, oddana v pozavarovanje in sozavarovanje, je znašala 73,3 milijona evrov in je bila za 3 odstotke višja kot leto prej. Prirast čistih prenosnih premij je dosegel 4,9 milijona evrov ali 36 odstotkov manj 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 594,7 milijona evrov so bili za 4 odstotke večji kot leto prej. Pri premoženjskih zavarovanjih so bili višji za 6 odstotkov in pri življenjskih zavarovanjih za 3 odstotke, pri zdravstvenih zavarovanjih pa so ostali približno na ravni preteklega leta (indeks 100). Obračunani deleži pozavarovateljev in sozavarovateljev v kosmatih škodah so se zmanjšali za 43 odstotkov in znašajo 20,3 milijona evrov. Sprememba čistih škodnih rezervacij je znašala –8,4 milijona evrov (–28,0 milijonov v letu 2013). Odhodkov iz izravnalne sheme dopolnilnih zdravstvenih zavarovanj je bilo za 3 odstotke manj in so dosegli 7,8 milijona evrov.

Obratovalni stroški (stroški pridobivanja zavarovanj in drugi obratovalni stroški) so ostali približno na ravni preteklega leta (indeks 100) in so znašali 199,4 milijona evrov. Stroški pridobivanja zavarovanj so dosegli 135,9 milijona evrov (indeks 106), drugi obratovalni stroški pa 63,5 milijona evrov (indeks 89).

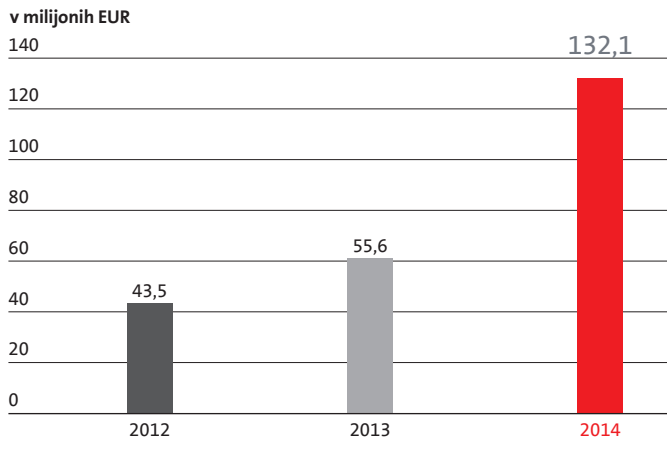
8.2 Prihodki in odhodki od finančnih sredstev

Prihodki od finančnih sredstev so se povečali za 28 odstotkov in dosegli 236,4 milijona evrov. Prihodkov od finančnih sredstev v povezanih družbah je bilo za 148 tisoč evrov in so bili večji za 133 odstotkov. Prihodki od ostalih finančnih sredstev so znašali 172,7 milijona evrov, kar je 27 odstotkov več kot leto prej. Visoka rast je predvsem posledica večjih dobičkov od prodaje (indeks 210) pri trgovanju z dolžniškimi vrednostnimi papirji in doseženih dobičkov od prodaj slovenskih delniških družb v postopku privatizacije. Zabeležili smo tudi visok porast spremembe poštene vrednosti (indeks 120), saj so bili zahtevani donosi na rekordno nizkih ravneh, kar je pomenilo visoke vrednosti obvezniških naložb, vrednotenih po poštenu vrednosti prek poslovnega izida. Zaradi spremembe dividendne politike nekaterih slovenskih delniških družb in izrednih dividend smo zabeležili visoko rast dividendnih prihodkov (indeks 170). 4–odstotno znižanje prihodkov od obresti izvira iz padca splošne ravni obrestnih mer in reinvestiranja presežnih sredstev po nižjih zahtevanih donosih. Visoka rast drugih finančnih prihodkov (indeks 124) je posledica tečajnih razlik, predvsem naložb, nominiranih v ameriških dolarjih. Višji, in sicer za 31 odstotkov, so bili tudi čisti neiztrženi dobički naložb življenjskih zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje in so dosegli 63,5 milijona evrov.

Konsolidirani finančni odhodki v vrednosti 60,3 milijona evrov so bili za 47 odstotkov nižji. Odhodki od finančnih sredstev v povezanih družbah so znašali 71 tisoč evrov (leto prej 1,4 milijona evrov), odhodki od ostalih finančnih sredstev pa 40,7 milijona evrov (indeks 51). Nižji odhodki iz naslova spremembe poštene vrednosti (indeks 56) so odraz nizkih zahtevanih donosov do dospelja in zato višjih poštenih vrednosti naložb. Trajne slabitve v vrednosti 6,3 milijona evrov so bile kar za 77 odstotkov nižje kot leto prej (v letu 2013 so bile slabitve predvsem posledica dogajanja v slovenskem bančnem sektorju). Izgube pri prodaji finančnih sredstev so bile ravno tako nižje kot leto prej (indeks 63) in so dosegle 9,9 milijona evrov. Čiste neiztržene izgube naložb življenjskih zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje, so bile nižje za 42 odstotkov in dosegle 19,5 milijona evrov.

Donosi od finančnih naložb (brez donosov naložb življenjskih zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje) so razlika med prihodki in odhodki od finančnih sredstev. Dosegli so visoko rast in bili s 132,1 milijona evrov kar za 138 odstotkov višji kot predhodno leto. Razlog za občutno povišanje je predvsem v povečanju dobičkov od prodaje pri trgovanju z dolžniškimi vrednostnimi papirji in delnicami ter v manjših trajnih slabitvah finančnih naložb.

Donosi od finančnih naložb Skupine Triglav (brez naložb življenjskih zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje) v letih 2012–2014



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

Sprememba drugih zavarovalno-tehničnih rezervacij je obsegala 59,6 milijona evrov (preteklo leto 2,7 milijona evrov), od tega sprememba matematičnih rezervacij 58,6 milijona evrov (4,1 milijona evrov v letu 2013), sprememba drugih rezervacij pa 1,1 milijona evrov (–1,4 milijona evrov leto prej). Razlogi za povečanje matematičnih rezervacij so predvsem visoki donosi naložb in znižanje interno določene maksimalne obrestne mere, ki jo zavarovalnica uporablja za vrednotenje obveznosti življenjskih zavarovanj [→ *podrobneje o tem poročamo v točki 7.8.1*]. Druge rezervacije so bile višje predvsem zaradi povečanja rezervacij za neiztekle nevarnosti [→ *podrobneje v točki 7.8.1*].

Sprememba zavarovalno-tehničnih rezervacij zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje, je dosegla 23,8 milijona evrov (indeks 133) zaradi povišanja vrednosti naložb, na katere je vezano premoženje teh zavarovanj. Odhodkov za bonuse in popuste je bilo za 10,2 milijona evrov (indeks 156).

Drugi zavarovalni prihodki v višini 8,7 milijona evrov so bili za 11 odstotkov višji. **Drugi prihodki** so se povečali za 10 odstotkov in dosegli 84,2 milijona evrov. **Drugi zavarovalni odhodki** je bilo za 20,3 milijona evrov (indeks 86) in **drugi odhodki** za 80,3 milijona evrov (indeks 92).

Izkaz poslovnega izida za poslovno leto 2014 – po MSRP

	2014	v EUR 2013	Indeks
Čisti prihodki od zavarovalnih premij	819.864.481	837.642.667	98
- obračunane kosmate zavarovalne premije	888.246.603	900.892.580	99
- obračunana premija, oddana v pozavarovanje in sozavarovanje	-73.316.563	-70.920.674	103
- sprememba prenosnih premij	4.934.441	7.670.761	64
Prihodki od finančnih sredstev	236.378.245	184.692.544	128
Prihodki od finančnih sredstev v povezanih družbah	147.755	63.423	233
- dobiček iz naložb v kapital pridruženih in skupaj obvladovanih družb, obračunan z uporabo kapitalske metode	147.755	39.532	374
- obresti	0	0	
- dividende	0	0	
- spremembe poštene vrednosti	0	0	
- dobički od prodaje	0	23.891	0
- drugi finančni prihodki	0	0	
Prihodki od drugih finančnih sredstev	172.738.610	136.153.098	127
- obresti	73.244.445	76.142.863	96
- dividende	4.843.275	2.856.987	170
- spremembe poštene vrednosti	26.799.233	22.249.328	120
- dobički od prodaje	60.089.485	28.643.036	210
- drugi finančni prihodki	7.762.172	6.260.884	124
Čisti neiztrženi dobički naložb življenjskih zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje	63.491.880	48.476.023	131
Drugi zavarovalni prihodki	8.744.516	7.910.551	111
- prihodki od provizij	4.110.851	2.493.159	165
- drugi prihodki od zavarovalnih poslov	4.633.665	5.417.392	86
Drugi prihodki	84.197.373	76.614.124	110
Čisti odhodki za škode	594.726.608	571.663.099	104
- obračunani kosmati zneski škod	615.722.529	627.508.334	98
- obračunani deleži pozavarovateljev in sozavarovateljev	-20.330.306	-35.840.696	57
- spremembe škodnih rezervacij	-8.443.475	-27.985.203	30
- odhodki iz izravnalne sheme dopolnilnih zdravstvenih zavarovanj	7.777.860	7.980.664	97
Sprememba drugih zavarovalno-tehničnih rezervacij (brez NT)	59.648.824	2.651.409	
Sprememba zavarovalno-tehničnih rezervacij zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje	23.841.561	17.906.261	133
Odhodki za bonuse in popuste	10.219.321	6.539.195	156

	2014	v EUR 2013	Indeks
Obratovalni stroški	199.423.503	199.362.100	100
- stroški pridobivanja zavarovanj	135.886.064	128.032.778	106
- drugi obratovalni stroški	63.537.439	71.329.322	89
Odhodki od finančnih sredstev in obveznosti	60.278.747	114.386.924	53
Odhodki od finančnih sredstev in obveznosti v povezanih družbah	70.574	1.417.909	5
- izguba iz naložb v kapital pridruženih in skupaj obvladovanih družb, obračunana z uporabo kapitalske metode	70.574	986.250	7
- obresti	0	0	
- sprememba poštene vrednosti	0	0	
- izgube pri prodaji finančnih sredstev	0	418.604	0
- trajne oslabitve	0	0	0
- drugi finančni odhodki	0	13.054	0
Odhodki od drugih finančnih sredstev in obveznosti	40.689.456	79.179.913	51
- obresti	2.948.802	3.394.926	87
- sprememba poštene vrednosti	12.897.286	23.209.947	56
- izgube pri prodaji finančnih sredstev	9.930.193	15.744.740	63
- trajne oslabitve	6.341.300	28.144.000	23
- drugi finančni odhodki	8.571.875	8.686.300	99
Čiste neiztržene izgube življenjskih zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje	19.518.717	33.789.102	58
Drugi zavarovalni odhodki	20.349.159	23.683.481	86
Drugi odhodki	80.285.864	87.026.356	92
Poslovni izid pred obdavčitvijo	100.411.028	83.641.061	120
Odhodek za davek	14.728.560	13.790.058	107
Čisti poslovni izid obračunskega obdobja	85.682.468	69.851.003	123
Čisti poslovni izid lastnikov obvladujoče družbe	85.388.016	69.541.096	123
Čisti poslovni izid neobvladujočih deležev	294.452	309.906	95

Kazalniki finančnega rezultata

	Leto 2014	Leto 2013	Leto 2012
Škodni količnik	66,2 %	61,7 %	60,9 %
Odhodkovni količnik	30,0 %	29,3 %	28,8 %
Kombinirani količnik	96,3 %	91,0 %	89,6 %
Delež kosmatih obratovalnih stroškov zavarovalne dejavnosti v obračunani kosmati zavarovalni premiji	26,0 %	25,6 %	24,6 %
Obračunana kosmata zavarovalna premija na zaposlenega v zavarovalnici * (v EUR)	199.516	204.330	212.353

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

9. Finančni položaj Skupine Triglav

- Na zadnji dan leta 2014 je bila bilančna vsota za 6 odstotkov višja kot leto prej, celotna vrednost kapitala pa je bila višja za 17 odstotkov.
- Finančna sredstva so se povečala za 8 odstotkov.

9.1 Kapital in obveznosti

Celotna vrednost kapitala je bila 31. 12. 2014 za 17 odstotkov večja kot leto prej in dosegla 688,1 milijona evrov. Delež kapitala v bilančni vsoti se je povečal za 1,8 odstotne točke, z 19,2 na 21,0 odstotkov. Kapital lastnikov obvladujoče družbe je dosegel 681,4 milijona evrov, neobvladujoči delež kapitala pa 6,7 milijona evrov. Osnovni delniški kapital je ostal nespremenjen, znašal je 73,7 milijona evrov in je razdeljen na 22.735.148 navadnih delnic.

Zaradi povečanja vrednosti finančnih sredstev, razpoložljivih za prodajo, se je **presežek iz prevrednotenja** povečal za 113 odstotkov, na 94,9 milijona evrov. **Kapitalske rezerve** so ostale približno na ravni preteklega leta (indeks 100) in znašajo 56,9 milijona evrov.

Rezerve iz dobička v vrednosti 299,7 milijona evrov obsegajo zakonske in statutarne rezerve v višini 20,0 milijonov evrov, rezerve za izravnavo kreditnih tveganj v višini 32,4 milijona evrov, varnostno rezervo v višini 0,6 milijona evrov in druge rezerve iz dobička, ki so se povečale za 22,5 milijona evrov in znašajo 246,7 milijona evrov.

Rast v višini 17 odstotkov je značilna tudi za **bilančni dobiček** v vrednosti 159,5 milijona evrov, ki poleg čistega poslovnega izida vključuje tudi 96,7 milijona evrov zadržanega čistega poslovnega izida (indeks 107). Zadržani čisti poslovni izid je zmanjšan za 38,6 milijona evrov zaradi izplačila dividend in je s prenosom čistega poslovnega izida iz preteklega leta povečan za 46,2 milijona evrov. Čisti poslovni izid poslovnega leta je v bilanci stanja izkazan v višini 62,8 milijona evrov in je za 22,5 milijona evrov nižji od čistega poslovnega izida, izkazanega v izkazu poslovnega izida. V skladu z Zakonom o gospodarskih družbah je namreč zavarovalnica iz dela čistega dobička oblikovala druge rezerve. Zakon daje Upravi zavarovalnice možnost, da iz čistega dobička oblikuje druge rezerve, ki lahko sežejo do največ polovice zneska čistega dobička, ostalega po uporabi za obvezne namene.

Podrejene obveznosti so bile za 1 odstotek nižje kot preteklo leto. V bilančni vsoti so imele 0,9-odstotni delež in so znašale 28,1 milijona evrov.

Med viri so se **kosmate zavarovalno-tehnične rezervacije** povečale za 3 odstotke, na 2.333,7 milijona evrov. Njihov delež v bilančni vsoti je bil za 2,2 odstotne točke nižji kot leto prej, s 73,5 se je znižal na 71,2 odstotka. Matematične rezervacije so bile za 8 odstotkov večje in so dosegale 1.413,0 milijonov evrov. Znižale so se rezervacije za kosmate prenosne premije, in sicer za 5 odstotkov, kosmate škodne rezervacije pa za 4 odstotke. Druge zavarovalno-tehnične rezervacije so bile višje za 12 odstotkov. Podrobneje o zavarovalno-tehničnih rezervacijah poročamo v [→ poglavju 7.8.1].

Finančne obveznosti imajo v bilančni vsoti 0,5-odstotni delež. Z višino 15,1 milijona evrov so bile za 57 odstotkov nižje kot leto prej.

Obveznosti iz poslovanja so bile ob koncu leta za 4 odstotke višje kot leto prej in so znašale 58,5 milijona evrov. V bilančni vsoti so ohranile 1,8-odstotni delež. Obveznosti iz neposrednih zavarovalnih poslov so se zmanjšale za 23 odstotkov in dosegle 15,6 milijona

evrov. Obveznosti iz pozavarovanja in sozavarovanja v vrednosti 36,3 milijona evrov so bile za 3 odstotke višje. Obveznosti za odmerjeni davek je bilo za 6,5 milijona evrov (leto prej 739 tisoč evrov).

Rezervacije za zaposlene so znašale 12,3 milijona evrov (indeks 108) in **druge rezervacije** 3,9 milijona evrov (indeks 24). **Odložene obveznosti za davek** so dosegle 30,8 milijona evrov (indeks 167), na kar je vplival predvsem visok porast nerealiziranih presežkov iz finančnih naložb.

Ostale obveznosti v višini 65,6 milijona evrov so bile za 10 odstotkov večje in so imele 2,0-odstotni delež v sestavi sredstev.

Obveznosti, vezane na nekratkoročna sredstva v posesti za prodajo, so oblikovane v vrednosti 39,3 milijona evrov.

9.2 Sredstva

Finančna sredstva v višini 2.619,4 milijona evrov so bila za 8 odstotkov večja kot leto prej in so predstavljala 80,0 odstotkov vseh sredstev (povečanje za 0,9 odstotne točke). **Sredstva zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje**, so dosegla 465,8 milijona evrov, **finančne naložbe** pa 2.153,6 milijona evrov. Med finančnimi naložbami so naložbe v depozite in posojila obsegale 130,0 milijonov evrov, naložbe v posesti do zapadlosti 210,6 milijona evrov, naložbe, vrednotene po poštenu vrednosti preko poslovnega izida, 204,3 milijona evrov, največji del pa so predstavljale naložbe, razpoložljive za prodajo, ki so dosegle 1.608,7 milijona evrov. Podrobneje o strukturi finančnih sredstev poročamo v [→ poglavju 7.9].

Finančne naložbe Skupine Triglav v pridružene družbe so bile višje za 2 odstotka. Izkazane so v vrednosti 10,4 milijona evrov in so v strukturi sredstev ohranile 0,3-odstotni delež.

Naložbene nepremičnine so se povišale za 8 odstotkov in dosegle 104,9 milijona evrov [→ podrobneje poročamo v poglavju 7.9]. V sestavi vseh sredstev so imele 3,2-odstotni delež.

Terjatve so bile za 7 odstotkov nižje kot na zadnji dan leta 2013 in so obsegale 181,8 milijona evrov. V sestavi sredstev so imele 5,6-odstotni delež. Terjatve iz neposrednih zavarovalnih poslov so dosegle 86,4 milijona evrov (indeks 90), terjatve iz sozavarovanja in pozavarovanja 41,5 milijona evrov (indeks 96), druge terjatve 52,1 milijona evrov (indeks 123) in terjatve za odmerjeni davek 1,8 milijona evrov (leto prej 14,7 milijona evrov).

Znesek zavarovalno-tehničnih rezervacij, prenesen pozavarovateljem iz pozavarovalnih pogodb, je znašal 71,1 milijona evrov. V primerjavi z zadnjim dnem preteklega leta se je povečal za 10 odstotkov. Sredstev iz pozavarovalnih pogodb iz škodnih rezervacij je bilo za 55,6 milijona evrov (indeks 112) in iz prenosnih premij za 15,5 milijona evrov (indeks 102).

Opredmetena osnovna sredstva so predstavljala 3,8 odstotka vseh sredstev in dosegla vrednost 123,7 milijona evrov (indeks 101).

Neopredmetena sredstva so znašala 71,8 milijona evrov (indeks 100) in so imela 2,2-odstotni delež.

Denar in denarni ustrezniki so znašali 22,9 milijona evrov (indeks 79) in **druga sredstva** 8,5 milijona evrov (indeks 31). **Odložene terjatve za davek** so bile oblikovane v vrednosti 20,5 milijona evrov in so bile za 14 odstotkov nižje kot ob koncu leta 2013.

Nekratkoročna sredstva, namenjena za prodajo, so oblikovana v vrednosti 40,6 milijona evrov (leto prej 2,1 milijona evrov). Zaradi postopka prodaje družbe Triglav Pojiš'ovna, Brno, so vsa sredstva in obveznosti te družbe (skladno z računovodskimi standardi) prerazvrščeni v skupino nekratkoročnih sredstev za prodajo, ki so v izkazu finančnega položaja izkazani v ločenih postavkah.

Bilanca stanja 31. 12. 2014 – po MSRP

	v EUR				
	31. 12. 2014	31. 12. 2013	Indeks	Struktura 2014	Struktura 2013
SREDSTVA	3.275.428.004	3.077.107.344	106	100,0 %	100,0 %
Neopredmetena sredstva	71.770.468	71.724.243	100	2,2 %	2,3 %
Opredmetena osnovna sredstva	123.668.545	122.850.884	101	3,8 %	4,0 %
Odložene terjatve za davek	20.472.194	23.696.799	86	0,6 %	0,8 %
Naložbene nepremičnine	104.861.479	97.245.384	108	3,2 %	3,2 %
Finančne naložbe v pridruženih družbah	10.371.335	10.204.674	102	0,3 %	0,3 %
Finančna sredstva	2.619.376.329	2.432.183.379	108	80,0 %	79,0 %
Finančne naložbe:	2.153.588.590	1.994.515.763	108	65,7 %	64,8 %
- v posojila in depozite	130.037.423	199.264.326	65	4,0 %	6,5 %
- v posesti do zapadlosti	210.604.128	224.880.951	94	6,4 %	7,3 %
- razpoložljive za prodajo	1.608.664.995	1.431.023.178	112	49,1 %	46,5 %
- vrednotene po pošteni vrednosti preko poslovnega izida	204.282.044	139.347.308	147	6,2 %	4,5 %
Sredstva zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje	465.787.739	437.667.616	106	14,2 %	14,2 %
Znesek zavarovalno-tehničnih rezervacij, prenesen pozavarovateljem	71.147.717	64.707.528	110	2,2 %	2,1 %
Sredstva iz finančnih pogodb	0	0		0,0 %	0,0 %
Terjatve	181.810.510	196.328.781	93	5,6 %	6,4 %
- terjatve iz neposrednih zavarovalnih poslov	86.414.518	95.959.929	90	2,6 %	3,1 %
- terjatve iz pozavarovanja in sozavarovanja	41.461.923	43.322.539	96	1,3 %	1,4 %
- terjatve za odmerjeni davek	1.819.015	14.724.095	12	0,1 %	0,5 %
- druge terjatve	52.115.054	42.322.218	123	1,6 %	1,4 %
Druga sredstva	8.469.465	26.973.765	31	0,3 %	0,9 %
Denar in denarni ustrezniki	22.858.388	29.068.558	79	0,7 %	0,9 %
Nekratkoročna sredstva, namenjena za prodajo	40.621.574	2.123.349		1,2 %	0,1 %
KAPITAL IN OBVEZNOSTI	3.275.428.004	3.077.107.344	106	100,0 %	100,0 %
Kapital	688.140.772	590.537.457	117	21,0 %	19,2 %
Kapital lastnikov obvladujoče družbe	681.412.162	584.314.877	117	20,8 %	19,0 %
- osnovni kapital	73.701.392	73.701.392	100	2,3 %	2,4 %
- kapitalske rezerve	56.908.216	56.866.194	100	1,7 %	1,8 %
- rezerve iz dobička	299.731.040	276.678.464	108	9,2 %	9,0 %
- rezerve za lastne delnice	452.880	452.880	100	0,0 %	0,0 %
- lastne delnice	-452.880	-452.880	100	0,0 %	0,0 %
- presežek iz prevrednotenja	94.940.028	44.605.435	213	2,9 %	1,4 %
- zadržani čisti poslovni izid	96.705.983	90.083.115	107	3,0 %	2,9 %
- čisti poslovni izid poslovnega leta	62.769.801	46.213.507	136	1,9 %	1,5 %
- prevedbeni popravek kapitala	-4.558.557	-3.833.230	119	-0,1 %	-0,1 %
- rezerve iz nekratkoročnih sredstev, namenjenih za prodajo	1.214.258	0		0,0 %	0,0 %
Neobvladujoči deleži kapitala	6.728.610	6.222.580	108	0,2 %	0,2 %
Podrejene obveznosti	28.065.416	28.244.484	99	0,9 %	0,9 %
Zavarovalno-tehnične rezervacije	1.874.756.014	1.826.231.310	103	57,2 %	59,3 %
- prenosne premije	245.995.733	258.066.669	95	7,5 %	8,4 %
- matematične rezervacije	954.072.939	870.733.006	110	29,1 %	28,3 %
- škodne rezervacije	648.827.459	674.436.244	96	19,8 %	21,9 %
- druge zavarovalno-tehnične rezervacije	25.859.883	22.995.391	112	0,8 %	0,7 %
Zavarovalno-tehnične rezervacije v korist življenjskih zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje	458.899.160	435.201.724	105	14,0 %	14,1 %
Rezervacije za zaposlene	12.265.582	11.401.382	108	0,4 %	0,4 %
Druge rezervacije	3.946.874	16.218.730	24	0,1 %	0,5 %
Odložene obveznosti za davek	30.752.195	18.465.042	167	0,9 %	0,6 %
Obveznosti iz finančnih pogodb	0	0		0,0 %	0,0 %
Druge finančne obveznosti	15.084.019	34.790.998	43	0,5 %	1,1 %
Obveznosti iz poslovanja	58.533.223	56.325.533	104	1,8 %	1,8 %

	v EUR				
	31. 12. 2014	31. 12. 2013	Indeks	Struktura 2014	Struktura 2013
- obveznosti iz neposrednih zavarovalnih poslov	15.644.384	20.247.893	77	0,5 %	0,7 %
- obveznosti iz pozavarovanja in sozavarovanja	36.341.671	35.338.592	103	1,1 %	1,1 %
- obveznosti za odmerjeni davek	6.547.168	739.048	886	0,2 %	0,0 %
Ostale obveznosti	65.641.718	59.598.649	110	2,0 %	1,9 %
Obveznosti, vezane na nekratkoročna sredstva v posesti za prodajo	39.343.031	92.035		1,2 %	0,0 %

Kazalniki finančnega položaja

	Leto 2014	Leto 2013	Leto 2012
Delež kapitala v skupni pasivi	21,0 %	19,2 %	18,4 %
Povprečno stanje kapitala glede na obračunano kosmato zavarovalno premijo	64,7 %	64,7 %	56,8 %
Dobičkonosnost kapitala	13,4 %	12,0 %	13,8 %
Delež kosmatih zavarovalno-tehničnih rezervacij v skupni pasivi	71,2 %	73,5 %	73,8 %
Povprečno stanje kosmatih zavarovalno-tehničnih rezervacij glede na obračunano kosmato zavarovalno premijo	253,5 %	253,5 %	242,4 %
Delež finančnih sredstev v skupni aktivni	80,0 %	79,0 %	78,3 %
Razmerje med finančnimi sredstvi in kosmatimi zavarovalno-tehničnimi rezervacijami	112,2 %	107,6 %	106,1 %

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 9,0 milijonov evrov. V primerjavi s predhodnim letom je bil za 30 odstotkov nižji, predvsem zaradi nižje obračunane čiste zavarovalne premije, višjih škodnih stroškov in davkov iz dobička.

Denarni tok pri naložbenju je znašal 44,3 milijona evrov in je za 19 odstotkov nižji kot leto prej. Pozitiven denarni tok pri naložbenju je predvsem posledica nižjih neto izdatkov za pridobitev kratkoročnih finančnih naložb in prejemkov od obresti, dividend ter deležev iz dobička v drugih družbah. Znižanje teh izdatkov je bistveno preseglo negativno spremembo neto denarnega toka iz naslova dolgoročnih finančnih naložb.

Denarni tok iz financiranja je bil negativen in je dosegel –59,3 milijona evrov (indeks 106). Prejemki pri financiranju so bili nižji predvsem zaradi manjše aktivnosti na področju kratkoročnega kreditiranja odvisnih družb. Nižji so bili tudi izdatki za izplačila dividend v vrednosti 38,6 milijona evrov (indeks 85) in za dane obresti od obveznic v višini 1,8 milijona evrov (indeks 64).

Končno stanje denarnih sredstev in njihovih ustreznikov je znašalo 22,9 milijona evrov, kar je 21 odstotkov manj kot leto prej.

Povzetek izkaza denarnih tokov

		v EUR		
		Leto 2014	Leto 2013	Indeks
A.	Denarni tokovi pri poslovanju			
	Postavke izkaza poslovnega izida	3.631.368	36.421.523	10
	Spremembe čistih obratnih sredstev poslovnih postavk bilance stanja	5.319.558	-23.685.222	
	Izid denarnih tokov pri poslovanju	8.950.926	12.736.301	70
B.	Denarni tokovi pri naložbenju			
	Prejemki pri naložbenju	2.562.368.993	2.738.674.286	94
	Izdatki pri naložbenju	-2.518.031.961	-2.683.771.800	94
	Izid denarnih tokov pri naložbenju	44.337.032	54.902.486	81
C.	Denarni tokovi pri financiranju			
a.	Prejemki pri financiranju	4.657.483	39.263.813	12
b.	Izdatki pri financiranju	-63.914.304	-95.034.085	67
c.	Izid denarnih tokov pri financiranju	-59.256.821	-55.770.272	106
D.	Začetno stanje denarnih sredstev in njihovih ustreznikov	29.068.558	17.251.420	168
E1.	Denarni izid v obdobju	-5.968.863	11.868.515	
E2.	Tečajne razlike	-124.381	-51.377	242
E3.	Denarna sredstva, prenesena na nekratkoročna sredstva, namenjena prodaji	-116.926	0	
F.	Končno stanje denarnih sredstev in njihovih ustreznikov	22.858.388	29.068.558	79

Luka Braz, Mladi up 2014
Golf klub Arboretum





"V golfu ni popolnega zamaha ali popolne igre, vedno si lahko boljši in zato v njem uživam. Želim se mu posvetiti profesionalno, še prej pa si z rezultati priboriti štipendijo na mednarodni univerzi."

Luka Braz, Mladi up 2014, golf
Golf klub Arboretum



video

Več na → www.mladi-upi.si

11. Razvojne in prodajne aktivnosti

- Osredotočenost na stranke in njihova individualna obravnava sta prinesli spremembe v razvoju ponudbe, informacijski podpori in organiziranosti.
- Tržne razmere so usmerjale številne posodobitve produktov.
- Poudarek na učinkovitosti prodajne mreže.
- Nova prodajna partnerstva in ciljane trženjsko-prodajne akcije.
- Prepoznana kakovost storitev v Sloveniji, Črni gori in Makedoniji.

11.1 Razvojne aktivnosti

Z razvojem zavarovalnih produktov in novih oblik zavarovanj spremljamo tehnološke trende, se prilagajamo gospodarskim in tržnim razmeram ter prav tako regulatornim zahtevam [→ *direktiva Solventnost II, glej tudi točko 12.1*]. Skladno s sprejetimi strateškimi usmeritvami smo osredotočeni na stranko, ki ji želimo zagotoviti čim bolj osebno obravnavo, obenem pa celovito spremljati njene potrebe in medsebojno sodelovanje. Področje našega razvoja so prav tako alternativne prodajne poti, med katere sodijo spletne in druge oblike novih tržnih nastopov. Posodabljanje zavarovalnih produktov zajema inovativne tehnološke rešitve, s katerimi poenostavljamo dostopnost produktov in notranje procese.

Med dejavniki, ki močno opredeljujejo naše razvojne usmeritve, so tudi slabe gospodarske razmere, nižja kupna moč prebivalstva in staranje portfelja življenjskih zavarovanj. Veliko pozornosti zato namenjamo ohranjanju in negovanju obstoječega portfelja.

Kakovost poprodajnih storitev je bistven del naše ponudbe v vseh produktnih segmentih in na vseh trgih. Usmerjeni smo v strokovno in obenem procesno poenostavljeno reševanje škodnih primerov. To velja tudi za reševanje množičnih škod, kjer se v zadnjih letih srečujemo s povečanim obsegom škodnih prijav.

Pri postopkih prijave v primerih množičnih škod upoštevamo premoženjsko ogroženost zavarovancev in okoliščine, v katerih se nahajajo. Zavarovancem namenimo javne pozive in navodila o ravnanju, notranjo organizacijo dela prilagodimo lažji dosegljivosti storitev, spodbujamo uporabo mobilnih aplikacij. Prijavo enostavnih materialnih škod omogočamo preko brezplačne modre številke 080 555 555 in spleta. V letu 2014 smo se tako odzvali na posledice naravnih katastrof (žled, poplave), ki so prizadele naše zavarovance v regiji.¹⁷

Pri vseh razvojnih aktivnostih sledimo zakonskim določbam in regulatornim okvirjem. Tako Zakon o zavarovalništvu v Sloveniji predpisuje zavarovalnicam informacije o zavarovalnih pogojih in dolžnost obveščanja zavarovalcev. Te informacije se nanašajo na zavarovalno pogodbo, saj mora biti zavarovalec seznanjen z njeno celotno vsebino (tudi s splošnimi zavarovalnimi pogoji), ter na obveščanje zavarovalcev ob sklenitvi in v času trajanja zavarovalne pogodbe o podatkih o zavarovalnici, o zavarovalnem zastopniku in vsebini njegovih storitev (več na <https://zakonodaja.com/zakon/zzavar>). Na podoben način Zakon o pokojninskem in invalidskem zavarovanju ureja prostovoljno dodatno pokojninsko zavarovanje v Sloveniji. Poleg dolžnosti predložitve pokojninskih načrtov in drugih dokumentov, ki urejajo zavarovanje, je zavarovalnica dolžna letno

obveščati zavarovance tudi o stanju na njihovih računih, morebitnih spremembah v zavarovanju ter o svojem poslovanju. Obveščanje zavarovalcev predpisuje tudi primerljiva zakonodaja na Hrvaškem, Češkem, v Makedoniji, Bosni in Hercegovini (Federaciji BiH in Republiki srbski), v Črni gori ter Srbiji.¹⁸

11.1.1 Premoženjska zavarovanja

Hitro odzivanje na tržne razmere in uveljavljanje procesnih poenostavitev sta nam narekovala številne posodobitve na področju premoženjskih zavarovanj.

Zavarovalnica Triglav. Da bi poenostavili obnovo zavarovanj, smo prenovili zavarovanje premoženja in premoženjskih interesov fizičnih oseb (DOM). Kritje domske asistencije smo razširili, prenovili vlomsko zavarovanje in prilagodili zavarovanja poklicnih odgovornosti.

Nadaljevanje ostrih konkurenčnih razmer na trgu *avtomobilskih zavarovanj* je spodbudilo nastanek novega produkta kasko karambol z jamstvom, prilagojenim starejšim vozilom (nad 6 let) ter predvsem srednjemu in cenejšemu segmentu osebnih vozil. Kot edini ponudnik v Sloveniji smo razvili cenik za zavarovanje motornih koles, ki vključuje namembnost in dinamiko motornega kolesa, zlasti moč in maso motorja.

Zaradi naraščajoče vloge liziške prodaje vozil in s tem povezane prodaje večletnih zavarovanj smo oblikovali rešitve, prilagojene posameznim ponudnikom. Delavnica Triglav mladi, ki se je doslej odvijala v centru varne vožnje na Vranskem, prinaša mladim voznikom dodano vrednost, saj izboljšuje njihove vozniške izkušnje. S spremembami zavarovalnega cenika za voznike z manj kot tremi leti vozniških izkušenj smo zagotovili pogoje za to, da se lahko opravljanje delavnice razširi v tri dodatne centre v Sloveniji.¹⁹ Prilagodili smo pridobivanje podatkov iz elektronske baze eMRVL, ki ustrezajo podatkom na prometnih dovoljenjih.

Pri *kmetijskih zavarovanjih* smo posodobili pogoje za številna zavarovanja (zavarovanja psov, posevkov in plodov, posevkov pred nevarnostjo pomanjkanja padavin, pridelka sadja za izgubo količine in kvalitete ter zavarovanje hmelja).

Zaostrene tržne razmere so narekovalle uvedbo številnih sprememb na področju *transportnih zavarovanj*. Tako smo oblikovali nov produkt za zavarovanje stroškov prevoznika za škode na tovoru ob prometni nesreči, za katero prevoznik ni odgovoren. Posodobili smo cenike za zavarovanje zrakoplovov in v okviru preventivne akcije lastnikom jadralnih naprav (ob sklenitvi triletnega kasko in odgovornostnega zavarovanja) podarili napravo za preprečevanje

trkov. Prenovili smo cenike za zavarovanje odgovornosti lastnika ali uporabnika vodnega plovila in kasko zavarovanje vodnih plovil. Posebno skrb smo namenili negovanju odnosov s strankami, tako pri sklepanju zavarovanj kot pri reševanju škod.

Prenovili smo zavarovalne podlage za *nezgodna zavarovanja* s cenikom za družinsko zavarovanje.

Učinkovito smo odgovorili na povečano povpraševanje po izdaji garancij na področju *kavcijskih zavarovanj* in podprli številne projekte investitorjev iz zasebnega sektorja in javnih naročnikov.

Prilagodili smo pogoje za *zavarovanje finančnih kreditov*, dopolnili smo zavarovanje kreditojemalca za primer brezposelnosti, nezgodne smrti in trajne invalidnosti, s čimer smo povečali njegovo tržno zanimivost.

O razvoju informacijske podpore poročamo v [→točki 11.4].

Skupina Triglav. Za poenotenje procesa vrednotenja tveganj smo izdelali navodila za evidentiranje mednarodnih zavarovalnih programov.

Z nadgradnjo informacijskega sistema AdInsure smo omogočili sistematičen zajem podatkov za potrebe četrletnih konsolidiranih poročil in za pripravo izhodnega poročila za specifikacijo škod mednarodnega zavarovalnega programa.

V Triglav Osiguranju, Sarajevo smo zaključili prenos zavarovalnih podlag za zavarovanje kargo zavarovanj.

11.1.2 Življenjska zavarovanja

Razvojne aktivnosti v Sloveniji je zaznamovalo spreminjanje zakonodajnih pogojev za izvajanje prostovoljnih pokojninskih zavarovanj. Na ostalih trgih smo dopolnjevali zavarovalno ponudbo življenjskih produktov in jo prilagajali njihovim posebnostim.

Zavarovalnica Triglav. Poleg gospodarskih razmer so na razvoj življenjskih zavarovanj pomembno vplivale zakonodajne spremembe. Precejšen obseg razvojnih aktivnosti smo namenili prilagoditvi ponudbe *prostovoljnih dodatnih pokojninskih zavarovanj* (PDPZ) spremembam Zakona o pokojninskem in invalidskem zavarovanju (ZPIZ-2) in pripravi na njihovo uveljavitev. Izdelane so bile vse potrebne podlage za uveljavitev ključne novosti, to je naložbene politike življenjskega cikla (pravila upravljanja, izjava o naložbeni politiki, načrt upravljanja s tveganji). Začetek izvajanja PDPZ pričakujemo po pridobitvi vseh soglasij v prvi polovici leta 2015.

Uvedli smo tudi novosti pri sklepanju zavarovanj na osnovi doživetij. Zavarovalec lahko prenese privarčevana sredstva v novo, posebno obliko *mešanega življenjskega zavarovanja*, zavarovalnica pa zanje zagotavlja zajamčeno donosnost. Ta je zagotovljena tudi v primeru prenosa privarčevanih sredstev v poseben sklad z zajamčenim donosom ob sklenitvi investicijskega zavarovanja. Zavarovalcem, ki ne želijo prevzemati naložbenega tveganja, smo s tem omogočili varno nalaganje privarčevanih sredstev.

Veliko pozornosti smo namenili tudi izboljševanju storitev za zavarovalce. Posebno skrb smo namenili negovanju portfelja življenjskih zavarovanj, katerega cilj je ohranjanje zavarovanj in s tem tudi zadovoljstva naših strank.

Skupina Triglav. Na Hrvaškem smo ponudbi dodatnih zavarovanj, ki se lahko priključijo življenjskemu zavarovanju, dodali zavarovanje Drugega zdravniškega mnenja (Medical Second Opinion – MSO). Za krepitev bančne prodajne poti smo uvedli skupinsko življenjsko zavarovanje kreditojemalcev.

V Bosni in Hercegovini smo uvedli dodatno zavarovanje hujših bolezni in poškodb ter dodatno zdravstveno zavarovanje na potovanjih v tujini, ki ju je mogoče priključiti življenjskemu zavarovanju. Z izboljšanjem stroškovne sestave smo povečali

zanimivost življenjskega zavarovanja kreditojemalcev z enkratnim plačilom premije.

V Srbiji smo za večjo konkurenčnost prilagodili življenjsko zavarovanje kreditojemalcev. V skupini mešanih življenjskih zavarovanj smo uvedli življenjsko zavarovanje z doživetjem, pri katerem se upravičencu v primeru smrti zavarovane osebe zaradi bolezni izplačajo do tedaj vplačane premije. Zavarovanje je s tem postalo cenovno ugodnejše.

11.2 Prodajne in trženjske aktivnosti

Zaostrene gospodarske razmere so še povečale cenovno občutljivost strank (na višino premije), konkurenčnost med zavarovalnicami se je zato še bolj osredotočila na ta vidik. Vse leto je bilo v znamenju prodajnih akcij. Neprekinjeno pozornost smo namenili tudi razvoju, usklajenemu delovanju in učinkovitemu kombiniranju prodajnih poti.

Pri izvajanju aktivnosti smo sledili veljavnim predpisom. Zaradi neskladnosti z zakonodajo in s predpisi za varno uporabo zavarovalniških storitev in produktov nismo prešli denarnih kazni.²⁰

11.2.1 Ključne razvojne aktivnosti v prodajni mreži

Raznovrstnost prodajnih poti ostaja naša pomembna konkurenčna prednost, pri čemer imajo posebno vlogo notranje prodajne poti. Tržni nastop razvijamo tako, da bi strankam zagotovili razlikovalno izkušnjo do konkurenčnih storitev v:

- enostavnosti,
- varnosti,
- visoki kakovosti in
- edinstvenem servisu.

Mreža več kot 650 zavarovalnih zastopnikov je največja in najmočnejša v Sloveniji. Za uresničevanje osebne obravnave strank je temeljnega pomena. Zaradi geografske razgibanosti Slovenije, kjer je več težje dostopnih in manj poseljenih območij, je kakovostna prodajna mreža dodatnega pomena za enakovredno dostopnost zavarovalniških storitev. Individualen pristop omogoča, da stranke dobro seznanimo z značilnostmi zavarovalnih produktov in širimo zavarovalniško poznavanje. Z individualno obravnavo omogočamo tudi navzkrižno prodajo naših produktov in storitev. V pripravi imamo tudi poseben projekt za večjo zavarovalniško pismenost [→podrobneje v ciljih družbene odgovornosti za leto 2015 v 13. Poglavju].

Notranja prodajna mreža. V ospredju so bile aktivnosti, namenjene predvsem povečanju učinkovitosti celotne mreže in zastopnikov:

- uvedba dnevnega spremljanja in usmerjanja prodajnikov,
- kombiniranje prodajnih poti, povezovanje zahtev strank s produktivnostjo in stroškovno učinkovitostjo prodajnih mrež in prodajnikov,
- uskladitev in nadgradnja pravilnika za nagrajevanje zavarovalnih zastopnikov,
- redno in kakovostno izvajanje prodajnih treningov in »coachinga« kot dela prodajnega procesa,
- vključenost vodij prodajnikov v programe za učinkovito vodenje,
- aktivno sodelovanje z vsemi področji zavarovalnice pri zagotavljanju odličnega servisa za stranke ter okrepljeno sodelovanje in podpora prodaji na območnih enotah,
- uvedba sodobnega prodajnega orodja za učinkovitejše sklepanje zavarovanj in znižanje stroškov poslovanja,
- intenzivno vključevanje prodajnikov v uvajanje nove programske podpore za sklepanje zavarovanj,
- izvajanje ciljanih akcij pospeševanja prodaje.

Pogodbena prodajna mreža. Centralizacijo, izvedeno v letu 2013, smo nadgradili z:

- izboljšanjem organizacijske umeščenosti centralne službe v področje prodaje,
- nadaljevanjem poenotenja dela na pogodbenih prodajnih mestih,
- kakovostnim izborom pogodbenih partnerjev,
- povečano odzivnostjo pri ažurnem reševanju tekoče problematike na pogodbenih prodajnih mestih,
- prepoznavanjem priložnosti za povečevanje portfelja strank.

Področje za korporacijske zavarovance Zavarovalnice Triglav obvladuje zavarovanja velikih poslovnih subjektov. Kljub zaostrenim gospodarskim razmeram, slabi likvidnosti realnega sektorja, nižanemu obsegu aktivnih poslovnih subjektov in pomanjkanju investicij je področje doseglo rast zavarovalne premije s:

- ponudbo novih, inovativnih zavarovalnih storitev, kar je rezultat izobraževanja zavarovancev o novih oblikah tveganj, ki ogrožajo njihovo nemoteno poslovanje²¹,
- stalnimi procesno-tehnoškimi in strokovnimi vsebinskimi izboljšavami,
- s krepitvijo obstoječih in novih strateških partnerstev s tujimi (po)zavarovalnimi skupinami in
- večjim obsegom poslovanja z domačimi in mednarodnimi družbami za zavarovalno posredovanje.

Skupina Triglav. Na trgih zunaj Slovenije smo dopolnjevali nabor zavarovalnih vsebin. V primerjavi z razvitimi zavarovalnimi trgi ostaja zanje značilno, da so v začetnih fazah razvoja, zato je pričakovati rast povpraševanja.

V prodajni mreži hčerinskih družb so ob prodajnem skrbništvu, to je prodajnem nadzoru, potekale naslednje aktivnosti:

- razvoj in implementacija motivacijskih elementov za prodajno osebje,
- razvoj njihovih kompetenc,
- uvajanje učinkovitejše prodajne organiziranosti,
- razvoj novih kanalov distribucije,
- vzpostavljanje trženjske podpore prodaji.

11.2.2 Trženjske aktivnosti

Osredotočenost na stranko je zaznamovala tudi trženjske aktivnosti, s katerimi smo podpirali vse prodajne poti. Njihov cilj je povečano zadovoljstvo strank, ki, podobno kot pri razvojnih aktivnostih, izvira iz enostavnih procesov ter enostavnih in preglednih produktov. Uspešne prodajne akcije so se izmenjevale skozi vse leto, kar je odraz učinkovitega prilagajanja ciljnim skupinam. Povzemamo nekatere med njimi:

- V januarju zaključeno partnersko akcijo »Vinjeta« z največjo trgovsko družbo Mercator smo izboljšano ponovili v decembru. Novim in obstoječim strankam smo ponudili ugodnosti ob sklenitvi premoženjskega zavarovanja in nakupu vinjete v trgovski družbi.
- V partnerstvu s podjetjem Petrol smo izvedli akcijo za varnost v cestnem prometu in pripravo osebnih vozil na zimske razmere²².
- V akciji »Turizem« smo ob zavarovanju osebnega vozila omogočili brezplačno letno turistično zavarovanje.
- Za pospeševanje zavedanja vsebine in pomembnosti našega bonitetnega programa zvestobe Triglav Komplet smo izpeljali akcijo »Poletno Kompletni«.
- V skupni akciji s Triglavom, Zdravstveno zavarovalnico, smo ob sklenitvi avtomobilskega zavarovanja podeljevali zavarovanje zdraviliškega zdravljenja po prometni nesreči.
- V tradicionalni akciji trženja nezgodnega zavarovanja otrok in mladine smo s prilagoditvijo produkta in novimi direktnimi

tržnimi prijemi povečali prodajo v primerjavi z letom prej.

Ob obsežnem pospeševanju prodaje smo v prvi polovici leta razvili in nadgradili bonitetni program Triglav Komplet. Omogočili smo vnaprejšnjo podelitev ugodnosti in s tem večje medsebojno zaupanje, ki spodbuja zvestobo strank.

Na področju trženja zavarovanj smo prav tako:

- uvažali permanentnosti pri nekaterih zavarovalnih produktih,
- sodelovali pri razvoju ponudbe avtomobilskih zavarovanj in optimizaciji prodajnih procesov.

Za izboljšano odzivnost in dosežene rezultate smo tekoče analizirali in spremljali gibanje prodaje, prodajne razmere, vedenje potrošnikov in dejavnost konkurenčnih zavarovalnic.

Spletno poslovanje

Razširili smo obseg spletnega poslovanja, ki bo po naših pričakovanjih v prihodnje doživljalo stalno rast.

Med drugim prek spleta omogočamo obnovo in sklepanje novih avtomobilskih zavarovanj, naročilo zelene karte in izdelavo informativnih izračunov za avtomobilska zavarovanja. Preprosti spletni postopki so značilni za 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 omogočamo spletno sklenitev rizičnega življenjskega zavarovanja, investicijskega zavarovanja FLEKS in prostovoljnega dodatnega pokojninskega zavarovanja.

Prodaja v hčerinskih družbah v tujini

V hčerinskih zavarovalniških družbah zunaj Slovenije smo spremljali prodajo in dali prednostni pomen razvoju lastnih prodajnih poti. Razvijali smo nove prodajne poti in se posvečali prenosu dobrih praks v Skupini na prodajnem in trženjskem področju iz matične družbe in med družbami. Prodajo smo spremljali prek poročanja družb ter prodajnih sestankov z vodstvi prodaje, vodji prodajnih skupin in prodajniki na terenu.

Začeli smo izobraževanje vodij prodajnih skupin in po osnovnem izobraževanju izvajali skupne prodajne treninge (coaching) na terenu. V Triglav Osiguranju, Beograd, in Triglav Osiguranju, Zagreb, smo izobraževali nove in obstoječe zavarovalne zastopnike. S pilotnimi izobraževanji smo postavljali osnovo za reorganizacijo prodajne mreže zavarovalnih komercialistov.

Izvedli smo več trženjskih in prodajnih akcij ter podpirali uvedbo novih produktov. Lovčen osiguranje je tako vključil v ponudbo novo paketno zavarovanje za gospodinjstva, v Srbiji pa smo začeli partnersko sodelovati s trgovsko družbo Mercator.

11.2.3 Upravljanje z blagovno znamko in trženjsko komuniciranje

V Skupini Triglav smo uspešno nadaljevali celostno uveljavljanje prenovljene blagovne znamke na korporativni in produktni ravni. Za njeno strateško upravljanje smo vzpostavili celovit sistem. Produktno oglaševanje smo usmerili v podporo prodaji, korporativno oglaševanje pa v izgradnjo ugleda in utrjevanje blagovne znamke Triglav.

S *poenotenjem nastopa* smo nadaljevali dejavnosti za krepitev tržnega položaja Skupine Triglav in prepoznavnosti znamke Triglav v regiji. Po uskladitvi poimenovanja nekaterih zavarovalniških družb smo začrtali uveljavitev enotne vizualne identitete. V letu 2014 smo v Sloveniji izvedli preimenovanja še nekaterih družb in razširili enotno celotno grafično podobo (Triglav, Upravljanje nepremičnin

²¹ GRI G4-DMA
²² GRI G4-EC7

in Triglav Avtoservis). Družba in znamka Triglav Skladi sta še zadnji, ki se priključujeta prevzemu monolitne strukture celostne grafične podobe. Zaščitili smo blagovne znamke ključnih korporativnih projektov (Triglav tek, Mladi upi, Očistimo gore, Otroci Triglava in Kuža pazi) in zasnovali prenovo arhitekture osebnih zavarovanj.

Na področju korporativnega komuniciranja smo priredili več dogodkov, s katerimi smo uresničevali tudi cilje na področju *družbene odgovornosti*. Znamki z najdaljšo tradicijo na slovenskem trgu smo s sodobnim nagovorom in uporabo novih komunikacijskih tehnik ter kanalov še naprej dajali sodoben pečat. Krepili in vzpostavljali smo partnerske poslovne odnose.

- Pobudo Mladi upi smo razvili v pomemben segment korporativnega komuniciranja. Drugo leto zapored smo s finančnimi sredstvi in komunikacijsko podprli nadarjene mlade športnike, umetnike in znanstvenike. Projekt je z močno medijsko podporo potekal tudi v sklopu licenčne televizijske oddaje »Znan obraz ima svoj glas« produkcije hiše PRO PLUS – POP TV.²³
- V pomoč prizadetim v številnih naravnih nesrečah (poplave in žled), ki so zajele celotno regijo, smo izvedli več aktivnosti. Posebno tematsko dobrodelno akcijo Boljši jutri smo tesno prepletli z novoletnim poslovnim programom.
- Na vseh trgih Skupine Triglav so razmere narekovale visoko osredotočenost produktne oglaševanja. V ta namen smo se partnersko povezali z več ključnimi podjetji v Sloveniji in regiji (Petrol, Mercator in drugi) ter skupaj z njimi izvajali produktne akcije. Glej tudi [→ točka 11.2.2].
- Pri produktne oglaševanju smo prenovili spremljanje učinkovitosti in nagrajevanje zunanjih izvajalcev z uvedbo KPI (»Key Performance Indicators«) ter dvakrat letno uvedli medijske revizije za nadzor medijskih zakupov.

V letu 2014 smo ohranili dosledno preverjanje učinkovitosti in uspešnosti oglaševalskih kampanj ter vpliva naših aktivnosti na ugled znamke. Zavarovalnica Triglav še vedno sodi med najbolj ugledne blagovne znamke v slovenskem prostoru in ohranja vodilno mesto v panogi. Pri priklicu oglasov je v kategoriji zavarovalnic največkrat zasedla prvo mesto in beležila dobro razumljivost sporočil. Analize so pokale na zadovoljstvo uporabnikov/strank s prodajno ponudbo in prodajnimi potmi. Neodvisna raziskava QuDail je potrdila **zadovoljstvo strank**, saj smo za kakovostno izvajanje storitev prejeli odličje v Sloveniji, Črni gori in Makedoniji.²⁴

Delovali smo v skladu s Slovenskim oglaševalskim kodeksom. Zoper Zavarovalnico Triglav in hčerinske družbe v letu 2014 ni bilo sproženih postopkov zaradi kršitev na področju trženjskega komuniciranja.²⁵

Strateško naravnost našega trženjskega komuniciranja so potrdila številna mednarodna in domača priznanja. V letu 2014 smo prejeli nagrade Gold Quill, Am Cham, DiggIt, Pomp, Arc Award, priznanja časnika Finance, Slovenskega oglaševalskega festivala, Websi, Zavoda Ypsilon ter nominacije in visoke uvrstitve na nekaterih drugih natečajih. Podrobneje o nagradah poročamo v [→ točki 13.1].

11.2.4 Naložbe v nepremičnine in opremo

Skupina Triglav je v letu 2014 investirala 9,8 milijona evrov v opredmetena osnovna sredstva, 2,5 milijona evrov v naložbene nepremičnine in 8,7 milijona evrov v neopredmetena sredstva. Investicije v neopredmetena sredstva se nanašajo na programsko opremo in premoženjske pravice.

11.3 Organizacija Skupine Triglav

Z nosilci poslovnih funkcij (lastniki procesov) smo prenavljali procese in organizacijo v smeri še racionalnejšega in stroškovno učinkovitejšega poslovanja. S posodobitvami želimo doseči tudi večjo enotnost in učinkovitost poslovnih procesov. Organizacijsko strukturo in sistemiziranost delovnih mest smo prilagajali procesnim spremembam in uvedbi novih IT- tehnologij.

Za uresničevanje strategije in optimizacijo *upravljanja nepremičninskega premoženja* v lasti Zavarovalnice Triglav smo ustanovili štabno Službo za upravljanje z nepremičninami. Nastala je iz dveh ločenih enot (službe v matični družbi in družbe Triglav nepremičnine). V pristojnost nove službe smo (iz Upravljanja s človeškimi viri) prenesli procese, povezane s tekočim in investicijskim vzdrževanjem nepremičnin.

V podporo osredotočanju na stranke je bil v Enoti za odnose s strankami (EOS) ustanovljen oddelek Raziskave in analize uporabniške izkušnje, na področju Trženje in distribucija zavarovanj pa nova Služba za CRM. Obstoječa štabna Služba za marketing se je ločila na samostojno področno Službo za marketing in štabno Službo za korporativno komuniciranje.

Iz področja Premoženjskih zavarovanj smo izločili službo za Transportna zavarovanja in službo Zavarovanje terjatev ter ju umestili v področje Korporacijski zavarovanci. Ukinili smo področje Upravljanje odvisnih družb in posamezne procese prenesli na holdinško družbo Triglav INT [→ *podrobneje o tem poročamo v poglavju 5.4 Vodenje in upravljanje odvisnih družb*]. V matični družbi smo ustanovili štabno Službo za upravljanje odvisnih družb in zato ukinili organizacijske enote v posameznih področjih, v katerih smo izvajali procese, povezane s hčerinskimi družbami (Služba za prodajo v hčerinskih družbah, Podpora za škode premoženjskih zavarovanj v hčerinskih družbah idr.).

Vzpostavljen imamo *sistem upravljanja poslovnih procesov*, v katerem poslovne in operativne procese upravljajo njihovi lastniki in skrbniki. Enoten register poslovnih procesov je verodostojen in celovit vir podatkov o vseh procesih, ki se izvajajo v zavarovalnici (z nazivi procesov, imeni odgovornih oseb, pomembnimi podatki, prilogi in povezavami do dokumentov). Prilagajamo ga procesnim in organizacijskim spremembam.

Nadaljevali smo implementacijo sistema upravljanja poslovnih procesov in ga nadgradili s šestimi načeli:

- odgovornost za upravljanje,
- skrbno izboljševanje in prilagajanje,
- usmerjenost k strankam,
- enostavnost in stroškovna učinkovitost,
- skladnost in
- celovitost (povezanost z drugimi procesi).

Z novouvedeno kategorizacijo procesov bomo omogočili enostavnejše delovanje in boljšo prilagoditev dejanskim potrebam zavarovalnice.

Nadaljevali smo širitev e-poslovanja²⁶:

- Opravili smo letni pregled skladnosti notranjih pravil z dejanskimi postopki e-hrambe zaradi sprememb zakonodaje (julija 2014 je stopila v veljavo novela Zakona o arhivskem in dokumentarnem gradivu ter arhivih – ZVDAGA-A). Spodbujamo elektronsko poslovanje in širšo uporabo dokumentarnega gradiva v digitalni obliki v celotni družbi in širimo nabor dokumentov v e-hrambi.
- Na področju premoženjskih zavarovanj smo uvedli podpisovanje sklepalne dokumentacije z e-peresom, kar je v pripravi tudi na področju osebnih zavarovanj.
- Uvedli smo nov proces digitalizacije vhodne zavarovalne

23 GRI G4-EC7

26 GRI G4-FS14

24 GRI G4-DMA, G4-PR5

25 GRI G4-PR7

dokumentacije premoženjskih zavarovanj in zagotovili vstop dokumentacije v poslovni sistem zavarovalnice izključno v elektronski obliki. Pristopili smo k uvajanju elektronske dokumentacije pred vstopom v poslovni sistem zavarovalnice ter optimizirali nabor in obseg sklepalne dokumentacije.

- V skladu z zakonom smo uvedli e-račune za proračunske uporabnike (od 1. 1. 2015 bodo proračunskim uporabnikom računi izdajani v elektronski obliki). Za spodbujanje brezpapirnega poslovanja pripravljamo širitev izdaje e-računov na ostale (neproračunske) uporabnike.

11.4 Razvoj informacijske podpore

Ob nemotenem delovanju rednih računalniško podprtih operativnih procesov in podpori uresničevanju strateških poslovnih ciljev so bile glavne razvojne aktivnosti Področja za informatiko usmerjene k uvedbi novega informacijskega sistema za premoženjska zavarovanja, razvoju spletne aplikacije za podporo življenjskim zavarovanjem, izgradnji podatkovnega skladišča, razvoju programske opreme za poslovno odločanje in razvoju funkcionalnosti za upravljanje odnosov s strankami.

V Zavarovalnici Triglav smo zaključili obsežno prenovo informacijskega sistema premoženjskih zavarovanj, ki omogoča učinkovito podporo poslovnim procesom in hitro uvajanje novih zavarovalnih produktov. Ukinitev starega sistema je bila predpogoj za vzpostavitev enotne tehnične platforme osrednjih informacijskih sistemov (za podporo premoženjskih in življenjskih zavarovanj). To bo omogočilo arhitekturno optimizacijo in s tem povezane sinergijske učinke ter postopen modularni razvoj celotnega informacijskega sistema. Tako zasnovan ima dobre temelje za nadaljnji razvoj v naslednjem desetletju in učinkovito prilagajanje tržnim zahtevam v hitro spreminjajočem se tehnološkem okolju.

- Pri prenovi informacijskega sistema življenjskih zavarovanj razvijamo spletno informacijsko rešitev za celovito podporo sklepanju zavarovanj in asistenco različnim prodajnim potem.
- Informacijsko infrastrukturo smo posodobili skladno s pričakovanimi potrebami v naslednjem srednjeročnem obdobju.
- Posebno pozornost smo namenili visoki stopnji razpoložljivosti informacijskih sistemov in testiranju brezprekinitvenega delovanja.
- Povečali smo prenosne hitrosti v nekaterih segmentih računalniških komunikacijskih povezav. Načrtujemo najem komunikacijskih povezav (z zagotovljeno pasovno širino) do zavarovalniških hčerinskih družb v tujini.
- Vzpostavili smo centralni strežniški sistem, ki omogoča delovanje IP-telefonije, vzpostavitev klicnega centra in videokonferenčnega sistema.
- Nadaljevali smo aktivnosti za izgradnjo podatkovnega skladišča, oblikovanje sistema upravljanja odnosov s strankami in oblikovanje gradnikov za uresničevanje skladnosti poslovanja z zahtevami Solventnosti II. Vzpostavili smo sistem poročanja za potrebe Solventnosti II. Podatkovno skladišče je v nekaterih segmentih že postalo vir informacij za spremljanje poslovanja in odločanje.

Razvoj novih produktov v veliki meri upošteva nove tehnološke možnosti, ki omogočajo uporabo alternativnih prodajnih poti in upoštevajo spremenjene navade strank (internetna prodaja, portal za spremljanje polic premoženjskih in življenjskih zavarovanj, podpora sodelovanju s turističnimi agencijami, bankami).

Za optimizacijo delovnih procesov smo nadaljevali razvoj in nadgradnjo aplikacij za mobilne telefone in tablične računalnike. Uporablja jih širok krog zaposlenih, od zastopnikov, cenilcev do Uprave (avtorizacija izrednih popustov, cenenitve posevkov, poročila s

podatki o mesečni realizaciji premije, škod in stroškov). Spremembe zakonodaje ali drugih predpisov so narekovale prilagoditve posameznih segmentov informacijskih sistemov življenjskih in premoženjskih zavarovanj.

Podpora obvladovanju odnosov s strankami smo zagotavljali z dodatnimi funkcionalnostmi za celovito obravnavo zavarovanja, izgradnjo bonitetnega sistema in program zvestobe strank.

Za izboljšanje upravljanja varovanja informacij je bilo implementirano orodje za podporo Sistema za upravljanje varovanja informacij (SUVI).

Zaradi širitve uporabe mobilnih naprav in zagotavljanja informacijske varnosti pri njihovi uporabi smo pristopili k implementaciji rešitve za varno upravljanje mobilnih naprav. Implementirali smo tudi programsko opremo za odkrivanje ranljivosti sistemov.

V okviru Skupine Triglav je bil uveden informacijski sistem AdInsure za podporo premoženjskim zavarovanjem v hčerinski družbi Triglav Pojišt'ovna, Brno, v Triglavu, Zdravstveni zavarovalnici pa implementacija še poteka.

Načrti za leto 2015

Zavarovalnica Triglav:

- zaključek prenove informacijskega sistema življenjskih zavarovanj,
- zaključek izgradnje podatkovnega skladišča,
- zaključek implementacije orodja za upravljanje mobilnih naprav,
- vpeljava informacijske rešitve za upravljanje premoženja in naložb,
- vpeljava informacijske rešitve za upravljanje s tveganji na področju sredstev in obveznosti (ALM),
- razvoj sistema za upravljanje odnosov s strankami (CRM),
- razvoj novih mobilnih aplikacij na segmentih premoženjskih in življenjskih zavarovanj.

Skupina Triglav:

- zaključek implementacije AdInsure v Triglavu, Zdravstveni zavarovalnici,
- nadgradnja funkcionalnosti AdInsure glede na potrebe zavarovalnih družb.

12. Upravljanje s tveganji

- Upravljanje s tveganji je bistvena sestavina korporativnega upravljanja Skupine Triglav, zato smo nadaljevali razvoj in širjenje sistema upravljanja tveganj, kar se odraža v njegovi strukturi.
- Nadaljevali smo usklajevanje sistema upravljanja s tveganji z zahtevami direktive Solventnost II.
- Posodobili smo naložbene politike vseh zavarovalnic Skupine Triglav.
- Povečali smo obseg raziskanih sumov prevar.

S stalnim nadgrajevanjem prilagajamo sistem upravljanja s tveganji razvoju poslovanja in zunanjega okolja. Zasnovan je tako, da ustvarja konkurenčno prednost in dodano vrednost, saj je naša temeljna dejavnost povezana s prevzemanjem rizikov poslovnih partnerjev v zameno za zavarovalno premijo in z dodatnimi

tveganji, ki nastajajo v procesu investiranja. Ob zavarovalnih in finančnih tveganjih prepoznavamo in upravljamo še vrsto drugih, kot sta operativno in strateško tveganje. Spremljamo tudi donose za optimalno ustvarjanje dodane vrednosti za vse deležnike.

O upravljanju s tveganji poročamo tudi v [\[→4. poglavju\]](#) računovodskega dela poročila.

12.1 Glavne značilnosti in ključni cilji upravljanja s tveganji

Temeljni cilji sistema za upravljanje tveganj			
Ščititi in večati vrednost naložbe lastnikov, ob sprejemljivem nivoju tveganj	Vzpostaviti integriran sistem upravljanja tveganj na vseh organizacijskih nivojih in področjih	Vzdrževati finančno moč Zavarovalnice Triglav in zagotavljati, da so obveznosti do strank vedno izpolnjene	Varovati in vzdrževati ugled Zavarovalnice Triglav

Pri razvoju in delovanju sistema upravljanja tveganj smo še naprej usmerjeni 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** zavarovalnice in Skupine Triglav ter zagotavljati zmožnost izpolnjevanja obveznosti tudi v primeru materializacije ekstremnih rizikov,
- **podpirati vse ravni zavarovalnic**, predvsem pa vodstvo, v procesu sprejemanja odločitev s primernimi, zanesljivimi in pravočasnimi informacijami o tveganjih, ki bodo omogočale primerne poslovne odločitve,
- skrbeti za dobro ime Zavarovalnice Triglav ter varnost in zadovoljstvo investitorjev, zaposlenih, strank ter vseh ostalih deležnikov poslovanja,
- ozaveščati in širiti kulturo upravljanja s tveganji v notranjem okolju.

Od sprejema direktive Evropske unije Solventnost II v letu 2009 se zavarovalni sektor v Sloveniji pospešeno pripravlja na nove zakonodajne zahteve, ki bodo stopile v veljavo 1. 1. 2016. Direktiva velja za vse zavarovalnice in zavarovalniške skupine v EU, kakor tudi za vse zavarovalnice Skupine Triglav, ki poslujejo znotraj EU.

Trije novi regulatorni sklopi od Skupine Triglav zahtevajo, da:

- zahtevana raven kapitala odraža profil tveganj, ki se jim zavarovalnica izpostavlja pri svojem poslovanju,
- deluje učinkovit sistem upravljanja tveganj, ki je sposoben prepoznati in ovrednotiti vpliv poslovnih odločitev na profil tveganj, kapital in finančno stanje družbe,
- zavarovalnica podrobno poroča nadzorni agenciji in javnosti o tveganjih, ki se jim izpostavlja, kapitalski ustreznosti in upravljanju tveganj.

Direktiva spreminja izračun kapitalskih zahtev v zavarovalnici, zato poslovanje na strani naložb in obveznosti že dlje časa prilagajamo zakonodajnim spremembam. Večje zahteve direktive po poročanju in zagotavljanju kakovosti podatkov vplivajo na povečan obseg investicij v IT opremo (npr. vzpostavitev podatkovnega skladišča). Zahteve po nadgradnji aktuarske funkcije in funkcije notranje revizije ter vpeljavi funkcij skladnosti in upravljanja s tveganji pa smo v Zavarovalnici Triglav že izpolnili.

Spremenjeni izračun kapitalskih zahtev spreminja tudi odnos med tveganji in donosnostjo posameznih produktov, kar nam narekuje prilagoditev oblike in vsebine nekaterih zavarovalnih produktov. V zavarovalnici želimo obstoječim in potencialnim zavarovancem ponuditi širok nabor produktov, po katerih povprašujejo, ter z uravnoveženim profilom tveganj zagotoviti dolgoročno finančno stabilnost in donosnost poslovanja.

12.1.1 Proces in struktura integriranega sistema upravljanja s tveganji

Temeljni dokumenti sistema upravljanja s tveganji Skupine Triglav so: Strategija upravljanja s tveganji v okviru poslovne strategije Skupine Triglav, Politika upravljanja s tveganji in Register tveganj.

Politike in pravilniki opredeljujejo tudi najustreznejši način delovanja v primeru poslovno nesprejemljivih tveganj:

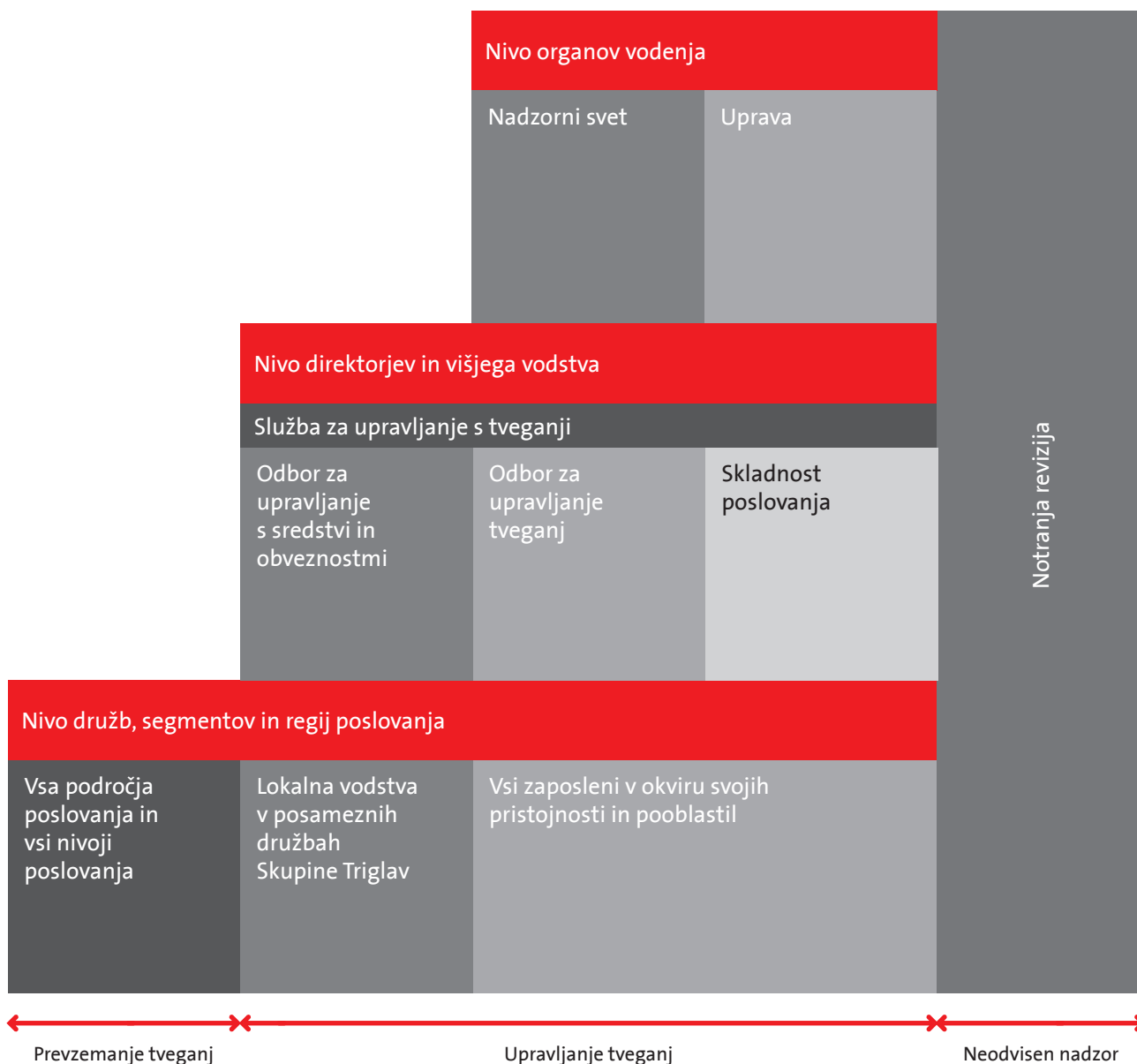
- sprejem ukrepov za preprečevanje in izogibanje tveganjem,
- zmanjševanje sprotnih tveganj z vnaprej opredeljenimi limiti in kontrolnimi postopki ter sprejemanje dela tveganj,

- prenos nezaželenih tveganj na druge poslovne partnerje, kot so pozavarovalnice in retrocesionarji.

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 in zmanjševanje ali sprejemanje. Z integriranim sistemom upravljanja s tveganji:

- opredeljujemo apetit do posameznih vrst tveganja, skladno s sprejeto strategijo Skupine,
- preverjamo, ali obrambne linije učinkovito zajemajo vsa pomembna tveganja,
- preventivno in sproti prepoznavamo, merimo in upravljamo vse vrste tveganj,
- opredeljujemo in ažurno spremljamo želeno izpostavljenost tveganjem ter jo presojava 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.

Organizacija sistema upravljanja s tveganji



Kultura upravljanja tveganj je temelj procesov v Skupini. Celoten sistem je organizacijsko zasnovan na način, ki nam omogoča upravljanje tveganj na vseh nivojih poslovanja. Organiziranost redno pregledujemo, razvijamo in spreminjamo oziroma prilagajamo poslovanju Skupine in razvoju različnih dejavnikov internega in zunanjega okolja.

12.1.2 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 državami, v katerih družbe poslujejo, razlike v poslovnem okolju in učinke tveganja posamezne družbe na druge članice Skupine, kot tudi vpliv na celotno Skupino.

Zgrajen je hierarhično. Zavarovalnica Triglav in Triglav INT, d.d., 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. Dodatni prikaz strukture najdete na predhodni strani [→ *pod točko 12.1.1*].

Skupina Triglav ima tako v svojem sistemu upravljanja s tveganji združena oba značilna **koncepta**:

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

12.2 Upravljanje s kapitalom in kapitalsko ustreznostjo

Z upravljanjem kapitala primarno zagotavljamo zadostno in primerno kapitalsko ustreznost družb. Ob tem je pomembno tudi zagotavljanje primernih donosov glede na tveganost za lastnike. Zavarovalnica je bila v predhodnih letih in v letu 2014 ustrezno kapitalizirana.

Redno merimo znesek razpoložljivega kapitala za pokrivanje regulatornih kapitalskih zahtev na ravni posameznih zavarovalnic in na ravni Skupine, pri čemer sledimo veljavni zakonodaji. Kapitalsko ustreznost spremljamo tudi po modelih bonitetne agencije Standard & Poor's (v nadaljevanju S&P) in Direktive Evropskega parlamenta ter Sveta 2009/138/ES (Solventnost II).

12.2.1 Kapitalna ustreznost glede na zakonodajo

Zavarovalnice Skupine Triglav vzdržujejo določen presežek razpoložljivega kapitala nad kapitalsko zahtevo za izvajanje osnovne dejavnosti in pokrivanje potencialnih izgub. S presežkom zagotavljamo visoko zaščito pred izgubami zaradi nepredvidenih neugodnih dogodkov. Poleg tekoče kapitalne ustreznosti spremljamo izpolnjevanje načrtovanih ravni kapitala in kapitalne ustreznosti. Tako sledimo učinkom okolja na kapitalno ustreznost in zagotavljamo optimalno alokacijo kapitala posameznih zavarovalnic in Skupine Triglav. Pri tem je osnovni cilj zagotavljanje ustrezne količine 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 2014, enako velja za pretekla leta. Na področju premoženjskih zavarovanj je 31. 12. 2014 dosegla indeks pokritosti minimalnega zahtevanega kapitala z razpoložljivim kapitalom v višini 383 odstotkov (31. 12. 2013 je bil indeks pokritosti 362 odstotkov). Na področju življenjskih zavarovanj je indeks pokritosti na isti dan dosegal višino 191 odstotkov (31. 12. 2013 je bil 183).

Glej točko [→ *4.2.1 v računovodskem delu letnega poročila*].

12.2.2 Kapitalna ustreznost glede na bonitetno oceno

Kapitalna ustreznost je bistveni sestavni del bonitetne ocene. Pri sprejemanju odločitev o upravljanju s kapitalom zato upoštevamo tudi kapitalne modele, na podlagi katerih pridobivamo bonitetne ocene. Kapitalni model Skupine presojata bonitetni agenciji S&P in A.M. Best.

O bonitetni oceni poročamo tudi v [→ *poglavju 6.7 Bonitetna ocena Skupine Triglav in Zavarovalnice Triglav*].

12.3 Zemljevid temeljnih tveganj Skupine Triglav

Ključna in najbolj obsežna tveganja, ki jih upravljamo, so **zavarovalna** in **finančna tveganja**. Soočamo se tudi z operativnim in strateškim tveganjem ter s tveganjem izgube ugleda. Slednjih dveh ne moremo meriti po metodologiji Solventnosti II.

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	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
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		Tveganje izgube ugleda

12.4 Finančna tveganja

Pri oblikovanju *naložbenih politik* za posamezne kritne sklade in kritno premoženje upoštevamo značilnosti obveznosti posameznih zavarovalnic Skupine Triglav. Upoštevamo tudi donose, tveganost in kapitalske zahteve za naložbene razrede, saj želimo ob dani tveganosti instrumentov doseči čim večje donose in čim manjše kapitalske zahteve. To nam omogoča, da z učinkovitim upravljanjem usmerimo kapital v aktivnosti, ki bodo lastnikom omogočale čim večje donose na kapital.

Naložbene politike posodabljam skladno z gibanji in spremembami na finančnih trgih. Tako dosegamo, da vključujejo optimizacijo povezave med donosi, tveganji in kapitalskimi zahtevami ter so obenem skladne s strateškimi cilji Skupine Triglav in obveznostmi družb. V letu 2014 smo naložbene politike vseh zavarovalnic Skupine ponovno **posodobili in prilagodili tržnim gibanjem**.

Izpostavljenost finančnim tveganjem podrobneje pojasnujemo v [→ *točki 4.3 računovodskega dela letnega poročila*].

12.4.1 Tržna tveganja ter upravljanje s sredstvi in obveznostmi zavarovalnih portfeljev

Pri upravljanju bilance smo najbolj izpostavljeni obrestnemu tveganju sredstev in obveznosti ter tveganju spremembe cene delnic.

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. **Tehnike**, s katerimi jih 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 in redno spremljanje kapitalske ustreznosti po modelih. Obsegajo tudi varovanje pred določenimi tveganji sredstev z izvedenimi finančnimi instrumenti, ki jih uporabljamo zgolj za zmanjševanje tveganj. Del našega portfelja življenjskih zavarovanj sestavljajo naložbena zavarovanja, pri katerih večino finančnih tveganj prevzemajo zavarovalci, pri čemer pa smo zaradi narave tovrstnih zavarovanj in razmišljanja zavarovancev izpostavljeni tveganju ugleda.

Med osrednjimi orodji za obvladovanje tržnih tveganj je razpršenost naših portfeljev (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 osnovi predlagamo ukrepe v obliki omejitev izpostavljenosti posameznih segmentov poslovanja ali spremembe izjav o naložbeni politiki.

Druga orodja za uspešno obvladovanje tržnih tveganj so ustrezne in napredne naložbene politike [→ *opisane v točki 12.4*]. S pomočjo postavljenih limitov nam omogočajo doseganje optimalne sestave portfeljev z minimizacijo kapitalskih zahtev in (tržnih) tveganj ter ciljnih donosnosti za izpolnjevanje obveznosti in ustvarjanje presežnih donosov. Opravljamo tudi različne stresne teste, analize občutljivosti in analize usklajevanja denarnih tokov. Njihovi rezultati predstavljajo dodatna izhodišča za oblikovanje naložbenih politik.

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 bilance zato upošteva statično naravo zavarovalnih obveznosti kot vhodni parameter, naložbene politike pa poskuša izboljšati 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.

12.4.2 Obrestno tveganje

Obsega 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.

Upravljam ga tako, da pri investicijah primerno analiziramo in upoštevamo bonitetne ocene izdajateljev vrednostnih papirjev. Z analizami občutljivosti na obrestno tveganje presojamo vsa obrestno občutljiva finančna sredstva. Pri finančnih sredstvih, ki izplačujejo kupone med obdobjem do zapadlosti, je Skupina izpostavljena tudi tveganju reinvestiranja.

Natančneje predstavitev obrestnega tveganja z analizo občutljivosti najdete v [→ *točki 4.3.2 računovodskega dela letnega poročila*].

12.4.3 Tveganje spremembe cen delnic

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

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

12.4.4 Likvidnostno tveganje

Cilj upravljanja z likvidnostnim tveganjem je zagotoviti, da ima Skupina v vsakem trenutku na razpolago dovolj likvidnih sredstev za pravočasno 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*].

12.4.5 Valutno tveganje

Večino sredstev imamo naloženih v evrih, zato se valutnemu tveganju izpostavljamo le v manjši meri.

Izpostavljenosti proti valutam držav v regiji Adria skupaj ne presegajo 5 odstotkov vrednosti portfelja. Valutna tveganja kljub manjšemu obsegu upravljam tudi z izvedenimi finančnimi instrumenti.

12.4.6 Kreditno tveganje

Cilj upravljanja s kreditnimi tveganji so vzpostavljeni postopki za zmanjšanje verjetnosti nastanka izgube zaradi finančnih težav dolžnika. Pri tem je naš cilj doseganje optimalne razpršenosti kreditnega portfelja in ciljne bonitetne ocene.

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).

Izpostavljenost kreditnemu tveganju sredstev uravnavamo tudi s **sistemom limitov** in z **analizami nasprotnih strank** pred prevzemom kreditnega tveganja. Redno spremljamo izpostavljenost proti posameznim izdajateljem in spremembe bonitetnih ocen, da bi zagotovili pravočasen in primeren odziv na neugoden razvoj razmer na finančnih trgih.

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

12.5 Zavarovalna tveganja

Nanašajo se na zavarovane nevarnosti, ki jih vključujejo posamezne zavarovalne vrste, in na specifične procese dela pri opravljanju zavarovalnih poslov. **Zavarovalna tveganja 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 portfelja zavarovanj za stabilno in varno poslovanje ob sočasnem maksimiranju dobičkonosnosti.

Za aktivno upravljanje zavarovalnega tveganja, povezanega s sprejemom v zavarovanje, nosijo glavno odgovornost poslovna področja, ki izvajajo osnovni posel. Jasna struktura pristojnosti in pooblastil vključuje razmejitve 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.

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 pozavarovalteljev je njihova bonitetna ocena.

Ob pozavarovanju je temeljno orodje za upravljanje zavarovalnih tveganj tudi **kakovosten proces prevzemanje tveganj**, ki omogoča prevzemanja zgolj primernih tveganj.

12.5.1 Koncentracija zavarovalnega tveganja²⁷

Cilj upravljanja s tveganjem koncentracije so delujoči postopki za zmanjšanje verjetnosti nastanka izgube in omejevanje izgube iz naslova koncentracije zavarovalnih tveganj na ravni Zavarovalnice 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 v določenem segmentu poslovanja lahko povzroči pomemben vpliv na sposobnost izpolnjevanja obveznosti.

Posebej pozorno obravnavamo dogodke z nizko frekvenco pojavljanja in visokim učinkom, kot so vihar, toča, poplava ali žled v letu 2014. Ugotavljamo, da smo bili v zadnjih petih letih v povprečju izpostavljeni dvema večjima naravnima katastrofama na leto, ki sta aktivirali pozavarovalno zaščito za primer naravnih dogodkov. Program pozavarovanja se je v preteklosti izkazal kot ustrezen. Svoje obveze iz zavarovalnih pogodb smo izpolnjevali brez izpostavljanja povečanemu tveganju likvidnosti ali kapitalske neustreznosti.

Na podlagi preteklih izkušenj ocenjujemo, da se bo povečano število zgoraj opisanih naravnih dogodkov nadaljevalo tudi v prihodnje. Temu primerno 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.

Podrobnejše informacije so navedene v [→ točki 4.5.1 v računovodskem delu letnega poročila].

12.5.2 Geografska in sektorska koncentracija

Poslovanje Skupine Triglav je osredotočeno na Republiko Slovenijo in države v regiji Adria, manjši del poteka v sosednjih državah Evropske unije. Izvajamo tudi »fronting«²⁸ posle in njihov večji del cediramo.

Na osnovi preteklih izkušenj menimo, da so morebitni koncentrirani riziki **primerno pozavarovani**.

Sektorsko je naše poslovanje osredotočeno predvsem na avtomobilska zavarovanja. Med njimi ohranjajo največji delež zavarovanja avtomobilske odgovornosti, za katera je značilna razpršenost. V tem segmentu se tako ne izpostavljamo koncentraciji zavarovalnih tveganj. Potencialna nevarnost sektorske koncentracije obstaja pri kasko zavarovanjih, ki so primerno vključena v pozavarovalni program za primer katastrofe. Ta 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 22,8-odstotni tržni delež, in eden od dveh ponudnikov pozavarovanj v Republiki Sloveniji, kjer je naš tržni delež 43,4-odstoten (podatki za devet mesečje 2014). Koncentracijo pozavarovalnega portfelja obvladujemo z geografsko razpršitvijo pozavarovalnih tveganj iz poslov zunaj Skupine in s primerno retrocesijo poslov, povezanih s Skupino Triglav. Za dopolnilna zdravstvena zavarovanja je značilna razpršenost zavarovalnih tveganj. V tem segmentu zato ne nastopa koncentracija tveganj.

12.5.3 Tveganja nizke frekvenca 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. Njegova značilnost sta 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].

12.6 Operativno tveganje

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

Z aktivnim upravljanjem operativnega tveganja tako zmanjšujemo tveganje izgub zaradi:

- 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 tveganju prevar podrobneje poročamo v nadaljevanju) ali
- zunanjih dogodkov (zakonodajne spremembe, naravne nesreče, konkurenca, prevare itd.).

Operativna tveganja so dodatno pojasnjena v [→ točki 4.6 računovodskega dela letnega poročila].

12.6.1 Obvladovanje tveganja prevar²⁸

Zavarovalniška industrija se srečuje z množico negativnih učinkov prevar. V Zavarovalnici Triglav skrbi za izvajanje politike celovitega obvladovanja prevar Služba za preprečevanje, odkrivanje in raziskovanje prevar (v nadaljevanju SPORP). Čeprav je zavarovalnica najbolj izpostavljena zavarovalniškimi goljufijam, je politika preprečevanja, odkrivanja in raziskovanja prevar zastavljena na vseh področjih poslovanja. Zajema področje sklepanja zavarovanj in likvidacije škod, pa tudi področja, kot so poslovanje z dobavitelji in posredniki, finančna vlaganja, kadri.

S projektom ocene tveganja prevar smo želeli vzpostaviti osnovno infrastrukturo za učinkovito obvladovanje tega tveganja, zato smo preverjali izpostavljenost 319 shemam prevar na vseh poslovnih področjih. Prvi projektni sklop smo izvedli v letu 2012, skladno s smernicami ACFE (Association of Certified Fraud Examiners) in IAIS (International Association of Insurance Supervisors). V nadaljevanju smo se osredotočili na tveganja, ki so bila ocenjena kot visoka ali zmerna. Na najbolj tveganjih področjih smo preučili notranje kontrole, določili smo tiste, ki so najbolj primerne in učinkovite za zmanjševanje njihove tveganosti.

²⁷ GRI DMA, G4-EC2
²⁸ GRI G4-DMA

Ocenjevanje učinkovitosti delovanja ključnih notranjih kontrol smo po začetku v letu 2013 zaključili v letu 2014. Uprava je že v letu 2013 sprejela priporočila za izboljšanje notranjega kontrolnega sistema za 19 visoko tveganih shem prevar, v letu 2014 pa še predlog za 12 dodatnih notranjih kontrol za obvladovanje zmernih tveganj v 65 shemah. Projekt prve ocene tveganja prevar v zavarovalnici smo s tem zaključili. Zavarovalnica razpolaga z registrom tveganj prevar na vseh področjih poslovanja in z registrom povezanih ključnih notranjih kontrol za zaznavanje in preprečevanje shem prevar. Omogočeno je spremljanje izpostavljenosti zavarovalnice tem tveganjem glede na ugotovitve posamičnih raziskav in usmerjenih pregledov SPORP ter glede na spremembe ključnih notranjih kontrol in rezultate njihovih testiranj.

Podobno velja za odvisne zavarovalnice v Skupini Triglav. Tudi pri njih so v letu 2014 zaključili prve ocene tveganj prevar, službe SPORP pa so podale priporočila za izboljšanje ključnih notranjih kontrol.

V letu 2014 smo na podlagi usmerjenega pregleda nabave materiala in storitev podali pristojnim področjem in strokovnim službam 14 priporočil za izboljšanje notranjega kontrolnega sistema. V dveh odvisnih zavarovalnicah smo izvedli usmerjen pregled sistema upravljanja s terjatvami. Družbi sta že začeli izvajati korektivne ukrepe.

V celoti smo prenovili **pravilnik o obvladovanju nasprotja interesov**. Usklajen je z veljavno zakonodajo in jo nadgrajuje v delih, kjer smo ocenili sorazmerno visoka tveganja. Njegovo izvajanje je informacijsko podprto, kar je bistvenega pomena za učinkovito obvladovanje tveganj na tem področju. Pravilnik so z minimalnimi prilagoditvami sprejele tudi odvisne družbe v Skupini.

Raziskali smo 591 sumov prevar, 12 odstotkov več kot v letu 2013. Tudi pri potrjevanju smo bili uspešnejši, saj smo jih potrdili v 258 primerih (21 odstotkov več kot v letu 2013). Še večji napredek je opazen v zavarovalnicah Skupine Triglav zunaj Slovenije. Raziskali so kar 272 sumov prevar (139 v letu 2013) in jih potrdili v 222 primerih (105 v letu 2013).²⁹

12.7 Strateško tveganje

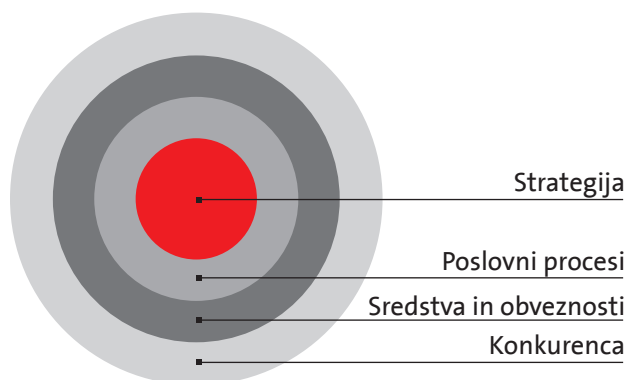
V Skupini Triglav **naslovimo strateška tveganja že v procesu strateškega načrtovanja**, kar velja tudi za proces priprave Strategije Skupine Triglav za obdobje 2013–2017. Poslovne strategije članic Skupine so usklajene tako medsebojno kot s strategijo Skupine. Izvajanje strategije nadzorujemo z notranjimi kontrolami. Pristojnosti in obveznosti organov pri upravljanju strateških tveganj so natančno opredeljene.

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.
Tveganje s strani regulacije	Majhno	Zavarovalnica se že dlje časa aktivno pripravlja na direktivo Solventnost II.

Redno spremljamo doseganje strateških ciljev Skupine Triglav in vsake posamezne družbe. Ravno tako spremljamo izpolnjevanje kapitalskih zahtev, pri čemer uporabljamo sodobne modele in orodja ter dobre poslovne prakse. To je mogoče zaradi kroženja dobre prakse in izmenjave informacij med družbami v Skupini. Na doseganje strateških ciljev in poslovanje vplivajo tudi dejavniki zunanjega okolja, zato spremljamo tudi kazalnike širšega gospodarskega okolja in trga.

Viri strateških tveganj



Strategija

Strategija Zavarovalnice Triglav je oblikovana v skladu z gibanji v industriji, na zakonodajnem in pravnem področju, v mikro- in makrookolju. Ima natančno opredeljene cilje, orodja in procese izvajanja. Uspešnost njenega uveljavljanja, učinkovitost in obvladovanje strateških tveganj kažejo poslovni rezultati, doseženi kljub gospodarski krizi in vplivom nepredvidljivih vremenskih in drugih dogodkov. Primernost strategije redno preverjamo in jo po potrebi posodabljam.

Poslovni procesi

Integrirane notranje kontrole operativnih [\[glej tudi poglavje 12.6\]](#) in drugih tveganj omogočajo zaposlenim sprejemanje primernejših odločitev, njihovo boljše uresničevanje ter izpolnjevanje ciljev zavarovalnice in Skupine. Poslovne procese redno prilagajamo spremembam poslovnih in drugih okoliščin, kot tudi spremembam strategije.

Sredstva in obveznosti

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

12.8 Tveganje izgube ugleda

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

Osnovni element upravljanja s tveganjem izgube ugleda je **dober sistem korporativnega upravljanja**. **Podpirajo** ga naslednje dodatne aktivnosti:

- zbiranje in analiziranje odzivov strank,
- spremljanje medijskega poročanja o Skupini Triglav in Zavarovalnici Triglav,
- upravljanje odnosov z javnostmi,
- upravljanje odnosov z investitorji,
- skrbnost pri zagotavljanju skladnosti z veljavno zakonodajo in upravljanje odnosa z nadzornimi agencijami in organi.

12.9 Notranja revizija

Služba notranje revizije Zavarovalnice Triglav je samostojna organizacijska enota, neposredno podrejena Upravi. **Z neodvisnimi in nepristranskimi revizijskimi in svetovalnimi storitvami** pomaga zavarovalnici uresničevati zastavljene cilje, in sicer s sistematičnim in metodičnim ocenjevanjem ter dajanjem priporočil za izboljševanje uspešnosti upravljanja tveganj, kontrolnih postopkov in upravljanja zavarovalnice.

Pri svojem delovanju 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, ki podrobneje opredeljujejo pravila notranjega revidiranja.

Poleg revizijskih pregledov poslovnih področij s prepoznanimi večjimi tveganji opravlja še vrsto **drugih aktivnosti**:

- pripravlja srednjeročne in letne programe dela službe, 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 na podlagi opravljenih revizijskih nalog;
- 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 pri poslovanju zavarovalnice;
- izboljšuje kakovost delovanja službe z izvajanjem ukrepov za odpravo morebitnih pomanjkljivosti, ugotovljenih pri rednih notranjih in obdobjnih zunanjih ocenitvah kakovosti delovanja;
- prenaša znanja in dobre prakse notranjega revidiranja v druge družbe Skupine Triglav.

Na podlagi letnega programa dela je Služba notranje revizije v letu 2014 opravila 19 revizijskih pregledov poslovanja zavarovalnice in 6 pregledov poslovanja v drugih družbah Skupine Triglav, izvedbo 2 načrtovanih revizijskih pregledov pa je prenesla v leto 2015.

Osredotočeni na zastavljene cilje.

V središču našega delovanja sta donosnost poslovanja in povečevanje vrednosti Skupine Triglav.

Naš pogled je naravnani k strankam, v učinkovito upravljanje tveganj in stalno iskanje možnosti za razvoj osnovne, zavarovalniške dejavnosti.

Osrednji strateški cilji do leta **2017**

- Dobičkonosnost kapitala bo v celotnem obdobju presegala 10 %.
- Stabilen kombinirani količnik premoženjskih zavarovanj bo znašal okoli 95 %.



"Katera je svetla pika na nebu?
Ta odgovor me je zanimal
že kot otroka. Približati nam
želim oddaljene nebesne
pojave in telesa, jih raziskovati
in odkrivati iz astronomskih
observatorijev po vsem svetu."

Darko Kolar, Mladi up 2014, astronomija
Gimnazija Murska Sobota



video

13. Trajnostni razvoj v Skupini Triglav

- Izboljšanje posameznih indeksov organizacijske klime v Zavarovalnici Triglav in vseh posamičnih indeksov organizacijske klime v drugih zavarovalnih družbah Skupine Triglav. Visoka pripadnost zaposlenih.
- Nižja toleranca in izboljšano zaznavanje sumov zavarovalniških prevar tudi v Skupini Triglav.
- Zavod Vse bo v redu: nadaljevanje projekta Mladi upi in nova vlaganja v obetavne talente, humanitarna donacija prizadetim v poplavah na območju Balkana.

13.1 Skrb za trajnostno poslovanje in družbena odgovornost

Družbeno odgovornost, temeljno vrednoto Skupine Triglav, razumemo celostno kot osnovo našega trajnostnega razvoja.

Ključne trajnostne vidike in kazalnike smo v letu 2014 ponovno prepoznali in strokovno preverili, kar pojasnjujemo v nadaljevanju v sklopu Značilnosti poročanja.

Bistveni vidiki trajnostnega razvoja Skupine Triglav:³⁰

Ekonomski vplivi	▪ Ekonomska uspešnost ▪ Prisotnost na trgu ▪ Posredni ekonomski vplivi ▪ Nabavna praksa			
Okolje	▪ Energija ▪ Odpadne vode in odpadki ▪ Transport ▪ Okoljska preveritev dobaviteljev			
Družbeni vidiki	Delovne prakse in dostojno delo	Človekove pravice	Družba	Odgovornost za produkte
	▪ Zaposlovanje ▪ Varnost in zdravje pri delu ▪ Usposabljanje in izobraževanje ▪ Različnost in enake možnosti ▪ Enakovredno plačilo za ženske in moške ▪ Preveritev dobaviteljev za delovne prakse ▪ Pritožbeni mehanizmi v zvezi z delom	▪ Investicije ▪ Nediskriminacija ▪ Preveritev dobaviteljev za človekove pravice ▪ Mehanizmi obravnavanja pritožb v zvezi s človekovimi pravicami	▪ Lokalne skupnosti ▪ Protikorupcijsko ravnanje ▪ Varstvo konkurence ▪ Skladnost	▪ Označevanje izdelkov in storitev ▪ Portfelj izdelkov in storitev ▪ Marketinško komuniciranje ▪ Zasebnost uporabnikov ▪ Skladnost

30 GRI G4-19



Ključne usmeritve Strategije družbene odgovornosti in cilji v letu 2014

Cilji in rezultati izvedenih ciljev v letu 2014

Cilji 2014	Status	Rezultat 2014
■ Ohranitev visoke bonitetne ocene.	Dosežen	■ Skupina Triglav je prejela visoki bonitetni oceni »A« s stabilno oziroma pozitivno srednjeročno napovedjo.
■ Dokončanje in uvedba kodeksa poslovanja za Skupino Triglav.	Ni dosežen	■ Zaradi razširitve, povezane z uveljavljanjem direktive Solventnost II, je rok vpeljave prestavljen v leto 2015.
■ Povečati število obdelanih primerov, zaznanih s ključnimi kazalniki prevar za vsaj 100 odstotkov.	Dosežen	■ SPORP je potrdil prevare v 54 primerih, kar je 100 odstotkov več kot v letu 2013, ko so prevare potrdili v 27 primerih.
■ Aktivno sodelovanje in podpora programom UNGC za dvig standardov poštenega poslovanja.	Dosežen	■ Strokovne službe so pri tem aktivno sodelovale. Družba je sprejela slovenske smernice korporativne integritete in s tem pristopila v krog Ambasadorjev korporativne integritete.
■ Nadaljevati izobraževanje in promocijo zdravja v okviru projekta Triglav.smo.	Dosežen	■ Na vseh območnih enotah smo izvedli delavnice o skrbi za zdravje. Nadaljevali smo pobudo Pozdrav letnim časom (sezonsko sadje za zaposlene) in projekt Z vrta v službo, ko zaposlenim omogočamo nakup svežega sadja in zelenjave.
■ Širša dostopnost do znanja z izvajanjem novih spletnih izobraževanj.	Dosežen	■ Uvedli smo dve novi e-izobraževanja s področij varnosti in zdravja pri delu ter požarne varnosti (z več kot 2.000 udeleženci) in preprečevanja pranja denarja ter financiranja terorizma (z več kot 700 udeleženci).
■ Vsak zaposleni ima možnost za udeležbo na vsaj enem izobraževanju.	Dosežen	■ Vsi sodelavci imajo možnost prijave in udeležbe na v naprej načrtovanem e-izobraževanju »v živo«.
■ Nadaljevanje izvajanja ukrepov za ničelno stopnjo tolerance do diskriminacije, nadlegovanja oziroma šikaniranja na delovnem mestu.	Dosežen	■ Pri vseh ravnanjih smo spoštovali ničelno stopnjo tolerance do nezaželenih ravnanj z zaposlenimi. Na temo varovanja dostojanstva zaposlenih smo med drugim izobraževali vodje območnih enot.
■ Izvedba aktivnosti v sklopu akcije izobraževanja o zavarovalništvu.	Delno dosežen	■ Izobraževali smo v Medgeneracijskem centru Na Triglav spreminjat svet, izvedli smo raziskavo o zavarovalniški pismenosti, letni načrt opismenjevanje na področju zavarovalništva pa je v pripravi.
■ Oznaka dostopnosti prodajnih mest za različne vrste invalidnosti.	Dosežen	■ Uresničeno na vseh lastnih prodajnih mestih.
■ Implementacija vsaj enega ukrepa za izboljšanje dostopnosti zavarovalniških storitev.	Dosežen	■ V sodelovanju s TIPK TV smo posneli navodila za prodajno osebje za komuniciranje z naglušnimi osebami.
■ Izvedba vsaj 10 preventivnih akcij za najmlajše z maskoto Kuža pazi v projektu Otroci Triglava – varni na cesti.	Dosežen	■ Kuža Pazi je ob začetku šolskega leta obiskal 57 šol in vrtcev po Sloveniji.
■ Vsaj 10 odstotkov zaposlenih vključenih v prostovoljno delo in aktivnosti.	Dosežen	■ V akcijah korporativnega prostovoljstva je sodelovalo 244 zaposlenih.
■ Omogočiti ogled poletov v Planici vsaj 3.000 otrokom, od tega vsaj 100 otrokom s posebnimi potrebami. Osveščanje udeležencev za odgovoren odnos do okolja.	Dosežen	■ Ogled smo omogočili več kot 3.300 otrokom, opremili smo jih z vrečkami za odpadke Očistimo gore. Vse goste smo pozivali, da dogodek obiščejo z javnim prevozom.
■ Izvedba Triglav teka z več kot 1.000 aktivnimi udeleženci. Implementacija vsaj enega ukrepa za zmanjšanje vpliva na okolje zaradi dogodka.	Dosežen	■ Na Triglav teku je bilo več kot 1.100 udeležencev, ki smo jim postregli z obrokom iz sestavin lokalnega izvora.
■ Sodelovanje pri prenovi vsaj dveh otroških igrišč.	Dosežen	■ Obnovili smo 3 otroška igrišča.
■ Izdelava aplikacije za opozarjanje na nevarne točke v domu.	Delno dosežen	■ Opozarjanje na nevarne točke doma smo vključili med nasvete na spletni strani.
■ Izvedba akcije ozaveščanja zaposlenih za pravilno ločeno odlaganje odpadkov.	Delno dosežen	■ Akcijski načrt je pripravljen, začetek izvajanja bo spomladi 2015.
■ Nadgradnja ekoloških otokov na sedežih območnih enot.	Delno dosežen	■ Ekološke otoke naj bi nadgradili z razdelkom za časopisni papir. Število tiskanih časopisnih edicij smo zmanjšali za 20 odstotkov, začetek nadgradnje ekoloških otokov predstavili v leto 2015.
■ Razširiti sodelovanje v akciji Očistimo gore za vsaj eno dodatno organizacijo (poleg Planinske zveze Slovenije).	Dosežen	■ Sodelujemo tudi z družbo Hribolazec in Gorsko reševalno zvezo Slovenije.
■ Vsaj eno aktivnost v akciji Očistimo gore nameniti starejšim in otrokom.	Dosežen	■ Na šestih lokacijah smo okrepili Gregorjev geolog, uredili smo otroško igrišče ob planinski koči. Starejšim, ki ne uporabljajo mobilnih telefonov, smo v sodelovanju s hribolazec.si omogočili spremljanje vzponov na tri hribe.
■ Pridobitev novih sledilcev in uporabnikov v vseh uporabljenih družbenih medijih.	Dosežen	■ Število sledilcev na družbenih medijih se je povečalo za 18 odstotkov na Facebooku, za 33 odstotkov na Twitterju in za 48 odstotkov na Instagramu.
■ Izvedba osveščanja zaposlenih za racionalno rabo energije.	Delno dosežen	■ Akcijski načrt je pripravljen, začetek komuniciranja bo spomladi 2015.



Cilji 2014	Status	Rezultat 2014
Izvedba pilotskega projekta centralnega tiskanja dokumentov.	Dosežen	Pilotski projekt in posnetek stanja sta uspešno izvedena v območjih enotah Slovenj Gradec, Novo mesto in Nova Gorica.
Implementacija vsaj enega dodatnega ukrepa za zmanjšanje vpliva na okolje.	Dosežen	Urnik voženj službenega kombija na relaciji Verovškova – Miklošičeva smo bolj prilagodili potrebam zaposlenih.
Izračun ogljičnega odtisa na vsaj treh sedežih odvisnih družb.	Dosežen	Izračun ogljičnega odtisa je izveden na sedežih treh odvisnih družb.

Ključne usmeritve Strategije družbene odgovornosti in cilji za leto 2015

Usmeritev	Cilji 2015
Upravljanje organizacije - Bonitetna ocena poslovanja - Komuniciranje z lastniki in potencialnimi vlagatelji	- Ohranitev visoke bonitetne ocene. - Aktivno sodelovanje na investicijskih konferencah in srečanjih z analitiki. - Nadaljnje transparentno in kakovostno obveščanje o položaju in poslovanju družbe.
Praksa poštenega poslovanja - Izvajanje deklaracije o poštenem poslovanju - Povečati stopnjo raziskanosti sumov prevar, zaznanih s pomočjo ključnih kazalnikov	- Vpeljava kodeksa poslovanja in programa skladnosti na področju obvladovanja nasprotja interesov za Skupino Triglav. - Povečanje števila potrjenih sumov prevar prepoznanih z aplikativno podporo za vsaj 20 odstotkov glede na leto 2014. - Analiza in optimizacija indikatorjev prevar. - Nadgradnja notranjih pravil in poslovnih procesov glede preprečevanja korupcije in obvladovanja korupcijskih tveganj. - Aktivno sodelovanje v organizacijah in neformalnih pobudah za dvig etičnosti in poštenosti poslovanja.
Prakse zaposlovanja in dela - S preventivnim ravnanjem prispevati k zdravim pogojem dela - Izobraževanje zaposlenih - Psihološka in socialna podpora zaposlenim - Medgeneracijsko sodelovanje – sobivanje generacij	- Nadaljevati izobraževanje in promocijo zdravja v okviru projekta Triglav.smo. - Povečati funkcionalno in digitalno pismenost zaposlenih. - Izboljševati dostopnost do znanja z novimi spletnimi izobraževanji. - Celostna obravnava zaposlenih v težkih življenjskih situacijah ali stiskah. - Priprava programa, povezanega z delovnimi izzivi različnih generacij, oblikovanje uspešnih medgeneracijskih timov, iskanje kariernih priložnosti v različnih starostnih obdobjih.
Človekove pravice Niželnost stopnja tolerance do diskriminacije, nadlegovanja oziroma šikaniranja na delovnem mestu	- Nadaljevanje izvajanja ukrepov. - Vidik dostojanstva zaposlenih vključiti v vse segmente delovanja, ga pri tem povezati z mehкими izobraževalnimi vsebinami, akcijo Triglav.smo, varovanjem zdravja, merjenjem organizacijske klime.
Odgovoren odnos do potrošnikov in dobaviteljev - Izobraževanje o zavarovalništvu - Dostopnost storitev za invalide	- Vključevanje zavarovalniškega opismenjevanja v ključne trženjsko-komunikacijske kampanje. - 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 - 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 3.000 otrokom, od tega vsaj 100 otrokom s posebnimi potrebami, udeležence spodbujati k odgovornem odnosu do okolja. - Izvedba Triglav teka za več kot 1.000 aktivnimi udeleženci, vsaj en ukrep za zmanjšanje vpliva na okolje zaradi dogodka. - Sodelovanje pri prenovi vsaj dveh otroških igrišč. - Implementacija spletne svetovalnice.
Zmanjševanje škodljivih vplivov na naravno okolje - Ravnanje z odpadki - Očistimo gore in planine - Zmanjševanje emisij toplogrednih plinov	- Akcija za ozaveščanje zaposlenih o pravilnem ločenem odlaganju odpadkov. - Sodelovanje z vsaj eno organizacijo poleg Planinske zveze Slovenije. - Vsaj ena aktivnost namenjena starejšim in/ali otrokom. - Pridobitev novih sledilcev in uporabnikov v vseh uporabljenih družbenih medijih. - Interna kampanja za racionalno rabo energije. - Začetek implementacije centralnega tiskanja dokumentov. - Izračun ogljičnega odtisa na vsaj štirih sedežih odvisnih družb Skupine Triglav.



Priznanja in nagrade

Za svoje delovanje na različnih področjih je Zavarovalnica Triglav v letu 2014 prejela naslednja priznanja in nagrade:

- **Trusted Brand 2014:** Zavarovalnica Triglav je bila osmič zapored razglašena za najuglednejšo zavarovalnico v Sloveniji.
- **TOP 10 Izobraževalni management:** šestič smo prejeli priznanje med podjetji, ki v Sloveniji največ in sistematično vlagajo v znanje, izobraževanje in usposabljanje zaposlenih (priznanja podeljujeta Planet GV in Inštitut za izobraževalni management SOFOS).
- **Priyatelj leta 2014:** nagrado Zavoda Ypsilon sta prejela Zavarovalnica Triglav in Zavod Vse bo v redu za projekt »Mladi so varnost naše prihodnosti«.
- **Najboljše letno poročilo:** glavna nagrada časnika Finance v sodelovanju s Poslovno akademijo Finance za najboljše letno poročilo za leto 2013 med finančnimi ustanovami in poročanju o trajnostnem razvoju med finančnimi ustanovami.
- **Arc Awards:** častni priznanji za komunikacijsko vrednost letnega poročila za leto 2013.
- **POMP 2014:** nagrade na področju vsebinskega marketinga za interno revijo Obzornik v kategoriji Najboljša naslovnica, za Naložbenik v kategoriji Najboljša tiskana revija in v kategoriji Najboljše letno poročilo. Glavna nagrada Veliki POMP za projekt leta v vsebinskem marketingu.
- **Zlato pero (Gold Quill):** nagrada mednarodnega združenja poslovnih komunikatorjev IABC za odličnost v komunikacijski praksi za akcijo Očistimo gore in interno kampanjo za preprečevanje zavarovalniških prevar ter goljufij.
- **Prizma 2014:** nagrada Slovenskega društva za odnose z javnostmi za ozaveševalno kampanjo o zavarovalniških goljufijah v kategoriji »programi internega komuniciranja«.
- **FEIEA Grand Prix 2014:** prvo mesto za interno komunikacijsko strategijo za ozaveševalno kampanjo o preprečevanju zavarovalniških goljufij.
- **Digital Communication Awards:** finalisti v kategoriji internega komuniciranja za kampanjo o preprečevanju zavarovalniških goljufij.
- **WEBSI 2014:** drugo mesto za Gorski priročnik v kategoriji Mobilne aplikacije.
- **DIGGIT 2014:** velika nagrada za digitalno strategijo in zlata nagrada za viralni video o preprečevanju zavarovalniških goljufij in prevar v kategoriji finančne storitve.
- **Slovenski oglaševalski festival:** zlata nagrada za spletni video »Ko fantazija postane goljufija« in srebrna nagrada za TV-oglas »Kolo sreče«. Nagradi je podelila Slovenska oglaševalska zbornica.
- **Ameriška gospodarska zbornica:** Nagrada in drugo mesto na natečaju »Best of the Best« za projekt Mladi upi 2014, ki ga upravlja Vse bo v redu, zavod Zavarovalnice Triglav.

Zaveze zunanjim pobudam³¹

Aktivno uresničevanje Zavarovalnega kodeksa Slovenskega zavarovalnega združenja predstavlja temeljni standard strokovnega ravnanja Skupine Triglav. Prostovoljno sodelujemo v pobudah, ki spodbujajo etično ravnanje ter okoljsko, družbeno in ekonomsko vzdržno poslovanje.

Z nadgrajevanjem digitalnega poslovanja uresničujemo tudi priporočila Zveze potrošnikov Slovenije za izboljšanje finančne pismenosti. Razvoj spletnih storitev za zavarovance pojasnjujemo v 11. poglavju [→glej 11.2.2 Spletno poslovanje]. Del našega spletnega nastopa so nasveti za preventivno ravnanje, da bi z njimi zmanjšali tveganja, ki so jim izpostavljeni zavarovanci. Stalno izboljševanje odzivnosti pri reševanju škod ter visoko prilagodljivost škodnega postopka pri reševanju množičnih škod opisujemo v [→točki 11.1].

Na področju zagotavljanja skladnosti Zavarovalnica Triglav aktivno sodeluje v Iniciativi Ethos, delovni skupini Slovenskega društva Združenih Narodov za trajnostni razvoj – UN Global Compact Slovenija. Kot ena prvih slovenskih podpisnikov Deklaracije o poštenem poslovanju se je zavezala 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 13.3 Prakse poštenega ravnanja].

Članstvo v združenjih³²

Zavarovalnica Triglav se kot članica aktivno vključuje v delovanje več panožnih in drugih gospodarskih združenj. Med njimi Slovenskega zavarovalniškega združenja, Gospodarske zbornice Slovenije,

³¹ GRI G4-15

³² GRI G4-16

Društva za marketing, Slovenska 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.

Značilnosti poročanja³³

Pri pripravi letnega poročila sledimo Mednarodnim standardom računovodskega poročanja (MSRP) in mednarodnim smernicam trajnostnega poročanja **Global Reporting Initiative G4** (GRI G4), kjer upoštevamo tudi posebne usmeritve za finančni sektor. Letno poročilo se nanaša na posamezno poslovno in koledarsko leto.³⁴ Njegova priprava je rezultat dela strokovnih služb.

Dosedanje poročanje o trajnostnih vidikih in kazalnikih poslovanja po smernicah GRI smo v letu 2014 nadgradili s ponovnim pregledom njihove ustreznosti v skladu z zahtevami GRI G4. Novi generaciji smernic smo prvič sledili v zadnjem poročilu za leto 2013. Na osnovi strokovnega pregleda in interakcije z deležniki smo poročanje še razširili. Razvijamo ga v smeri integriranega poročila, zato so pristopi k trajnostnemu upravljanju, vidiki in kazalniki umeščeni v različna poglavja poročila, kar je razvidno iz interaktivnih sklicev in GRI-kazala.

Podatke zbirajo strokovne službe matične družbe, ki je nosilka celovitega poročanja o trajnostnem delovanju Skupine. V pričujočem dokumentu se v pretežnem delu nanašajo na matično družbo, Zavarovalnico Triglav. Sledenje kazalnikom po smernicah GRI postopoma vpeljujemo v hčerinske družbe, pri čemer smo še naprej učinkovitejši na področju družbenih vplivov. Odločitve o celovitem zunanem preverjanju trajnostnega poročanja doslej nismo sprejeli.

Podatki o metodologiji izračuna posameznih kazalnikov so tudi tokrat navedeni v besedilu in opombah. 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.³⁵

13.2 Ključni deležniki³⁶

Ključni deležniki in vključevanje v upravljanje družbe

Odgovorno ravnanje družbe zajema tudi ustrezno komuniciranje s ključnimi deležniki. Ob zaposlenih med njimi prepoznavamo delničarje, obstoječe in potencialne zavarovance, regulatorje, državne organe, dobavitelje, medije, finančne analitike ter lokalno in širšo skupnost. Pri komuniciranju s posameznimi skupinami ključnih deležnikov stremimo k proaktivnemu in celovitemu delovanju. Njihovo zaupanje krepimo z naravnostjo k uravnoveženemu, doslednemu in ažurnemu obveščanju ter dialogu na področju korporativnih in produktivnih vsebin.

Komunikacijska strategija družbe in Skupine podpira uresničevanje naših ciljev, strategije, poslanstva in vizije. V skladu s **Komunikacijskim kodeksom Skupine Triglav** uveljavljamo in skrbimo za visoke komunikacijske standarde v matični in odvisnih družbah.

Osredotočamo se na vsebine, ki so pomembne za naše deležnike, in stremimo k jasnosti, preglednosti in objektivnosti podajanja vsebin. Prizadevamo si za korektno in stabilno dvosmerno komunikacijo, s čimer gradimo dolgoročno zaupanje okolja, v katerem poslujemo.

O komuniciranju z deležniki poročamo na več mestih: [→ 6.6 *Komuniciranje z vlagatelji*; 13.7.1, *Komuniciranje s strankami*, 13.8. *Komuniciranje z dobavitelji, o odnosih z lokalnimi skupnostmi pa pod naslovom 13.9 Odgovoren odnos do družbenega okolja*].

13.3 Prakse poštenega ravnanja

Za ohranjanje in krepitev integritete, dobrega imena Zavarovalnice Triglav in drugih družb v Skupini Triglav smo v letu 2014 pristopili k nadgradnji veljavnega Kodeksa dobrega poslovnega ravnanja Zavarovalnice Triglav. Sprejetje novega kodeksa načrtujemo v prvi polovici leta 2015.³⁷

Kodeks v praksi uveljavljamo tudi prek sistema za neposredno sporočanje neskladnosti. V letu 2014 je bila vložena ena naznanitev kršitve Kodeksa, ob tem smo zaključili tudi obravnavo dveh naznanitev iz leta 2013. Kršitev smo ugotovili v enem od obravnavanih primerov. Postopki so potekali v skladu s protokolom in ob spoštovanju integritete vseh vpletenih.³⁸

Za izpolnitev pogojev za sistemsko zagotavljanje skladnosti poslovanja je Zavarovalnica Triglav v letu 2014 sprejela **Smernice o minimalnih standardih za skladnost poslovanja Skupine Triglav**. Smernice dopolnjujejo oziroma konkretizirajo Politiko o skladnosti poslovanja iz leta 2013. Z obema korakoma smo okrepili vlogo funkcije skladnosti poslovanja kot dela sistema notranjih kontrol tako v Zavarovalnici Triglav kot v drugih družbah Skupine Triglav.³⁹

V okviru sistema zagotavljanja skladnosti poslovanja redno spremljamo spremembe v pravnem okolju. Z oceno njihovega potencialnega vpliva na poslovanje zavarovalnice skrbimo za sprotno prilagajanje poslovanja zaznamim spremembam.

Posebno pozornost smo v letu 2014 namenili tudi obvladovanju nasprotij interesov v Skupini Triglav. O novem **Pravilniku o obvladovanju nasprotij interesov** in njegovem uveljavljanju poročamo v [→ točki 12.6.1]. Na istem mestu poročamo tudi o **upravljanju tveganja prevar**, ki ga izvaja Služba za preprečevanje, odkrivanje in raziskovanje prevar (SPORP).

Za kakovostno **varovanje osebnih podatkov** smo med drugimi aktivnostmi izvajali redno izobraževanje in ozaveščanje zaposlenih o načinu in pomenu ustreznega varstva osebnih podatkov zaposlenih, strank in drugih deležnikov. Prejeli smo 5 pritožb strank zaradi domnevne kršitve Zakona o varstvu osebnih podatkov (ZVOP-1), ena med njimi se je izkazala za utemeljeno. Informacijski pooblaščenec je na podlagi prejetih prijav vodil 6 postopkov nadzora. V nobenem ni ugotovil kršitev varstva osebnih podatkov s strani zavarovalnice.⁴⁰

Usposabljanja in pogodbeni določila glede protikorupcijske politike in postopkov⁴¹

Koruptivna ravnanja obravnavamo v sklopu upravljanja tveganja prevar, kjer uresničujemo politiko ničelne tolerance. Široko zastavljene aktivnosti v letu 2013 (predstavitve politike in delovanja službe SPORP zaposlenim, intranetna stran, telefonska linija, interna revija, plakati idr.) smo nadaljevali tudi v letu 2014. Organizirali smo tri srečanja v sklopu projekta Ambasadorji poštenja, na katerih smo gostili Luko Moljka iz specializiranega državnega tožilstva, Andreja Juratovca z inštituta Pares in Sandro Damijan, ki je predstavila Smernice korporativne integritete. Vsakega dogodka se je udeležilo okrog 40 zaposlenih, obsegali pa so tudi delavnice, na katerih smo oblikovali predloge novih indikatorjev za odkrivanje prevar.

33 GRI G4-18, G4-20, G4-21
34 GRI G4-28, G4-30
35 GRI G4-22, G4-23
36 GRI G4-24, G4-25, G4-26, G4-27
37 GRI G4-56

38 GRI G4-SO5
39 GRI G4-DMA
40 GRI G4-SO8, G4-PR8, G4-HR2
41 GRI G4-DMA, G4-SO4

V letu 2014 je Zavarovalnica Triglav sprejela nov **Pravilnik o upravljanju pogodb**, ki med standardizirana določila uvršča **protikorupcijsko klavzulo** (za pogodbe v vrednosti nad 10.000 evrov ter za sponzorske, donatorske pogodbe in pogodbe o preventivnih storitvah ter pogodbe, ki so podlaga za izplačilo avansa s strani zavarovalnice), klavzule o preprečevanju nasprotij interesov, varstvu notranjih in drugih občutljivih informacij, varstvu poslovnih skrivnosti ter dopustnosti razkritja zaradi dostopa do informacij javnega značaja in klavzulo o varstvu osebnih podatkov z obveznostjo sklenitve posebne pogodbe o obdelavi osebnih podatkov v pogodbenih odnosih s partnerji, ki obdelujejo osebne podatke v imenu in za račun zavarovalnice.

Primeri korupcije in izvedeni ukrepi⁴²

Služba SPORP je obravnavala 11 primerov zaznanih korupcijskih tveganj, ki so se nanašala na Zavarovalnico Triglav. Štirje sumi prevar so bili potrjeni. Uprava je sprejela ukrepe, ustrezne naravi ugotovljenih prevar. V dveh primerih je odgovornim osebam prenehalo delovno razmerje, v enem je bil podan opomin pred odpovedjo pogodbe o zaposlitvi, enkrat pa so bili sproženi postopki za povrnitev škode.

Služba SPORP je sodelovala pri obravnavi 4 večjih primerov z zaznanimi korupcijskimi tveganji v ostalih družbah v Skupini Triglav. V 3 primerih je prevare potrdila in poslovodnim organom predlagala, naj sprožijo postopke proti odgovornim osebam ter vzpostavijo ključne notranje kontrole.

Zavarovalnica Triglav ni seznanjena z morebitnimi postopki, povezanimi s korupcijo, ki bi tekli zoper družbo v letu 2014.⁴³

Vrednost vseh prispevkov političnim strankam in prejemniki, politika lobiranja⁴⁴

Zavarovalnica Triglav ima več kot 25-odstotni lastniški delež države v kapitalu, zato skladno z Zakonom o političnih strankah ne sme financirati in ne financira političnih strank.

13.4 Upravljanje človeških virov/ Prakse zaposlovanja in dela⁴⁵

Načela **politike upravljanja človeških virov** temeljijo na vrednotah Skupine Triglav. Usmerjena je v urejanje medsebojnih razmerij med zaposlenimi, ki s kakovostjo svojega dela, sposobnostmi in motiviranostjo celostno povezujejo ter razvijajo kulturo Skupine Triglav.

Strateške smernice na področju upravljanja človeških virov

Temeljni cilji Skupine Triglav so izhodišče za strateške smernice tudi na tem ključnem področju. Cilj, ki mu sledimo, so kompetentni, motivirani in predani zaposleni, ki uresničujejo skupno vizijo. Omogočamo jim nenehno nadgrajevanje in izpopolnjevanje znanja ter uresničevanje kariernih in osebnih ciljev, pri čemer načrtno in kontinuirano spodbujamo njihove potenciale.

- Pri zaposlovanju novih kadrov smo sledili optimizaciji poslovnih procesov in organizacijskim spremembam. V ospredju razvoja in razporejanja zaposlenih je bilo zadržanje ključnih in perspektivnih kadrov.
- Za oblikovanje usklajene organizacijske kulture in prenos dobrih praks smo usmerjeni v poenotenje procesov upravljanja s človeškimi viri v Skupini Triglav. Za obdobje enega leta smo

zaposlili dva sodelavca iz hčerinskih družb, da bi ju usposobili v skladu z načrtovanimi razvojnimi aktivnostmi za ključne in perspektivne kadre.

- Uveljavili smo posodobljen izbirni postopek kandidatov za zaposlitev, ki vključuje tudi psihološka testiranja.
- Začeli smo sistematično izvajati program psihološke in socialne podpore zaposlenim, ki je namenjen celostni obravnavi zaposlenih v življenjskih stiskah.
- Na vseh ravneh smo začeli program uvajanja novih vodij.
- Stekla sta program medgeneracijskega sodelovanja in strategija ravnanja s starejšimi zaposlenimi.
- V okviru pobude Ideja IN smo začeli prenovi procesa podajanja dobrih idej in spodbujanja kreativnosti (spremembe pravilnika, priprava aplikacije za prijavo idej).
- V okviru Triglav smo združili projekte, programe in akcije za varovanje zdravja, zadovoljstvo in zavzetost zaposlenih na delovnih mestih.
- Izvedli smo redno merjenje organizacijske klime in sprejeli ustrezne ukrepe.
- Začeli smo projekt novega vrednotenja delovnih mest, ki bo predvidoma zaključen do leta 2017.

Zaposlitvena politika

Zaposlitveno politiko Skupine Triglav opredeljujejo:

- premišljen izbor najboljših kadrov,
- iskanje novih priložnosti za zaposlene v okviru zaposlitvenih izzivov znotraj Skupine Triglav,
- načrtno prepoznavanje kariernih ciljev v tesni povezavi z osebnimi,
- razvijanje talentov in skrbno vrednotenje kompetenc,
- spodbujanje strokovnega razvoja ter
- zavzetost in motiviranost zaposlenih.

Zaposlitvene možnosti za razvoj strokovne ali vodstvene kariere so odprte tako mlajšim kot starejšim zaposlenim.

Absentizem⁴⁶

Nadaljevalo se je upadanje absentizma v Zavarovalnici Triglav. Njegova stopnja se je v primerjavi z letom prej znižala za 0,13 odstotne točke. Za 0,43 odstotne točke je nižja tudi od stopnje absentizma v Republiki Sloveniji.

Začasno odsotnost z dela zaradi bolezni ali nezgode merimo z deležem izgubljenih delovnih dni v letu. Glede na zakonsko ureditev plačil ločimo 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 2013 nižji za 0,02 odstotne točke, delež izgubljenih dni zaradi bolniškega staleža v breme Zavoda za zdravstveno zavarovanje Slovenije pa kar za 0,11 odstotne točke.

42 GRI G4-SO3, G4-SO5

43 GRI G4-SO8, G4-SO5

44 GRI G4-SO6

45 GRI G4-DMA

46 GRI G4-LA6

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

Leto	V breme Zavarovalnice Triglav	V breme ZZS	Stopnja absentizma v Zavarovalnici Triglav	Stopnja absentizma v Sloveniji ⁽¹⁾
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
2014	1,87	1,51	3,37	3,80

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

Fluktuacija⁴⁷

Stopnjo fluktuacije smo zadržali na ravni leta 2013 in znaša 3,2 odstotka. Na novo smo zaposlili 69 sodelavcev, odšlo pa jih je 77. Zaradi upokojitev je bilo največ odhodov v najstarejši starostni skupini, nad 56 let, največ prihodov pa je bilo v starostni skupini med 26 in 30 leti. Med novimi zaposlenimi je bilo v letu 2014 več žensk (50,7 odstotka), med zaposlenimi, ki so odšli, pa več moških (58,4 odstotka).

Pregled števila prihodov in odhodov zaposlenih v Zavarovalnici Triglav v letu 2014 po starostni strukturi

Starostna skupina	Prihodi		Odhodi	
	Število	Struktura (v %)	Število	Struktura (v %)
20–25	16	23,2	0	0,0
26–30	25	36,2	9	11,7
31–35	12	17,4	6	7,8
36–40	2	2,9	11	14,3
41–45	5	7,2	7	9,1
46–50	6	8,7	6	7,8
51–55	1	1,4	2	2,6
56 in več	2	2,9	36	46,8
Skupaj	69	100,0	77	100,0

Pregled števila prihodov in odhodov zaposlenih v Zavarovalnici Triglav v letu 2014 po spolu

Spol	Prihodi		Odhodi	
	Število	Struktura (v %)	Število	Struktura (v %)
Moški	34	49,3	45	58,4
Ženske	35	50,7	32	41,6
Skupaj	69	100,0	77	100,0

13.4.1 Zaposlovanje in struktura zaposlenih⁴⁸

Zaposlitvene aktivnosti smo izvajali skladno z načrtom zaposlovanja, poslovnimi in strateškimi cilji ter s poudarkom na celostnem obvladovanju stroškov.

Konec leta je bilo v Skupini Triglav zaposlenih 5.406 delavcev ali 55 več kot leto prej, predvsem zaradi krepitev notranje prodajne mreže v Triglav Osiguranju, Beograd in Triglav Osiguruvanju, Skopje.

Število zaposlenih v Skupini Triglav na zadnji dan leta 2014

Družbe Skupine Triglav	Število zaposlenih			Razlika
	31. 12. 2014	31. 12. 2013	31. 12. 2012	
Zavarovalnica Triglav, d.d., Ljubljana	2.365	2.373	2.405	-8
Pozavarovalnica Triglav Re, d.d., Ljubljana	45	42	41	3
Triglav, Zdravstvena zavarovalnica, d.d., Koper	84	81	77	3
Triglav Osiguranje, d.d., Zagreb	507	554	532	-47
Triglav Osiguranje, d.d., Sarajevo	246	243	242	3
Triglav Pojišt'ovna, a.s., Brno	126	121	123	5
Lovčen Osiguranje, a.d., Podgorica	271	264	283	7
Triglav Osiguranje, a.d.o., Beograd	460	406	449	54
Triglav Osiguranje, a.d., Banja Luka	78	80	81	-2
Triglav Osiguruvanje, a.d., Skopje	256	232	168	24
Triglav Skladi, d.o.o., Ljubljana	43	42	37	1
Triglav Avtoservis, d.o.o., Ljubljana	28	28	31	0
Triglav Svetovanje, d.o.o., Domžale	74	81	73	-7
Triglav nepremičnine, d.o.o., Ljubljana	0	28	49	-28
Triglav Naložbe, d.d., Ljubljana	5	6	6	-1
Slovenijales, d.d., Ljubljana	125	125	132	0
Golf Arboretum, d.o.o., Volčji potok	10	10	11	0
Triglav, Upravljanje nepremičnin, d.d., Ljubljana	22	1	1	21
TRI-PRO BH, d.o.o., Sarajevo	25	19	16	6
Unis automobili i dijelovi, d.o.o., Sarajevo	29	32	33	-3
Autocentar BH, d.o.o., Sarajevo	52	53	45	-1
Triglav INT, d.d., Ljubljana	21	4	5	17
Lovčen životna osiguranja, a.d., Podgorica	14	13	8	1
Sarajevostan, d.d., Sarajevo	122	122	121	0
Triglav Auto, d.o.o., Banja Luka	0	0	0	0
Lovčen auto, a.d., Podgorica	104	101	114	3
Triglav penzijski fondovi, a.d., Beograd*	0	0	5	0
TRI-LIFE, d.o.o., Zagreb	1	0	0	1
Avrigo, d.o.o., Nova Gorica	205	201	202	4
Integral Notranjska, d.o.o., Cerknica	16	16	16	0
Integral Zagorje, d.o.o., Zagorje ob Savi	46	47	47	-1
Integral Stojna Kočevje, d.o.o., Kočevje	26	26	26	0
Alptours, d.o.o., Bovec	0	0	0	0
Skupaj	5.406	5.351	5.379	55

*Družba Triglav Penzijski fondovi je bila likvidirana.

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

47 GRI G4-LA1

48 GRI G4-9, G4-10

Zaposleni v Skupini Triglav glede na stopnjo izobrazbe na 31. 12. 2014

Stopnja izobrazbe	Leto 2014		Leto 2013		Leto 2012	
	Število	Delež (v %)	Število	Delež (v %)	Število	Delež (v %)
I.-IV. stopnja	1.401	25,9 %	1.445	27,0 %	1.624	30,2 %
V. stopnja	1.552	28,7 %	1.549	28,9 %	1.502	27,9 %
VI. stopnja	593	11,0 %	593	11,1 %	567	10,5 %
VII. stopnja	1.676	31,0 %	1.606	30,0 %	1.549	28,8 %
Magistri in doktorji	184	3,4 %	158	3,0 %	137	2,5 %
Skupaj	5.406	100,0 %	5.351	100,0 %	5.379	100,0 %

V Zavarovalnici Triglav je povprečna skupna delovna doba zaposlenih znašala 21,67 leta, povprečna delovna doba samo v Zavarovalnici Triglav pa je bila 15,95 leta.

Za polni delovni čas je bilo v Zavarovalnici Triglav zaposlenih 2.268 delavcev (95,9 odstotka) in za krajši delovni čas 97 delavcev (4,1 odstotka).

Zaposleni v Zavarovalnici Triglav glede na vrsto zaposlitve (krajši, polni delovni čas) na zadnji dan leta 2014⁴⁹

Vrsta zaposlenih glede na delovni čas	Leto 2014		Leto 2013		Leto 2012	
	Število	Delež (v %)	Število	Delež (v %)	Število	Delež (v %)
Krajši delovni čas	97	4,1	96	4,0	92	3,8
Polni delovni čas	2.268	95,9	2.277	96,0	2.313	96,2
Skupaj	2.365	100,0	2.373	100,0	2.405	100,0

Za določen čas je bilo v Zavarovalnici Triglav zaposlenih 55 delavcev (2,3 odstotka), za nedoločen čas pa 2.310 (97,7 odstotka). Delež zaposlenih za določen čas se je zmanjšal za 0,2 odstotne točke.

Zaposleni v Zavarovalnici Triglav glede na vrsto zaposlitve na zadnji dan leta 2014⁵⁰

Vrsta pogodbe o zaposlitvi	Leto 2014		Leto 2013		Leto 2012	
	Število	Delež (v %)	Število	Delež (v %)	Število	Delež (v %)
Za določen čas	55	2,3	59	2,5	121	5,0
Za nedoločen čas	2.310	97,7	2.314	97,5	2.284	95,0
Skupaj	2.365	100,0	2.373	100,0	2.405	100,0

Povečal se je delež zaposlenih v starostnih skupinah od 41 let naprej in v starostni skupini od 20 do 25 let. Povprečna starost zaposlenih

v Zavarovalnici Triglav se je nekoliko povišala in je znašala 43,88 leta (v letu 2013 je bila 43,35 leta).

Zaposleni v Zavarovalnici Triglav glede na starost na zadnji dan leta 2014⁵¹

Starostne skupine	Leto 2014		Leto 2013		Leto 2012	
	Število	Delež (v %)	Število	Delež (v %)	Število	Delež (v %)
Od 20 do 25	31	1,3	26	1,1	19	0,8
Od 26 do 30	150	6,3	175	7,4	177	7,4
Od 31 do 35	272	11,5	288	12,1	290	12,1
Od 36 do 40	390	16,5	428	18,0	429	17,8
Od 41 do 45	453	19,2	440	18,5	439	18,3
Od 46 do 50	456	19,3	448	18,9	449	18,7
Od 51 do 55	371	15,7	362	15,3	370	15,4
56 in več	242	10,2	206	8,7	232	9,6
Skupaj	2.365	100,0	2.373	100,0	2.405	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.

49 GRI G4-10

50 GRI G4-10

51 GRI G4-LA12

Zaposleni v Zavarovalnici Triglav glede na spol na 31. 12. 2014⁵²

Spol	Leto 2014		Leto 2013		Leto 2012	
	Število	Delež (v %)	Število	Delež (v %)	Število	Delež (v %)
Moški	1.150	48,6	1.159	48,8	1.175	48,9
Ženske	1.215	51,4	1.214	51,2	1.230	51,1
Skupaj	2.365	100,0	2.373	100,0	2.405	100,0

Po kolektivni pogodbi je bilo na zadnji dan leta zaposlenih 2.224 oziroma 94,0 odstotka vseh zaposlenih. Delavci z individualno pogodbo so predstavljali 6,0 odstotkov zaposlenih (141 zaposlenih).⁵³

Bonitete so za vse zaposlene enake, tako za redno zaposlene s polnim delovnim časom in začasno zaposlene ali zaposlene s krajšim delovnim časom.⁵⁴

Višina osnovne plače žensk je enaka osnovni plači moških v vseh kategorijah zaposlenih, lokacijah in dejavnostih.⁵⁵ Delež žensk v najvišjem menedžmentu je znašal 23,9 odstotka (v letu 2013 22,2 odstotka), v srednjem menedžmentu pa 42,1 odstotka (v letu 2013 41,2 odstotka). V Upravi Zavarovalnice Triglav je ena ženska, tako je delež žensk 20-odstoten.⁵⁶

Povprečna starost članov uprave je 41,4 leta.⁵⁷ V Sloveniji je menedžment lokalni.⁵⁸

Kršitve zaradi diskriminacije⁵⁹

V letu 2014 v Zavarovalnici Triglav nismo zabeležili nobenega formalnega primera diskriminacije.

Število pritožb in podanih prijav glede spoštovanja človekovih pravic ter primerov, rešenih z uporabo formalnih pritožbenih mehanizmov. K zagotavljanju varnega in zdravega delovnega okolja smo se zavezali s Kodeksom dobrega poslovnega ravnanja Zavarovalnice Triglav in s Pravilnikom o varovanju dostojanstva delavcev pri delu. Dobre medsebojne odnose gradita preventivno delovanje in razreševanje konfliktov v najzgodnejši razvojni fazi, ki pogosto preprečita pojave nedopustnih ravnanj. S prepoznavo konfliktnih situacij smo v letu 2014 na podlagi pravilnika vodili in zaključili 2 formalna postopka zaradi nezaželenih ravnanj.⁶⁰

13.4.2 Izobraževanje in razvoj kadrov

13.4.2.1 Izobraževanje⁶¹

Svojim sodelavcem smo omogočili številna izobraževanja na različnih strokovnih področjih. Interno smo organizirali zavarovalniška izobraževanja, prodajne treninge, računalniške tečaje in tečaje tujih jezikov, seminarje s področja zdravja in osebnostne rasti. Velik pomen dajemo internemu prenosu znanja, v katerega vključujemo tudi različne zunanje strokovnjake. Večina izobraževanj je potekala v obliki delavnic ali predavanj, nekatere obvezne izobraževalne vsebine pa smo izvedli v obliki spletnega učenja (varnost in zdravje pri delu, požarna varnost ter izobraževanje o preprečevanju pranja denarja in financiranja terorizma⁶²). Spletnih izobraževanj se je udeležilo 2.179 ali 92,13 odstotkov zaposlenih. Število udeležencev internih izobraževanj se je povečalo v primerjavi z letom prej, obseg eksternih izobraževanj pa se je zmanjšal.

Za bodoče kadrovske potrebe smo štipendirali 19 študentov. Obvezno delovno prakso smo omogočili 36 študentom in dijakom. Sodelovali smo s šolami in fakultetami pri pripravi projektnih nalog ter zagotavljali prenos praktičnih znanj in izkušenj na mlade.

Pod vodstvom internih mentorjev je pripravništvo opravilo 14 sodelavcev. Število zaposlenih, ki študirajo ob delu, je bilo manjše kot v preteklih letih. Študij smo v celoti ali delno financirali 202 zaposlenima.

Število udeležencev izobraževanj v Zavarovalnici Triglav v letih 2012–2014

Vrsta izobraževanja	Leto 2014	Leto 2013	Leto 2012	Indeks	
				2014/2013	2013/2012
Štipendiranje	19	23	27	83	85
Študij ob delu	202	226	252	89	90
Pripravniki	14	10	14	140	71
Delovna praksa	36	34	48	106	71
Eksterno izobraževanje	477	536	450	89	119
Interno izobraževanje	9.781	9.526	9.806	103	97
Skupaj	10.529	10.355	10.597	102	98

Zaradi prilagajanja delovnim procesom in razpoložljivim finančnim sredstvom smo organizirali več krajših izobraževalnih dogodkov, kar se odraža v manjšem številu ur internega izobraževanja.

52 GRI G4-LA12

53 GRI G4-L1

54 GRI G4-LA2

55 GRI G4-LA13

56 GRI G4-LA12

57 GRI G4-LA12

58 GRI G4-EC6

59 GRI G4-HR3

60 GRI G4-DMA,
G4-LA16, G4-HR12

61 GRI G4-DMA

62 GRI G4-SO4

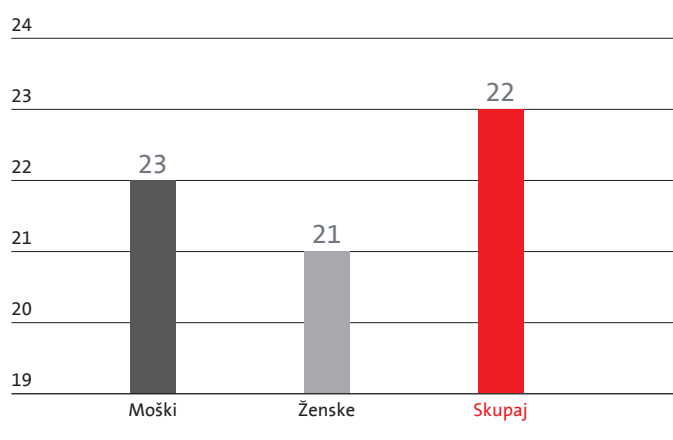
Število opravljenih ur funkcionalnega izobraževanja v letih 2012–2014⁶³

	Leto 2014	Leto 2013	Leto 2012	Indeks	
				2014/2013	2013/2012
Skupno število ur funkcionalnega izobraževanja	51.631	63.458	75.045	81	85
Število ur internega izobraževanja	44.597	55.424	67.680	80	82
Število ur zunanjega izobraževanja	7.034	8.034	7.365	88	109
Število ur funkcionalnega izobraževanja na zaposlenega	22	27	31	81	87

Izobraževanja so se udeleževali enakomerno sodelavci in sodelavke, nekoliko več so se izobraževali moški. Po starostnih skupinah so

se več izobraževali mlajši, saj jih je treba uvesti v delovno okolje in dodatno usposobiti za delo.

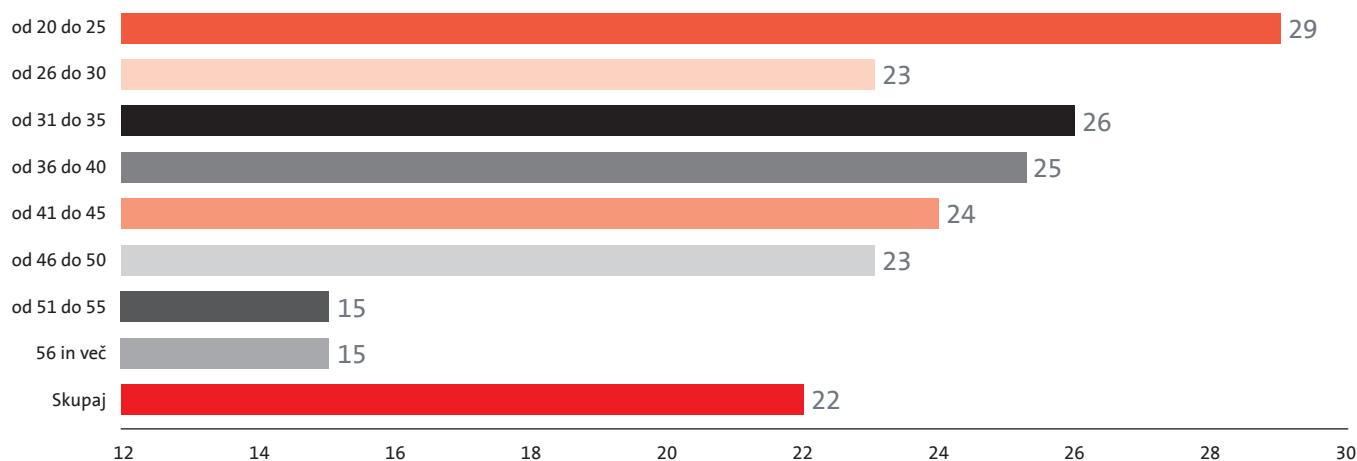
Povprečno število ur funkcionalnega izobraževanja zaposlenih v letu 2014 glede na spol⁶⁴



Za zaposlene iz družb v Skupini Triglav smo organizirali različne oblike prenosa znanja. Udeležili so se strokovnih posvetov v matični družbi, kjer smo zagotovili tudi strokovno prakso.

Pri izvedbi načrtovanih izobraževanj smo upoštevali racionalno izrabo finančnih sredstev. Kljub nižjim finančnim sredstvom smo z notranjimi predavatelji izvedli številne, tudi nove izobraževalne programe. Nekatera izobraževanja smo časovno skrajšali, vendar smo z izvedbenim načinom zagotovili kakovostno podajanje vsebin.

Povprečno število ur funkcionalnega izobraževanja v letu 2014 glede na starostno strukturo zaposlenih⁶⁵



Stroški izobraževanja v Zavarovalnici Triglav 2012–2014

	Leto 2014	Leto 2013	Leto 2012	Indeks	
				2014/2013	2013/2012
Stroški skupaj*	854.682	1.286.069	1.412.347	66	91
Stroški na zaposlenega	361	542	587	67	92
Stroški na udeleženca	81	124	133	65	93

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

13.4.2.2 Ciljno vodenje in letni razvojni razgovori⁶⁶

V sistem ciljnega vodenja je vključenih 70 odstotkov zaposlenih. Izjema so le zavarovalni zastopniki in zaposleni v klicnem studiu, ki so zaradi narave dela nagrajevani na drugačen način.

Nadaljevali smo izvajanje sistema ciljnega vodenja z uporabo aplikacije CIVODEU. Ciljem za tekoče leto, zastavljenim na letnem razgovoru zaposlenih z vodji, sledijo trimesečni razgovori. Na njih ponovno konkretizirajo in aktualizirajo pričakovanja, ocenijo realizacijo dogovorjenih ciljev in določijo delovno uspešnost. S spremljanjem in povratnimi informacijami lahko vodja s podrejenim vzpostavi osebni odnos in mu pomaga izboljševati uspešnost.

13.4.2.3 Merjenje organizacijske klime

V Zavarovalnici Triglav smo organizacijsko klimo izmerili že sedmič. Uspešno odzivanje in spremljanje ugotovitev nakazujejo rezultati, ki se iz leta v leto izboljšujejo. Na njihovi podlagi izvajamo ukrepe, s katerimi izboljšujemo vodenje, delovne pogoje, povečujemo motiviranost in pozitivno vplivamo na počutje zaposlenih.

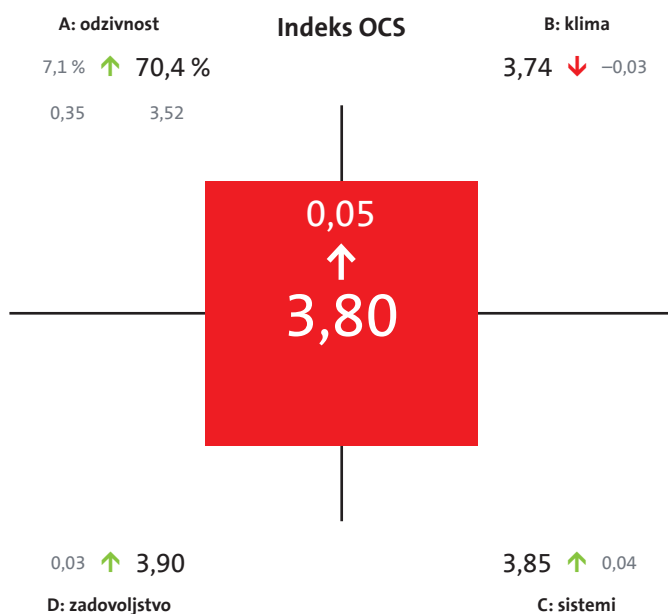
Rezultate merjenja organizacijske klime pojasnujemo s skupnim indeksom OCS, ki ga sestavljajo štirje osnovni indeksi:

- odzivnost (A),
- organizacijska klima (B),
- sistem vodenja in razvoja (C) ter
- zadovoljstvo (D).

V letu 2014 je bila raziskava izvedena s pomočjo vprašalnika OCS2012, ki omogoča strukturiran vpogled v razloge, ki oblikujejo klimo.

Rezultati organizacijske klime v Zavarovalnici Triglav

Rezultati kažejo na izboljšanje posameznih indeksov, razen indeksa organizacijske klime, ki se je nekoliko znižal. Najbolj se je povečala odzivnost na anketo, ki je bila kar 70,4-odstotna in za 7,1 odstotka višja kot leto prej. Posledično se je nekoliko zvišal tudi skupni indeks OCS. Ta znaša 3,80 in je za 0,05 točke višji kot leta 2013.



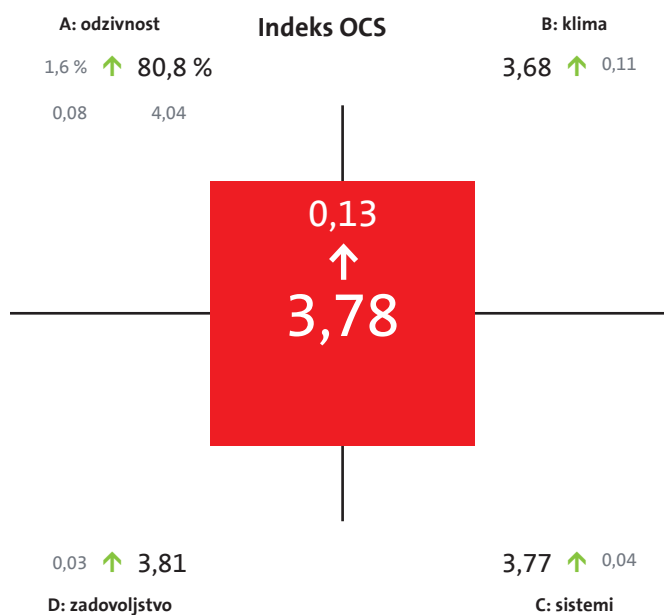
Zaposleni so ponovno izkazali visoko pripadnost organizaciji. Pozitivno ocenjujejo njen ugled, poslanstvo in vizijo ter menijo, da spada med bolj uspešne v državi. Izboljšale so se ocene sistema ciljnega vodenja, neposrednega vodenja in vlog neposrednih vodij. Nekatere kategorije, nižje ocenjene v letu 2013, so se izboljšale. Med njimi so kakovost, jasnost in realnost postavljenih ciljev ter njihova usklajenost med enotami. Izboljšali sta se tudi oceni medsebojnega sodelovanja in komuniciranja.

Priložnosti za izboljšavo ostajajo na področjih sistemov nagrajevanja in napredovanja. Zaposleni si želijo tudi več pozitivnih povratnih informacij in jasnejše komuniciranje strateških usmeritev.

Uprava je sprejela ukrepe za izboljšanje nižje ocenjenih kategorij organizacijske klime. Področje za upravljanje s človeškimi viri se je sestalo z vodji nižje ocenjenih enot in prvič tudi s tistimi, ki so bili najvišje ocenjeni v kategoriji vodenje. Med ukrepi so bile tudi aktivnosti, kot sta priprava načrtov spodbujanja vodij za podajanje pozitivnih povratnih informacij ter za komuniciranje strategije in poslovnih usmeritev ter projekt prenove vrednotenja delovnih mest.

Rezultati organizacijske klime v Skupini Triglav

Po dveh letih smo ponovno izmerili organizacijsko klimo v vseh odvisnih zavarovalnih družbah Skupine Triglav. Rezultati kažejo trend izboljšanja vseh štirih posamičnih indeksov. Najbolj se je okrepila ocena sistemov vodenja in razvoja. Zaposleni so vse bolj zadovoljni z različnimi dejavniki dela, večja je tudi odzivnost na anketo. Ocena skupnega indeksa OCS je napredovala za 0,13 točke.



Izkazane prednosti so predvsem pozitivna naravnost in visoka pripadnost zaposlenih v Skupini Triglav ter zadovoljstvo z neposrednim vodenjem. Izzivi pa so na področjih sistemov nagrajevanja in napredovanja.

13.5 Varnost in zdravje pri delu⁶⁷

Skrbimo za stalno izboljševanje varnosti in zdravja zaposlenih, pri čemer dajemo velik pomen preventivnemu ravnanju in pravočasni odpravi morebitnih nevarnosti. Pri pomembnih odločitvah povabimo k sodelovanju tudi predstavnike Sveta delavcev in sindikatov.

Za krepitev kulture varnosti smo izpeljali številne aktivnosti. Sodoben način e-usposabljanja nam omogoča uspešno usposabljanje zaposlenih za varno in zdravo delo z uporabnimi vsebinami strokovnega področja VZD in VPP ter promocije zdravja. Zasnovane so praktično in upoštevajo delovne razmere zaposlenih. Pri pripravi gradiv smo sledili tudi najnovejšim smernicam na področju ergonomije, kar smo podkrepili z obiski ambasadorjev zdravja na delovnih mestih zaposlenih za osveščanje o pomembnosti zdravega sedenja in gibanja med delovnim časom.

V letu 2014 smo celovito pristopili k učinkovitemu obvladovanju psihosocialnih tveganj in začeli sistemsko urejati področje psihosocialne pomoči zaposlenim. Pridružili smo se kampanji Zdravo delovno okolje 2014–2015 »Obvladajmo stres za zdrava delovna mesta« Evropske agencije za varnost in zdravje pri delu (E-OSHA). Na nacionalnem tekmovanju »Dobra praksa na področju varnosti in zdravja pri delu 2014« smo predstavili program Triglav.smo.

Varstvo pred požarom

S preventivnimi ukrepi za požarno varnost med drugim skrbimo za:

- redno usposabljanje in ozaveščanje zaposlenih,
- stalno izboljševanje požarne varnosti na vseh poslovnih lokacijah in
- spremljanje stanja požarne varnosti v skladu z zahtevami zakonodaje.

Poškodbe pri delu v letih 2012–2014

	Leto 2014		Leto 2013		Leto 2012		Indeks	
	Število	Delež (v %)	Število	Delež (v %)	Število	Delež (v %)	2014/2013	2013/2012
Pri delu	7	70,0	14	100,0	8	34,8	50	175
Na službeni poti	3	30,0	0	0,0	2	8,7	0	0
Na poti na delo/z dela	0	0,0	0	0,0	13	56,5	0	0
Skupaj	10	100,0	14	100,0	23	100,0	71	175

V skladu z zakonodajo prijavimo na Inšpektorat za delo vse nezgode in nevarne pojave, ob katerih je ali bi lahko:

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

Izgubljeni delovni dnevi zaradi poškodb pri delu v letih 2012–2014

	Leto 2014	Leto 2013	Leto 2012	Indeks	
				2014/2013	2013/2012
Izgubljeni delovni dnevi zaradi poškodb pri delu	118	103	365	115	28

»Zavarujmo zdravje«. Skrb za zdravje in dobro počutje je v ospredju programa, ki ga uresničujemo skozi dogodke Triglav.smo, s sloganom »Zavarujmo zdravje«. Dogodke pripravimo glede na izjavo o varnosti z oceno tveganja, poročila zdravnikov medicine

Dobro prakso širimo tudi na Skupino Triglav, poslovne partnerje in stranke.

Podpora zaposlenim v primeru nasilja na delovnem mestu⁶⁸

Zaposleni imajo pravico do varnega in zdravega dela v varnem okolju, zato smo pripravili načrt preventivnih ukrepov v primerih groženj, napada ali ropa. Vzpostavili smo sistem takojšnjih prijav ob prepoznanih nevarnostih ter pripravili interne predpise in navodila za ustrezno ukrepanje zaposlenih v primeru zaznanih tveganj oziroma incidentnih dogodkov.

Na vseh območnih enotah smo izpeljali usposabljanja za sodelavce na sklepalnih mestih, s katerimi smo jih pripravili na pravičen odziv v primerih ropov ali napadov na delovnem mestu s strani tretjih oseb.

Vgradili smo dodatno tehnično opremo za hiter odziv v primeru nevarnosti in implementirali spremembe postopkov dela na izpostavljenih delovnih mestih.

Poškodbe pri delu⁶⁹

Število nezgod se že več let zapored zmanjšuje, pri tem pa sledimo zastavljenemu cilju, ki je 0 nezgod. V letu 2014 smo zabeležili 10 poškodb pri delu. Največ se jih je pripetilo v skupini zavarovalnih zastopnikov, ki opravljajo delo na terenu. Najpogostejši vzroki njihovih poškodb so bili zdrsi.

dela, ogleda delovnih mest in z upoštevanjem rezultatov raziskave organizacijske klime. Aktivnosti izvajamo s pomočjo notranjih in zunanjih sodelavcev, strokovnjakov ter koordinatorjev programa Triglav.smo po posameznih organizacijskih enotah.

13.6 Zagotavljanje zadovoljstva zaposlenih⁷⁰

K boljšemu počutju in ohranjanju zdravja zaposlenih, njihovem zadovoljstvu, pripadnosti in spodbujanju ustvarjalnosti v Zavarovalnici Triglav prispevamo s programom »Sozvočje življenja in dela: Triglav.smo«. V program Triglav.smo smo vključili tudi skrb za zdravje (»(Za)varujmo zdravje«), program inovativnosti, medgeneracijskega sodelovanja, obvladovanja psihosocialnih tveganj in del aktivnosti v okviru osnovnega certifikata Družini prijazno podjetje. Vanj vključujemo predavanja, ki so namenjena osveščanju zaposlenih o skrbi za zdravje in spodbujanju zdravega življenjskega sloga (prehrana, gibanje, sedenje, sproščanje, ergonomija in družabni dogodki).

Certifikat Družini prijazno podjetje. Zavarovalnica Triglav je od leta 2012 imetnica osnovnega certifikata »Družini prijazno podjetje« za lažje usklajevanje poklicnega in zasebnega življenja zaposlenih. Leto 2014 je minilo v znamenju širjenja smernic prijaznega podjetja na vse ravni vodenja. Zadnja meritev v sklopu merjenja organizacijske klime je pokazala, da zaposleni podpirajo aktivnosti v okviru

certifikata. Imamo širok nabor ukrepov, s katerimi zaposlenim dajemo možnost lažjega usklajevanja dela in družinskih obveznosti.

Ob koncu leta 2015 se bo izteklo triletno obdobje, po katerem se bomo lahko vključili v postopek pridobitve polnega certifikata.

Dodatne ugodnosti za zaposlene:

- Zavarovalnica Triglav 91 odstotkom zaposlenih vplačuje sredstva za dodatno pokojninsko zavarovanje v višini 4 odstotkov od njihove bruto plače,⁷¹
- zavarovalnica plača vsem zaposlenim premijo kolektivnega nezgodnega zavarovanja,
- zaposleni lahko pod ugodnimi pogoji 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,⁷²
- h kolektivnemu zavarovalnemu paketu Celostna zdravstvena oskrba (CZO) je pristopilo več kot 75 odstotkov zaposlenih.

Starševski dopust ali delo s krajšim delovnim časom v letu 2014⁷³

	Ženske	Moški	Skupaj
Porodniški dopust, dopust za nego in varstvo otroka	78	2	80
Očetovski dopust v trajanju 15 dni (do dopolnjenega 6. meseca otrokove starosti)	0	42	42
Očetovski dopust v trajanju 75 dni (do dopolnjenega 3. leta otrokove starosti)	0	5	5
Koriščenje možnosti dela s krajšim delovnim časom	26	0	26

Vsem zaposlenim (obeh spolov), ki so koristili starševski dopust, smo zagotovili vrnitev na delo oziroma delovno mesto.

Vrnitev na delo in stopnja zadržanja zaposlenih po koriščenju starševskega dopusta v letu 2014⁷⁴

	Ženske	Moški	Skupaj
Število zaposlenih, ki so se po koriščenju starševskega dopusta vrnili na delovno mesto	78	2	80
Število zaposlenih, ki so se po koriščenju starševskega dopusta vrnili na delovno mesto (po spolu) in so bili po 12 mesecih še vedno zaposleni v podjetju	78	2	80
Stopnja vrnitve na delo po zaključku starševskega dopusta	100 %	100 %	100 %
Stopnja zadržanja zaposlenih po zaključku starševskega dopusta	100 %	100 %	100 %

Delovni čas prilagajamo tudi potrebam in željam zaposlenih, kolikor dovoljujejo možnosti in delovne zahteve. S krajšim delovnim časom je (v skladu z Zakonom o starševstvu in družinskih prejemkih) delalo 26 mamic. Sto zaposlenih, staršev prvošolcev, je izkoristilo dan izrednega plačanega dopusta na prvi šolski dan. Zaposleni lahko v nekaterih primerih v dogovoru z vodji koristijo tudi neplačani dopust. V letu 2014 so bili na krajšem neplačanem dopustu 4 zaposleni.

Sodelovanje z zaposlenimi – sindikat

Z reprezentativnimi sindikati, v Zavarovalnici Triglav organizirano delujejo trije, imamo sklenjeno posebno pogodbo in dobro urejeno medsebojno sodelovanje. Pred sprejemom jim posredujemo v mnenje vsak akt, ki določa pravice in dolžnosti delavcev.

Izvajamo določila Zakona o sodelovanju delavcev pri upravljanju in Dogovor o sodelovanju delavcev pri upravljanju. Svet delavcev obveščamo o spremembah poslovanja, in sicer najmanj 10 dni pred sprejemom odločitve.⁷⁵

Skrb za zaposlene izven delovnega časa

Zaposleni lahko izbirajo med različnimi oblikami družabnega in športnega udejstvovanja, ki jim ga omogoča zavarovalnica. Nekatere imajo dolgoletno tradicijo, med novejšimi pa je v ospredju spodbujanje zdravega življenjskega sloga. Dobro uveljavljeni so dan Skupine Triglav – Naš dan, športne igre finančnih organizacij ŠIFO in srečanja z upokojenci. V zadnjih letih se je najbolj priljubljen oblikam druženja in športnega udejstvovanja pridružilo članstvo v planinskem in športnem društvu. V Športno društvo Triglav je bilo v letu 2014 včlanjenih že skoraj 29 odstotkov zaposlenih.

Spodbujanje inovacij in izboljšav

V okviru Ideje IN, programa spodbujanja kreativnosti zaposlenih v Zavarovalnici Triglav, smo pristopili k posodobitvi procesa s prenovo pravilnika. Večjo vlogo v procesu namenimo vodjem. V pripravi je tudi aplikacija za prijavo in obravnavo dobrih idej, koristnih predlogov in izboljšav, ki bo poenostavila tako prijavo kot obravnavo predlogov.

70 GRI G4-DMA
71 GRI G4-EC3
72 GRI G4-EC3
73 GRI G4-LA3

74 GRI G4-LA3
75 GRI G4-DMA, G4-LA4

13.7 Odgovoren odnos do potrošnikov in dobaviteljev

13.7.1 Potrošniki⁷⁶

Za dolgoročne in trajnostno naravnane odnose z zavarovanci povečujemo preglednost, razumljivost in dostopnost zavarovalniških storitev. Tem usmeritvam sledimo že v fazi razvoja zavarovanj in prodajnih poti, pri čemer upoštevamo potrebe zavarovancev in mednarodne trende. V [→11. poglavju *Razvojne in prodajne aktivnosti*] opisujemo tudi pristop k reševanju škodnih primerov, kjer zasledujemo strategijo prilagodljivih, konkurenčnih in enostavnih storitev, posebno pozornost pa namenjamo reševanju množičnih škod.

Z organiziranostjo škodne službe zagotavljamo v vseh delih države hitro obravnavo škod. Prijaviti jih je mogoče v vseh območnih enotah, predstavništvih, preko brezplačne modre telefonske številke 080 555 555 ali spletne prijave. Stranke lahko avtomobilске škode prijavljajo tudi na naših pogodbenih servisih.

Z razvojem mobilnih aplikacij omogočamo takojšnjo pomoč ob nastanku škode (mobilna aplikacija z napotki, kako ravnati ob prometni nesreči, kam se obrniti za pomoč in kje prijaviti škodo) ter povečujemo varnost zavarovancev in njihovo preventivno ravnanje (mobilni aplikaciji za preventivno ravnanje Triglav Toča in Gorski priročnik). Podrobnejše vsebine so v [→točki 13.9.1].

V **komuniciranju s strankami** velja, da so prodajniki prvi stik z zavarovalnico pri sklepanju zavarovanj in pogosto seznanjajo tudi s postopkom reševanja škodnih primerov, zato jih usmerjeno izobražujemo in usposabljam [→glej prav tako 11. poglavje].

Stranke prejemaajo informacije o premoženjskih in življenjskih zavarovanjih na brezplačni telefonski številki **080 555 555**. Asistenčni center za pomoč in splošne informacije deluje neprekinjeno, 24 ur na dan in vse dni v letu, na **posebni telefonski številki 080 2864** (za klic iz tujine +386 2222 2864). Spletno mesto www.triglav.si stranke na preprost in razumljiv način spoznava s ponudbo, omogoča 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. K enostavnosti in razumljivosti stremimo tudi v vseh oblikah predstavitvenih materialov (spletnih, tiskanih ali audio-video izdajah).⁷⁷

Spletna poslovalnica i.triglav združuje vpogled v premoženjska, življenjska in zdravstvena zavarovanja. Z njenim stalnim posodabljanjem zagotavljamo zavarovancem pregled vseh sklenjenih zavarovanj in z njimi povezanih dogodkov. V letu 2015 načrtujemo njen prenos na hčerinske družbe.

Tudi sicer smo v Skupini Triglav začeli centralizacijo spletnega poslovanja, da bi zagotovili sistemizirano upravljanje naših

vsebin v digitalnih medijih vseh hčerinskih družb. Uspešno smo prenovili spletni nastop družb na Hrvaškem, v Bosni in Hercegovini ter Makedoniji. V letu 2015 bomo prenovili spletno mesto zavarovalne družbe v Srbiji. Na hčerinske družbe bomo poleg spletne aplikacije i.triglav prenesli uporabniške vmesnike spletnih aplikacij za sklepanje zavarovanj in plačilnega modula, s čimer bomo zagotovili spletno prodajo in delovanje mobilnih aplikacij za kakovosten servis strank.

Merjenje zadovoljstva strank⁷⁸

Pritožbe in pohvale sproti analiziramo in rešujemo po vnaprej opredeljenih postopkih, služijo nam tudi kot podlaga za izboljšave in korektivne ukrepe. V letu 2014 smo evidentirali 1.466 pritožb ali 2 odstotka manj kot preteklo leto. Prevladovala so vsebinske pritožbe (81,6 odstotka). Na področje premoženjskih zavarovanj se je nanašalo 60 odstotkov pritožb, na osebna zavarovanja 38,7 odstotka in 1,3 odstotka na druga področja. Najpogostejši razlog za vložitev pritožbe pri osebnih zavarovanjih je bila višina zavarovalnine. Pri premoženjskih zavarovanjih so se stranke največkrat pritožile na odločitev zavarovalnice o neutemeljenosti izplačila odškodnine oziroma zavarovalnine. Upravičenih je bilo 16,9 odstotka rešenih pritožb, delno upravičenih pa 15,3 odstotka. Prejeli smo tudi 75 pohval, kar je 21 odstotkov več kot leto prej.

Zadovoljstvo in poznavanje strank preverjamo tudi z raziskavo Zavarovalniški monitor (mednarodna raziskava poteka enkrat letno od leta 2000), z merjenjem ugleda blagovne znamke med rezidenti (dvakrat letno) in meritvijo nakupnih dejavnikov.

Skladnosti pri informiranju kupcev⁷⁹

V Zavarovalnici Triglav v celoti spoštujemo novelo Zakona o varstvu potrošnikov, sprejeto v letu 2014. Ta določa posebne zahteve glede informiranja strank pri sklepanju finančnih pogodb na daljavo, med njimi tudi zavarovalnih pogodb.

Dostop do zavarovalniških storitev za ljudi z različnimi oblikami invalidnosti⁸⁰

V predhodnih letih smo za osebe z različnimi oblikami invalidnosti (z okvaro vida, sluha ali gibalno ovirane) ustvarili pogoje za popolnoma samostojen dostop do večine naših prodajnih mest. Delež takih prodajnih mest (65 odstotkov) še naprej povečujemo z vgrajevanjem avtomatskih vrat. Kjer niso vgrajena, nameščamo posebne oznake in zvonce za pomoč pri odpiranju vrat. Za lajšanje dostopa iščemo še nove rešitve. Lastna prodajna mesta smo opremili s pripomočki za slabovidne (povečevalna stekla), sedeže območnih enot pa z FM-aparati za lažjo komunikacijo z naglušnimi.

Podatki o naših prodajnih mestih, do katerih lahko invalidne osebe samostojno dostopajo, so na našem spletnem naslovu www.triglav.si. Prizadevamo si, da bi bile spletne strani Zavarovalnice Triglav opremljene najmanj v skladu z zahtevami AA standarda WCAG 2.0 za slabovidne osebe.

76 GRI G4-DMA
77 GRI G4-FS14
78 GRI G4-DMA, G4-PR5

79 GRI G4-DMA, G4-PR3, G4-PR4
80 GRI G4-FS14



13.8 Dobavitelji⁸¹

S centraliziranimi nabavnimi procesi dosegamo večjo stroškovno učinkovitost, enotno izvajanje in transparentnost postopkov.

Nabavni postopki so odvisni od vrednosti nabave. Pri nabavah večjih vrednosti zbiramo ponudbe oziroma pripravimo razpis, pri manjših vrednostih zbiranje ponudb ni potrebno. Konec leta smo začeli razvijati aplikacijo za obratno spletno dražbo, ki jo bomo vpeljali v letu 2015.

Merila za izbor dobaviteljev in uteži (ponderje) določa komisija za izbor dobavitelja za vsako vrsto nabave posebej.⁸²

Preverjanje dobaviteljev glede ustreznih delovnih praks, varovanja okolja, družbenih vplivov in spoštovanja človekovih pravic poteka v procesu pridobivanja ponudb (razpisa) in je odvisno od vrste oziroma narave posla, za katerega se izvaja pridobivanje ponudb (razpis). Obvezno je ocenjevanje ključnih dobaviteljev (tistih, ki presegajo določen obseg letnega prometa z Zavarovalnico Triglav) najmanj enkrat letno.

Pri izboru dobaviteljev upoštevamo tudi merilo družbene odgovornosti oziroma trajnostnega delovanja. Pogoji za sodelovanje zajemajo izpolnjevanje obveznosti iz delovnih razmerij, zagotavljanje zdravega in varnega delovnega okolja, spoštovanje mednarodnih sporazumov s področja varovanja človekovih pravic ter okoljske zakonodaje. Omenjene vsebine so del Splošnih nabavnih pogojev Zavarovalnice Triglav.⁸³

Zaradi narave naročil v letu 2014 niso bila potrebna posebna izobraževanja za dobavitelje.

Za komuniciranje z dobavitelji so odgovorni skrbniki, na katere se lahko obrnejo v primeru vprašanj, reklamacij in dodatnih informacij v procesu nabave. Komuniciranje poteka glede na vrsto posla, v glavnem preko elektronske oziroma navadne pošte in telefona.⁸⁴

Lokalno usmerjene nabave⁸⁵

Nabava Zavarovalnice Triglav poteka večinoma na lokalnem, slovenskem trgu.

V nabavni proces za potrebe območnih enot poskušamo zajeti čim več lokalnih (regijskih) dobaviteljev, a morajo za dejansko izbiro izpolniti enaka merila kot ostali dobavitelji. Zaradi značilnosti poslovanja zavarovalnice in velike razpršenosti območnih enot jih ne moremo vključiti v nekatere nabave (npr. pisarniškega materiala) za potrebe centralnih področij, ponekod pa vključevanje ni smiselno zaradi kakovosti nabavnih pogojev.

Lokalno so usmerjene tudi nabave ostalih podjetij v Skupini Triglav. Družbe v Skupini prav tako nabavljajo materiale ali storitve na svojih trgih.

Skrb za lojalno konkurenco

Pri ravnanju na tem področju upoštevamo določila Zakona o varstvu konkurence in Zakona 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.⁸⁶

Zavarovalnica Triglav ni seznanjena, da bi pred Javno agencijo Republike Slovenije za varstvo konkurence zoper njo potekali pravni postopki, povezani z nelojalno konkurenco.⁸⁷

Nagrajevanje družb za zavarovalno zastopanje in prodajnikov v družbah

Ob koncu leta smo imeli sklenjenih več kot 400 pogodb z zunanjimi pogodbenimi partnerji, registriranimi za zavarovalno zastopanje. Ekskluzivne in neekskluzivne agencije prodajajo tako premoženjska kot življenjska zavarovanja. Za sklenitev pogodbe morajo vsi kandidati uspešno opraviti standardizirani izbirni sprejemni postopek.

Rezultate pogodbenih partnerjev spremljamo sproti. Pri agencijah, ki tržijo življenjska zavarovanja, sledimo gibanju portfelja in trajnostnemu indeksu za ohranjanje zvestobe naših zavarovancev. Od njih je odvisna provizijska stopnja. Pri pogodbenikih, ki prodajajo premoženjska zavarovanja, ugotavljamo obnovljivost portfelja in prirast novih zavarovancev, kar upoštevamo tudi pri njihovem dodatnem nagrajevanju.

13.9 Odgovoren odnos do družbenega okolja

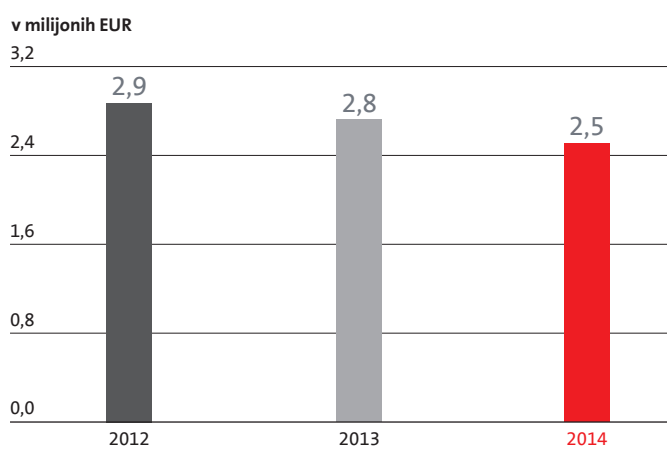
Skupina Triglav je tesno vpeta v okolje, v katerem posluje.

13.9.1 Preventivna dejavnost⁸⁸

Ena ključnih trajnostnih smernic v zavarovalniški dejavnosti je preventivna dejavnost za zmanjševanje tveganj. Aktivnosti potekajo v skladu z internimi akti in ukrepi za izvajanje preventivne dejavnosti.

Za preventivno dejavnost Skupine Triglav smo namenili 2,5 milijona evrov ali 8 odstotkov manj kot leto prej. Pri tem smo sledili stroškovni učinkovitosti in ohranili nespremenjen obseg najpomembnejših projektov. Velika večina teh sredstev je bila, kot že vrsto let, namenjena predvsem večji varnosti v cestnem prometu in zmanjševanju tveganj za nastanek požarov.

Obseg sredstev preventivne dejavnosti v letih 2012–2014



81 GRI G4-12

82 GRI G4-DMA

83 GRI G4-DMA, G4-EN32, G4-LA14,

G4-HR10

84 GRI G4-DMA

85 GRI G4-DMA, G4-EC9

86 GRI G4-DMA

87 GRI G4-SO7

88 GRI G4-DMA

Projekti preventivne dejavnosti⁸⁹

Za večjo prometno varnost:

- Že tradicionalno smo opremili 22.000 slovenskih prvošolcev z zakonsko predpisanimi rumenimi ruticami in jim predstavili varno ravnanje v prometu. Kuža Pazi, maskota Zavarovalnice Triglav, je v 57 osnovnih šolah in vrtcih opozarjal otroke, njihove starše in voznike na potencialno nevarnost v prometu in preventivno ravnanje.
- Drugo leto zapored smo v sodelovanju z Agencijo za varnost v prometu in Mladinsko knjigo priredili likovni natečaj z naslovom »Cesta ni presta«. Najboljša med prispelimi deli na temo prometne varnosti otrok iz 98 slovenskih vrtcev so bila razstavljena v Ljubljani in Kranju.
- Aktivno smo nadaljevali partnerstvo z zavodom »Še vedno vozim, vendar ne hodim«, namenjeno predvsem prometnemu osveščanju srednješolske mladine. Na 79 delavnicah po celotni Sloveniji so žrtve prometnih nesreč predstavile pomen premišljenega ravnanja v prometu skozi svoje izkušnje kar 6.032 udeležencem.
- Na poligonu varne vožnje, kjer so bili prisotni tudi policisti in maskota Kuža Pazi, smo v sodelovanju z zavodom »Varna pot« in »Še vedno vozim, vendar ne hodim« izvedli otroške delavnice za vrtce in nižje razrede osnovnih šol.
- V sodelovanju z AMZS smo ponovno izvajali treninge varne vožnje za voznike začetnike na poligonu varne vožnje na Vranskem (33 delavnic s 1.349 udeleženci). Več o širjenju te pobude v [→ točki 11.1.1]. Podprli smo tudi izvedbo družinskih uric v društvih AMD po celotni Sloveniji.
- V sodelovanju z mladim podjetjem Aktivna signalizacija Korun in slovenskimi občinami smo finančno podprli postavitev sistema COPS@road na 6 kritičnih nepreglednih odsekih, na katerih se je v petih letih zgodilo več kot 110 prometnih nesreč. Rezultati kažejo, da bi »pametni prometni znak« lahko zmanjšal število trkov na teh odsekih do 90 odstotkov.⁹⁰

Za varno uporabo spleta smo v sodelovanju z Družinskim gledališčem Kolenc izvedli 35 delavnic za osnovnošolce. Udeležilo se jih je več kot 4.200 mladih iz 26 šol.

Podprli smo izvedbo ekološke študije ptičje favne na Letališču Jožeta Pučnika in v njegovi okolici. Izsledki in priporočila, ki zmanjšujejo škode in povečujejo **varnost na letališču**, so bili razstavljeni v prostorih letališča.

Zavarovance aktivno finančno spodbujamo k vzdrževanju in **izboljšanju požarnih sistemov**, nakupu javljalcev požarov in sistemov protivlomne zaščite. Vlagamo v vzdrževanje in nakupe opreme gasilskih društev. Sofinancirali smo obnovo opreme za večjo varnost obiskovalcev nekaterih slovenskih kopališč.

Z aplikacijo Triglav Toča uporabnikom omogočamo ažuren brezplačen dostop do informacij o pojavljanju toče na območju celotne Slovenije, ki jih zagotavlja Agencija RS za okolje. Na spletnem mestu ocistimogore.si je na voljo brezplačna aplikacija **Gorski priročnik** z nasveti za varen obisk gora, napotki za ravnanje v kriznih situacijah in zemljevidi slovenskih planinskih poti. Načrtovanje varnega obiska gora smo še izboljšali in uvedli novost v sodelovanju s Planinsko zvezo Slovenije. Uporabnikom smo na spletnem mestu omogočili tudi dostop do katastra vseh planinskih poti po Sloveniji z več kot 4.000 vrhovi.

13.9.2 Sponzorstva in donacije⁹¹

Sredstva za sponzorstva in donacije smo tretje leto dodeljevali preko javnih razpisov, ki so jih partnerji dobro sprejeli. Na spletni strani www.triglav.eu smo objavili tri splošne razpise za sponzorstva in donacije, enega smo razširili na temo varnosti. Prejeli smo 2.305 vlog, 30,8 odstotka je bilo odobrenih.

Vloge, prejete prek spletne aplikacije, pregledajo in ocenjujejo komisije po opredeljenih kriterijih. Izbrani projekti so skladni z identiteto družbe in njeno strategijo družbene odgovornosti. Sredi leta smo začeli strategijo sponzorstev in donacij nadgrajevati z vrednotenjem vlog, razdeljenih po kategorijah in višini pričakovanih partnerskih sredstev.

Podpiramo delovanje neprofitnih organizacij, društev, zavodov in klubov na področju športa, kulture, izobraževanja, zdravstva, humanitarnih projektov ter drugih družbeno koristnih dejavnosti. Sponzorirane projekte skušamo nadgraditi s partnerskim sodelovanjem in spodbujati k trajnostno naravnemu delovanju.

Gibanje obsega finančnih sredstev za sponzorstva in donacije⁹²

Skupina Triglav je za sponzorstva namenila 3,0 milijone evrov oz. 20 odstotkov manj kot v letu 2013. Največji del sredstev so tudi tokrat prejeli športni in rekreativni projekti, sledijo partnerstva na področju izobraževanja, kulture, humanitarne dejavnosti, zdravstva in okoljevarstva. Za donacije smo namenili 466 tisoč evrov ali 80 odstotkov več kot leto prej, največ za humanitarne projekte. Znesek vključuje donaciji zavodu za družbeno odgovorne projekte Vse bo v redu, pri čemer je prva donacija za njegove aktivnosti znašala 65 tisoč evrov. Drugo, v vrednosti 130 tisoč evrov, je zavarovalnica namenila za sanacijo škode po poplavih na območju Balkana in jo zagotovila iz načrtovanih sredstev za tradicionalno srečanje zaposlenih Skupine Triglav, ki je bilo zaradi naravne katastrofe odpovedano.

89 GRI G4-DMA, G4-EC7
90 GRI G4-SO1

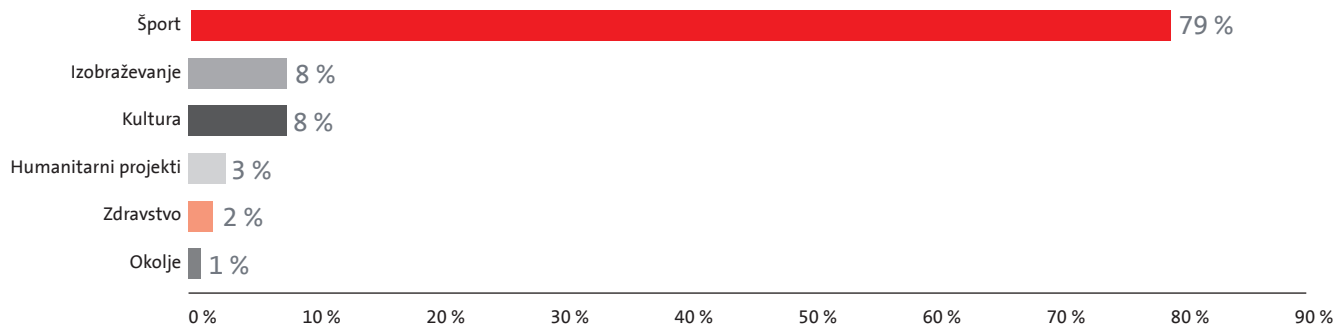
91 GRI G4-DMA, G4-EC7
92 GRI G4-EC1



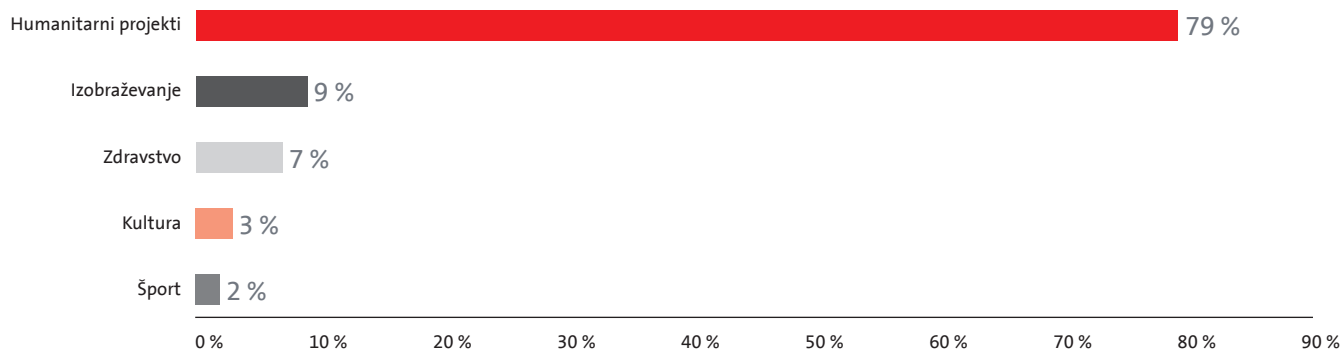
Vrednost sponzorstev in donacij v letih 2012–2014

	Leto 2014	Leto 2013	Leto 2012	Indeks	
				2014/2013	2013/2012
Sponzorstva	2.962.060	3.723.156	3.804.641	80	98
Donacije	466.861	259.652	370.586	180	70

Struktura sponzorstev Skupine Triglav v letu 2014 po vsebini



Struktura donacij Skupine Triglav v letu 2014 po vsebini



Pomembnejša sponzorstva in donacije

Široka športna partnerstva Zavarovalnice Triglav obsegajo sodelovanje z vrhunskimi športniki in prav tako regionalnimi ter lokalnimi športnimi klubi in rekreativnimi športniki. Številna so tradicionalna.

- Smo 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. Tja smo ponovno popeljali več kot 3.300 otrok. Pridružili so se jim varovanci CSD Ravne na Koroškem, Doma Matevža Langusa iz Radovljice ter Centra za usposabljanje in varstvo invalidnih oseb Mengeš ter 12 večjih slovenskih družin.
- Na tekmo svetovnega pokala v biatlonu na Pokljuki smo peljali več kot 3.300 otrok.
- Nadaljevali smo partnerstvo z deskarjem na snegu Žanom Koširjem, bili pokrovitelj Svetovnega pokala v smučarskih skokih za ženske v Ljubnem in Pokala Vitranc v Kranjski Gori.
- Nadaljevali smo dolgoletna partnerstva s košarkarskimi klubi Union Olimpija, Krka Novo mesto in Domžale.
- Med večjimi roketnimi klubi smo nadaljevali sodelovanje z Rokometnima kluboma Celje in ženskim roketnim klubom Ajdovščina.
- Še vedno podpiramo vzgojo mladih odbojkaric v Ženskem odbojarskem klubu Puconci, nadaljujemo partnerstvo z odbojarskim klubom ACH Volley.
- Ostajamo partner Hokejske zveze Slovenije, Jadranske vaterpolo lige ter kolesarskega kluba Adria Mobil, Rog in Sava Kranj, Maratona Franja, Odbojarske zveze Slovenije, Hribovskih tekačev in ultramaratonca Davida Kadunca.



Tudi naše hčerinske družbe podpirajo številne športne dejavnosti v svojih okoljih:

Družba v Skupini Triglav	Športno pokroviteljstvo
Lovčen Osiguranje, Podgorica	■ Olimpijski komite Črne gore ■ Nogometni klub Lovčen ■ Rokometni klub Lovčen ■ Ženski rokometni klub Budućnost ■ Jadralni klub Jelena Bar, Tivat
Triglav Osiguranje, Zagreb	■ Klub hokeja na ledu, Zagreb
Triglav Osiguruvanje, Skopje	■ Košarkarski klub MZT Aerodrom ■ Košarkarska reprezentanca Makedonije ■ Košarkarski klub Junior ■ ZS Megjunaroden rakometen turnir Struga ■ Rokometni klub, Vardar
Triglav Osiguranje, Sarajevo	■ Nogometni klub Velež ■ Trim steza, Bihać

V sodelovanju z lokalnimi skupnostmi smo uresničili več pobud, ki jih predstavljamo tudi v okviru preventivne in humanitarne dejavnosti.⁹³

- Ob koncu leta smo na območju vsake od 12 območnih enot prepoznali vsaj eno potrebo po zmanjšanju tveganj in preusmerili del sredstev za nakup novoletnih daril poslovnim partnerjem v financiranje 22 projektov v 22 lokalnih skupnostih.
- V akciji »Za boljši jutri« smo pomagali gasilskim zvezam in prostovoljnim gasilskim društvom pri nakupu gasilske opreme ter izobraževanju gasilcev.
- Sofinancirali smo nakup defibrilatorjev za reanimacijsko vozilo prehospitalne enote Obala pri Zdravstvenem domu Koper, v občinah Črenšovci in Dobrovnik ter Gasilskih zvezah Litija in Majšperk pa nakup stenskih defibrilatorjev. Zavod za gasilno in reševalno službo Sežana smo podprli pri nakupu posebnega reševalnega vozila, Splošno bolnišnico »Dr. Franca Derganca« iz Nove Gorice pa pri nabavi medicinskega aparata.

- Občini Gorenja vas – Poljane smo namenili sredstva za postavitev dveh kamnitih zložb za zaščito brežin vodotokov Brebovščice in Hotooveljščice, občini Šentjernej pa za postavitev ograje pri sanaciji vaškega mostu, ki ga je uničila vodna ujma.
- Vrtcema iz Senovega in Raven na Koroškem smo pomagali pri nakupu opreme za igrišče, vrtcu v Ribnici na Pohorju pri zamenjavi dotrajanih igral, Osnovni šoli Ivana Cankarja iz Trbovelj in Prvi osnovni šoli Slovenj Gradec pa pri nabavi opreme za športno vzgojo. Komunali Mežica smo prispevali sredstva za obnovo in razširitev signalizacije Varne poti v šolo na območju občine Mežica.

V sklopu projekta **Otroci Triglava** smo postavili novo otroško igrišče v novomeški soseski Drska in prenovili otroški igrišči vrtca v Slovenski Bistrici in ob planinski koči na Joštu nad Kranjem.

V času žledoloma smo prizadetim območjem prek Gasilske zveze Slovenije donirali agregate, za hitrejše sušenje stanovanjskih objektov, prizadetih v jesenskih poplavah na Notranjskem, pa razvlažilce.

Korporativno prostovoljstvo zaposlenih v Zavarovalnici Triglav

Pobuda	Prostovoljstvo zaposlenih
Projekt »Otroci Triglava – brezskrbni v igri«	Prenova igral na otroških igriščih vrtcev v Logu pri Ljubljani, Dragomerju, Vavti vasi pri Novem mestu in Postojni. Prenova otroških igrišč vrtca Mežica in Osnovne šole Stražišče. Pomoč pri čiščenju prostorov v vrtcu Mavrica in selitvi.
Sanacija škode po žledolomu	Odstranjevanje posledic žledoloma v sadovnjaku v Ponikvah in v tekaškem centru na Vojskem. Zbiranje hrane in odej za krizni center v Postojni v času odklopljene električne energije zaradi žledoloma.
Barvanje fasade gasilskega doma	Pomoč prostovoljnemu gasilskemu društvu Dogoše.
Teden korporativnega prostovoljstva »Vračamo družbi« v organizaciji Ameriške gospodarske zbornice	Za Malo hišo v Pilštanju priprava kurjave, ureditev sobe za sprejem mame z otrokom, manjša vzdrževalna dela, kot je popravilo žlebov.

Kultura

Nadaljevali smo sodelovanje s Cankarjevim domom in Lutkovnim gledališčem Ljubljana. V partnerstvu s Kinodvorom smo v Ljubljani izpeljali projekt Kino zemljevid s projekcijami na zgodovinskih kino lokacijah, med katerimi je klet Plečnikove stavbe na Miklošičevi cesti.

Sodelovali smo tudi s Festivalom Ljubljana in s finančno pomočjo omogočili številne kulturne aktivnosti in prireditve v lokalnem okolju.

Zavarovalnica Lovčen Osiguranje je že tradicionalno podprla festival sredozejskega gledališča »Purgatorije« v Tivatu in poletni festival v Kotorju. Triglav Osiguranje, Zagreb, je podprl izvedbo festivala Vinkovačke jeseni in viteških iger Sinjska alka. Družba Triglav Osiguruvanje, Skopje pa je tradicionalni sponzor podelitve nagrad popularnosti Zlatna bubamara.

Izobraževanje

- Ob dnevu družin smo pediatričnim ambulantam v več kot 35 slovenskih zdravstvenih domovih podarili knjižne pakete za otroke v čakalnicah pediatrične nujne pomoči.
- Podpiramo delovanje medgeneracijskega centra »Na Triglav spreminjati svet« za druženje, ustvarjanje in izmenjevanje znanj. V njem mladi odkrivajo starejšim svet računalništva in druge novosti, ti pa z njimi delijo svoje znanje jezikov, igranja inštrumentov in druge veščine.

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. Njegovo delovanje je zgoščeno v treh stebrih: preventivna dejavnost za preprečevanje škodnih dogodkov, podpora mladim talentom in odstranjevanja posledic nesreč v Sloveniji ter tujini.

Podpora mladim talentom

Zavod Vse bo v redu je sodelovanju z Zavarovalnico Triglav že drugo leto zapored izvedel razpis Mladi upi za podporo mladim perspektivnim posameznikom. Projekt je korak k ozaveščanju javnosti o težavnem financiranju mladih ter zgled in poziv podjetjem, da priskočijo na pomoč staršem in ustanovam, ki ne zmorejo podpore nadarjenim mladostnikom. Osrednji cilj razpisa je dodelitev finančnih sredstev nagrajencem za uresničitev njihovih ciljev in vizije. Sredstva so namenjena nadpovprečno nadarjenim mladim v športu, umetnosti, znanosti, ki imajo pri svojem področju delovanja mentorje oziroma trenerje. V letu 2014 smo sklad v višini 50.000 evrov prvič razdelili na vseh področjih: šestim perspektivnim športnikom, štirim umetnikom in dvema znanstvenikoma.

Projekt Mladi upi »Mladi so varnost naše prihodnosti« je obrodil sadove. Zavod Ypsilon je Zavarovalnico Triglav in Zavod Vse bo v redu razglasil za organizacijo, ki sta za generacijo Y storili nekaj pozitivnega, spodbudnega, drugačnega in prijateljskega, ter jima podelil nagrado Prijatelj leta 2014.

Odstranjevanje posledic nesreč oziroma škodnih dogodkov v Sloveniji in tujini

Slovenijo je v letu 2014 hudo prizadel žled, ki je veliko ljudi pahnil v dolgoročno socialno stisko. Zavod Vse bo v redu je v sodelovanju z Zavarovalnico Triglav, njenimi zaposlenimi in partnerji organiziral prostovoljno pomoč za odpravo posledic te naravne nesreče.

Pridružil se je tudi odstranjevanju posledic katastrofalnih poplav, ki so prizadele Balkan in zaposlene v Bosni, na Hrvaškem in v Srbiji. Zavarovalnica Triglav je odpovedala redno letno srečanje zaposlenih Skupine Triglav in sredstva namenila zavodu za sanacijo škode [→ *glej začetek poglavja 13.9.2*]. Prostovoljne prispevke in humanitarne pomoči so zbirali tudi zaposleni Skupine Triglav.

Zavod je ob tem sofinanciral 30 avtobusnih prevozov med Ljubljano in Tolminom za 1.500 osnovnošolskih otrok iz poplavno najbolj prizadetih območij Srbije, BiH in Hrvaške, za katere je Ministrstvo za izobraževanje, znanost in šport organiziralo brezplačno šolo v naravi v Domu Soča v Tolminu.

Dobrodelni projekti

Zavod Vse bo v redu je košarkarjem-invalidom omogočil priprave na evropsko prvenstvo 2014. Zvezi za šport invalidov Slovenije je namreč podaril sredstva, ki jih je zbral z dobrodelno dražbo dresov reprezentanc, sodelujočih na prvenstvu EuroBasket 2013.

Zavarovalnica Triglav in Zavod Vse bo v redu sta ob novoletni donaciji povabila tudi poslovne partnerje in širšo javnost k pomoči pri zbiranju sredstev za projekt Botrstvo. Zbrana sredstva smo namenili za letovanje socialno ogroženih otrok v centrih Zveze prijateljev Mladine.

Druge oblike humanitarne pomoči družb v Skupini Triglav

Prejemnik donacije	Namen pomoči
Porodnišnice Ljubljana, Maribor, Celje in Postojna	Nakup medicinske opreme (prispevki udeležencev Triglav teka).
Pediatrična klinika, Ljubljana	Ogled filma za bolne otroke.
Varstveno delovni center Tolmin	Sofinanciranje postavitve osebnega dvigala.
Mobilne urgentne enote Zdravstvenega doma Maribor, Zdravstvenega doma Koper in UKC Ljubljana	Nakup opreme za motoriste reševalce.
Društvo za terapijo s pomočjo psov Tačke pomagačke	Spodbujanje bralne pismenosti in komunikacijskih sposobnosti otrok z motnjami v razvoju ali po poškodbah.
Zveza prijateljev mladine Slovenije	Nakup delovnih zvezkov za otroke iz socialno ogroženih družin.
Rdeči križ, Črna gora	Pomoč pri odpravi posledic poplav na Balkanu.
Alliance, Črna gora	Nakup reševalnega vozila
Rotary klub Podgorica, Črna gora	Nakup šolskih torb za otroke iz socialno ogroženih družin.
Društvo invalidov Zvezdice Gunje, Hrvaška	Pomoč pri odpravi posledic poplav.
Center za podporo nadarjenih otrok, Hrvaška	Podpora programu nadarjenih učencev iz socialno manj spodbudnih okolij »Bistriči«.
OŠ Mahmedalija Mak Dizdar, Sarajevo, BiH	Nakup športne opreme za šolsko igrišče.
Bolnišnica za srčno kirurgijo, Makedonija	Podpora programu otroške srčne kirurgije.
Perspektivna mlada slikarka iz Bačke palanke, Srbija	Štipendiranje nadarjene mlade slikarke z visoko stopnjo invalidnosti.
Vlada republike Srbije	Pomoč poplavljenim območjem v Srbiji.

Humanitarne prispevke smo namenili tudi gorskim reševalnim službam, klubu vodnikov reševalnih psov, varstveno-delovnim centrom, domovom starejših občanov, zdravstvenim domovom, knjižnicam, društvom za invalidne osebe in drugim, ki skrbijo za kakovostnejše življenje v lokalnih skupnostih.

13.10 Odgovoren odnos do naravnega okolja⁹⁴

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.
- Pri cenitvah škod kmetijskih zavarovanj tudi na terenu prehajamo na elektronsko poslovanje.
- Z letnimi kmetijskimi **zavarovanji** omogočamo kmetijskim proizvajalcem ekonomsko varnost, s tem pa investiranje na daljši rok ter širitev obsega pridelave kakovostne in varne hrane.⁹⁵
- 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 zaščitene kmetijske kulture so premije tudi do 80 odstotkov nižje od tistih za zavarovanje enakih kmetijskih kultur brez aktivne zaščite.⁹⁶
- Z zavarovalnim jamstvom in/ali z višino zavarovalne premije spodbujamo manj intenzivno rejo živali, ki je manj obremenjujoča za okolje in tudi zavarovalniško manj tvegana.⁹⁷
- Z ugodnejšo ponudbo zavarovalnih produktov za mlade prevzemnike kmetij poskušamo prispevati k pomladitvi nosilcev kmetijskega gospodarstva, ohranitvi poseljenosti in večji obdelanosti slovenskega podeželja, kar je skladno z interesi Skupne evropske politike in slovenske kmetijske politike.⁹⁸
- 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.⁹⁹
- Spodbujamo **aktivno obrambo** pred zavarovalljivimi in nezavarovalljivimi nevarnostmi z uporabo mrež proti toči, rastlinjakov, tunelov, namakalnih sistemov in oroševalnih sistemov za zaščito pred nevarnostjo spomladanske pozebe.¹⁰⁰
- Z razdeljevanjem promocijskih preventivnih artiklov zmanjšujemo možnosti za nastanek škode pri reji gospodarskih živali (živinorejska dermatološka mazila in pršila, porodne vrvi).
- S pomočjo promocijskih preventivnih artiklov (odsevne rutke za pse) povečujemo vidnost oziroma varnost psov in njihovih lastnikov/vodnikov na cesti.

- Aktivno osveščamo o obvladovanju tveganj v kmetijski pridelavi in o potrebi po zavarovanju pridelave domače, slovenske hrane (npr. okrogla miza na sejmu AGRA 2014, sodelovanje na posvetu Kmetijsko-gozdarske zbornice Slovenije na temo zavarovanj v kmetijstvu ipd.).

Skrb za okolje v delovnih procesih

Nadaljevali smo leto prej začrtane projektne aktivnosti Evropske zelene pisarne. Med zaposlenimi v Zavarovalnici Triglav smo ponovno izvedli anketo o percepciji okoljsko odgovornega ravnanja do okolja. V primerjavi z lanskim letom so bili tisti, ki so izpolnili anketo, bolj kritični do ravnanja z energijo (ogrevanje in hlajenje prostorov, uporaba električne energije za električno in elektronsko opremo idr.), imeli so tudi višja pričakovanja do ločevanja odpadkov. Zaposleni si želijo več bolj doslednega ločenega odlaganja odpadkov in možnosti za ločeno odlaganje časopisnega papirja. Doma ločeno odlaga odpadke več kot 96 odstotkov respondentov (57 odstotkov vse odpadke), le 68 odstotkov jih je prepričanih, da jih pravilno ločuje.

V sklopu srečanj eko tima smo pripravili komunikacijske smernice za racionalnejšo rabo virov energije in osveščanje na področju ločenega odlaganja odpadkov. Aktivno bomo smernice pričeli komunicirati v letu 2015.

Zaposlenim v večini območnih enot in centrali so za krajše službene poti na voljo službena kolesa. Med 20 novo nabavljenimi službenimi vozili ima 15 vozil nižji izpust CO₂ v ozračje. S tem uresničujemo smernice Evropske komisije, ki predvideva maksimalen izpust CO₂ v ozračje 95 g/km do leta 2020.¹⁰¹

Da bi zmanjšali odpadno plastično embalažo, ki nastaja pri uporabi napitkov iz avtomatov, pa imajo vsi zaposleni v Zavarovalnici Triglav svojo skodelico in svojo steklenico za vodo.

Okoljska merila so vključena v postopke izbora dobaviteljev [→ *glej točko 13.8 Dobavitelji*].

Izračun ogljičnega odtisa¹⁰²

Okoljske vplive sistematično merimo v Zavarovalnici Triglav, kjer smo v letu 2014 drugič opravili meritve ogljičnega odtisa za vse lokacije. V izračun porabe električne energije in energije za ogrevanje ter hlajenje smo vključili sedeže območnih enot in Centralo v Ljubljani. Usmeritve na področju družbene odgovornosti širimo na družbe v Skupini Triglav, tako smo prvič izvedli meritve ogljičnega odtisa tudi za sedeže štirih odvisnih družb (glej spodnjo tabelo).

Za izračun 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 bili

94 GRI G4-DMA

95 GRI G4-F57

96 GRI G4-F58

97 GRI G4-F58

98 GRI G4-F57

99 GRI G4-F58

100 GRI G4-F58

101 GRI G4-EN30

102 GRI G4-EN15,

G4-EN16,

G4-EN17,

G4-DMA



upoštevani 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 zajete tudi emisije zaradi porabe pisarniškega papirja in službenih poti zaposlenih z lastnimi vozili in javnim prevozom (vlak, avtobus, letalo). V izračunu ni upoštevan prevoz zaposlenih na delo. Z vpeljavo informacijskega sistema smo naredili pomemben premik k bolj kakovostnemu in učinkovitemu zbiranju podatkov o porabi energije in obremenjevanju okolja z odpadki in izpusti [→ *več v nadaljevanju pod naslovom Poraba energentov in vode*].

Pregled rezultatov ogljičnega odtisa po družbah Skupine Triglav v tonah ekvivalenta CO₂

Lokacija	Ogljični odtis	
	Leto 2014	Leto 2013
Zavarovalnica Triglav*	5.107	5.419
Triglav Osiguranje, Sarajevo**	169	-
Triglav Osiguranje, Beograd**	421	-
Lovčen Osiguranje, Podgorica**	165	-
Triglav Osiguruvanje, Skopje**	159	-

*V izračun so vključeni sedež družbe in sedeži 12 območnih enot.

**V izračun je vključen sedež družbe.

Električna energija in ogrevanje predstavljata največji vir izpustov toplogrednih plinov, sledijo pa jima službeni prevozi. Najmanjši delež predstavlja poraba papirja. S spremljanjem teh podatkov želimo predvsem spodbuditi zaposlene k spreminjanju navad in posledično bolj racionalni rabi virov.

Pregled rezultatov ogljičnega odtisa po lokacijah Zavarovalnice Triglav v tonah ekvivalenta CO₂

Lokacija	Ogljični odtis		Električna energija in ogrevanje na m ²	
	Leto 2014	Leto 2013	Leto 2014	Leto 2013
Centrala	860	965	0,063	0,077
Območna enota Ljubljana	1.878	1.863	0,092	0,099
Območna enota Celje	324	392	0,051	0,057
Območna enota Koper	89	88	0,076	0,085
Območna enota Kranj	413	456	0,101	0,107
Območna enota Krško	81	99	0,029	0,042
Območna enota Maribor	155	164	0,046	0,064
Območna enota Murska Sobota	336	339	0,084	0,092
Območna enota Nova Gorica	179	235	0,034	0,052
Območna enota Novo mesto	141	140	0,082	0,083
Območna enota Postojna	465	472	0,230	0,235
Območna enota Slovenj Gradec	67	80	0,046	0,054
Območna enota Trbovlje	119	126	0,072	0,079
Skupaj	5.107	5.419	0,078	0,087

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 2014 znaša 550 ton CO₂, kar je 1,3 odstotkov manj kot leto poprej.

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.

Povprečna dnevna poraba listov pisarniškega papirja, velikosti formata A4, na zaposlenega

	Leto 2014	Leto 2013	Leto 2012
Povprečna dnevna poraba listov na zaposlenega	27,6	27,1	27,3

Porabo električne energije smo zmanjšali za 5,1 odstotka, ogljični odtis zaradi ogrevanja pa za 26 odstotkov.

Poraba energentov in vode¹⁰³

Zavarovalniška dejavnost ni zavezana k spoštovanju zakonodaje na področju upravljanja z energijo, vendar si v Zavarovalnici Triglav prizadevamo za njeno učinkovito porabo. Načrtujemo, da bomo potrošnjo energentov zmanjšali za približno 10 odstotkov v prihodnjih treh letih. To bomo dosegli z različnimi organizacijskimi in investicijskimi ukrepi. Novi informacijski sistem nam bo v letu 2015 omogočil **avtomatsko vodenje energetskega in okoljskega knjigovodstva**, s tem pa tudi natančno spremljanje porabe.

Pridobljeni podatki bodo (skupaj z ugotovitvami ključnih energetskih pregledov) pomembna osnova za konkretne ukrepe.

V letu 2015 bomo tako pristopili tudi k izdelavi energetskih izkaznic in energetskim pregledom najpomembnejših objektov, nekateri med njimi pa so že stekli. Na podlagi teh ugotovitev se bomo odločali za posamezne prenovne, medtem ko že od leta 2013 izvajamo manjše investicije v izboljševanje energetske učinkovitosti.



Poraba energentov Zavarovalnice Triglav v letih 2012–2014

Vrsta energenta	Poraba energentov po letih			Indeks	
	2014	2013	2012	2014/2013	2013/2012
Topla voda (v MWh)	2.210,53	2.857,00	3.155,80	77	91
Kurilno olje (v l)	35.441,00	57.446,00	85.000,00	62	68
Plin (m ³)	101.055,00	154.555,00	135.000,00	65	114
Električna energija (v MWh)	5.346,93	5.621,11	6.443,85	95	87

Za ogrevanje, hlajenje, razsvetljavo in delovanje električne ter elektronske opreme smo porabili 23.981,00 gigadžulov (GJ) energije. Izračun temelji na predpostavki, da iz litra kurilnega olja pridobimo 10 kWh, iz m³ zemeljskega plina pa 9,5 kWh energije.

Doslej se nismo odločili za vodenje evidence proizvodnih virov porabljene električne energije. Po razpoložljivih podatkih ocenjujemo, da njihova sestava ustreza strukturi proizvodnih virov na ravni države. V Sloveniji je največji proizvodni vir jedrska energija (39 odstotkov), sledijo ji trdna goriva s 33 odstotki in proizvodnja iz obnovljivih virov energije s 24 odstotki (zadnji dostopni podatki so iz leta 2011).¹⁰⁴

Politika odlaganja odpadkov

Odpadke ločeno zbiramo na vseh območnih enotah in v večini predstavništev oziroma pisarn, povsod, kjer to omogoča lokalno komunalno podjetje. Ločeno zbiramo papir, embalažo in mešane komunalne odpadke.

Količina odloženih odpadkov sistematično spremljamo na Centrali, kar je prikazano v spodnji tabeli:

Količina odloženih odpadkov sistematično spremljamo na Centrali, kar je prikazano v spodnji tabeli¹⁰⁵:

Vrsta odpadka	Količina odloženih odpadkov v m ³			Indeks	
	2014	2013	2012	2014/2013	2013/2012
Mešani odpadki	23	47	362	49	13
Embalaža	46	94	96	49	98
Papir	92	96	168	96	57
Skupaj	161	237	626	68	38

Odsluženo IT opremo odlagamo v skladu z veljavno zakonodajo in internimi akti. V letu 2014 smo odložili 4.124 kg odslužene IT opreme, vključno z odsluženi mobilnimi telefoni. Oprema je bila predana pooblaščenim službam za ravnanje z odpadki. 384 kg za nas ne več uporabne IT opreme pa smo podarili v nadaljnjo uporabo v dobrodelne namene. Tonerje in kartuše odlagamo ločeno. 1.192,5 kg odsluženeh kartuš smo predali v dobrodelne namene.

Skrb za širše naravno okolje

Uspešno smo zaključili peto sezono vseslovenske akcije »Očistimo gore in planine«, v katero je vključenih že 62 gorskih koč in planinskih postojank v Julijskih Alpah, Kamniško Savinjskih Alpah, Karavankah in Sredogorju. V njih so pohodnikom na voljo biorazgradljive vrečke za smeti. Doslej smo ljubiteljem gora razdelili več kot 125.000 vrečk, s katerimi so po ocenah v dolino odnesli več kot 24 ton smeti.

O nadgradnji spletnega mesta za varno načrtovanje obiska gora poročamo v [→ točki 13.9.1 Preventivna dejavnost].

Sodelovali smo pri več pobudah za odgovorno gibanje v naravi. V partnerstvu z družbo Hribolazec smo omogočili postavitev merilnih količkov za spremljanje vzponov na tri slovenske hribe. V sodelovanju s portalom vnaravi.si smo pohodnikom svetovali pri izbiranju družinskih izletov v hribe. Za otroke smo na šestih planinskih lokacijah priredili priljubljeno igro Gregorjev geolov in v bližino planinskih koč postavili zaklade. Z Gorsko reševalno zvezo smo izvedli otroško delavnico o varnem obisku gora, ki je potekala med izletom k Valvazorjevi koči na Stolu.

Skrbi za čisto okolje smo dodali še poziv k varnemu obisku gora in gibanju na svežem zraku. Z njim želimo zmanjšati tveganja za nastanek škodljivih dogodkov in spodbuditi mlade k bolj zdravemu življenjskemu slogu.

104 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
105 G4-EN23



14. Pomembnejši dogodki po zaključku obračunskega obdobja

Po datumu izkaza finančnega položaja ni bilo pomembnejših dogodkov, ki bi vplivali na izdelane računovodske izkaze za leto 2014.

Za poslovanje v letu 2015 so bili po datumu poročanja pomembni naslednji dogodki:

- Javna agencija RS za varstvo konkurence je odločila, da ne nasprotuje priglašeni koncentraciji Zavarovalnice Triglav, d.d., in Skupne pokojninske družbe, d.d., in je ta skladna s pravili konkurence. Zavarovalnica je tako uspešno izvedla prevzem Skupne pokojninske družbe, d.d., v kateri je pridobila večinski delež. S pridobitvijo 11.814 delnic je svoj lastniški delež povečala s 30,14 na 66,65 odstotka. Krepitev prisotnosti na trgu pokojninskih zavarovanj sodi med strateške cilje Skupine Triglav.
- Nadzorni svet Zavarovalnice Triglav je na seji 3. 3. 2015 soglašal, da matična zavarovalnica dokapitalizira svojo odvisno družbo Triglav INT, d.d., s stvarnima vložkoma v skupni višini do 23,1 milijona evrov. Dokapitalizacija bo izvedena s konverzijo terjatev iz danih posojil zavarovalnice in z lastniškim deležem v odvisni družbi Pista, d.o.o. Podlaga za navedeni sklep je načrtovana optimizacija upravljanja odvisnih družb Skupine Triglav, pri kateri ima ključno vlogo Triglav INT kot neposredni lastnik odvisnih zavarovalnic Skupine Triglav. Dokapitalizacija in kadrovska okrepitev bosta izboljšali poslovni model omenjene družbe in omogočili učinkovitejše izvajanje njenih nalog v Skupini Triglav.
- V februarju 2015 je družba Avrigo odkupila delnice družbe Izletnik Celje, d.d., in postala njena 49-odstotna lastnica.
- Skupščina družbe Triglav, Upravljanje nepremičnin, d.d., je 7. 1. 2015 potrdila povečanje osnovnega kapitala družbe za 700 tisoč evrov z izdajo do največ 167.867 novih imenskih kosovnih delnic. Dokapitalizacija se izvrši s stvarnim vložkom Zavarovalnice Triglav in deloma z denarnimi vložki ostalih delničarjev. Skupni emisijski znesek novoizdanih delnic je 10,9 milijona evrov. Zavarovalnica bo dokapitalizacijo v višini 6,2 milijona evrov izvršila s konverzijo dela terjatev do družbe iz naslova posojil.
- Uprava Zavarovalnice Triglav je 4. 3. 2015 kot edina lastnica družbe Hotel Grad Podvin, d.d., sprejela sklep o povečanju njenega osnovnega kapitala. Dokapitalizacija v višini 2,4 milijona evrov se izvrši s stvarnim vložkom v obliki konverzije dela terjatev do družbe iz naslova posojil.
- Uprava Zavarovalnice Triglav je v oktobru 2014 sprejela sklep o pripojitvi odvisne družbe Triglav naložbe, d.d., k matični družbi na obračunski datum 31. 12. 2014. Pripojitev bo izvedena najkasneje do 30. 9. 2015.

15 • Podatki o Skupini Triglav na 31. december 2014

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.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 kapitalnega 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 kapitalnega 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 kapitalnega 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 kapitalnega deleža Zavarovalnice Triglav / Skupine Triglav:	- / 16.551.676 EUR

■ Lovćen Osiguranje, a.d., Podgorica

Naslov:	Ulica Slobode 13a, 81 000 Podgorica, Črna gora
Telefon:	++ 382 (20) 404 400, 404 410
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 kapitalnega 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 kapitalnega 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 kapitalnega 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:	- / 99,81 %
Delež glasovalnih pravic Zavarovalnice Triglav / Skupine Triglav:	- / 99,81 %
Nominalna vrednost kapitalnega deleža Zavarovalnice Triglav / Skupine Triglav:	- / 11.016.797 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, osig@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 kapitalnega deleža Zavarovalnice Triglav / Skupine Triglav:	- / 2.207.582 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 kapitalnega 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:	Dejavnost holdingov
Delež Zavarovalnice Triglav / Skupine Triglav v kapitalu:	100,00 % / 100,00 %
Delež glasovalnih pravic Zavarovalnice Triglav / Skupine Triglav:	100,00 % / 100,00 %
Nominalna vrednost kapitalnega deleža Zavarovalnice Triglav / Skupine Triglav:	43.231.211 EUR / 43.231.211 EUR

Ostalo

■ Triglav INT, holdinška družba, d.d.

Naslov:	Dunajska cesta 22, 1000 Ljubljana, Slovenija
Telefon:	++ 386 (1) 430 95 34
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 kapitalnega deleža Zavarovalnice Triglav / Skupine Triglav:	90.598.008 EUR / 90.598.008 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@triglav-svetovanje.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 kapitalnega deleža Zavarovalnice Triglav / Skupine Triglav:	8.763 EUR / 8.763 EUR

■ Triglav Avtoservis, d.o.o.

Naslov:	Verovškova 60b, 1000 Ljubljana, Slovenija
Telefon:	++ 386 (1) 580 68 72
Faks:	++ 386 (1) 580 68 75
Elektronski naslov:	info@triglav-avtoservis.si
Spletna stran:	www.triglav-avtoservis.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 kapitalnega deleža Zavarovalnice Triglav / Skupine Triglav:	43.663 EUR / 43.663 EUR

■ 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

■ Triglav, Upravljanje nepremičnin, d.d.

Naslov:	Dunajska cesta 22, 1000 Ljubljana, Slovenija
Telefon:	++ 386 (1) 474 44 40
Faks:	++ 386 (1) 231 77 85
Elektronski naslov:	info@triglav-upravljanje.si
Spletna stran:	www.triglav-upravljanje.si
Dejavnost:	Upravljanje nepremičnin
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

■ Hotel Grad Podvin, d.d.

Naslov:	Miklošičeva cesta 19, 1000, Ljubljana, Slovenija
Telefon:	++ 386 (4) 474 72 00
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

16. 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.

16.1 Zavarovanje in pozavarovanje

■ Zavarovalnica Triglav, d.d., Ljubljana, Centrala – sedež družbe

Območne enote :

- | | |
|-------------|------------------|
| ■ Celje | ■ Murska Sobota |
| ■ Koper | ■ Nova Gorica |
| ■ Kranj | ■ Novo mesto |
| ■ Krško | ■ Postojna |
| ■ Ljubljana | ■ Slovenj Gradec |
| ■ Maribor | ■ 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

Regijske podružnice:

- | | |
|----------|----------|
| ■ Zagreb | ■ Jadran |
| ■ Sjever | |

Poslovalnice:

- | | |
|--------------|---------|
| ■ Varaždin | ■ Pula |
| ■ Koprivnica | ■ Split |
| ■ Osijek | ■ Zadar |

■ Triglav Osiguranje, d.d., Sarajevo – sedež družbe

Podružnice:

- | | |
|------------|----------------|
| ■ Sarajevo | ■ Travnik |
| ■ Bihać | ■ Brčko |
| ■ Tuzla | ■ Banja Luka |
| ■ Mostar | ■ Tomislavgrad |
| ■ Zenica | ■ Goražde |

■ Triglav Pojišt'ovna, a.s., Brno – sedež družbe

Poslovalnice:

- | | |
|--------------------------|------------------|
| ■ Brno | ■ Plzen |
| ■ Praga (2 poslovalnici) | ■ Liberec |
| ■ Česke Budejovice | ■ Olomouc |
| ■ Ostrava | ■ Hradec Kralove |
| ■ Pardubice | |

■ Lovćen Osiguranje, a.d., Podgorica – sedež družbe

Podružnice:

- | | |
|-------------|----------------|
| ■ Podgorica | ■ Pljevlja |
| ■ Nikšić | ■ Bijelo Polje |
| ■ Berane | ■ Kotor |

Poslovalnice in zastopstva:

- | | |
|---------------|---------------|
| ■ Andrijevića | ■ Rožaje |
| ■ Bar | ■ Mojkovac |
| ■ Ulcinj | ■ Budva |
| ■ Danilovgrad | ■ Tivat |
| ■ Kolašin | ■ Herceg Novi |
| ■ Tuzi | ■ Cetinje |
| ■ Žabljak | ■ Šavnik |
| ■ Plav | ■ Plužine |

■ Triglav Osiguranje, a.d.o., Beograd – sedež družbe

Podružnice:

- | | |
|------------|--------------|
| ■ Beograd | ■ Subotica |
| ■ Novi sad | ■ Šabac |
| ■ Kruševac | ■ Kragujevac |
| ■ Niš | ■ Čačak |
| ■ Valjevo | ■ Jagodina |
| ■ Kikinda | ■ Vranje |

Poslovalnice in zastopstva:

- | | |
|--------------|-------------|
| ■ Bor | ■ Vršac |
| ■ Bečej | ■ Lazarevac |
| ■ Novi Pazar | ■ Leskovac |
| ■ Negotin | |

■ Triglav Osiguranje, a.d.o., Banja Luka – sedež družbe

Regionalne pisarne:

- | | |
|--------------|---------------------------|
| ■ Banja Luka | ■ Gradiška |
| ■ Doboj | ■ Istočno Sarajevo – Pale |
| ■ Prijedor | ■ Bijeljina |

Pisarne:

- | | |
|-----------------|-------------------|
| ■ Laktaši | ■ Kozarska Dubica |
| ■ Mrkonjić Grad | ■ Kostajnica |
| ■ Teslić | ■ Prnjavor |
| ■ Derventa | ■ Srbac |
| ■ Modriča | ■ Zvornik |
| ■ Brod | ■ Vlasenica |
| ■ Novi Grad | |

■ Triglav Osiguruvanje, a.d., Skopje – sedež družbe

Ekspoziture:

- | | |
|------------|-------------|
| ■ Skopje | ■ Bitola |
| ■ Ohrid | ■ Gostivar |
| ■ Tetovo | ■ Kumanovo |
| ■ Veles | ■ Gevgelija |
| ■ Prilep | ■ Kičevo |
| ■ Radoviš | ■ Kočani |
| ■ Štip | ■ Kavadarci |
| ■ Strumica | ■ Struga |

Zastopstva:

- | | |
|-----------------------|-------------------------|
| ■ Skopje 2 | ■ Bitola |
| ■ Kumanovo | ■ Tetovo (3 zastopstva) |
| ■ Kratovo | ■ Kriva Palanka |
| ■ Negotino | ■ Resen |
| ■ Kočani | ■ Kruševo |
| ■ Berovo | ■ Delčevo |
| ■ Makedonska Kamenica | ■ Vinica |
| ■ Sv. Nikole | ■ Dolno Palčište |
| ■ Debar | ■ Makedonski Brod |
| ■ Rosoman | ■ Valandovo |
| ■ Demir Hisar | ■ Zajas, Kičevo |
| ■ Velešta | ■ Vrapčište |
| ■ Petrovec | ■ Plasnica |

16.2 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
- Slovenijales, d.d., Ljubljana – sedež družbe
- Pista, d.o.o., Beograd – sedež družbe



Lan Dan Kerštanj, Mladi up 2014
Baletna akademija Dunaj



"Ples mi pomeni vse. Zame
pa so najboljše naložbe vaje,
nastopi, predvsem pa nove
in nove preizkušnje."

Lan Dan Kerštanj, Mladi up 2014, balet
Baletna akademija Dunaj



Več na → www.mladi-upi.si

Letni revidirani
konsolidirani
računovodski izkazi
Skupine Triglav
za leto 2014

- [povezava na kazalo](#) 
- [povezava na poglavje](#)

Kazalo

Računovodsko poročilo:

I.	Izjava o odgovornosti posloводства	116	2.26. Drugi prihodki	135
II.	Poročilo neodvisnega revizorja	117	2.27. Odhodki za škode	135
III.	Konsolidirani računovodski izkazi	118	2.28. Drugi obratovalni stroški in stroški pridobivanja zavarovanj	135
IV.	Pojasnila h konsolidiranim računovodskim izkazom	124	2.29. Odhodki od finančnih sredstev in obveznosti	135
	1. Splošno	124	2.30. Stroški izposojanja	136
	1.1. Opis družbe	124	2.31. Drugi zavarovalni odhodki	136
	1.2. Organi upravljanja in nadzora	124	2.32. Drugi odhodki	136
	1.3. Zaposleni	124	2.33. Najemi	136
	1.4. Izjava o skladnosti	124	2.34. Davki	136
	1.5. Podlaga za pripravo	125	2.35. Spremembe standardov in pojasnil	136
	1.6. Konsolidacija in Skupina Triglav	125	3. Glavne predpostavke	140
	2. Pomembne računovodske usmeritve	129	3.1. Parametri in predpostavke pri izračunu rezervacij za življenjska zavarovanja	140
	2.1. Uporaba ocen in presoj	129	3.1.1. Življenjska in rentna zavarovanja	140
	2.2. Funkcijska in predstavitevna valuta	129	3.1.2. Prostovoljna pokojninska zavarovanja	140
	2.3. Merjenje poštene vrednosti	129	3.1.3. Prostovoljna dodatna pokojninska zavarovanja	140
	2.4. Neopredmetena sredstva	130	3.1.4. Naložbena življenjska zavarovanja	140
	2.5. Opredmetena osnovna sredstva	130	3.2. Preizkus ustreznosti rezervacij (lat – liability adequacy test) za življenjska zavarovanja	140
	2.6. Naložbene nepremičnine	130	3.2.1. Razvrščanje zavarovalnih pogodb v homogene skupine za lat–test	140
	2.7. Naložbe v pridružene družbe	131	3.2.2. Predpostavke, uporabljene pri lat–testu življenjskih zavarovanj	141
	2.8. Finančna sredstva (razen terjatev iz poslovanja in denarnih sredstev)	131	3.2.3. Rezultati testa	141
	2.9. Odprava pripoznanja finančnih sredstev	132	3.2.4. Občutljivost testa ustreznosti rezervacij na spremembo parametrov	141
	2.10. Znesek zavarovalno-tehničnih rezervacij, prenesen pozavarovateljem	132	3.3. Parametri in predpostavke pri izračunu rezervacij za premoženjska zavarovanja	142
	2.11. Terjatve iz poslovanja	132	3.4. Preizkus ustreznosti rezervacij (lat–liability adequacy test) za premoženjska zavarovanja	142
	2.12. Druga sredstva	132	4. Upravljanje s tveganji	143
	2.13. Denarna sredstva in denarni ustrezniki	132	4.1. Glavne značilnosti sistema upravljanja s tveganji	143
	2.14. Nekratkoročna sredstva za prodajo	132	4.2. Upravljanje s kapitalom in kapitalsko ustreznostjo	143
	2.15. Oslabitve	132	4.2.1. Kapitalska ustreznost glede na zakonodajo	143
	2.16. Kapital	133	4.2.2. Kapitalska ustreznost glede na bonitetno oceno	143
	2.17. Podrejene obveznosti	133	4.3. Finančna tveganja in analiza občutljivosti	143
	2.18. Opredelitev zavarovalnih in finančnih pogodb	134	4.3.1. Tržno tveganje in upravljanje s sredstvi in obveznostmi zavarovalnih portfeljev	144
	2.19. Zavarovalno-tehnične rezervacije	134	4.3.2. Obrestno tveganje	144
	2.20. Rezervacije za zaposlence	134	4.3.3. Tveganje spremembe cen delnic	145
	2.21. Druge finančne obveznosti	135	4.3.4. Likvidnostno tveganje	145
	2.22. Obveznosti iz poslovanja in druge obveznosti	135	4.3.5. Valutno tveganje	146
	2.23. Prihodki od zavarovalnih premij	135	4.3.6. Kreditno tveganje	146
	2.24. Prihodki od finančnih sredstev	135		
	2.25. Drugi zavarovalni prihodki	135		

4.4. Strateško tveganje	147	7. Pojasnila k postavkam izkaza poslovnega izida	180
4.5. Zavarovalno tveganje	147	7.1. Prihodki od zavarovalnih premij	180
4.5.1 Koncentracija zavarovalnega tveganja	147	7.2. Prihodki od finančnih sredstev	181
4.5.2 Tveganja nizke frekvence in visokega učinka	148	7.3. Odhodki od finančnih sredstev in obveznosti	182
4.6. Operativno tveganje	148	7.4. Čisti prihodki/odhodki zaradi spremembe poštene vrednosti finančnih sredstev	182
5. Poročanje po odsekih	149	7.5. Čisti dobički/izgube od prodaje finančnih sredstev	182
5.1. Poročanje po poslovnih segmentih	150	7.6. Drugi zavarovalni prihodki	183
5.2. Poročanje po območjih poslovanja	157	7.7. Drugi prihodki	183
6. Pojasnila k postavkam izkaza finančnega položaja	160	7.8. Škode	183
6.1. Neopredmetena sredstva	160	7.9. Sprememba drugih zavarovalno-tehničnih rezervacij	185
6.2. Opredmetena osnovna sredstva	162	7.10. Odhodki za bonuse in popuste	185
6.3. Naložbene nepremičnine	163	7.11. Stroški pridobivanja zavarovanj in drugi obratovalni stroški	185
6.4. Naložbe v pridružene družbe	164	7.12. Drugi zavarovalni odhodki	188
6.5. Finančna sredstva	164	7.13. Drugi odhodki	188
6.6. Znesek zavarovalno-tehničnih rezervacij, prenesen pozavarovateljem	166	7.14. Odhodek za davek	188
6.7. Terjatve iz poslovanja	167	8. Druga razkritja	190
6.8. Druga sredstva	168	8.1. Posli s povezanimi osebami	190
6.9. Denar in denarni ustrezniki	168	8.2. Prejemki članov organov vodenja in nadzora	190
6.10. Nekratkoročna sredstva, namenjena za prodajo	168	8.3. Zneski, porabljeni za revizorja	191
6.11. Kapital	169	8.4. Dobiček na delnico	192
6.12. Podrejene obveznosti	170	8.5. Dodatna pojasnila k izkazu denarnih tokov	192
6.13. Zavarovalno-tehnične rezervacije ter zavarovalno-tehnične rezervacije v korist življenjskih zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje	171	8.6. Pomembnejši sodni spori	192
6.14. Rezervacije za zaposlenca	174	8.7. Pomembnejši pregledi s strani nadzornih institucij	194
6.15. Druge rezervacije	175	8.8. Dogodki po poročevalskem obdobju	195
6.16. Odložene terjatve in obveznosti za davek	175	Priloge	196
6.17. Druge finančne obveznosti	175		
6.18. Obveznosti iz poslovanja	175		
6.19. Druge obveznosti	176		
6.20. Poštene vrednosti sredstev in obveznosti	176		

I. Izjava o odgovornosti posloводства

I. IZJAVA O ODGOVORNOSTI POSLOVDSTVA

Uprava potrjuje konsolidirane računovodske izkaze za leto, končano 31. 12. 2014, 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. 2014 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 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 in za preprečevanje in odkrivanje prevar ter drugih nepravilnosti oziroma nezakovitosti.

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



Benjamin Jošar,
član Uprave



Uroš Ivanc,
član Uprave



Tadej Čoroli,
član Uprave



Marica Makoter,
članica Uprave



Ljubljana, 17.3.2015

II. Poročilo neodvisnega revizorja



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 2014, 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 poslovodstva za skupinske računovodske izkaze

Poslovodstvo je odgovorno za pripravo in pošteno predstavitev teh skupinskih računovodskih izkazov v skladu z mednarodnimi standardi računovodskega poročanja, kot jih je sprejela EU ter za takšne notranje kontrole, ki jih poslovodstvo 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 kontrole, povezano s pripravljanim 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 poslovodstva 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 skupinskega finančnega položaja Skupine Zavarovalnica Triglav na dan 31. decembra 2014 ter njenega poslovnega izida in denarnih tokov za tedaj končano leto v skladu z mednarodnimi standardi računovodskega poročanja, kot jih je sprejela EU.

Poročilo o zahtevah druge zakonodaje

Poslovodstvo je odgovorno tudi za pripravo poslovnega poročila v skladu z zahtevami Zakona o gospodarskih družbah in Priloge k letnemu poročilu (v nadaljevanju "Priloga") na podlagi predpisanih shem nadzornega organa. Naša odgovornost je ocenitev skladnosti poslovnega poročila in Priloge z revidiranimi skupinskimi računovodskimi izkazi. Naši postopki v povezavi s poslovnim poročilom in Prilogo so opravljeni v skladu z mednarodnim standardom revidiranja 720 in omejeni na ocenitev skladnosti poslovnega poročila in Priloge z revidiranimi skupinskimi računovodskimi izkazi in ne vključujejo pregleda ostalih informacij, ki izhajajo iz nerevidiranih finančnih poročil.

Po našem mnenju sta poslovno poročilo in Priloga skladna z revidiranimi skupinskimi računovodskimi izkazi.

Ljubljana, 17. marec 2015


Janez Uranič
Direktor
Ernst & Young d.o.o.
Dunajska 111, Ljubljana

ERNST & YOUNG
Revizija, poslovno
svetovanje d.o.o., Ljubljana 1


Primož Kovačič
Pooblaščen revizor

III. Konsolidirani računovodski izkazi¹⁰⁶

KONSOLIDIRANI IZKAZ FINANČNEGA POLOŽAJA

		v EUR	
	Pojasnila	31. 12. 2014	31. 12. 2013
SREDSTVA		3.275.428.004	3.077.107.344
Neopredmetena sredstva	6.1	71.770.468	71.724.243
Opredmetena osnovna sredstva	6.2	123.668.545	122.850.884
Odložene terjatve za davek	6.16	20.472.194	23.696.799
Naložbene nepremičnine	6.3	104.861.479	97.245.384
Finančne naložbe v pridruženih družbah	6.4	10.371.335	10.204.674
Finančna sredstva	6.5	2.619.376.329	2.432.183.379
Finančne naložbe:		2.153.588.590	1.994.515.763
- v posojila in depozite		130.037.423	199.264.326
- v posesti do zapadlosti		210.604.128	224.880.951
- razpoložljive za prodajo		1.608.664.995	1.431.023.178
- vrednotene po pošteni vrednosti preko poslovnega izida		204.282.044	139.347.308
Sredstva zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje		465.787.739	437.667.616
Znesek zavarovalno-tehničnih rezervacij, prenesen pozavarovateljem	6.6	71.147.717	64.707.528
Sredstva iz finančnih pogodb		0	0
Terjatve	6.7	181.810.510	196.328.781
- terjatve iz neposrednih zavarovalnih poslov		86.414.518	95.959.929
- terjatve iz pozavarovanja in sozavarovanja		41.461.923	43.322.539
- terjatve za odmerjeni davek		1.819.015	14.724.095
- druge terjatve		52.115.054	42.322.218
Druga sredstva	6.8	8.469.465	26.973.765
Denar in denarni ustrezniki	6.9	22.858.388	29.068.558
Nekratkoročna sredstva, namenjena za prodajo	6.10	40.621.574	2.123.349
KAPITAL IN OBVEZNOSTI		3.275.428.004	3.077.107.344
Kapital	6.11	688.140.772	590.537.457
Kapital lastnikov obvladujoče družbe		681.412.162	584.314.877
- osnovni kapital		73.701.392	73.701.392
- kapitalske rezerve		56.908.216	56.866.194
- rezerve iz dobička		299.731.040	276.678.464
- rezerve za lastne delnice		452.880	452.880
- lastne delnice		-452.880	-452.880
- presežek iz prevrednotenja		94.940.028	44.605.435
- zadržani čisti poslovni izid		96.705.983	90.083.115
- čisti poslovni izid poslovnega leta		62.769.801	46.213.507
- prevedbeni popravek kapitala		-4.558.557	-3.833.230
- rezerve iz nekratkoročnih sredstev, namenjenih za prodajo		1.214.258	0
Neobvladujoči deleži kapitala		6.728.610	6.222.580
Podrejene obveznosti	6.12	28.065.416	28.244.484
Zavarovalno-tehnične rezervacije	6.13	1.874.756.014	1.826.231.310
- prenosne premije		245.995.733	258.066.669
- matematične rezervacije		954.072.939	870.733.006
- škodne rezervacije		648.827.459	674.436.244
- druge zavarovalno-tehnične rezervacije		25.859.883	22.995.391
Zavarovalno-tehnične rezervacije v korist življenjskih zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje	6.13	458.899.160	435.201.724
Rezervacije za zaposlence	6.14	12.265.582	11.401.382
Druge rezervacije	6.15	3.946.874	16.218.730
Odložene obveznosti za davek	6.16	30.752.195	18.465.042
Obveznosti iz finančnih pogodb		0	0
Druge finančne obveznosti	6.17	15.084.019	34.790.998
Obveznosti iz poslovanja	6.18	58.533.223	56.325.533
- obveznosti iz neposrednih zavarovalnih poslov		15.644.384	20.247.893
- obveznosti iz pozavarovanja in sozavarovanja		36.341.671	35.338.592
- obveznosti za odmerjeni davek		6.547.168	739.048
Ostale obveznosti	6.19	65.641.718	59.598.649
Obveznosti, vezane na nekratkoročna sredstva v posesti za prodajo	6.10	39.343.031	92.035

KONSOLIDIRANI IZKAZ POSLOVNEGA IZIDA

	Pojasnila	2014	2013
ČISTI PRIHODKI OD ZAVAROVALNIH PREMIJ	7.1	819.864.481	837.642.667
- obračunane kosmate zavarovalne premije		888.246.603	900.892.580
- obračunana premija, oddana v pozavarovanje in sozavarovanje		-73.316.563	-70.920.674
- sprememba prenosnih premij		4.934.441	7.670.761
PRIHODKI OD FINANČNIH SREDSTEV	7.2	236.378.245	184.692.544
PRIHODKI OD FINANČNIH SREDSTEV V POVEZANIH DRUŽBAH		147.755	63.423
- dobiček iz naložb v kapital pridruženih in skupaj obvladovanih družb, obračunan z uporabo kapitalne metode		147.755	39.532
- obresti		0	0
- dividende		0	0
- spremembe poštene vrednosti	7.4	0	0
- dobički od prodaje	7.5	0	23.891
- drugi finančni prihodki		0	0
PRIHODKI OD DRUGIH FINANČNIH SREDSTEV		172.738.610	136.153.098
- obresti		73.244.445	76.142.863
- dividende		4.843.275	2.856.987
- spremembe poštene vrednosti	7.4	26.799.233	22.249.328
- dobički od prodaje	7.5	60.089.485	28.643.036
- drugi finančni prihodki		7.762.172	6.260.884
ČISTI NEIZTRŽENI DOBIČKI NALOŽB ŽIVLJENJSKIH ZAVAROANCEV, KI PREVZEMAJO NALOŽBENO TVEGANJE		63.491.880	48.476.023
DRUGI ZAVAROVALNI PRIHODKI	7.6	8.744.516	7.910.551
- prihodki od provizij		4.110.851	2.493.159
- drugi prihodki od zavarovalnih poslov		4.633.665	5.417.392
DRUGI PRIHODKI	7.7	84.197.373	76.614.124
ČISTI ODHODKI ZA ŠKODE	7.8	594.726.608	571.663.099
- obračunani kosmati zneski škod		615.722.529	627.508.334
- obračunani deleži pozavarovateljev in sozavarovateljev		-20.330.306	-35.840.696
- spremembe škodnih rezervacij		-8.443.475	-27.985.203
- odhodki za izravnalne sheme dopolnilnih zdravstvenih zavarovanj		7.777.860	7.980.664
SPREMEMBA DRUGIH ZAVAROVALNO-TEHNIČNIH REZERVACIJ	7.9	59.648.824	2.651.409
SPREMEMBA ZAVAROVALNO-TEHNIČNIH REZERVACIJ ZAVAROANCEV, KI PREVZEMAJO NALOŽBENO TVEGANJE	7.9	23.841.561	17.906.261
ODHODKI ZA BONUS E IN POPUSTE	7.10	10.219.321	6.539.195
OBRA TOVALNI STROŠKI	7.11	199.423.503	199.362.100
- stroški pridobivanja zavarovanj		135.886.064	128.032.778
- drugi obratovalni stroški		63.537.439	71.329.322
ODHODKI OD FINANČNIH SREDSTEV IN OBVEZNOSTI	7.3	60.278.747	114.386.924
ODHODKI OD FINANČNIH SREDSTEV IN OBVEZNOSTI V POVEZANIH DRUŽBAH		70.574	1.417.909
- izguba iz naložb v kapital pridruženih in skupaj obvladovanih družb, obračunana z uporabo kapitalne metode		70.574	986.250
- obresti		0	0
- spremembe poštene vrednosti	7.4	0	0
- izgube pri prodaji finančnih sredstev	7.5	0	418.604
- trajne oslabitve	7.3	0	0
- drugi finančni odhodki		0	13.054
ODHODKI OD DRUGIH FINANČNIH SREDSTEV IN OBVEZNOSTI		40.689.456	79.179.913
- obresti		2.948.802	3.394.926
- spremembe poštene vrednosti	7.4	12.897.286	23.209.947
- izgube pri prodaji finančnih sredstev	7.5	9.930.193	15.744.740
- trajne oslabitve	7.3	6.341.300	28.144.000
- drugi finančni odhodki		8.571.875	8.686.300
ČISTE NEIZTRŽENE IZGUBE ŽIVLJENJSKIH ZAVAROANCEV, KI PREVZEMAJO NALOŽBENO TVEGANJE		19.518.717	33.789.102
DRUGI ZAVAROVALNI ODHODKI	7.12	20.349.159	23.683.481
DRUGI ODHODKI	7.13	80.285.864	87.026.356
POSLOVNI IZID PRED OBDAVČITVIJO		100.411.028	83.641.061
Odhodek za davek	7.14	14.728.560	13.790.058
ČISTI POSLOVNI IZID OBRAČUNSKEGA OBDOBJA		85.682.468	69.851.003
Čisti poslovni izid lastnikov obvladujoče družbe		85.388.016	69.541.096
Čisti poslovni izid neobvladujočih deležev		294.452	309.906

KONSOLIDIRANI IZKAZ VSEOBSEGAJOČEGA DONOSA

	Pojasnila	2014	v EUR 2013
I. ČISTI DOBIČEK/IZGUBA OBDOBJA PO OBDAVČITVI		85.682.468	69.851.003
II. DRUGI VSEOBSEGAJOČI DONOS PO OBDAVČITVI		51.206.741	-7.833.344
a) Postavke, ki v kasnejših obdobjih ne bodo prerazvrščene v poslovni izid		-508.761	-11.019
Čisti dobički/izgube, pripoznani v presežku iz prevrednotenja v zvezi z OOS in NDS		0	0
Aktuarski čisti dobički/izgube za pokojninske programe	6.14	-611.867	-24.175
Pripadajoči čisti dobički/izgube, pripoznani v presežku iz prevrednotenja – kapitalska metoda		0	0
Druge postavke, ki se v kasnejših obdobjih ne bodo prerazvrstile v poslovni izid		0	0
Davek od postavk, ki ne bodo prerazvrščene v izkaz poslovnega izida	7.14	103.106	13.156
b) Postavke, ki bodo v kasnejših obdobjih lahko prerazvrščene v poslovni izid		51.715.502	-7.822.330
Čisti dobički/izgube iz ponovne izmere finančnih sredstev, razpoložljivih za prodajo		94.026.847	-11.408.076
- dobički/izgube, pripoznani v presežku iz prevrednotenja		139.790.178	-10.021.604
- prenos dobičkov/izgub iz presežka iz prevrednotenja v poslovni izid		-45.763.331	-1.386.472
Čisti dobički/izgube v zvezi z nekratkoročnimi sredstvi za prodajo		0	0
Čisti dobički/izgube, ki izvirajo iz varovanja denarnih tokov pred tveganjem		0	0
Pripadajoči čisti dobički/izgube, pripoznani v presežku iz prevrednotenja – kapitalska metoda		-42.993	333.003
Obveznosti iz zavarovalnih pogodb z diskrecijsko pravico		-25.899.972	2.853.742
Prevedbeni popravek kapitala		-730.806	-663.645
Davek od postavk, ki bodo v kasnejših obdobjih lahko prerazvrščene v poslovni izid	7.14	-15.637.574	1.062.646
III. VSEOBSEGAJOČI DONOS OBDOBJA PO OBDAVČITVI		136.889.210	62.017.659
Delež obvladujočih lastnikov		136.259.514	61.699.594
Delež neobvladujočih deležev		629.696	318.065

KONSOLIDIRANI IZKAZ SPREMEMB LASTNIŠKEGA KAPITALA¹⁰⁷

	Osnovni kapital	Kapitalske rezerve	Rezerve iz dobička					Presežek iz prevrednotenja	Rezerve iz nekratkoročnih sredstev namenjenih za prodajo	Zadržani čisti poslovni izid	Čisti poslovni izid	Lastne delnice	Prevedbene razlike kapitala	SKUPAJ KAPITAL LASTNIKOV OBVLADUJOČE DRUŽBE	Kapital neobvladujočih deležev	v EUR
			Varnostna rezerva	Rezerve za lastne delnice	Zakonske in statutarne rezerve	Rezerve za kreditna tveganja	Druge rezerve iz dobička									SKUPAJ
ZA OBDOBJE OD 1. 1. 2014 DO 31. 12. 2014																
ZAČETNO 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	0	90.083.114	46.213.505	-452.880	-3.833.230	584.314.877	6.222.580	590.537.457
Vseobsegajoči donos poslovnega leta po obdavčitvi	0	0	0	0	0	0	0	51.548.852	0	47.977	85.388.016	0	-725.332	136.259.514	629.696	136.889.210
Prenos na preneseni čisti poslovni izid	0	0	0	0	0	0	0	0	0	46.213.508	-46.213.508	0	0	0	0	0
Izplačilo (obračun) dividend	0	0	0	0	0	0	0	0	0	-38.593.429	0	0	0	-38.593.429	0	-38.593.429
Oblikovanje in poraba rezerv za kreditna tveganja in katastrofalne škode	0	0	0	0	0	118.215	0	0	0	0	-118.215	0	0	0	0	0
Razporeditev čistega dobička v rezerve iz dobička	0	0	50.112	0	384.249	0	22.500.000	0	0	-434.240	-22.500.000	0	0	120	-120	0
Sprememba konsolidiranja	0	-43.354	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	-43.356	-123.766	-167.122
Drugo	0	85.374	0	0	0	0	0	-1.214.258	1.214.258	-610.946	0	0	0	-525.572	220	-525.352
KONČNO STANJE V POSLOVNEM OBDOBJU	73.701.392	56.908.216	584.478	452.880	20.014.860	32.431.700	246.700.000	94.940.028	1.214.258	96.705.983	62.769.801	-452.880	-4.558.557	681.412.162	6.728.610	688.140.772

	Osnovni kapital	Kapitalske rezerve	Rezerve iz dobička												v EUR
			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
ZA OBDOBJE OD 1. 1. 2013 DO 31. 12. 2013															
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	0	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
Drugo	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

107 Dodatna pojasnila v zvezi s kapitalom so v [[▶ poglavju 6.11](#)].

KONSOLIDIRANI IZKAZ DENARNIH TOKOV¹⁰⁸

	Pojasnila	2014	v EUR 2013
A. DENARNI TOKOVI PRI POSLOVANJU			
Postavke izkaza poslovnega izida		3.631.368	36.421.523
Obračunane čiste zavarovalne premije v obdobju	7.1	835.963.139	848.792.792
Prihodki naložb (razen finančnih prihodkov), financirani iz:	7.2	17.475.231	23.175.868
- zavarovalno-tehničnih rezervacij		15.331.191	17.226.999
- drugih virov		2.144.040	5.948.869
Drugi poslovni prihodki (razen za prevrednotenje in brez zmanjšanja rezervacij) in finančni prihodki iz poslovnih terjatev		82.374.463	83.429.712
Obračunani čisti zneski škod v obdobju	7.8	-603.679.449	-601.205.876
Obračunani stroški bonusov in popustov	7.10	-9.887.663	-8.468.746
Čisti obratovalni stroški brez stroškov amortizacije in brez spremembe v razmejenih stroških pridobivanja zavarovanj	7.11	-198.235.245	-194.022.280
Odhodki naložb (brez amortizacije in finančnih odhodkov), financirani iz:	7.3	-12.004.771	-9.738.949
- tehničnih virov		-7.635.062	-7.297.281
- drugih virov		-4.369.709	-2.441.668
Drugi poslovni odhodki brez amortizacije (razen za prevrednotovanje in brez povečanja rezervacij)	7.13	-99.008.918	-102.481.272
Davki iz dobička in drugi davki, ki niso zajeti v poslovnih odhodkih		-9.365.419	-3.059.726
Spremembe čistih obratnih sredstev poslovnih postavk BS		5.319.558	-23.685.222
Začetne manj končne terjatve iz zavarovalnih poslov	6.7	-3.328.816	914.247
Začetne manj končne terjatve iz pozavarovanj		3.885.499	-1.897.625
Začetne manj končne druge terjatve iz (po)zavarovalnih poslov		107.850	6.729.455
Začetne manj končne druge terjatve in sredstva		3.755.433	-7.058.274
Začetne manj končne odložene terjatve za davek		-3.239.356	63.331
Začetne manj končne zaloge		127.351	722.094
Končni manj začetni dolgovi iz neposrednih zavarovanj	6.18	-1.972.114	-1.944.453
Končni manj začetni dolgovi iz pozavarovanj		-460.237	-3.191.418
Končni manj začetni drugi poslovni dolgovi		428.476	-16.353.867
Končne manj začetne ostale obveznosti (razen prenosnih premij)		4.370.534	-760.469
Končne manj začetne odložene obveznosti za davek		1.644.938	-908.243
Izid denarnih tokov pri poslovanju	8.5	8.950.926	12.736.301
B. DENARNI TOKOVI PRI NALOŽBENJU			
Prejemki pri naložbenju		2.562.368.993	2.738.674.286
Prejemki od obresti, ki se nanašajo na naložbenje in na:	6.5	64.149.036	84.623.552
- naložbe, financirane iz zavarovalno-tehničnih rezervacij		60.274.191	74.654.387
- druge naložbe		3.874.845	9.969.165
Prejemki od dividend in deležev iz dobička v drugih, ki se nanašajo na:	6.5	6.144.775	8.515.902
- naložbe, financirane iz zavarovalno-tehničnih rezervacij		3.469.353	2.812.918
- druge naložbe		2.675.422	5.702.984
Prejemki od odtujitve neopredmetenih sredstev, financiranih iz:	6.1	73.726	182.536
- zavarovalno-tehničnih rezervacij		0	0
- drugih virov		73.726	182.536
Prejemki od odtujitve opredmetenih osnovnih sredstev, financiranih iz:	6.2	5.186.289	979.728
- zavarovalno-tehničnih rezervacij		2.572.608	47.741
- drugih virov		2.613.681	931.987
Prejemki od odtujitve dolgoročnih finančnih naložb, financiranih iz:	6.5	1.173.716.746	1.187.092.559
- zavarovalno-tehničnih rezervacij		1.040.761.431	1.095.182.263
- drugih virov		132.955.315	91.910.296
Prejemki od odtujitve kratkoročnih finančnih naložb, financiranih iz:	6.5	1.313.098.421	1.456.444.249
- zavarovalno-tehničnih rezervacij		1.164.377.713	1.284.593.660
- drugih virov		148.720.708	171.850.589
Prejemki od odtujitve finančnih naložb v odvisne in pridružene družbe, financiranih iz:	6.5	0	835.760
- zavarovalno-tehničnih rezervacij		0	0
- drugih virov		0	835.760
Izdatki pri naložbenju		-2.518.031.961	-2.683.771.800
Izdatki za pridobitev neopredmetenih sredstev	6.1	-8.331.470	-10.000.862
Izdatki za pridobitev opredmetenih osnovnih sredstev, financiranih iz:	6.2	-10.843.578	-10.925.815
- zavarovalno-tehničnih rezervacij		-1.455.545	-1.156.461
- drugih virov		-9.388.033	-9.769.354

108 Dodatna pojasnila v zvezi z izkazom denarnih tokov so razkrita v [→ poglavju 8.5].

	Pojasnila	2014	v EUR 2013
Izdatki za pridobitev dolgoročnih finančnih naložb, financiranih iz:	6.5	-1.254.008.992	-1.204.050.533
- zavarovalno-tehničnih rezervacij		-1.107.503.560	-1.079.503.888
- drugih virov		-146.505.432	-124.546.645
Izdatki za pridobitev kratkoročnih finančnih naložb, financiranih iz:	6.5	-1.244.847.921	-1.458.108.584
- zavarovalno-tehničnih rezervacij		-1.083.826.041	-1.302.947.035
- drugih virov		-161.021.880	-155.161.549
Izdatki za naložbe v odvisne in pridružene družbe, financirane iz:	6.4	0	-686.006
- zavarovalno-tehničnih rezervacij		0	-686.006
- drugih virov		0	0
Izid denarnih tokov pri naložbenju		44.337.032	54.902.486
C. DENARNI TOKOVI PRI FINANCIRANJU			
Prejemki pri financiranju		4.657.483	39.263.813
Prejemki od vplačanega kapitala		0	0
Prejemki od dobljenih dolgoročnih posojil in izdaje obveznic	6.12	2.116.378	7.751.222
Prejemki od dobljenih kratkoročnih posojil	6.17	2.541.105	31.512.591
Izdatki pri financiranju		-63.914.304	-95.034.085
Izdatki za dane obresti		-1.785.000	-2.790.308
Izdatki za vračila kapitala	6.17	0	0
Izdatki za odplačila dolgoročnih finančnih obveznosti		-9.092.485	-11.860.759
Izdatki za odplačila kratkoročnih finančnih obveznosti	6.12	-14.443.390	-34.978.986
Izdatki za izplačila dividend in drugih deležev v dobičku	6.17	-38.593.429	-45.404.032
Izid denarnih tokov pri financiranju		-59.256.821	-55.770.272
Č. Začetno stanje denarnih sredstev in njihovih ustreznikov	6.9	29.068.558	17.251.420
D1. Denarni izid v obdobju		-5.968.863	11.868.515
D2. Tečajne razlike		-124.381	-51.377
D3. Denarna sredstva prenesena na nekratkoročna sredstva, namenjena prodaji		-116.926	0
E. Končno stanje denarnih sredstev in njihovih ustreznikov	6.9	22.858.388	29.068.558

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 Slovenski državni holding, d.d., ki ima v lasti 28,09 odstotka delnic.

Glavna dejavnost Skupine je zavarovalništvo, v okviru katerega 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 17. 3. 2015. 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 2014 je bila sledeča:

Ime in priimek	NS	RK	KI	SK	Obdobje članstva v NS
Matej Runjak	Č				od 12. 6. 2013 dalje
	P				od 1. 7. 2013 dalje
Gregor Kastelic			P		od 1. 7. 2013 dalje
	Č				od 12. 6. 2013 dalje
	NP				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
Peter Celar	Č				od 30. 5. 2011 dalje
				Č	od 1. 7. 2013 dalje

Ime in priimek	NS	RK	KI	SK	Obdobje članstva v NS
Branko Gorjan	Č				od 30. 5. 2011 dalje
		Č			od 1. 7. 2013 dalje
Miran Krštinc	Č				od 30. 5. 2011 dalje
			Č		od 1. 7. 2013 dalje
Barbara Nose		Č			od 22. 8. 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 2014 je Uprava delovala v naslednji sestavi:

- Andrej Slapar, predsednik;
- Benjamin Jošar, član;
- Uroš Ivanc, član od 14. 6. 2014 dalje;
- Tadej Čoroli, član od 29. 7. 2014 dalje;
- Marica Makoter, članica, delavska direktorica;
- Stanislav Vrtunski, član do 15. 5. 2014.

1.3 Zaposleni

Število zaposlenih v Skupini Triglav in njihova izobrazbena struktura sta prikazana v spodnji tabeli.

Stopnja izobrazbe	31. 12. 2014	31. 12. 2013
Osnovna in poklicna	207	220
Srednješolska	2.746	2.774
Višješolska	593	593
Visokošolska in univerzitetna	1.676	1.606
Magisterij in doktorat	184	158
SKUPAJ	5.406	5.351
Povprečno število zaposlenih v letu	5.397	5.433

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 pošteni 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, v katero naloži, ali na podlagi pravic, ki izhajajo iz glasovalnih pravic, ki temeljijo na kapitalskih instrumentih, ali na podlagi drugih pravic, ki izhajajo iz pogodbenih sporazumov;
- 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 sprememb 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 2014 so družbe v Skupini spremenile lastniške deleže v kapitalu naslednjih odvisnih družb:

Dokapitalizacija družbe Triglav Osiguranje, a.d.o., Beograd

Družba Triglav INT, d.d., je izvršila dve dokapitalizaciji družbe Triglav Osiguranje, a.d.o., Beograd. Dokapitalizaciji sta bili izvedeni z izdajo 1.066.125 delnic po nominalni vrednosti 700 srbskih dinarjev za delnico, kar znaša 746.287.500 srbskih dinarjev oziroma 6.499.997 evrov. Kapitalski delež Triglava INT, d.d., v tej družbi se je povečal z 99,15 na 99,81 odstotka.

Dokapitalizacija družbe Triglav Pojišt'ovna, a.s., Brno

Družba Triglav INT, d.d., je izvršila dokapitalizacijo družbe Triglav Pojišt'ovna, a.s., Brno. Dokapitalizacija je bila izvedena z izdajo 685 delnic po nominalni vrednosti 100.000 čeških kron. Skupna vrednost dokapitalizacije je tako znašala 68.500.000 čeških kron oziroma 2.489.280 evrov. Družba Triglav INT, d.d., po dokapitalizaciji ostaja 100-odstotni lastnik te družbe.

Odkup kapitalskega deleža družbe Unis automobili i dijelovi, d.o.o., Sarajevo

Družba Triglav Osiguranje, d.d., Sarajevo je od neobvladujočih lastnikov odkupila 13,33-odstotni kapitalski delež v družbi Unis automobili i dijelovi, d.o.o., Sarajevo in tako postala 95,18-odstotni lastnik te družbe. Nakupna vrednost je znašala 326.860 konvertibilnih mark oziroma 167.121 evrov. Učinek nakupa neobvladujočega deleža je pripoznan v konsolidiranih računovodskih izkazih kot zmanjšanje kapitalskih rezerv v višini 43.354 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 1.300.000 evrov in ostaja 100-odstotni lastnik te družbe.

Dokapitalizacija družbe Triglav INT, d.d., Ljubljana

Zavarovalnica je izvršila dokapitalizacijo družbe Triglav INT, d.d., Ljubljana, v višini 2.000.000 evrov in še naprej ostaja 100-odstotni lastnik te družbe.

Nove družbe v Skupini Triglav

V Skupino sta vključeni dve novoustanovljeni družbi, in sicer:

- Tri life, d.o.o., Zagreb, z ustanovnim kapitalom 505.286 hrvaških kun oziroma 149.244 evrov. Lastnika te družbe sta Triglav Osiguranje, d.d., Zagreb, z 49-odstotnim deležem in Triglav Svetovanje, d.o.o., Ljubljana, z 51-odstotnim deležem.
- Slovenijales trgovina Nepremičnine, d.o.o., Ljubljana, z ustanovnim kapitalom 3.648.552 evrov. Edini lastnik te družbe je Slovenijales trgovina, d.o.o., Ljubljana.

Druge spremembe v Skupini Triglav

- Družba Triglav Nepremičnine, d.o.o., se je pripojila k Zavarovalnici Triglav. Obračunski datum pripojitve je bil 31. 12. 2013. Navedena družba je bila kot prevzeta družba zaradi pripojitve izbrisana iz sodnega registra 6. 10. 2014. Zavarovalnica je kot prevzemna družba na 1. 1. 2014 pripoznala v svoje poslovne knjige pridobljena sredstva in prevzete obveznosti prevzete družbe.
- V letu 2014 je družba Triglav INT, d.d., pričela postopke prodaje družbe Triglav Pojišt'ovna, a.s., Brno. Podrobnejši opis postopka in prikaz v konsolidiranih računovodskih izkazih je prikazan v [→ točki 6.10].

Deleži, ki jih imajo odvisne družbe v dejavnosti in denarnih tokovih Skupine Triglav¹⁰⁹

Z.š.	NAZIV	NASLOV	DAVČNA STOPNJA (v %)	DEJAVNOST	DELEŽ V KAPITALU (v %)		DELEŽ GLASOVALNIH PRAVIC (v %)		VREDNOST KAPITALA NA 31.12. (v EUR)	
					2014	2013	2014	2013	2014	2013
1	Pozavarovalnica Triglav RE, d.d.	Miklošičeva 19, Ljubljana, Slovenija	17	Pozavarovanje	100,00	100,00	100,00	100,00	68.170.305	52.949.851
2	Triglav, Zdravstvena zavarovalnica, d.d.	Pristaniška 10, Koper, Slovenija	17	Zavarovanje	100,00	100,00	100,00	100,00	25.582.145	15.770.657
3	Triglav Osiguranje, d.d., Zagreb	Antuna Heinza 4, Zagreb, Hrvaška	20	Zavarovanje	99,76	99,76	99,76	99,76	19.747.614	18.373.786
4	Triglav Osiguranje, d.d., Sarajevo	Dolina 8, Sarajevo, BiH	10	Zavarovanje	68,94	68,94	78,71	78,71	21.542.744	20.550.093
5	Triglav Pojišt’ovna, a.s.	Novobranska 544/1, Brno, Češka republika	19	Zavarovanje	100,00	100,00	100,00	100,00	6.146.280	2.993.549
6	Lovčen Osiguranje, a.d.	Slobode 13a, Podgorica, Črna gora	9	Zavarovanje	94,95	94,95	94,95	94,95	6.730.192	6.315.798
7	Lovčen životna osiguranja, a.d.	Marka Miljanova 29/III, Podgorica, Črna gora	9	Zavarovanje	94,95	94,95	94,95	94,95	2.327.680	1.994.182
8	Triglav Osiguranje, a.d.o.	Milutina Milankovića 7A, Novi Beograd, Srbija	15	Zavarovanje	99,81	99,15	99,81	99,15	8.879.058	2.682.819
9	Triglav Osiguranje, a.d.	Trg srpskih junaka 4, Banjaluka, BiH	10	Zavarovanje	100,00	100,00	100,00	100,00	3.154.485	3.099.491
10	Triglav Osiguruvanje, a.d.	Bulevar 8-mi Septemvri 16, Skopje, Makedonija	10	Zavarovanje	73,38	73,38	73,38	73,38	10.983.058	9.750.988
11	Triglav Skladi, d.o.o.	Slovenska 54, Ljubljana, Slovenija	17	Upravljanje vzajemnih skladov	67,50	67,50	100,00	100,00	37.634.886	30.947.128
12	Triglav Avtoservis, d.o.o.	Verovškova 60b, Ljubljana, Slovenija	17	Vzdrževanje in popravila motornih vozil	100,00	100,00	100,00	100,00	57.711	51.297
13	Triglav Svetovanje, d.o.o.	Ljubljanska 86, Domžale, Slovenija		Zavarovalno zastopanje	100,00	100,00	100,00	100,00	553.799	491.809
14	Triglav INT, d.d.	Miklošičeva 19, Ljubljana, Slovenija	17	Dejavnost holdingov	100,00	100,00	100,00	100,00	37.456.499	48.743.687
15	Triglav Nepremičnine, d.o.o.	Dunajska 22, Ljubljana, Slovenija	17	Upravljanje nepremičnin	-	100,00	-	100,00	-	12.886.962
16	Triglav naložbe, d.d.	Slovenska 54, Ljubljana, Slovenija	17	Dejavnost holdingov	100,00	100,00	100,00	100,00	37.748.792	42.187.319
17	Slovenijales, d.d.	Dunajska 22, Ljubljana, Slovenija	17	Trgovina	100,00	100,00	100,00	100,00	38.793.160	34.459.129
18	Golf Arboretum, d.o.o.	Volčji potok 43G, Radomlje, Slovenija	17	Obratovanje športnih objektov	80,10	80,10	80,10	80,10	719.410	717.065
19	Triglav Upravljanje Nepremičnin, d.d.	Dunajska 22, Ljubljana, Slovenija	17	Upravljanje nepremičnin	85,66	85,66	85,66	85,66	-4.058.894	-3.848.616
20	Slovenijales trgovina, d.o.o.	Plemljeva 8, Ljubljana, Slovenija	17	Trgovina	100,00	100,00	100,00	100,00	6.883.791	6.609.658
21	TRI-PROBH, d.o.o.	Topal Osman Paše 30, Sarajevo,BiH	10	Zavarovalno zastopanje	89,57	89,57	89,57	89,57	-45.326	-89.630
22	Autocentar BH, d.o.o.	Topal Osman Paše BB, Sarajevo, BiH	10	Trženje avtomobilov	68,94	68,94	78,71	78,71	503.394	1.473.185
23	Unis avtomobili i dijelovi, d.o.o.	Ul. Mehmeda ef. Pandze Br. 13, Sarajevo, BiH	10	Trženje avtomobilov	65,62	56,36	74,92	64,34	520.847	781.956
24	Sarajevostan, d.d.	Kolodvorska 12, Sarajevo, BiH	10	Upravljanje nepremičnin	43,62	43,62	49,80	49,80	3.501.022	3.402.595
25	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	56.359	3.615
26	Triglav Auto, d.o.o.	Trg srpskih junaka 4, Banjaluka, BiH	10	Vzdrževanje in popravila motornih vozil	100,00	100,00	100,00	100,00	1.023	1.023
27	Salnal, d.o.o.	Slovenska 54, Ljubljana, Slovenija	17	Upravljanje nepremičnin	100,00	100,00	100,00	100,00	14.415.670	20.313.230
28	Pista, d.o.o.	Ul.Milutina Milankovića 7a, Beograd, Srbija	15	Upravljanje nepremičnin	100,00	100,00	100,00	100,00	3.454.095	4.575.282
29	Avrigo, d.o.o.	Kidričeva ul. 20, Nova Gorica, Slovenija	17	Prevoz	100,00	100,00	100,00	100,00	6.243.844	5.968.500
30	Integral Zagorje, d.o.o.	Cesta zmage 4, Zagorje ob Savi, Slovenija	17	Prevoz	100,00	100,00	100,00	100,00	1.311.766	1.101.154
31	Integral Notranjska, d.o.o.	Čabranska ul. 8, Cerknica, Slovenija	17	Prevoz	100,00	100,00	100,00	100,00	2.691.590	2.474.639
32	Integral Stojna Kočevje, d.o.o.	Reška cesta 1, Kočevje, Slovenija	17	Prevoz	100,00	100,00	100,00	100,00	853.775	684.692
33	Alptours, d.o.o.	Trg golobarskih žrtev 47, Bovec, Slovenija	17	Prevoz	97,66	97,66	97,66	97,66	-20.906	-18.298
34	PROF-IN, d.o.o.	M. P. Sokolovića 15, Sarajevo, BiH	10	Upravljanje fondov	62,54	62,54	62,54	62,54	2.520.597	2.057.012
35	Hotel Grad Podvin, d.d.	Miklošičeva c. 19, Ljubljana, Slovenija	17	Turizem	100,00	100,00	100,00	100,00	-472.529	959.808
36	Zavod Vse bo v redu	Miklošičeva c. 19, Ljubljana, Slovenija	17	Zavod za družbeno odgovornost	100,00	100,00	100,00	100,00	100.000	100.000
37	Slovenijales Trgovina Nepremičnine, d.o.o.	Plemljeva ul. 8, Ljubljana, Slovenija	17	Trgovina	100,00	-	100,00	-	3.648.552	-
38	TRI-LIFE, d.o.o., Zagreb	Republike Austrije 1, Zagreb, Hrvaška	20	Zavarovanje	99,88	-	99,88	-	147.526	-

109 V konsolidirane računovodske izkaze so po metodi popolne konsolidacije vključene odvisne družbe, navedene pod zaporednimi številkami od 1 do 33. Odvisne družbe, navedene pod zaporednimi številkami od 34 do 38, niso vključene po metodi popolne konsolidacije, ker za Skupino niso pomembne. GRI G4-17

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 2014, ki priprada neobvladujočim lastnikom	Zadržani rezultat, ki priprada neobvladujočim lastnikom
1	Triglav Osiguranje, d.d., Zagreb	Zagreb, Hrvaška	0,24	0,24	374	23.599
2	Triglav Osiguranje, d.d., Sarajevo	Sarajevo, Bosna in Hercegovina	31,06	21,29	61.016	3.281.190
3	Triglav Osiguranje, a.d.o., Beograd	Beograd, Srbija	0,45	0,45	284	191.376
4	Triglav Osiguruvanje, a.d., Skopje	Skopje, Makedonija	26,62	26,62	237.451	1.750.356
5	Lovčen Osiguranje, a.d.	Podgorica, Črna gora	5,05	5,05	79.885	433.191
6	Lovčen Životna osiguranja, a.d.	Podgorica, Črna gora	5,05	5,05	13.906	52.894
7	Golf Arboretum, d.o.o.	Radomlje, Slovenija	19,90	19,90	467	141.525
8	Triglav Upravljanje Nepremičnin, d.d.	Ljubljana, Slovenija	14,34	14,34	-30.154	-306.935
9	TRI-PRO BH, d.o.o.	Sarajevo, Bosna in Hercegovina	10,43	10,43	6.743	-30.243
10	Unis automobili i dijelovi, d.o.o.	Sarajevo, Bosna in Hercegovina	34,38	25,08	-89.778	-194.259
11	Autocentar BH, d.o.o.	Sarajevo, Bosna in Hercegovina	31,06	21,29	21.809	140.651
12	Lovčen Auto, a.d.	Podgorica, Črna gora	5,05	5,05	-62.969	-249.586
13	Alptours, d.o.o.	Bovec, Slovenija	2,34	2,34	-61	-489
14	Sarajevostan, d.d.	Sarajevo, Bosna in Hercegovina	56,38	50,20	55.481	1.495.344
15	TRI-LIFE, d.o.o., Zagreb	Zagreb, Hrvaška	0,12	0,12	-2	-2
Skupaj					294.452	6.728.610

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 poročanih 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 poslovanje 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. 2014.
- Izračun poštene vrednosti finančnih sredstev in oslabitve finančnih sredstev: Poštena vrednost finančnih sredstev, katerih cene ni mogoče ugotoviti na delujočem kapitalnem 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 predstavljena valuta

Postavke, prikazane v ločenih računovodskih izkazih družb v Skupini, se merijo v valuti izvirnega gospodarskega okolja, v katerem posluje družba. Konsolidirani računovodski izkazi so predstavljeni v evrih, ki so predstavljena 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 poštenu 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 poštenu vrednosti v drugem vseobsegajočem donosu.

Prevajanje računovodskih izkazov družb v Skupini, katerih funkcijska valuta je različna od predstavitvene valute, se pretvori v predstavitevno 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 ter 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 aktivu, 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 kotirane cene (neprilagojene) na delujočih trgih za enaka sredstva ali obveznosti, do katerih lahko podjetje dostopa na datum merjenja (borzne cene in kotirane cene, ki jih zagotavljajo tretje osebe (npr. Bloomberg), ki so v celoti oblikovane na tržnih podatkih in za katere obstajajo zavezujoče kotacije, ne starejše od enega dne).
- Nivo 2: vrednotenje na podlagi cen, ki so lahko tudi manj kot v celoti oblikovane na kotiranih cenah za enako sredstvo ali obveznost. Dovoljeni vložki za določitev poštene cene so tudi indirektni, to je posredno opazovani podatki za primerljive finančne instrumente, vendar pa je njihov delež strogo omejen.
- Nivo 3: vrednotenje na podlagi cen, ki niso dosegle standardov nivoja 1 oziroma nivoja 2. Delež neopazovanih vložkov v modele vrednotenja je znaten.

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 vštet 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 %
Druge 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 oslavitvami 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 poštenu 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 poštenu 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 poštenu 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 poštenu vrednosti prek poslovnega izida.

Finančna sredstva, razpoložljiva za prodajo, se po začetnem pripoznanju izmerijo po poštenu vrednosti, brez odšteta 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 borznoposredniških 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 oslavitve 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 oslavitve.

Finančna sredstva, izmerjena po poštenu vrednosti prek poslovnega izida

Ta kategorija vključuje dve skupini: finančne instrumente v posesti za trgovanje in finančne instrumente, izmerjene po poštenu 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 poštenu vrednosti prek poslovnega izida je sredstvo, ki:

- je v posesti v kritnih skladih¹¹⁰ zavarovalnic z namenom pokrivanja obveznosti iz naslova zavarovalnih pogodb, vezanih na spremembo poštene vrednosti teh sredstev (ta razvrstitev 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 poštenu vrednosti prek poslovnega izida, izmerjena po poštenu 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 poštenu 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 učinkovitih obresti. Oslabitev posojil in terjatev se pripozna, če 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 poštenu 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

¹¹⁰ Kritni skladi so sredstva zavarovalcev, 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.

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

Nekratkoročna sredstva za prodajo so tista nefinančna sredstva, katerih vrednost se bo povrnila s prodajo in ne z njihovo nadaljnjo uporabo. V nekratkoročna sredstva za prodajo se razvrstijo sredstva, ki izpolnjujejo sodila za razvrstitev v to skupino sredstev v skladu z MSRP 5. Sredstva se izmerijo po knjigovodski ali pošteni 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. Če je sredstvo pridobljeno v poslovni združitvi, mora biti izmerjeno po pošteni vrednosti, zmanjšani za stroške prodaje.

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 konvergence trgov proti bolj razvitim, ob upoštevanju napovedi pričakovane gospodarske konvergence 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 oslabiljena.

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 odštetu 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

Četrletno ali vsaj na koncu poročevalskega obdobja se oceni, ali obstaja kak nepristranski dokaz o morebitni oslabiljenosti finančnega sredstva ali skupine finančnih sredstev. Če takšni dokazi obstajajo, je treba 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 oslabilvi 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 oslabilvi predstavljajo statutarne spremembe izdajatelja (stečaj, likvidacija, itd.), pomembno znižanje poštene vrednosti vrednostnega papirja (40 odstotkov in več) ali dolgotrajno zmanjšanje poštene vrednosti vrednostnega papirja (več kot 9 mesecev nepretrgoma). Pri dolžniških vrednostnih papirjih nepristranski dokaz o oslabilvi 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 učinkovite 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 to odpravo 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 oslabiljena 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.

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, in Triglav Osiguranju, a.d.o., Beograd. 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.

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 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 2,25 odstotka. 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 četrletno.

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 zaposlence

Rezervacije za zaposlence 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 upoštevane 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 izhaja 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 odplačni 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, 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 pošteni 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 upravljaljske 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 družba v Skupini najemodajalec, se najem razvrsti kot finančni najem, če se prenesejo skoraj vsa tveganja in koristi, povezani z lastništvom. Ko so sredstva predmet finančnega najema, je čista vrednost naložbe v najemu pripoznana kot terjatev. V obdobju trajanja najema se pripoznajo finančni prihodki kot stalni donos na čisto naložbo v finančni najem.

V primeru, ko je družba v Skupini 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, 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 Spremembe standardov in pojasnil

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

- MRS 28 Finančne naložbe v pridružena podjetja in skupne podvige (prenova),
- MRS 32 Finančni instrumenti: predstavljanje (dopolnitev) – Pobotanje finančnih sredstev in finančnih obveznosti,
- MSRP 10 Konsolidirani računovodski izkazi in MRS 27 Ločeni računovodski izkazi,
- MSRP 11 Skupni podvigi,
- MSRP 12 Razkritje deležev v drugih podjetjih,
- MRS 39 Finančni instrumenti (dopolnilo): pripoznavanje in merjenje – Prenova izpeljanih finančnih instrumentov in nadaljevanje obračunavanja varovanja pred tveganjem,
- MRS 36 Oslabitev sredstev (dopolnilo) – Razkritja nadomestljive vrednosti nefinančnih sredstev,
- OPMSRP 21 Dajatve.

Vpliv novosprejetih standardov in pojasnil na računovodske izkaze Skupine Triglav je opisan v nadaljevanju.

MRS 28 Finančne naložbe v pridružena podjetja in skupne podvige (prenova)

Standard je bil dopolnjen kot posledica uvedbe novih standardov MSRP 11 Skupni podvigi, MSRP 12 Razkritje deležev v drugih podjetjih in MRS 28 Finančne naložbe v pridružena podjetja, ki se odslej imenuje MRS 28 Finančne naložbe v pridružena podjetja in skupne podvige. Sprememba standarda je bila upoštevana pri izdelavi letnih skupinskih računovodskih izkazov za leto 2014.

MRS 32 Finančni instrumenti: predstavljanje (dopolnilo) – Pobotanje finančnih sredstev in finančnih obveznosti

Dopolnilo pojasnjuje pomen izraza »pravnomočna pravica do pobotanja« in upoštevanje meril iz MRS 32, ki veljajo za mehanizme poravnave centralnih klirinških družb, ki ne uporabljajo sočasnih bruto mehanizmov poravnave. Prenova standarda ne vpliva na skupinske računovodske izkaze, saj družbe v Skupini Triglav nimajo sklenjenih dogovorov o pobotanju.

MSRP 10 Konsolidirani računovodski izkazi in MRS 27 Ločeni 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. 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 v primerjavi z zahtevami MRS 27. Sprememba standarda ne vpliva na skupinske računovodske izkaze.

MSRP 11 Skupni podvigi

Novi standard nadomesti MRS 31 Deleži v skupnih vlaganjih in SOP 13 Skupaj obvladovana podjetja – Nedenarni prispevki podvižnikov. Novi standard ukinja možnost proporcionalnega uskupinjevanja za skupaj obvladovana podjetja po MRS 31, s čimer je možna samo še kapitalska metoda uskupinjevanja. Sprememba standarda ne vpliva na skupinske računovodske izkaze.

MSRP 12 Razkrivanje deležev v drugih družbah

Ta standard vključuje vsa razkritja v zvezi s skupinskimi računovodskimi izkazi, vsebovani v MRS 27, kot 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. Poleg tega novi standard uvaja tudi vrsto novih razkritij. Sprememba standarda je bila upoštevana pri izdelavi letnih skupinskih računovodskih izkazov za leto 2014.

MRS 39 Finančni instrumenti (dopolnilo): pripoznanje in merjenje – Prenova izvedenih finančnih instrumentov in nadaljevanje obračunavanja varovanja pred tveganjem

Spremembe standarda omogočajo nadaljevanje obračunavanja varovanja pred tveganji v primerih, ko Zavarovalnica izvedeni finančni instrument, ki je bil označen kot instrument za varovanje pred tveganjem, prenove z namenom izpolnjevanja določenih meril. 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. Sprememba standarda ne vpliva na skupinske računovodske izkaze.

MRS 36 Oslabitev sredstev (dopolnilo) – Razkritje nadomestljive vrednosti nefinančnih sredstev

S to spremembo Odbor umika iz standarda zahteve, ki so nepričakovane posledice spremembe standarda MSRP 13. Obenem prenovljeni standard zahteva razkritje nadomestljive vrednosti sredstva ali vsake denar ustvarjajoče enote, za katero je podjetje v obdobju poročanja pripoznalo ali odpravilo oslabitev.

OPMSRP 21 Dajatve

Odbor za pojasnjevanje mednarodnih računovodskih standardov s to spremembo podrobneje pojasnjuje obračun obveznosti za dajatve (razen davka od dohodka pravnih oseb) v računovodskih izkazih podjetij. Pojasnilo podrobneje pojasnjuje uporabo MRS 37 Rezervacije, pogoje obveznosti in pogojna sredstva. MRS 37 določa merila za pripoznanje obveznosti, vključno z zahtevo, da ima podjetje sedanje obveze, ki so posledica obvezujočih preteklih dogodkov. Odbor pojasnjuje, da družba pripozna obveznost plačila dajatve v trenutku, ko pride do dejavnosti, ki jo opisuje navezujoča se zakonodaja in ki povzroči plačilo dajatve. Sprememba standarda ne bo vplivala na skupinske računovodske izkaze.

Novi standardi in pojasnila, ki še niso veljavni

MRS 16 Opredmetena osnovna sredstva in MRS 38 Neopredmetena dolgoročna sredstva (dopolnilo): Pojasnilo sprejemljivih metod za obračun amortizacije

Dopolnilo standarda velja za letna obdobja z začetkom 1. 1. 2016 ali pozneje. Dopolnilo pojasnjuje usmeritve, vsebovane v MRS 16

Opredmetena osnovna sredstva in MRS 38 Neopredmetena dolgoročna sredstva, ki določajo, da prihodki odražajo vzorec gospodarskih koristi, ki jih podjetje ustvari pri poslovanju (katerega del je sredstvo), in ne gospodarskih koristi, ki jih podjetje porabi z uporabo sredstva. Glede na to podjetje ne more obračunati amortizacije sredstev na podlagi razmerja med ustvarjenimi prihodki in prihodki, za katere podjetje pričakuje, da jih bo ustvarilo, temveč lahko to razmerje uporabi le v zelo omejenih okoliščinah za obračun amortizacije neopredmetenih dolgoročnih sredstev. Dopolnila še ni potrdila EU. Posloводство Zavarovalnice še ni preučilo morebitnega učinka novospregajetega standarda.

MRS 16 Opredmetena osnovna sredstva in MRS 41 Kmetijstvo (dopolnilo): Rodovitne rastline (Bearer Plants)

Dopolnilo velja za letna obdobja z začetkom 1. 1. 2016 ali pozneje. Dopolnilo uvršča rodovitne rastline v okvir zahtev MRS 16 Opredmetena osnovna sredstva. S tem lahko podjetje izbira med različnimi stroškovnimi modeli in modeli prevrednotenja za obračun sredstev po prvotnem pripoznanju. Pri tem pridelek rodovitnih rastlin (npr. pridelek na drevesih) ostaja v okviru zahtev MRS 41 Kmetijstvo. Vladne subvencije za rodovitne rastline morajo podjetja obračunati v skladu z MRS 20 Obračunavanje državnih podpor in razkrivanje državne pomoči in ne po določenih MRS 41. Dopolnila standarda še ni potrdila EU. Sprememba standarda ne bo imela vpliva na skupinske računovodske izkaze.

MRS 19 Zasluzki zaposlencev (dopolnilo) – Prispevki zaposlencev

Dopolnilo velja za letna obdobja z začetkom 1. 2. 2015 ali pozneje in obravnava prispevke zaposlencev ali tretjih oseb v program z določenimi zasluzki. Namen dopolnila je poenostaviti obračun prispevkov, ki so neodvisni od delovne dobe zaposlenca, na primer prispevki zaposlencev, ki so obračunani na podlagi določenega odstotka plače. Dopolnitve standarda ne bodo vplivale na posamične računovodske izkaze, saj družbe v Skupini Triglav nimajo vzpostavljenega načrta zasluzkov zaposlencev, v katerega bi se zbirali prispevki zaposlencev ali tretjih oseb.

MSRP 9 Finančni instrumenti – Razporeditev in merjenje

Standard velja za letna obdobja z začetkom 1. 1. 2018 ali pozneje. Zgodnja uporaba standarda je dovoljena. Prenovljeni standard vsebuje zahteve vseh posameznih faz projekta prenove MRP 9 in nadomešča standard MRS 39 Finančni instrumenti: Pripoznavanje in merjenje ter vse predhodne različice standarda MSRP 9. Prenovljeni standard uvaja nove zahteve glede razvrščanja in merjenja finančnih sredstev in obveznosti, pripoznanja njihove oslabitve in računovodskega varovanja pred tveganji. Standarda še ni potrdila EU. Novi standard bo imel vpliv na razvrščanje in merjenje finančnih sredstev Skupine, ne bo pa vplival na razvrstitev in merjenje finančnih obveznosti.

MSRP 11 Skupni podvigi (dopolnilo): Obračunavanje nakupa deležev v skupaj obvladovanem podjetju

Dopolnila so veljavna za letna obdobja, ki se začnejo 1. 1. 2016 ali pozneje in pojasnjujejo obračunavanje deležev v skupnih podvigih in skupaj obvladovanih podjetjih. Dopolnilo uvaja nova navodila za obračun nakupa deleža v skupaj obvladovanem podjetju, katerega dejavnost predstavlja poslovanje skladno z MSRP, in določa ustrezno računovodsko obravnavo nakupov teh deležev. Dopolnila še ni potrdila EU. Dopolnilo standarda ne bo imelo vpliva na skupinske računovodske izkaze.

MSRP 14 Razmejitev, ki izhajajo iz reguliranih storitev

Standard velja za letna obdobja z začetkom 1. 1. 2016 ali pozneje. Namen standarda je zagotoviti večjo primerljivost računovodskega poročanja podjetij, ki se ukvarjajo z regulirano dejavnostjo, pri

kateri vlada regulira oskrbo in ceno določene vrste dejavnosti. Ta kategorija vključuje dobavo plina, električne energije in vode. Regulirane cene teh dobrin imajo lahko pomemben vpliv na prihodke in obdobje, v katerem so prihodki realizirani. V okviru obsežnega projekta namerava Odbor v kratkem objaviti dokument za razpravo. Glede na izid navedenega projekta je Odbor sprejel odločitev, da kotčasno rešitev objavi MSRP 14. MSRP 14 je neobvezen standard, ki podjetjem omogoča, da ob prvi uporabi Mednarodnih standardov računovodskega poročanja v večji meri nadaljujejo z obračunavanjem razmejitev, ki izhajajo iz reguliranih storitev v skladu s predhodno splošno sprejetimi računovodskimi načeli. Zaradi večje primerljivosti s podjetji, ki svoje računovodske izkaze že pripravljajo po MSRP, a ne priznavajo teh postavk, morajo podjetja, ki se odločijo za uporabo novega standarda, regulirane postavke časovnih razmejitev pripoznati ločeno od drugih postavk. Podjetje, ki svoje računovodske izkaze že pripravljajo po MSRP, novega standarda ne sme uporabiti. Novega standarda še ni potrdila EU. Glede na to, da Zavarovalnica skupinske računovodske izkaze že pripravlja na podlagi zahtev mednarodnih standardov računovodskega poročanja, novi standard nima nikakršnega vpliva nanjo.

MSRP 15 Prihodki iz pogodb s strankami

Uporaba novega standarda velja za letna obdobja, ki se začnejo 1. 1. 2017 ali pozneje. Novi standard MSRP 15 uvaja nov petstopenjski model pripoznanja prihodkov, ki jih podjetje doseže na podlagi pogodb s strankami (z nekaterimi izjemami), ne glede na vrsto posla, iz katerega izhajajo prihodki ali gospodarske panoge. Zahteve standarda veljajo tudi za pripoznanje in merjenje dobičkov in izgub pri prodaji nekaterih nefinančnih sredstev, ki jih podjetje ne ustvari v okviru rednega poslovanja (npr. prodaja opredmetenih osnovnih sredstev ali neopredmetenih dolgoročnih sredstev). Standard od podjetij zahteva izčrpno razkritje, vključno z razdružitvijo celotnih prihodkov, informacije o izpolnjevanju obvez, spremembah stanj na računih sredstev in obveznosti med različnimi obdobji ter ključne presoje in ocene poslovanja. Novega standarda še ni potrdila EU. Zavarovalnica pregleduje njegov vpliv in ga bo uporabila ob uveljavitvi.

MRS 27 Ločeni računovodski izkazi (dopolnilo)

Dopolnitve veljajo za letna obdobja, ki se začnejo 1. 1. 2016. Dopolnitve standarda MRS 27 podjetjem omogočajo, da v svojih ločenih računovodskih izkazih naložbe v odvisne družbe, skupaj obvladovana in pridružena podjetja pripoznajo po kapitalski metodi. Dopolnilo bo podjetjem v določenih zakonodajnih pristojnostih omogočilo lažji prehod na MSRP pri pripravi ločenih računovodskih izkazov in s tem znižanje stroškov skladnosti, ne da bi bile zaradi tega informacije za vlagatelje okrnjene. Novega standarda še ni potrdila EU. Dopolnitve standarda ne bodo vplivale na skupinske računovodske standarde.

Dopolnila standarda MSRP 10 Konsolidirani računovodski izkazi in MRS 28 Investicije v pridružena in skupaj obvladovana podjetja: Prodaja ali prispevek sredstev med vlagateljem in njegovim pridruženim ali skupaj obvladovanim podjetjem

Dopolnilo obravnava neskladja med zahtevami standardov MSRP 10 in MRS 28 pri prodaji ali prispevku sredstev med vlagateljem in njegovim pridruženim ali skupaj obvladovanim podjetjem. V skladu z novimi dopolnili standardov podjetje pripozna celoten znesek dobička ali izgube pri prodaji, kadar gre za poslovanje, ne glede na to, ali je del odvisne družbe ali ne. Delni dobiček ali izgubo podjetje pripozna, kadar je v posel vključeno sredstvo, ki ni del poslovanja, tudi če so sredstva del odvisne družbe. Dopolnila standardov veljajo za letna obdobja z začetkom 1. 1. 2016 ali pozneje. Novega dopolnila še ni potrdila EU. Zavarovalnica pregleduje vpliv novega standarda in ga bo uporabila ob njegovi uveljavitvi.

Letne izboljšave MSRP v obdobju 2010–2012

V obdobju 2010–2012 je Upravni odbor za mednarodne računovodske standarde objavil sklop sprememb spodaj navedenih standardov, ki so veljavni za letna obdobja z začetkom 1. 2. 2015 ali pozneje. Poslovodstvo zavarovalnice bo spodaj navedene letne izboljšave uporabilo pri izdelavi skupinskih računovodskih izkazov za leto 2015.

- **MSRP 2 Plačilo z delnicami:** Dopolnilo spreminja opredelitev izraza »zahtevani pogoj« in »tržni pogoj« in uvaja opredelitev izrazov »pogoji glede uspešnosti« in »pogoji glede dela«, ki sta bila prej obravnavana v okviru »zahtevanih pogojev«.
- **MSRP 3 Poslovne združitve:** Dopolnilo pojasnjuje, da se po prvotnem pripoznanju nakupi deležev, ki niso opredeljeni kot kapitalski, merijo po pošteni vrednosti skozi izkaz poslovnega izida ne glede na to, ali spadajo v okvir zahtev standarda MSRP Finančni instrumenti ali ne.
- **MSRP 8 Poslovni odseki:** Dopolnilo od podjetja zahteva razkritje poslovdskih presoj za določitev skupnih meril v zvezi s poslovnimi odseki in pojasnjuje, da sme sredstva poročevalskega segmenta uskladiti s celotnimi sredstvi podjetja samo, če redno poroča o sredstvih poslovnega odseka.
- **MSRP 13 Merjenje poštene vrednosti:** V poglavju Podlaga za zaključke dopolnilo MSRP 13 podrobneje pojasnjuje, da z objavo MSRP 13 in dopolnili standardov MSRP 9 in MRS 39 ne odpravlja možnosti, da podjetje kratkoročne terjatve in obveznosti, za katere ne obstaja dogovor o višini obrestne mere, vrednoti v višini zneska, ki je naveden na računu, v kolikor je vpliv razobrestenja terjatev in obveznosti nepomemben.
- **MRS 16 Opredmetena osnovna sredstva:** Dopolnilo pojasnjuje, da mora podjetje ob prevrednotenju sredstva prilagoditi njegovo bruto neodpisano vrednost skladno s prevrednotenjem njegove neodpisane vrednosti.
- **MRS 24 Razkrivanje povezanih strank:** Dopolnilo pojasnjuje, da je upravljavsko podjetje, tj. podjetje, ki drugemu podjetju posreduje ključne storitve upravljanja, povezana stranka.
- **MRS 38 Neopredmetena dolgoročna sredstva:** Dopolnilo pojasnjuje, da mora podjetje ob prevrednotenju neopredmetenega dolgoročnega sredstva prilagoditi njegovo bruto neodpisano vrednost skladno s prevrednotenjem njegove neodpisane vrednosti.

Letne izboljšave standardov in pojasnil v obdobju 2011–2013

V obdobju 2011–2013 je Upravni odbor za mednarodne računovodske standarde objavil sklop sprememb spodaj navedenih standardov, ki so veljavni za letna obdobja z začetkom 1. 1. 2015 ali pozneje. Poslovodstvo zavarovalnice bo spodaj navedene letne izboljšave uporabilo pri izdelavi skupinskih računovodskih izkazov za leto 2015.

- **MSRP 1 Prva uporaba mednarodnih standardov računovodskega poročanja:** Dopolnilo pojasnjuje, da lahko podjetje izbere med uporabo trenutno veljavnega standarda ali spremenjenega standarda, katerega uporaba še ni obvezna. Zgodnja uporaba standarda je dovoljena pod pogojem, da ga podjetje uporabi dosledno v vseh obdobjih, ki so predstavljena v računovodskih izkazih, ki so prvič pripravljeni v skladu z MSRP.
- **MSRP 3 Poslovne združitve:** Dopolnilo pojasnjuje, da obračun ustanovitve skupnega aranžmaja v računovodskih izkazih tega skupnega aranžmaja ne sodi v sklop zahtev standarda MSRP 3.
- **MSRP 13 Merjenje poštene vrednosti:** Dopolnilo pojasnjuje, da izjeme od zahtev MSRP 13, kot jih določa člen 52 standarda MSRP 13, veljajo za vse pogodbe, ki spadajo v okvir zahtev MRS 39 Finančni instrumenti: Pripoznavanje in merjenje ali MSRP 9 Finančni instrumenti, ne glede na to, ali izpolnjujejo opredelitev finančnih sredstev ali finančnih obveznosti po MRS 32 Finančni instrumenti: Predstavljanje.
- **MRS 40 Naložbene nepremičnine:** Dopolnilo pojasnjuje, da mora podjetje pri določitvi ali določen posel ustreza opredelitvi poslovne združitve v skladu z MSRP 13 Poslovne združitve kot tudi opredelitvi naložbene nepremičnine po MRS 40 Naložbene nepremičnine, ločeno in neodvisno, uporabiti določila obeh standardov.

Letne izboljšave standardov in pojasnil v obdobju 2012–2014

V obdobju 2012–2014 je Upravni odbor za mednarodne računovodske standarde objavil sklop sprememb spodaj navedenih standardov, ki so veljavni za letna obdobja z začetkom 1. 1. 2016 ali pozneje. Novih dopolnil še ni potrdila EU. Poslovodstvo zavarovalnice bo spodaj navedene letne izboljšave uporabilo pri izdelavi skupinskih računovodskih izkazov za leto 2015.

- **MSRP 5 Nekratkoročna sredstva za prodajo in ustavljena poslovanja:** Dopolnilo pojasnjuje, da sprememba metode odsvojitve sredstev (s prodajo ali razdelitvijo med lastnike) ne predstavlja novega načrta prodaje, temveč le nadaljevanje prvotnega načrta in tako ne pride do prekinitve izpolnjevanja zahtev MSRP 5. Dopolnilo tudi pojasnjuje, da sprememba metode prodaje sredstev ne spreminja datuma njihove razvrstitve.
- **MSRP 7 Finančni instrumenti:** Razkritja: Dopolnilo pojasnjuje, da lahko storitvena pogodba, v kateri je določena cena storitev, predstavlja neprestano udeležbo v finančnem sredstvu. Poleg tega dopolnilo tudi pojasnjuje, da v zgoščenih medletnih računovodskih izkazih podjetij razkritja v skladu z MSRP 7 v zvezi s pobotanjem finančnih sredstev in finančnih obveznosti niso potrebna.
- **MRS 19 Zaslužki zaposlencev:** Dopolnilo pojasnjuje, da mora podjetje globino trga visokokakovostnih podjetniških obveznic oceniti na podlagi valute, v kateri je izražena obveznost, in ne glede na državo, v kateri se obveznost nahaja. Če globina trga za visokokakovostne podjetniške obveznice v tej valuti ne obstaja, mora podjetje uporabiti stopnjo donosa državnih obveznic.

- **MRS 34 Medletno računovodsko poročanje:** Dopolnilo pojasnjuje, da mora podjetje vključiti razkritja v medletne računovodske izkaze ali v večja medletna poročila (npr. v okviru komentarja za poslovodstvo ali poročila o tveganjih), s sklicevanjem na medletne računovodske izkaze med posameznimi obdobji. Odbor je tudi določil, da morajo podjetja posredovati uporabnikom tudi druge informacije iz medletnega računovodskega poročila na enaki podlagi in istočasno kot medletne računovodske izkaze. Če uporabniki nimajo dostopa do drugih informacij na omenjen način, se šteje, da je medletno računovodsko poročilo nepopolno.

MSRP 10, MSRP 12 in MRS 28 Investicijska podjetja: Uporaba izjeme od zahtev konsolidacije (dopolnila)

Dopolnila obravnavajo tri vprašanja, ki so se pojavila v praksi pri uporabi izjeme od zahtev konsolidacije za investicijska podjetja. Dopolnila veljajo za letna obdobja z začetkom 1. 1. 2016 ali pozneje. Dopolnila pojasnjujejo, da izjeme od predstavitve konsolidiranih računovodskih izkazov veljajo za matično družbo, ki je odvisna družba investicijskega podjetja, kadar investicijsko podjetje izmeri svoje deleže v vseh odvisnih družbah po poštenu vrednosti. Poleg tega dopolnila tudi pojasnjujejo, da je v konsolidacijo vključena samo odvisna družba, ki ni obenem investicijsko podjetje in ki investicijskemu podjetju nudi podporne storitve. Vse ostale odvisne družbe investicijskega podjetja se izmerijo po poštenu vrednosti. Dopolnila standarda MRS 28 Investicije v pridružena in skupaj obvladovana podjetja omogočajo investitorju, da pri uporabi kapitalske metode ohrani metodo poštene vrednosti, ki jo pridružena in skupaj obvladovana podjetja investicijskega podjetja uporabijo pri merjenju svojih deležev v odvisnih družbah. Novih dopolnil še ni potrdila EU. Navedene spremembe ne vplivajo na skupinske računovodske izkaze.

MRS 1: Spodbuda razkritja (Dopolnilo)

Dopolnila standarda MRS 1 Predstavljanje računovodskih izkazov spodbujajo podjetja, da pri odločanju, katere informacije razkriti in kako jih uvrstiti v računovodske izkaze, uporabijo strokovno presojo. Dopolnila veljajo za letna obdobja z začetkom 1. 1. 2016 ali pozneje. Dopolnila pojasnjujejo obstoječe zahteve standarda MRS 1 in ne uvajajo nikakršnih pomembnejših sprememb. Dopolnila obravnavajo pomembnost, vrstni red pojasnil, vmesne zneske in razdruževanje, računovodske usmeritve in predstavitev postavk izkaza drugega vseobsegajočega dobička iz naslova investicij, ki so merjena po kapitalski metodi. Novih dopolnil še ni potrdila EU. Poslovodstvo še proučuje morebiten vpliv dopolnila na sestavo skupinskih računovodskih izkazov.

3. Glavne predpostavke

V nadaljevanju so predstavljene glavne predpostavke, ki se uporabljajo pri merjenju vrednosti zavarovalnih pogodb, netržnih finančnih sredstev in pri 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 kasneje 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. V primeru Zavarovalnice Triglav, d.d., se pri vrednotenju obveznosti namesto zakonsko dovoljenih nemških rentnih tablic iz leta 1987 uporabljajo konzervativnejše nemške tablice smrtnosti iz leta 1994 in nižja obrestna mera v višini 3,4 odstotka za tiste pogodbe, ki imajo vračunano zajamčeno obrestno mero v višini 4 in 4,5 odstotka.

Zajamčena tehnična obrestna mera, uporabljena pri vrednotenju, se giblje v razponu od 2,75 do 5 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 (3,4 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 3,4 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 3,4 odstotka.

3.1.4 Naložbena življenjska zavarovanja

Višina obveznosti se za posamezno zavarovanje vrednoti kot vrednost premoženja na naložbenem računu zavarovanja, zmanjšane 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 in 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-test

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),
- prostovoljna dodatna pokojninska zavarovanja v času varčevanja,
- prostovoljna dodatna pokojninska zavarovanja v času izplačevanja pokojnine.

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 prekinitev zavarovanja oziroma plačevanja premije, 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 Lovčen životna osiguranja, a.d., uporabljena krivulja donosov slovenskih državnih dolžniških vrednostnih papirjev, nominiranih v evrih, z 31. 12. 2014. Referenčna vrednost za dobo 10 let znaša 2,15 odstotka. Za Triglav Osiguranje, d.d., Zagreb, je bila uporabljena krivulja donosov hrvaških državnih dolžniških vrednostnih papirjev, nominiranih v evrih in z izplačilom obveznosti v kunah, z 31. 12. 2014. Referenčna vrednost za dobo 10 let znaša 4,08 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 4,60 odstotka) kot tudi v srbskih dinarjih, z 31. 12. 2014 (referenčna vrednost za dobo 10 let znaša 12,37 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 25 odstotkov zavarovancev prostovoljnih dodatnih pokojninskih zavarovanj in 80 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.

3.2.4 Občutljivost testa ustreznosti rezervacij na spremembo parametrov

Na vrednotenje obveznosti v največji meri vpliva določitev zavarovalno-tehničnih parametrov, kot so umrljivost, prekinitev 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 smrtnosti (dolgoživost) za 10 odstotkov,
- povišanje stopnje odstopov za 10 odstotkov,
- zmanjšanje 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 Zavarovalnice Triglav, d.d., in Triglav Osiguranje, d.d., Zagreb. Zavarovalnica Triglav, d.d., bi tako morala oblikovati dodatne rezervacije v višini 259.281 evrov, če bi pri izvedbi testa uporabila za 10 odstotkov nižje verjetnosti smrtnosti, oziroma v višini 1.208 evrov, če bi uporabila za 10 odstotkov višje stroške. Prav tako bi morala zavarovalnica Triglav Osiguranje, d.d., Zagreb, oblikovati dodatne rezervacije v višini 71.250 evrov, če bi pri testu uporabila za 10 odstotkov višje verjetnosti smrtnosti, v višini 105.877 evrov, če bi uporabila za 10 odstotkov višje stopnje odstopov, ter v višini 528.242 evrov, če bi uporabila za 10 odstotkov višje stroške. Naslednja tabela prikazuje vpliv spremembe posameznih parametrov na povečanje primanjkljaja.

	v EUR				
Sprememba rezervacij zaradi spremembe parametra	Zavarovalnica Triglav	Triglav Osiguranje, Zagreb	Triglav Osiguranje, Sarajevo	Triglav Osiguranje, Beograd	Lovćen životna osiguranja
Povečanje verjetnosti smrtnosti za 10 odstotkov	0	71.250	0	0	0
Zmanjšanje verjetnosti smrtnosti za 10 odstotkov	259.281	0	0	0	0
Povišanje stopnje odstopov za 10 odstotkov	0	105.877	0	0	0
Zmanjšanje stopnje odstopov za 10 odstotkov	0	0	0	0	0
Povečanje stroškov za 10 odstotkov	1.208	528.242	0	0	0

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. Dodatnih rezervacij ni bilo potrebno oblikovati.

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 12.1].

4.1 Glavne značilnosti sistema upravljanja s tveganji

Upravljanje s tveganji je integrirano v celoten poslovni proces Skupine Triglav. Hkrati je usklajeno s strategijo Skupine Triglav in je še ena izmed aktivnosti Skupine, ki omogočajo doseganje ciljev strategije. Integrirani 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). Merjenja kapitalске ustreznosti nam zagotavljajo varnost poslovanja, dodatno pa nam služijo tudi kot osnova za optimiziranje poslovanja ter aktivno upravljanje in alokacijo kapitala, ki poteka skladno s strateškimi cilji in interesi lastnikov oziroma vseh deležnikov poslovanja.

4.2.1 Kapitalska 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 glede na bonitetno oceno

Pri sprejemanju odločitev o upravljanju s kapitalom upoštevamo tudi kapitalске modele, na podlagi katerih pridobivamo bonitetne ocene. Kapitalsko ustreznost Skupine Triglav presojata bonitetni agenciji Standard & Poor's (v nadaljevanju S&P) in A.M. Best. O trenutnih bonitetnih ocenah Skupine in določenih posameznih zavarovalnic Skupine lahko preberete v poslovnem delu poročila pod [→ točko 6.7].

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 izpostavljamo naslednjim glavnim tipom finančnih tveganj [→ glej tudi poglavje 12.3 poslovnega dela poročila]:

- tveganje spremembe cen delnic in tveganje spremembe obrestnih mer, vezana 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 pri oblikovanju politik upošteva naravo zavarovanj, strateške cilje Skupine in značilnosti lokalnih finančnih trgov. Odbor nato 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	v EUR			
	31. 12. 2014	Delež *(v %)	31. 12. 2013	Delež *(v %)
Surovine in materiali	20.359.622	0,78	41.582.952	1,71
Komunikacije	42.946.143	1,64	73.248.608	3,01
Ciklične dejavnosti	34.476.965	1,32	58.293.748	2,40
Neciklične dejavnosti	61.224.718	2,34	105.950.710	4,36
Močno diverzificirana dejavnost, konglomerati	1.094.774	0,04	7.151.715	0,29
Energetika	53.733.708	2,05	79.791.196	3,28
Finance	647.901.150	24,73	610.446.829	25,10
Industrija	39.968.324	1,53	53.210.643	2,19
Tehnologija	2.418.028	0,09	11.382.857	0,47
Storitve in dobrine javnega značaja	65.300.168	2,49	80.586.058	3,31
Obveznice držav EMU	1.021.146.233	38,98	766.283.503	31,51
Obveznice držav EU (razen EMU)	147.103.605	5,62	154.282.912	6,34
Obveznice drugih držav	62.046.397	2,37	44.983.829	1,85
Podjetniki in gospodinjstva	5.050.408	0,19	5.046.223	0,21
Ni sektorja**	414.606.086	15,83	339.941.595	13,98
SKUPAJ	2.619.376.329	100,00	2.432.183.379	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 (38,98 odstotka) in naložbam v finančnem sektorju (24,73 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 12.4.1 do 12.4.6].

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 da finančno občutljiva sredstva ter finančno občutljive obveznosti zapadejo v različnih terminih in v različno visokih zneskih.

Upravljam 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 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 pošteni vrednosti prek poslovnega izida« in »finančna sredstva, razpoložljiva za prodajo«, ter izvedeni finančni instrumenti. Vrednost teh sredstev na 31. 12. 2014 znaša 1.719.800.775 evrov, na 31. 12. 2013 pa 1.430.720.146 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. 2014		31. 12. 2013	
	+100 bp	-100 bp	+100 bp	-100 bp
Vrednostni papirji držav	-54.862.528	54.862.528	-27.600.945	27.600.945
Vrednostni papirji finančnih institucij	-10.455.016	10.455.016	-9.116.358	9.116.358
Vrednostni papirji podjetij	-15.663.933	15.663.933	-20.756.580	20.756.580
Sestavljeni vrednostni papirji	-680.756	680.756	-2.012.621	2.012.621
Drugo	0	0	10	-10
Skupaj	-81.662.233	81.662.233	-59.486.494	59.486.494
Vpliv na vseobsegajoči donos	-69.659.412	69.659.412	-53.469.952	53.469.952
Vpliv na izkaz poslovnega izida	-12.002.820	12.002.820	-6.016.542	6.016.542

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 [\[→ točko 12.4.3\]](#). 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 geografske izpostavljenosti do izdajateljev. V njej so prikazane strukture na podlagi knjigovodske vrednosti portfelja lastniških vrednostnih papirjev.

	v EUR	
	31. 12. 2014	31. 12. 2013
Delnice EU	305.690.718	295.580.254
Delnice v ZDA	0	0
Delnice v Aziji*	0	0
Delnice trgov v nastajanju	51.827.706	66.487.749
Globalne delnice**	186.549.223	148.929.998
Skupaj	544.067.647	510.998.001

* Delniške naložbe razvitega dela Azije (Japonska, Hongkong)

** Delniške naložbe z globalno razpršenostjo

Skupina ima v svojem portfelju največ delnic, katerih izdajatelj izhajajo iz EU, njihova vrednost na 31. 12. 2014 pa znaša 305,7 milijona evrov. Sledijo delniške naložbe z globalno razpršenostjo v skupni vrednosti 186,5 milijona evrov, na tretjem mestu pa so delnice razvijajočih se trgov s skupno vrednostjo 51,8 milijona evrov.

V nadaljevanju sta prikazana občutljivost delniškega portfelja na spremembo cen delnic in njen vpliv na vseobsegajoči donos oziroma poslovni izid Skupine.

	31. 12. 2014		31. 12. 2013	
	10 %	-10 %	10 %	-10 %
Delnice EU	30.569.072	-30.569.072	29.558.025	-29.558.025
Delnice v ZDA	0	0	0	0
Delnice v Aziji	0	0	0	0
Delnice trgov v nastajanju	5.182.771	-5.182.771	6.648.775	-6.648.775
Globalne delnice	18.654.922	-18.654.922	14.893.000	-14.893.000
Skupaj	54.406.765	-54.406.765	51.099.800	-51.099.800
Vpliv na vseobsegajoči donos	13.608.378	-13.601.361	12.842.631	-12.583.419
Vpliv na izkaz poslovnega izida	40.798.388	-40.805.405	38.257.170	-38.516.382

Iz zgornje analize je razvidna občutljivost portfelja lastniških vrednostnih papirjev na spremembo cen delnic. Če bi tržne cene delnic v portfelju na 31. 12. 2014 za več kot 10 odstotkov presegle izkazane vrednosti, bi bil vseobsegajoči donos Skupine večji za 13,7 milijona evrov, poslovni izid pa za 40,8 milijona evrov. Če pa bi bile cene delnic v portfelju na 31. 12. 2014 za 10 odstotkov nižje od izkazanih, bi bil vseobsegajoči donos Skupine manjši za 13,7 milijona evrov, izkaz poslovnega izida pa za 40,8 milijona evrov.

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 [\[→ točko 12.4.4\]](#), v nadaljevanju pa so prikazana finančna sredstva in obveznosti Skupine glede na njihovo ročnost.

Finančna sredstva in obveznosti po pogodbeni preostali zapadlosti¹¹¹

						v EUR
31. 12. 2014	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	10.371.335	0	0	0	0	10.371.335
Finančne naložbe	544.999.159	141.924.318	667.218.884	960.095.061	305.138.902	2.619.376.329
Znesek zavarovalno-tehničnih rezervacij, prenesen pozavarovateljem	716.937	37.822.557	20.683.323	7.338.140	4.586.760	71.147.717
Terjatve iz poslovanja	1.024.292	175.361.352	5.040.585	384.271	10	181.810.510
Denar in denarni ustrezniki	14.797.204	8.061.184	0	0	0	22.858.388
SKUPAJ FINANČNA SREDSTVA	571.908.927	363.169.411	692.942.792	967.817.472	309.725.672	2.905.564.274
FINANČNE OBVEZNOSTI IN REZERVACIJE						
Podrejene obveznosti	0	0	0	28.065.416	0	28.065.416
Zavarovalno-tehnične rezervacije	444.124.944	660.224.793	360.459.470	357.772.537	511.073.430	2.333.655.174
Druge finančne obveznosti	18.332	4.959.961	13.040.909	-2.935.179	0	15.084.019
SKUPAJ FINANČNE OBVEZNOSTI IN REZERVACIJE	444.143.276	665.184.754	373.500.379	382.902.774	511.073.430	2.376.804.609

						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

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 nasprotna 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 [\[→ točko 12.4.6\]](#).

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 obveznice, posojila, izvedeni finančni instrumenti, sredstva iz pozavarovalnih pogodb, terjatve in denarna sredstva, na 31. 12. 2014 znaša 2.101.164.077 evrov (na 31. 12. 2013 je vrednost teh sredstev znašala 2.732.492.920 evrov).

V nadaljevanju je prikazana struktura dolžniških vrednostnih papirjev po bonitetni oceni.

¹¹¹ Neuskajenosti denarnih tokov v zgornji tabeli so posledica lastnosti zavarovalnih obveznosti in naložbene politike Skupine ter razpoložljivosti naložb primerne ročnosti glede na strukturo obveznosti. Likvidnost zagotavljamo ne samo z razredom kratkoročnih naložb z ročnostjo pod 1 letom, temveč tudi z drugimi visoko likvidnimi sredstvi, ki se nahajajo v drugih razredih ročnosti (npr. državne obveznice držav EEA in OECD, deleži v EFT skladih, itd.).

Bonitetna ocena	v EUR			
	31. 12. 2014	Delež (v %)	31. 12. 2013	Delež (v %)
AAA	318.410.518	16,30	319.812.979	18,47
AA	79.670.797	4,08	135.633.646	7,83
A	309.497.034	15,85	311.323.089	17,98
BBB	973.104.527	49,83	688.485.911	39,76
BB	214.099.897	10,96	77.084.652	4,45
B	13.729.608	0,70	83.050.296	4,80
manj kot B	44.505.760	2,28	116.199.769	6,71
SKUPAJ	1.953.018.141	100,00	1.731.590.342	100,00

Iz zgornje tabele je razvidno, da ima 36,23 odstotka dolžniških vrednostnih papirjev vsaj bonitetno oceno »A«, kar 49,83 odstotka dolžniških vrednostnih papirjev v portfelju Skupine pa vsaj bonitetno oceno »BBB«.

V letu 2014 je bila največja posamična izpostavljenost Skupine Triglav do Commerzbank AG v višini 61.170.149 evrov. V letu 2013 je bila največja posamična izpostavljenost Skupine Triglav do Commerzbank AG v višini 63.747.482 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 12.7].

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.

Več o ciljih, metodah in orodjih za upravljanje zavarovalnih tveganj lahko preberete v poslovnem delu poročila pod [→točko 12.5].

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 avtomobilске 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 in 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 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 %	
	2014	2013	2014	2013
Slovenija	733.329.897	740.772.865	82,56	82,23
Hrvaška	41.953.165	46.948.957	4,72	5,21
Črna gora	27.739.908	29.650.716	3,12	3,29
Češka	21.992.410	28.426.366	2,48	3,16
Bosna in Hercegovina	21.788.403	20.424.267	2,45	2,27
Srbija	22.844.533	17.195.138	2,57	1,91
Makedonija	18.598.287	17.474.271	2,09	1,94
SKUPAJ	888.246.603	900.892.580	100,00	100,00

4.5.2 Tveganja nizke frekvenca 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 2014.

Povratna doba v letih	v EUR	
	Delež skupne izpostavljenosti	Znesek kosmatih škod
100	0,28 %	55.932.264
250	0,61 %	121.852.432
500	1,12 %	223.729.056
1000	2,40 %	479.419.405

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 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 2014 ni bilo pomembnih dogodkov nizke frekvenca 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 (uporaba zastarele programske podpore in/ali infrastrukture, pomanjkanje revizijskih sledi v programski podpori, neustrezen nadzor nad operativnostjo sistemov itd.);
- prevar (več o tem v poslovnem delu poročila pod [\[→ točko 12.6.1\]](#)) ali
- zunanjih dogodkov (zakonodajne spremembe, naravne nesreče, konkurenca 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 [\[→ poglavju 12.6.1\]](#). poslovnega dela poročila.

Naslednji pomemben segment operativnih tveganj predstavlja tveganje skladnosti poslovanja, ki ga obvladujemo preko aktivnosti funkcije Skladnost poslovanja [\[→ glej poglavje 5.1. v poslovnem poročilu\]](#).

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 in 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					
2014	Premoženje	Življenje	Zdravstvo	Drugo	SKUPAJ
Investicije v neopredmetena sredstva	6.678.245	800.018	23.895	1.163.247	8.665.405
Investicije v opredmetena osnovna sredstva	4.707.889	180.497	229.310	4.700.250	9.817.948
Investicije v naložbene nepremičnine	1.739.490	0	0	785.118	2.524.608

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

Največja izpostavljenost do posameznih finančnih institucij znaša:

- pri premoženjskih zavarovanjih: Sberbank banka, d.d.: 10.700.845 evrov,
- pri življenjskih zavarovanjih: Commerzbank, AG: 61.170.149 evrov,
- pri zdravstvenih zavarovanjih: Banka Koper, d.d.: 998.037 evrov,
- pri nezavarovalnih družbah: BKS Bank, AG: 11.963.613 evrov.

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 obratovadni 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 kapitalne 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. 2014							v EUR
	PREMOŽENJE	ŽIVLJENJE	ZDRAVSTVO	DRUGO	SKUPAJ (pred izločitvami)	IZLOČITVE	SKUPAJ (po izločitvah)	
SREDSTVA	1.759.924.416	1.599.102.861	47.400.951	246.079.705	3.652.507.933	-377.079.929	3.275.428.004	
Neopredmetena sredstva	65.313.174	1.981.789	166.917	4.974.788	72.436.668	-666.200	71.770.468	
Opredmetena osnovna sredstva	86.299.084	10.150.879	1.363.295	26.040.287	123.853.545	-185.000	123.668.545	
Odložene terjatve za davek	14.543.422	1.365.064	0	4.563.708	20.472.194	0	20.472.194	
Naložbene nepremičnine	52.038.598	2.392.292	0	39.451.441	93.882.331	10.979.148	104.861.479	
Finančne naložbe v odvisnih družbah	137.410.590	1.673.699	0	83.961.758	223.046.047	-223.046.048	0	
Finančne naložbe v pridruženih družbah	0	6.947.477	0	3.423.858	10.371.335	0	10.371.335	
Finančna sredstva	1.049.930.735	1.555.734.901	41.606.936	53.053.759	2.700.326.331	-80.950.002	2.619.376.329	
Finančne naložbe	1.049.930.735	1.089.947.162	41.606.936	53.053.759	2.234.538.592	-80.950.002	2.153.588.590	
- v posojila in depozite	126.163.566	43.795.855	3.488.986	8.999.572	182.447.979	-52.410.556	130.037.423	
- v posesti do zapadlosti	2.629.394	207.974.734	0	0	210.604.128	0	210.604.128	
- razpoložljive za prodajo	907.799.452	647.232.852	38.117.950	44.054.187	1.637.204.441	-28.539.446	1.608.664.995	
- vrednotene po poštenu vrednosti	13.338.323	190.943.721	0	0	204.282.044	0	204.282.044	
Sredstva zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje	0	465.787.739	0	0	465.787.739	0	465.787.739	
Znesek zavarovalno-tehničnih rezervacij, prenesen pozavarovateljem	148.892.065	98.709	5.134	0	148.995.908	-77.848.191	71.147.717	
Terjatve	193.017.524	14.438.068	4.185.748	13.053.713	224.695.053	-42.884.543	181.810.510	
- terjatve iz neposrednih zavarovalnih poslov	92.166.177	528.085	3.714.473	0	96.408.735	-9.994.217	86.414.518	
- terjatve iz pozavarovanja in sozavarovanja	67.280.352	109.556	3.450	0	67.393.358	-25.931.435	41.461.923	
- terjatve za odmerjeni davek	1.789.634	154	0	29.227	1.819.015	0	1.819.015	
- druge terjatve	31.781.361	13.800.273	467.825	13.024.486	59.073.945	-6.958.891	52.115.054	
Druga sredstva	5.429.449	194.582	48.338	4.071.503	9.743.872	-1.274.406	8.469.465	
Denar in denarni ustrezniki	7.049.775	4.125.401	24.583	11.774.295	22.974.054	-115.666	22.858.388	
Nekratkoročna sredstva, namenjena za prodajo	0	0	0	1.710.595	1.710.595	38.910.979	40.621.574	

v EUR

31. 12. 2014

	PREMOŽENJE	ŽIVLJENJE	ZDRAVSTVO	DRUGO	SKUPAJ (pred izločitvami)	IZLOČITVE	SKUPAJ (po izločitvah)
KAPITAL IN OBVEZNOSTI	1.759.924.416	1.599.102.861	47.400.951	246.079.705	3.652.507.933	-377.079.929	3.275.428.004
Kapital	563.764.261	126.570.893	25.582.145	183.580.049	899.497.348	-211.356.580	688.140.772
Kapital lastnikov obvladujoče družbe	563.764.261	126.570.893	25.582.145	183.580.049	899.497.348	-218.085.190	681.412.162
- osnovni kapital	119.150.607	32.537.938	25.822.144	164.823.636	342.334.325	-268.632.936	73.701.392
- kapitalske rezerve	42.947.231	13.067.907	0	19.885.891	75.901.029	-18.992.813	56.908.216
- rezerve iz dobička	254.865.877	46.096.003	0	4.019.317	304.981.197	-5.250.157	299.731.040
- presežek iz prevrednotenja	72.205.662	16.062.519	1.830.413	17.166.315	107.264.909	-12.324.881	94.940.028
- zadržani čisti poslovni izid	53.621.488	11.735.279	-10.345.255	-12.794.604	42.216.908	54.489.075	96.705.983
- čisti poslovni izid poslovnega leta	23.556.864	8.203.216	8.274.843	-8.840.602	31.194.321	31.575.480	62.769.801
- prevedbeni popravek kapitala	-2.583.468	-1.131.969	0	-679.904	-4.395.341	-163.216	-4.558.557
- rezerve iz nekratkoročnih sredstev, namenjenih za prodajo	0	0	0	0	0	1.214.258	1.214.258
Neobvladujoči delež kapitala	0	0	0	0	0	6.728.610	6.728.610
Podrejene obveznosti	19.340.876	11.983.413	1.500.000	0	32.824.289	-4.758.873	28.065.416
Zavarovalno-tehnične rezervacije	994.560.298	975.570.841	11.769.739	0	1.981.900.878	-107.144.864	1.874.756.014
- prenosne premije	264.596.865	437.169	1.983.919	0	267.017.953	-21.022.220	245.995.733
- matematične rezervacije	0	954.072.939	0	0	954.072.939	0	954.072.939
- škodne rezervacije	706.358.800	20.074.018	8.293.272	0	734.726.090	-85.898.631	648.827.459
- druge zavarovalno-tehnične rezervacije	23.604.633	986.715	1.492.548	0	26.083.896	-224.013	25.859.883
Zavarovalno-tehnične rezervacije v korist življenjskih zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje	0	458.899.160	0	0	458.899.160	0	458.899.160
Rezervacije za zaposlene	9.170.486	1.677.127	357.461	1.074.822	12.279.896	-14.314	12.265.582
Druge rezervacije	4.353.756	34.682	263.483	2.730.828	7.382.749	-3.435.875	3.946.874
Odložene obveznosti za davek	18.596.092	10.007.750	2.856	2.145.497	30.752.195	0	30.752.195
Druge finančne obveznosti	12.371.023	3	0	41.320.220	53.691.246	-38.607.227	15.084.019
Obveznosti iz poslovanja	77.950.115	6.706.526	3.945.570	959.710	89.561.921	-31.028.698	58.533.223
- obveznosti iz neposrednih zavarovalnih poslov	9.918.780	6.658.904	3.527.320	0	20.105.004	-4.460.620	15.644.384
- obveznosti iz pozavarovanja in sozavarovanja	62.884.706	18.708	6.335	0	62.909.749	-26.568.078	36.341.671
- obveznosti za odmerjeni davek	5.146.629	28.914	411.915	959.710	6.547.168	0	6.547.168
Ostale obveznosti	59.817.511	7.652.464	3.979.697	14.268.579	85.718.251	-20.076.529	65.641.718
Obveznosti, vezane na nekratkoročna sredstva v posesti za prodajo	0	0	0	0	0	39.343.031	39.343.031

SKUPINSKI IZKAZ FINANČNEGA POLOŽAJA PO POSLOVNIH SEGMENTIH

	31. 12. 2013							v EUR
	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	

v EUR

31. 12. 2013

	PREMOŽENJE	ŽIVLJENJE	ZDRAVSTVO	DRUGO	SKUPAJ (pred izločitvami)	IZLOČITVE	SKUPAJ (po izločitvah)
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	184.424.712	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	-463.732	-3.626.200	-207.030	-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 zaposlenca	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	22.614.744	5	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	40.362.281	7.045.681	4.022.959	18.152.236	69.583.157	-9.984.508	59.598.649
Obveznosti, vezane na nekratkoročna sredstva v posesti za prodajo	88.152	3.883	0	0	92.035	0	92.035

SKUPINSKI IZKAZ POSLOVNEGA IZIDA PO POSLOVNIH SEGMENTIH

						v EUR				
						2014				
	PREMOŽENJE	ŽIVLJENJE	ZDRAVSTVO	DRUGO	SKUPAJ					
ČISTI PRIHODKI OD ZAVAROVALNIH PREMIJ	525.931.747	186.582.701	107.350.033	0	819.864.481					
- obračunane kosmate zavarovalne premije	594.340.057	186.582.727	107.323.819	0	888.246.603					
- obračunana premija, oddana v pozavarovanje in sozavarovanje	-73.303.617	-12.946	0	0	-73.316.563					
- sprememba prenosnih premij	4.895.307	12.920	26.214	0	4.934.441					
SKUPAJ PRIHODKI OD FINANČNIH SREDSTEV	70.853.365	161.493.376	2.186.391	1.845.113	236.378.245					
PRIHODKI OD FINANČNIH SREDSTEV V POVEZANIH DRUŽBAH	0	77.201	0	70.554	147.755					
- dobiček iz naložb v kapital pridruženih in skupaj obvladovanih družb, obračunan z uporabo kapitalske metode	0	77.201	0	70.554	147.755					
- obresti	0	0	0	0	0					
- dividende	0	0	0	0	0					
- spremembe poštene vrednosti	0	0	0	0	0					
- dobički od prodaje	0	0	0	0	0					
- drugi finančni prihodki	0	0	0	0	0					
PRIHODKI OD DRUGIH FINANČNIH SREDSTEV	70.853.365	97.924.295	2.186.391	1.774.559	172.738.610					
- obresti	33.057.558	39.075.932	875.134	235.821	73.244.445					
- dividende	2.585.860	1.047.969	0	1.209.446	4.843.275					
- sprememba poštene vrednosti	1.599.981	25.199.252	0	0	26.799.233					
- dobički od prodaje	28.190.442	30.587.560	1.311.257	226	60.089.485					
- drugi finančni prihodki	5.419.524	2.013.582	0	329.066	7.762.172					
ČISTI NEIZTRŽENI DOBIČKI NALOŽB ŽIVLJENJSKIH ZAVAROVANCEV, KI PREVZEMAJO NALOŽBENO TVEGANJE	0	63.491.880	0	0	63.491.880					
DRUGI ZAVAROVALNI PRIHODKI	8.603.134	90.317	51.065	0	8.744.516					
- prihodki od provizij	4.028.351	82.500	0	0	4.110.851					
- drugi prihodki od zavarovalnih poslov	4.574.783	7.817	51.065	0	4.633.665					
DRUGI PRIHODKI	7.692.553	311.872	26.965	76.165.983	84.197.373					
ČISTI ODHODKI ZA ŠKODE	330.350.302	176.261.098	88.115.208	0	594.726.608					
- obračunani kosmati zneski škod	359.152.328	176.410.422	80.159.779	0	615.722.529					
- obračunani deleži pozavarovateljev in sozavarovateljev	-20.328.529	-1.777	0	0	-20.330.306					
- spremembe škodnih rezervacij	-8.473.497	-147.547	177.569	0	-8.443.475					
- odhodki za izravnalne sheme dopolnilnih zdravstvenih zavarovanj	0	0	7.777.860	0	7.777.860					
SPREMEMBA DRUGIH ZAVAROVALNO-TEHNIČNIH REZERVACIJ	723.414	58.578.938	346.472	0	59.648.824					
SPREMEMBA ZAVAROVALNO-TEHNIČNIH REZERVACIJ ZAVAROVANCEV, KI PREVZEMAJO NALOŽBENO TVEGANJE	0	23.841.561	0	0	23.841.561					
ODHODKI ZA BONUS E IN POPUSTE	10.217.080	2.241	0	0	10.219.321					
OBRATOVALNI STROŠKI	159.591.009	31.006.481	8.826.013	0	199.423.503					
- stroški pridobivanja zavarovanj	113.039.555	20.192.195	2.654.314	0	135.886.064					
- drugi obratovalni stroški	46.551.454	10.814.286	6.171.699	0	63.537.439					
ODHODKI OD FINANČNIH SREDSTEV IN OBVEZNOSTI	11.667.658	39.825.066	51.800	8.734.223	60.278.747					
ODHODKI OD FINANČNIH SREDSTEV IN OBVEZNOSTI V POVEZANIH DRUŽBAH	0	0	0	70.574	70.574					
- izguba iz naložb v kapital pridruženih in skupaj obvladovanih družb, obračunana z uporabo kapitalske metode	0	0	0	70.574	70.574					
- obresti	0	0	0	0	0					
- sprememba poštene vrednosti	0	0	0	0	0					
- izgube pri prodaji finančnih sredstev	0	0	0	0	0					
- trajne oslabitve	0	0	0	0	0					
- drugi finančni odhodki	0	0	0	0	0					
						2013				
	PREMOŽENJE	ŽIVLJENJE	ZDRAVSTVO	DRUGO	SKUPAJ					
	542.174.975	191.560.898	103.906.794	0	837.642.667					
	605.215.118	191.630.615	104.046.847	0	900.892.580					
	-70.888.863	-31.811	0	0	-70.920.674					
	7.848.720	-37.906	-140.053	0	7.670.761					
	59.731.858	121.218.425	1.172.220	2.570.041	184.692.544					
	7.989	84.915	0	-29.481	63.423					
	0	38.548	0	984	39.532					
	0	0	0	0	0					
	0	0	0	0	0					
	0	0	0	0	0					
	7.989	46.367	0	-30.465	23.891					
	0	0	0	0	0					
	59.723.869	72.657.487	1.172.220	2.599.522	136.153.098					
	36.569.841	38.356.138	939.786	277.098	76.142.863					
	1.203.768	900.844	0	752.375	2.856.987					
	2.382.288	19.867.040	0	0	22.249.328					
	15.971.888	12.423.956	232.434	14.758	28.643.036					
	3.596.084	1.109.509	0	1.555.291	6.260.884					
	0	48.476.023	0	0	48.476.023					
	7.741.425	137.675	31.451	0	7.910.551					
	2.363.585	129.574	0	0	2.493.159					
	5.377.840	8.101	31.451	0	5.417.392					
	4.341.673	286.714	25.702	71.960.035	76.614.124					
	312.366.103	171.336.665	87.960.331	0	571.663.099					
	377.177.758	171.600.928	78.729.648	0	627.508.334					
	-35.840.696	0	0	0	-35.840.696					
	-28.970.959	-264.263	1.250.019	0	-27.985.203					
	0	0	7.980.664	0	7.980.664					
	-1.302.687	4.054.249	-100.153	0	2.651.409					
	0	17.906.261	0	0	17.906.261					
	6.537.369	1.826	0	0	6.539.195					
	160.529.933	31.539.143	7.293.024	0	199.362.100					
	107.892.951	18.683.293	1.456.534	0	128.032.778					
	52.636.982	12.855.850	5.836.490	0	71.329.322					
	31.738.228	75.610.501	195.203	6.842.992	114.386.924					
	7.172	0	0	1.410.737	1.417.909					
	0	0	0	986.250	986.250					
	0	0	0	0	0					
	0	0	0	0	0					
	0	0	0	418.604	418.604					
	0	0	0	1	1					
	7.172	0	0	5.882	13.054					



	2014					2013					v EUR
	PREMOŽENJE	ŽIVLJENJE	ZDRAVSTVO	DRUGO	SKUPAJ	PREMOŽENJE	ŽIVLJENJE	ZDRAVSTVO	DRUGO	SKUPAJ	
ODHODKI OD DRUGIH FINANČNIH SREDSTEV IN OBVEZNOSTI	11.667.658	20.306.349	51.800	8.663.649	40.689.456	31.731.056	41.821.399	195.203	5.432.255	79.179.913	
- obresti	1.869.632	747.145	0	332.025	2.948.802	1.405.509	830.043	0	1.159.374	3.394.926	
- sprememba poštene vrednosti	1.336.251	9.498.050	0	2.062.985	12.897.286	1.106.003	20.063.655	0	2.040.289	23.209.947	
- izgube pri prodaji finančnih sredstev	2.432.147	7.489.833	8.213	0	9.930.193	2.614.962	12.736.191	57.943	335.644	15.744.740	
- trajne oslabitve	152.292	202.192	0	5.986.816	6.341.300	20.650.365	5.776.367	4.228	1.713.040	28.144.000	
- drugi finančni odhodki	5.877.336	2.369.129	43.587	281.823	8.571.875	5.954.217	2.415.143	133.032	183.908	8.686.300	
ČISTE NEIZTRŽENE IZGUBE ŽIVLJENJSKIH ZAVAROVANCEV, KI PREVZEMAJO NALOŽBENO TVEGANJE	0	19.518.717	0	0	19.518.717	0	33.789.102	0	0	33.789.102	
DRUGI ZAVAROVALNI ODHODKI	19.522.947	326.433	499.779	0	20.349.159	21.607.118	1.102.654	973.709	0	23.683.481	
DRUGI ODHODKI	10.199.321	1.887.638	137.508	68.061.397	80.285.864	11.571.034	1.566.343	1.073.933	72.815.046	87.026.356	
POSLOVNI IZID PRED OBDAVČITVIJO	70.809.068	16.748.810	11.637.674	1.215.476	100.411.028	70.942.833	10.086.070	7.740.120	-5.127.962	83.641.061	
Odhodek za davek	11.992.773	2.083.278	727.557	-75.048	14.728.560	12.786.952	449.204	437.294	116.608	13.790.058	
ČISTI POSLOVNI IZID	58.816.295	14.665.532	10.910.117	1.290.524	85.682.468	58.155.881	9.636.866	7.302.826	-5.244.570	69.851.003	
Čisti poslovni izid lastnikov obvladujoče družbe	58.487.735	14.601.176	10.910.117	1.388.988	85.388.016	57.752.818	9.595.978	7.302.826	-5.110.526	69.541.096	
Čisti poslovni izid neobvladujočih deležev	328.560	64.356	0	-98.464	294.452	403.063	40.887	0	-134.044	309.906	

IZKAZ VSEOBSEGAJOČEGA DONOSA PO PODROČJIH POSLOVANJA

	2014					2013				
	PREMOŽENJE	ŽIVLJENJE	ZDRAVSTVO	DRUGO	SKUPAJ	PREMOŽENJE	ŽIVLJENJE	ZDRAVSTVO	DRUGO	SKUPAJ
I. ČISTI DOBIČEK/IZGUBA OBDOBJA PO OBDAVČITVI	58.816.295	14.665.532	10.910.117	1.290.525	85.682.468	58.155.881	9.636.865	7.302.826	-5.244.569	69.851.003
II. DRUGI VSEOBSEGAJOČI DONOS PO OBDAVČITVI	36.007.054	11.588.065	1.536.645	2.074.977	51.206.741	-7.404.404	-1.143.752	410.784	304.028	-7.833.344
a) Postavke, ki v kasnejših obdobjih ne bodo prerazvrščene v poslovni izid	-409.430	-86.938	-28.357	15.964	-508.761	-46.798	-10.739	35.256	11.262	-11.019
Čisti dobički/izgube, pripoznani v presežku iz prevrednotenja v zvezi z OOS in NDS	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Aktuarski čisti dobički/izgube za pokojninske programe	-494.730	-104.744	-28.357	15.964	-611.867	-57.754	-12.939	35.256	11.262	-24.175
Pripadajoči čisti dobički/izgube, pripoznani v presežku iz prevrednotenja – kapitalaska metoda	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Druge postavke, ki se v kasnejših obdobjih ne bodo prerazvrstile v poslovni izid	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Davek od postavk, ki ne bodo prerazvrščene v izkaz poslovnega izida	85.300	17.806	0	0	103.106	10.956	2.200	0	0	13.156
b) Postavke, ki bodo v kasnejših obdobjih lahko prerazvrščene v izkaz poslovnega izida	36.416.484	11.675.003	1.565.002	2.059.013	51.715.502	-7.357.603	-1.133.014	375.528	292.759	-7.822.330
Čisti dobički/izgube iz ponovne izmere finančnih sredstev, razpoložljivih za prodajo	44.058.663	45.265.959	1.885.545	2.816.680	94.026.847	-7.186.252	-4.565.125	449.127	-105.826	-11.408.076
- dobički/izgube, pripoznani v presežku iz prevrednotenja	66.405.409	67.379.134	3.185.707	2.819.928	139.790.178	-7.902.880	-2.439.215	449.127	-128.636	-10.021.604
- prenos dobičkov/izgub iz presežka iz prevrednotenja v poslovni izid	-22.346.746	-22.113.175	-1.300.162	-3.248	-45.763.331	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	0	0	0	0	0
Čisti dobički/izgube, ki izvirajo iz varovanja denarnih tokov pred tveganjem	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Pripadajoči čisti dobički/izgube, pripoznani v presežku iz prevrednotenja – kapitalaska metoda	0	19.780	0	-62.773	-42.993	0	8.605	0	324.398	333.003
Obveznosti iz zavarovalnih pogodb z diskrecijsko pravico	0	-25.899.972	0	0	-25.899.972	0	2.853.742	0	0	2.853.742
Prevedbeni popravek kapitala	-399.321	-123.768	0	-207.717	-730.806	-532.635	-87.315	0	-43.695	-663.645
Davek od postavk, ki bodo v kasnejših obdobjih lahko prerazvrščene v poslovni izid	-7.242.858	-7.586.996	-320.543	-487.177	-15.637.574	361.284	657.079	-73.599	117.882	1.062.646
III. VSEOBSEGAJOČI DONOS OBDOBJA PO OBDAVČITVI	94.823.349	26.253.597	12.446.762	3.365.502	136.889.210	50.751.474	8.493.113	7.713.610	-4.940.541	62.017.656
Delež obvladujočih lastnikov	94.302.331	26.046.455	12.446.762	3.463.965	136.259.514	50.335.440	8.457.084	7.713.610	-4.806.541	61.699.593
Neobvladujoči deleži	521.018	207.142	0	-98.463	629.696	416.033	36.029	0	-134.000	318.063

5.2 Poročanje po območjih poslovanja

IZKAZ FINANČNEGA POLOŽAJA PO OBMOČJIH POSLOVANJA

v EUR

	31. 12. 2014				
	SLOVENIJA	TUJINA	SKUPAJ (pred izločitvami)	IZLOČITVE	SKUPAJ (po izločitvah)
SREDSTVA	3.271.522.874	380.985.059	3.652.507.933	-377.079.929	3.275.428.004
Neopredmetena sredstva	59.479.415	12.957.253	72.436.668	-666.200	71.770.468
Opredmetena osnovna sredstva	89.096.874	34.756.671	123.853.545	-185.000	123.668.545
Odložene terjatve za davek	19.461.412	1.010.782	20.472.194	0	20.472.194
Naložbene nepremičnine	72.360.293	21.522.038	93.882.331	10.979.148	104.861.479
Finančne naložbe v odvisnih družbah	217.660.943	5.385.104	223.046.047	-223.046.048	0
Finančne naložbe v pridruženih družbah	10.371.335	0	10.371.335	0	10.371.335
Finančna sredstva	2.482.842.591	217.483.740	2.700.326.331	-80.950.002	2.619.376.329
Finančne naložbe	2.033.039.820	201.498.772	2.234.538.592	-80.950.002	2.153.588.590
- v posojila in depozite	121.707.366	60.740.613	182.447.979	-52.410.556	130.037.423
- v posesti do zapadlosti	186.136.258	24.467.870	210.604.128	0	210.604.128
- razpoložljive za prodajo	1.524.569.885	112.634.556	1.637.204.441	-28.539.446	1.608.664.995
- vrednotene po poštenu vrednosti	200.626.311	3.655.733	204.282.044	0	204.282.044
Sredstva zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje	449.802.771	15.984.968	465.787.739	0	465.787.739
Znesek zavarovalno-tehničnih rezervacij, prenesen pozavarovateljem	124.802.715	24.193.193	148.995.908	-77.848.191	71.147.717
Terjatve	170.001.525	54.693.528	224.695.053	-42.884.543	181.810.510
- terjatve iz neposrednih zavarovalnih poslov	65.242.212	31.166.523	96.408.735	-9.994.217	86.414.518
- terjatve iz pozavarovanja in sozavarovanja	61.898.332	5.495.026	67.393.358	-25.931.435	41.461.923
- terjatve za odmerjeni davek	9.395	1.809.620	1.819.015	0	1.819.015
- druge terjatve	42.851.586	16.222.359	59.073.945	-6.958.891	52.115.054
Druga sredstva	6.991.615	2.752.257	9.743.872	-1.274.406	8.469.465
Denar in denarni ustrezniki	16.743.561	6.230.493	22.974.054	-115.666	22.858.388
Nekratkoročna sredstva, namenjena za prodajo	1.710.595	0	1.710.595	38.910.979	40.621.574
KAPITAL IN OBVEZNOSTI	3.271.522.874	380.985.059	3.652.507.933	-377.079.929	3.275.428.004
Kapital	810.807.290	88.690.058	899.497.348	-211.356.580	688.140.772
Kapital lastnikov obvladujoče družbe	810.807.290	88.690.058	899.497.348	-218.085.190	681.412.162
- osnovni kapital	254.679.701	87.654.624	342.334.325	-268.632.936	73.701.392
- kapitalske rezerve	74.445.480	1.455.549	75.901.029	-18.992.813	56.908.216
- rezerve iz dobička	288.648.721	16.332.476	304.981.197	-5.250.157	299.731.040
- presežek iz prevrednotenja	101.629.435	5.635.474	107.264.909	-12.324.881	94.940.028
- zadržani čisti poslovni izid	59.387.387	-17.170.479	42.216.908	54.489.075	96.705.983
- čisti poslovni izid poslovnega leta	32.016.566	-822.245	31.194.321	31.575.480	62.769.801
- prevedbeni popravek kapitala	0	-4.395.341	-4.395.341	-163.216	-4.558.557
- rezerve iz nekratkoročnih sredstev, namenjenih za prodajo	0	0	0	1.214.258	1.214.258
Neobvladujoči delež kapitala	0	0	0	6.728.610	6.728.610
Podrejene obveznosti	31.458.540	1.365.749	32.824.289	-4.758.873	28.065.416
Zavarovalno-tehnične rezervacije	1.767.894.790	214.006.088	1.981.900.878	-107.144.864	1.874.756.014
- prenosne premije	205.535.342	61.482.611	267.017.953	-21.022.220	245.995.733
- matematične rezervacije	904.858.200	49.214.739	954.072.939	0	954.072.939
- škodne rezervacije	635.261.399	99.464.691	734.726.090	-85.898.631	648.827.459
- druge zavarovalno-tehnične rezervacije	22.239.849	3.844.047	26.083.896	-224.013	25.859.883
Zavarovalno-tehnične rezervacije v korist življenjskih zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje	442.952.449	15.946.711	458.899.160	0	458.899.160
Rezervacije za zaposlene	10.868.146	1.411.750	12.279.896	-14.314	12.265.582
Druge rezervacije	3.161.259	4.221.490	7.382.749	-3.435.875	3.946.874
Odložene obveznosti za davek	29.730.023	1.022.172	30.752.195	0	30.752.195
Druge finančne obveznosti	41.809.598	11.881.648	53.691.246	-38.607.227	15.084.019
Obveznosti iz poslovanja	73.568.447	15.993.474	89.561.921	-31.028.698	58.533.223
- obveznosti iz neposrednih zavarovalnih poslov	14.159.185	5.945.819	20.105.004	-4.460.620	15.644.384
- obveznosti iz pozavarovanja in sozavarovanja	53.050.495	9.859.254	62.909.749	-26.568.078	36.341.671
- obveznosti za odmerjeni davek	6.358.767	188.401	6.547.168	0	6.547.168
Ostale obveznosti	59.272.332	26.445.919	85.718.251	-20.076.529	65.641.718
Obveznosti, vezane na nekratkoročna sredstva v posesti za prodajo	0	0	0	39.343.031	39.343.031

IZKAZ FINANČNEGA POLOŽAJA PO OBMOČJIH POSLOVANJA

v EUR

	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 pošteni 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
Druge 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
- kapitalske 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 zaposlence	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	59.598.649
Obveznosti, vezane na nekratkoročna sredstva v posesti za prodajo	0	92.035	92.035	0	92.035

IZKAZ POSLOVNEGA IZIDA PO OBMOČJIH POSLOVANJA

	2014			2013		
	SLOVENIJA	TUJINA	SKUPAJ	SLOVENIJA	TUJINA	SKUPAJ
ČISTI PRIHODKI OD ZAVAROVALNIH PREMIJ	680.378.558	139.485.923	819.864.481	695.139.516	142.503.151	837.642.667
- obračunane kosmate zavarovalne premije	733.329.897	154.916.706	888.246.603	740.772.865	160.119.715	900.892.580
- obračunana premija, oddana v pozavarovanje in sozavarovanje	-57.117.104	-16.199.459	-73.316.563	-55.395.657	-15.525.017	-70.920.674
- sprememba prenosnih premij	4.165.765	768.676	4.934.441	9.762.308	-2.091.547	7.670.761
SKUPAJ PRIHODKI OD FINANČNIH SREDSTEV	222.447.942	13.930.303	236.378.245	170.629.077	14.063.467	184.692.544
PRIHODKI OD FINANČNIH SREDSTEV V POVEZANIH DRUŽBAH	147.755	0	147.755	56.259	7.164	63.423
- dobiček iz naložb v kapital pridruženih in skupaj obvladovanih družb, obračunan z uporabo kapitalske metode	147.755	0	147.755	39.532	0	39.532
- 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	0	0	0	16.727	7.164	23.891
- drugi finančni prihodki	0	0	0	0	0	0
PRIHODKI OD DRUGIH FINANČNIH SREDSTEV	159.020.850	13.717.760	172.738.610	123.192.373	12.960.725	136.153.098
- obresti	63.621.833	9.622.612	73.244.445	66.679.242	9.463.621	76.142.863
- dividende	4.803.771	39.504	4.843.275	2.794.428	62.559	2.856.987
- spremembe poštene vrednosti	26.558.007	241.226	26.799.233	21.993.806	255.522	22.249.328
- dobički od prodaje	57.910.658	2.178.827	60.089.485	28.120.993	522.043	28.643.036
- drugi finančni prihodki	6.126.581	1.635.591	7.762.172	3.603.904	2.656.980	6.260.884
ČISTI NEIZTRŽENI DOBIČKI NALOŽB ŽIVLJENJSKIH ZAVAROVANCEV, KI PREVZEMAJO NALOŽBENO TVEGANJE	63.279.337	212.543	63.491.880	47.380.445	1.095.578	48.476.023
DRUGI ZAVAROVALNI PRIHODKI	4.651.893	4.092.623	8.744.516	3.465.833	4.444.718	7.910.551
- prihodki od provizij	2.214.409	1.896.442	4.110.851	828.182	1.664.977	2.493.159
- drugi prihodki od zavarovalnih poslov	2.437.484	2.196.181	4.633.665	2.637.651	2.779.741	5.417.392
DRUGI PRIHODKI	77.712.006	6.485.367	84.197.373	70.199.554	6.414.570	76.614.124
ČISTI ODHODKI ZA ŠKODE	512.553.583	82.173.025	594.726.608	486.546.053	85.117.046	571.663.099
- obračunani kosmati zneski škod	523.085.626	92.636.903	615.722.529	519.868.939	107.639.395	627.508.334
- obračunani deleži pozavarovateljev in sozavarovateljev	-13.651.183	-6.679.123	-20.330.306	-23.264.488	-12.576.208	-35.840.696
- spremembe škodnih rezervacij	-4.658.720	-3.784.755	-8.443.475	-18.039.062	-9.946.141	-27.985.203
- odhodki za izravnalne sheme dopolnilnih zdravstvenih zavarovanj	7.777.860	0	7.777.860	7.980.664	0	7.980.664
SPREMEMBA DRUGIH ZAVAROVALNO-TEHNIČNIH REZERVACIJ	58.676.736	972.088	59.648.824	-840.399	3.491.808	2.651.409
SPREMEMBA ZAVAROVALNO-TEHNIČNIH REZERVACIJ ZAVAROVANCEV, KI PREVZEMAJO NALOŽBENO TVEGANJE	22.619.358	1.222.203	23.841.561	15.433.207	2.473.054	17.906.261
ODHODKI ZA BONUSE IN POPUSTE	8.623.979	1.595.342	10.219.321	5.385.564	1.153.631	6.539.195
OBRATOVALNI STROŠKI	146.128.121	53.295.382	199.423.503	144.301.682	55.060.418	199.362.100
- stroški pridobivanja zavarovanj	100.277.197	35.608.867	135.886.064	95.482.607	32.550.171	128.032.778
- drugi obratovalni stroški	45.850.924	17.686.515	63.537.439	48.819.075	22.510.247	71.329.322
ODHODKI OD FINANČNIH SREDSTEV IN OBVEZNOSTI	58.304.591	1.974.156	60.278.747	110.898.700	3.488.224	114.386.924
ODHODKI OD FINANČNIH SREDSTEV IN OBVEZNOSTI V POVEZANIH DRUŽBAH	70.574	0	70.574	1.417.909	0	1.417.909
- izguba iz naložb v kapital pridruženih in skupaj obvladovanih družb, obračunana z uporabo kapitalske metode	70.574	0	70.574	986.250	0	986.250
- obresti	0	0	0	0	0	0
- sprememba poštene vrednosti	0	0	0	0	0	0
- izgube pri prodaji finančnih sredstev	0	0	0	418.604	0	418.604
- trajne oslabitve	0	0	0	1	0	1
- drugi finančni odhodki	0	0	0	13.054	0	13.054
ODHODKI OD DRUGIH FINANČNIH SREDSTEV IN OBVEZNOSTI	38.715.300	1.974.156	40.689.456	75.691.689	3.488.224	79.179.913
- obresti	2.394.198	554.604	2.948.802	3.112.244	282.682	3.394.926
- sprememba poštene vrednosti	12.832.782	64.504	12.897.286	22.296.441	913.506	23.209.947
- izgube pri prodaji finančnih sredstev	9.764.822	165.371	9.930.193	15.459.428	285.312	15.744.740
- trajne oslabitve	6.025.275	316.025	6.341.300	27.214.647	929.353	28.144.000
- drugi finančni odhodki	7.698.223	873.652	8.571.875	7.608.929	1.077.371	8.686.300
ČISTE NEIZTRŽENE IZGUBE ŽIVLJENJSKIH ZAVAROVANCEV, KI PREVZEMAJO NALOŽBENO TVEGANJE	19.518.717	0	19.518.717	33.789.102	0	33.789.102
DRUGI ZAVAROVALNI ODHODKI	12.614.127	7.735.032	20.349.159	14.485.026	9.198.455	23.683.481
DRUGI ODHODKI	70.974.744	9.311.120	80.285.864	76.537.749	10.488.607	87.026.356
POSLOVNI IZID PRED OBDAVČITVIJO	94.695.160	5.715.868	100.411.028	86.686.398	-3.045.337	83.641.061
Odhodek za davek	14.176.088	552.472	14.728.560	13.125.839	664.219	13.790.058
ČISTI POSLOVNI IZID	80.519.072	5.163.396	85.682.468	73.560.559	-3.709.556	69.851.003
Čisti poslovni izid lastnikov obvladujoče družbe	80.548.820	4.839.196	85.388.016	73.603.053	-4.061.957	69.541.096
Čisti poslovni izid neobvladujočih deležev	-29.748	324.200	294.452	-42.494	352.400	309.906

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. 2013	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	3.870.066	0	0	3.870.066
- zmanjšanje	0	-1.891.519	0	0	-1.891.519
- 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
- prenos v uporabo	0	0	3.018.221	-3.018.221	0
- nakupi	0	0	5.004.645	3.660.760	8.665.405
- prodaje	0	0	-3.339.079	-260.685	-3.599.764
- povečanje	0	2.777.147	0	0	2.777.147
- zmanjšanje	0	-2.579.715	0	0	-2.579.715
- oslabitev	0	0	-272	0	-272
- izločitev Triglav Pojišt'ovna*	0	-226.971	-2.215.767	0	-2.442.738
- tečajne razlike	0	-174.571	-167.050	-3.270	-344.891
Stanje na 31. 12. 2014	648.495	38.124.327	53.931.499	8.070.536	100.774.857
POPRAVEK VREDNOSTI					
Stanje na 1. 1. 2013	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
- amortizacija tekočega leta	0	0	-6.359.771	0	-6.359.771
- odtujitve	0	0	3.339.290	0	3.339.290
- oslabitev	0	0	-638.988	0	-638.988
- izločitev Triglav Pojišt'ovna*	0	0	1.128.033	0	1.128.033
- tečajne razlike	0	0	102.481	0	102.481
Stanje na 31. 12. 2014	0	0	-29.004.389	0	-29.004.389
NEODPISANA VREDNOST					
Stanje na 31. 12. 2013	648.495	38.328.436	25.055.367	7.691.951	71.724.243
Stanje na 31. 12. 2014	648.495	38.124.327	24.927.110	8.070.536	71.770.468

* Izločitev se nanaša na vrednost neopredmetenih sredstev Triglav Pojišt'ovne, ki so bila prenesena na nekratkoročna sredstva, namenjena za prodajo.

Skupina nima neopredmetenih sredstev, ki bi bila zastavljena kot jamstvo za obveznosti. Na 31. 12. 2014 znašajo obveznosti do dobaviteljev za neopredmetena sredstva 5.574.198 evrov (na 31. 12. 2013 so te obveznosti znašale 1.612.556 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. 2014 znaša vrednost neopredmetenih sredstev z nedoločljivo dobo uporabnosti 9.368 evrov in je v primerjavi s preteklim letom nespremenjena. Omenjeni 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. 2013	Povečanje v tekočem letu	Oslabitev v tekočem letu	31. 12. 2014
- pri poslovnih združitvi Avrigo, d.o.o.	184.853	0	0	184.853
- pri poslovnih združitvi Integral Stojna Kočevje, d.o.o.	50.596	0	0	50.596
- pri poslovnih združitvi Integral Zagorje, d.o.o.	413.047	0	0	413.047
SKUPAJ VREDNOST DOBREGA IMENA	648.495	0	0	648.495

	2014	v EUR 2013
NABAVNA VREDNOST		
Stanje na 1. 1.	648.495	1.817.863
- nakup odvisnih družb	0	0
Stanje na 31. 12.	648.495	1.817.863
POPRAVEK VREDNOSTI		
Stanje na 1. 1.	0	0
- oslabitev	0	-1.169.368
Stanje na 31. 12.	0	-1.169.368
NEODPISANA VREDNOST NA 31. 12.	648.495	648.495

Testi slabitve dobrega imena niso pokazali potrebe po slabitvi dobrega imena pri finančnih naložbah v zgoraj navedenih 3 odvisnih družbah.

6.2 Opredmetena osnovna sredstva

	v EUR				
	Zemljišča	Zgradbe	Oprema	Opredmetena osnovna sredstva v pridobivanju	SKUPAJ
NABAVNA VREDNOST					
Stanje na 1. 1. 2013	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
- prenos v uporabo	272.424	2.366.153	6.072.632	-8.711.210	0
- povečanja	0	357.125	2.613.910	6.846.913	9.817.948
- odtujitve	-399.682	-2.255.325	-8.530.060	-58.596	-11.243.663
- preknjižbe	-11.393	732.868	42.271	0	763.746
- oslabitev	0	0	-201.951	-41.946	-243.897
- prenos iz drugih sredstev	985.249	4.671.063	-72.657	0	5.583.655
- izločitev Triglav Pojišt'ovna*	0	0	-1.312.854	0	-1.312.854
- tečajne razlike	-17.226	-194.365	-115.521	-2.104	-329.216
Stanje na 31. 12. 2014	15.234.216	121.912.303	100.705.730	574.548	238.426.797
POPRAVEK VREDNOSTI					
Stanje na 1. 1. 2013	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
- amortizacija tekočega leta	0	-2.325.843	-9.025.814	0	-11.351.657
- odtujitve	0	963.162	8.068.074	0	9.031.236
- preknjižbe	0	-122.858	0	0	-122.858
- oslabitev	0	0	198.733	0	198.733
- prenos iz drugih sredstev	0	-1.292.024	72.656	0	-1.219.368
- izločitev Triglav Pojišt'ovna*	0	0	1.127.853	0	1.127.853
- tečajne razlike	0	28.820	89.182	0	118.002
Stanje na 31. 12. 2014	0	-35.210.435	-79.547.818	0	-114.758.253
NEODPISANA VREDNOST					
Stanje na 31. 12. 2013	14.404.843	83.773.090	22.131.456	2.541.491	122.850.884
Stanje na 31. 12. 2014	15.234.216	86.701.868	21.157.912	574.548	123.668.545

* Izločitev se nanaša na vrednost opredmetenih osnovnih sredstev Triglav Pojišt'ovne, ki so bila prenesena na nekratkoročna sredstva, namenjena za prodajo.

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].

V nadaljevanju je prikazana primerjava med knjigovodsko in pošteno vrednostjo zgradb in zemljišč, ki se uporabljajo za lastno dejavnost.

	v EUR	
	31. 12. 2014	31. 12. 2013
Knjigovodska vrednost	101.936.084	98.177.933
Ocenjena poštena vrednost	105.000.268	102.965.658

6.3 Naložbene nepremičnine

	v EUR			
	Zemljišča	Zgradbe	Naložbene nepremičnine v pridobivanju	Skupaj
NABAVNA VREDNOST				
Stanje na 1. 1. 2013	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
- prenos v uporabo	0	477.983	-477.983	0
- povečanje	156.188	1.911.553	456.867	2.524.608
- odtujitve	-129.945	-2.537.616	-1.363.500	-4.031.061
- preknjižbe	11.393	1.173.964	0	1.185.357
- oslabitve	-2.755.995	-102.543	0	-2.858.538
- prenos iz drugih sredstev	-985.249	-5.553.953	18.002.136	11.462.934
- tečajne razlike	-8.647	-257.652	0	-266.299
Stanje na 31. 12. 2014	36.780.524	70.407.399	16.800.574	123.988.497
POPRAVEK VREDNOSTI				
Stanje na 1. 1. 2013	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
- amortizacija tekočega obdobja	0	-1.394.519	0	-1.394.519
- odtujitve	0	1.727.139	0	1.727.139
- preknjižbe	0	-1.826.245	0	-1.826.245
- oslabitve	0	-256.871	0	-256.871
- prenos iz drugih sredstev	0	1.321.581	0	1.321.581
- tečajne razlike	0	28.013	0	28.013
Stanje na 31. 12. 2014	0	-19.127.018	0	-19.127.018
NEODPISANA VREDNOST				
Stanje na 31. 12. 2013	40.492.779	56.569.547	183.054	97.245.384
Stanje na 31. 12. 2014	36.780.524	51.280.381	16.800.574	104.861.479

V postavki »prenos iz drugih sredstev« je izkazana vrednost nepremičnin, ki so se s pripojitvijo Triglav Nepremičnine, d.d. na Zavarovalnico prenesle z zalog na naložbene nepremičnine. Dodatna pojasnila so v [→ poglavju 6.8].

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. 2014	31. 12. 2013
Knjigovodska vrednost	104.861.479	97.245.384
Ocenjena poštena vrednost	117.234.177	119.543.821

6.4 Naložbe v pridružene družbe

V Skupini Triglav v letu 2014 ni bila pridobljena nobena nova pridružena družba. Učinki vrednotenja naložb po kapitalski metodi so razkriti kot ločena postavka izkaza poslovnega izida.

Povzetek računovodskih informacij za pridružene družbe in deleži v Skupini Triglav¹¹²

NAZIV	NASLOV	DAVČNA STOPNJA (v %)	DEJAVNOST	DELEŽ V KAPITALU (v %)		DELEŽ GLASOVALNIH PRAVIC (v %)		VREDNOST NALOŽBE (v EUR)	
				2014	2013	2014	2013	2014	2013
Elan, d.o.o.	Begunje na Gorenjskem 1, Begunje na Gorenjskem, Slovenija	17	Dejavnost holdingov	25,05	25,05	25,05	25,05	0	0
Goriške opekarne, d.d.	Merljaki 7, Renče, Slovenija	17	Proizvodnja	46,74	46,74	46,74	46,74	0	0
Nama, d.d.	Tomšičeva ulica 1, Ljubljana, Slovenija	17	Trgovina	39,07	39,07	39,07	39,07	4.311.707	4.281.456
Skupna pokojninska družba, d.d.	Trg Republike 3, Ljubljana, Slovenija	17	Pokojninski skladi	30,14	30,14	30,14	30,14	2.901.445	2.901.445
Triglavko, d.o.o.	Ulica XXX. divizije 23, Nova Gorica, Slovenija	17	Zavarovalno zastopanje	38,47	38,47	38,47	38,47	21.791	14.825
ZIF Prof Plus	Veselina Masleše 1, Banjaluka, Republika srpska – BiH	10	Investicijski sklad	22,09	22,09	22,09	22,09	3.136.389	3.006.946
SKUPAJ								10.371.335	10.204.674

NAZIV	SREDSTVA		OBVEZNOSTI		KAPITAL		PRIHODKI		POSLOVNI IZID	
	2014	2013	2014	2013	2014	2013	2014	2013	2014	2013
Elan, d.o.o.	Ni podatka	87.170.000	Ni podatka	51.164.000	Ni podatka	36.006.000	Ni podatka	71.732.000	Ni podatka	-3.253.000
Goriške opekarne, d.d.	12.563.773	13.500.731	8.709.367	9.053.975	3.854.406	4.446.756	6.238.027	6.672.717	-592.350	-749.800
Nama, d.d.	12.475.584	12.500.080	2.013.569	2.029.648	10.462.015	10.470.432	12.920.493	12.852.128	184.584	24.999
Skupna pokojninska družba, d.d.	244.812.544	235.691.823	229.570.140	224.297.414	15.242.404	11.394.409	9.469.445	4.570.526	2.512.216	-5.238.896
Triglavko, d.o.o.	158.690	144.377	50.971	54.765	107.719	89.612	404.078	369.896	18.107	4.279
ZIF Prof Plus	23.418.564	22.906.963	179.764	254.025	23.238.800	22.652.938	896.684	611.852	680.564	2.273.355

6.5 Finančna sredstva¹¹³

	31. 12. 2014	31. 12. 2013
V posesti do zapadlosti v plačilo	210.604.128	224.880.951
Po poštenu vrednosti preko poslovnega izida:	204.282.044	139.347.308
- razporejena ob pridobitvi	201.156.467	136.698.403
- namenjena trgovanju	3.125.578	2.648.905
Razpoložljiva za prodajo	1.608.664.995	1.431.023.178
Posojila in terjatve	130.037.423	199.264.326
Sredstva zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje	465.787.739	437.667.616
- po poštenu vrednosti preko poslovnega izida	453.408.938	429.058.180
- posojila in depoziti	11.963.083	8.184.428
- razpoložljiva za prodajo	415.718	425.008
SKUPAJ	2.619.376.329	2.432.183.379

V zgornji tabeli so prikazane knjigovodske vrednosti finančnih sredstev (razen terjatev in denarnih sredstev).

¹¹² Podatki za poslovno leto 2014 so nerevidirani. Podatki za leto 2013 so korigirani, če so bili revidirani podatki drugačni od objavljenih v letnem poročilu za leto 2013.

¹¹³ 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

Podrobnejši prikaz finančnih sredstev po skupinah

	v EUR					
	HTM	FVTPL – namenjena trgovanju	FVTPL – razporejena ob pridobitvi	AFS	L&R	SKUPAJ
31. 12. 2014						
Dolžniški vrednostni papirji in drugi VP s stalnim donosom	210.604.128	90.859	198.478.502	1.467.914.938	22.221.165	1.899.309.592
Lastniški vrednostni papirji (delnice in drugi VP s sprem. donosom in kuponi skladov)	0	19.575.523	438.824.866	136.386.473	0	594.786.862
Izvedeni finančni instrumenti	0	698.620	0	0	0	698.620
Posojila in terjatve:	0	0	22.612	4.779.306	116.097.284	120.899.202
- depoziti pri bankah	0	0	0	0	72.917.187	72.917.187
- dana posojila	0	0	0	0	40.850.073	40.850.073
- druge finančne naložbe	0	0	22.612	4.779.306	2.330.024	7.131.942
Finančne naložbe pozavarovateljev iz naslova pozavarovalnih pogodb	0	0	0	0	3.682.053	3.682.053
SKUPAJ	210.604.128	20.365.002	637.325.980	1.609.080.717	142.000.502	2.619.376.329
	HTM	FVTPL – namenjena trgovanju	FVTPL – razporejena ob pridobitvi	AFS	L&R	SKUPAJ
31. 12. 2013						
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

Prikaz gibanja finančnih sredstev

FINANČNA SREDSTVA	HTM	FVTPL	AFS	L&R	VEP	v EUR SKUPAJ
Vrednost na 1. 1. 2013	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
Nakupi	183.397	166.010.425	1.065.707.055	1.068.505.634	90.862.446	2.391.268.957
Odtujitve	0	-106.768.653	-816.615.240	-878.278.156	-104.307.538	-1.905.969.587
Zapadlosti	-26.194.316	-19.905.111	-219.366.259	-266.190.325	-365.498	-532.021.509
Zneski, preneseni iz kapitala ob odtujitvi	0	0	46.180.489	130.228	0	46.310.717
Vrednotenje preko IPI	0	19.296.381	0	38.055	41.467.707	60.802.143
Vrednotenje preko kapitala	0	0	85.420.302	0	0	85.420.302
Oslabitev	-597.061	0	0	-13.629	0	-610.690
Premije in diskonti	4.001.384	0	-3.145.473	302.123	205.202	1.363.236
Obrestni prihodki	8.346.173	6.038.767	42.094.987	7.896.806	282.355	64.659.088
Zunanji prevzem	0	0	0	0	0	0
Prenos na nekratkoročna sredstva, namenjena za prodajo	0	0	-25.168.055	-865.333	0	-26.033.388
Pripojitev	0	0	0	0	0	0
Tečajne razlike	-16.400	262.927	2.534.012	-752.307	-24.551	2.003.681
Vrednost na 31. 12. 2014	210.604.128	204.282.044	1.608.664.995	130.037.423	465.787.739	2.619.376.329

6.6 Znesek zavarovalno-tehničnih rezervacij, prenesen pozavarovateljem

	31. 12. 2014	31. 12. 2013
PREMOŽENJSKA ZAVAROVANJA	15.505.072	15.147.591
Pozavarovalni del prenosne premije	55.642.364	49.555.929
Pozavarovalni del škodnih rezervacij	0	0
Pozavarovalni del drugih ZTR	71.147.436	64.703.520
Skupaj premoženjska zavarovanja		
ŽIVLJENJSKA ZAVAROVANJA	31. 12. 2014	31. 12. 2013
Pozavarovalni del prenosne premije	281	4.008
Pozavarovalni del matematičnih rezervacij	0	0
Skupaj življenjska zavarovanja	281	4.008
SKUPAJ SREDSTVA IZ POZAVAROVALNIH POGODB	71.147.717	64.707.528

6.7 Terjatve iz poslovanja

Prikaz terjatev po zapadlosti

										v EUR
31. 12. 2014	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	65.575.061	-230.275	65.344.786	20.540.341	-4.220.826	16.319.515	75.648.256	-70.898.039	4.750.217	86.414.518
Terjatve do zavarovalcev	62.625.234	-120.795	62.504.439	19.035.514	-4.115.367	14.920.147	66.624.902	-62.463.437	4.161.465	81.586.051
Terjatve do zavarovalnih posrednikov	354.702	-109.480	245.222	452.942	0	452.942	425.194	-123.851	301.343	999.507
Druge terjatve iz neposrednih zavarovalnih poslov	2.595.125	0	2.595.125	1.051.885	-105.459	946.426	8.598.160	-8.310.751	287.409	3.828.960
Terjatve iz sozavarovanja in pozavarovanja	22.344.317	0	22.344.317	4.765.374	0	4.765.374	16.358.346	-2.006.114	14.352.232	41.461.923
Terjatve za premijo iz sprejetega sozavarovanja	684.585	0	684.585	239.704	0	239.704	10.657	-1.976	8.681	932.970
Terjatve za premijo iz sprejetega pozavarovanja	15.607.933	0	15.607.933	3.550.214	0	3.550.214	12.762.742	-41.531	12.721.211	31.879.358
Terjatve za deleže sozavarovateljev v škodah	243.151	0	243.151	1.599	0	1.599	0	0	0	244.750
Terjatve za deleže pozavarovateljev v škodah	3.520.733	0	3.520.733	789.850	0	789.850	3.567.521	-1.962.607	1.604.914	5.915.497
Druge terjatve iz sozavarovanja in pozavarovanja	2.287.915	0	2.287.915	184.007	0	184.007	17.426	0	17.426	2.489.348
Terjatve za odmerjeni davek	1.819.015	0	1.819.015	0	0	0	0	0	0	1.819.015
Druge terjatve	35.966.460	-12.127	35.954.333	11.135.299	-1.778.417	9.356.882	102.860.242	-96.056.405	6.803.837	52.115.052
Druge kratkoročne terjatve iz zavarovalnih poslov	9.339.115	-8	9.339.107	4.496.907	-1.708.581	2.788.326	92.480.160	-89.324.156	3.156.004	15.283.437
Kratkoročne terjatve iz financiranja	9.774.837	0	9.774.837	66.284	68.719	135.003	5.412.210	-2.468.680	2.943.530	12.853.370
Druge kratkoročne terjatve	13.173.366	-12.119	13.161.247	5.146.875	-138.555	5.008.320	4.643.490	-4.263.569	379.921	18.549.488
Dolgoročne terjatve	3.679.142	0	3.679.142	1.425.233	0	1.425.233	324.382	0	324.382	5.428.757
SKUPAJ	125.704.853	-242.402	125.462.451	36.441.014	-5.999.243	30.441.771	194.866.844	-168.960.558	25.906.286	181.810.510

										v EUR
31. 12. 2013	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	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

6.8 Druga sredstva

	v EUR	
	31. 12. 2014	31. 12. 2013
Zaloge	3.944.779	23.345.050
Kratkoročno odloženi stroški	3.639.852	2.750.061
Druga sredstva	884.835	878.654
SKUPAJ	8.469.465	26.973.765

V letu 2013 so zaloge vključevale nepremičnine za prodajo v višini 18 milijonov evrov pri družbi Triglav Nepremičnine, d.o.o., Ljubljana. S pripojitvijo te družbe k Zavarovalnici Triglav so tovrstne nepremičnine pripoznane v okviru naložbenih nepremičnin.

6.9 Denar in denarni ustrezniki

	v EUR	
	31. 12. 2014	31. 12. 2013
Denarna sredstva na transakcijskih računih v EUR	10.350.181	10.054.833
Depoziti na odpoklic	6.466.588	10.077.961
Denarna sredstva na transakcijskih računih v drugih valutah	5.040.835	8.256.370
Denarna sredstva v blagajni in čeki v EUR	187.417	49.942
Denarna sredstva v blagajni in čeki v drugih valutah	409.162	55.323
Denar na poti	0	486.906
Drugo	404.205	87.223
SKUPAJ	22.858.388	29.068.558

Od denarnih sredstev, ki so prikazana pod drugo, predstavlja 398.048 evrov denarna sredstva, rezervirana za škode.

Izkaz finančnega položaja družbe Triglav Pojišt'ovna, a.s., Brno

	v EUR			
	Podatki družbe	Izločitev medsebojnih transakcij	Prenos na nekratkoročna sredstva za prodajo	Konsolidirani izkaz finančnega položaja
SREDSTVA				
Neopredmetena sredstva	1.314.695		-1.314.695	
Opredmetena osnovna sredstva	185.000		-185.000	
Finančna sredstva	26.033.388		-26.033.388	
Znesek zavarovalno-tehničnih rezervacij, prenesen pozavarovateljem	8.202.992	-6.862.376	-1.340.616	
Terjatve	10.159.581	-1.184.965	-8.974.616	
Druga sredstva	946.998		-946.998	
Denar in denarni ustrezniki	115.666		-115.666	
Nekratkoročna sredstva, namenjena za prodajo				38.910.979
SKUPAJ SREDSTVA	46.958.320	-8.047.341		
KAPITAL IN OBVEZNOSTI				
Kapital	6.146.280	-15.151.901	-1.214.258	
Rezerve iz nekratkoročnih sredstev, namenjenih za prodajo	0			1.214.258
Zavarovalno-tehnične rezervacije	30.603.894		-30.603.894	
Rezervacije za zaposlene	14.314		-14.314	
Druge rezervacije	3.435.875		-3.435.875	
Druge finančne obveznosti	51.522		-51.522	
Obveznosti iz poslovanja	4.635.695	-1.201.010	-3.434.685	
Ostale obveznosti	2.070.740	-268.000	-1.802.740	
Obveznosti, vezane na nekratkoročna sredstva v posesti za prodajo				39.343.030
SKUPAJ KAPITAL IN OBVEZNOSTI	46.958.320	-16.620.911		

6.10 Nekratkoročna sredstva, namenjena za prodajo

Vrednosti nekratkoročnih sredstev, namenjenih za prodajo, se nanašajo na:

- odtujitev družbe Triglav Pojišt'ovna, a.s., in
- nepremičnine, pripoznane pri družbi Slovenijales, d.d.

	v EUR	
	31. 12. 2014	31. 12. 2013
Nekratkoročna sredstva Triglav Pojišt'ovna	38.910.979	0
Nekratkoročna sredstva Slovenijales	1.710.595	2.123.349
SKUPAJ	40.621.574	2.123.349

Zavarovalnica Triglav je sprejela strategijo o umiku s češkega trga. Vzrok za tako odločitev so večletno nedoseganje zastavljenih planov poslovanja ter negativni izidi poslovanja v družbi Triglav Pojišt'ovna, a.s. V letu 2014 so se začeli postopki prodaje kapitalskega deleža Triglav INT, d.d., v družbi Triglav Pojišt'ovna, a.s., Brno. V decembru 2014 je bil podpisan Dogovor o prodaji kapitalskega deleža. Prodaja naj bi bila realizirana do 31. 5. 2015, če bodo izpolnjeni dogovorjeni pogoji.

Glede na predvidene postopke odtujitve družbe Triglav Pojišt'ovna smo sredstva te družbe prerazporedili med nekratkoročna sredstva za prodajo.

V nadaljevanju prikazujemo izkaz finančnega položaja družbe Triglav Pojišt'ovna in prikaz nekratkoročnih sredstev za prodajo.

V izkazu poslovnega izida so prihodki in odhodki te družbe izkazani v vseh postavkah. Čisti poslovni izid za leto 2014 je izguba v višini 807 tisoč evrov.

Sredstva za odtujitev so izmerjena po knjigovodski vrednosti, ki pomembno ne presega poštene vrednosti, zmanjšane za stroške prodaje. Pri merjenju vrednosti sredstev za odtujitev ni bilo pripoznanih dobičkov ali izgub v izkazu poslovnega izida.

6.11 Kapital

Osnovni kapital Zavarovalnice na 31. 12. 2014 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 (%)	
	2014	2013	2014	2013
Zavod za pokojninsko in invalidsko zavarovanje, Ljubljana, Slovenija	7.836.628	7.836.628	34,47	34,47
Slovenski državni holding, d.d., Ljubljana, Slovenija	6.386.644	6.380.728	28,09	28,07
Hypo Alpe Adria Bank, d.d., Zagreb, Hrvaška	1.373.658	825.769	6,04	3,63
Skandinaviska Enskilda Banken S.A. Luxembourg, Luksemburg	463.285	334.516	2,04	1,47
Hrvatska Poštanska Banka, d.d., Zagreb, Hrvaška	347.477	347.182	1,53	1,53
Eastern European Fund, Luxembourg, Luksemburg	333.034	333.034	1,46	1,46
Austrian Anadi Bank AG – fiduciarni račun	279.164	279.164	1,23	1,23
Pozavarovalnica Sava, d.d., Ljubljana, Slovenija	166.678	197.489	0,73	0,87
Alpen. SI, mešani fleksibilni podsklad	152.477	162.790	0,67	0,72
Unicredit Bank Austria AG, Dunaj, Avstrija – fiduciarni račun	149.052	201.349	0,66	0,89
Drugi delničarji (posamezni manj kot 1 %)	5.247.051	5.836.499	23,08	25,67
SKUPAJ	22.735.148	22.735.148	100,00	100,00

Vrednost delnice

V nadaljevanju je navedena objavljena vrednost delnice na Ljubljanski borzi na bilančni dan.

	31. 12. 2014	31. 12. 2013
Objavljena vrednost delnice	23,60	19,00
Knjigovodska vrednost delnice ¹¹⁴	29,97	25,70

Dividende

	2014	2013
Znesek, namenjen dividendam ¹¹⁵	Še ni objavljeno	38.593.429
Vrednost dividende na delnico	-	1,70

Odobreni kapital

Uprava Zavarovalnice je skladno s Statutom v obdobju do 28. 6. 2016 pooblaščenca 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 še ni izkoristila pravice do povečanja osnovnega kapitala iz naslova odobrenega kapitala.

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.

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

¹¹⁴ Knjigovodska vrednost delnice je izračunana na vrednost kapitala lastnikov obvladujoče družbe.

¹¹⁵ Znesek za dividende vključuje tudi dividende za neobvladujoče lastnike.

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 (Konsolidirani 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 2014 znašajo prevedbene razlike 725.332 evrov (2013: 654.056 evrov)¹¹⁶. 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 2014 je prikazano:

- Uprava Zavarovalnice Triglav, d.d., je razporedila 22,5 milijona evrov čistega poslovnega izida za leto 2014 v druge rezerve iz dobička.
- Na podlagi sklepa skupščine Zavarovalnice Triglav z 10. 6. 2014 o uporabi bilančnega dobička za leto 2013 je bilo 38,6 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 41.330 evrov ter družbi Avrigo v višini 14.994 evrov.
- Družbi Triglav Osigurvanje, a.d., Skopje, v znesku 382 tisoč evrov, in Triglav Osiguranje, a.d., Banja Luka, v znesku 2 tisoč evrov, sta povečali zakonske in statutarne rezerve. Družba Triglav Osiguranje, d.d., Zagreb je razporedila 50 tisoč evrov v varnostne rezerve. Navedene rezerve so se oblikovale iz zadržanega čistega poslovnega izida.
- Rezerve za izravnavo kreditnih tveganj so se povečale za 127 tisoč evrov pri Pozavarovalnici Triglav Re, d.d., in zmanjšale za 9 tisoč evrov pri Zavarovalnici Triglav.
- Kapitalske rezerve so se zmanjšale za 43 tisoč evrov iz odkupov deležev od neobvladujočih lastnikov družbe Unis, d.d. Sprememba lastniškega deleža je vplivala tudi na zmanjšanje kapitala neobvladujočih lastnikov v višini 124 tisoč evrov.
- Zavarovalnica Triglav je zmanjšala zadržani čisti poslovni izid za 610 tisoč evrov in ga razporedila v obveznosti za odloženi davek, ki se nanašajo na rezerve za izravnavo kreditnih tveganj.

6.12 Podrejene obveznosti

	v EUR			
	Odplačna vrednost		Poštena vrednost	
	31. 12. 2014	31. 12. 2013	31. 12. 2014	31. 12. 2013
Obveznice ZT02	28.065.416	28.244.484	31.168.626	29.381.537
SKUPAJ PODREJENE OBVEZNOSTI	28.065.416	28.244.484	31.168.626	29.381.537

Celotni znesek podrejenih obveznosti se nanaša na obveznice Zavarovalnice Triglav.

Na bilančni datum 31. 12. 2014 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. 2014 znašala 109,95 odstotka (31. 12. 2013: 99 odstotkov).

Obveznosti iz navedene emisije obveznic so 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 katero drugo obveznost. Obveznice ZT02 so bile uvrščene na borzo v letu 2010.

116 Znesek ne vključuje prevedbenih razlik neobvladujočih lastnikov.

6.13 Zavarovalno-tehnične rezervacije ter zavarovalno-tehnične rezervacije v korist življenjskih zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje

	v EUR	
	31. 12. 2014	31. 12. 2013
PREMOŽENJSKA ZAVAROVANJA		
KOSMATE PRENOSNE PREMIJE	245.558.564	257.615.712
Kosmate prenosne premije	245.449.868	257.485.291
Kosmate prenosne premije sprejetih sozavarovanj	108.696	130.421
KOSMATE ŠKODNE REZERVACIJE	628.753.441	654.272.061
Kosmate škodne rezervacije za nastale in neprijavljene škode	230.849.283	242.962.715
Kosmate škodne rezervacije iz sprejetega sozavarovanja	1.646.992	1.193.378
Kosmate škodne rezervacije za nastale in neprijavljene škode (trikotniki)	355.961.071	377.786.972
Pričakovani regresi iz naslova škodnih rezervacij	-10.144.686	-8.882.297
Škodne rezervacije za cenilne stroške	50.440.780	41.211.293
REZERVACIJE ZA BONUŠE IN POPUSTE	15.845.556	15.399.739
DRUGE ZAVAROVALNO-TEHNIČNE REZERVACIJE	9.027.612	7.595.652
SKUPAJ ZTR ZA PREMOŽENJSKA ZAVAROVANJA	899.185.173	934.883.164
ŽIVLJENJSKA ZAVAROVANJA	31. 12. 2014	31. 12. 2013
KOSMATE PRENOSNE PREMIJE	437.169	450.957
KOSMATE MATEMATIČNE REZERVACIJE*	954.072.939	870.733.006
Kosmate matematične rezervacije kritnega sklada življenjskih zavarovanj	752.223.177	701.447.399
Kosmate matematične rezervacije kritnega sklada PDPZ- PN-ZT-01,02,03,04,05	176.395.186	152.073.435
Kosmate matematične rezervacije kritnega sklada PDPZ v času izplačila rent	25.454.576	17.212.172
KOSMATE ŠKODNE REZERVACIJE	20.074.018	20.164.185
DODATNE REZERVACIJE ZA KREDITNA TVEGANJA	986.715	0
SKUPAJ ZTR ZA ŽIVLJENJSKA ZAVAROVANJA	975.570.841	891.348.148
SKUPAJ ZAVAROVALNO-TEHNIČNE REZERVACIJE	1.874.756.014	1.826.231.310
KOSMATE MATEMATIČNE REZERVACIJE KRITNEGA SKLADA VEP	458.899.160	435.201.724

* 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
						Prenos na kratkoročna sredstva namenjena za prodajo
PREMOŽENJE	Stanje na 31. 12. 2013	Povečanje	Zmanjšanje	Tečajne razlike		Stanje na 31. 12. 2014
Kosmate prenosne premije	257.615.712	187.113.270	-191.737.637	-589.478	-6.843.303	245.558.564
Kosmate škodne rezervacije	654.272.061	212.921.868	-213.956.167	-947.741	-23.536.578	628.753.441
Kosmate rezervacije za bonuse in popuste	15.399.739	9.934.405	-9.488.123	-465	0	15.845.556
Druge kosmate zavarovalno-tehnične rezervacije	7.595.652	5.475.394	-3.764.345	-55.076	-224.013	9.027.612
SKUPAJ	934.883.164	415.444.937	-418.946.272	-1.592.760	-30.603.894	899.185.173

						v EUR
						Prenos na kratkoročna sredstva namenjena za prodajo
ŽIVLJENJE	Stanje na 31. 12. 2013	Povečanje	Zmanjšanje	Tečajne razlike		Stanje na 31. 12. 2014
Kosmate prenosne premije	450.957	423.220	-436.859	-149	0	437.169
Kosmate matematične rezervacije	870.733.006	179.418.539	-95.864.183	-214.423	0	954.072.939
Kosmate škodne rezervacije	20.164.185	12.891.007	-12.977.412	-3.762	0	20.074.018
Kosmate ZTR v korist življenjskih zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje	435.201.724	90.992.458	-67.233.863	-61.159	0	458.899.160
Dodatne rezervacije za kreditna tveganja	0	986.715	0	0	0	986.715
SKUPAJ	1.326.549.872	284.711.939	-176.512.317	-279.493	0	1.434.470.001

Analiza zmanjšanja matematičnih rezervacij in rezervacij v korist življenjskih zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje

			v EUR
			2014
			2013
Odkupi in predujmi	22.812.855	39.829.912	
Doživetja	60.278.834	58.955.949	
Smrti	2.363.768	2.683.606	
Druge sprostitev	10.408.726	5.735.590	
SKUPAJ	95.864.183	107.205.057	

Druge sprostitev se nanašajo predvsem na izplačila doživljenjskih rent. Dodatno so v omenjenem znesku vključene sprostitev dodatnih rezervacij iz naslova »obračuna v senci« na kritnem skladu PDPZ ter na sprostitev dodatnih matematičnih rezervacij za kreditno tveganje. Namesto slednjih so bile v skladu z zahtevo AZN oblikovane druge zavarovalno-tehnične rezervacije.

Razvoj škodnega dogajanja pri premoženjskih zavarovanjih

v EUR												
		Škodno leto										
	Pred 2005	2005	2006	2007	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	SKUPAJ
Kumulativna ocena škod												
- ob koncu škodnega leta		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	523.335.884	4.973.598.649
- 1 leto po škodnem letu		349.418.055	388.699.228	441.568.602	558.871.106	502.868.739	492.902.084	461.311.067	539.573.012	447.917.990		4.183.129.883
- 2 leti po škodnem letu		364.418.433	386.951.625	437.542.206	531.833.942	492.609.753	473.335.579	474.755.005	500.921.267			3.662.367.810
- 3 leta po škodnem letu		394.812.349	391.396.176	429.583.969	530.609.243	484.758.847	479.637.277	455.085.444				3.165.883.305
- 4 leta po škodnem letu		437.600.736	391.600.750	430.229.469	526.347.769	484.136.193	467.602.633					2.737.517.550
- 5 let po škodnem letu		462.894.947	391.808.717	426.895.003	527.163.911	479.931.802						2.288.694.380
- 6 let po škodnem letu		481.557.073	397.476.476	429.407.513	529.614.877							1.838.055.939
- 7 let po škodnem letu		495.484.757	391.351.183	434.504.519								1.321.340.459
- 8 let po škodnem letu		480.485.720	416.552.986									897.038.706
- 9+ let po škodnem letu		502.775.617										502.775.617
Kumulativna ocena škod		502.775.617	416.552.986	434.504.519	529.614.877	479.931.802	467.602.633	455.085.444	500.921.267	447.917.990	523.335.884	25.570.402.297
Kumulativna plačila do bilančnega datuma		468.726.982	386.522.119	409.282.793	500.841.999	449.100.098	430.426.634	412.397.662	427.163.462	370.543.798	303.749.389	4.158.754.938
Stanje škodne rezervacije pred prenosom na obveznosti	64.573.525	34.048.635	30.030.866	25.221.725	28.772.877	30.831.704	37.176.000	42.687.781	73.757.805	77.374.191	219.586.495	664.061.605
Prenos na obveznosti*	12.810	56.919	195.514	842.336	1.021.916	1.069.312	977.183	3.600.604	2.535.283	4.228.559	10.623.043	25.163.479
Stanje škodnih rezervacij	64.560.716	33.991.716	29.835.352	24.379.389	27.750.961	29.762.392	36.198.817	39.087.177	71.222.522	73.145.632	208.963.451	638.898.126

* Prenos škodnih rezervacij družbe Triglav Pojišt'ovna na obveznosti, vezane na nekratkoročna sredstva v posesti za prodajo.

6.14 Rezervacije za zaposlence

Analiza gibanja rezervacij za zaposlence

	v EUR			v EUR	
	31. 12. 2014	31. 12. 2013		2014	2013
Rezervacije za neizkoriščene dopuste	3.674.116	3.743.359	Stanje na 1. 1.	11.401.382	10.573.674
Rezervacije za odpravnine ob upokojitvi	6.924.311	6.120.337	Prirast v letu	4.925.706	4.667.519
Rezervacije za jubilejne nagrade	1.667.155	1.537.686	Zmanjšanje v letu	-3.918.928	-3.839.811
SKUPAJ	12.265.582	11.401.382	Sprememba skupine	-135.433	0
			Tečajne razlike	-7.148	0
			Stanje na 31. 12.	12.265.582	11.401.382

Zapadlost rezervacij za zaposlence po ročnosti je prikazana v [→ točki 4.3.4].

Razvoj rezervacij za odpravnine ob upokojitvi in jubilejne nagrade

			v EUR
	Rezervacije za odpravnine ob upokojitvi	Rezervacije za jubilejne nagrade	Skupaj
Stanje na 1. 1. 2014	5.933.601	1.537.686	7.471.287
Stroški sprotnega službovanja	455.737	146.011	601.748
Strošek obresti	121.167	16.434	137.601
Aktuarski dobički/izgube zaradi:	611.867	142.541	754.408
- sprememb demografskih predpostavk	-6.797	0	-6.797
- sprememb finančnih predpostavk	881.291	92.008	973.299
- izkustvenih prilagoditev	-262.627	50.533	-212.094
Stroški preteklega službovanja	19.208	22.178	41.386
Izplačila med letom	-169.892	-230.116	-400.008
Dobički/izgube ob izplačilu	-21.823	-30.183	-52.006
Obveznosti, pripoznane v poslovnih združitvah	-185.241	63.175	-122.066
Tečajne razlike	-5.873	-571	-6.444
Stanje na 31. 12. 2014	6.758.751	1.667.155	8.425.906

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

Parametri	Spremembe parametrov	v EUR
Obrestna mera	premik diskontne krivulje za +0,25%	68.949
	premik diskontne krivulje za -0,25%	448.215
Rast plač	sprememba letne rasti plač za +0,5%	628.790
	sprememba letne rasti plač za -0,5%	-67.895
Umrljivost	stalno povečanje umrljivosti za +20%	150.764
	stalno povečanje umrljivosti za -20%	369.039
Predčasna prenehanja zaposlitev	premik krivulje odhodkov za +20%	108.213
	premik krivulje odhodkov za -20%	417.938

6.15 Druge rezervacije

	v EUR	
	2014	2013
Stanje na 1. 1.	16.218.730	19.621.552
Povečanje (oblikovanje)	1.829.817	2.498.903
Poraba (črpanje)	-10.441.644	-5.444.671
Prenos*	-3.585.718	0
Tečajne razlike	-74.311	-457.054
Stanje na 31. 12.	3.946.874	16.218.730

* Prenos se nanaša na druge rezervacije Triglav Pojišt'ovne, ki so bile prenesene na obveznosti, vezane na nekratkoročna sredstva v posesti za prodajo.

Povečanje drugih rezervacij je v izkazu poslovnega izida izkazano med drugimi odhodki. V porabi drugih rezervacij se 7 milijonov evrov nanaša na odpravo rezervacij za tožbe zoper družbo Slovenijales, d.d.

Več kot 90 odstotkov drugih rezervacij ima ročnost daljšo od 12 mesecev.

6.16 Odložene terjatve in obveznosti za davek

	v EUR	
	2014	2013
Terjatve za odloženi davek		
Stanje na 1. 1.	23.696.799	34.434.717
Povečanje	0	0
Zmanjšanje	-3.224.605	-10.737.918
Stanje na 31. 12.	20.472.194	23.696.799

Obveznosti za odloženi davek		
Stanje na 1. 1.	18.465.042	21.351.998
Povečanje	12.287.153	0
Zmanjšanje	0	-2.886.956
Stanje na 31. 12.	30.752.195	18.465.042

Pobotano stanje terjatev in obveznosti za odloženi davek	-10.280.001	5.231.757
--	-------------	-----------

Terjatve za odloženi davek so pripoznane za odbitnečasne 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 prenosa 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. 2014	31. 12. 2013
Obveznosti iz naslova prejetih bančnih posojil	4.374.919	24.925.491
Obveznosti iz finančnega najema	7.885.859	7.350.411
Druge finančne obveznosti	2.576.833	2.145.383
Obveznosti iz naslova drugih prejetih posojil	11.574	10.116
Posojila, zavarovana z vrednostnimi papirji s stalnim donosom	229.022	359.597
Obveznosti iz naslova izvedenih finančnih instrumentov	5.812	0
SKUPAJ DRUGE FINANČNE OBVEZNOSTI	15.084.019	34.790.998

Skupina ima na 31. 12. 2014 odprtih 4,4 milijona evrov obveznosti iz naslova prejetih bančnih posojil (2013: 24,9 milijona evrov). V letu 2014 je Zavarovalnica Triglav zmanjšala zadolženost do bank za 15 milijonov evrov (prevzeta posojila od Triglav Nepremičnin), Triglav Osiguranje, Beograd, za 2,9 milijona evrov, Avrigo za 1,8 milijona evrov in Lovćen Auto za 0,5 milijona evrov.

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. 2014	31. 12. 2013
OBVEZNOSTI IZ NEPOSREDNIH ZAVAROVALNIH POSLOV	15.644.384	20.247.893
Obveznosti do zavarovalcev	9.250.820	12.285.427
Obveznosti do zavarovalnih posrednikov	1.185.718	2.395.818
Druge obveznosti iz neposrednih zavarovalnih poslov	5.179.385	5.540.389
Obveznosti iz neposrednih zavarovalnih poslov do pridruženih družb	28.461	26.259
OBVEZNOSTI IZ SOZAVAROVANJA IN POZAVAROVANJA	36.341.671	35.338.592
Obveznosti za po-/sozavarovalne premije	15.637.224	15.905.613
Obveznosti za deleže v zneskih škod iz sozavarovanja	11.070.787	9.585.873
Druge obveznosti iz po-/sozavarovanja	9.633.661	9.847.106
Obveznosti za odmerjeni davek	6.547.168	739.048
SKUPAJ OBVEZNOSTI IZ ZAVAROVALNIH POSLOV	58.533.223	56.325.533

Vse obveznosti iz zavarovalnih poslov so kratkoročne in zapadejo v plačilo v roku 12 mesecev.

6.19 Druge obveznosti

	31. 12. 2014	31. 12. 2013
Kratkoročne obveznosti do zaposlenih	18.576.576	13.298.990
Druge kratkoročne obveznosti iz zavarovalnih poslov	11.179.622	9.366.659
Druge dolgoročne in kratkoročne obveznosti	26.553.325	28.080.117
Vnaprej vračunani stroški in odhodki	5.363.532	4.827.460
Druge pasivne časovne razmejitev	3.968.663	4.025.423
SKUPAJ DRUGE OBVEZNOSTI	65.641.718	59.598.649

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 sledila naslednji hierarhiji poštene vrednosti:

- Nivo 1: vrednotenje na podlagi kotirane cene (neprilagojene) na delujočih trgih za enaka sredstva ali obveznosti, do katerih lahko podjetje dostopa na datum merjenja (borzne cene in kotirane cene, ki jih zagotavljajo tretje osebe (npr. Bloomberg), ki so v celoti oblikovane na tržnih podatkih in za katere obstajajo zavezujoče kotacije, ne starejše od enega dne).
- Nivo 2: vrednotenje na podlagi cen, ki so lahko tudi manj kot v celoti oblikovane na kotiranih cenah za enako sredstvo ali obveznost. Dovoljeni vložki za določitev poštene cene so tudi indirektni, to je posredno opazovani podatki za primerljive finančne instrumente, vendar pa je njihov delež strogo omejen.
- Nivo 3: vrednotenje na podlagi cen, ki niso dosegle standardov nivoja 1 oziroma nivoja 2. Delež neopazovanih vložkov v modele vrednotenja je znaten.

V letu 2014 je Skupina Triglav spremenila način ugotavljanja poštene vrednosti finančnih sredstev, in sicer za izračun teh sredstev in za potrebe razkrivanja načina ugotavljanja poštene vrednosti po hierarhiji. V letu 2013 so se uporabljali tečaji BGN (borzne cene in generične cene, pridobljene v informacijskem sistemu Bloomberg), v letu 2014 pa tečaji BVAL (Bloomberg Valuation Service; uporaba borznih in modelskih cen z upoštevanjem kvalitete pridobljenih tržnih cen). Spremenjeni način izračuna poštene vrednosti je nepomemben glede višine finančnih sredstev, vpliv na razvrščanje po hierarhiji poštene vrednosti pa je razkrit v nadaljevanju.

Prikaz finančnih sredstev in obveznosti, vrednotenih po pošteni vrednosti, glede na raven hierarhije poštene vrednosti

					v EUR
Vrednosti na 31. 12. 2014	Datum vrednotenja	Nivo 1	Nivo 2	Nivo 3	Skupaj
SREDSTVA, merjena po pošteni vrednosti					
Lastniški vrednostni papirji	31. 12. 2014	118.936.045	6.876	25.063.177	144.006.098
Dolžniški vrednostni papirji	31. 12. 2014	1.037.735.308	628.779.902	150.756	1.666.665.966
Izvedeni finančni instrumenti	31. 12. 2014	0	698.620	0	698.620
Sredstva zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje	31. 12. 2014	353.737.731	100.086.925	0	453.824.656
SREDSTVA, pri katerih je razkrita poštena vrednost					
Zemljišča in zgradbe za lastno dejavnost	31. 12. 2013 in 31. 12. 2014	0	0	102.965.658	102.965.658
Zemljišča in zgradbe za naložbeno dejavnost	30.6.2014	0	0	117.234.177	117.234.177
Sredstva v posesti do zapadlosti	31. 12. 2014	258.617.374	0	0	258.617.374
OBVEZNOSTI, pri katerih je razkrita poštena vrednost					
Podrejene obveznice	31. 12. 2014	31.168.626	0	0	31.168.626

					v EUR
Vrednosti na 31. 12. 2013	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 razkrita poštena vrednost					
Zemljišča in zgradbe za lastno dejavnost	31. 12. 2012 in 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 razkrita poštena vrednost					
Podrejene obveznice	31. 12. 2013	29.381.537	0	0	29.381.537

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 (organizator trga)				
Dolžniški VP – sestavljeni	stohastični model, mrežni model HW1f in HW2f	krivulja EUR SWAP obrestnih mer, kreditni pribitki izdajatelja, kreditni pribitki primerljivih izdajateljev, volatilitnost obrestnih mer, korelacijska matrika, volatilitnost delniškega indeksa		nivo 2
Lastniški vrednostni papirji	stohastični model	krivulja EUR SWAP obrestnih mer, kreditni pribitki izdajatelja, kreditni pribitki primerljivih izdajateljev, volatilitnost delniškega indeksa		nivo 2
Izvedeni finančni instrumenti	model Black-Scholes	volatilitnost indeksa		nivo 2
BLOOMBERG BVAL				
Dolžniški vrednostni papirji				
Dolžniški VP – državni	diskontiranje denarnih tokov po amortizacijskem načrtu	krivulja EUR SWAP obrestnih mer, kreditni pribitki izdajatelja, kreditni pribitki primerljivih izdajateljev, indikativne kotacije		nivo 2
Dolžniški VP podjetij in finančnih institucij	diskontiranje denarnih tokov po amortizacijskem načrtu	krivulja EUR SWAP obrestnih mer, kreditni pribitki izdajatelja, kreditni pribitki primerljivih izdajateljev, indikativne kotacije		nivo 2
INTERNI OCENJEVALCI				
Dolžniški vrednostni papirji				
Dolžniški VP – državni	diskontiranje denarnih tokov po amortizacijskem načrtu	krivulja obrestnih mer R Slovenije	1y: 0,3581%, 2y: 0,5212%, 3y: 0,9128%, 4y: 1,1691%, 5Y: 1,4925%, 6y: 1,7706%, 7Y: 1,8368, 8Y: 1,9791, 9y: 2,1499%, 10y: 2,2682%; kreditni pribitki med 0% in 1%	nivo 2
Dolžniški VP podjetij in finančnih institucij	diskontiranje denarnih tokov po amortizacijskem načrtu	krivulja obrestnih mer R Slovenije, kreditni pribitki izdajatelja	1y: 0,3581%, 2y: 0,5212%, 3y: 0,9128%, 4y: 1,1691%, 5Y: 1,4925%, 6y: 1,7706%, 7Y: 1,8368, 8Y: 1,9791, 9y: 2,1499%, 10y: 2,2682%; kreditni pribitki med 1,45% in 3,33%	nivo 2
Lastniški vrednostni papirji				
	diskontiranje denarnih tokov	g (stopnja rasti obdobja konstantne rasti)	2 %	nivo 3
		EBIT marža (obdobje konstantne rasti)	30,70 %	nivo 3
		diskontna stopnja	13,40 %	nivo 3
		diskont za pomanjkanje tržljivosti	10 %	nivo 3
Kapitalske naložbe v pridružene družbe				
	metoda čiste vrednosti sredstev	sprememba cen nepremičnin		nivo 3
	diskontiranje denarnih tokov	g (stopnja rasti obdobja konstantne rasti)	2%	nivo 3
		neto marža (obdobje konstantne rasti)	45,74%	nivo 3
		rediskontna stopnja	13,04%	nivo 3
		diskont za pomanjkanje tržljivosti	10%	nivo 3

Prikaz gibanja finančnih sredstev, uvrščenih v nivo 3

	AFS	FVTPL	v EUR SKUPAJ
Stanje na 1. 1. 2013	32.438.804	581.569	33.020.373
Nakupi	205.948	1.672.499	1.878.447
Prodaje	-6.243.942	-2.258.552	-8.502.494
Prevrednotenje preko poslovnega izida	-9.605.401	4.484	-9.600.917
Prevrednotenje preko kapitala	-688.053	941.457	253.404
Prerazvrstitve z nivoja 1 in 2	1.250.253	0	1.250.253
Tečajne razlike	0	-5.913	-5.913
Stanje na 31. 12. 2013	17.357.609	935.544	18.293.153
Nakupi	15.547	0	15.547
Prodaje	-35.773	0	-35.773
Prevrednotenje preko poslovnega izida	-1.798.393	91.148	-1.707.245
Prevrednotenje preko kapitala	518.945	0	518.945
Prerazvrstitve	8.134.239	0	8.134.239
Tečajne razlike	-802	-4.129	-4.931
Stanje na 31. 12. 2014	24.191.370	1.022.563	25.213.933

V okviru prodaje je evidentirano delno poplačilo delnic KLI Logatec iz likvidacijske mase in prodaja deleža v Zdravstvenem centru Morje. Z navedenima odtujitvama smo realizirali 25.180 evrov dobička, ki je v izkazu poslovnega izida izkazan med prihodki od finančnih sredstev.

Analiza občutljivosti kaže, za koliko bi se povečale ali zmanjšale poštene vrednosti lastniških vrednostnih papirjev, razvrščenih v nivo 3, glede na različno uporabljene predpostavke, ki ne temeljijo na zaznavnih tržnih podatkih (nominalna diskontna stopnja v razponu od 7,9 do 18,1 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. 2013	18.293.152	-4.300.000/+2.900.000
Vrednost na 31. 12. 2014	25.213.933	-5.184.888/+6.740.011

Prerazvrstitve finančnih sredstev med nivoji

V letu 2014 je bila izvršena prerazvrstitev finančnih sredstev z nivoja 1 na nivo 2. Prerazvrščeni so bili dolžniški vrednostni papirji v vrednosti 375.800.589 evrov (v letu 2013: 79.709.100 evrov). Prerazvrstitev je bila izvedena zaradi spremenjenega načina ugotavljanja poštene vrednosti, kot je zapisano v začetnem delu tega poglavja.

Z nivoja 2 na nivo 1 v letu 2014 ni bilo prerazvrstitev (v letu 2013: 31.728.463 evrov)

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.

Finančne naložbe, ki so bile prerazporejene iz kategorije »razpoložljive za prodajo« v kategorijo »posojila in terjatve«, so bile v letu 2014 v celoti odtujene.

V letu 2010 so bila dodatno prerazvrščena finančna sredstva, razpoložljiva za prodajo (AFS) v kategorijo finančnih sredstev v posesti do zapadlosti (HTM). Učinki prerazvrstitev so prikazani v nadaljevanju.

Prerazvrstitve iz kategorije »razpoložljiva za prodajo« v kategorijo »v posesti do zapadlosti«

Datum prve prerazvrstitve: 1. 7. 2008
Znesek prerazporejenih finančnih sredstev: 73.746.981 evrov
Efektivna obrestna mera na dan prerazvrstitve: 5,80 %

Datum druge prerazvrstitve: 13. 1. 2010
Znesek prerazporejenih finančnih sredstev: 5.005.705 evrov
Efektivna obrestna mera na dan prerazvrstitve: 8,85 %

Učinki prerazvrstitev v tekočem in primerljivem obdobju preteklega leta so prikazani v spodnji tabeli.

	2014	v EUR 2013
Knjigovodska vrednost prerazvrščenih sredstev na 31.12.	38.269.398	41.472.503
Poštena vrednost prerazvrščenih sredstev na 31.12.	44.402.638	45.012.939
Vpliv na vseobsegajoči donos, če prerazvrstitve ne bi bilo	6.133.241	3.540.436
Vpliv na poslovni izid, če prerazvrstitve ne bi bilo	0	0
Dobički od prodaje prerazvrščenih sredstev	0	0
Ocenjen znesek denarnih tokov	48.065.162	53.522.667

V letu 2014 niso bile izvedene nobene prerazvrstitve sredstev.

7. Pojasnila k postavkam izkaza poslovnega izida

7.1 Prihodki od zavarovalnih premij

	2014	v EUR 2013
Premoženjska zavarovanja		
Obračunana kosmata zavarovalna premija	592.239.198	602.371.971
Obračunane premije sprejetega sozavarovanja	2.100.859	2.843.147
Obračunane premije oddanega sozavarovanja	-1.491.200	-830.065
Obračunane pozavarovalne premije	-71.812.417	-70.058.798
Spremembe kosmatih prenosnih premij	5.253.915	11.626.460
Spremembe prenosnih premij za pozavarovalni del	-358.608	-3.777.740
ČISTI PRIHODKI OD ZAVAROVALNIH PREMIJ za premoženjska zavarovanja	525.931.747	542.174.975
Življenjska zavarovanja		
Obračunana kosmata zavarovalna premija	186.582.727	191.630.615
Obračunane pozavarovalne premije	-12.946	-31.811
Spremembe kosmatih prenosnih premij	13.631	-35.419
Spremembe prenosnih premij za pozavarovalni del	-711	-2.487
ČISTI PRIHODKI OD ZAVAROVALNIH PREMIJ za življenjska zavarovanja	186.582.701	191.560.898
Zdravstvena zavarovanja		
Obračunana kosmata zavarovalna premija	107.323.819	104.046.847
Spremembe kosmatih prenosnih premij	26.214	-140.053
ČISTI PRIHODKI OD ZAVAROVALNIH PREMIJ za zdravstvena zavarovanja	107.350.033	103.906.794
SKUPAJ ČISTI PRIHODKI OD ZAVAROVALNIH PREMIJ	819.864.481	837.642.667

Pregled prihodkov od zavarovalnih premij po zavarovalnih vrstah

	v EUR		
2014	Obračunane kosmate premije	Deleži pozavarovateljev	Lastni delež
Nezgodno zavarovanje	45.630.699	-536.909	45.093.790
Zdravstveno zavarovanje	107.846.599	-8.655	107.837.944
Zavarovanje kopenskih motornih vozil	116.007.619	-6.687.258	109.320.361
Zavarovanje tirnih vozil	2.543.145	-617.402	1.925.743
Letalsko zavarovanje	995.358	-1.171.292	-175.934
Zavarovanje plovil	3.569.279	-357.942	3.211.337
Zavarovanje prevoza blaga	7.025.635	-2.013.189	5.012.446
Zavarovanje požara in elementarnih nesreč	85.791.365	-30.414.670	55.376.695
Drugo škodno zavarovanje	95.968.828	-14.190.955	81.777.873
Zavarovanje odgovor. pri uporabi motornih vozil	157.673.690	-3.938.411	153.735.279
Zavarovanje odgovornosti pri uporabi zrakoplovov	997.595	-766.610	230.985
Zavarovanje odgovornosti pri uporabi plovil	618.732	-26.588	592.144
Splošno zavarovanje odgovornosti	36.528.604	-6.488.251	30.040.353
Kreditno zavarovanje	23.253.411	-2.077.889	21.175.522
Kavcijsko zavarovanje	2.062.827	-570.919	1.491.908
Zavarovanje različnih finančnih izgub	5.182.487	-3.073.853	2.108.634
Zavarovanje stroškov postopka	847.990	-5.781	842.209
Zavarovanje pomoči	9.120.012	-357.043	8.762.969
Skupaj premoženjska zavarovanja	701.663.875	-73.303.617	628.360.258
Življenjsko zavarovanje	95.244.344	-12.752	95.231.592
Zavarovanje za primer poroke oz. rojstva	0	0	0
Življenjsko zav., vezano na enote investicijskih skladov	77.007.498	0	77.007.498
Tontine	0	0	0
Zavarovanje s kapitalizacijo izplačil	14.281.171	0	14.281.171
Izpad dohodkov zaradi nezgode ali bolezni	49.715	-194	49.521
Skupaj življenjsko zavarovanje	186.582.728	-12.946	186.569.782
SKUPAJ	888.246.603	-73.316.563	814.930.040

	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 zav., vezano na enote investicijskih 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

7.2 Prihodki od finančnih sredstev

	2014	2013
Obrestni prihodki od finančnih sredstev:		
- razpoložljivih za prodajo	40.363.694	43.081.500
- posojil in depozitov	7.239.216	4.615.282
- v posesti do zapadlosti	12.347.556	10.630.990
- po pošteni vrednosti preko poslovnega izida	6.335.220	11.223.145
- izvedenih finančnih instrumentov	0	0
- denarnih sredstev	107.432	94.433
- prihodki od zamudnih obresti zavarovalnih terjatev	1.116.119	1.122.990
- prihodki od obresti regresnih terjatev	5.641.406	5.280.434
- obrestni prihodki od drugih terjatev	93.802	94.089
SKUPAJ OBRESTNI PRIHODKI	73.244.445	76.142.863
Dividende od:		
- finančnih sredstev, razpoložljivih za prodajo	4.014.365	2.441.602
- finančnih sredstev po pošteni vrednosti preko izida	828.910	415.385
SKUPAJ DIVIDENDE	4.843.275	2.856.987
Prihodki od spremembe poštene vrednosti	90.291.113	70.725.351
Dobički od prodaje	60.089.485	28.666.927
Dobički iz naložb v kapital pridruženih družb, obračunan z uporabo kapitalske metode	147.755	39.532
Drugi finančni prihodki	7.762.172	6.260.884
SKUPAJ PRIHODKI OD FINANČNIH SREDSTEV	236.378.245	184.692.544

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

	2014	v EUR 2013
Obrestni odhodki od izvedenih finančnih instrumentov	0	33.878
Obrestni odhodki od kratkoročnega dolga:	870.792	894.445
- od bančnih posojil	354.492	806.031
- od drugih posojil	10.139	20.614
- drugi obrestni odhodki	506.161	67.800
Obrestni odhodki od nekratkoročnega dolga:	19.321	364.326
- od bančnih posojil	4.191	216.425
- od drugih posojil	11.018	143.731
- drugi obrestni odhodki	4.112	4.170
Obrestni odhodki od izdanih obveznic	2.058.687	2.102.277
SKUPAJ OBRESTNI ODHODKI	2.948.802	3.394.926
Odhodki zaradi spremembe poštene vrednosti	32.416.003	56.999.048
Izgube pri prodaji finančnih sredstev	9.930.193	16.163.344
Izgube iz naložb v kapital pridruženih družb, obračunan z uporabo kapitalske metode	70.574	986.250
Odhodki zaradi oslabitve finančnih sredstev	6.341.300	28.144.000
Drugi finančni odhodki	8.571.882	8.699.354
SKUPAJ ODHODKI OD FINANČNIH SREDSTEV IN OBVEZNOSTI	60.278.754	114.386.924

Odhodki zaradi spremembe poštene vrednosti so podrobneje opredeljeni v [→ poglavju 7.4], izgube pri prodaji finančnih sredstev pa v [→ poglavju 7.5].

Izgube iz naložb v kapital pridruženih družb, obračunane z uporabo kapitalske metode v višini 70 tisoč evrov se v celoti nanašajo na družbo IF Prof Plus.

Odhodki zaradi oslabitve finančnih sredstev se v največji meri nanašajo na oslabitve naložb, razpoložljivih za prodajo, med njimi 5,8 milijona evrov na kapitalsko naložbo v Geoplin.

7.4 Čisti prihodki/odhodki zaradi spremembe poštene vrednosti finančnih sredstev

	2014	v EUR 2013
Finančna sredstva, merjena po poštenu vrednosti preko poslovnega izida	57.817.228	15.258.855
- prihodki	89.396.839	69.667.828
- odhodki	-31.579.611	-54.408.973
Izvedeni finančni instrumenti	57.882	-1.532.552
- prihodki	894.274	1.057.523
- odhodki	-836.392	-2.590.075
Čisti prihodki/odhodki zaradi spremembe poštene vrednosti	57.875.110	13.726.301

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

	2014	v EUR 2013
Finančna sredstva po poštenu vrednosti preko poslovnega izida	1.144.411	-10.529.084
- dobički od prodaje	6.624.980	2.164.997
- izgube pri prodaji	-5.480.569	-12.694.081
Finančna sredstva, razpoložljiva za prodajo	49.508.782	22.790.333
- dobički od prodaje	53.045.732	26.166.191
- izgube pri prodaji	-3.536.950	-3.375.858
Posojila in depoziti	37.556	-28.808
- dobički od prodaje	222.479	42.005
- izgube pri prodaji	-184.923	-70.813
Izvedeni finančni instrumenti	-70.271	271.628
- dobički od prodaje	196.294	293.734
- izgube pri prodaji	-266.565	-22.106
Finančna sredstva v posesti do zapadlosti	-461.186	-487
- dobički od prodaje	0	0
- izgube pri prodaji	-461.186	-487
Skupaj čisti dobički/izgube od prodaje finančnih sredstev	50.159.292	12.503.582

7.6 Drugi zavarovalni prihodki

	v EUR	
	2014	2013
Prihodki od provizij	4.110.851	2.493.159
- prihodki od provizij pri upravljanju s sredstvi	81.513	127.182
- prihodki od pozavarovalnih provizij	4.023.128	2.318.325
- prihodki od vstopnih provizij	0	0
- drugi prihodki od provizij	6.210	47.652
- prihodki od izstopne provizije	0	0
Drugi prihodki od zavarovalnih poslov	4.633.665	5.417.392
- prihodki od prodaje zelenih kart	2.006.109	2.128.418
- prihodki od storitev uslužnostno likvidiranih škod	687.144	871.370
- prihodki od asistenčnih storitev	35.927	36.069
- drugi prihodki iz zavarovalnih poslov	1.904.485	2.381.535
DRUGI ZAVAROVALNI PRIHODKI	8.744.516	7.910.551

Drugi prihodki iz zavarovalnih poslov se v večji meri nanašajo na povračila stroškov, ki so nastali pri izvajanju regresov in likvidaciji škod.

7.8 Škode

	v EUR	
	2014	2013
Premoženjska zavarovanja		
Obračunani kosmati zneski škod	378.912.006	397.145.476
Prihodki od uveljavljenih kosmatih regresnih terjatev	-19.759.678	-19.967.718
Obračunani deleži pozavarovateljev v kosmatih škodah	-21.030.263	-37.376.361
Obračunani deleži sozavarovateljev v kosmatih škodah	701.734	1.535.665
Sprememba kosmatih škodnih rezervacij	-2.151.501	-46.621.343
Sprememba kosmatih škodnih rezervacij za po-/sozavarovalni del	-6.321.996	17.650.384
ČISTI ODHODKI ZA ŠKODE za premoženjska zavarovanja	330.350.302	312.366.103
Življenjska zavarovanja		
Obračunani kosmati zneski škod	176.410.422	171.600.928
Obračunani deleži pozavarovateljev v kosmatih škodah	-1.777	0
Sprememba kosmatih škodnih rezervacij	-83.441	-261.218
Sprememba kosmatih škodnih rezervacij za po-/sozavarovalni del	-64.106	-3.045
ČISTI ODHODKI ZA ŠKODE za življenjska zavarovanja	176.261.098	171.336.665
Zdravstvena zavarovanja		
Obračunani kosmati zneski škod	80.210.891	78.760.624
Prihodki od uveljavljenih kosmatih regresnih terjatev	-51.112	-30.976
Sprememba kosmatih škodnih rezervacij	177.569	1.250.019
Odhodki iz izravnalne sheme	7.777.860	7.980.664
SKUPAJ ČISTI ODHODKI ZA ŠKODE za zdravstvena zavarovanja	88.115.208	87.960.331
SKUPAJ ČISTI ODHODKI ZA ŠKODE	594.726.608	571.663.099

7.7 Drugi prihodki

	v EUR	
	2014	2013
Dobički od odtujitve naložbenih nepremičnin	2.070.271	0
Prihodki od naložbenih nepremičnin	6.516.584	7.077.534
Prihodki od drugih storitev	2.780.453	1.807.606
Prejete odškodnine	256.324	180.504
Prevrednotovalni prihodki	670.277	3.773.307
Poslovni prihodki nezavarovalnih družb	71.903.464	63.775.173
Skupaj drugi prihodki	84.197.373	76.614.124

Največji del poslovnih prihodkov nezavarovalnih družb predstavljajo čisti prihodki od prodaje pri družbi Slovenijales, d.d., tj. 32,7 milijona evrov (2013: 29,3 milijona evrov) ter čisti prihodki od prevoznih storitev pri družbi Avrigo, d.o.o., in njenih odvisnih družbah, tj. 22,1 milijona evrov.

Pregled odhodkov za škode po naravnih vrstah

Leto 2014

v EUR

Zavarovalne vrste	Kosmati zneski za odškodnine	Prihodki od uveljavljenih regresnih terjatev	Deleži pozavarovateljev	Čisti zneski za škode
Nezgodno zavarovanje	24.302.295	-2.628	-85.847	24.213.820
Zdravstveno zavarovanje	80.805.213	-51.378	-4.275	80.749.560
Zavarovanje kopenskih motornih vozil	89.577.022	-2.515.998	-1.849.470	85.211.554
Zavarovanje tirnih vozil	2.724.569	-53.187	0	2.671.382
Letalsko zavarovanje	231.244	0	-163.429	67.815
Zavarovanje plovil	3.021.136	-135.025	-588.086	2.298.025
Zavarovanje prevoza blaga	2.181.383	-72.474	-25.439	2.083.470
Zavarovanje požara in elementarnih nesreč	49.729.358	-93.005	-9.043.336	40.593.017
Drugo škodno zavarovanje	70.647.222	-312.215	-4.412.760	65.922.247
Zavarovanje odgovor. pri uporabi motornih vozil	91.226.067	-4.358.617	-1.418.133	85.449.317
Zavarovanje odgovornosti pri uporabi zrakoplovov	677.010	0	-659.224	17.786
Zavarovanje odgovornosti pri uporabi plovil	306.668	0	-1.019	305.649
Splošno zavarovanje odgovornosti	16.849.408	-430.399	-1.201.432	15.217.577
Kreditno zavarovanje	15.332.958	-11.229.150	-561.877	3.541.931
Kavcijsko zavarovanje	1.532.613	-521.255	-33.195	978.163
Zavarovanje različnih finančnih izgub	1.693.222	0	-917.312	775.910
Zavarovanje stroškov postopka	58.872	0	-43	58.829
Zavarovanje pomoči	8.226.640	-35.459	-65.386	8.125.795
Skupaj premoženjska zavarovanja	459.122.900	-19.810.790	-21.030.263	418.281.847
Življenjsko zavarovanje	96.387.829	0	0	96.387.829
Življenjsko zav., vezano na enote investicijskih skladov	69.749.831	0	0	69.749.831
Zavarovanje s kapitalizacijo izplačil	10.243.569	0	0	10.243.569
Izpad dohodkov zaradi nezgode ali bolezni	29.190	0	-1.777	27.413
Skupaj življenjsko zavarovanje	176.410.419	0	-1.777	176.408.642
SKUPAJ	635.533.319	-19.810.790	-21.032.040	594.690.489

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 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 zav., vezano na enote investicijskih 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

Pozavarovalni rezultat

	2014	v EUR 2013
Pozavarovalne premije	-71.825.363	-70.090.609
Spremembe prenosnih premij za pozavarovalni del	-359.319	-3.780.227
Deleži pozavarovanja v odškodninah	21.032.040	37.376.361
Spremembe škodnih rezervacij za pozavarovalni del	6.386.102	-17.647.339
Čisti pozavarovalni izid	-44.766.540	-54.141.814
Pozavarovalne provizije	3.884.829	2.223.990
KOSMATI POZAVAROVALNI IZID	-40.881.711	-51.917.824

7.9 Sprememba drugih zavarovalno-tehničnih rezervacij

	2014	v EUR 2013
Sprememba drugih zavarovalno-tehničnih rezervacij	59.648.824	2.651.409
Sprememba zavarovalno-tehničnih rezervacij v korist življenjskih zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje	23.841.561	17.906.261
SKUPAJ	83.490.385	20.557.670

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 neiztekle nevarnosti.

7.10 Odhodki za bonuse in popuste

	2014	v EUR 2013
Obračunani bonusi za izplačilo	8.911.042	8.293.291
Spremembe kosmatih rezervacij za bonuse	1.308.279	-1.754.096
SKUPAJ	10.219.321	6.539.195

7.11 Stroški pridobivanja zavarovanj in drugi obratovalni stroški

Kosmati obratovalni stroški po funkcionalnih skupinah v primerjavi s preteklim letom

	2014	v EUR 2013
Stroški pridobivanja zavarovanj	135.886.064	128.032.778
Drugi obratovalni stroški	63.537.439	71.329.322
Cenilni stroški*	27.483.591	27.531.419
Stroški upravljanja sredstev**	4.104.873	3.410.013
Stroški nezavarovalne dejavnosti***	64.921.730	72.130.215
SKUPAJ	295.933.697	302.433.747

* 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 2014

	v EUR				
	Premoženjska zavarovanja	Življenjska zavarovanja	Zdravstvena zavarovanja	Skupaj stroški za zavarovalno dejavnost	Stroški nezavarovalne dejavnosti
					SKUPAJ
1. Stroški pridobivanja zavarovanj (provizije)	26.641.661	7.949.553	1.923.653	36.514.867	0
2. Nabavna vrednost prodanega blaga	0	0	0	0	17.373.878
3. Amortizacija sredstev, potrebnih za obratovanje	10.092.266	2.454.111	389.301	12.935.678	5.167.064
4. Stroški dela	99.777.085	17.228.698	3.402.468	120.408.251	20.952.188
- plače zaposlenih	70.556.267	12.441.595	2.473.834	85.471.696	15.022.054
- stroški socialnega in pok. Zavarovanja	16.489.767	2.295.993	435.067	19.220.827	3.430.199
- drugi stroški dela	12.731.051	2.491.110	493.567	15.715.728	2.499.935
5. Stroški storitev fizičnih oseb, ki ne opravljajo dej. skupaj z dajatvami	2.038.936	329.718	171.985	2.540.639	0
6. Drugi obratovalni stroški	48.771.202	6.591.414	3.249.915	58.612.532	21.428.600
- stroški reprezentance, reklame, sejmov	11.566.564	318.683	171.769	12.057.016	929.142
- stroški materiala in energije	5.856.056	572.829	211.726	6.640.611	6.338.400
- stroški storitev vzdrževanja	6.502.163	1.154.564	1.173.346	8.830.073	1.558.123
- povračila stroškov v zvezi z delom	3.782.000	505.386	99.711	4.387.097	887.106
- stroški intelektualnih in osebnih storitev	2.679.990	429.642	94.262	3.203.894	775.251
- dajatve (članarine, prispevki)	1.796.355	467.456	93.262	2.357.073	2.082.383
- stroški storitev prometa in zvez	3.256.786	974.420	550.759	4.781.965	1.739.525
- stroški zavarovalnih premij	1.440.650	308.183	805	1.749.638	47.879
- stroški plačilnega prometa in bančnih storitev	1.601.680	747.245	268.901	2.617.826	501.618
- najemnine in zakupnine	4.485.422	515.678	25.582	5.026.682	1.190.674
- stroški storitev strokovnega izobraževanja	560.444	135.752	49.077	745.273	178.359
- drugi stroški storitev	5.243.091	461.576	510.715	6.215.382	5.200.140
SKUPAJ	187.321.150	34.553.495	9.137.322	231.011.967	64.921.730
					295.933.697

Obratovalni stroški po naravnih vrstah in funkcionalnih skupinah za leto 2014

	v EUR					
	SKUPAJ	Stroški pridobivanja zavarovanj	Cenilni stroški	Stroški upravljanja sredstev	Drugi obratovalni stroški	Stroški nezavarovalne dejavnosti
1. Stroški pridobivanja zavarovanj (provizije)	36.514.867	36.514.867	0	0	0	0
2. Nabavna vrednost prodanega blaga	17.373.878	0	0	0	0	17.373.878
3. Amortizacija sredstev, potrebnih za obratovanje	18.102.742	6.240.540	1.916.383	303.104	4.475.651	5.167.064
4. Stroški dela	141.360.439	61.892.300	18.321.509	2.434.990	37.759.454	20.952.188
- plače zaposlenih	100.493.750	44.962.501	12.995.443	1.872.657	25.641.097	15.022.054
- stroški socialnega in pokojninskega zavarovanja	22.651.026	9.818.838	2.972.579	333.914	6.095.496	3.430.199
- drugi stroški dela	18.215.663	7.110.961	2.353.487	228.419	6.022.861	2.499.935
5. Stroški storitev fizičnih oseb, ki ne opravljajo dej. skupaj z dajatvami	2.540.639	937.117	880.156	14.486	708.880	0
6. Drugi obratovalni stroški	80.041.130	30.301.240	6.365.543	1.352.293	20.593.454	21.428.600
- stroški reprezentance, reklame, sejmov	12.986.158	11.098.310	56.086	19.977	882.643	929.142
- stroški materiala in energije	12.979.011	2.994.494	1.151.322	109.751	2.385.044	6.338.400
- stroški storitev vzdrževanja	10.388.196	3.197.459	1.401.383	238.255	3.992.976	1.558.123
- povračila stroškov v zvezi z delom	5.274.203	3.413.254	180.566	63.926	729.351	887.106
- stroški intelektualnih in osebnih storitev	3.979.145	1.060.041	483.659	368.160	1.292.034	775.251
- dajatve (članarine, prispevki)	4.439.456	879.492	162.561	74.544	1.240.476	2.082.383
- stroški storitev prometa in zvez	6.521.490	2.291.987	574.982	45.406	1.869.590	1.739.525
- stroški zavarovalnih premij	1.797.517	778.310	217.893	63.176	690.259	47.879
- stroški plačilnega prometa in bančnih storitev	3.119.444	643.002	29.306	124.374	1.821.144	501.618
- najemnine in zakupnine	6.217.356	2.062.381	933.379	82.250	1.948.672	1.190.674
- stroški storitev strokovnega izobraževanja	923.632	198.419	70.164	20.829	455.861	178.359
- drugi stroški storitev	11.415.522	1.684.091	1.104.242	141.645	3.285.404	5.200.140
SKUPAJ	295.933.697	135.886.064	27.483.591	4.104.873	63.537.439	64.921.730

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

7.12 Drugi zavarovalni odhodki

	v EUR	
	2014	2013
Odhodki za preventivno dejavnost	2.544.767	2.761.716
Prispevki za kritje škod po nezavarovanih in neznanih vozilih	1.982.707	353.318
Odhodki od provizij	0	27.589
Požarna taksa	4.234.373	4.171.512
Odhodki iz oslabitve in odpisov zavarovalnih terjatev	7.945.710	13.261.588
Drugi čisti zavarovalni odhodki	3.641.608	3.107.758
DRUGI ZAVAROVALNI ODHODKI	20.349.159	23.683.481

7.13 Drugi odhodki

	v EUR	
	2014	2013
Amortizacija naložbenih nepremičnin	1.368.634	1.430.316
Drugi odhodki naložbenih nepremičnin	1.117.871	3.760.564
Izguba od odtujitve naložbenih nepremičnin	379.754	0
Odhodki od oslabitve naložbenih nepremičnin	2.755.995	0
Drugi odhodki, od tega:	74.663.610	81.835.476
- odhodki iz poslovanja nezavarovalnih družb	63.183.790	62.980.798
- odhodki iz naslova oslabitve	1.870.842	12.810.947
- drugi odhodki	9.608.978	6.043.731
SKUPAJ	80.285.864	87.026.356

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	
	2014	2013
Odhodek za odmerjeni davek	8.846.235	3.465.855
Odhodek za odloženi davek	5.882.325	10.324.203
SKUPAJ	14.728.560	13.790.058

Odhodek za davek, pripoznan v drugem vseobsegajočem donosu

	2014			2013		
	Pred davki	Davek	Po davkih	Pred davki	Davek	Po davkih
Dobiček iz povečanja poštene vrednosti finančnih sredstev, razpoložljivih za prodajo	99.631.785	-21.123.966	78.507.819	-11.628.062	1.284.095	-10.343.967
Obveznosti iz zavarovalnih pogodb z diskrecijsko pravico	-31.353.277	5.453.305	-25.899.972	3.073.728	-219.986	2.853.742
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	-194.626	33.087	-161.539	333.003	-1.463	331.540
Aktuarski dobički/izgube	-611.867	103.106	-508.761	-24.175	13.156	-11.019
Prevedbeni popravek kapitala	-730.806	0	-730.806	-663.640	0	-663.640
SKUPAJ	66.741.209	-15.534.468	51.206.741	-8.909.146	1.075.802	-7.833.344

Uskladitev računovodskega dobička z odhodkom za davek

	v EUR	
	2014	2013
RAČUNOVODSKI DOBIČEK PRED DAVKI	100.411.028	83.641.061
Stopnja davka od dohodka – povprečje vseh držav	16,85 %	16,85 %
Odhodek za davek po povprečni davčni stopnji	16.923.538	14.093.519
Davčni učinek prihodkov, ki se pri obračunu davka odštejejo	-3.621.735	-4.027.795
Davčni učinek odhodkov, ki se pri obračunu davka ne odštejejo	-4.208.082	-9.116.932
Davčni učinek prihodkov, ki se pri obračunu davka prištejejo	284.068	-239.670
Prihodki oz. odhodki za davčne olajšave	-954.288	-962.302
Spremembe začasnih razlik	6.305.058	13.393.656
Popravek davčnega obračuna za leto 2012	0	649.582
SKUPAJ ODHODEK ZA DAVEK	14.728.560	13.790.058
Efektivna davčna stopnja	14,67 %	16,49 %

V skladu z Zakonom o davku od dohodkov pravnih oseb (ZDDPO-2) je bil v Sloveniji v letu 2014 davek od dohodkov obračunan po 17-odstotni davčni stopnji, enako kot v primerljivem letu 2013.

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. 2014 znašajo 48 milijonov evrov (31. 12. 2013 so znašale 76,5 milijona evrov).

8. Druga razkritja

8.1 Posli s povezanimi osebami

Posli s povezanimi osebami so razkriti ločeno za:

- pridružene družbe in
- ključno ravnateljsko osebje; tj. posamezniki v organih vodenja in nadzora v Zavarovalnici. To so člani Uprave in Nadzornega sveta.

Pridružene družbe so tiste, v katerih ima Skupina pomemben vpliv. Podrobneje so predstavljene v [→ poglavju 6.4].

Med družbe, ki so povezane z družbami v Skupini, sodijo tudi tiste, ki imajo preko lastništva pomemben vpliv. To sta največja delničarja Zavarovalnice (Zavod za pokojninsko in invalidsko zavarovanje Slovenije – 34,47-odstotni lastniški delež – in Slovenski državni holding, d.d. – 28,09-odstotni lastniški delež) ter njune odvisne družbe. V letu 2014 jih ne vključujemo med povezane osebe, saj jim je Agencija za trg vrednostnih papirjev z odločbo s 4. 3. 2013 prepovedala uresničevanje glasovalnih pravic, dokler ne dajo prevzemne ponudbe za delnice Zavarovalnice Triglav v skladu z Zakonom o prevzemih ali dokler ne odtujijo delnic ZVTG, tako da prevzemnega praga ne bodo več dosegali skupaj, eden ali pa več izmed njih.

Posli s povezanimi osebami se nanašajo na zavarovalne posle, na finančne storitve (posojila) in v manjšem delu tudi na poslovne najeme in druge storitvene dejavnosti.

Medsebojne storitve med povezanimi osebami so obračunane po enakih cenah kot z nepovezanimi osebami. Pri oblikovanju cen se uporabljata metoda zunanje ali notranje primerljivih prostih cen in metoda prerazporeditve stroškov.

V nadaljevanju so prikazani odprte terjatve in obveznosti do zgoraj navedenih povezanih oseb na datum poročanja ter prihodki in odhodki v obravnavanem obdobju.

SREDSTVA	v EUR Pridružene družbe
Delnice in deleži	10.371.335
Terjatve do zavarovalcev	5.208
Kratkoročne terjatve iz financiranja	1.111.728
Druge kratkoročne terjatve	26.121

OBVEZNOSTI	v EUR Pridružene družbe
Obveznosti do zavarovalnih posrednikov	28.461
Druge kratkoročne obveznosti	1.123
Vnaprej vračunani stroški in odhodki (PČR)	14

PRIHODKI IN ODHODKI	v EUR Pridružene družbe
Obračunane kosmate zavarovalne premije	118.848
Skupaj čisti prihodki od zavarovalnih poslov	118.848
Drugi prihodki	875
SKUPAJ PRIHODKI	119.723
Obračunani kosmati zneski škod	37.551
Skupaj čisti odhodki za škode	37.551
SKUPAJ ODHODKI	37.551

8.2 Prejemki članov organov vodenja in nadzora

V letu 2014 so člani Uprave za opravljanje funkcije prejeli naslednje prejemke:

Priimek in ime	Fiksni prejemki (bruto plača)	Druga dodatna plačila*	Nagrade	Neto prejemki	Zavarovalne premije **	Ostale bonitete***	Povračila stroškov
Slapar Andrej	146.940	823	14.445	64.248	36.066	5.616	2.150
Makoter Marica	144.040	789	14.404	56.690	29.134	5.875	447
Jošar Benjamin	144.040	789	14.404	55.053	28.330	9.354	1.912
Ivanc Uroš	54.451	370	0	17.437	14.215	812	419
Čoroli Tadej	49.260	337	0	16.899	11.577	229	272
Vrtunski Stanislav	99.728	1.037	37.210	55.680	15.255	3.420	361
Rakovec Matjaž****	0	0	12.264	5.741	0	0	0
SKUPAJ	638.459	4.145	92.727	271.748	134.577	25.306	5.561

* Druga dodatna plačila vsebujejo regres za letni dopust in druga povračila.

** Zavarovalne premije vsebujejo premije za prostovoljno dodatno pokojninsko zavarovanje, nezgodno zavarovanje, zavarovanje odgovornosti in druga zavarovanja.

*** Ostale bonitete vsebujejo boniteto za službeno vozilo.

**** Matjaž Rakovec v obravnavanem obdobju ni bil več član Uprave, vendar je prejel nagrado za leto 2013, ko je še opravljal funkcijo predsednika Uprave.

Za opravljanje funkcij v odvisnih družbah člani Uprave Zavarovalnice Triglav niso prejeli nadomestil.

Na 31. 12. 2014 Zavarovalnica izkazuje terjatve in obveznosti do navedenih članov Uprave:

UPRAVA	v EUR	
	31. 12. 2014	31. 12. 2013
TERJATVE		
Andrej Slapar	5	3
Marica Makoter	16	16
Benjamin Jošar	0	0
Uroš Ivanc	13.160	-
Tadej Čoroli	73	-
Stanislav Vrtunski	-	14
SKUPAJ TERJATVE DO ČLANOV UPRAVE	13.254	33
OBVEZNOSTI		
Andrej Slapar	15.154	9.250
Marica Makoter	15.192	10.156
Benjamin Jošar	10.570	5.458
Uroš Ivanc	4.055	-
Tadej Čoroli	4.255	-
Stanislav Vrtunski	-	8.097
SKUPAJ OBVEZNOSTI DO ČLANOV UPRAVE	49.226	32.961

V obdobju od 1. 1. 2014 do 31. 12. 2014 so člani Nadzornega sveta, komisij in odbora za opravljanje funkcij prejeli naslednje prejemke:

Priimek in ime	Pavšalno nadomestilo	Sejnine	Povračila stroškov	v EUR	
				Skupaj bruto prejemki	Skupaj neto prejemki
Blažič Matija	13.000	1.925	1.866	16.791	12.212
Celar Peter	16.250	2.365	718	19.333	14.061
Gobbo Mario	19.500	4.829	22.528	46.857	30.867
Gorjan Branko	16.250	4.389	2.549	23.188	16.865
Kastelic Gregor	20.800	2.090	10.894	33.784	26.182
Krštinč Miran	16.250	3.025	1.530	20.805	15.131
Nose Barbara*	6.500	3.080	0	9.580	6.968
Runjak Matej	24.375	3.025	661	28.061	20.409
Stanković Rajko	16.250	4.114	661	21.025	15.291
Štimac Dubravko	13.686	1.265	2.147	17.098	13.251
SKUPAJ	162.861	30.107	43.554	236.522	171.237

* Zunanji člani v komisijah.

Na 31. 12. 2014 Zavarovalnica izkazuje obveznosti do navedenih članov Nadzornega sveta, komisij in odbora:

Priimek in ime	v EUR	
	Neto obveznosti na 31. 12. 2014	
Blažič Matija	374	
Celar Peter	360	
Gobbo Mario	2.704	
Gorjan Branko	530	
Kastelic Gregor	1.556	
Krštinč Miran	419	
Nose Barbara*	200	
Runjak Matej	360	
Stanković Rajko	360	
SKUPAJ	6.863	

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 težo in način merjenja oziroma ugotavljanja realizacije cilja. Uporabljena metoda za izračun uspešnosti meri odmike od zastavljenih ciljev tako, da v primeru presegevanja 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 2014 je opravila revizijska družba Ernst&Young, d.o.o. Zneski, porabljeni za revizorje družb v Skupini, so prikazani v spodnji tabeli.

	v EUR	
	2014	2013
Revidiranje letnega poročila	535.667	470.031
Druge storitve dajanja zagotovil	61.425	87.013
Storitve davčnega svetovanja	0	0
SKUPAJ	597.092	557.044

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 seštevka denarnih tokov vseh družb v Skupini in nato korigiran za medsebojne denarne tokove.

Denarni tokovi pri poslovanju in naložbenju so pripravljani 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.

8.6 Pomembnejši sodni spori

- Zavarovalnica Triglav, d.d., kot tožeča stranka zoper Milana Marolta in Nadeždo Klemenčič

Zavarovalnica Triglav, d.d., je 12. 8. 2004 vložila tožbi proti Milanu Maroltu in Nadeždi Klemenčič zaradi nezakonite izdaje sklepov in preseganja pooblastil. Toženca sta se zagovarjala, da gre za napačno razlago Zakona o gospodarskih družbah in da v navedenem primeru ne moremo govoriti o odškodninski odgovornosti. Sodišče je sledilo navedbam tožencev in 8. 11. 2006 zavrnilo tožbeni zahtevek. Zavarovalnica Triglav, d.d. je 29. 12. 2006 vložila pritožbo zoper sodbo sodišča prve stopnje, 9. 1. 2009 pa je prejela sklep Višjega sodišča v Ljubljani, s katerim je sodišče ugodilo pritožbi Zavarovalnice Triglav, d.d., razveljavilo izpodbijano sodbo in zadevo vrnilo sodišču prve stopnje v novo sojenje, v katerem je sodišče prve stopnje 11. 1. 2012 ponovno zavrnilo tožbena zahtevka. Zavarovalnica Triglav, d.d., je 23. 2. 2012 vložila pritožbo zoper sodbo sodišča prve stopnje.

- Matjaž Rakovec kot tožeča stranka zoper Zavarovalnico Triglav, d.d., zaradi ugotovitve ničnosti sklepa Nadzornega sveta z dne 22.5.2013, ki se nanaša na odpoklic predsednika uprave Matjaža Rakovca in imenovanje Andreja Slaparja za predsednika Uprave, in plačila odškodnine

Okrožno sodišče v Ljubljani je 3. 6. 2013 zavrnilo predlog za izdajo začasne odredbe, ki jo je vložil Matjaž Rakovec in s katero je predlagal zadržanje izvajanja sklepa Nadzornega sveta z 22. 5. 2013 v delu, ki se nanaša na odpoklic predsednika uprave Matjaža Rakovca in imenovanje Andreja Slaparja za začasnega predsednika Uprave. Sodišče je predlagal tudi, da se ugotovi, da velja Matjaž Rakovec za edinega predsednika uprave Zavarovalnice Triglav, d.d. Sodišče je začasno odredbo zavrnilo z obrazložitvijo, da je terjatev Matjaža Rakovca verjetno izkazana, vendar pa ni podana nevarnost, ki bi utemeljevala izdajo predlagane začasne odredbe.

Zavarovalnica Triglav, d.d., je 19. 8. 2013 prejela tožbo Matjaža Rakovca na ugotovitev ničnosti sklepa Nadzornega sveta

z 22. 5. 2013, ki se nanaša na odpoklic predsednika Uprave Matjaža Rakovca in imenovanje Andreja Slaparja za začasnega predsednika Uprave, ugotovitev ničnosti vpisa v sodni register spremembe pri predsedniku Uprave in plačilo odškodnine v skupni višini 516.399 evrov. Podredno pa Matjaž Rakovec zahteva, da je Zavarovalnica Triglav, d.d. dolžna pozvati Matjaža Rakovca nazaj na funkcijo predsednika Uprave, ter za ves čas trajanja nezakonitega prenehanja funkcije predsednika Uprave do vrnitve nazaj na funkcijo, priznati neprekinjeno opravljanje funkcije predsednika Uprave Zavarovalnice Triglav, d.d. z vsemi pravicami, ki iz tega izhajajo na podlagi Pogodbe o zaposlitvi. Zavarovalnica Triglav, d.d. je na tožbo Matjaža Rakovca odgovorila v zakonskem roku. 3. 11. 2014 je prejela delno sodbo Okrožnega sodišča v Ljubljani glede tožbe Matjaža Rakovca na ugotovitev ničnosti sklepa Nadzornega sveta z 22. 5. 2013, reintegracijo in plačilo odškodnine. Sodišče je delno razsodilo, da je sklep Nadzornega sveta, ki se nanaša na odpoklic predsednika Uprave Matjaža Rakovca, ničen in brez pravnega učinka, saj razlogi za odpoklic niso bili dovolj utemeljeni skladno s kogentnimi določili ZGD-1. Sodišče je tudi hkrati zaradi pomanjkanja pravnega interesa zavrglo tožbeni zahtevek Matjaža Rakovca na ničnost sklepa Nadzornega sveta z dne 22.5.2013 o imenovanju začasnega predsednika Uprave Zavarovalnice Triglav, d.d., saj bi Rakovcu v vsakem primeru že prenehal mandat predsednika Uprave in je takšna odločitev sodišča postala brezpredmetna. Sodišče je iz istega razloga zavrnilo tudi zahtevek Matjaža Rakovca v delu, ki se nanaša na ničnost spremembe vpisa zastopnika (predsednika Uprave) v sodni register dne 29.5.2013. Sodišče je zavrglo tudi tožbeni zahtevek Matjaža Rakovca na plačilo materialne škode zaradi ugovora litispendence. O plačilu morebitne odškodnine za nematerialno škodo v višini zahtevka Matjaža Rakovca 80.000 evrov pa bo sodišče odločalo, če in ko bo navedena delna sodba sodišča postala pravnomočna. Če bi takšna sodba postala pravnomočna, bi to imelo tudi za posledico, da bi sodišče v delovnopravnem sporu tožnika Matjaža Rakovca odločalo tudi o morebitni odškodnini za materialno škodo, in sicer o zahtevku v višini cca. 430 tisoč evrov. Zoper navedeno delno sodbo je Zavarovalnica Triglav, d.d. v zakonitem roku vložila pritožbo.

- Zavarovalnica Triglav, d.d., kot tožeča stranka zoper družbo Skupna pokojninska družba, d.d., Ljubljana, kot tožena stranka in nasprotna tožba

Zavarovalnica Triglav, d.d., je 26. 2. 2013 vložila tožbo zoper družbo Skupna pokojninska družba, d.d., Ljubljana, zaradi plačila dividende v višini 750.904 evrov, ki bi morala biti izplačana v letu 2012. Tožena stranka temu ugovarja, saj je po njenem mnenju obveznost pobotana s terjatvijo v višini 926.170 evrov, ki jo prikazuje Skupna pokojninska družba, d.d., Ljubljana, do Zavarovalnice Triglav, d.d., iz naslova sklenjene pogodbe o izplačevanju dodatnih pokojnin po pokojninskem načrtu iz leta 2000. Tožena stranka je 23. 4. 2013 odgovorila na tožbo tožeče in hkrati zoper Zavarovalnico Triglav, d.d., vložila nasprotno tožbo na plačilo 926.170 evrov. Zavarovalnica Triglav, d.d., je odgovorila na nasprotno tožbo in prereka terjatev Skupne pokojninske družbe, d.d., Ljubljana v celoti.

Zavarovalnica Triglav, d.d., je 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. Tožena stranka je 24. 3. 2014 odgovorila na tožbo tožeče in hkrati zoper Zavarovalnico Triglav, d.d., vložila nasprotno tožbo na plačilo 642.473 evrov iz naslova sklenjene pogodbe o izplačevanju dodatnih pokojnin po pokojninskem načrtu iz leta 2000. Zavarovalnica Triglav, d.d., je odgovorila na nasprotno

tožbo in prereka terjatev Skupne pokojninske družbe, d.d., Ljubljana v celoti.

- Predlagatelj Nova Ljubljanska banka, d.d., Ljubljana, Maksima holding, d.d., Ljubljana, FMR, d.d., Idrija, in Helios, d.d., Domžale, proti nasprotnemu udeležencu Zavarovalnici Triglav, d.d., Ljubljana v nepravdnem postopku po predlogu za sodni preizkus primerne denarne odpravnine

Skupščina družbe Pozavarovalnica Triglav RE, d.d., Ljubljana je 18. 4. 2012 na predlog Zavarovalnice Triglav, d.d., kot glavnega delničarja sprejela sklep o prenosu delnic preostalih manjšinskih delničarjev (predlagatelji) proti plačilu denarne odpravnine v višini 1.441 evrov za delnico. V nepravdnem postopku po predlogu za sodni preizkus primerne denarne odpravnine pri Okrožnem sodišču v Ljubljani predlagatelji navajajo, da ponujena odpravnina, ki jo je določila Zavarovalnica Triglav, d.d., na podlagi cenitve pooblaščenega ocenjevalca vrednosti podjetij po zakonsko veljavnih standardih ocenjevanja vrednosti, ni upoštevala pravega premoženjskega in profitnega stanja družbe Pozavarovalnice Triglav Re, d.d., Ljubljana v trenutku, ko je skupščina sprejemala sklep o izključitvi manjšinskih delničarjev. Zavarovalnica Triglav, d.d., nasprotno zatrjuje, da je ponudila denarno odpravnino, ki je v celoti upoštevala premoženjsko in profitno stanje Pozavarovalnice Triglav Re, d.d., Ljubljana kot to zahtevajo določila ZGD-1, kar dokazujeta oba dokumenta, ki ju je predložila na skupščini navedene družbe, ki je odločala o izključitvi, in sicer tako poročilo, v katerem je pojasnila predpostavke za prenos delnic in primernost višine denarne odpravnine, kot tudi revizorjevo poročilo, s katerim je s strani sodišča imenovani revizor potrdil primernost ponujene višine denarne odpravnine. V januarju 2014 je sodišče sklenilo, da pridobi v zadevi mnenje poravnalnega odbora za preizkus menjalnega razmerja. Poravnalni odbor je konec oktobra 2014 izdal mnenje, v katerem je zavzel stališče, da je odpravnina, ki jo je Zavarovalnica Triglav, d.d., ponudila predlagateljem prenizka, ter da bi slednja morala znašati 2.652 evrov na delnico. Z navedenim mnenjem se Zavarovalnica Triglav, d.d., ni strinjala in ga je prerekala. Postopek na prvi stopnji še ni zaključen.

- Stojan Klopčevski proti Triglav Osiguruvanju, a.d., Skopje

V aprilu 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 nezakoniti 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. Sodišče je ugodilo pritožbi in zadeva je vrnjena sodišču prve stopnje na ponovno odločanje. 10. 11. 2014 je tožnik dostavil svoj odgovor glede na vlogo, ki jo je podala tožena stranka.

- Mali delničarji Triglav Osiguruvanja, a.d., Skopje, proti Zavarovalnici Triglav in Triglav Osiguruvanju, a.d., Skopje

Maja 2013 je bila vložena tožba s strani malih delničarjev družbe Triglav Osiguruvanje, a.d., Skopje, zaradi povračila škode na podlagi kršitve določb pogodbe o ustanovitvi prodajne oziroma nakupne opcije v višini nekaj manj kot 2,5 milijona evrov. Oktobra 2013 je bil podan odgovor na tožbo, glavna obravnava v tej zadevi pa še ni bila razpisana.

- Westminster Network, Ltd., proti družbi Triglav Pojišt'ovna, a.s., Brno

Tožbeni zahtevek v višini 39.634.272 čeških kron je bil vložen 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 čeških kron. V letu 2010 je bila terjatev prodana družbi Barcolanza, a.s. Brno, ki je nato nadaljevala 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. 2014 znaša 12.372.040 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 evra. 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. Postopek mediacije ni uspel in postopek je vrnjen ponovno v sodno odločanje.

- Triglav Osiguranje, a.d.o., Beograd, proti Dunav Re

Družba Triglav Osiguranje, a.d.o., Beograd, je 14. 4. 2014 vložila predlog za izvršbo na podlagi verodostojne listine zaradi plačila 1.934.707 evrov. Izvršni dolжник je podal ugovor in sodišče je stranki napotilo na pravdo. Na naroku 25. 2. 2015 je tožena stranka vložila nasprotno tožbo za razveljavitev pogodbe o pozavarovanju. O zadevi še ni odločeno.

- Lovćen Osiguranje, a.d., Podgorica, proti Mir-Mont, d.o.o., Nikšić

Družba Lovćen, a.d., Podgorica, je vložila tožbo na razveljavitev kupoprodajne pogodbe in vrnitev kupoprodajne cene. Tožeča in tožena stranka sta sklenili pogodbi o kupoprodaji stanovanj in poslovnih prostorov. Predmet pogodbe sta bili izgradnja in izročitev dokončanih stanovanj in poslovnih prostorov, po sistemu »na ključ«. S pogodbo je bilo dogovorjeno, da tožeča stranka plačilo kupoprodajne cene izvrši z odstopom terjatev za neplačano premijo do tretjih oseb. Tožeča stranka je svoje obveznosti izpolnila, tožena pa ne, saj stanovanjski in poslovni prostori niso zgrajeni.

- Jugobanka, a.d., Beograd – v stečaju, proti Slovenijales, d.d., Ljubljana

Tožbeni zahtevki Jugobanke a.d. – v stečaju, zoper Slovenijales, d.d., ki so se vodili pred sodišči v Republiki Srbiji, so bili pravnomočno zavrženi v letih 2012 in 2013, v letih 2013 in 2014 pa so bila zavržena tudi vsa izredna pravna sredstva. Tožbena zahtevka, ki sta bila zoper Slovenijales, d.d., iz naslova kreditov Jugobanke, a.d. – v stečaju, vložena v Sloveniji, sta bila zavržena oziroma zavržena v letih 2013 in 2014, izredna pravna sredstva pa v teh postopkih niso bila vložena. Glede na navedeno so bili

vsi sodni postopki, ki so bili iz naslova kreditov Jugobanke, a.d. – v stečaju, začeti v Republiki Srbiji in v Sloveniji, v letu 2014 pravnomočno zaključeni.

8.7 Pomembnejši pregledi s strani nadzornih institucij

■ Pregled Agencije za zavarovalni nadzor v Zavarovalnici Triglav, d.d.

Zavarovalnica Triglav, d.d., 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. Agencija za zavarovalni nadzor je 11. 12. 2014 izdala Obvestilo o predvidenih ukrepih po drugem odstavku 307. člena Zakona o zavarovalništvu, na katerega je Zavarovalnica Triglav, d.d. odgovorila 30. 12. 2014. Zavarovalnica je 23. 2. 2015 prejela od Agencije obvestilo o nadaljevanju postopka pregleda na področju uporabe lastnih modelov vrednotenja.

■ Odločba Agencije za trg vrednostnih papirjev, izdana Zavarovalnici Triglav, d.d.

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

- Slovenski odškodninski družbi, 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 Hotelom, igralnicam, turizmu, d.d., Delpinova ulica 7a, Nova Gorica;
- Elektro-Sloveniji, d.o.o., Hajdrihova ulica 2, Ljubljana;
- D.S.U., družbi za svetovanje in upravljanje, d.o.o., Dunajska cesta 160, Ljubljana;
- Novi KBM d.d., Ulica Vita Kraigherja 4, Maribor;
- Telekomu 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 Zavarovalnice Triglav, d.d., Miklošičeva cesta 19, Ljubljana, 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.

■ Davčni inšpekcijski nadzor, opravljen v Zavarovalnici Triglav, d.d.

Posebni davčni urad je v času od 10. 7. 2014 do 28. 7. 2014 opravil davčni inšpekcijski nadzor davka od dohodka pravnih oseb za obdobje od 1. 1. 2013 do 31. 12. 2013 – določeni podatki. Davčni inšpekcijski nadzor je obsegal izključno preveritev pravilnosti izkazovanja povečanja odhodkov za odhodke prevrednotenja finančnih naložb, ki niso bili davčno priznani,

v obračunu davka od dohodka pravnih oseb za obdobje od 1. 1. 2013 do 31. 12. 2013. V navedenem davčnem pregledu niso bile ugotovljene nepravilnosti.

■ Pregledi, opravljeni v družbi Triglav Osiguranje, a.d., Banja Luka

V mesecu maju 2014 je Uprava za indirektno oporezovanje BiH opravila v družbi Triglav Osiguranje, a.d., Banja Luka, celostno kontrolo zakonitosti in pravilnosti obračunavanja ter plačila davka na dodano vrednost. Kontrola je zajela davčno obdobje od 1. 5. 2009 do 30. 4. 2014. Na podlagi ugotovitev po opravljeni kontroli je družba plačala dodaten davek na dodano vrednost ter zamudne obresti v skupni višini 301.842 konvertibilnih mark. Navedeni znesek je vključen v računovodske izkaze za leto, končano 31. 12. 2014.

V času od 23. 9. 2014 do 7. 10. 2014 je bila opravljena v družbi Triglav Osiguranje, a.d., Banja Luka, tudi kontrola Davčne uprave Republike Srpske za obdobje od 1. 12. 2011 do 23. 9. 2014. Predmet kontrole so bile pravilnost obračunavanja ter plačevanja davka na dobiček pravnih oseb, pravilnost mesečnega obračunavanja ter poročanja davka po odbitku, pravilnost obračunavanja ter poročanja davka na premoženje, pravilnost obračunavanja in poročanja letne davčne prijave za posebno republiško takso, pravilnost poročanja in plačevanja ostalih davkov v skladu s 4. členom Zakona o davčni upravi, pravilnost vodenja poslovnih knjig in evidenc, kontrola prijave prometa preko fiskalne blagajne v skladu z Zakonom o fiskalnih blagajnah. Na podlagi ugotovitev po opravljeni kontroli je družba plačala dodatne davke ter zamudne obresti v skupni višini 29.261 konvertibilnih mark. Navedeni znesek je vključen v računovodske izkaze za leto, končano 31. 12. 2014.

V mesecu oktobru 2014 je Agencije za osiguranje Republike Srpske v družbi Triglav Osiguranje, a.d., Banja Luka, pričela s postopkom redne kontrole družbe, ki je na dan objave računovodskih izkazov še vedno v teku. Predmet te kontrole je poslovanje družbe v letih 2012 in 2013 in obsega pregled dela organov družbe, procesa vodenja predpisanih evidenc, potrditve pogojev in cen za vse vrste zavarovanje, obračuna rezervacij za škode po stanju na 31. 12. 2012 in 31. 12. 2013, stroškov pridobivanja zavarovanj, nalaganja sredstev za pokritje tehničnih rezervacij in garantnega sklada, politike pozavarovanja in sozavarovanja, delovanja sistema knjigovodstva in računovodstva, priprave ter razkritij računovodskih izkazov, sistema notranjih kontrol in upravljanja s tveganji, popisa premoženja, transakcij s povezanimi osebami, likvidnosti družbe, spremembe Pravilnika o oceni bilančnih in izvenbilančnih postavk ter drugo. Kontrola na dan objave teh računovodskih izkazov še ni zaključena.

■ Pregled, opravljen v družbi Triglav Osiguranje, a.d.o., Beograd

V družbi Triglav Osiguranje, a.d.o., Beograd, je bila v letu 2014 opravljena kontrola s strani Narodne banke Srbije. Kontrola je zajemala pregled stroškov pridobivanja zavarovanj in reševanja škodnih zahtevkov za zavarovanje avtomobilске odgovornosti, pregled terjatev, rezervacij, delovanja sistema notranjih kontrol in druge aktivnosti. Po opravljeni kontroli je družba dobila odločbo o ugotovljenih nepravilnostih, na podlagi katere so bili izrečeni določeni ukrepi, ki jih je družba sprejela ter o njih redno obvešča regulatorja. Družba je morala na podlagi ugotovitev popraviti tudi statutarne računovodske izkaze za leti 2013 in 2012, ter plačati kazen v višini 75.000 evrov, kar je vključeno v računovodske izkaze za leto, končano 31. 12. 2014.

■ Pregled, opravljen v družbi Triglav Osiguranje, d.d., Zagreb

V novembru 2013 je bil v družbi Triglav osiguranje, a.d., Zagreb, začel postopek nadzora s strani HANFE, ki je trajal vse do sredine februarja 2014 in je zajemal pregled sistema

upravljanja s tveganji, poslovnih procesov, sklepanja pogodb o zavarovanju, kapitalske ustreznosti in izvrševanje Zakona o preprečevanju pranja denarja ter financiranja terorizma in predpisov na podlagi tega zakona. Na podlagi pregleda so bile ugotovljene določene nepravilnosti, ki so bile odpravljene v predpisanih rokih. Ugotovljene nepravilnosti niso imele vpliva na računovodske izkaze.

V mesecu novembru 2013 je bila uvedena tudi davčna kontrola s strani Ministarstva financija – Porezne uprave. Kontrola se je nanašala na pravilnost obračuna in plačila davka na dobiček pravnih oseb ter davka na dohodek fizičnih oseb za leto 2009 in je trajala vse do 27. 11. 2014. V mesecu decembru 2014 je družba prejela zapisnik o opravljeni kontroli, iz katerega je izhajala dodatna davčna obveznost družbe iz naslova davka od dohodka fizičnih oseb v višini 1.209.080 hrvaških kun in zamudnih obresti v višini 2.000.000 hrvaških kun. Deloma je družba davčno obveznost poravnala, in sicer v višini 1.500.000 hrvaških kun. Za preostali del se je družba na zapisnik pritožila, ker se z določenimi ugotovitvami ne strinja. Pritožba je bila na prvi stopnji zavrnjena, vendar se bo družba pritožila še na drugi stopnji, saj po mnenju posloводства ugotovitve niso pravilne. Posloводство predvideva ugodno rešitev za družbo na tej stopnji. Znesek že poravnane obveznosti je vključen v računovodske izkaze za poslovno leto, končano 31. 12. 2014.

■ Pregled, opravljen v družbi Triglav Osiguranje, d.d., Sarajevo

V Triglav Osiguranju, d.d., Sarajevo, je bil v obdobju od 4. 3. 2014 do 7. 3. 2014 opravljen pregled s strani Agencije za nadzor osiguranja FBiH. Pregled nadzora je zajemal naslednja področja: splošni akti družbe, interni akti družbe (proces, navodila, pravilniki), s katerimi so urejeni posamezni segmenti poslovanja, pogoji in cene po vrstah zavarovanja in njihova potrditev, pogodbe o zavarovanju in knjige obveznih evidenc, nalaganje sredstev za pokritost matematičnih rezervacij, zavarovalno-tehničnih rezervacije in garantnega sklada ter usklajenost s podzakonskimi akti Agencije in internimi akti družbe, vrednotenje in evidentiranje terjatev družbe, kapitalska ustreznost, potrditve bank za depozite, obveznosti iz zavarovanja in ostale obveznosti, pogodbe s posredniki, obračun in izplačilo provizije posrednikom, pogodbe za reklamo in pogodbe o delu.

Na podlagi pregleda so bile ugotovljene določene nepravilnosti, ki so bile odpravljene v predpisanih rokih. Ugotovljene nepravilnosti niso imele vpliva na računovodske izkaze.

■ Pregled, opravljen v družbi Triglav Osiguravanje, a.d., Skopje

V družbi Triglav Osiguravanje, a.d., Skopje, je bil v obdobju od 22. 9. 2014 do 3. 10. 2014 izvršen celovit pregled poslovanja družbe. Družba je dobila končno odločbo o ugotovljenih nepravilnostih v februarju 2015. Ugotovljenih je bilo več nepravilnosti in neusklajenosti, ki jih mora družba odpraviti do 31. 12. 2015. Izrečena je bila tudi kazen v višini 5.000 evrov, kar bo vključeno v računovodske izkaze za leto, končano 31. 12. 2015.

8.8 Dogodki po poročevalskem obdobju

Po datumu poročanja ni bilo pomembnejših dogodkov, ki bi vplivali na izdelane računovodske izkaze za leto 2014.

V nadaljevanju navajamo dogodke po datumu poročanja, ki so pomembni za poslovanje v letu 2015.

■ Prevzem in pridobitev večinskega deleža v Skupni pokojninski družbi, d.d.

Javna agencija RS za varstvo konkurence je odločila, da priglašena koncentracija Zavarovalnice Triglav in Skupne pokojninske družbe ne nasprotuje pravilom konkurence ter da je skladna z njimi. Zavarovalnica Triglav je tako uspešno izvedla prevzem in pridobila večinski delež v Skupni pokojninski družbi. S pridobitvijo 11.814 delnic ciljne družbe je Zavarovalnica Triglav povečala svoj delež s 30,14 odstotka na 66,65 odstotka. Z uspešno pridobitvijo nove odvisne družbe in večinskega deleža v njej je bil storjen korak h krepitvi prisotnosti Skupine Triglav na trgu pokojninskih zavarovanj kot enem od strateških ciljev.

■ Soglasje k dokapitalizaciji družbe Triglav INT, d.d.

Nadzorni svet je na seji 3. 3. 2015 soglašal, da Zavarovalnica Triglav dokapitalizira svojo odvisno družbo Triglav INT, d.d., s stvarnima vložkoma v skupni višini do 23,1 milijona evrov. Dokapitalizacija se bo izvedla s konverzijo terjatev iz danih posojil s strani Zavarovalnice in z lastniškim deležem v odvisni družbi Pista d.o.o. Podlaga za naveden sklep je optimizacija upravljanja odvisnih družb Skupine Triglav, kjer Triglav INT, d.d., kot neposredna lastnica odvisnih zavarovalnic Skupine Triglav igra ključno vlogo. Z dokapitalizacijo in kadrovske okrepitvijo družbe se izboljšuje poslovni model omenjene družbe, ki bo omogočal učinkovitejše izvajanje njenih nalog znotraj Skupine Triglav.

■ Nakup delnic družbe Izletnik Celje, d.d.

V mesecu februarju 2015 je družba Avrigo odkupila delnice družbe Izletnik Celje in s tem postala 49-odstotna lastnica te družbe.

■ Dokapitalizacija družbe Triglav, Upravljanje nepremičnin, d.d.

Skupščina družbe Triglav, Upravljanje nepremičnin, d.d., je 7. 1. 2015 potrdila povečanje osnovnega kapitala te družbe za 700 tisoč evrov z izdajo največ do 167.867 novih imenskih kosovnih delnic. Dokapitalizacija se izvrši s stvarnim vložkom Zavarovalnice in deloma z denarnimi vložki ostalih delničarjev. Skupni emisijski znesek novo izdanih delnic znaša 10,9 milijona evrov. Zavarovalnica bo dokapitalizacijo izvršila v obliki konverzije dela terjatev v višini 6,2 milijona evrov do družbe iz naslova posojil.

■ Pripojitev družbe Triglav naložbe, d.d.

Uprava Zavarovalnice je v oktobru 2014 sprejela sklep o pripojitvi družbe Triglav naložbe, d.d. k Zavarovalnici, na obračunski datum 31. 12. 2014. Pripojitev bo izvršena najkasneje do 30. 9. 2015.

Priloge

1. Skupinska bilanca stanja na 31.12.2014

1.1 Skupinska bilanca stanja premoženjskih in življenjskih zavarovanj na 31. 12. 2014

	31. 12. 2014	31. 12. 2013	v EUR Indeks
SREDSTVA (od A do G)	3.275.428.004	3.077.107.344	106
A. NEOPREDMETENA DOLGOROČNA SREDSTVA	71.770.468	71.724.243	100
1. Neopredmetena dolgoročna sredstva	30.474.037	31.661.261	96
2. Dobro ime	648.495	648.495	100
3. Dolgoročno odloženi stroški pridobivanja zavarovanj	38.124.333	35.564.051	107
4. Druge dolgoročne aktivne časovne razmejitev	2.523.603	3.850.436	66
B. NALOŽBE V ZEMLJIŠČA IN ZGRADBE TER FINANČNE NALOŽBE	2.442.297.662	2.265.187.852	108
I. ZEMLJIŠČA IN ZGRADBE	207.190.021	195.759.886	106
a.) Za neposredno izvajanje zavarovalne dejavnosti	102.328.542	98.514.502	104
1. Zemljišča za neposredno izvajanje zavarovalne dejavnosti	15.234.214	15.028.531	101
2. Zgradbe za neposredno izvajanje zavarovalne dejavnosti	86.246.088	82.642.165	104
3. Druga zemljišča in zgradbe za neposredno izvajanje zavarovalne dejavnosti	848.240	843.806	101
b.) Naložbe v nepremičnine, ki niso namenjene neposrednemu izvajanju zavarovalne dejavnosti	104.861.479	97.245.384	108
1. Zemljišča	36.779.905	40.492.781	91
2. Zgradbe	68.081.574	56.752.603	120
II. FINANČNE NALOŽBE V DRUŽBAH V SKUPINI IN V PRIDRUŽENIH DRUŽBAH	10.371.335	10.204.674	102
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	10.371.335	10.204.674	102
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	2.149.906.536	1.990.348.916	108
1. Dolgoročne finančne naložbe	2.081.666.840	1.849.271.862	113
1.1. Delnice in drugi vrednostni papirji s spremenljivim donosom in kuponi v vzajemnih skladih	126.778.081	109.454.844	116
1.2. Dolžniški vrednostni papirji in drugi vredn. papirji s stalnim donosom	1.867.779.436	1.605.110.593	116
1.3. Deleži v investicijskih skladih	1.227.388	1.023.708	120
1.4. Hipotekarna posojila	3.504.665	4.246.630	83
1.5. Druga dana posojila	24.019.892	46.742.456	51
1.6. Depoziti pri bankah	40.957.930	55.446.101	74
1.7. Ostale finančne naložbe	17.399.448	27.247.530	64
2. Kratkoročne finančne naložbe	68.239.696	141.077.054	48
2.1. Delnice in deleži kupljeni za prodajo	3.158.038	2.829.940	112
2.2. Vrednostni papirji kupljeni za prodajo oz. s preostalo dospelostjo do enega leta	30.584.196	76.947.632	40
2.3. Dana kratkoročna posojila	1.346.138	2.750.721	49
2.4. Kratkoročni depoziti pri bankah	31.192.155	55.805.984	56
2.5. Ostale kratkoročne finančne naložbe	1.959.169	2.742.777	71
IV. FINANČNE NALOŽBE POZAVAROVALNIC IZ NASLOVAPOZAVAROVALNIH POGODB PRI CEDENTIH	3.682.053	4.166.848	88
V. SREDSTVA IZ FINANČNIH POGODB	0	0	
VI. ZNESEK ZAVAROVALNO-TEHNIČNIH REZERVACIJ PRENESENIHNA POZAVAROVALNICE IN V SOZAVAROVANJE	71.147.717	64.707.528	110
1. Iz prenosnih premij	15.505.353	15.148.585	102
- na pozavarovalnice	15.488.539	15.132.074	102
- v sozavarovanje	16.814	16.511	102
2. Iz matematičnih rezervacij	0	0	
3. Iz škodnih rezervacij	55.642.364	49.558.943	112
- na pozavarovalnice	55.616.904	49.540.143	112
- v sozavarovanje	25.460	18.800	135
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	465.787.739	437.667.615	106
D. TERJATVE	202.282.704	220.025.580	92
I. TERJATVE IZ NEPOSREDNIH ZAVAROVALNIH POSLOV	88.144.998	97.283.365	91
1. Terjatve do zavarovalcev	81.580.843	91.202.823	89
2. Terjatve do zavarovalnih posrednikov	999.507	1.968.272	51
3. Druge terjatve iz neposrednih zavarovalnih poslov	5.559.440	4.112.270	135
4. Terjatve iz neposrednih zavarovalnih poslov do družb v skupini ter pridruženih družb	5.208	0	

	31. 12. 2014	31. 12. 2013	v EUR Indeks
II. TERJATVE IZ SOZAVAROVANJA IN POZAVAROVANJA	41.461.923	43.322.539	96
1. Terjatve za premijo iz sprejetega sozavarovanja	932.970	1.020.036	91
2. Terjatve za premijo iz sprejetega pozavarovanja	31.879.358	30.658.255	104
3. Terjatve za deleže sozavarovateljev v škodah	244.750	147.521	166
4. Terjatve za deleže pozavarovateljev v škodah	5.915.497	8.897.884	66
5. Druge terjatve iz sozavarovanja in pozavarovanja	2.489.348	2.598.843	96
6. Terjatve iz sozavarovanja in pozavarovanja do družb v skupini ter pridruženih družb	0	0	
III. DRUGE TERJATVE IN ODLOŽENE TERJATVE ZA DAVEK	72.675.783	79.419.676	92
1. Terjatve za predujme za neopredmetena sredstva	0	0	
2. Druge kratkoročne terjatve iz zavarovalnih poslov	13.552.957	11.754.549	115
3. Kratkoročne terjatve iz financiranja	11.157.652	5.749.763	194
4. Druge kratkoročne terjatve	18.523.367	19.241.744	96
5. Dolgoročne terjatve	6.012.749	3.102.938	194
6. Terjatve za davek od dohodkov pravnih oseb	1.819.015	14.724.095	12
7. Odložene terjatve za davek	20.472.194	23.696.799	86
8. Druge kratkoročne terjatve do družb v skupini ter pridruženih družb	1.137.849	1.149.788	99
IV. NEVPLAČANI VPOKLICANI KAPITAL	0	0	
E. RAZNA SREDSTVA	49.028.005	77.628.644	63
I. OPREDMETENA OSNOVNA SREDSTVA RAZEN ZEMLJIŠČ IN ZGRADB	21.340.003	24.336.382	88
1. Oprema	20.368.859	23.442.751	87
2. Druga opredmetena osnovna sredstva	971.144	893.631	109
II. DENARNA SREDSTVA	22.858.388	29.068.558	79
III. ZALOGE IN DRUGA SREDSTVA	4.829.614	24.223.704	20
1. Zaloge	3.944.779	23.345.050	17
2. Druga sredstva	884.835	878.654	101
F. KRATKOROČNE AKTIVNE ČASOVNE RAZMEJITVE	3.639.852	2.750.061	132
1. Prehodno nezaračunani prihodki od obresti in najemnin	19.478	108.619	18
2. Kratkoročno odloženi stroški pridobivanja zavarovanj	115.001	222.292	52
3. Druge kratkoročne aktivne časovne razmejitve	3.505.373	2.419.150	145
G. NEKRATKOROČNA SREDSTVA V POSESTI ZA PRODAJO IN USTAVLJENO POSLOVANJE	40.621.574	2.123.349	
H. ZUNAJBILANČNA EVIDENCA	98.288.689	148.751.903	66
OBVEZNOSTI (A do I)	3.275.428.004	3.077.107.344	106
A. KAPITAL	688.140.772	590.537.457	117
I. VPOKLICANI KAPITAL	73.701.392	73.701.392	100
1. Osnovni kapital	73.701.392	73.701.392	100
2. Nevpoklicani kapital (kot odbitna postavka)	0	0	
II. KAPITALSKE REZERVE	56.908.216	56.866.194	100
III. REZERVE IZ DOBIČKA	299.731.040	276.678.464	108
1. Varnostna rezerva	584.478	534.366	109
2. Zakonske in statutarne rezerve	20.014.860	19.630.611	102
3. Rezerve za lastne delnice in lastne poslovne deleže	452.880	452.880	100
4. Lastne delnice in lastni poslovni deleži (kot odbitna postavka)	-452.880	-452.880	100
5. Rezerve za izravnavo kreditnih tveganj	32.431.700	32.313.485	100
6. Rezerve za izravnavo katastrofalnih škod	0	0	
7. Druge rezerve iz dobička	246.700.001	224.200.001	110
IV. PRESEŽEK IZ PREVREDNOTENJA	94.940.028	44.605.435	213
1. Presežek iz prevrednotenja v zvezi z opredmetenimi osnovnimi sredstvi	4.971	4.971	100
2. Presežek iz prevrednotenja v zvezi z dolgoročnimi finančnimi naložbami	94.913.582	43.686.689	217
3. Presežek iz prevrednotenja v zvezi s kratkoročnimi finančnimi naložbami	728.968	1.065.499	68
4. Drugi presežki iz prevrednotenja	-707.493	-151.724	466
V. ZADRŽANI ČISTI POSLOVNI IZID	96.705.983	90.083.115	107
VI. ČISTI POSLOVNI IZID POSLOVNEGA LETA	62.769.801	46.213.507	136
VII. NEOBLADUJOČI DELEŽI KAPITALA	6.728.610	6.222.580	108
VIII. USKUPINJEVALNI POPRAVEK KAPITALA	-4.558.557	-3.833.230	119
IX. REZERVE IZ NEKRATKOROČNIH SREDSTEV, NAMENJENIH ZA PRODAJO	1.214.258	0	
B. PODREJENE OBVEZNOSTI	28.065.416	28.244.484	99
C. KOSMATE ZAVAROVALNO-TEHNIČNE REZERVACIJE IN ODLOŽENI PRIHODKI OD PREMIJ	1.874.756.014	1.826.231.310	103
1. Kosmate prenosne premije	245.995.733	258.066.669	95
2. Kosmate matematične rezervacije	954.072.939	870.733.006	110
3. Kosmate škodne rezervacije	648.827.459	674.436.244	96
4. Kosmate rezervacije za bonuse in popuste	15.845.556	15.399.739	103
5. Druge kosmate zavarovalno-tehnične rezervacije	10.014.327	7.595.652	132

	31. 12. 2014	31. 12. 2013	v EUR Indeks
D. KOSMATE ZAVAROVALNO-TEHNIČNE REZERVACIJE V KORIST ŽIVLJENJSKIH ZAVAROANCEV, KI PREVZEMAJO NALOŽB.TVEGANJE	458.899.160	435.201.724	105
E. REZERVACIJE ZA DRUGE NEVARNOSTI IN STROŠKE	16.212.456	27.620.112	59
1. Rezervacije za pokojnine	12.265.582	11.401.382	108
2. Druge rezervacije	3.946.874	16.218.730	24
F. OBVEZNOSTI ZA FINANČNE NALOŽBE POZAVAROVALTELJEV IZ NASLOVA POZAVAROVALNIH POGODB PRI CEDENTIH	0	0	
G. DRUGE OBVEZNOSTI	160.678.964	160.327.339	100
I. OBVEZNOSTI IZ NEPOSREDNIH ZAVAROVALNIH POSLOV	15.644.384	20.247.893	77
1. Obveznosti do zavarovalcev	9.250.820	12.285.427	75
2. Obveznosti do zavarovalnih posrednikov	1.185.718	2.395.818	49
3. Druge obveznosti iz neposrednih zavarovalnih poslov	5.179.385	5.540.389	93
4. Obveznosti iz neposrednih zavarovalnih poslov do družb v skupini in pridruženih družb	28.461	26.259	108
II. OBVEZNOSTI IZ SOZAVAROVANJA IN POZAVAROVANJA	36.341.671	35.338.592	103
1. Obveznosti za sozavarovalne premije	651.366	260.509	250
2. Obveznosti za pozavarovalne premije	14.985.858	15.645.104	96
3. Obveznosti za deleže v zneskih škod iz sozavarovanja	160.516	212.104	76
4. Obveznosti za deleže v zneskih škod iz pozavarovanja	10.910.271	9.373.769	116
5. Druge obveznosti iz sozavarovanja in pozavarovanja	9.633.661	9.847.106	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	229.022	359.597	64
IV. OBVEZNOSTI DO BANK	4.374.919	24.925.491	18
V. OBVEZNOSTI IZ FINANČNIH POGODB	0	0	
VI. OSTALE OBVEZNOSTI	104.088.968	79.455.766	131
a.) Ostale dolgoročne obveznosti	39.174.536	27.299.444	143
1. Dolgoročne obveznosti iz finančnega najema	7.885.859	7.350.411	107
2. Druge dolgoročne obveznosti	536.482	1.483.991	36
3. Odložene obveznosti za davek	30.752.195	18.465.042	167
b.) Ostale kratkoročne obveznosti	64.914.432	52.156.322	124
1. Kratkoročne obveznosti do zaposlenih	18.576.576	13.298.990	140
2. Druge kratkoročne obveznosti iz zavarovalnih poslov	11.179.622	9.366.659	119
3. Kratkoročne obveznosti iz financiranja	2.594.219	2.155.499	120
4. Obveznosti za davek od dohodkov pravnih oseb	6.547.168	739.048	886
5. Druge kratkoročne obveznosti	26.016.847	26.596.126	98
H. PASIVNE ČASOVNE RAZMEJITVE	9.332.195	8.852.883	105
1. Vnaprej vračunani stroški in odhodki	5.363.532	4.827.460	111
2. Druge pasivne časovne razmejitev	3.968.663	4.025.423	99
I. NEKRATKOROČNE OBVEZNOSTI VEZANE NA NEKRATKOROČNA SREDSTVA V POSESTI ZA PRODAJO IN USTAVLJENO POSLOVANJE	39.343.031	92.035	
J. ZUNAJBILANČNA EVIDENCA	98.288.689	148.751.903	66

1.2 Skupinska bilanca stanja premoženjskih zavarovanj na 31.12.2014

	31. 12. 2014	31. 12. 2013	v EUR Indeks
SREDSTVA (od A do G)	1.680.232.495	1.620.911.606	104
A. NEOPREDMETENA DOLGOROČNA SREDSTVA	69.788.679	69.543.998	100
1. Neopredmetena dolgoročna sredstva	28.492.248	29.481.016	97
2. Dobro ime	648.495	648.495	100
3. Dolgoročno odloženi stroški pridobivanja zavarovanj	38.124.333	35.564.051	107
4. Druge dolgoročne aktivne časovne razmejitve	2.523.603	3.850.436	66
B. NALOŽBE V ZEMLJIŠČA IN ZGRADBE TER FINANČNE NALOŽBE	1.334.303.277	1.261.531.792	106
I. ZEMLJIŠČA IN ZGRADBE	196.176.643	184.453.127	106
a.) Za neposredno izvajanje zavarovalne dejavnosti	93.707.456	89.757.976	104
1. Zemljišča za neposredno izvajanje zavarovalne dejavnosti	14.598.441	14.392.758	101
2. Zgradbe za neposredno izvajanje zavarovalne dejavnosti	78.260.775	74.521.412	105
3. Druga zemljišča in zgradbe za neposredno izvajanje zavarovalne dejavnosti	848.240	843.806	101
b.) Naložbe v nepremičnine, ki niso namenjene neposrednemu izvajanju zavarovalne dejavnosti	102.469.187	94.695.151	108
1. Zemljišča	36.627.603	40.340.479	91
2. Zgradbe	65.841.584	54.354.672	121
II. FINANČNE NALOŽBE V DRUŽBAH V SKUPINI IN V PRIDRUŽENIH DRUŽBAH	3.423.858	3.293.637	104
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	3.423.858	3.293.637	104
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	1.059.873.287	1.004.914.660	105
1. Dolgoročne finančne naložbe	1.013.600.444	889.058.769	114
1.1. Delnice in drugi vrednostni papirji s spremenljivim donosom in kuponi v vzajemnih skladih	92.455.342	85.398.721	108
1.2. Dolžniški vrednostni papirji in drugi vredn. papirji s stalnim donosom	868.521.556	722.369.497	120
1.3. Deleži v investicijskih skladih	1.227.388	1.023.708	120
1.4. Hipotekarna posojila	3.504.665	4.246.630	83
1.5. Druga dana posojila	1.605.855	18.788.724	9
1.6. Depoziti pri bankah	29.571.387	30.672.114	96
1.7. Ostale finančne naložbe	16.714.251	26.559.375	63
2. Kratkoročne finančne naložbe	46.272.843	115.855.891	40
2.1. Delnice in deleži kupljeni za prodajo	2.135.811	1.479.736	144
2.2. Vrednostni papirji kupljeni za prodajo oz. s preostalo dospelostjo do enega leta	18.284.340	65.754.796	28
2.3. Dana kratkoročna posojila	1.337.250	2.614.713	51
2.4. Kratkoročni depoziti pri bankah	22.878.134	43.794.831	52
2.5. Ostale kratkoročne finančne naložbe	1.637.308	2.211.815	74
IV. FINANČNE NALOŽBE POZAVAROVALNIC IZ NASLOVA POZAVAROVALNIH POGODB PRI CEDENTIH	3.682.053	4.166.848	88
V. SREDSTVA IZ FINANČNIH POGODB	0	0	
VI. ZNESEK ZAVAROVALNO-TEHNIČNIH REZERVACIJ PRENESENIH NA POZAVAROVALNICE IN V SOZAVAROVANJE	71.147.436	64.703.520	110
1. Iz prenosnih premij	15.505.072	15.147.591	102
- na pozavarovalnice	15.488.258	15.131.080	102
- v sozavarovanje	16.814	16.511	102
2. Iz matematičnih rezervacij	0	0	
3. Iz škodnih rezervacij	55.642.364	49.555.929	112
- na pozavarovalnice	55.616.904	49.537.129	112
- v sozavarovanje	25.460	18.800	135
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	188.621.065	213.284.918	88
I. TERJATVE IZ NEPOSREDNIH ZAVAROVALNIH POSLOV	85.913.043	95.870.206	90
1. Terjatve do zavarovalcev	81.080.685	90.706.337	89
2. Terjatve do zavarovalnih posrednikov	998.328	1.965.886	51
3. Druge terjatve iz neposrednih zavarovalnih poslov	3.828.822	3.197.983	120
4. Terjatve iz neposrednih zavarovalnih poslov do družb v skupini ter pridruženih družb	5.208	0	
II. TERJATVE IZ SOZAVAROVANJA IN POZAVAROVANJA	41.363.324	43.320.382	95
1. Terjatve za premijo iz sprejetega sozavarovanja	932.970	1.020.036	91
2. Terjatve za premijo iz sprejetega pozavarovanja	31.879.358	30.658.255	104

	31. 12. 2014	31. 12. 2013	v EUR Indeks
3. Terjatve za deleže sozavarovateljev v škodah	244.750	147.521	166
4. Terjatve za deleže pozavarovateljev v škodah	5.817.460	8.897.884	65
5. Druge terjatve iz sozavarovanja in pozavarovanja	2.488.786	2.596.686	96
6. Terjatve iz sozavarovanja in pozavarovanja do družb v skupini ter pridruženih družb	0	0	
III. DRUGE TERJATVE IN ODLOŽENE TERJATVE ZA DAVEK	61.344.698	74.094.330	83
1. Terjatve za predujme za neopredmetena sredstva	0	0	
2. Druge kratkoročne terjatve iz zavarovalnih poslov	13.467.223	11.687.403	115
3. Kratkoročne terjatve iz financiranja	3.376.087	5.148.597	66
4. Druge kratkoročne terjatve	17.676.972	17.825.582	99
5. Dolgoročne terjatve	5.888.425	3.102.938	190
6. Terjatve za davek od dohodkov pravnih oseb	1.818.861	14.723.941	12
7. Odložene terjatve za davek	19.107.130	21.595.869	88
8. Druge kratkoročne terjatve do družb v skupini ter pridruženih družb	10.000	10.000	100
IV. NEVPLAČANI VPOKLICANI KAPITAL	0	0	
E. RAZNA SREDSTVA	43.368.929	71.771.200	60
I. OPREDMETENA OSNOVNA SREDSTVA RAZEN ZEMLJIŠČ IN ZGRADB	19.810.210	21.816.510	91
1. Oprema	18.884.100	20.972.735	90
2. Druga opredmetena osnovna sredstva	926.110	843.775	110
II. DENARNA SREDSTVA	18.732.987	25.731.183	73
III. ZALOGE IN DRUGA SREDSTVA	4.825.732	24.223.507	20
1. Zaloge	3.940.897	23.344.870	17
2. Druga sredstva	884.835	878.637	101
F. KRATKOROČNE AKTIVNE ČASOVNE RAZMEJITVE	3.528.971	2.656.349	133
1. Prehodno nezaračunani prihodki od obresti in najemnin	19.478	36.420	53
2. Kratkoročno odloženi stroški pridobivanja zavarovanj	7.164	222.292	3
3. Druge kratkoročne aktivne časovne razmejitve	3.502.329	2.397.637	146
G. NEKRATKOROČNA SREDSTVA V POSESTI ZA PRODAJO IN USTAVLJENO POSLOVANJE	40.621.574	2.123.349	
H. ZUNAJBILANČNA EVIDENCA	91.729.051	123.551.565	74
OBVEZNOSTI (A do I)	1.680.232.495	1.620.911.606	104
A. KAPITAL	574.794.148	496.098.163	116
I. VPOKLICANI KAPITAL	50.912.391	51.326.692	99
1. Osnovni kapital	50.912.391	51.326.692	99
2. Nepoklicani kapital (kot odbitna postavka)	0	0	
II. KAPITALSKE REZERVE	43.840.309	43.798.287	100
III. REZERVE IZ DOBIČKA	253.638.224	237.385.760	107
1. Varnostna rezerva	376.299	376.299	100
2. Zakonske in statutarne rezerve	18.198.695	17.814.446	102
3. Rezerve za lastne delnice in lastne poslovne deleže	452.880	452.880	100
4. Lastne delnice in lastni poslovni deleži (kot odbitna postavka)	-452.880	-452.880	100
5. Rezerve za izravnavo kreditnih tveganj	32.431.700	32.313.485	100
6. Rezerve za izravnavo katastrofalnih škod	0	0	
7. Druge rezerve iz dobička	202.631.529	186.881.529	108
IV. PRESEŽEK IZ PREVREDNOTENJA	79.255.095	40.484.458	196
1. Presežek iz prevrednotenja v zvezi z opredmetenimi osnovnimi sredstvi	4.971	4.971	100
2. Presežek iz prevrednotenja v zvezi z dolgoročnimi finančnimi naložbami	79.298.527	39.667.398	200
3. Presežek iz prevrednotenja v zvezi s kratkoročnimi finančnimi naložbami	561.413	953.074	59
4. Drugi presežki iz prevrednotenja	-609.816	-140.985	433
V. ZADRŽANI ČISTI POSLOVNI IZID	88.882.422	76.843.971	116
VI. ČISTI POSLOVNI IZID POSLOVNEGA LETA	54.918.625	43.817.528	125
VII. NEOBLADUJOČI DELEŽI KAPITALA	5.324.932	5.026.922	106
VIII. USKUPINJEVALNI POPRAVEK KAPITALA	-3.192.107	-2.585.455	123
IX. REZERVE IZ NEKRATKOROČNIH SREDSTEV, NAMENJENIH ZA PRODAJO	1.214.258	0	
B. PODREJENE OBVEZNOSTI	16.082.003	16.261.802	99
C. KOSMATE ZAVAROVALNO-TEHNIČNE REZERVACIJE IN ODLOŽENI PRIHODKI OD PREMIJ	899.185.173	934.883.162	96
1. Kosmate prenosne premije	245.558.564	257.615.712	95
2. Kosmate matematične rezervacije	0	0	
3. Kosmate škodne rezervacije	628.753.441	654.272.059	96
4. Kosmate rezervacije za bonuse in popuste	15.845.556	15.399.739	103
5. Druge kosmate zavarovalno-tehnične rezervacije	9.027.612	7.595.652	119
D. KOSMATE ZAVAROVALNO-TEHNIČNE REZERVACIJE V KORIST ŽIVLJENJSKIH ZAVAROVANCEV, KI PREVZEMAJO NALOŽB.TVEGANJE	0	0	

	31. 12. 2014	31. 12. 2013	v EUR Indeks
E. REZERVACIJE ZA DRUGE NEVARNOSTI IN STROŠKE	14.500.647	26.030.225	56
1. Rezervacije za pokojnine	10.588.455	9.890.135	107
2. Druge rezervacije	3.912.192	16.140.090	24
F. OBVEZNOSTI ZA FINANČNE NALOŽBE POZAVAROVALTELJEV IZ NASLOVA POZAVAROVALNIH POGODB PRI CEDENTIH	0	0	
G. DRUGE OBVEZNOSTI	127.562.030	139.263.419	92
I. OBVEZNOSTI IZ NEPOSREDNIH ZAVAROVALNIH POSLOV	9.207.472	14.292.413	64
1. Obveznosti do zavarovalcev	4.171.301	7.463.789	56
2. Obveznosti do zavarovalnih posrednikov	834.794	2.180.262	38
3. Druge obveznosti iz neposrednih zavarovalnih poslov	4.197.348	4.646.544	90
4. Obveznosti iz neposrednih zavarovalnih poslov do družb v skupini in pridruženih družb	4.029	1.818	222
II. OBVEZNOSTI IZ SOZAVAROVANJA IN POZAVAROVANJA	36.330.288	35.307.873	103
1. Obveznosti za sozavarovalne premije	651.366	260.509	250
2. Obveznosti za pozavarovalne premije	14.974.482	15.614.391	96
3. Obveznosti za deleže v zneskih škod iz sozavarovanja	160.516	212.104	76
4. Obveznosti za deleže v zneskih škod iz pozavarovanja	10.910.271	9.373.769	116
5. Druge obveznosti iz sozavarovanja in pozavarovanja	9.633.654	9.847.100	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	229.022	359.597	64
IV. OBVEZNOSTI DO BANK	4.374.919	24.925.491	18
V. OBVEZNOSTI IZ FINANČNIH POGODB	0	0	
VI. OSTALE OBVEZNOSTI	77.420.329	64.378.045	120
a.) Ostale dolgoročne obveznosti	29.166.786	25.094.915	116
1. Dolgoročne obveznosti iz finančnega najema	7.885.859	7.350.411	107
2. Druge dolgoročne obveznosti	536.482	1.483.991	36
3. Odložene obveznosti za davek	20.744.445	16.260.513	128
b.) Ostale kratkoročne obveznosti	48.253.543	39.283.130	123
1. Kratkoročne obveznosti do zaposlenih	18.303.088	13.291.044	138
2. Druge kratkoročne obveznosti iz zavarovalnih poslov	-2.650.075	-93.979	
3. Kratkoročne obveznosti iz financiranja	2.594.214	2.155.491	120
4. Obveznosti za davek od dohodkov pravnih oseb	6.518.254	712.643	915
5. Druge kratkoročne obveznosti	23.488.062	23.217.931	101
H. PASIVNE ČASOVNE RAZMEJITVE	8.765.465	8.286.683	106
1. Vnaprej vračunani stroški in odhodki	4.806.025	4.269.953	113
2. Druge pasivne časovne razmejitev	3.959.440	4.016.730	99
I. NEKRATKOROČNE OBVEZNOSTI VEZANE NA NEKRATKOROČNA SREDSTVA V POSESTI ZA PRODAJO IN USTAVLJENO POSLOVANJE	39.343.031	88.152	
J. ZUNAJBILANČNA EVIDENCA	91.729.051	123.551.565	74

1.3 Skupinska bilanca stanja življenjskih zavarovanj na 31.12.2014

	31. 12. 2014	31. 12. 2013	v EUR Indeks
SREDSTVA (od A do G)	1.595.195.509	1.456.195.738	110
A. NEOPREDMETENA DOLGOROČNA SREDSTVA	1.981.789	2.180.245	91
1. Neopredmetena dolgoročna sredstva	1.981.789	2.180.245	91
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	1.107.994.385	1.003.656.060	110
I. ZEMLJIŠČA IN ZGRADBE	11.013.378	11.306.759	97
a.) Za neposredno izvajanje zavarovalne dejavnosti	8.621.086	8.756.526	98
1. Zemljišča za neposredno izvajanje zavarovalne dejavnosti	635.773	635.773	100
2. Zgradbe za neposredno izvajanje zavarovalne dejavnosti	7.985.313	8.120.753	98
3. Druge zemljišča in zgradbe za neposredno izvajanje zavarovalne dejavnosti	0	0	
b.) Naložbe v nepremičnine, ki niso namenjene neposrednemu izvajanju zavarovalne dejavnosti	2.392.292	2.550.233	94
1. Zemljišča	152.302	152.302	100
2. Zgradbe	2.239.990	2.397.931	93
II. FINANČNE NALOŽBE V DRUŽBAH V SKUPINI IN V PRIDRUŽENIH DRUŽBAH	6.947.477	6.911.037	101
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	6.947.477	6.911.037	101
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	1.090.033.249	985.434.256	111
1. Dolgoročne finančne naložbe	1.068.066.396	960.213.093	111
1.1. Delnice in drugi vrednostni papirji s spremenljivim donosom in kuponi v vzajemnih skladih	34.322.739	24.056.123	143
1.2. Dolžniški vrednostni papirji in drugi vredn. papirji s stalnim donosom	999.257.880	882.741.096	113
1.3. Deleži v investicijskih skladih	0	0	
1.4. Hipotekarna posojila	0	0	
1.5. Druga dana posojila	22.414.037	27.953.732	80
1.6. Depoziti pri bankah	11.386.543	24.773.987	46
1.7. Ostale finančne naložbe	685.197	688.155	100
2. Kratkoročne finančne naložbe	21.966.853	25.221.163	87
2.1. Delnice in deleži kupljeni za prodajo	1.022.227	1.350.204	76
2.2. Vrednostni papirji kupljeni za prodajo oz. s preostalo dospelostjo do enega leta	12.299.856	11.192.836	110
2.3. Dana kratkoročna posojila	8.888	136.008	7
2.4. Kratkoročni depoziti pri bankah	8.314.021	12.011.153	69
2.5. Ostale kratkoročne finančne naložbe	321.861	530.962	61
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	281	4.008	7
1. Iz prenosnih premij	281	994	28
- na pozavarovalnice	281	994	28
- v sozavarovanje			
2. Iz matematičnih rezervacij	0	0	
3. Iz škodnih rezervacij	0	3.014	
- na pozavarovalnice	0	3.014	
- v sozavarovanje			
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	465.787.739	437.667.615	106
D. TERJATVE	13.661.639	6.740.662	203
I. TERJATVE IZ NEPOSREDNIH ZAVAROVALNIH POSLOV	2.231.955	1.413.159	158
1. Terjatve do zavarovalcev	500.158	496.486	101
2. Terjatve do zavarovalnih posrednikov	1.179	2.386	49
3. Druge terjatve iz neposrednih zavarovalnih poslov	1.730.618	914.287	189
4. Terjatve iz neposrednih zavarovalnih poslov do družb v skupini ter pridruženih družb	0	0	
II. TERJATVE IZ SOZAVAROVANJA IN POZAVAROVANJA	98.599	2.157	
1. Terjatve za premijo iz sprejetega sozavarovanja	0	0	
2. Terjatve za premijo iz sprejetega pozavarovanja	0	0	

	31. 12. 2014	31. 12. 2013	v EUR Indeks
3. Terjatve za deleže sozavarovateljev v škodah	0	0	
4. Terjatve za deleže pozavarovateljev v škodah	98.037	0	
5. Druge terjatve iz sozavarovanja in pozavarovanja	562	2.157	26
6. Terjatve iz sozavarovanja in pozavarovanja do družb v skupini ter pridruženih družb	0	0	
III. DRUGE TERJATVE IN ODLOŽENE TERJATVE ZA DAVEK	11.331.085	5.325.346	213
1. Terjatve za predujme za neopredmetena sredstva	0	0	
2. Druge kratkoročne terjatve iz zavarovalnih poslov	85.734	67.146	128
3. Kratkoročne terjatve iz financiranja	7.781.565	601.165	
4. Druge kratkoročne terjatve	846.395	1.416.162	60
5. Dolgoročne terjatve	124.324	0	
6. Terjatve za davek od dohodkov pravnih oseb	154	154	100
7. Odložene terjatve za davek	1.365.064	2.100.930	65
8. Druge kratkoročne terjatve do družb v skupini ter pridruženih družb	1.127.849	1.139.789	99
IV. NEVPLAČANI VPOKLICANI KAPITAL	0	0	
E. RAZNA SREDSTVA	5.659.076	5.857.444	97
I. OPREDMETENA OSNOVNA SREDSTVA RAZEN ZEMLJIŠČ IN ZGRADB	1.529.793	2.519.872	61
1. Oprema	1.484.759	2.470.016	60
2. Druga opredmetena osnovna sredstva	45.034	49.856	90
II. DENARNA SREDSTVA	4.125.401	3.337.375	124
III. ZALOGE IN DRUGA SREDSTVA	3.882	197	
1. Zaloge	3.882	180	
2. Druga sredstva	0	17	
F. KRATKOROČNE AKTIVNE ČASOVNE RAZMEJITVE	110.881	93.712	118
1. Prehodno nezaračunani prihodki od obresti in najemnin	0	72.199	
2. Kratkoročno odloženi stroški pridobivanja zavarovanj	107.837	0	
3. Druge kratkoročne aktivne časovne razmejitve	3.044	21.513	14
G. NEKRATKOROČNA SREDSTVA V POSESTI ZA PRODAJO IN USTAVLJENO POSLOVANJE	0	0	
H. ZUNAJBILANČNA EVIDENCA	6.559.638	25.200.338	26
OBVEZNOSTI (A do I)	1.595.195.509	1.456.195.738	110
A. KAPITAL	113.346.622	94.439.294	120
I. VPOKLICANI KAPITAL	22.789.001	22.374.700	102
1. Osnovni kapital	22.789.001	22.374.700	102
2. Nepoklicani kapital (kot odbitna postavka)	0	0	
II. KAPITALSKE REZERVE	13.067.907	13.067.907	100
III. REZERVE IZ DOBIČKA	46.092.816	39.292.704	117
1. Varnostna rezerva	208.179	158.067	132
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	44.068.472	37.318.472	118
IV. PRESEŽEK IZ PREVREDNOTENJA	15.684.933	4.120.977	381
1. Presežek iz prevrednotenja v zvezi z opredmetenimi osnovnimi sredstvi	0	0	
2. Presežek iz prevrednotenja v zvezi z dolgoročnimi finančnimi naložbami	15.615.055	4.019.291	389
3. Presežek iz prevrednotenja v zvezi s kratkoročnimi finančnimi naložbami	167.555	112.425	149
4. Drugi presežki iz prevrednotenja	-97.677	-10.739	910
V. ZADRŽANI ČISTI POSLOVNI IZID	7.823.561	13.239.144	59
VI. ČISTI POSLOVNI IZID POSLOVNEGA LETA	7.851.176	2.395.979	328
VII. NEOBLADUJOČI DELEŽI KAPITALA	1.403.678	1.195.658	117
VIII. USKUPINJEVALNI POPRAVEK KAPITALA	-1.366.450	-1.247.775	110
IX. REZERVE IZ NEKRATKOROČNIH SREDSTEV, NAMENJENIH ZA PRODAJO	0	0	
B. PODREJENE OBVEZNOSTI	11.983.413	11.982.682	100
C. KOSMATE ZAVAROVALNO-TEHNIČNE REZERVACIJE IN ODLOŽENI PRIHODKI OD PREMIJ	975.570.841	891.348.148	109
1. Kosmate prenosne premije	437.169	450.957	97
2. Kosmate matematične rezervacije	954.072.939	870.733.006	110
3. Kosmate škodne rezervacije	20.074.018	20.164.185	100
4. Kosmate rezervacije za bonuse in popuste	0	0	
5. Druge kosmate zavarovalno-tehnične rezervacije	986.715	0	
D. KOSMATE ZAVAROVALNO-TEHNIČNE REZERVACIJE V KORIST ŽIVLJENJSKIH ZAVAROVANCEV, KI PREVZEMAJO NALOŽB.TVEGANJE	458.899.160	435.201.724	105

	31. 12. 2014	31. 12. 2013	v EUR Indeks
E. REZERVACIJE ZA DRUGE NEVARNOSTI IN STROŠKE	1.711.809	1.589.887	108
1. Rezervacije za pokojnine	1.677.127	1.511.247	111
2. Druge rezervacije	34.682	78.640	44
F. OBVEZNOSTI ZA FINANČNE NALOŽBE POZAVAROVALTELJEV IZ NASLOVA POZAVAROVALNIH POGODB PRI CEDENTIH	0	0	
G. DRUGE OBVEZNOSTI	33.116.934	21.063.920	157
I. OBVEZNOSTI IZ NEPOSREDNIH ZAVAROVALNIH POSLOV	6.436.912	5.955.480	108
1. Obveznosti do zavarovalcev	5.079.519	4.821.638	105
2. Obveznosti do zavarovalnih posrednikov	350.924	215.556	163
3. Druge obveznosti iz neposrednih zavarovalnih poslov	982.037	893.845	110
4. Obveznosti iz neposrednih zavarovalnih poslov do družb v skupini in pridruženih družb	24.432	24.441	100
II. OBVEZNOSTI IZ SOZAVAROVANJA IN POZAVAROVANJA	11.383	30.719	37
1. Obveznosti za sozavarovalne premije	0	0	
2. Obveznosti za pozavarovalne premije	11.376	30.713	37
3. Obveznosti za deleže v zneskih škod iz sozavarovanja	0	0	
4. Obveznosti za deleže v zneskih škod iz pozavarovanja	0	0	
5. Druge obveznosti iz sozavarovanja in pozavarovanja	7	6	117
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	26.668.639	15.077.721	177
a.) Ostale dolgoročne obveznosti	10.007.750	2.204.529	454
1. Dolgoročne obveznosti iz finančnega najema	0	0	
2. Druge dolgoročne obveznosti	0	0	
3. Odložene obveznosti za davek	10.007.750	2.204.529	454
b.) Ostale kratkoročne obveznosti	16.660.889	12.873.192	129
1. Kratkoročne obveznosti do zaposlenih	273.488	7.946	
2. Druge kratkoročne obveznosti iz zavarovalnih poslov	13.829.697	9.460.638	146
3. Kratkoročne obveznosti iz financiranja	5	8	63
4. Obveznosti za davek od dohodkov pravnih oseb	28.914	26.405	110
5. Druge kratkoročne obveznosti	2.528.785	3.378.195	75
H. PASIVNE ČASOVNE RAZMEJITVE	566.730	566.200	100
1. Vnaprej vračunani stroški in odhodki	557.507	557.507	100
2. Druge pasivne časovne razmejitve	9.223	8.693	106
I. NEKRATKOROČNE OBVEZNOSTI VEZANE NA NEKRATKOROČNA SREDSTVA V POSESTI ZA PRODAJO IN USTAVLJENO POSLOVANJE	0	3.883	
J. ZUNAJBILANČNA EVIDENCA	6.559.638	25.200.338	26

2. Skupinski izkaz celotnega vseobsegajočega donosa za obdobje, ki se je zaključilo 31. 12. 2014

	Leto 2014	Leto 2013	v EUR Indeks
A. Izkaz izida iz premoženjskih zavarovanj, razen zdravstvenih zavarovanj			
I. Čisti prihodki od zavarovalnih premij	525.931.747	542.174.975	97
1. Obračunane kosmate zavarovalne premije	592.239.198	602.371.971	98
2. Obračunane premije sprejetega sozavarovanja (+)	2.100.859	2.843.147	74
3. Obračunane premije oddanega sozavarovanja (-)	-1.491.200	-830.065	180
4. Obračunane pozavarovalne premije (-)	-71.812.417	-70.058.798	103
5. Sprememba kosmatih prenosnih premij (+/-)	5.253.915	11.626.460	45
6. Sprememba prenosnih premij za pozavarovalni in sozavarovalni del (+/-)	-358.608	-3.777.740	9
II. Razporejen donos naložb, prenesen iz izkaza čistega izida zavarovalnice (D.VIII)	62.968.653	26.725.143	236
III. Drugi čisti zavarovalni prihodki	4.719.291	5.519.828	85
IV. Čisti odhodki za škode	330.350.302	312.366.103	106
1. Obračunani kosmati zneski škod	378.912.006	397.145.476	95
2. Prihodki od uveljavljenih kosmatih regresnih terjatev (-)	-19.759.678	-19.967.718	99
3. Obračunani deleži sozavarovateljev (+/-)	701.734	1.535.665	46
4. Obračunani deleži pozavarovateljev (-)	-21.030.263	-37.376.361	56
5. Sprememba kosmatih škodnih rezervacij (+/-)	-2.151.501	-46.621.343	5
6. Sprememba škodnih rezervacij za pozavarovalni in sozavarovalni del (+/-)	-6.321.996	17.650.384	
V. Sprememba drugih čistih zavarovalno-tehničnih rezervacij (+/-)	723.414	-1.302.687	
VI. Čisti odhodki za bonuse in popuste	10.217.080	6.537.369	156
VII. Čisti obratovalni stroški	155.707.166	158.308.336	98
1. Stroški pridobivanja zavarovanj	113.223.082	107.460.697	105
2. Sprememba v razmejenih stroških pridobivanja zavarovanj (+/-)	-183.527	432.254	
3. Drugi obratovalni stroški	46.551.454	52.636.982	88
3.1. Amortizacija vrednosti sredstev, potrebnih za obratovanje	3.188.929	3.869.325	82
3.2. Stroški dela	28.346.410	27.093.339	105
- plače zaposlenih	19.053.428	19.145.970	100
- stroški socialnega in pokojninskega zavarovanja	4.817.402	4.991.304	97
- drugi stroški dela	4.475.580	2.956.065	151
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	505.682	547.446	92
3.4. Ostali obratovalni stroški	14.510.433	21.126.872	69
4. Prihodki od pozavarovalnih provizij in iz deležev v pozitivnem tehničnem izidu iz pozavarovalnih pogodb (-)	-3.883.843	-2.221.597	175
VIII. Drugi čisti zavarovalni odhodki	19.522.947	21.607.118	90
1. Odhodki za preventivno dejavnost	6.959.428	6.326.371	110
2. Prispevki za kritje škod po nezavarovanih in neznanih vozilih	3.034.858	470.174	645
3. Ostali drugi čisti zavarovalni odhodki	9.528.661	14.810.573	64
IX. Izid iz premoženjskih zavarovanj, razen zdravstvenih zavarovanj (I+II+III-IV+V-VI-VII-VIII)	77.098.782	76.903.707	100
B. Izkaz izida iz življenjskih zavarovanj			
I. Čisti prihodki od zavarovalnih premij	186.582.701	191.560.898	97
1. Obračunane kosmate zavarovalne premije	186.582.727	191.630.615	97
2. Obračunane premije sprejetega sozavarovanja (+)	0	0	
3. Obračunane premije oddanega sozavarovanja (-)	0	0	
4. Obračunane pozavarovalne premije (-)	-12.946	-31.811	41
5. Sprememba kosmatih prenosnih premij (+/-)	13.631	-35.419	
6. Sprememba prenosnih premij za pozavarovalni del (+/-)	-711	-2.487	29
II. Prihodki naložb	98.097.162	72.813.602	135
1. Prihodki iz dividend in deležev v družbah	1.047.969	900.844	116
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	1.047.969	900.844	116
2. Prihodki drugih naložb	66.391.110	59.442.435	112
2.1. Prihodki od zemljišč in zgradb	62.249	71.200	87
- v družbah v skupini	0	0	
- v pridruženih družbah	0	0	
- v drugih družbah	62.249	71.200	87
2.2. Prihodki od obresti	39.075.932	38.356.138	102
- v družbah v skupini	0	0	
- v pridruženih družbah	0	0	
- v drugih družbah	39.075.932	38.356.138	102

	Leto 2014	Leto 2013	v EUR Indeks
2.3. Drugi prihodki naložb	27.252.929	21.015.097	130
2.3.1. Prevrednotovalni finančni prihodki	27.174.240	20.973.425	130
- v družbah v skupini	0	0	
- v pridruženih družbah	0	0	
- v drugih družbah	27.174.240	20.973.425	130
2.3.2. Drugi finančni prihodki	78.689	41.672	189
- v družbah v skupini	0	0	
- v pridruženih družbah	77.201	38.548	200
- v drugih družbah	1.488	3.124	48
3. Prihodki zaradi popravkov vrednosti naložb	37.106	0	
4. Dobički pri odtujitvah naložb	30.620.977	12.470.323	246
III. Čisti neiztrženi dobički naložb življenjskih zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje	63.491.880	48.476.023	131
IV. Drugi čisti zavarovalni prihodki	89.331	135.282	66
V. Čisti odhodki za škode	176.261.098	171.336.665	103
1. Obračunani kosmati zneski škod	176.410.422	171.600.928	103
2. Prihodki od uveljavljenih kosmatih regresnih terjatev (-)	0	0	
3. Obračunani deleži pozavarovateljev (-)	-1.777	0	
4. Sprememba kosmatih škodnih rezervacij (+/-)	-83.441	-261.218	32
5. Sprememba škodnih rezervacij za pozavarovalni del (+/-)	-64.106	-3.045	
VI. Sprememba ostalih čistih zavarovalno-tehničnih rezervacij (+/-)	82.420.499	21.960.510	375
1. Sprememba matematičnih rezervacij (+/-)	82.672.640	21.875.422	378
1.1. Sprememba kosmatih matematičnih rezervacij (+/-)	82.672.640	21.875.422	378
1.2. Sprememba pozavarovalnega deleža (+/-)	0	0	
2. Sprememba drugih čistih zavarovalno-tehničnih rezervacij (+/-)	-252.141	85.088	
2.1. Sprememba kosmatih drugih zavarovalno-tehničnih rezervacij (+/-)	-252.141	85.088	
2.2. Sprememba pozavarovalnega deleža (+/-)	0	0	
VII. Čisti odhodki za bonuse in popuste	2.241	1.826	123
VIII. Čisti obratovalni stroški	31.005.495	31.536.750	98
1. Stroški pridobivanja zavarovanj	20.192.195	18.683.293	108
2. Sprememba v razmejenih stroških pridobivanja zavarovanj (+/-)	0	0	
3. Drugi obratovalni stroški	10.814.286	12.855.850	84
3.1. Amortizacija vrednosti sredstev, potrebnih za obratovanje	956.147	881.231	109
3.2. Stroški dela	6.739.767	6.519.911	103
- plače zaposlenih	4.692.476	4.714.745	100
- stroški socialnega in pokojninskega zavarovanja	910.640	1.083.318	84
- drugi stroški dela	1.136.651	721.848	157
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	88.993	102.847	87
3.4. Ostali obratovalni stroški	3.029.379	5.351.861	57
4. Prihodki od pozavarovalnih provizij in iz deležev v pozitivnem tehničnem izidu iz pozavarovalnih pogodb (-)	-986	-2.393	41
IX. Odhodki naložb	20.455.953	42.415.606	48
1. Amortizacija naložb sredstev, ki niso potrebna za obratovanje	62.577	73.611	85
2. Odhodki za upravljanje sredstev, odhodki za obresti in drugi finančni odhodki	2.432.332	2.729.573	89
3. Prevrednotovalni finančni odhodki	10.471.211	26.876.231	39
4. Izgube pri odtujitvah naložb	7.489.833	12.736.191	59
X. Čiste neiztržene izgube naložb življenjskih zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje	19.518.717	33.789.102	58
XI. Drugi čisti zavarovalni odhodki	326.433	1.102.654	30
1. Odhodki za preventivno dejavnost	0	700.170	
2. Ostali drugi čisti zavarovalni odhodki	326.433	402.484	81
XII. Razporejen donos naložb, prenesen v izkaz čistega izida zavarovalnice (-), (D. V)	4.771.564	-8.914.948	
XIII. Izid iz življenjskih zavarovanj (I+II+III+IV-V+/-VI-VII-VIII-IX-X-XI-XII)	13.499.074	19.757.640	68
C. Izkaz izida iz zdravstvenih zavarovanj			
I. Čisti prihodki od zavarovalnih premij	107.350.033	103.906.794	103
1. Obračunane kosmate zavarovalne premije	107.323.819	104.046.847	103
2. Obračunane pozavarovalne premije (-)	0	0	
3. Sprememba kosmatih prenosnih premij (+/-)	26.214	-140.053	
4. Sprememba prenosnih premij za pozavarovalni del (+/-)	0	0	
II. Prihodki naložb	2.186.391	1.172.220	187
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	

	Leto 2014	Leto 2013	v EUR Indeks
2. Prihodki drugih naložb	875.134	939.786	93
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	875.134	939.786	93
- v družbah v skupini	0	0	
- v pridruženih družbah	0	0	
- v drugih družbah	875.134	939.786	93
2.3. Drugi prihodki naložb		0	0
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	0	
- v družbah v skupini	0	0	
- v pridruženih družbah	0	0	
- v drugih družbah	0	0	
3. Prihodki zaradi popravkov vrednosti naložb	0	0	
4. Dobički pri odtujitvah naložb	1.311.257	232.434	564
III. Drugi čisti zavarovalni prihodki	51.065	31.451	162
IV. Čisti odhodki za škode	88.115.208	87.960.331	100
1. Obračunani kosmati zneski škod	80.210.891	78.760.624	102
2. Prihodki od uveljavljenih kosmatih regresnih terjatev (-)	-51.112	-30.976	165
3. Obračunani deleži pozavarovateljev (-)	0	0	
4. Sprememba kosmatih škodnih rezervacij (+/-)	177.569	1.250.019	14
5. Sprememba škodnih rezervacij za pozavarovalni del (+/-)	0	0	
6. Prihodki iz izravnalne sheme (-)	0	0	
7. Odhodki iz izravnalne sheme (+)	7.777.860	7.980.664	97
V. Sprememba ostalih čistih zavarovalno-tehničnih rezervacij (+/-)	346.472	-100.153	
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 (+/-)	346.472	-100.153	
2.1. Sprememba kosmatih drugih zavarovalno-tehničnih rezervacij (+/-)	346.472	0	
2.2. Sprememba pozavarovalnega deleža (+/-)	0	-100.153	
VI. Čisti odhodki za bonuse in popuste	0	0	
VII. Čisti obratovalni stroški	8.826.013	7.293.024	121
1. Stroški pridobivanja zavarovanj	2.654.314	1.456.534	182
2. Sprememba v razmejenih stroških pridobivanja zavarovanj (+/-)	0	0	
3. Drugi obratovalni stroški	6.171.699	5.836.490	106
3.1. Amortizacija vrednosti sredstev, potrebnih za obratovanje	330.575	322.283	103
3.2. Stroški dela	2.865.441	2.523.991	114
- plače zaposlenih	2.182.722	1.924.171	113
- stroški socialnega in pokojninskega zavarovanja	365.759	320.824	114
- drugi stroški dela	316.960	278.996	114
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	114.205	116.906	98
3.4. Ostali obratovalni stroški	2.861.478	2.873.310	100
4. Prihodki od pozavarovalnih provizij in iz deležev v pozitivnem tehničnem izidu iz pozavarovalnih pogodb (-)	0	0	
VIII. Odhodki naložb	51.800	195.202	27
1. Amortizacija naložb sredstev, ki niso potrebna za obratovanje	0	0	
2. Odhodki za upravljanje sredstev, odhodki za obresti in drugi finančni odhodki	43.587	133.031	33
3. Prevrednotovalni finančni odhodki	0	4.228	
4. Izgube pri odtujitvah naložb	8.213	57.943	14
IX. Drugi čisti zavarovalni odhodki	499.779	973.709	51
1. Odhodki za preventivno dejavnost	0	0	
2. Ostali drugi čisti zavarovalni odhodki	499.779	973.709	51
X. Razporejen donos naložb, prenesen v izkaz čistega izida zavarovalnice (-) (D.VI)	1.081.894	383.267	282
XI. Izid iz zdravstvenih zavarovanj (I+II+III-IV+/-V-VI-VII-VIII-IX-X)	10.666.323	8.405.085	127
D. Izračun čistega izida zavarovalnice			
I. Izid iz premoženjskih zavarovanj, razen zdravstvenih zavarovanj (A. IX)	77.098.782	76.903.707	100
II. Izid iz življenjskih zavarovanj (B. XIII)	13.499.074	19.757.640	68
III. Izid iz zdravstvenih zavarovanj (C. XI)	10.666.323	8.405.085	127

	Leto 2014	Leto 2013	v EUR Indeks
IV. Prihodki naložb	77.161.359	64.629.991	119
1. Prihodki iz dividend in deležev v družbah	3.795.306	1.956.143	194
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	3.795.306	1.956.143	194
2. Prihodki drugih naložb	42.886.003	46.485.192	92
2.1. Prihodki od zemljišč in zgradb	2.426.027	2.328.092	104
- v družbah v skupini	0	0	
- v pridruženih družbah	0	0	
- v drugih družbah	2.426.027	2.328.092	104
2.2. Prihodki od obresti	33.293.379	36.846.939	90
- v družbah v skupini	0	0	
- v pridruženih družbah	0	0	
- v drugih družbah	33.293.379	36.846.939	90
2.3. Drugi prihodki naložb	7.166.597	7.310.161	98
2.3.1. Prevrednotovalni finančni prihodki	6.652.228	5.546.918	120
- v družbah v skupini	0	0	
- v pridruženih družbah	0	0	
- v drugih družbah	6.652.228	5.546.918	120
2.3.2. Drugi finančni prihodki	514.369	1.763.243	29
- v družbah v skupini	0	0	
- v pridruženih družbah	70.554	984	
- v drugih družbah	443.815	1.762.259	25
3. Prihodki zaradi popravkov vrednosti naložb	252.528	224.486	112
4. Dobitki pri odtujitvah naložb	30.227.522	15.964.170	189
V. Razporejen donos naložb, prenesen iz izkaza izida iz življenjskih zavarovanj (B. XII)	4.771.564	-8.914.948	
VI. Razporejen donos naložb, prenesen iz izkaza izida iz zdravstvenih zavarovanj (C. X)	1.081.894	383.267	282
VII. Odhodki naložb	25.874.538	43.177.894	60
1. Amortizacija naložb sredstev, ki niso potrebna za obratovanje	1.306.057	1.356.705	96
2. Odhodki za upravljanje sredstev, odhodki za obresti in drugi finančni odhodki	7.120.434	9.860.203	72
3. Prevrednotovalni finančni odhodki	14.636.146	28.591.776	51
4. Izgube pri odtujitvah naložb	2.811.901	3.369.210	83
VIII. Razporejen donos naložb, prenesen v izkaz izida iz premoženjskih zavarovanj, razen zdravstvenih zavarovanj (A. II)	62.968.653	26.725.143	236
IX. Drugi prihodki iz zavarovanj	884.036	899.141	98
1. Drugi prihodki iz premoženjskih zavarovanj, razen zdravstvenih zavarovanj	744.211	765.461	97
2. Drugi prihodki iz življenjskih zavarovanj	117.775	133.528	88
3. Drugi prihodki iz zdravstvenih zavarovanj	22.050	152	
X. Drugi odhodki iz zavarovanj	9.035.047	6.068.676	149
1. Drugi odhodki iz premoženjskih zavarovanj, razen zdravstvenih zavarovanj	7.302.601	5.176.118	141
2. Drugi odhodki iz življenjskih zavarovanj	1.732.446	892.558	194
3. Drugi odhodki iz zdravstvenih zavarovanj	0	0	
XI. Drugi prihodki	78.754.790	73.315.691	107
1. Drugi prihodki iz premoženjskih zavarovanj, razen zdravstvenih zavarovanj	78.651.444	73.208.155	107
2. Drugi prihodki iz življenjskih zavarovanj	98.431	81.986	120
3. Drugi prihodki iz zdravstvenih zavarovanj	4.915	25.550	19
XII. Drugi odhodki	65.628.556	75.766.800	87
1. Drugi odhodki iz premoženjskih zavarovanj, razen zdravstvenih zavarovanj	65.485.460	74.613.288	88
2. Drugi odhodki iz življenjskih zavarovanj	5.588	79.578	7
3. Drugi odhodki iz zdravstvenih zavarovanj	137.508	1.073.934	13
XIII. Poslovni izid obračunskega obdobja pred obdavčitvijo (I+II+III+IV+V+VI-VII-VIII+IX-X+XI-XII)	100.411.028	83.641.061	120
1. Poslovni izid obračunskega obdobja pred obdavčitvijo iz premoženjskih zavarovanj, razen zdravstvenih zavarovanj	72.024.544	65.814.871	109
2. Poslovni izid obračunskega obdobja pred obdavčitvijo iz življenjskih zavarovanj	16.748.810	10.086.070	166
3. Poslovni izid obračunskega obdobja pred obdavčitvijo iz zdravstvenih zavarovanj	11.637.674	7.740.120	150
XIV. Davek iz dobička	8.846.235	3.465.855	255
XV. Odloženi davki	5.882.325	10.324.203	57
XVI. Čisti poslovni izid obračunskega obdobja (XIII-XIV-XV)	85.682.468	69.851.003	123
- Iz premoženjskih zavarovanj, razen zdravstvenih zavarovanj	60.106.819	52.911.311	114
- Iz življenjskih zavarovanj	14.665.532	9.636.866	152
- Iz zdravstvenih zavarovanj	10.910.117	7.302.826	149
Razčlenitev čistega poslovnega izida:	85.682.468	69.851.003	123
- Čisti poslovni izid obvladujočih lastnikov	85.388.016	69.541.096	123
- Čisti poslovni izid neobvladujočih lastnikov	294.452	309.906	95

	Leto 2014	Leto 2013	v EUR Indeks
E. IZRAČUN VSEOBSEGAJOČEGA DONOSA			
I. Čisti poslovni izid poslovnega leta po obdavčitvi	85.682.468	69.851.003	123
II. Drugi vseobsegajoči donos po obdavčitvi (a + b)	51.206.741	-7.833.344	
a) Postavke, ki v kasnejših obdobjih ne bodo prerazvrščene v poslovni izid (1+2+3+4+5+6)	-508.761	-11.019	
1. Čisti dobički/izgube, pripoznani v presežku iz prevredn. neopredmetenih sredstev	0	0	
2. Čisti dobički/izgube, pripoznani v presežku iz prevredn. opredmet. osnov. sredstev	0	0	
3. Aktuarski čisti dobički/izgube za pokojninske programe	-611.867	-24.175	
4. Pripadajoči čisti dobički/izgube v zvezi z naložbami v kapital pridruženih in skupaj obvladovanih družb, obračunanih po kapitalski metodi	0	0	
5. Druge postavke, ki se v kasnejših obdobjih ne bodo prerazvrstile v poslovni izid	0	0	
6. Davek od postavk, ki ne bodo prerazvrščene v poslovni izid	103.106	13.156	784
b) Postavke, ki bodo v kasnejših obdobjih lahko prerazvrščene v poslovni izid (1+2+3+4+5)	51.715.502	-7.822.330	
1. Čisti dobički/izgube iz ponovne izmere finančnih sredstev, razpoložljivih za prodajo	94.026.847	-11.408.076	
2. Čisti dobički/izgube, ki izvirajo iz varovanja denarnih tokov pred tveganjem (uspešni del varovanja)	0	0	
3. Pripadajoči čisti dobički/izgube v zvezi z naložbami v kapital pridruženih in skupaj obvladovanih družb, obračunanih po kapitalski metodi	-42.993	333.003	
4. Druge postavke, ki bodo v kasnejših obdobjih lahko prerazvrščene v poslovni izid	-25.899.972	2.853.742	
5. Uskupinjevalni popravek kapitala	-730.806	-663.640	110
6. Davek od postavk, ki bodo v kasnejših obdobjih lahko prerazvrščene v poslovni izid	-15.637.574	1.062.646	
III. Vseobsegajoči donos poslovnega leta po obdavčitvi (I in II)	136.889.210	62.017.659	221
- obvladujočih lastnikov	136.259.514	61.699.594	221
- neobvladujočih lastnikov	629.696	318.065	198

3. Razporejen donos naložb za Skupino

3.1 Razporejen donos naložb za Skupino za leto 2014

3.1.1. Razporejen donos naložb, prenesen v zavarovalno-tehnični izid premoženjskih zavarovanj, razen zdravstvenih zavarovanj - leto 2014

	v EUR		
	Prihodki iz zav.teh.rezervacij	Prihodki iz lastnih virov	Skupaj prihodki
Prihodki iz dividend in deležev v družbah	2.562.149	1.233.157	3.795.306
Prihodki od zemljišč in zgradb	1.463.016	963.011	2.426.027
Prihodki od obresti	32.088.041	1.205.338	33.293.379
Prevrednotovalni finančni prihodki	5.642.980	1.009.248	6.652.228
Drugi finančni prihodki	131.119	383.250	514.369
Prihodki zaradi popravkov vrednosti naložb	247.496	5.032	252.528
Dobički pri odtujitvah naložb	29.942.225	285.297	30.227.522
Skupaj prihodki naložb	72.077.026	5.084.333	77.161.359

	Odhodki iz zav.teh.rezervacij	Odhodki iz lastnih virov	Skupaj odhodki
Amort.naložb sredstev, ki niso potrebna za obratovanje	501.994	804.063	1.306.057
Odhodki za upravljanje sredstev, odhodki za obresti in drugi finančni odhodki	3.933.255	3.187.179	7.120.434
Prevrednotovalni finančni odhodki	3.352.104	11.284.042	14.636.146
Izgube pri odtujitvah naložb	1.321.020	1.490.881	2.811.901
Skupaj odhodki naložb	9.108.373	16.766.165	25.874.538
Donos naložb	62.968.653	-11.681.832	51.286.821

3.1.2. Razporejen donos naložb, prenesen iz zavarovalno-tehničnega izida življenjskih zavarovanj - leto 2014

	v EUR		
	Prihodki iz zav.teh.rezervacij	Prihodki iz lastnih virov	Skupaj prihodki
Prihodki iz dividend in deležev v družbah	840.655	207.314	1.047.969
Prihodki od zemljišč in zgradb	21.661	40.588	62.249
Prihodki od obresti	36.895.697	2.180.235	39.075.932
Prevrednotovalni finančni prihodki	26.635.642	538.598	27.174.240
Drugi finančni prihodki	1.488	77.201	78.689
Prihodki zaradi popravkov vrednosti naložb	37.106	0	37.106
Dobički pri odtujitvah naložb	26.940.712	3.680.265	30.620.977
Skupaj prihodki naložb	91.372.961	6.724.201	98.097.162

	Odhodki iz zav.teh.rezervacij	Odhodki iz lastnih virov	Skupaj odhodki
Amort.naložb sredstev, ki niso potrebna za obratovanje	30.246	32.331	62.577
Odhodki za upravljanje sredstev, odhodki za obresti in drugi finančni odhodki	922.366	1.509.966	2.432.332
Prevrednotovalni finančni odhodki	10.198.309	272.902	10.471.211
Izgube pri odtujitvah naložb	7.352.395	137.438	7.489.833
Skupaj odhodki naložb	18.503.316	1.952.637	20.455.953
Donos naložb	72.869.645	4.771.564	77.641.209

3.1.3. Razporejen donos naložb, prenesen iz zavarovalno-tehničnega izida zdravstvenih zavarovanj - leto 2014

	v EUR	
	Prihodki iz zav.teh.rezervacij	Prihodki iz lastnih virov
Prihodki iz dividend in deležev v družbah	0	0
Prihodki od zemljišč in zgradb	0	0
Prihodki od obresti	482.561	392.573
Prevrednotovalni finančni prihodki	0	0
Drugi finančni prihodki	0	0
Prihodki zaradi popravkov vrednosti naložb	0	0
Dobički pri odtujitvah naložb	613.379	697.878
Skupaj prihodki naložb	1.095.940	1.090.451

	v EUR	
	Odhodki iz zav.teh.rezervacij	Odhodki iz lastnih virov
Amort.naložb sredstev, ki niso potrebna za obratovanje	0	0
Odhodki za upravljanje sredstev, odhodki za obresti in drugi finančni odhodki	41.567	2.020
Prevrednotovalni finančni odhodki	0	0
Izgube pri odtujitvah naložb	1.676	6.537
Skupaj odhodki naložb	43.243	8.557
Donos naložb	1.052.697	1.081.894

3.2 Razporejen donos naložb za Skupino za leto 2013

3.2.1. 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
Prihodki iz dividend in deležev v družbah	953.327	1.002.816
Prihodki od zemljišč in zgradb	1.600.219	727.873
Prihodki od obresti	34.213.171	2.633.768
Prevrednotovalni finančni prihodki	3.490.001	2.056.917
Drugi finančni prihodki	142.517	1.620.726
Prihodki zaradi popravkov vrednosti naložb	197.729	26.757
Dobički pri odtujitvah naložb	15.993.107	-28.937
Skupaj prihodki naložb	56.590.071	8.039.920

	v EUR	
	Odhodki iz zav.teh.rezervacij	Odhodki iz lastnih virov
Amort.naložb sredstev, ki niso potrebna za obratovanje	497.322	859.383
Odhodki za upravljanje sredstev, odhodki za obresti in drugi finančni odhodki	4.107.303	5.752.900
Prevrednotovalni finančni odhodki	23.375.104	5.216.672
Izgube pri odtujitvah naložb	1.885.199	1.484.011
Skupaj odhodki naložb	29.864.928	13.312.966
Donos naložb	26.725.143	-5.273.046

3.2.2 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

3.2.3. 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
Dobički pri odtujitvah naložb	146.577	85.857	232.434
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
Izgube pri odtujitvah naložb	17.982	39.961	57.943
Skupaj odhodki naložb	72.375	122.827	195.202
Donos naložb	593.751	383.267	977.018

Kazalo po smernicah poročanja skladno z GRI G4 - osnovna opcija (Core)

SPLOŠNA STANDARDNA RAZKRITJA

Kazalnik	Razkritje	Poglavje/stran
Strategija in analiza		
G4-1	Izjava najvišjega nosilca odločanja v organizaciji o pomenu trajnostnega razvoja za organizacijo in strategiji obravnavanja trajnostnega razvoja organizacije.	2./13–15
Profil organizacije		
G4-3	Ime organizacije.	1.4/str. 7
G4-4	Primarne blagovne znamke, izdelki in storitve.	1.5/ str.8–11
G4-5	Sedež organizacije.	1.4/str.7
G4-6	Število držav, v katerih organizacija deluje, in imena držav, kjer bodisi potekajo pomembne dejavnosti, ali so posebej pomembne v zvezi s trajnostnimi vsebinami, obravnavanimi v poročilu.	1.5/ str.8–11, 7.3/ .42–43, 7.4/ str.43–48
G4-7	Lastništvo in pravna oblika.	6.4/str. 35–36
G4-8	Trgi (geografska in sektorska razdelitev ter razdelitev po tipih odjemalcev).	1.5/ str.8–11, 7.3/ str.42–43, 7.4/ str. 43–48
G4-9	Velikost organizacije (število zaposlenih, število dejavnosti, prihodki od prodaje, obveznosti/kapital, število produktov ali storitev).	1.1/str. 5 1.2/str. 6, 4.3/25–26 13.4.1/str. 89–91
G4-10	Zaposleni po vrsti zaposlitve, vrsti pogodbe, regiji in spolu.	13.4.1/str. 89-91 13.4.1/str. 90
G4-11	Delež vseh zaposlenih po kolektivni pogodbi.	13.4.1/str. 91
G4-12	Opis oskrbne verige organizacije.	13.8/str. 97
G4-13	Pomembnejše spremembe v obdobju poročanja v zvezi z velikostjo organizacije, strukturo, lastništvom in oskrbno verigo.	1.5.3.1/str. 10–11 5.4/ str. 31–32 6.4/str. 35–36
G4-14	Pojasnilo, če in kako organizacija uporablja previdnostno načelo.	Organizacija ne uporablja previdnostnega načela.
G4-15	Zunanje listine, načela in druge ekonomske, okoljske in družbene pobude, katerih podpisnica in podpornica je organizacija.	5.2/str. 27 13.1/str. 86
G4-16	Članstvo v organizacijah.	13.1/str. 86
Opredelitev bistvenih vidikov in mej		
G4-17	Seznam subjektov, vključenih v konsolidirane računovodske izkaze.	Pojasnila h konsolidiranim računovodskim izkazom/str. 127–128
G4-18	Proces definiranja vsebine poročila in zamejitve vidikov.	13.1/str. 87 Trajnostne vsebine v poročilu smo pripravili s pomočjo analize bistvenosti. V procesu so sodelovali strokovni sodelavci, ki imajo neposredne ali posredne stike z našimi deležniki. Strokovna skupina je upoštevala obstoječi obseg poročanja, bistvenost posameznih vsebin za deležnike in sektorska priporočila GRI za Finančne storitve. Skupina je tako opredelila bistvene vidike trajnostnega razvoja (navedeni so v poglavju 13.1) in 57 kazalnikov GRI (od tega 4 sektorske), ki so razvidni iz pričujočega GRI kazala.
G4-19	Seznam vseh bistvenih vidikov, prepoznanih v procesu določanja vsebine poročila.	13.1/str. 83
G4-20	Zamejitve bistvenih vidikov znotraj organizacije.	13.1/str. 87
G4-21	Zamejitve bistvenih vidikov zunaj organizacije.	13.1/str. 87 Zamejitve zunaj organizacije (nanašajo se na delničarje in finančne analitike, zavarovance, regulatorje, dobavitelje, lokalno skupnost) so navedene ob posameznem kazalniku.
G4-22	Učinki sprememb podatkov iz predhodnih poročil in razlogi za te spremembe.	13.1/str. 87
G4-23	Pomembnejše spremembe v primerjavi s predhodnimi obdobji poročanja v zvezi z zamejitvijo obsega in vidikov.	13.1/str. 87
Vključevanje deležnikov		
G4-24	Seznam skupin deležnikov, s katerimi organizacija sodeluje.	13.2/str. 87
G4-25	Izhodišča za prepoznavanje in izbor deležnikov s katerimi organizacija sodeluje oz. jih vključuje.	13.2/str. 87

SPLOŠNA STANDARDNA RAZKRITJA

Kazalnik	Razkritje	Poglavje/stran
G4-26	Pristopi pri vključevanju deležnikov, vključno s pogostostjo sodelovanja po skupinah deležnikov.	13.2/str. 87
G4-27	Ključne teme in vprašanja, izpostavljena v procesu sodelovanja z deležniki in kako se je organizacija nanje odzivala, vključno prek svojega poročanja.	13.2/str. 87
Podatki o poročilu		
G4-28	Obdobje poročanja.	13.1/str. 87
G4-29	Datum zadnjega predhodnega poročila.	Revidirano letno poročilo za 2013 je bilo objavljeno 9. 4. 2014.
G4-30	Cikel poročanja	13.1/str. 87
G4-31	Kontaktne podatki za vprašanja v zvezi s poročilom.	1.4/str. 7
G4-32	Kazalo po smernicah GRI.	Str. 213–216
G4-33	Zunanja preveritev poročanja po smernicah GRI	Za zunanjo preveritev poročanja po smernicah GRI se za enkrat še nismo odločili.
Upravljanje		
G4-34	Upravljalvska struktura organizacije, vključno s komisijami najvišjega organa upravljanja.	5.3/str. 27–30 5.4/str. 31–32
Etika in integriteta		
G4-56	Opis vrednot, načel, standardov in načel ravnanja, kot so kodeksi ravnanja in etični kodeksi.	13.3/str. 87

SPECIFIČNA STANDARDNA RAZKRITJA

Bistveni vidiki	Upravljalvske pristopi (DMA) in kazalniki		Poglavje/stran	Razlogi za opustitev vsebin
EKONOMSKI VPLIVI	DMA		12.5.1/str. 78 13.8/str. 97 13.9.1/str. 88	
Ekonomska uspešnost	G4-EC1	Neposredna ustvarjena in distribuirana ekonomska vrednost (prihodki, operativni stroški, plače in bonitete zaposlenih, plačila lastnikom kapitala, plačila državi (davki), donacije in druga vlaganja v skupnost).	1.4/str. 7 13.9.2/str. 98	
	G4-EC2	Finančni vplivi in druga tveganja ter priložnosti za dejavnosti organizacije, povezane s klimatskimi spremembami.	7.2/str.41–42 12.5.1/str.78	
	G4-EC3	Obveznosti iz pokojninskega načrta.	13.6/str. 95	
	G4-EC6	Delež lokalnega kadra v višjem menedžmentu (na pomembnejših lokacijah).	13.4.1./str. 91	
Posredni ekonomski vplivi	G4-EC7	Razvoj in vpliv pomembnejših infrastrukturnih vlaganj in storitev, ki jih organizacija podpira.	11.1.1/ str. 68 11.2.2/str.70, 11.2.3/str.71, 13.9.1/str. 98 13.9.2/str. , 98-101 13.9.2/str. 100	
Nabavna praksa	G4-EC9	Delež sredstev za nabavo, uporabljenih za lokalne dobavitelje na pomembnejših proizvodnih lokacijah.	13.8/str. 97	O deležu ne poročamo.
OKOLJE	DMA		13.10/str. 102–104 13.10/str. 103 13.10/str. 102	
Energijska emisije v zrak	G4-EN3	Poraba energije v organizaciji.	13.10/str. 103	
	G4-EN15, G4-EN17	Neposredne in posredne emisije toplogrednih plinov.	13.10/str. 102	
	G4-EN16	Posredne emisije toplogrednih plinov zaradi energije.	13.10/str. 102	
Odpadne vode in odpadki	G4-EN23	Skupna teža odpadkov po vrstah in načinu odstranjevanja	13.10/str. 103	
Transport	G4-EN30	Pomembnejši okoljski vplivi pri transportu izdelkov in drugih dobrin in materialov za dejavnost organizacije in prevoz zaposlenih.	13.10/str. 102	
Okoljska preveritev dobaviteljev	G4-EN32	Delež novih dobaviteljev, pri katerih je bil opravljen pregled po okoljskih merilih.	13.8/str. 97	O deležu ne poročamo, preverjanje vseh dobaviteljev pa poteka v procesu pridobivanja ponudb.
DRUŽBENI VIDIKI				
Delovne prakse in dostojno delo	DMA		13.4/str. , 88–93 13.4.1/str. 91 13.4.2.1/str. 91–92 13.5/str. 94 13.6/str. 95 13.8/str. 99	

SPECIFIČNA STANDARDNA RAZKRITJA

Bistveni vidiki	Upravljavski pristopi (DMA) in kazalniki	Poglavje/stran	Razlogi za opustitev vsebin
Zaposlovanje	G4-LA1	Število in stopnja novo zaposlenih in fluktuacija zaposlenih	13.4/str. 89
	G4-LA2	Ugodnosti za zaposlene za polni delovni čas, ki niso na voljo zaposlenim za določen ali skrajšan delovni čas glede na glavne dejavnosti.	13.4.1/str. 91
	G4-LA3	Vrnitev na delo in stopnja zadržanja zaposlenih po koriščenju starševskega dopusta, po spolu.	13.6/str. 95
Odnosi med zaposlenimi in vodstvom	G4-LA4	Najkrajši rok, v katerem mora vodstvo predhodno obvestiti zaposlene ali njihove predstavnike o uvedbi pomembnejših sprememb, ki jih zadevajo (pozitivnih ali negativnih). Navesti, ali so ti roki določeni v kolektivnih pogodbah.	13.6/str. 95
Varnost in zdravje pri delu	G4-LA6	Stopnja poškodb pri delu.	13.4/str. 88 13.5/str. 94
Usposabljanje in izobraževanje	G4-LA9	Povprečno število ur izobraževanja na leto na zaposlenega po spolu in kategoriji zaposlenih	13.4.2.1./str.92
	G4-LA11	Delež zaposlenih, ki redno prejemajo ocene njihovega dela in osebnega napredka, po spolu in kategoriji.	13.4.2.2/str. 93
Različnost in enake možnosti	G4-LA12	Struktura organov upravljanja in struktura zaposlenih po kategorijah zaposlenih (po spolu, starosti – pod 30 let, 30 – 50 let, nad 50 let, pripadniki manjšin, drugi relevantni kazalniki različnosti).	13.4.1/str. 90 13.4.1/str. 91
		Stopnja osnovne plače žensk v primerjavi z moškimi po kategorijah zaposlenih, po pomembnejših lokacijah in dejavnostih.	13.4.1/str. 91
Enakovredno plačilo za ženske in moške	G4-LA13	Stopnja osnovne plače žensk v primerjavi z moškimi po kategorijah zaposlenih, po pomembnejših lokacijah in dejavnostih.	13.4.1/str. 91
Preveritev dobaviteljev za delovne prakse	G4-LA14	Delež novih dobaviteljev, pri katerih je bil opravljen pregled po merilih delovnih praks.	13.8/str. 97
Pritožbeni mehanizmi v zvezi z delom	G4-LA16	Število zaznanih, prejetih in rešenih pritožb v zvezi z delovnimi praksami v poročanem obdobju.	13.4.1/str. 91
	DMA		13.4.1/str. 91, 13.8/str. 98
Investicije	G4-HR2	Število ur izobraževanja zaposlenih o politiki človekovih pravic in postopkih v zvezi z njihovimi vidiki, pomembnimi za dejavnost podjetja ter delež zaposlenih, vključenih v takšno izobraževanje.	13.3/str. 87
Nediskriminacija	G4-HR3	Število primerov diskriminacije in ukrepi za njeno odpravo.	13.4.1/str. 91
Preveritev dobaviteljev za človekove pravice	G4-HR10	Delež novih dobaviteljev, ki so bili preverjeni v zvezi s spoštovanjem človekovih pravic.	13.8/str. 97
Mehanizmi obravnavanja pritožb v zvezi s človekovimi pravicami	G4-HR12	Število zaznanih, prejetih in rešenih pritožb s področja človekovih pravic v poročanem obdobju.	13.4.1/str. 91
Družba	DMA		5.6/str. 32 12.6.1/str. 78 13.3/str. 87 13.8/97 13.9.1/str. 97 13.9.2/str. 98
Lokalne skupnosti	G4-SO1	Delež aktivnosti, pri katerih je bila vključena lokalna skupnost, so bili preverjeni določeni vplivi in narejeni razvojni programi.	13.9.1/str. 98 13.9.2/str. 100
	G4-FS13	Dostopne točke v nizko poseljenih in ekonomsko prikrajšanih območjih, po vrstah.	11.1/str. 68
	G4-FS14	Pobude za izboljšanje dostopnosti finančnih storitev za prikrajšane osebe.	11.1/str. 68 11.3/str. 71, 13.7.1/str. 96
Protikorupcijsko ravnanje	G4-SO3	Število in delež aktivnosti, pri katerih so bila preverjena tveganja, povezana s korupcijo, in pri katerih so bila tovrstna tveganja ugotovljena.	12.6.1/str. 79 13.3/str. 88
	G4-SO4	Komuniciranje in izobraževanje o protikorupcijskih politikah in praksah.	13.3/str. 87 13.4.2.1/str. 91
	G4-SO5	Potrjeni primeri korupcije in sprejeti ukrepi.	12.6.1/str. 79, 13.3/str. 87, 13.3/str. 88

SPECIFIČNA STANDARDNA RAZKRITJA

Bistveni vidiki	Upravljavski pristopi (DMA) in kazalniki		Poglavje/stran	Razlogi za opustitev vsebin
Javne politike	G4-SO6	Celotna vrednost neposrednih in posrednih prispevkov (finančnih in v naravi) organizacije v politične namene.	13.3/88	
Varstvo konkurence	G4-SO7	Številom pravnih postopkov s področja varstva konkurence, preprečevanja monopolov in monopolnih praks ter izidi zaključenih postopkov v letu poročanja.	13.8/str. 97	
Skladnost	G4-SO8	Vrednost denarnih kazni in število nedenarnih sankcij zaradi neskladnosti z zakonodajo in regulativo.	13.3/str. 87	
Odgovornost za produkte	DMA		11.2.1/str. 70, 11.2.3/str. 71, 13.7.1/str. 96	
Označevanje izdelkov in storitev	G4-PR3	Vrste predpisanih informacij o izdelkih in storitvah	11.1.1/str. 68 13.7.1/str. 96	
	G4-PR4	Število primerov neskladnosti z zakonodajo in prostovoljnimi kodeksi s področja označevanja izdelkov ter informiranja kupcev o izdelkih in storitvah.	13.7.1/str. 96	
	G4-PR5	Rezultati meritev zadovoljstva uporabnikov.	11.2.3/str. 71 13.7.1/str. 96	
Portfelj izdelkov	G4-FS7	Vrednost produktov in storitev, tako oblikovanih, da prinašajo posebno družbeno korist.	13.10/str. 102	Sistem spremljanja teh podatkov še ne omogoča natančnega izračuna.
	G4-FS8	Vrednost produktov in storitev, tako oblikovanih, da prinašajo posebno okoljsko korist.	13.10/str. 102	Sistem spremljanja teh podatkov še ne omogoča natančnega izračuna.
Marketinško komuniciranje	G4-PR7	Število primerov neskladnosti z zakonodajo in s prostovoljnimi kodeksi, ki se nanašajo na vplive na marketinško komuniciranje.	11.2.3/str.71	
Zasebnost uporabnikov	G4-PR8	Število utemeljenih pritožb v zvezi s kršitvami zasebnosti strank in na področju osebnih podatkov.	13.3/str. 87	
Skladnost	G4-PR9	Vrednost denarnih kazni denarnih kazni zaradi neskladnosti z zakonodajo in regulativo v zvezi z zagotavljanjem in uporabo produktov in storitev.	11.2/str. 69	

Letno poročilo Skupine Triglav 2014

Založnik: Zavarovalnica Triglav, d.d.

Besedilo: Zavarovalnica Triglav, d.d.

Uredništvo, CD, produkcija: Studio Kernel; AD: Bojana Fajmut za Studio Kernel

Fotografije: Ciril Jazbec, Primož Korošec, arhiv Zavarovalnice Triglav, Shutterstock, www.letsgotomontenegro.com

Ljubljana, april 2015