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

triglav

www.triglav.eu
www.triglav.si

Zavarovalnica Triglav, d.d.

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

ČLANI UPRAVE:

Predsednik: Andrej Slapar

Člani uprave: Stanislav Vrtunski

Benjamin Jošar

Marica Makoter

Ljubljana, 18. marec 2014

Poslovno poročilo

Kazalo:

1. ZAVAROVALNICA TRIGLAV, D.D., V LETU 2013 3
2. NAGOVOR PREDSEDNIKA UPRAVE 6
3. STRATEGIJA IN NAČRTI SKUPINE TRIGLAV 11
4. IZJAVA O UPRAVLJANJU 17
5. DELNIČARSKI KAPITAL IN DELNIČARJI ZAVAROVALNICE TRIGLAV, D.D. 29
6. RAZVOJNE IN PRODAJNE AKTIVNOSTI 37
7. POSLOVANJE ZAVAROVALNICE TRIGLAV, D.D. 50
8. FINANČNI REZULTAT ZAVAROVALNICE TRIGLAV, D.D., V LETU 2013 67
9. FINANČNI POLOŽAJ ZAVAROVALNICE TRIGLAV, D.D., V LETU 2013 71
10. IZKAZ DENARNIH TOKOV 74
11. UPRAVLJANJE S TVEGANJI 75
12. TRAJNOSTNI RAZVOJ V ZAVAROVALNICI TRIGLAV, D.D. 92
13. POMEMBNEJŠI DOGODKI PO ZAKLJUČKU OBRAČUNSKEGA OBDOBJA 123
14. POSLOVNA MREŽA ZAVAROVALNICE TRIGLAV, D.D. 124
15. KAZALNIKI POSLOVANJA ZAVAROVALNICE TRIGLAV, D.D. 125

1. ZAVAROVALNICA TRIGLAV, D.D., V LETU 2013

1.1 Ključni podatki o poslovanju Zavarovalnice Triglav, d.d.

- **Zavarovalnica Triglav, d.d., (v nadaljevanju tudi Zavarovalnica Triglav) in Skupina Triglav sta v zahtevnih razmerah poslovanja zadržali visoko raven finančne stabilnosti.**
- **Zavarovalnica Triglav je nadaljevala lastniško konsolidacijo odvisnih družb.**

v milijonih EUR

	Leto 2013	Leto 2012	Leto 2011	Indeks	
				2013/2012	2012/2011
Obračunana kosmata zavarovalna in sozavarovalna premija	605,8	647,6	696,7	94	93
Čisti prihodki od zavarovalnih premij	548,6	596,8	628,1	92	95
Obračunani kosmati zneski škod*	419,4	416,7	415,2	101	100
Čisti odhodki za škode	370,7	376,6	383,0	98	98
Kosmati obratovalni stroški	161,3	160,9	163,8	100	98
Poslovni izid pred obdavčitvijo	59,6	65,6	54,4	91	121
Čisti poslovni izid	48,3	50,4	43,8	96	115
Stanje zavarovalno-tehničnih rezervacij na zadnji dan leta	1.959,3	1.990,2	1.940,8	98	103
Kapital na zadnji dan leta	499,8	507,7	437,7	98	116
Čista dobičkonosnost kapitala	9,6 %	10,7 %	9,5 %	90	112
Število zaposlenih na zadnji dan leta	2.373	2.405	2.400	99	100
Knjigovodska vrednost delnice (v EUR)	21,98	22,33	19,25	98	116
Čisti dobiček/izguba na delnico (v EUR)	2,12	2,22	1,93	96	115

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

1.2 Finančni koledar 2014

Koledar finančnih objav za leto 2014

Vrsta objave	Datum objave*	Tiho obdobje**
Nerevidirani nekonsolidirani in konsolidirani računovodski izkazi za leto 2013	7. 3. 2014	od 21. 2. 2014
Revidirano letno poročilo Zavarovalnice Triglav, d.d., in Skupine Triglav za poslovno leto 2013 Izjava o skladnosti z določbami Kodeksa upravljanja javnih delniških družb	9. 4. 2014	od 26. 3. 2014
Sklic skupščine delničarjev Zavarovalnice Triglav, d.d., ki bo odločala o bilančnem dobičku	8. 5. 2044	
Poročilo o poslovanju za obdobje januar–marec 2014	23. 5. 2014	od 9. 5. 2014
Sklepi skupščine delničarjev Zavarovalnice Triglav, d.d., ki bo odločala o bilančnem dobičku Informacija o dnevu upravičenosti do dividend in dnevu izplačila	10. 6. 2014	
Polletno poročilo o poslovanju Zavarovalnice Triglav, d.d., in Skupine Triglav za leto 2014	22. 8. 2014	od 8. 8. 2014
Poročilo o poslovanju za obdobje januar–september 2014	21. 11. 2014	od 7. 11. 2014

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

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

1.3 Odvisne in pridružene družbe Zavarovalnice Triglav, d.d.

Odvisne družbe Zavarovalnice Triglav:

- **Pozavarovalnica Triglav Re, d.d.**
- **Triglav, Zdravstvena zavarovalnica, d.d.**
- **Triglav INT, holdinška družba, d.d.**

- **Triglav Skladi, družba za upravljanje, d.o.o.**
- **Triglav Naložbe, finančna družba, d.d.**
- **Triglav Svetovanje, zavarovalno zastopanje, d.o.o.**
- **AS Triglav - servis in trgovina, d.o.o.**
- **Triglav nepremičnine, upravljanje, svetovanje in trgovanje z lastnimi nepremičninami, d.o.o.**
- **Slovenijales, d.d.**
- **Gradis IPGI, d.d.**
- **Hotel Grad Podvin, d.d.**
- **Vse bo v redu, zavod Zavarovalnice Triglav za družbeno odgovorne aktivnosti.**

Pridružene družbe Zavarovalnice Triglav:

- **Skupna pokojninska družba, d.d.**
- **TriglavKo, zavarovalno zastopniška družba, d.o.o.**
- **Nama trgovsko podjetje, d.d.**

1.3.1 Spremembe lastniške strukture Zavarovalnice Triglav v odvisnih družbah v letu 2013

- Zavarovalnica Triglav je v prvem četrtletju od neobvladujočih lastnikov odkupila 5.744 delnic družbe Slovenijales, d.d., in postala njena 100-odstotna lastnica. Nakupna vrednost 2,0-odstotnega deleža je znašala 686.006 evrov.
- Agencija za privredne registre v Republiki Srbiji je 24. decembra 2012 izdala odločbo o začetku likvidacijskega postopka za družbo Triglav penzijski fondovi, a.d., Beograd. Po zaključenem likvidacijskem postopku je bila 3. oktobra 2013 izbrisana iz sodnega registra.
- Družba TRI-PRO, zavarovalno zastopniška družba, se je preimenovala v Triglav Svetovanje, zavarovalno zastopanje, d.o.o., oziroma skrajšano Triglav Svetovanje, d.o.o.
- Zavarovalnica Triglav je ustanovila Zavod Vse bo v redu, zavod Zavarovalnice Triglav, d.d., za aktivnosti trajnostnega razvoja z vloženimi sredstvi v višini 100.000 evrov.

1.3.2 Spremembe lastniške strukture Skupine Triglav v letu 2013

- Družba Salnal, d.d., se je preoblikovala v Salnal, d.o.o.
- Družba Avrigo, d.o.o., je dokapitalizirala svojo odvisno družbo Integral Zagorje, d.o.o. z zneskom 127.482 evrov.
- Družba Triglav INT, d.d., je z vplačilom 4,6 milijona evrov dokapitalizirala Triglav Osiguranje, a.d.o., Beograd. Dokapitalizacijo je izvedla z izdajo 746.055 delnic po nominalni vrednosti 700 srbskih dinarjev in svoj delež v navedeni družbi povečala s 97,10 na 99,15 odstotka.
- Triglav Skladi so odtujili naložbo v družbo Polara Invest, d.d., Banja Luka.
- Družba Lovćen Osiguranje, a.d.o., Podgorica je dokapitalizirala svojo odvisno družbo Lovćen Auto, a.d., v višini 800.000 evrov.
- Družba Triglav Skladi, d.o.o., je odtujila družbo ZIF Polara Invest Fond, a.d., Banja Luka.
- Družba Tehnološki center varne vožnje Vransko, d.o.o., je bila izbrisana iz sodnega registra na podlagi sklepa o prenehanju po skrajšanem postopku.

1.4 Predstavitev vodstva Zavarovalnice Triglav, d.d.

Upravo Zavarovalnice Triglav so ob koncu leta 2013 sestavljali:

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

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

2. NAGOVOR PREDSEDNIKA UPRAVE

Spoštovani delničarji, poslovni partnerji in sodelavci!

Leto 2013 je bilo zaradi nadaljevanja gospodarske in finančne krize zelo zahtevno, vendar v Zavarovalnici Triglav, d.d., s ponosom ugotavljamo, da smo bili tudi v tem letu uspešni. V kriznih pogojih smo nadaljevali uresničevanje svoje strategije, ki temelji na osredotočenosti na osnovno zavarovalniško dejavnost in dobičkonosnosti ter varnosti poslovanja. Kot krovna družba v Skupini Triglav smo krepili tudi njeno upravljanje, notranje procese in tržni nastop.

Dosežen čisti poslovni izid in kombinirani količnik nad planom

Kljub težkim pogojem poslovanja na naših prodajnih trgih in zahtevnim razmeram na kapitalskih trgih smo poslovno leto zaključili s 48,3 milijona evrov čistega dobička. Doseženi rezultat je sicer za 4 odstotke nižji kot leto prej, vendar smo presegli načrtovani poslovni izid za 15 odstotkov. Dosegli smo 9,6-odstotno dobičkonosnost kapitala.

Čista dobičkonosnost kapitala Zavarovalnice Triglav v odstotkih

Z intenzivnim upravljanjem portfelja premoženjskih zavarovanj smo dosegli ugoden kombinirani količnik. Ta kazalnik, ki meri uspešnost zavarovalnice v osnovni zavarovalni dejavnosti, je znašal 85,3 odstotka, kar je prav tako bolje od načrtovanega.

Kombinirani količnik premoženjskih zavarovanj za Zavarovalnico Triglav

Stabilen finančni položaj in dobre bonitetne ocene

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

Visoko finančno stabilnost kaže tudi pregled njenih najpomembnejših vidikov. Celotna vrednost kapitala Zavarovalnice Triglav bistvena za varno zavarovalniško poslovanje, je ob koncu leta dosegla 499,8 milijona evrov in je bila za 2 odstotka nižja kot leto prej. Kosmate zavarovalno-tehnične rezervacije, ki so osnova za uravnoteženo poslovanje in zagotavljanje dolgoročne varnosti zavarovancev, so dosegle 1.959,3 milijona evrov.

Zahteve po kapitalski ustreznosti smo izpolnjevali skozi vse leto in stopnjo njene ustreznosti v primerjavi z letom 2012 še povišali. Na zadnji dan leta je indeks pokritosti minimalnega zahtevanega kapitala premoženjskih zavarovanj z razpoložljivim dosegal vrednost 362, na področju življenjskih zavarovanj pa 183.

Gibanje vrednosti kapitala in kapitalska ustreznost

Zavarovalnica Triglav s 30,8-odstotnim tržnim deležem v letu 2013 ohranja vodilno mesto

Na trgu opažamo manjšo kupno moč prebivalstva, ki vpliva na nižjo zavarovanost. Oba trenda spremljajo krepitev brezposelnosti, upadanje dejavnosti gospodarskih subjektov in povpraševanja po nekaterih produktih ter izjemno ostra konkurenca. Navedena tržna gibanja so vplivala na obseg zbrane zavarovalne premije, ki je glede na leto prej manjši za 6 odstotkov.

Kljub zaostrenim tržnim razmeram Zavarovalnica Triglav s 30,8-odstotnim tržnim deležem med klasičnimi zavarovalnicami ohranja vodilno mesto v Sloveniji. Skupaj s Triglav, Zdravstveno zavarovalnico je svoj delež povečala za 0,2 odstotne točke in dosegla 36,1 odstotke trga. Navzočnost na trgu življenjskih zavarovanj smo povečali na 33,6 odstotka, pri premoženjskih zavarovanjih pa smo dosegli za 1,4 odstotne točke manjši tržni delež, ki je znašal 29,7 odstotka.

Obračunani kosmati zneski škod Zavarovalnice Triglav so bili za 1 odstotek višji kot leto prej in so dosegli 419,4 milijona evrov. Pri premoženjskih zavarovanjih so se znižali za 2 odstotka, za 5 odstotkov pa so se povišali pri življenjskih zavarovanjih. Pri slednjih se kosmati zneski škod večinoma nanašajo na doživetja in odkupe, ki se izplačujejo do višine oblikovanih matematičnih rezervacij, zato iz tega naslova ne vplivajo na poslovni izid. Poslovni rezultat pa so sooblikovale posamične množične škode, posledice neurij s snegom, ledom, viharjem, točo in poplavami, ki so v zadnjih letih postale pogostejše. Največ škode je na območju celotne Slovenije povzročilo januarsko neurje s snegom in ledom.

Med pomembne dejavnike naših poslovnih rezultatov sodijo razmere na kapitalskih trgih, saj večji del naših sredstev tvorijo različne finančne naložbe. Donos, ki smo ga iz finančnih naložb dosegli v letu 2013, je bil nižji kot leto prej, za kar sta poglavitna razloga visok znesek njihovih trajnih slabitev in nižji donos kritnega sklada naložbenih življenjskih zavarovanj.

Delnica Zavarovalnice Triglav pridobila več kot 15 odstotkov vrednosti

Leto je bilo v znamenju povečanega zaupanja borznih vlagateljev, kar se je odrazilo v spodbudni rasti tečaja in likvidnosti delnice Zavarovalnice Triglav. Njena vrednost se je od konca leta 2012 povišala za 15 odstotkov in je ob izteku leta 2013 znašala 19 evrov. Delnica ZVTG je bila druga najprometnejša delnica Ljubljanske borze, z njo je bilo ustvarjenih 16 odstotkov celotnega delniškega prometa. V lastniški strukturi družbe je opazen porast mednarodnih vlagateljev, ki posedujejo že skoraj 17-odstotni lastniški delež.

Spreminjamo na bolje

Za učinkovito soočanje z gospodarskimi in tržnimi razmerami intenzivno razvijamo nove inovativne zavarovalne oblike ter prenavljamo obstoječe. Skupna točka vseh poslovnih funkcij postaja naša celovita osredotočenost na stranke in prodajne poti, kar podpiramo tudi s premiki v svoji notranji organiziranosti. Večjo mobilnost uporabnikov in širjenje e-poslovanja razumemo kot priložnost, da s kakovostnimi tehnološkimi novostmi dokazujemo vitalnost zavarovalnice z najdaljšo tradicijo na slovenskem trgu.

Obseg spletne ponudbe tako stalno dopolnjujemo, prav tako smo usmerjeni k poenostavljanju reševanja škod, še posebej množičnih. Dogodkom, ki prizadenejo večji obseg zavarovancev, se prilagajamo s postopki prijave, z notranjo organiziranostjo in mobilnimi rešitvami. Pri tem seveda posvečamo vso pozornost stalnici svojega poslovanja, strokovnosti in obvladovanju tveganj.

Ambiciozna strategija za obdobje 2013–2017

S strategijo za obdobje 2013–2017, sprejeto v novembru, smo svoje osrednje strateške cilje prilagodili spremenjenim gospodarskim razmeram na trgih Skupine, zaostrovanju makroekonomskega položaja in novim značilnostim vedenja potrošnikov. Osredotočeni ostajamo na osnovno zavarovalno dejavnost, s poudarkom na dobičkonosnosti in varnosti poslovanja.

Do leta 2017 smo si zastavili zelo zahtevne cilje. Načrtujemo, da bo dobičkonosnost kapitala v celotnem obdobju presegala 10 odstotkov, kombinirani količnik pa bo znašal okoli 95 odstotkov. Na slovenskem trgu ohranjamo vodilno mesto med zavarovalnicami, posebno razvojno skrb pa bomo namenili področju zdravstvenih in pokojninskih zavarovanj. Na naših ključnih tujih trgih želimo dosegati najmanj 10-odstotni tržni delež.

Pogled naprej

Napovedi kažejo, da bodo razmere na trgih, kjer poslujemo, tudi v letu 2014 negotove. Kljub temu načrtujemo stabilno dobičkonosnost in čisti poslovni izid Skupine Triglav v višini 65,6 milijona evrov ter kombinirani količnik v višini 96,3 odstotka. Glede na slabo gospodarsko stanje trgov, na katerih posluje Skupina Triglav, je načrtovani rezultat visoko in ambiciozno zastavljen.

V uresničitev začrtanih ciljev in sprejete strategije bomo vložili prizadevanja celotne zavarovalnice in številne ukrepe, ki jih predstavljamo v nadaljevanju.

Svojo družbeno odgovorno vlogo bomo še naprej prednostno dokazovali z zagotavljanjem skladnosti poslovanja, svojo finančno stabilnostjo in varnostjo svojih produktov. Nadaljevali bomo prizadevanja za visoko etično delovanje zaposlenih in zanje ustvarjali tolerantno, zdravo in spodbudno okolje. Ostajamo zavarovalnica z najbolj dostopno mrežo v Sloveniji in razvejanimi oblikami sodelovanja z lokalno skupnostjo.

Ob podpori lastnikov si bomo tudi v prihodnje prizadevali za uresničevanje prednostnih usmeritev, da se razvijamo kot središče zavarovalništva v regiji in utrjujemo ter krepimo prisotnost na obstoječih trgih.

Andrej Slapar,

Predsednik Uprave Zavarovalnice Triglav, d.d.

3. STRATEGIJA IN NAČRTI SKUPINE TRIGLAV

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

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

3.1 Poslanstvo, vrednote in vizija Skupine Triglav

3.1.1 Poslanstvo

Ustvarjamo varnejšo prihodnost.

3.1.2 Vrednote

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

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

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

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

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

3.1.3 Vizija

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

Vir dolgoročne dobičkonosne rasti Skupine Triglav so visokokonkurenčne in kakovostne storitve, učinkovito obvladovanje tveganj ter finančna stabilnost, s katero bomo ohranjali samostojno bonitetno oceno »A« priznane bonitetne agencije. Članice Skupine dosegajo višjo stopnjo ugleda kot njihovi tekmeci. Prepoznavne so po celovitih zavarovalno-finančnih

storitvah, ki jih ponujamo prek sodobnih prodajnih poti. Stranke zaznavajo naše proizvode kot enostavne in zaželene.

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

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

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

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

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

3.2.1 Strateške usmeritve

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

Ne bomo se nepremišljeno izpostavljali poslovnim in finančnim tveganjem.

3.2.2 Strateški cilji

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

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

3.3 Uresničevanje ciljev Zavarovalnice Triglav, d.d., v letu 2013

Zavarovalnica Triglav je nadaljevala uresničevanje svoje strategije, ki temelji na osredotočanju na osnovno zavarovalniško dejavnost in dobičkonosnost ter varnost poslovanja. V težkih gospodarskih in tržnih razmerah je dosegla **48,3 milijona evrov čistega dobička** in presegla načrtovani čisti poslovni izid za leto 2013 za 15 odstotkov. Uspešno je zadržala visoko raven finančne stabilnosti, kar je dosegla tudi s preudarnim upravljanjem poslovnih in finančnih tveganj. To sta potrdili tudi bonitetni agenciji Standard & Poor's in A.M. Best, ki sta Zavarovalnici Triglav in Pozavarovalnici Triglav Re podelili bonitetno oceno »A–«. Bonitetni oceni s stabilno srednjeročno napovedjo odražata trdno, tveganjem prilagojeno kapitaliziranost, dobre poslovne rezultate in prevladujoč konkurenčni položaj Skupine Triglav na slovenskem trgu (podrobneje o tem poročamo v poglavju *5.8 Bonitetna ocena Skupine Triglav in Zavarovalnice Triglav, d.d.*).

Nadaljevanje gospodarske krize se še naprej odraža v **manjšem obsegu zbranih zavarovalnih premij**, ki so bile za 6 odstotkov nižje kot v letu 2012 in pod načrtovanimi. Vse šibkejša kupna moč prebivalstva je učinkovala na nižjo zavarovanost, oba trenda pa so spremljali krepitev brezposelnosti, upadanje dejavnosti gospodarskih subjektov in povpraševanja po nekaterih produktih ter izjemno ostra konkurenca. Nižja premija je tudi odraz prilagajanja trženjske in prodajne politike za zadržanje in negovanje portfelja ter ukrepov za izboljšanje zavarovalno-tehničnega rezultata posameznih vrst premoženjskih zavarovanj. Z intenzivnim upravljanjem portfelja premoženjskih zavarovanj smo dosegli ugoden **kombinirani količnik**. Kazalnik, ki meri uspešnost zavarovalnice v osnovni zavarovalni dejavnosti, je **znašal 85,3 odstotka**, kar je bolje od načrtovanega.

Na poslovni rezultat so vplivale **tudi posamične množične škode**. Januarsko neurje s snegom in ledom je na območju celotne Slovenije povzročilo največ škode (podrobneje v točki *7.2 Vpliv okolja na poslovanje Zavarovalnice Triglav, d.d.*).

Poslovni rezultat pomembno oblikujejo razmere na kapitalskih trgih, saj različne finančne naložbe predstavljajo večji del sredstev zavarovalnice. Globalna finančna kriza je spodbujala padce na trgih. Vrednosti nekaterih naložb v našem portfelju so tako upadle kljub konzervativni naložbeni politiki Zavarovalnice Triglav, d.d., njihovo znižanje pa se je odrazilo predvsem v nižjem čistem poslovnem izidu. **Finančna sredstva smo trajno oslabili za 51,7 milijona evrov**. Nemoteno smo izpolnjevali likvidnostne zahteve. Pri upravljanju naložbenih portfeljev smo sledili načelom varnosti, likvidnosti in donosnosti.

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

Celotna vrednost kapitala Zavarovalnice Triglav je ob koncu leta dosegla **499,8 milijona evrov** in je bila v primerjavi z letom prej **nižja za 2 odstotka**. Delež kapitala v bilančni vsoti se je v primerjavi s stanjem na 31. 12. 2012 povečal za 0,1 odstotne točke in dosegel 19,6 odstotka (več v *poglavju 9.1. Kapital in obveznosti*).

3.4 Načrti Skupine Triglav za leto 2014

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

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

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

Pomembnejši načrtovani podatki o poslovanju Skupine Triglav za leto 2014

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

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

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

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

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

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

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

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

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

4. IZJAVA O UPRAVLJANJU

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

4.1 Politika upravljanja

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

4.2 Izjava o skladnosti s Kodeksom upravljanja javnih delniških družb

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

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

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

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

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

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

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

4.3 Organi upravljanja Zavarovalnice Triglav, d.d.

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

4.3.1 Skupščina delničarjev

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

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

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

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

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

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

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

Skupščine delničarjev v letu 2013

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

Na skupščini:

- so se delničarji seznanili s potekom mandata 7. 4. 2013 dotedanjim članom Nadzornega sveta, in sicer Igorju Mihajloviću, Aljoši Valentinčiču, Vladimirju Uršiču, mag. Adolfu Zupanu, Gregorju Kastelicu in mag. Jovanu Lukovacu;

- so za nove člane Nadzornega sveta družbe imenovali Aleša Živkoviča, Roka Straška, Žiga Andoljška, mag. Jovana Lukovca, dr. Mihaela Permana in Blaža Šlemica, in sicer s štiriletnim mandatom od 8. 4. 2013 dalje;
- so se delničarji seznanili z aktivnostmi, povezanimi s sodelovanjem Zavarovalnice Triglav, d.d., pri povečanju osnovnega kapitala družbe Triglav INT, d.d., vstopom strateškega partnerja v lastniško strukturo Triglav INT, d.d., ter z izvajanjem kontrole in odločanja o naložbah v odvisnih družbah Triglav INT, d.d.

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

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

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

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

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

Na skupščini:

- so se delničarji seznanili z Letnima poročiloma Zavarovalnice Triglav, d.d., in Skupine Triglav za poslovno leto 2012, z mnenjema revizijske družbe o obeh poročilih in z Letnim poročilom o notranjem revidiranju za leto 2012;
- so se delničarji seznanili s Poročilom Nadzornega sveta Zavarovalnice Triglav, d.d., o preveritvi obeh Letnih poročil za leto 2012 in z mnenjem Nadzornega sveta k Letnemu poročilu Službe notranje revizije o notranjem revidiranju za leto 2012;
- so pri odločanju o uporabi bilančnega dobička sprejeli sklep, da se bilančni dobiček, ki je na dan 31. 12. 2012 znašal 98.205.999,33 evra, uporabi na naslednji način:
  - 45.470.296,00 evra se uporabi za izplačilo dividend delničarjem, in sicer v višini 2,0 evra bruto na delnico,

- o uporabi preostalega bilančnega dobička v višini 52.735.703,33 evra se bo odločalo v naslednjih letih;
- so s sprejetjem sklepa podelili razrešnico Upravi in Nadzornemu svetu za poslovno leto 2012;
- za revizorja Zavarovalnice Triglav, d.d., za poslovno leto 2013 imenovali revizijsko hišo ERNST & YOUNG Revizija, poslovno svetovanje, d.o.o.;
- z dnem 11. 6. 2013 odpoklicali člane Nadzornega sveta, predstavnike delničarjev, Aleša Živkoviča, Roka Straška, Žiga Andoljška, mag. Jovana Lukovca, dr. Mihaela Permana in Blaža Šlemica, ter imenovali nove člane Nadzornega sveta, predstavnike delničarjev, za mandatno obdobje štirih let, dr. Maria Gobba, dr. Dubravka Štimca, Rajka Stankovića, Mateja Runjaka, Gregorja Kastelica in Matijo Blažiča. Štiriletni mandat so nastopili dan po izvolitvi na skupščini družbe, 12. 6. 2013.

4.3.2 Uprava

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

4.3.2.1 Sestava in imenovanje Uprave

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

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

4.3.2.2 Pooblastila Uprave za povečanje osnovnega kapitala

Skladno s Statutom je Uprava pooblaščena, da lahko v obdobju petih let, od 28. 6. 2011 dalje, poveča osnovni kapital zavarovalnice za največ 11.055.208,77 evra, in sicer z izdajo novih delnic za denarne vložke. O izdaji novih delnic, višini povečanja osnovnega kapitala, vsebini pravic iz novih delnic in pogojih za izdajo delnic odloča Uprava s soglasjem Nadzornega sveta. Nadzorni svet je pooblaščen, da po povečanju osnovnega kapitala ustrezno uskladi besedilo Statuta zavarovalnice.

4.3.2.3 Predstavitev Uprave

Upravo Zavarovalnice Triglav so ob zaključku leta 2013 sestavljali:

Predsednik Uprave Andrej Slapar

- Univerzitetni diplomirani pravnik, rojen leta 1972.
- Leta 1997 se je zaposlil v Zavarovalnici Triglav kot pravnik za mednarodne škode in zavarovalno pravo. Poklicno kariero je v letih med 1999 in 2009 nadaljeval v Pozavarovalnici Triglav Re, kjer je bil med drugim direktor področja avtomobilskih,

transportnih, odgovornostnih in osebnih zavarovanj, pomočnik predsednika Uprave za pozavarovanje ter član Uprave. 10. novembra 2009 je nastopil petletni mandat člana Uprave Zavarovalnice Triglav.

- Funkcijo predsednika Uprave je nastopil 22. maja 2013.

Član Uprave Stanislav Vrtunski

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

Član Uprave Benjamin Jošar

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

Članica Uprave in delavska direktorica Marica Makoter

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

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

Podatki o prejemkih članov Uprave so opisani v poglavju *8.1 računovodskega dela Letnega poročila*.

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

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

4.3.2.4 Delovanje in pristojnosti Uprave

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

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

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

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

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

4.3.3 Nadzorni svet

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

Predstavnike delničarjev izvoli skupščina, predstavnike delavcev pa Svet delavcev Zavarovalnice Triglav. Njihovo imenovanje in odpoklic potekata skladno z veljavno zakonodajo in Statutom. Predsednika in namestnika izvolijo med predstavniki delničarjev. Nadzorniki imajo štiriletni mandat in so lahko ponovno izvoljeni brez omejitev.

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

4.3.3.1 Pristojnosti Nadzornega sveta

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

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

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

4.3.3.2 Nadzorni svet v letu 2013

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

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

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

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

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

Nadzorni svet je na seji, ki je potekala 1. 7. 2013, za predsednika Nadzornega sveta imenoval Mateja Runjaka in za namestnika predsednika mag. Gregorja Kastelica. Od 21. 6. 2012 do 7. 4. 2013 je bil predsednik Nadzornega sveta Igor Mihajlović, namestnik predsednika pa mag.

Gregor Kastelic. Od 16. 4. 2013 do 11. 6. 2013 je funkcijo predsednika Nadzornega sveta opravljal dr. Mihael Perman, funkcijo namestnika predsednika pa mag. Jovan Lukovac.

Sestava Nadzornega sveta 31. 12. 2013

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

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

Podatki o prejemkih članov Nadzornega sveta so navedeni v poglavju *8.1 računovodskega dela Letnega poročila*.

4.3.3.3 Sestava komisij Nadzornega sveta in delovanje v letu 2013

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

Revizijska komisija

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

- spremljanje postopka računovodskega poročanja,
- spremljanje delovanja notranjih kontrol, poročil in priporočil notranje revizije,
- spremljanje sistemov za obvladovanje tveganj ter obvezne revizije letnih in konsolidiranih računovodskih izkazov,
- priprava predloga Nadzornemu svetu za imenovanje kandidata za revizorja letnega poročila družbe,

- ocenjevanje sestavljanja letnega poročila, vključno z oblikovanjem predloga za Nadzorni svet,
- sodelovanje pri določitvi pomembnejših področij revidiranja.

Revizijsko komisijo so v letu 2013 sestavljali:

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

Komisija za imenovanja in prejemke

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

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

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

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

Strateška komisija

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

Strateška komisija je v letu 2013 delovala v sestavi:

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

Nominacijski odbor

Nadzorni svet je zaradi izteka mandata članom Nadzornega sveta, predstavnikom delničarjev dne 7. 4. 2013 in z namenom izvedbe nominacijskega postopka imenovanja kandidatov za člane Nadzornega sveta, predstavnike delničarjev in posredovanja predloga Nadzornemu svetu za imenovanje kandidatov, na seji 12. 12. 2012 oblikoval Nominacijski odbor. Odbor so

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

4.4 Vodenje in upravljanje odvisnih družb

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

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

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

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

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

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

4.5 Zunanja in notranja revizija

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

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

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

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

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

Sistem notranjih kontrol in upravljanja s tveganji upošteva načelo štirih oči. Ob zavarovalnih učinkovito upravlja tudi z drugimi tveganji, kot so finančna, operativna in strateška tveganja. Njegovo učinkovitost zagotavljajo hierarhična struktura, sodelovanje vseh članic Skupine in zaposlenih ter močna organizacijska kultura, ki poudarja pomembnost obravnavanja tveganj na vseh ravneh in v vseh osnovnih poslovnih procesih.

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

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

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

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

4.7 Pojasnila v zvezi s prevzemno zakonodajo

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

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

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

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

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

Zavarovalnica Triglav nima delniške sheme za delavce.

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

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

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

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

5.1 Kapital

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

5.2 Delnica Zavarovalnice Triglav, d.d.

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

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

Osnovni podatki o delnici Zavarovalnice Triglav, d.d.

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

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

- Za pridobitev delnic zavarovalnice, na podlagi katerih oseba posredno ali neposredno doseže ali preseže kvalificirani delež v zavarovalnici, je potrebno predhodno dovoljenje Agencije za zavarovalni nadzor. Kvalificirani delež je posredno ali neposredno imetništvo delnic oziroma drugih pravic, na podlagi katerih pridobi imetnik 10-odstotni delež glasovalnih pravic ali delež v kapitalu družbe oziroma pridobi delež glasovalnih pravic ali

delež v kapitalu družbe, ki je manjši od 10 odstotkov, vendar mu že ta omogoča izvajanje pomembnega vpliva na upravljanje družbe.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

v EUR

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

5.4 Lastniška struktura

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Lastne delnice

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

5.5 Dividendna politika

Dividendna politika Zavarovalnice Triglav je stabilna in izhaja iz njene ciljne kapitalske ustreznosti. Skupina Triglav bo skladno s svojo dividendno politiko vedno razpolagala z zadostnim obsegom razpoložljivega kapitala, ki ji bo samostojno omogočal izpolnjevanje meril za doseganje bonitetne ocene »A«. Politika ob tem upošteva tudi načrte glede nadaljnje rasti in razvoja Skupine na ciljnih trgih v regiji jugovzhodne Evrope.

Pregled dividend, izplačanih za poslovna leta 2010–2013

Postavke	2013	2012	2011	2010
Znesek dividend (v EUR)	Še ni določeno	45.470.297	15.914.604	9.094.059
Dividenda na delnico (v EUR)	Še ni določeno	2,00	0,70	0,40
Skupščina delničarjev	11. 6. 2013	13. 6. 2012	21. 6. 2011	28. 6. 2010
Dobiček na delnico v EUR	2,12	2,22	1,93	1,41

5.6 Komuniciranje z vlagatelji

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

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

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

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

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

5.7 Varovanje interesov malih delničarjev

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

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

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

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

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

5.9 Obveznice Zavarovalnice Triglav, d.d.

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

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

6. RAZVOJNE IN PRODAJNE AKTIVNOSTI

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

6.1 Razvojne aktivnosti

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

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

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

Ob ohranjanju strokovnosti in obvladovanju tveganja prevar smo usmerjeni tudi k poenostavljanju reševanja škod, še posebej množičnih. Pri postopkih prijave množičnih škod upoštevamo premoženjsko ogroženost zavarovancev in okoliščine, v katerih se nahajajo (z javnimi pozivi in navodili zavarovancem, prilagojeno notranjo organizacijo dela za lažjo dosegljivost storitev, mobilnimi aplikacijami). V Sloveniji smo začeli na naših prodajnih mestih

uvajati prostorske rešitve za lažji dostop do zavarovalniških storitev za ljudi z različnimi oblikami invalidnosti.

6.1.1 Premoženjska zavarovanja

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

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

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

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

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

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

Skupina Triglav

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

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

6.1.2 Življenjska zavarovanja

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

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

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

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

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

Skupina Triglav

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

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

Tudi novosti smo v skladu z našo politiko prilagodili potrebam posameznih trgov. V Bosni in Hercegovini smo uvedli skupinsko življenjsko zavarovanje kreditojemalcev z enotno premijsko stopnjo, dodatno zavarovanje za primer brezposelnosti in za primer bolniške odsotnosti, daljše od 42 dni. Vpeljali smo enkratno rizično življenjsko zavarovanje za nižje zavarovalne vsote.

V Srbiji smo podprli izvajanje predujmov.

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

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

6.2 Prodajne in trženjske aktivnosti

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

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

6.2.1 Ključne razvojne aktivnosti v notranji in pogodbeni prodajni mreži

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

V **notranji prodajni mreži** smo:

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

Pogodbeno prodajno mrežo smo reorganizirali in ustanovili *Službo za prodajo prek pogodbenih prodajnih poti*. Delo s pogodbenimi prodajnimi mesti smo poenotili, dvignili kakovost storitev

in povečali odzivnost pri reševanju problematike pogodbenih prodajnih mest. Pogodbenim partnerjem namenjamo večji poudarek. Ob notranjem poenotenju postopkov so med glavnimi cilji nove službe:

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

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

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

Razvoj prodajne mreže hčerinskih družb v tujini

Temeljna področja aktivnosti za razvoj notranje mreže:

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

Dostop do zavarovalniških storitev za ljudi z različnimi oblikami invalidnosti

V sklopu projekta Invalidom prijazna Zavarovalnica Triglav smo v sodelovanju z zunanjim izvajalcem opravili neodvisno analizo dostopnosti storitev za ljudi z različnimi oblikami invalidnosti (gibalno ovirani, osebe z okvaro sluha ali vida). S podobnimi težavami se srečuje tudi veliko starejših ljudi. Kot so pokazali rezultati analize, 65 odstotkov naših predstavništev v Sloveniji gibalno oviranim osebam na invalidskih vozičkih omogoča popolnoma samostojen dostop do prodajnih mest. Na tistih, kjer niso nameščena avtomatska vrata, imajo gibalno ovirane osebe vse ostale pogoje za samostojen dostop (brez grajenih ovir od ceste do prodajnega pulta), zanje nameščamo posebne oznake za dostop in zvonce za pomoč pri odpiranju vrat.

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

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

6.2.2 Trženjske aktivnosti

Spletno poslovanje

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

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

Druge alternativne prodajne poti

Direktno trženje:

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

Pospeševanje prodaje

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

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

Od pomladi dalje je zavarovancem v primeru nezgode ali bolezni v tujini na voljo nova asistenčna hiša, Triglav zdravstvena asistenca, ki zagotavlja storitve v slovenskem jeziku. Ob menjavi asistenčne hiše smo prilagodili zavarovalne vsote za primere nujnega zdravljena ter

stroškov prevoza do zdravstvene ustanove in v domovino, ustrezno namenu potovanja, aktivnostim in značilnostim države.

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

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

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

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

Prodaja v hčerinskih družbah v tujini

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

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

Med osrednjimi cilji v hčerinskih družbah so:

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

6.2.3 Upravljanje z blagovno znamko in trženjsko komuniciranje

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

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

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

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

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

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

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

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

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

6.2.4 Naložbe v nepremičnine in opremo

Zavarovalnica Triglav

Naložbe v opredmetena osnovna sredstva Zavarovalnice Triglav so znašale 5,5 milijona evrov, investicije v naložbene nepremičnine so dosegle vrednost 332 tisoč evrov, v neopredmetena osnovna sredstva (programsko opremo in premoženjske pravice) pa 4,7 milijona evrov.

Večjih investicij v nepremičnine ni bilo. Nujno investicijsko vzdrževanje in adaptacije obstoječih poslovnih objektov so sledili načelom varčne porabe energije in izboljševanju opremljenosti delovnih mest za zagotavljanje zdravja in varnosti zaposlenih pri delu. Tako smo zamenjali 596 stolov, ki imajo sedaj boljše ergonomske lastnosti. Največjo investicijo smo izvedli na območni enoti Ljubljana, kjer smo uredili nove prostore predstavništev Rakovnik in Kamnik. V Ljubljani smo zaradi selitev prenovili prek 1.500 kvadratnih metrov pisarniških površin, zamenjali konvektorje v eni od stavb in uredili prezračevanje v veliki dvorani. V Mariboru smo prenovili predstavništvo Lenart in najeli nove prostore za predstavništvo Slovenska Bistrica. Na Centrali smo uredili šest novih pisarn. V Kopru smo obnovili fasado in zamenjali stavbno pohištvo, v Krškem pa smo skupaj z banko NLB prenovili toplotno postajo. Adaptirali smo nekatere počitniške zmogljivosti in zamenjali opremo. Zaradi reorganizacije smo izvedli 595 selitev na lokacijah vseh območnih enot, največ na Centrali in Območni enoti Ljubljana. Najeli in uredili smo dodatne poslovne prostore za podporne službe v Ljubljani (stavba Slovenijalesa). Pri zamenjavi energetskih naprav, stavbnega pohištva in fasadnega ovoja smo sledili smernicam energetske učinkovitosti. Več v poglavju *12.10 Odgovoren odnos do naravnega okolja (Skrb za okolje v delovnih procesih)*.

Konec leta smo nabavili programsko opremo za podporo Sistema za upravljanje z varnostjo informacij SUVI in programsko opremo za podporo sistema neprekinjenega poslovanja, ki bo podlaga za enotno upravljanje teh sistemov na ravni Skupine Triglav.

6.3 Organizacija Skupine Triglav

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

Z večjo organizacijsko in procesno spremembo smo uveljavili osredotočenost na stranko ter se notranje operativno in razvojno uskladili. Doslej ločeni prodaji osebnih in premoženjskih zavarovanj sta od 1. 3. 2013 združeni v enotno Področje za prodajo zavarovanj, ki obsega tudi pred tem organizacijsko samostojne območne enote. Za novo področje je odgovoren izvršni direktor, medtem ko so bile območne enote pred tem neposredno podrejene Upravi. Dopolnili

smo in jasno opredelili vlogo Enote za odnose s strankami (EOS), v katero smo vključili spletno poslovanje in telefonsko prodajo.

Sistem upravljanja poslovnih procesov smo razdelili na dva podsistema:

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

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

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

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

Sistematično smo širili e-poslovanje:

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

Organizacijska shema Zavarovalnice Triglav, d.d., na dan 31. 12. 2013

6.4 Razvoj informacijske podpore

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

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

Za enostavnejše delo zaposlenih smo izdelali aplikacije, ki delujejo na mobilnih telefonih in tabličnih računalnikih. Uporablja jih širok nabor naših sodelavcev, od zastopnikov, cenilcev do članov Uprave (avtorizacija izrednih popustov, cenitve posevkov, poročila s podatki o mesečni realizaciji premije, škod in stroškov). Že opisane spremembe zakonodaje ali drugih predpisov so narekovale prilagoditve delov informacijskih sistemov življenjskih in premoženjskih zavarovanj (PDPZ, kmetijska zavarovanja, e-izvršbe).

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

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

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

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

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

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

Načrti za leto 2014

Zavarovalnica Triglav:

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

Skupina Triglav:

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

7. POSLOVANJE ZAVAROVALNICE TRIGLAV, D.D.

- **Vplivi gospodarske in finančne krize so zaznamovali naše poslovanje.**
- **Zavarovalnica Triglav je ohranila vodilni položaj na slovenskem zavarovalnem trgu.**
- **Razmerje med premoženjskimi in življenjskimi zavarovanji je ostalo nespremenjeno.**
- **Obračunani kosmati zneski škod na ravni predhodnega leta, nižje obračunane premije in kakovostne zavarovalno-tehnične rezervacije.**

7.1 Splošno gospodarsko okolje v Sloveniji

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

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

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

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

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

Položaj slovenskih javnih financ se je ponovno poslabšal zaradi dokapitalizacije bank in povečanih izdatkov za obresti. Skupni primanjkljaj države je močno presegel 3,8 odstotka, doseženih v letu 2012, bruto dolg države pa se bo (po prvi oceni Ministrstva za finance) povzpel na vrednost blizu 75 odstotkov BDP-ja. Primanjkljaj je bil, brez dokapitalizacije bank, v prvih treh četrtletjih leta manjši kot v enakem obdobju predhodnega leta, iz česar je moč sklepati, da so se razmere začele izboljševati. Kljub sprejetim reformam, odobritvi dveletnega odloga za odpravo presežnega primanjkljaja in vnosu fiskalnega pravila v ustavo pa Slovenija ni pridobila

večje kredibilnosti na finančnih trgih. Razmere so se spremenile šele v decembru s sanacijo bančnega sistema.

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

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

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

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

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

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

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

odpravo presežnega primanjkljaja in vnosu fiskalnega pravila v ustavo pa Slovenija ni pridobila večje kredibilnosti na finančnih trgih. Razmere so se spremenile šele v decembru s sanacijo bančnega sistema.

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

7.2 Vpliv okolja na poslovanje Zavarovalnice Triglav, d.d.

Poslovanje Zavarovalnice Triglav je tudi v letu 2013 zaznamovalo nadaljevanje gospodarske in finančne krize, ki je močno vplivalo na nakupne navade zavarovancev. O posledicah zmanjšanega povpraševanja gospodinjstev in gospodarskih družb po nekaterih zavarovalnih produktih podrobneje poročamo v točkah *3.3 Uresničevanje ciljev Zavarovalnice Triglav, d.d., v letu 2013* in *7.4 Obračunana kosmata zavarovalna premija*. Na zaostrene gospodarske razmere pospešeno odgovarja tudi konkurenca, ki predvsem z zniževanjem premije vpliva na naše poslovanje. Zavarovalnica Triglav se na spremenjene razmere na trgu odziva z novimi prodajnimi pristopi in produkti, bonitetnim programom in akcijskimi ponudbami ter s spremembami in prilagoditvami zavarovalnih podlag, kar posledično vpliva na manjši obseg zavarovalne premije. K dodatnemu izpadu premije prispevata selekcija portfelja in intenzivno saniranje slabših zavarovalno-tehničnih rezultatov premoženjskih zavarovanj, kar se odraža tudi v dobrem škodnem količniku zavarovalnice.

Na naše poslovne rezultate pomembno vplivajo tudi razmere na kapitalskih trgih, saj različne finančne naložbe predstavljajo večji del sredstev zavarovalnice. Pomembnejši ali dolgotrajnejši padci vrednosti naložb so povzročili trajno slabitev finančnih sredstev v višini 51,7 milijona evrov.

Na poslovni rezultat so vplivale tudi posamične množične škode, posledice neurij s snegom, ledom, viharjem, toče in poplav. Zabeležili smo šest množičnih škod v skupni vrednosti 14,5 milijona evrov. Največjo množično škodo je povzročilo januarsko neurje s snegom in ledom, ki je na območju celotne Slovenije ustvarilo za 6,1 milijona evrov škod in veliko škodo pri enem zavarovancu. Poplave, ki so konec marca in v začetku aprila prizadele Prekmurje, so povzročile 900 prijavljenih škod v vrednosti 682 tisoč evrov. Maja je bilo zaradi neurja s točo v osrednji Sloveniji in Zgornji Savinjski dolini prek 1.850 prijavljenih škod v vrednosti 1,6 milijona evrov. Neurja z viharjem so konec julija prizadela območje celotne Slovenije in povzročila prek 5.700 prijavljenih škod v vrednosti 3,8 milijona evrov, v začetku novembra pa so prizadela območje celotne Slovenije in povzročila za 2,1 milijona evrov škode. Konec novembra in v začetku decembra so prizadela območje zahodne in severne Slovenije ter povzročila za skoraj 200 tisoč evrov škode.

Kljub številnim negativnim dejavnikom, ki so opredeljevali pogoje poslovanja v letu 2013, smo leto zaključili uspešno, kar kaže na učinkovitost sprejetih ukrepov.

7.3 Zavarovalniški trg v letu 2013

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

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

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

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

Vir: Swiss RE, publikacija SIGMA 3/2013

*podatki o premiji za Slovenijo: Slovensko zavarovalno združenje

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

Razvitost slovenskega zavarovalnega trga

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

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

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

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

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

Tržni delež klasičnih zavarovalnic v Republiki Sloveniji v letu 2013

Vir: Slovensko zavarovalno združenje

7.4 Obračunana kosmata zavarovalna premija

Zavarovalnica Triglav je obračunala 603,8 milijona evrov zavarovalne premije, za 6 odstotkov manj kot leto prej. Ob tem je obračunala še 2,0 milijona evrov sozavarovalne premije, kar je za 1 odstotek več kot v letu 2012.

Struktura zavarovalne premije je ostala nespremenjena, saj so premoženjska zavarovanja ohranila 70,3-odstotni in življenjska zavarovanja 29,7-odstotni delež.

Obračunana kosmata zavarovalna premija v letu 2013 po zavarovalnih skupinah

	Obračunana kosmata zavarovalna premija			Indeksi		Struktura
Zavarovalne skupine	**Leto 2013**	**Leto 2012**	**Leto 2011**	**2013/2012**	**2012/2011**	**2013**
Nezgodno zavarovanje	31.743.528	36.183.126	40.111.479	88	90	5,3 %
Zdravstveno zavarovanje	0	0	0	0	0	0,0 %
Zavarovanje avtomobilskega kaska	98.923.647	108.291.760	121.432.435	91	89	16,4 %
Ožja premoženjska zavarovanja	122.458.654	126.677.779	136.050.289	97	93	20,3 %
Zavarovanje avtomobilske odgovornosti	99.900.722	111.525.660	124.713.349	90	89	16,5 %
Splošno zavarovanje odgovornosti	29.601.460	29.983.506	29.226.748	99	103	4,9 %
Kreditno zavarovanje	21.165.261	19.837.754	20.303.284	107	98	3,5 %
Ostala premoženjska zavarovanja	20.786.446	21.302.545	22.176.512	98	96	3,4 %
Premoženjska zavarovanja	**424.579.717**	**453.802.130**	**494.014.097**	**94**	**92**	**70,3 %**
Življenjsko zavarovanje	87.779.232	85.209.421	87.585.033	103	97	14,5 %
Življenjsko zav., vezano na enote inv. skladov	76.720.215	85.162.447	93.679.475	90	91	12,7 %
Zavarovanje s kapitalizacijo izplačil	14.700.068	21.452.783	19.683.762	69	109	2,4 %
Življenjska zavarovanja	**179.199.515**	**191.824.651**	**200.948.270**	**93**	**95**	**29,7 %**
Skupaj	**603.779.231**	**645.626.781**	**694.962.367**	**94**	**93**	**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.

7.4.1 Premoženjska zavarovanja

Obračunana kosmata premija premoženjskih zavarovanjih je dosegla 424,6 milijona evrov in je bila nominalno za 6 odstotkov nižja kot leto prej. Osrednji vzroki za pričakovani padec premije so:

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

Pri avtomobilskih zavarovanjih, ki imajo največji, 32,9-odstotni delež v našem portfelju, smo obračunali 198,8 milijona evrov premije ali 10 odstotkov manj kot leto prej. Za enak odstotek je upadla premija zavarovanj avtomobilske odgovornosti, kjer smo zbrali 99,9 milijona evrov. Z zavarovanjem avtomobilskega kaska smo obračunali 98,9 milijona evrov premije ali 9 odstotkov manj kot leto prej. Nekatere razloge za nižjo realizacijo premije smo že omenili v uvodnem delu tega poglavja. Z akcijami pospeševanja prodaje in vključevanjem zavarovancev v bonitetni program Triglav komplet (*točka 6.2.2*) smo pritegnili pozornost zavarovancev, zadržali obstoječe in pridobili nove, vendar so te akcije vplivale tudi na pocenitev zavarovanj in

nižjo realizacijo premije. Pri fizičnih osebah sta nižjo premijsko realizacijo povzročila tudi zmanjševanje in staranje voznega parka gospodinjstev, kar se odraža v neobnovi in odjavah zavarovanj ter zmanjšanju obsega zavarovanosti. Na padec premije pravnih oseb so občutno vplivali stečaji velikih gradbenih in transportnih podjetij ter zmanjševanje voznih parkov.

Ožja premoženjska zavarovanja (zavarovanja požara in elementarnih nesreč ter drugo škodno zavarovanje) predstavljajo 20,3-odstotni delež v strukturi celotne premije. Dosegla so 122,5 milijona evrov premije in zabeležila 3-odstotni upad. Pri zavarovanju požara in elementarnih nesreč smo zabeležili 1-odstotno zmanjšanje, pri drugih škodnih zavarovanjih pa je bilo zmanjšanje 5-odstotno. Največji upad so beležile naslednje zavarovalne podvrste:

- potresna zavarovanja zaradi zmanjšanja zavarovanosti velikega zavarovanca in agresivne konkurence zavarovalnic,
- zavarovanja premoženja in premoženjskih interesov (zavarovanje DOM) zaradi vpliva dodatnega popusta iz bonitetnega programa Triglav ter upada kupne moči prebivalstva in manjšega obsega zavarovanosti,
- strojelomna zavarovanja zaradi nadaljnjega čiščenja portfelja in zmanjšanja zavarovanosti večjih zavarovancev (nižje zavarovalne vsote, čiščenje bilanc idr.),
- zavarovanja živali zaradi ukinitve določenih vrst reje (npr. reje plemenskih živali in znižanje števila pitancev pri velikem zavarovancu) in reje z manjšim številom živali pri fizičnih osebah, sprememb zavarovalnih podlag pri rejcih plemenskih krav in doslednega uveljavljanja določil sistema bonus-malus,
- kombinirana premoženjska zavarovanja, kjer so se zavarovanja v večji meri preoblikovala v zavarovanja drugih zavarovalnih podvrst, kot so požarna zavarovanja civilnih rizikov, požarna zavarovanja elektrogospodarstva in zavarovanja obratovalnega zastoja, ter smo zato tam beležili rast zavarovalne premije.

Dobre prodajne rezultate smo dosegli pri prodaji požarnih zavarovanj civilnih rizikov, požarnih zavarovanj elektrogospodarstva, gradbenih zavarovanj in strojelomnih zavarovanj v elektrogospodarstvu.

Nezgodna zavarovanja imajo v strukturi celotne zbrane premije 5,3-odstotni delež z 31,7 milijona evrov obračunane zavarovalne premije. Na nižjo premijo (indeks 88) so vplivale 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 (indeks 79) in nezgodna zavarovanja v vozilu (indeks 87). Glavni vzrok upada premije AO–plus je več kot 20-odstotno znižanje premije sredi leta 2012. Naraščajoča brezposelnost in slab položaj gospodarstva pa sta glavna razloga za upad premije kolektivnih nezgodnih zavarovanj (indeks 94), največje zavarovalne podvrste skupine nezgodnih zavarovanj (40-odstotni delež).

Splošna zavarovanja odgovornosti imajo z 29,6 milijona evrov obračunane zavarovalne premije 4,9-odstotni delež v strukturi celotne zbrane premije. Zabeležili smo 1-odstotni padec premije, kar je predvsem posledica upada premije zavarovanj odvetniške odgovornosti zaradi prekinitve sodelovanja z velikim zavarovancem in nižje premije zavarovanj splošne odgovornosti (predstavlja 74 odstotkov premije te zavarovalne skupine) zaradi gospodarske krize (manjše število zaposlenih, ki so osnova za obračun premije, stečaji družb ipd.). Dobre prodajne rezultate smo dosegli pri zavarovanju odgovornosti uprav in nadzornih svetov ter pri zavarovanju proizvajalčeve in zdravniške odgovornosti.

Pri kreditnih zavarovanjih (3,5-odstotni strukturni delež) smo obračunali 21,2 milijona evrov premije in dosegli 7-odstotno rast. Rezultati večine zavarovalnih podvrst kreditnih zavarovanj so dobri, zlasti pri zavarovanju terjatev plačilnih kartic, zavarovanju finančne vrzeli in ostalih kreditnih zavarovanjih. Pri potrošniških kreditih, največji zavarovalni podvrsti kreditnih zavarovanj (64-odstotni delež), smo dosegli 9-odstotno rast.

Pri ostalih premoženjskih zavarovanjih (zavarovanji tirnih vozil in plovil, letalsko zavarovanje, zavarovanja prevoza blaga, odgovornosti pri uporabi zrakoplovov in plovil, kavcijsko zavarovanje, zavarovanja različnih finančnih izgub, stroškov postopka in pomoči) smo zbrali 20,8 milijona evrov ali 2 odstotka manj kot leto prej. V strukturi predstavljajo zbrane premije 3,4-odstotni delež. Rezultat je predvsem posledica nižje premije zavarovanj prevoza blaga, tirnih vozil in pomoči. Nižja premija zavarovanja prevoza blaga je odraz zaostrenih gospodarskih razmer, kar se odraža v pritisku zavarovancev na znižanje premije, odpovedih zavarovanj in agresivni konkurenci. Vzrok nižje premije pri zavarovanju pomoči je znižanje premije iz zavarovanj avtomobilske asistence. Dobre prodajne rezultate smo dosegli pri kavcijskih zavarovanjih, zavarovanju raznih finančnih izgub in letalskem zavarovanju.

7.4.2 Življenjska zavarovanja

V skupini življenjskih zavarovanj smo obračunali 179,2 milijona evrov kosmate zavarovalne premije, kar je 7 odstotkov manj kot leto prej. Glavni vzroki za upad premije so opisani v predhodnih poglavjih, med njimi pa so v ospredju staranje portfelja življenjskih zavarovanj (večje število doživetij), slabe finančne in gospodarske razmere ter previdnost strank pri sklepanju dolgoročnih življenjskih zavarovanj. Zaostrene razmere so vplivale tudi na povečanje števila odkupov zavarovanj in predujmov.

Življenjska zavarovanja (klasična življenjska, rentna, pokojninska rentna in prostovoljna pokojninska zavarovanja) so dosegla 87,8 milijona evrov obračunane zavarovalne premije in 49-odstotni delež v strukturi premije skupine življenjskih zavarovanj. Premija je bila za 3 odstotke višja kot leto prej. Dobre prodajne rezultate smo beležili pri prodaji rentnih pokojninskih zavarovanj, ki se v letu 2013 upoštevajo v tej skupini zavarovanj, medtem ko so bila leto prej zajeta med prostovoljnimi dodatnimi pokojninskimi zavarovanji.

S prodajo naložbenih življenjskih zavarovanj (življenjsko zavarovanje, vezano na enote investicijskih skladov) smo zbrali 76,7 milijona evrov, za 10 odstotkov manj kot preteklo leto. S prostovoljnimi dodatnimi pokojninskimi zavarovanji (zavarovanje s kapitalizacijo izplačil) smo obračunali 14,7 milijona evrov ali 8,2 odstotka premije življenjskih zavarovanj. Premija teh zavarovanj je bila v primerjavi s predhodnim letom nižja za 31 odstotkov, vendar primerjava z lanskim obdobjem ni realna. Rentna pokojninska zavarovanja so bila namreč v letu 2012 upoštevana v tej skupini zavarovanj, sedaj pa so med življenjskimi zavarovanji.

Nova policirana premija obročnih zavarovanj je znašala 1,3 milijona evrov, kar je 8 odstotkov več kot preteklo leto. Pri enkratnih življenjskih zavarovanj smo sklenili 8,2 milijona evrov zavarovalne premije, kar je za 17 odstotkov več kot leto prej. Večina premije enkratnih življenjskih zavarovanj je sklenjena iz naslova pokojninskih rent iz prostovoljnega pokojninskega dopolnilnega zavarovanja (PDPZ).

7.5 Kosmati zneski škod

Kosmati zneski škod (brez cenilnih stroškov) so ostali približno na ravni preteklega leta (indeks 100) in dosegli 415,0 milijonov evrov.

Obračunani kosmati zneski škod (brez cenilnih stroškov) v letu 2013 po zavarovalnih skupinah

	Obračunani kosmati zneski škod			Indeksi		Struktura
Zavarovalne skupine	**Leto 2013**	**Leto 2012**	**Leto 2011**	**2013/2012**	**2012/2011**	**2013**
Nezgodno zavarovanje	13.046.847	14.333.408	16.543.182	91	87	3,1 %
Zdravstveno zavarovanje	0	0	0	0	0	0,0 %
Zavarovanje avtomobilskega kaska	75.177.449	78.086.686	84.463.145	96	92	18,1 %
Ožja premoženjska zavarovanja	59.057.069	63.073.403	61.756.912	94	102	14,2 %
Zavarovanje avtomobilske odgovornosti	61.274.615	62.935.251	74.724.405	97	84	14,8 %
Splošno zavarovanje odgovornosti	17.908.848	14.087.009	16.772.216	127	84	4,3 %
Kreditno zavarovanje	13.191.018	13.547.163	12.954.393	97	105	3,2 %
Ostala premoženjska zavarovanja	12.105.509	11.953.624	11.182.733	101	107	2,9 %
Premoženjska zavarovanja	**251.761.355**	**258.016.544**	**278.396.985**	**98**	**93**	**60,7 %**
Življenjsko zavarovanje	92.008.771	89.430.423	83.545.897	103	107	22,2 %
Življenjsko zav., vezano na enote inv. skladov	50.173.446	37.578.482	26.370.827	134	143	12,1 %
Zavarovanje s kapitalizacijo izplačil	21.038.059	28.629.201	24.258.129	73	118	5,1 %
Življenjska zavarovanja	**163.220.276**	**155.638.107**	**134.174.853**	**105**	**116**	**39,3 %**
Skupaj	**414.981.632**	**413.654.651**	**412.571.838**	**100**	**100**	**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.

7.5.1 Premoženjska zavarovanja

Primerjava gibanja škod in zavarovalne premije premoženjskih zavarovanj pokaže, da je rast škod za 4 indeksne točke višja od rasti zavarovalne premije. Kosmatih zneskov škod premoženjskih zavarovanj je bilo za 251,8 milijona evrov ali za 2 odstotka manj kot leto prej. Število prijavljenih škod je bilo manjše za 4,5 odstotka, zmanjšali pa smo tudi število nerešenih škod ob koncu leta. Na poslovni rezultat so tudi v letu 2013 vplivali večji škodni dogodki, o čemer podrobneje poročamo v *točki 7.2 Vpliv okolja na poslovanje Zavarovalnice Triglav, d.d.*

Kosmati zneski škod avtomobilskih zavarovanj imajo v strukturi vseh škod 32,9-odstotni delež. V letu 2013 smo obračunali 136,5 milijona evrov škod, kar je za 3 odstotke manj kot leto prej. K nižji rasti je prispevalo manjše število prijavljenih škod zaradi izboljšanja varnosti v cestnem prometu in manjšega števila zavarovanj. V zavarovalni vrsti zavarovanja avtomobilskega kaska smo likvidirali za 75,2 milijona evrov škod ali 4 odstotke manj kot prejšnje leto (predstavljale so 18,1 odstotka vseh kosmatih zneskov škod). Pri zavarovanju avtomobilske odgovornosti smo zabeležili 3-odstotno znižanje in obračunali 61,3 milijona evrov kosmatih zneskov škod (predstavljajo 14,8 odstotka vseh kosmatih zneskov škod).

Pri ožjih premoženjskih zavarovanjih (požarna in druga škodna zavarovanja) je bilo za 59,1 milijona evrov škod ali za 6 odstotkov manj kot leto prej. V okviru zavarovanj požara in elementarnih nesreč so se kosmati zneski škod povečali za 10 odstotkov, kar je predvsem posledica izplačila velike škode zavarovancu zaradi januarskega neurja s snegom in ledom. Kosmati zneski škod drugih škodnih zavarovanj so beležili kar 14-odstotno zmanjšanje.

Visoka, kar 27-odstotna, je bila rast kosmatih zneskov škod v zavarovalni skupini splošno zavarovanje odgovornosti. Vzrok visoke rasti je izplačilo dveh velikih škod v zavarovalnih podvrstah zavarovanje odgovornosti za izdelke in pogodbena odgovornost pri gradbenem zavarovanju. Likvidirali smo za 17,9 milijona evrov kosmatih zneskov škod, kar je 4,3-odstotka vseh škod.

V zavarovalni vrsti kreditno zavarovanje je bilo likvidiranih 13,2 milijona evrov kosmatih zneskov škod ali 3 odstotke manj kot leto prej. K upadu je najbolj prispevalo zmanjšanje škod največje zavarovalne podvrste, zavarovanja potrošniških kreditov (55-odstotni delež skupine kreditnih zavarovanj), in sicer za 12 odstotkov. Nasprotno so, predvsem zaradi finančne in

gospodarske krize, visoko rast beležila zavarovanja limitov na tekočih računih in zavarovanja terjatev v notranji trgovini.

Nezgodna zavarovanja so z vrednostjo 13,0 milijonov evrov zabeležila 9-odstotno zmanjšanje kosmatih zneskov škod. K temu je prispevalo zmanjšanje kosmatih zneskov dveh največjih zavarovalnih podvrst, zavarovanja AO–plus in kolektivnega nezgodnega zavarovanja (skupaj predstavljata 81 odstotkov škod te zavarovalne skupine), zaradi manjšega števila prijavljenih škod.

Kosmati zneski škod ostalih premoženjskih zavarovanj so bili za 1 odstotek višji kot leto prej. Na to je najbolj vplivala rast škod avtomobilske asistence, letalskega zavarovanja, zavarovanja raznih finančnih izgub in odgovornosti pri uporabi plovil (zaradi izplačila večjih škod). Likvidirane škode preostalih zavarovalnih vrst so bile nižje kot preteklo leto.

7.5.2 Življenjska zavarovanja

Kosmati zneski škod skupine življenjskih zavarovanj so dosegli 163,2 milijona evrov in so bili za 5 odstotkov višji kot leto prej. Delež te skupine v strukturi vseh škod je 39,3-odstoten in višji za 1,7 odstotne točke. Rast škod življenjskih zavarovanj izvira iz doživetij zaradi staranja portfelja in odkupov zavarovanj, predvsem zaradi gospodarske krize.

Glavnino škodnega zneska predstavljajo življenjska zavarovanja (klasična življenjska, rentna, pokojninska rentna in prostovoljna pokojninska zavarovanja). Dosegla so 92,0 milijonov evrov in so se v primerjavi s preteklim letom povečala za 3 odstotke. Visoko, 34-odstotno rast smo beležili pri življenjskih zavarovanjih, vezanih na enote investicijskih skladov, kjer smo likvidirali 50,2 milijona evrov škod. Pri zavarovanjih s kapitalizacijo izplačil (prostovoljnih dodatnih pokojninskih zavarovanj) so se kosmati zneski škod zmanjšali za 27 odstotkov. Primerjava s preteklim letom pa za to skupino ni realna, saj so bila tedaj v njej upoštevana rentna pokojninska zavarovanja, ki so sedaj med življenjskimi zavarovanji.

7.6 Kosmati obratovalni stroški

Kosmati obratovalni stroški so ostali približno na ravni preteklega leta (indeks 100) in dosegli 161,3 milijona evrov. Rast obratovalnih stroškov je bila za 6 indeksnih točk višja od rasti obračunane kosmate zavarovalne premije. Delež obratovalnih stroškov v obračunani kosmati zavarovalni premiji je znašal 26,7 odstotka in je bil za 1,8 odstotne točke višji kot v letu 2012.

Stroški pridobivanja zavarovanj (provizije) so se predvsem zaradi prodajnih akcij povečali za 6 odstotkov in dosegli 19,3 milijona evrov. Zaradi visokih investicij v informacijsko tehnologijo so stroški amortizacije narasli za 15 odstotkov in so dosegli 10,1 milijona evrov. Stroški dela, ki v strukturi vseh stroškov predstavljajo največji delež (55,5 odstotka), so se znižali za 1 odstotek in so znašali 89,5 milijona evrov. Stroški storitev fizičnih oseb, ki ne opravljajo dejavnosti, v višini 2,0 milijonov evrov so se povečali za 5 odstotkov. Ostali obratovalni stroški so dosegli 40,3 milijona evrov in so bili za 4 odstotke nižji kot leto prej.

Kosmati obratovalni stroški, ki se nanašajo na premoženjska zavarovanja, so bili višji za 1 odstotek in so dosegli 127,3 milijona evrov. V obračunani kosmati zavarovalni premiji so imeli 30,0-odstotni delež. V skupini življenjskih zavarovanj so obratovalni stroški upadli za 3 odstotke in dosegli 34,0 milijonov evrov. V kosmati zavarovalni premiji so predstavljali 19,0-odstotni delež.

Delež stroškov pridobivanja zavarovanj se je zmanjšal, in sicer za 0,6 odstotne točke. V sestavi skupnih kosmatih obratovalnih stroškov, razporejenih po funkcionalnih skupinah, je obsegal

59,5 odstotka. Cenilni stroški imajo 12,5-odstotni delež (v letu 2012 so imeli 12,8-odstotnega), stroški upravljanja sredstev pa 1,7-odstotni delež (v letu 2012 2,2-odstotnega). Delež drugih obratovalnih stroškov je dosegel 26,3 odstotka in je bil za 1,3 odstotne točke višji.

Kosmati obratovalni stroški v letu 2013 po naravnih vrstah

	Kosmati obratovalni stroški			Indeksi		Struktura
Naravne vrste	**Leto 2013**	**Leto 2012**	**Leto 2011**	**2013/2012**	**2012/2011**	**2013**
Stroški pridobivanja zavarovanj (provizije)	19.342.036	18.305.679	19.013.601	106	96	12,0 %
Amortizacija sredstev, potrebnih za obratovanje	10.120.894	8.819.073	6.589.262	115	134	6,3 %
Stroški dela	89.490.981	89.989.713	91.658.809	99	98	55,5 %
- plače zaposlenih	67.053.812	66.623.332	66.988.903	101	99	41,6 %
- stroški socialnega in pokojninskega zavarovanja	11.151.543	11.377.667	11.294.059	98	101	6,9 %
- drugi stroški dela	11.285.626	11.988.713	15.849.905	94	76	7,0 %
Stroški storitev fizičnih oseb, ki ne opravljajo dej. skupaj z dajatvami	1.962.550	1.871.262	1.765.421	105	106	1,2 %
Drugi obratovalni stroški	40.348.992	41.957.593	44.813.590	96	94	25,0 %
- stroški reprezentance, reklame, sejmov	10.086.394	10.551.146	11.799.643	96	89	6,3 %
- stroški materiala in energije	4.522.038	4.895.177	4.518.150	92	108	2,8 %
- stroški storitev vzdrževanja	7.109.126	6.817.466	6.100.830	104	112	4,4 %
- povračila stroškov v zvezi z delom	3.479.594	3.872.283	3.980.464	90	97	2,2 %
- stroški intelektualnih in osebnih storitev	2.029.052	1.843.919	2.080.381	110	89	1,3 %
- dajatve, ki niso odvisne od posl. izida razen zav.	1.625.011	1.799.319	1.874.058	90	96	1,0 %
- stroški storitev prometa in zvez	2.771.131	2.905.142	2.936.076	95	99	1,7 %
- stroški zavarovalnih premij	1.315.810	1.341.042	1.368.959	98	98	0,8 %
- stroški plačilnega prometa in bančnih storitev	2.112.331	3.099.269	3.130.177	68	99	1,3 %
- najemnine in zakupnine	2.995.276	2.687.949	2.573.623	111	104	1,9 %
- stroški storitev strokovnega izobraževanja	833.497	823.218	765.919	101	107	0,5 %
- ostali stroški storitev	1.469.733	1.321.665	1.211.250	111	109	0,9 %
Skupaj	**161.265.453**	**160.943.321**	**163.840.683**	**100**	**98**	**100,0 %**

Kosmati obratovalni stroški v letu 2013 po zavarovalnih skupinah

	Kosmati obratovalni stroški			Indeksi		Struktura
Zavarovalne skupine	**Leto 2013**	**Leto 2012**	**Leto 2011**	**2013/2012**	**2012/2011**	**2013**
Nezgodno zavarovanje	9.919.710	10.591.655	11.075.645	94	96	6,2 %
Zdravstveno zavarovanje	0	0	0	0	0	0,0 %
Zavarovanje avtomobilskega kaska	26.472.691	26.399.267	27.236.890	100	97	16,4 %
Ožja premoženjska zavarovanja	42.500.351	43.713.612	43.410.553	97	101	26,4 %
Zavarovanje avtomobilske odgovornosti	27.849.092	25.779.320	27.331.801	108	94	17,3 %
Splošno zavarovanje odgovornosti	8.961.794	8.218.351	8.221.853	109	100	5,6 %
Kreditno zavarovanje	4.621.280	4.377.848	4.466.691	106	98	2,9 %
Ostala premoženjska zavarovanja	6.954.425	6.823.553	6.092.223	102	112	4,3 %
Premoženjska zavarovanja	**127.279.344**	**125.903.607**	**127.835.656**	**101**	**98**	**78,9 %**
Življenjsko zavarovanje	16.819.293	15.542.483	14.398.076	108	108	10,4 %
Življenjsko zavarovanje, vezano na enote inv. skladov	15.165.567	17.251.397	19.357.353	88	89	9,4 %
Zavarovanje s kapitalizacijo izplačil	2.001.250	2.245.834	2.249.598	89	100	1,2 %
Življenjska zavarovanja	**33.986.109**	**35.039.714**	**36.005.027**	**97**	**97**	**21,1 %**
Skupaj	**161.265.453**	**160.943.321**	**163.840.683**	**100**	**98**	**100,0 %**

7.7 Izravnavanje nevarnosti

V Zavarovalnici Triglav smo 89-odstotno izravnavali nevarnosti v okviru lastnih izravnalnih zmogljivosti. Nevarnosti, ki so presegale lastne izravnalne zmogljivosti, smo izravnavali s pozavarovanjem in v manjši meri s sozavarovanjem. Z lastnimi izravnalnimi zmogljivostmi smo

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

7.7.1 Zavarovalno-tehnične rezervacije

Kosmate zavarovalno-tehnične rezervacije so osnova za uravnoteženo poslovanje in zagotavljanje dolgoročne varnosti zavarovancev. Na zadnji dan leta 2013 je Zavarovalnica Triglav oblikovala za 1.959,3 milijona evrov kosmatih zavarovalno-tehničnih rezervacij. Njihov skupni obseg je bil v primerjavi z letom prej za 2 odstotka manjši, pri premoženjskih zavarovanjih za 6 odstotkov, medtem ko se je pri življenjskih zavarovanjih povečal za 1 odstotek.

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

- **Kosmate prenosne premije** so bile za 6 odstotkov nižje in oblikovane v višini 188,3 milijona evrov. Prenosna premija premoženjskih zavarovanjih je znašala 187,9 milijona evrov (indeks 94), pri življenjskih zavarovanjih pa je dosegla 429 tisoč evrov in je bila v primerjavi z letom prej za 6 odstotkov višja.
- **Kosmate škodne rezervacije** so bile za 5 odstotkov nižje, dosegle so 510,1 milijona evrov. Pri premoženjskih zavarovanjih so znašale 490,8 milijona evrov (indeks 94) in pri življenjskih zavarovanjih 19,3 milijona evrov (indeks 100). Znižale so se predvsem zaradi nižje izpostavljenosti zavarovalnice in ugodnega razvoja škodnih dogodkov v letu 2013. Poleg kosmatih škodnih rezervacij, popisanih v višini 162,6 milijona evrov, in škodnih rezervacij iz sprejetega sozavarovanja v višini 1,2 milijona evrov smo oblikovali še za 317,5 milijona evrov kosmatih škodnih rezervacij za nastale in neprijavljene škode. Rezervacije za cenilne stroške so znašale 38,7 milijona evrov, rezervacije za pričakovane regrese pa so kosmate škodne rezervacije znižale za 9,8 milijona evrov.
- **Matematičnih rezervacij** je bilo za 1 odstotek več kot leto prej in so dosegle višino 1.244,1 milijona evrov. Od tega je bilo 654,5 milijona evrov matematičnih rezervacij kritnega sklada življenjskih zavarovanj, 151,4 milijona evrov matematičnih rezervacij kritnih skladov prostovoljnega dodatnega pokojninskega zavarovanja, 17,9 milijona evrov matematičnih rezervacij kritnih skladov prostovoljnega dodatnega pokojninskega zavarovanja v času plačevanja rent in 420,3 milijona evrov matematičnih rezervacij kritnega sklada naložbenih življenjskih zavarovanj. Glavni razlog za rast matematičnih rezervacij so višje rezervacije življenjskih zavarovanj, kjer zavarovanci prevzemajo naložbeno tveganje zaradi povišanja vrednosti naložb, na katere je vezano premoženje teh zavarovanj.
- **Rezervacije za bonuse in popuste** so bile za 11 odstotkov nižje in so znašale 15,0 milijonov evrov.
- **Druge zavarovalno-tehnične rezervacije** so obsegale 1,7 milijona evrov in so bile za 23 odstotkov nižje kot leto prej, predvsem zaradi nižjih rezervacij za neiztekle nevarnosti, katerih višina se oblikuje na osnovi čistega deleža škod in stroškov po posameznih zavarovalnih vrstah. Ker so se ti rezultati izboljšali, so se rezervacije posledično znižale.

Kosmate zavarovalno-tehnične rezervacije na 31. 12. 2013

	Kosmate zavarovalno-tehnične rezervacije		Indeks
	31. 12. 2013	31. 12. 2012	2013/2012
Prenosne premije	188.286.777	200.453.389	94
Matematične rezervacije	1.244.116.610	1.231.565.049	101
Škodne rezervacije	510.090.992	538.904.153	95
Rezervacije za bonuse in popuste	15.040.488	16.958.869	89
Druge zavarovalno-tehnične rezervacije	1.737.337	2.269.292	77
Skupaj	**1.959.272.204**	**1.990.150.752**	**98**

7.7.2 Pozavarovanje

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

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

V zunanjo izravnavo smo odvedli 66,3 milijona evrov pozavarovalne in sozavarovalne premije, kar je za 4 odstotke manj v primerjavi z letom prej. Pozavarovalna premija predstavlja 11,0 odstotkov skupne obračunane kosmate zavarovalne premije. Iz naslova pozavarovanja in sozavarovanja smo prejeli za 24,8 milijona evrov obračunanih deležev pozavarovateljev v kosmatih škodah (indeks 124).

7.8 Struktura finančnih naložb

Finančna sredstva, naložbe v odvisne in pridružene družbe ter naložbene nepremičnine so bile na zadnji dan leta 2013 izkazane v višini 2.225,0 milijonov evrov in za 2 odstotka nižje kot leto prej. Njihov delež v strukturi vseh sredstev se je povečal za 0,3 odstotne točke in dosegel 88,3 odstotka.

Finančna sredstva Zavarovalnice Triglav, d.d., na zadnji dan leta 2013 in 2012

	Finančne naložbe		Indeks	Struktura
	31. 12. 2013	31. 12. 2012	2013/2012	31. 12. 2013
Naložbene nepremičnine	18.067.610	19.344.982	93	0,8 %
Naložbe v odvisnih in pridruženih družbah	169.416.049	198.384.257	85	7,5 %
Delnice in drugi vrednostni papirji s spremenljivim donosom	77.433.178	94.737.492	82	3,4 %
Dolžniški in drugi vrednostni papirji s stalnim donosom	1.403.101.609	1.377.839.944	102	62,3 %
Dana posojila	85.517.221	87.305.203	98	3,8 %
Depoziti pri bankah	71.943.722	102.081.820	70	3,2 %
Ostale finančne naložbe	3.019.766	4.167.319	72	0,1 %
Izvedeni finančni instrumenti	665.166	289.435	230	0,0 %
Naložbe v korist življenjskih zavarovalcev, ki prevzemajo naložbena tveganja	422.849.370	406.502.788	104	18,8 %
Skupaj	**2.252.013.691**	**2.290.653.239**	**98**	**100,0 %**

Struktura finančnih sredstev Zavarovalnice Triglav, d.d., na zadnji dan leta 2013 in 2012

V preglednicah so razvidne nekatere spremembe deležev naložbenih razredov v letu 2013, ki so posledica uresničevanja strategije ohranjanja visoke skupne bonitetne ocene naložb Zavarovalnice Triglav. Največji, 62,3-odstotni delež v strukturi finančnih sredstev zavarovalnice so ohranili **dolžniški in drugi vrednostni papirji s stalnim donosom.** Ob koncu leta 2013 so dosegli višino 1.403,1 milijona evrov (indeks 102).

V sestavi dolžniških vrednostnih papirjev s stalnim donosom imajo še naprej največji, 51-odstotni delež državne obveznice. V primerjavi z letom prej se je zmanjšal za 6 odstotnih točk (v letu 2012 je znašal 57 odstotkov). Nasprotno sta se v strukturi dolžniških vrednostnih papirjev s stalnim donosom povečala deleža podjetniških obveznic (26-odstotni delež) in finančnih obveznic (17-odstotni delež). Delež finančnih obveznic se je okrepil predvsem zaradi razreda zavarovanih obveznic, ki nosijo najvišje bonitetne ocene. Podlaga za povečanje deleža podjetniških obveznic v strukturi obveznic je splošno izboljšanje kreditne kakovosti evropskih podjetniških izdajateljev in posledično nadaljnje zniževanje kreditnih pribitkov. Delež strukturiranih obveznic je ostal nespremenjen in znaša 5 odstotkov.

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

Dolžniški vrednostni papirji	Premoženje			Življenje			Skupaj		
Sektor izdajatelja	**31. 12. 2012**	**31. 12. 2013**	**Indeks**	**31. 12. 2012**	**31. 12. 2013**	**Indeks**	**31. 12. 2012**	**31. 12. 2013**	**Indeks**
Podjetniške	193.804.710	174.077.036	90	147.638.106	197.547.506	134	341.442.816	371.624.542	109
Finančne	61.803.555	110.183.297	178	125.173.507	133.685.132	107	186.977.062	243.868.429	130
Državne	305.751.863	258.651.691	85	476.756.634	463.336.423	97	782.508.497	721.988.114	92
Strukturirane	17.565.918	15.287.450	87	49.345.651	50.333.074	102	66.911.569	65.620.525	98
Skupaj	**578.926.046**	**558.199.475**	**96**	**798.913.898**	**844.902.135**	**106**	**1.377.839.944**	**1.403.101.609**	**102**

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

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

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

Dolžniški vrednostni papirji	Premoženje			Življenje			Skupaj		
Bonitetna ocena	**31. 12. 2012**	**31. 12. 2013**	**Indeks**	**31. 12. 2012**	**31. 12. 2013**	**Indeks**	**31. 12. 2012**	**31. 12. 2013**	**Indeks**
AAA	155.230.307	155.512.859	100	173.987.017	134.956.569	78	329.217.324	290.469.428	88
AA	16.075.082	51.501.400	320	35.621.741	54.647.078	153	51.696.823	106.148.478	205
A	186.446.043	93.315.144	50	310.322.701	147.550.710	48	496.768.744	240.865.854	48
BBB	143.001.614	194.446.321	136	177.971.275	416.110.248	234	320.972.889	610.556.569	190
Nižje od BBB	36.959.098	30.167.716	82	39.269.113	38.769.998	99	76.228.211	68.937.714	90
Brez ocene	41.213.902	33.256.034	81	61.742.051	52.867.533	86	102.955.953	86.123.567	84
Skupaj	**578.926.046**	**558.199.475**	**96**	**798.913.898**	**844.902.135**	**106**	**1.377.839.944**	**1.403.101.609**	**102**

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

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

Skladno z zastavljeno strategijo je Zavarovalnica Triglav v zadnjih letih zmanjšala izpostavljenost do slovenskih izdajateljev obveznic. Ob koncu leta 2013 je izpostavljenost do

slovenskih izdajateljev obveznic znašala 24 odstotkov in je bila za 4 odstotne točke manjša kot ob koncu leta 2012 (28-odstotni delež).

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

Dolžniški vrednostni papirji	Premoženje			Življenje			Skupaj		
Država izdajatelja	**31. 12. 2012**	**31. 12. 2013**	**Indeks**	**31. 12. 2012**	**31. 12. 2013**	**Indeks**	**31. 12. 2012**	**31. 12. 2013**	**Indeks**
Nemčija	152.259.301	125.136.414	82	170.527.972	148.256.026	87	322.787.273	273.392.440	85
Slovenija	155.416.047	92.933.255	60	228.013.341	244.605.161	107	383.429.388	337.538.415	88
Francija	63.952.059	70.786.633	111	54.702.266	75.585.974	138	118.654.325	146.372.607	123
Nizozemska	45.401.064	56.165.778	124	49.017.333	48.040.147	98	94.418.397	104.205.925	110
Velika Britanija	19.121.679	26.023.145	136	25.125.477	27.170.153	108	44.247.156	53.193.298	120
Španija	16.034.070	23.904.782	149	43.624.845	50.286.269	115	59.658.915	74.191.051	124
Drugo	126.741.826	163.249.468	129	227.902.664	250.958.404	110	354.644.490	414.207.873	117
Skupaj	**578.926.046**	**558.199.475**	**96**	**798.913.898**	**844.902.135**	**106**	**1.377.839.944**	**1.403.101.609**	**102**

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

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

Naložbe v korist življenjskih zavarovalcev, ki prevzemajo naložbeno tveganje, so ob koncu leta 2013 znašale 422,8 milijona evrov. V primerjavi s koncem leta 2012 so za 4 odstotke višje, v strukturi finančnih sredstev pa so imele 18,8-odstotni delež.

Finančne naložbe v odvisne in pridružene družbe in naložbe v delnice v višini 246,8 milijona evrov so bile za 16 odstotkov nižje kot preteklo leto. **Finančne naložbe v odvisne in pridružene družbe** so se zmanjšale za 15 odstotkov. Izkazane so bile v višini 169,4 milijona evrov in so v strukturi sredstev predstavljale 7,5-odstotni delež. Znižanje vrednosti finančnih naložb v odvisne in pridružene družbe je predvsem posledica trajnih slabitev teh naložb. Finančne naložbe v družbah v skupini so sicer znašale 159,8 milijona evrov (indeks 86), v pridružene družbe pa 9,6 milijona evrov (indeks 75). **Naložbe v delnice in druge vrednostne papirje s spremenljivim donosom** so se prav tako zmanjšale (indeks 82). Dosegle so 77,4 milijona evrov, njihov delež v sestavi finančnih sredstev pa 3,4 odstotka.

Delniške naložbe Zavarovalnice Triglav, d.d., po geografskih regijah v letih 2013 in 2012

Delniške naložbe	Premoženje			Življenje			Skupaj		
Geografska regija	**31. 12. 2012**	**31. 12. 2013**	**Indeks**	**31. 12. 2012**	**31. 12. 2013**	**Indeks**	**31. 12. 2012**	**31. 12. 2013**	**Indeks**
Slovenija	239.576.131	204.157.583	85	28.925.277	21.509.007	74	268.501.408	225.666.590	84
Razviti trgi	5.230.020	5.209.384	100	10.931.916	8.547.032	78	16.161.936	13.756.415	85
Razvijajoči se trgi	2.770.181	2.000.645	72	3.702.743	3.755.369	101	6.472.924	5.756.014	89
Balkan	1.327.997	1.019.180	77	657.495	651.028	99	1.985.492	1.670.208	84
Skupaj	**248.904.328**	**212.386.792**	**85**	**44.217.431**	**34.462.435**	**78**	**293.121.760**	**246.849.227**	**84**

Dana posojila so nižja za 2 odstotka, s 85,5 milijona evrov so predstavljala 3,8-odstotni delež. Za 30 odstotkov manjši **depoziti pri bankah** (dosegajo 3,2-odstotni delež) so dosegli 71,9 milijona evrov. **Naložbene nepremičnine** v vrednosti 18,1 milijona evrov so imele 0,8-odstotni delež v strukturi vseh sredstev. Njihova vrednost se je znižala za 7 odstotkov. **Ostale finančne naložbe** predstavljajo 0,1-odstotni delež in so znašale 3,0 milijone evrov (indeks 72). **Izvedeni finančni instrumenti** so se povečali za 130 odstotkov in dosegli 665 tisoč evrov (predstavljajo le 0,03-odstotni delež).

8. FINANČNI REZULTAT ZAVAROVALNICE TRIGLAV, D.D., V LETU 2013

- **Kljub težkim pogojem poslovanja je Zavarovalnica Triglav poslovno leto zaključila s 48,3 milijona evrov čistega dobička in dosegla 9,6-odstotno dobičkonosnost kapitala.**
- **Kombinirani količnik, ki izkazuje dobičkonosnost poslovanja iz premoženjskih zavarovanj je ugoden in znaša 85,3 odstotka.**
- **Donosi od finančnih naložb so dosegli 39,3 milijona evrov.**

Kljub težkim pogojem poslovanja, značilnim za leto 2013, je Zavarovalnica Triglav poslovno leto zaključila z dobičkom. Poslovni izid pred obdavčitvijo v višini 59,6 milijona evrov je bil za 9 odstotkov nižji v primerjavi s preteklim letom. Čisti poslovni izid je dosegel 48,3 milijona evrov in se je znižal za 4 odstotke. Čista dobičkonosnost kapitala je znašala 9,6 odstotka in je bila za 1,1 odstotne točke nižja kot leto prej.

Kombinirani količnik, ki izkazuje dobičkonosnost poslovanja iz premoženjskih zavarovanj, je ugoden in znaša 85,3 odstotka (v letu 2012 je znašal 81,4 odstotka). Količnik pod 100 odraža pozitivno poslovanje premoženjskih zavarovanj iz osnovne dejavnosti, brez donosov iz naložb.

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

Čisti prihodki od zavarovalnih premij (izračunani iz obračunanih kosmatih zavarovalnih in sozavarovalnih premij, zmanjšanih za pozavarovalni del in popravljeni za spremembo kosmate prenosne premije, ki je korigirana za delež pozavarovateljev v prenosni premiji) so znašali 548,6 milijona evrov in so bili za 8 odstotkov nižji kot leto prej. Čisti prihodki premoženjskih zavarovalnih premij so se znižali za 9 odstotkov, življenjskih zavarovalnih premij pa za 7 odstotkov. Obračunane kosmate zavarovalne premije za deleže iz pozavarovanja in sozavarovanja so znašale 66,3 milijona evrov in so bile za 4 odstotke nižje kot v letu 2012. Prirast čistih prenosnih premij je znašal 9,2 milijona evrov, kar je 50 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 370,7 milijona evrov so bili za 2 odstotka nižji. Pri premoženjskih zavarovanjih so se znižali za 6 odstotkov, medtem ko so se pri življenjskih zavarovanjih povišali za 5 odstotkov. Obračunani deleži pozavarovateljev in sozavarovateljev v kosmatih škodah so se v primerjavi s predhodnim letom povečali za 24 odstotkov in znašajo 24,8 milijona evrov. Sprememba čistih škodnih rezervacij je znašala –24,0 milijonov evrov, kar je za 19 odstotkov več kot leto prej.

Obratovalni stroški (stroški pridobivanja zavarovanj in drugi obratovalni stroški) so se povečali za 1 odstotek in so znašali 138,3 milijona evrov. Stroški pridobivanja zavarovanj so dosegli 96,0 milijonov evrov (indeks 99), drugi obratovalni stroški pa 42,3 milijona evrov (indeks 106).

8.2 Prihodki in odhodki od finančnih sredstev

Prihodki od finančnih sredstev v višini 167,3 milijona evrov so se povišali za 16 odstotkov. Prihodki od finančnih sredstev v povezanih družbah so znašali 7,3 milijona evrov (indeks 289). Prihodki od ostalih finančnih sredstev so ostali približno na ravni preteklega leta in so znašali 112,6 milijona evrov. Čisti neiztrženi dobički naložb življenjskih zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje, so se povišali za 68 odstotkov in dosegli 47,4 milijona evrov. Prihodki od obresti so bili najvišji del finančnih sredstev in so znašali 63,6 milijona evrov. Dobički od

prodaje so dosegli 27,2 milijona evrov, prihodki zaradi spremembe poštene vrednosti finančnih sredstev 21,7 milijona evrov in prihodki od dividend 6,5 milijona evrov. Drugih finančnih prihodkov je bilo za 1,0 milijon evrov.

Finančni odhodki so bili za 23 odstotkov višji in so dosegli 128,0 milijonov evrov. Odhodki od finančnih sredstev v povezanih družbah so znašali 26,6 milijona evrov (indeks 190), odhodki od ostalih finančnih sredstev pa 67,6 milijona evrov. Čiste neiztržene izgube naložb življenjskih zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje, so se močno povečale in dosegle 33,8 milijona evrov (leto prej so znašale 374 tisoč evrov). Največji delež finančnih odhodkov predstavljajo trajne slabitve v višini 51,7 milijona evrov, ki so za 8 odstotkov nižje kot leto prej. Zavarovalnica Triglav, d.d., je izvedla trajne slabitve portfeljskih naložb predvsem zaradi stanja oziroma dogajanja v slovenskem bančnem sektorju. Ob tem je zavarovalnica izvedla tudi ustrezno slabitev naložbe v odvisno družbo Triglav INT, d.d., zaradi slabih gospodarskih razmer in stanja v državah na področju jugovzhodne Evrope. Slabitev je vplivala na slabše poslovanje nekaterih odvisnih družb Skupine Triglav od načrtovanega.

Donosi od finančnih naložb so razlika med prihodki in odhodki od finančnih sredstev. Dosegli so 39,3 milijona evrov in so bili za 2 odstotka nižji kot predhodno leto. Razlog za nižji donos sta predvsem visok znesek trajnih slabitev finančnih naložb in nižji donos kritnega sklada naložbenih življenjskih zavarovanj.

Donosi od finančnih naložb Zavarovalnice Triglav, d.d., v letih od 2011 do 2013

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

Sprememba drugih zavarovalno-tehničnih rezervacij je obsegala –555 tisoč evrov. Pri tem je sprememba matematičnih rezervacij znašala –23 tisoč evrov, sprememba drugih rezervacij pa je dosegla –531 tisoč evrov, predvsem zaradi zmanjšanja rezervacij za neiztekle nevarnosti, katerih višina se oblikuje na osnovi čistega deleža škod in stroškov po posameznih zavarovalnih vrstah. Ker so se ti rezultati izboljšali, so se rezervacije posledično znižale.

Sprememba zavarovalno-tehničnih rezervacij zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje, je dosegla 15,4 milijona evrov zaradi povišanja vrednosti naložb, na katere je vezano premoženje teh zavarovanj. Odhodki za bonuse in popuste so znašali 5,4 milijona evrov (indeks 71).

Drugi zavarovalni prihodki v višini 15,3 milijona evrov so bili za 48 odstotkov nižji. **Drugi prihodki** so se povečali za 16 odstotkov in dosegli 7,6 milijona evrov. **Drugih zavarovalnih odhodkov** je bilo za 13,3 milijona evrov (indeks 42) in **drugih odhodkov** za 8,6 milijona evrov (indeks 78).

Izkaz poslovnega izida za poslovno leto 2013 - po MSRP

	2013	2012	Indeks
Čisti prihodki od zavarovalnih premij	**548.622.311**	**596.818.667**	**92**
- obračunane kosmate zavarovalne premije	605.758.390	647.591.877	94
- obračunana premija, oddana v pozavarovanje in sozavarovanje	-66.332.481	-69.169.119	96
- sprememba prenosnih premij	9.196.402	18.395.908	50
Prihodki od finančnih sredstev	**167.336.928**	**143.980.876**	**116**
Prihodki od finančnih sredstev v povezanih družbah	7.344.545	2.540.584	289
- obresti	2.183.420	1.773.249	123
- dividende	4.525.425	750.904	603
- spremembe poštene vrednosti	0	0	0
- dobički od prodaje	632.059	0	0
- drugi finančni prihodki	3.642	16.431	22
Prihodki od ostalih finančnih sredstev	112.611.938	113.159.477	100
- obresti	61.366.943	66.976.057	92
- dividende	2.009.605	1.749.633	115
- spremembe poštene vrednosti	21.743.072	16.903.685	129
- dobički od prodaje	26.518.051	26.203.738	101
- drugi finančni prihodki	974.267	1.326.365	73
Čisti neiztrženi dobički naložb življenjskih zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje	47.380.445	28.280.816	168
Drugi zavarovalni prihodki	**15.252.351**	**29.457.651**	**52**
- prihodki od provizij	11.038.252	24.208.197	46
- drugi prihodki od zavarovalnih poslov	4.214.099	5.249.454	80
Drugi prihodki	**7.589.359**	**6.535.404**	**116**
Čisti odhodki za škode	**370.654.940**	**376.579.593**	**98**
- obračunani kosmati zneski škod	419.397.804	416.700.797	101
- obračunani deleži pozavarovateljev in sozavarovateljev	-24.791.992	-20.054.072	124
- sprememba škodnih rezervacij	-23.950.871	-20.067.131	119
Sprememba drugih zavarovalno-tehničnih rezervacij (brez NT)	**-555.109**	**-6.736.775**	**8**
Sprememba zavarovalno-tehničnih rezervacij zavarovancev ki prevzemajo naložbeno tveganje	**15.433.207**	**49.999.757**	**31**
Odhodki za bonuse in popuste	**5.386.018**	**7.605.842**	**71**
Obratovalni stroški	**138.326.564**	**136.837.206**	**101**
- stroški pridobivanja zavarovanj	95.983.106	96.740.329	99
- drugi obratovalni stroški	42.343.458	40.096.877	106
Odhodki od finančnih sredstev in obveznosti	**128.000.114**	**103.907.826**	**123**
Odhodki od finančnih sredstev in obveznosti v povezanih družbah	26.631.747	14.046.803	190
- obresti	0	0	0
- spremembe poštene vrednosti	0	0	0
- izgube pri prodaji finančnih sredstev	0	0	0
- trajne oslabitve	26.624.575	14.017.150	190
- drugi finančni odhodki	7.172	29.653	24
Odhodki od ostalih finančnih sredstev in obveznosti	67.579.264	89.486.907	76
- obresti	2.224.646	2.625.596	85
- spremembe poštene vrednosti	20.256.152	17.640.835	115
- izgube pri prodaji finančnih sredstev	14.405.172	22.249.251	65
- trajne oslabitve	25.088.856	42.448.404	59
- drugi finančni odhodki	5.604.438	4.522.821	124
Čiste neiztržene izgube življenjskih zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje	33.789.102	374.116	
Drugi zavarovalni odhodki	**13.349.557**	**31.985.406**	**42**
Drugi odhodki	**8.611.250**	**10.976.575**	**78**
Poslovni izid pred obdavčitvijo	**59.594.408**	**65.637.168**	**91**
Odhodek za davek	-11.303.942	-15.244.994	74
Čisti poslovni izid obračunskega obdobja	**48.290.466**	**50.392.174**	**96**

Kazalniki finančnega rezultata

	2013	2012	2011
Dobičkonosnost kapitala	9,6 %	10,7 %	9,5 %
Škodni količnik	55,4 %	53,2 %	55,8 %
Odhodkovni količnik	29,9 %	28,3 %	27,3 %
Kombinirani količnik	85,3 %	81,4 %	83,0 %
Razmerje med kosmatimi obratovalnimi stroški in obračunano kosmato zavarovalno premijo	26,6 %	24,9 %	23,5 %

9. FINANČNI POLOŽAJ ZAVAROVALNICE TRIGLAV, D.D., V LETU 2013

- **Bilančna vsota Zavarovalnice Triglav je 31. decembra 2013 znašala 2.551,4 milijona evrov.**
- **Celotna vrednost kapitala je ob koncu leta 2013 dosegla 499,8 milijona evrov.**

9.1 Kapital in obveznosti

Celotna vrednost kapitala je ob koncu leta 2013 dosegla 499,8 milijona evrov in je bila za 2 odstotka nižja kot leto prej. Delež kapitala v bilančni vsoti se je povišal za 0,1 odstotne točke in dosegel 19,6 odstotka. Osnovni delniški kapital v višini 73,7 milijona evrov je razdeljen na 22.735.148 navadnih delnic. Zaradi znižanja vrednosti finančnih sredstev, razpoložljivih za prodajo, je presežek iz prevrednotenja znašal 35,4 milijona evrov in je bil za 23 odstotkov nižji kot ob koncu leta 2012. Kapitalske rezerve so dosegle 53,4 milijona evrov, rezerve iz dobička pa 259,5 milijona evrov. Te vključujejo zakonske in statutarne rezerve v višini 4,7 milijona evrov, rezerve za izravnavo kreditnih tveganj v višini 30,6 milijona evrov in druge rezerve iz dobička v višini 224,2 milijona evrov, ki so se povečale za 23,2 milijona evrov. **Bilančni dobiček** je dosegel 77,8 milijona evrov (indeks 79), poleg čistega poslovnega izida vključuje tudi zadržani čisti poslovni izid v znesku 52,7 milijona evrov (indeks 72). Zadržani čisti poslovni izid je zmanjšan za 45,5 milijona evrov zaradi izplačila dividend in povečan za 25,4 milijona evrov zaradi prenosa čistega poslovnega izida iz preteklega. leta. Čisti poslovni izid poslovnega leta izkazan v bilanci stanja je dosegel vrednost 25,1 milijona evrov in je za 23,2 milijona evrov nižji od čistega poslovnega izida izkazanega v izkazu poslovnega izida, saj je zavarovalnica iz dela čistega dobička oblikovala druge rezerve iz dobička. Zakon o gospodarskih družbah daje namreč Upravi zavarovalnice možnost, da iz čistega dobička oblikuje druge rezerve, vendar največ do polovice zneska čistega dobička, ki ostane po uporabi za obvezne namene.

Podrejene obveznosti so 31. decembra 2013 dosegle 30,0 milijonov evrov. Zaradi zapadlosti podrejenih obveznic z oznako ZT01 v plačilo so bile v primerjavi s koncem leta 2012 za 23 odstotkov nižje. V bilančni vsoti so predstavljale 1,2-odstotni delež.

Med viri so se **kosmate zavarovalno-tehnične rezervacije** znižale za 2 odstotka in so na zadnji dan leta 2013 dosegle 1.959,3 milijona evrov. Njihov delež v bilančni vsoti je za 0,3 odstotne točke višji kot leto prej, s 76,5 se je povečal na 76,8 odstotka. Matematične rezervacije so na zadnji dan leta znašale 1.244,1 milijona evrov in so se v primerjavi s koncem preteklega leta povečale za 1 odstotek. Rezervacije za kosmate prenosne premije so se znižale za 6 odstotkov, kosmate škodne rezervacije za 5 odstotkov in druge zavarovalno-tehnične rezervacije za 13 odstotkov. Podrobneje o zavarovalno-tehničnih rezervacijah poročamo v *poglavju 7.7.1*.

Finančne obveznosti so bile za 39 odstotkov višje kot leto prej. Znašale so 1,3 milijona evrov in v bilančni vsoti predstavljajo le 0,1 odstotka.

Obveznosti iz poslovanja so bile za 13 odstotkov nižje kot leto prej in so znašale 22,8 milijona evrov. V bilančni vsoti imajo 0,9-odstotni delež, ki je za 0,1 odstotne točke manjši kot leto prej. Obveznosti iz neposrednih zavarovalnih poslov so se znižale za 7 odstotkov in dosegle 11,6 milijona evrov. Za 18 odstotkov so se znižale tudi obveznosti iz sozavarovanja in pozavarovanja, znašale so 11,1 milijona evrov.

Ostale obveznosti so bile za 4 odstotke nižje. Z 29,2 milijona evrov so imele v strukturi sredstev 1,1-odstotni delež.

9.2 Sredstva

Finančna sredstva so ostala približno na ravni preteklega leta (indeks 100) in so bila na zadnji dan leta 2013 izkazana v višini 2.064,5 milijona evrov. Njihov delež v strukturi vseh sredstev se je povečal za 1,3 odstotne točke in dosegel 80,9 odstotka. Sredstva zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje, so dosegla 422,8 milijona evrov, finančne naložbe pa 1.641,7 milijona evrov. Med finančnimi naložbami so naložbe v depozite in posojila obsegale 173,5 milijona evrov, naložbe v posesti do zapadlosti 197,1 milijona evrov, naložbe, razpoložljive za prodajo, 1.135,4 milijona evrov in naložbe, vrednotene po pošteni vrednosti preko poslovnega izida, 135,7 milijona evrov. Podrobneje o strukturi finančnih sredstev poročamo v *poglavju 7.8*.

Finančne naložbe v odvisne in pridružene družbe so se znižale za 15 odstotkov. Izkazane so bile v višini 169,4 milijona evrov in so v strukturi sredstev predstavljale 6,6-odstotni delež. Znižanje vrednosti finančnih naložb v odvisne in pridružene družbe je predvsem posledica trajnih slabitev teh naložb. Finančne naložbe v družbah v skupini so znašale 159,8 milijona evrov (indeks 86) in v pridružene družbe 9,6 milijona evrov (indeks 75).

N**aložbene nepremičnine** v vrednosti 18,1 milijona evrov so imele 0,7-odstotni delež v strukturi vseh sredstev. Njihova vrednost se je znižala za 7 odstotkov.

Terjatve so bile za 4 odstotke višje kot na zadnji dan leta 2012 in so dosegle 102,0 milijona evrov. V strukturi sredstev so predstavljale 4,0-odstotni delež. Terjatve iz neposrednih zavarovalnih poslov so dosegle 63,3 milijona evrov (indeks 90), terjatve iz sozavarovanja in pozavarovanja 9,1 milijona evrov (indeks 111), druge terjatve 16,7 milijona evrov (indeks 135) in terjatve za odmerjeni davek 12,9 milijona evrov (indeks 174).

Vrednost **zavarovalno-tehničnih rezervacij, prenesenih pozavarovateljem iz pozavarovalnih pogodb,** je bila v primerjavi z letom prej za 9 odstotkov nižja in je znašala 68,6 milijona evrov. Sredstev iz pozavarovalnih pogodb iz škodnih rezervacij je bilo za 54,0 milijonov evrov in iz prenosnih premij za 14,7 milijona evrov.

Opredmetena osnovna sredstva so v strukturi vseh sredstev predstavljala 2,5-odstotni delež, dosegla so 64,3 milijona evrov. **Neopredmetena sredstva** so znašala 52,6 milijona evrov in so imela 2,1-odstotni strukturni delež.

Denar in denarni ustrezniki so znašali 5,0 milijonov evrov (indeks 219) in **druga sredstva** 1,7 milijona evrov (indeks 78). **Odložene terjatve za davek** so bile ob koncu leta za 65 odstotkov nižje in so dosegle 5,1 milijona evrov.

Bilanca stanja 31. 12. 2013 – po MSRP

	31. 12. 2013	31. 12. 2012	Indeks	Struktura 2013	Struktura 2012
Skupaj sredstva	**2.551.395.325**	**2.603.060.213**	**98**	**100,0 %**	**100,0 %**
Neopredmetena sredstva	52.638.444	53.298.272	99	2,1 %	2,0 %
Opredmetena osnovna sredstva	64.302.130	66.300.323	97	2,5 %	2,5 %
Odložene terjatve za davek	5.051.465	14.638.478	35	0,2 %	0,6 %
Naložbene nepremičnine	18.067.610	19.344.982	93	0,7 %	0,7 %
Finančne naložbe v odvisnih družbah	159.778.726	185.617.295	86	6,3 %	7,1 %
Finančne naložbe v pridruženih družbah	9.637.324	12.766.962	75	0,4 %	0,5 %
Finančna sredstva	2.064.530.031	2.072.924.001	100	80,9 %	79,6 %
Finančne naložbe	1.641.680.661	1.666.421.213	99	64,3 %	64,0 %
- v posojila in depozite	173.477.782	222.777.533	78	6,8 %	8,6 %
- v posesti do zapadlosti	197.096.116	199.277.500	99	7,7 %	7,7 %
- razpoložljive za prodajo	1.135.406.507	1.144.343.784	99	44,5 %	44,0 %
- vrednotene po pošteni vrednosti	135.700.257	100.022.396	136	5,3 %	3,8 %
Sredstva zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje	422.849.370	406.502.788	104	16,6 %	15,6 %
Znesek zavarovalno-tehničnih rezervacij prenesen pozavarovateljem	68.643.350	75.391.557	91	2,7 %	2,9 %
Terjatve	102.006.043	98.274.364	104	4,0 %	3,8 %
- terjatve iz neposrednih zavarovalnih poslov	63.302.197	70.291.060	90	2,5 %	2,7 %
- terjatve iz pozavarovanja in sozavarovanja	9.140.990	8.243.477	111	0,4 %	0,3 %
- terjatve za odmerjeni davek	12.912.838	7.403.575	174	0,5 %	0,3 %
- druge terjatve	16.650.018	12.336.252	135	0,7 %	0,5 %
Druga sredstva	1.740.121	2.225.894	78	0,1 %	0,1 %
Denar in denarni ustrezniki	5.000.081	2.278.084	219	0,2 %	0,1 %
Kapital in obveznosti	**2.551.395.325**	**2.603.060.213**	**98**	**100,0 %**	**100,0 %**
Kapital	499.790.208	507.657.101	98	19,6 %	19,5 %
- osnovni kapital	73.701.392	73.701.392	100	2,9 %	2,8 %
- kapitalske rezerve	53.412.884	53.412.884	100	2,1 %	2,1 %
- rezerve iz dobička	259.486.919	236.286.919	110	10,2 %	9,1 %
- presežek iz prevrednotenja	35.362.843	46.049.906	77	1,4 %	1,8 %
- zadržani čisti poslovni izid	52.735.703	72.813.826	72	2,1 %	2,8 %
- čisti poslovni izid poslovnega leta	25.090.466	25.392.174	99	1,0 %	1,0 %
Podrejene obveznosti	29.956.713	38.721.260	77	1,2 %	1,5 %
Zavarovalno-tehnične rezervacije	1.538.939.112	1.585.250.868	97	60,3 %	60,9 %
- prenosne premije	188.286.777	200.453.389	94	7,4 %	7,7 %
- matematične rezervacije	823.783.519	826.665.165	100	32,3 %	31,8 %
- škodne rezervacije	510.090.992	538.904.153	95	20,0 %	20,7 %
- druge zavarovalno-tehnične rezervacije	16.777.825	19.228.161	87	0,7 %	0,7 %
Zavarovalno-tehnične rezervacije v korist življenjskih zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje	420.333.091	404.899.884	104	16,5 %	15,6 %
Rezervacije za zaposlence	8.459.095	7.994.891	106	0,3 %	0,3 %
Druge rezervacije	570.449	934.334	61	0,0 %	0,0 %
Druge finančne obveznosti	1.337.704	962.561	139	0,1 %	0,0 %
Obveznosti iz poslovanja	22.779.490	26.135.315	87	0,9 %	1,0 %
- obveznosti iz neposrednih zavarovalnih poslov	11.643.628	12.519.990	93	0,5 %	0,5 %
- obveznosti iz pozavarovanja in sozavarovanja	11.135.863	13.615.325	82	0,4 %	0,5 %
Ostale obveznosti	29.229.462	30.503.998	96	1,1 %	1,2 %

10. IZKAZ DENARNIH TOKOV

- **Pozitiven denarni tok pri naložbenju.**
- **Negativen denarni tok iz poslovanja in pri financiranju.**

Zavarovalnica Triglav je ustvarila negativen denarni tok iz poslovanja v višini –2,8 milijona evrov, leto prej pa je bil pozitiven in je znašal 36,7 milijona evrov. Negativen denarni tok pri poslovanju je predvsem posledica nižje obračunane čiste zavarovalne premije, povečanja terjatev do odvisne družbe Podvin in terjatev za odmerjeni davek ter zaradi izplačila glavnice podrejenih obveznic ZT01.

Denarni tok pri naložbenju je znašal 52,2 milijona evrov, leto prej pa je bil negativen in je znašal –20,8 milijona evrov. Pozitiven denarni tok pri naložbenju v letu 2013 je predvsem posledica nižjih neto izdatkov za pridobitev dolgoročnih finančnih naložb, katerih znižanje je bistveno preseglo negativno spremembo neto denarnega toka iz naslova kratkoročnih finančnih naložb. Hkrati je v letu 2013 bil pomembno višji neto denarni tok iz naslova naložb v odvisne in pridružene družbe.

Denarni tok iz financiranja je bil negativen in je dosegel –46,6 milijona evrov (indeks 262). Izdatki pri financiranju so bili višji predvsem zaradi povečanja izdatkov za izplačila dividend, ki so bili za 28,8 milijona evrov višji kot leto prej. Izdatki za dane obresti od obveznic so znašali 2,2 milijona evrov. Končno stanje denarnih sredstev in njihovih ustreznikov je znašalo 5,0 milijonov evrov, kar je za 119 odstotkov več kot leto prej.

Povzetek izkaza denarnih tokov

		Leto 2013	Leto 2012	Indeks
A.	**Denarni tokovni pri poslovanju**			
	Postavke izkaza poslovnega izida	22.942.093	38.334.466	60
	Spremembe čistih obratnih sredstev poslovnih postavk bilance stanja	-25.759.059	-1.652.238	
	Izid denarnih tokov pri poslovanju	**-2.816.966**	**36.682.228**	
B.	**Denarni tokovni pri naložbenju**			
	Prejemki pri naložbenju	2.283.760.286	2.297.616.438	99
	Izdatki pri naložbenju	-2.231.578.416	-2.318.408.592	96
	Izid denarnih tokov pri naložbenju	**52.181.870**	**-20.792.154**	
C.	**Denarni tokovni pri financiranju**			
a.	Prejemki pri financiranju	0	0	0
b.	Izdatki pri financiranju	-46.642.908	-17.828.844	262
c.	**Izid denarnih tokov pri financiranju**	**-46.642.908**	**-17.828.844**	**262**
Č	**Začetno stanje denarnih sredstev in njihovih ustreznikov**	**2.278.084**	**4.216.855**	**54**
D.	**Denarni izid v obdobju**	**2.721.995**	**-1.938.770**	
E.	**Končno stanje denarnih sredstev in njihovih ustreznikov**	**5.000.080**	**2.278.085**	**219**

11. UPRAVLJANJE S TVEGANJI

- **Sistem upravljanja s tveganji je zasnovan tako, da ustvarja konkurenčno prednost ter dodano vrednost s fokusom na tveganjih ob upoštevanju donosnosti.**
- **Značilna sta konzervativna kultura in odnos do tveganj, ki so integrirano upravljana s sodobnimi orodji.**

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

Z integriranim sistemom upravljanja s tveganji:

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

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

11.1 Glavne značilnosti upravljanja s tveganji

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

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

Temeljni cilji sistema za upravljanje tveganj

11.1.1 Proces in struktura integriranega sistema upravljanja s tveganji

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

Temeljni dokumenti sistema upravljanja s tveganji Zavarovalnice Triglav, d.d., so:

- Izjava o apetitu po tveganjih,
- Strategija upravljanja s tveganji v okviru poslovne strategije,
- Politika upravljanja s tveganji in
- Register tveganj.

Izjava o apetitu po tveganjih določa raven tveganj oziroma potencialnih izgub, ki izvirajo iz teh tveganj in jih je zavarovalnica še pripravljena sprejeti tekom poslovanja, da bi dosegla zastavljene poslovne in strateške cilje. Zavarovalnica stremi k optimalnemu upravljanju razmerja med prevzetimi tveganji in ustvarjenim donosom, zato definira meje želenega prevzemanja tveganj na podlagi dolgoročnih strateških ciljev Zavarovalnice Triglav in letnih poslovnih načrtov, oblikovanih na podlagi dolgoročne poslovne strategije.

Obseg aktivnosti upravljanja s tveganji opredeljujemo v Politiki upravljanja s tveganji in na tej podlagi razvijamo metode in procese upravljanja s posameznimi kategorijami tveganj.

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

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

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

Sistem treh obrambnih linij za uspešno in dolgoročno učinkovito upravljanje tveganj

- **Prva obrambna linija**: Osnovna odgovornost za aktivno upravljanje s tveganji pripada posameznim poslovnim področjem. Odgovorna so za učinkovito delovanje notranjih kontrol in izvajanje poslovnih aktivnosti v skladu s predpisanimi limiti, politikami in postavljenimi strateškimi cilji.

- **Druga obrambna linija**: Sestavljajo jo Odbor za upravljanje s tveganji, Odbor za upravljanje s sredstvi in obveznostmi ter Služba za upravljanje s tveganji. Odbora nadzirata delovanje celovitega sistema upravljanja in primerno komunikacijo. V sestavi njunega članstva so vsaj en član Uprave Zavarovalnice Triglav in izbrani izvršni direktorji ter direktorji štabnih služb.

  Služba za upravljanje s tveganji razvija ogrodje upravljanja tveganj (metodologije za identifikacijo, merjenje in ocenjevanje tveganj, minimalne zahteve za sistem notranjih kontrol v zavarovalnici, razvoj modelov upravljanja bilance, razvoj limitov v okviru naložbenih politik in limitov za operativna tveganja, nadzor skladnosti z ogrodjem sistema upravljanja s tveganji). Njen direktor poroča neposredno Upravi Zavarovalnice Triglav in je tudi član Odbora za upravljanje tveganj ter predsednik Odbora za upravljanje s sredstvi in obveznostmi.

  Funkcija Skladnost poslovanja stalno preverja skladnost našega poslovanja z veljavno zakonodajo ter poslovnim področjem in Upravi Zavarovalnice Triglav svetuje o vseh pomembnih zadevah v zvezi s skladnostjo, razvija in nadzoruje izvajanje aktivnosti za preprečevanje pranja denarja ter financiranja terorizma.

- **Tretja obrambna linija**: Služba notranje revizije skladno z zakonodajnimi zahtevami redno testira učinkovitost in zanesljivost notranjega kontrolnega okolja in procesov. Periodično tudi ocenjuje kakovost sistema upravljanja s tveganji.

***Shematični prikaz u**pravljanja s tveganji*

Proces upravljanja s tveganji ima jasno določene pristojnosti, odgovornosti in pooblastila:

Uprava Zavarovalnice Triglav, d.d.	• Definira strategijo in Politiko upravljanja s tveganji ter apetit po tveganjih v skladu s poslovno strategijo Skupine Triglav. • Potrjuje politiko upravljanja s tveganji. • Potrjuje komponente sistema upravljanja s tveganji. • Potrjuje interne akte, ki se nanašajo na upravljanje s tveganji.
Odbor za upravljanje s tveganji	• Predhodno potrjuje predloge sklepov Uprave, ki se nanašajo na komponente sistema upravljanja s tveganji, vključno z želeno izpostavljenostjo tveganjem. • Definira standarde upravljanja s tveganji. • Definira metodologije upravljanja in merjenja tveganj za vse kategorije tveganj. • Definira limite za izpostavljenost operativnim tveganjem in spremlja izpostavljenost operativnim tveganjem. • Spremlja izvajanje IT varnostnih politik. • Spremlja izvajanje sistema zagotavljanja skladnosti poslovanja. • Spremlja izpostavljenost, povezano z zunanjim izvajanjem.
Odbor za upravljanje s sredstvi in obveznostmi	• Predhodno potrjuje predloge sklepov Uprave, ki se nanašajo na upravljanje sredstev in obveznosti. • Potrjuje naložbene politike za kritne sklade in kritno premoženje Zavarovalnice Triglav, d.d. • Predhodno potrjuje predloge sklepov Uprave v zvezi s pripisi dobička zavarovancem. • Spremlja izpostavljenost tveganjem upravljanja s sredstvi in obveznostmi. • Spremlja spremembe v zunanjem okolju v zvezi z upravljanjem sredstev in obveznosti (npr. metodologije merjenja, spremembe v zakonodajnem okolju, spremembe v zunanjem poročanju).
Služba za upravljanje s tveganji	• Razvija sistem upravljanja s tveganji v Zavarovalnici Triglav in njenih hčerinskih družbah, vključno z metodologijami, procesi, modeli in ogrodjem notranjekontrolnega sistema. • Redno izvaja analize tveganj in poroča Upravi o izpostavljenostih. • Pripravlja predloge sklepov Uprave o zmanjševanju tveganj. • Koordinira priprave na Solventnost II. • Operativno podpira Odbor za upravljanja s tveganji in Odbor za upravljanje s sredstvi in obveznostmi. • Vzpodbuja dobro prakso kulture upravljanja s tveganji preko delavnic, seminarjev itd.
Poslovna področja	• Aktivno upravljajo s tveganji na svojem področju z upoštevanjem postavljenih limitov in strateških usmeritev. • Razvijajo notranje kontrole v skladu z zahtevami ogrodja notranjekontrolnega sistema. • Sodelujejo s Službo za upravljanje s tveganji pri izvajanju analiz tveganj in/ali razvoju modelov.

11.1.2 Dodana vrednost sistema upravljanja s tveganji

Zavarovalnica Triglav ima konzervativno kulturo in odnos do tveganj, ki jih integrirano upravlja z modernimi orodji. Upravljanje tveganj ji daje možnost, da jih učinkovito pretvori v vrednost in jih z ažurnim prepoznavanjem preoblikuje v svojo konkurenčno prednost. Uspešno in racionalno prevzemanje in upravljanje tveganj prinašata zavarovalnici tudi dodatno finančno moč.

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

Dodana vrednost sistema upravljanja s tveganji Zavarovalnice Triglav, d.d.

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

Delovanje zavarovalnice je zato preglednejše, stabilnejše in varnejše.

11.1.3 Upravljanje tveganj na ravni Skupine Triglav

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

Njegova struktura je hierarhična. Zavarovalnica Triglav, d.d., 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.

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

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

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

11.2 Upravljanje s kapitalom in kapitalsko ustreznostjo

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

V skladu z veljavno zakonodajo redno merimo znesek razpoložljivega kapitala za pokrivanje regulatorne kapitalske zahteve na ravni posameznih zavarovalnic in na ravni Skupine. Spremljamo tudi kapitalsko ustreznost po modelu bonitetne agencije Standard & Poor's (v nadaljevanju S&P) in kapitalsko ustreznost po Direktivi Evropskega parlamenta in Sveta 2009/138/ES (Solventnost II). Učinkovitost koriščenja lastnih virov kapitala vzpostavljamo prek sistema limitov do posameznih izpostavljenosti, alokacije kapitala in strateškega načrtovanja. V nadaljevanju so pojasnjeni cilji upravljanja kapitala glede na omenjene kapitalske modele.

11.2.1 Kapitalska ustreznost glede na zakonodajo

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

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

Glej tudi točko *4.2.1 v računovodskem delu letnega poročila*.

11.2.2 Kapitalska ustreznost finančnega konglomerata

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

11.2.3 Kapitalska ustreznost glede na bonitetno oceno

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

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

Bonitetne ocene Zavarovalnice Triglav, Skupine Triglav in Pozavarovalnice Triglav Re na 31. 12. 2013

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

11.3 Zemljevid temeljnih tveganj Zavarovalnice Triglav

Med tveganji,ki jih upravljamo, so ključna in najbolj obsežna zavarovalna in finančna tveganja. Izpostavljeni smo tudi operativnim tveganjem, strateškim tveganjem, tveganju izgube ugleda in tveganjem, ki so povezana z odvisnimi in pridruženimi družbami.

Zavarovalnica ocenjuje materialnost tveganj na podlagi metod, ki jih določa Politika upravljanja s tveganji. Iz rezultatov ocene tveganj za leto 2013 sledi, da so za zavarovalnico materialna naslednja tveganja:

- tveganje premij in rezervacij premoženjskih zavarovanj,
- katastrofično tveganje premoženjskih zavarovanj,
- tveganje premij in rezervacij zdravstvenih zavarovanj,
- tveganje katastrof zdravstvenih zavarovanj,
- tveganje odstopov življenjskih zavarovanj,
- tveganje stroškov življenjskih zavarovanj,
- katastrofično tveganje življenjskih zavarovanj,
- obrestno tveganje,
- tveganje spremembe cen delnic,
- kreditno tveganje,
- tveganje spremembe cen nepremičnin,
- tveganje spremembe kreditnih pribitkov,
- tveganje koncentracije,
- operativna tveganja.

Spodaj je grafičen prikaz temeljnih tveganj Zavarovalnice Triglav, v nadaljevanju pa je podrobneje opisano upravljanje s posameznimi vrstami tveganj.

Pregled temeljnih tveganj Zavarovalnice Triglav

Finančna tveganja
- Tveganje obrestnih mer
- Valutno tveganje
- Kreditno tveganje
- Naložbeno delniško tveganje
- Likvidnostna tveganja
- Tveganje regulatornih sprememb standardov za izračun obrestnih mer
- Usklajenost sredstev in obveznosti

Zavarovalna tveganja
- Tveganje procesa prevzema rizika
- Tveganje razvoja zavarovalnih produktov in oblikovanja cen
- Tveganje sprememb v škodnem dogajanju
- Tveganje oblikovanja zavarovalno-tehničnih rezervacij
- Tveganje spremembe obnašanja zavarovalcev in splošnih sprememb zunanjega ekonomskega okolja
- Koncentracija zavarovalnega tveganja
- Tveganja nizke frekvence in visokega učinka

Operativna tveganja
- Tveganje izgub, ki so posledica neustreznih ali neuspešnih notranjih procesov
- Tveganje izgub, ki so posledica neprimernega ali neučinkovitega obnašanja zaposlenih
- Tveganje izgub, ki so posledica neustreznega ali neuspešnega delovanja sistemov
- Tveganje izgub, ki so posledica zunanjih dogodkov

Strateška tveganja
- Tveganje, ki izhaja iz strategije
- Tveganje, ki izhaja iz poslovnih procesov
- Tveganje, ki izhaja iz sredstev in obveznosti
- Tveganje, ki izhaja iz konkurence

Tveganje izgube ugleda

Tveganja, povezana z odvisnimi in pridruženimi družbami

11.4 Finančno tveganje

Pri upravljanju s sredstvi kritnih skladov in kritnega premoženja zavarovalnice, pri poslih pozavarovanja in financiranju svojega poslovanja v sklopu upravljanja s kapitalom smo izpostavljeni naslednjim osrednjim finančnim tveganjem:
- tveganju spremembe cen delnic in tveganju spremembe obrestnih mer,
- kreditnemu tveganju in
- likvidnostnemu tveganju.

Pri oblikovanju naložbenih politik za posamezne kritne sklade in kritno premoženje upoštevamo naravo in značilnosti obveznosti zavarovalnice ter stremimo k optimalni razpršitvi sredstev in doseganju optimalne donosnosti.

Naložbene politike oblikujemo na podlagi analiz virov tveganj in donosov oziroma z oceno razmerja med donosom in tveganji za glavne kategorije upravljanja (kritni sklad, kritno premoženje, lastni viri). Naložbene politike nato posodabljamo skladno s trendi in spremembami na finančnih trgih. Tako dosegamo, da so sodobno zasnovane, posodobljene v skladu s trendi v splošnem gospodarstvu oziroma ekonomiji, vključujejo povezavo med donosi in tveganji in so obenem skladne s strateškimi cilji Skupine Triglav (donosnost kapitala, apetit po tveganjih). V letu 2013 smo naložbene politike zavarovalnice ponovno posodobili in prilagodili tržnim trendom, da bi dosegli optimalnejši portfelj, ki omogoča nižje kapitalske

zahteve, ter hkrati zagotavlja večjo varnost in dobičkonosnost portfeljev ter njihovo usklajenost z obveznostmi družbe.

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

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

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

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

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

Med osrednjimi orodji za obvladovanje tržnih tveganj je razpršenost naših portfeljev oziroma celotnega portfelja Zavarovalnice Triglav (upoštevamo razpršenost med sektorji, oblike vrednostnih papirjev in geografsko poreklo izdajateljev). Drugo orodje za uspešno obvladovanje tržnih tveganj so ustrezne in napredne naložbene politike (opisane v *točki 11.4*). S pomočjo postavljenih limitov nam omogočajo doseganje optimalne sestave portfeljev na osnovi minimizacije kapitalskih zahtev in (tržnih) tveganj ter ciljnih donosnosti za izpolnjevanje obveznosti in ustvarjanje presežnih donosov. Opravljamo tudi različne stresne teste, analize občutljivosti in analize ujemanja denarnih tokov, katerih 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 z bilanco zato upošteva statično naravo zavarovalnih obveznosti kot vhodni parameter in poskuša naložbene politike 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.

11.4.2 Obrestno tveganje

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

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

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

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

11.4.3 Tveganje spremembe cen delnic

Zavarovalnica 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 nalaga znotraj Evropske unije. Razpršitev na druga geografska območja uporablja za uravnavanje tveganj in donosnosti delniškega portfelja. Večino portfelja naložb sestavljajo dolžniški vrednostni papirji, posledica te diverzifikacije je še nekoliko nižje tveganje sprememb cen delnic. Dejavniki naših investicijskih odločitev zajemajo tudi likvidnost delnic.

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

11.4.4 Likvidnostno tveganje

Tveganje ali nevarnost neusklajene likvidnosti oziroma neusklajenosti med dospelimi sredstvi in obveznostmi do virov sredstev lahko povzroči likvidnostne težave oziroma pomanjkanje denarnih sredstev za poravnavanje zapadlih obveznosti. Cilj upravljanja z likvidnostnim tveganjem je zagotoviti, da ima zavarovalnica v vsakem trenutku na razpolago dovolj likvidnih sredstev za pravočasno sprotno poplačilo vseh tekočih obveznosti.

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

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

11.4.5 Valutno tveganje

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

Od ostalih valutnih izpostavljenosti so najbolj pomembne izpostavljenosti proti valutam držav bivše Jugoslavije, ki pa skupaj ne presegajo 1,8 odstotka vrednosti portfelja. Kljub manjšemu obsegu valutnih tveganj, le-ta upravljamo tudi z izvedenimi finančnimi instrumenti.

11.4.6 Kreditno tveganje

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

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

Naš cilj pri upravljanju kreditnih tveganj je doseganje optimalne razpršenosti kreditnega portfelja in ciljne bonitetne ocene. Na ravni Zavarovalnice Triglav je ciljna povprečna bonitetna ocena portfelja BBB, ki je še investicijska raven ocene.

Glej tudi *točko 4.3.6 v računovodskem delu letnega poročila*.

11.5 Zavarovalna tveganja

Zavarovalna tveganja se nanašajo na zavarovane nevarnosti, ki jih vključujejo posamezne zavarovalne vrste, in na specifične 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, ki zagotavlja stabilno in varno poslovanje ob hkratnem maksimiranju donosnosti.

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 razmejitev delovnih nalog, limite za sprejem v zavarovanje ter sistem avtorizacij. Za obvladovanje zavarovalnih tveganj uporabljamo tudi niz aktuarskih tehnik, vezanih na oblikovanje cen produktov in zavarovalno-tehničnih rezervacij. Redno spremljamo rezultate poslovanja, pregledujemo ustreznost zavarovalno-tehničnih rezervacij in optimiziramo svojo pozavarovalno zaščito. Zavarovalna tveganja obvladujemo tudi z določitvijo ustreznega procesa internega ocenjevanja kapitalske zahteve za zavarovalno tveganje.

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

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

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

11.5.1 Koncentracija zavarovalnega tveganja

Cilj upravljanja s tveganjem koncentracije je vzpostavitev postopkov 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.

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

Glede na izkušnje iz preteklih let ocenjujemo, da se bo povečano število zgoraj opisanih naravnih dogodkov nadaljevalo tudi v prihodnje, in 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.

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

11.5.2 Geografska in sektorska koncentracija

Poslovanje Zavarovalnice Triglav je osredotočeno na Republiko Slovenijo, manjši del pa ga opravljamo v sosednjih državah Evropske unije. Izvajamo tudi »fronting« posle in njihov večji del cediramo.

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

Sektorsko je naše poslovanje osredotočeno predvsem na avtomobilska zavarovanja, med katerimi imajo največji delež zavarovanja avtomobilske odgovornosti. Njihova značilnost je razpršenost, zato se v tem segmentu ne izpostavljamo koncentraciji zavarovalnih tveganj. Potencialna nevarnost sektorske koncentracije obstaja pri kasko zavarovanjih, zato so temu primerno vključena v pozavarovalni program za primer katastrofe, ki se je v preteklih letih izkazal za ustreznega.

Koncentraciji smo izpostavljeni tudi kot eden od treh ponudnikov dopolnilnih zdravstvenih zavarovanj v Republiki Sloveniji, kjer imamo 20,9-odstotni tržni delež, in eden od dveh ponudnikov pozavarovanj v Republiki Sloveniji, kjer pa je naš tržni delež 42,6-odstoten (podatki za devetmesečje). Koncentracijo pozavarovalnega portfelja obvladujemo z geografsko razpršitvijo pozavarovalnih tveganj, vezanih na posle zunaj Skupine, in s primerno retrocesijo poslov, povezanih s Skupino Triglav. Za dopolnilna zdravstvena zavarovanja je značilna razpršenost zavarovalnih tveganj. V tem segmentu zato nismo izpostavljeni koncentraciji tveganj.

11.5.3 Tveganja nizke frekvence in visokega učinka

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

Škoda zaradi jedrske nevarnosti, ki jo prevzemamo s strani slovenskega Jedrskega poola, se lahko pojavi kot velik potencialni škodni dogodek. 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 si lahko preberete v točki *4.5.2 računovodskega dela letnega poročila*.

11.6 Operativno tveganje

Operativno tveganje je tveganje izgub, ki so posledica:

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

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

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

11.6.1 Obvladovanje tveganja prevar

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

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

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

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

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

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

K aktivnostim službe sodijo tudi:

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

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

11.7 Strateško tveganje

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

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

Viri strateških tveganj

Strategija

Strategija Zavarovalnice Triglav v okviru Skupine Triglav ima natančno opredeljene cilje, orodja in procese izvajanja. Strategija je oblikovana v skladu s trendi v industriji, na zakonodajnem in pravnem področju ter v mikro- in makrookolju. Uspešnost uveljavljanja strategije, njeno učinkovitost in obvladovanje strateških tveganj kažejo poslovni rezultati, doseženi kljub gospodarski krizi in vplivom nepredvidljivih vremenskih in drugih dogodkov.

Poslovni procesi

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

Sredstva in obveznosti

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

Konkurenca

Vrsta tveganja	Obseg	Opis položaja
Tveganje s strani kupcev	Srednje	Deležni smo sprememb obnašanja potrošnikov zaradi vpliva gospodarskih okoliščin na njihovo kupno moč in tehnološkega razvoja, ki vpliva na informiranost ter nove načine obnašanja potrošnikov.
Tveganje s strani dobaviteljev	Majhno	Zagotavlja preglednost procesa nabave in dobaviteljev. Poleg stroškovne učinkovitosti skrbimo pri nabavi za transparentnost in pravilnost izvedbe 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, nadgradnjo obstoječih produktov, analizo konkurenčnih produktov in selekcijo portfelj,a skladno s strateško usmeritvijo, Skupina Triglav neprestano izpopolnjuje portfelj svojih produktov. Produkti tako postajajo še atraktivnejši in bolj kakovostni.
Tveganje s strani regulacije	Majhno	Zavarovalnica se že dlje časa aktivno pripravlja na direktivo Solventnost II in na drugo fazo IFRS 4.

11.8 Tveganje izgube ugleda

Tveganje izgube ugleda predstavlja možnost, da zunanji ali notranji dogodki lahko omajajo zaupanje v zavarovalnico. Vzroki tega tveganja so številni, od nezmožnosti zagotavljanja ustreznega standarda kakovosti storitev in produktov, neetičnih poslovnih praks, nedoseganja zadanih finančnih ciljev, stavk zaposlenih, povzročitve onesnaženja okolja, pa tudi dejanj konkurenta, ki lahko negativno vpliva na podobo celega sektorja.

Osnovni element za zagotavljanje upravljanja s tveganjem izgube ugleda je dober sistem korporativnega upravljanja, ki ga podpiramo z naslednjimi dodatnimi aktivnostmi:

- zbiranje in analiziranje odzivov strank,
- spremljanje medijskih poročanj o zavarovalnici, vključno s socialnimi mediji,
- upravljanje odnosov zavarovalnice z javnostmi,
- upravljanje odnosov z investitorji,
- skrbnost pri zagotavljanju skladnosti z veljavno zakonodajo in upravljanje odnosa z nadzornimi agencijami in organi,
- sprotno spremljanje poslovnih, ekonomskih, socialnih in regulatornih trendov, ki bi bili v prihodnosti lahko vzrok novih tveganj in
- upravljanje odnosov z interesnimi skupinami.

11.9 Tveganja povezana z odvisnimi in pridruženimi družbami

Tveganja, povezana z odvisnimi in pridruženimi družbami, upravljamo z jasno definiranim sistemom korporativnega upravljanja in strateškega načrtovanja poslovnih aktivnosti družb, vključno s finančnimi cilji in skladno s strategijo razvoja Skupine Triglav, z izvajanjem lastniškega vpliva preko organov vodenja in nadzora posameznih družb Skupine, s prenosom minimalnih standardov poslovanja po posameznih poslovnih področjih, s spremljanjem in upravljanjem koncentracij tveganj na ravni Skupine ter s spremljanjem in upravljanjem transakcij med posameznimi članicami Skupine. Pri merjenju in ocenjevanju tveganj na ravni Skupine upoštevamo princip končne izpostavljenosti (t.i. »look-through principle«).

Odgovornosti upravljanja s tveganji odvisnih in pridruženih družb so razdeljene med Upravo Zavarovalnice, Upravni odbor Triglav INT, Področje za upravljanje odvisnih družb, Pravno pisarno in ostala poslovna področja Zavarovalnice.

12. TRAJNOSTNI RAZVOJ V ZAVAROVALNICI TRIGLAV, D.D.

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

12.1 Skrb za trajnostno poslovanje in družbena odgovornost

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

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

Bistveni vidiki trajnostnega razvoja Zavarovalnice Triglav in Skupine Triglav:

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

<u>Informacije o trajnostnem razvoju:</u>
Zavarovalnica Triglav, d.d., Ljubljana
Miklošičeva cesta 19, 1000 Ljubljana
Luka Pušnik, Direktor službe za marketing
Telefon: ++386 (1) 47 47 109
Elektronski naslov: lukapusnik@triglav.si

Ključne usmeritve Strategije družbene odgovornosti in cilji v letu 2013

Cilji in rezultati izvedenih ciljev v letu 2013

Cilji 2013	Status	Rezultat 2013
▪ Ohranitev stabilne bonitetne ocene.	Dosežen.	▪ Zavarovalnica Triglav je ohranila stabilno bonitetno oceno »A-«.
▪ Priprava in implementacija kodeksa poslovanja za Skupino Triglav.	Delno dosežen.	▪ Izvedene so bile delavnice z zaposlenimi v Skupini Triglav. Pripravljen je osnutek kodeksa poslovanja za Skupino. Kodeks bo izdan v prvi polovici 2014, ob tem bodo izvedene delavnice za zaposlene.
▪ Podpiranje aktivnosti in ciljev skupine Ethos.	Dosežen.	▪ Strokovne službe Zavarovalnice Triglav so aktivno sodelovale na tem področju.
▪ Vzpostaviti vsaj 100 dodatnih ključnih indikatorjev prevar.	Delno dosežen.	▪ Vzpostavljenih je več kot 90 novih ključnih indikatorjev/kazalnikov prevar. Skupno jih je v uporabi 130.
▪ Izobraževanje in promocija zdravja v okviru projekta Triglav.smo kot prispevek k zdravim pogojem dela.	Dosežen.	▪ Na vseh območnih enotah Zavarovalnice Triglav so bile izvedene preventivne meritve holesterola, krvnega tlaka in telesne teže (udeleženih 760 zaposlenih) ter delavnice za dihalne vaje za obvladovanje stresa na delovnem mestu. Na 12 območnih enotah je bila uspešno izvedena delavnica nordijske hoje.
▪ Članstvo vsaj 10 odstotkov zaposlenih v Športnem društvu Triglav kot vzpodbuda za zdravo preživljanje prostega časa zaposlenih.	Dosežen.	▪ V Športnem Društvu Triglav je 538 članov ali skoraj 23 odstotkov zaposlenih.
▪ Vzpostavitev intraneta v Zavarovalnici Triglav, d.d.	Ni dosežen.	▪ Projekt je zaradi začasno zaustavljen zaradi drugih prioritetnih aktivnosti.
▪ Izvajanje ukrepov za ničelno stopnjo tolerance do diskriminacije, nadlegovanja oziroma šikaniranja na delovnem mestu.	Dosežen.	▪ Zaupnica za varovanje dostojanstva na delovnem mestu je na voljo zaposlenim za hitro in aktivno reševanje morebitnih situacij ali občutkov netolerance, diskriminacije ali šikaniranja.
▪ Izvedba vsaj enega izobraževalnega dogodka za splošno javnost na temo izobraževanja o zavarovalništvu.	Delno dosežen.	▪ Pripravljene smernice in razpis za izbor partnerja za izvedbo projekta.
▪ Izboljšave dostopnosti za vsaj 5 odstotkov prodajnih mest.	Dosežen.	▪ Izvedli smo analizo in izboljšave prodajnih mest in spletnega mesta z vidika dostopnosti storitev za gibalno ovirane, naglušne in slabovidne. O tem poročamo v *poglavju 6*.
▪ Uporaba merila družbeno odgovornega ravnanja v procesu izbora dobaviteljev.	Dosežen.	▪ Vprašalnik o družbeno odgovornem ravnanju se uporablja v procesu izbora dobaviteljev.
▪ Vključitev kulture vedenja v prometu v komunikacijske aktivnosti.	Dosežen.	▪ V partnerstvu z Zavodom »Še vedno vozim, vendar ne hodim« osveščamo dijake osnovnih šol o pomenu ravnanja v prometu. Za izobraževanje otrok o kulturi v prometu skrbi Triglavova maskota Kuža Pazi v sklopu projekta Otroci Triglava – varni na cesti.
▪ Izvedba vsaj 10 preventivnih akcij za najmlajše z maskoto Kuža pazi v projektu Otroci Triglava – varni na cesti.	Dosežen.	▪ Kuža Pazi je na začetku septembra obiskal 55 osnovnih šol po Sloveniji.
▪ Vsaj 10 odstotkov zaposlenih vključenih v prostovoljno delo in aktivnosti.	Dosežen.	▪ 1.038 ali prek 43 % zaposlenih Zavarovalnice Triglav se je udeležilo srečanja zaposlenih Skupine Triglav – Naš dan, prispevalo za topel obrok otrok iz socialno ogroženih družin OŠ Koper. S prostovoljnim delom so obnavljali in postavljali otroška igrišča (projekt Otroci Triglava-brezskrbni v igri, povezani z naravo in Vračamo družbi. Z božičnim prostovoljstvom so zbrali hrano in kozmetične pripomočke za otroke 150 družin.
▪ Omogočiti ogled poletov v Planici vsaj 3.000 otrokom.	Dosežen.	▪ Omogočili smo ogled poletov v Planici več kot 3.300 otrokom.
▪ Izvedba Triglav teka z najmanj 1.000 aktivnimi udeleženci.	Dosežen.	▪ 2. Triglav teka na Brdu pri Kranju se je udeležilo več kot 1.000 aktivnih udeležencev.
▪ Sodelovanje pri prenovi vsaj treh otroških igrišč v projektu Otroci Triglava – brezskrbni v igri, povezani z naravo	Dosežen.	▪ Prenovili smo 2 igrišči (vrtec Mežica in OŠ Stražišče) in na novo postavili 4 otroška igrišča (Golo, Škrilje, Visoko, Zapotok).
▪ Namestitev ekoloških otokov za ločeno zbiranje odpadkov na vseh poslovnih mestih, kjer je možen odvoz ločenih frakcij.	Dosežen.	▪ Ekološki otoki so nameščeni na vseh sedežih območnih enot in predstavništvih, kjer komunalna podjetja omogočajo ločen odvoz odpadkov.
▪ Opremiti vsaj 20 novih planinskih postojank z razgradljivimi vrečkami.	Dosežen.	▪ Z razgradljivimi vrečkami smo opremili 20 novih planinskih postojank. Na voljo so v skoraj 60 gorskih domovih in

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

Ključne usmeritve Strategije družbene odgovornosti in cilji za leto 2014

Ključne usmeritve Strategije družbene odgovornosti in cilji za leto 2014

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

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

Priznanja in nagrade

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

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

Zaveze zunanjim pobudam

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

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

V skladu s priporočilom Zveze potrošnikov Slovenije za izboljšanje finančne pismenosti nadgrajujemo digitalno poslovanje. V lanskem letu smo tako ponovno nadgradili spletno poslovalnico i.Triglav in celotno spletno mesto www.triglav.si (preglednost sklenjenih zavarovanj, enostaven in poenoten dostop do zavarovalniških storitev, širok nabor svetovalnih informacij). Pri tem je posebej pomembna hitra odzivnost na morebitne težave strank. Okrepili

smo obveščanje o preventivnih aktivnostih za zmanjševanje rizikov, ki so na voljo v razdelku svetovalnice (varna smuka, nasveti za kolesarje, varovanje pred požari...).

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

Članstvo v združenjih

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

Značilnosti poročanja

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

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

Poročanje o trajnostnem delovanju je del vsebin letnega poročila. Nanaša se na posamezno poslovno in koledarsko leto. Priprava poročila je rezultat dela strokovnih služb, deležnikov v ta proces doslej nismo vključevali. Nazadnje smo poročali za leto 2012 in pri tem sledili smernicam GRI G3.1. Podatke o metodologiji izračuna posameznih kazalnikov navajamo v besedilu in opombah, kjer ima to pomembno vlogo. Zaradi novih ugotovitev ali sprememb ni prišlo do sprememb podatkov iz predhodnih poročil, ki bi bistveno vplivale na aktualno stanje, posamezne manjše spremembe sproti pojasnjujemo v opombah.

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

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

12.2 Ključni deležniki

Ključni deležniki in vključevanje v upravljanje družbe

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

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

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

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

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

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

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

12.3 Prakse poštenega ravnanja

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

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

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

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

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

Na področju zagotavljanja skladnosti smo v letu 2013 izvedli prvo e-izobraževanje glede varstva osebnih podatkov, ki je zajelo vse zaposlene, 89 odstotkov pa ga je uspešno zaključilo. Izobraževalno gradivo je številne spodbudilo tudi k dodatnim vprašanjem in uporabi mentorstva pri učenju.

V letu 2013 se je 87 odstotkov vseh zaposlenih v Zavarovalnici Triglav udeležilo vsaj enega izobraževanja s področja politike človekovih pravic in postopkih v zvezi z njihovimi vidiki, ki so pomembni za dejavnost zavarovalnice. Skupaj je bilo izvedenih 3.638 izobraževalnih ur na temo politike človekovih pravic.

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

Tveganja prevar

O tveganju prevar, s katerim upravlja Služba za preprečevanje, odkrivanje in raziskovanje prevar (SPORP), poročamo v poglavju Upravljanje s tveganji *v točki 11.6.1.* Register shem prevar nam omogoča redno spremljanje njihovi izpostavljenosti glede na ugotovitve SPORP-ovih raziskav in usmerjenih pregledov, spremembe ključnih notranjih kontrol in rezultate testiranj. Celovito oceno tega tveganja izvajamo v Zavarovalnici Triglav vsaki dve leti, naslednja bo v letu 2014. Opredelili smo 98 shem prevar, ki vključujejo tudi korupcijska tveganja. Pri osmih shemah je bilo inherentno tveganje visoko ocenjeno, pri 38 srednje visoko, za 40 shem je bila

ocena tveganja nizka in za 12 zelo nizka. Za inherentno visoka tveganja smo v letih 2012 in 2013 sprejeli priporočila za ključne notranje kontrole, s katerimi se vzpostavlja nizko preostalo korupcijsko tveganje.

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

Komuniciranje in usposabljanje glede protikorupcijske politike in postopkov

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

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

Službi SPORP in Skladnost poslovanja sta pripravili osnutek Kodeksa poštenega poslovanja za Skupino Triglav. Na 13 tematskih delavnicah so sodelovali zaposleni iz večine družb Skupine Triglav. Posebne delavnice smo namenili direktorjem območnih enot, predstavnikom strokovnih služb in članom kolegija predsednika Uprave.

Primeri korupcije in izvedeni ukrepi

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

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

Vrednost vseh prispevkov političnim strankam in prejemnikih, politika lobiranja

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

12.4 Upravljanje človeških virov / Prakse zaposlovanja in dela

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

Strateške smernice upravljanja človeških virov

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

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

Zaposlitvena politika

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

Absentizem

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

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

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

v %

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

[1] Vir: ZZZS, baza podatkov o bolniškem staležu
[2] Podatki za obdobje 1–9 2013

Fluktuacija

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

Pregled števila prihodov in odhodov zaposlenih v Zavarovalnici Triglav, d.d., v letu 2013 po starostni strukturi

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

Pregled števila prihodov in odhodov zaposlenih v Zavarovalnici Triglav, d.d., v letu 2013 po spolu

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

12.4.1 Zaposlovanje in struktura zaposlenih

V Zavarovalnici Triglav je bilo konec leta zaposlenih 2.373 delavcev ali 32 manj kot leto prej. Povprečna skupna delovna doba zaposlenih je znašala 21,20 leta, povprečna delovna doba samo v Zavarovalnici Triglav pa je bila 15,35 leta.

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

Število zaposlenih v Zavarovalnici Triglav, d.d., na zadnji dan leta 2013

Stanje na zadnji dan leta	Število zaposlenih	Razlika
2007	2.496	+ 19
2008	2.507	+ 11
2009	2.514	+ 7
2010	2.441	- 73
2011	2.400	- 41
2012	2.405	+ 5
2013	2.373	- 32

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

Zaposleni v Zavarovalnici Triglav, d.d., glede na vrsto zaposlitve (krajši, polni delovni čas) na zadnji dan leta 2013

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

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

Zaposleni v Zavarovalnici Triglav, d.d., glede na vrsto zaposlitve na zadnji dan leta 2013

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

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

Zaposleni v Zavarovalnici Triglav, d.d., glede na stopnjo izobrazbe na 31. 12. 2013

	Leto 2013		Leto 2012		Leto 2011	
Stopnja izobrazbe	**Število**	**Delež (v %)**	**Število**	**Delež (v %)**	**Število**	**Delež (v %)**
I-IV. stopnja	175	7,4	186	7,7	213	8,9
V. stopnja	986	41,6	1.035	43,0	1.067	44,5
VI. stopnja	351	14,8	340	14,1	313	13,0
VII. stopnja	771	32,5	770	32,0	747	31,1
Magistri in doktorji	90	3,8	74	3,1	60	2,5
Skupaj	**2.373**	**100,0**	**2.405**	**100,0**	**2.400**	**100,0**

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

Zaposleni v Zavarovalnici Triglav, d.d., glede na starost na 31. 12. 2013

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

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

Zaposleni v Zavarovalnici Triglav, d.d., glede na spol na 31. 12. 2013

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

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

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

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

Kršitve zaradi diskriminacije

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

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

K odgovornosti delodajalca za varno in zdravo delovno okolje smo se zavezali s Kodeksom dobrega poslovnega ravnanja Zavarovalnice Triglav in s Pravilnikom o varovanju dostojanstva

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

delavcev pri delu. Spodbujali smo aktivnosti za prepoznavanje konfliktnih situacij, vendar na podlagi pravilnika v letu 2013 ni bil voden noben formalni postopek zaradi nezaželenih ravnanj. Uspehe v medsebojnih odnosih prinašata intenzivno preventivno delovanje in razreševanje konfliktov v najzgodnejši razvojni fazi.

12.4.2 Izobraževanje in razvoj kadrov

12.4.2.1 Izobraževanje

Strokovnost zaposlenih je pogoj za uresničevanje strateških ciljev Skupine Triglav, zato je izobraževanje usmerjeno predvsem v izboljšanje usposobljenosti posameznih skupin zaposlenih. V letu 2013 smo si prizadevali, da je bil vsak zaposleni vključen vsaj v eno izobraževalno obliko. Zaposleni so se izobraževali glede na potrebe delovnega mesta in razvojnega procesa. Njihova struktura po spolu ustreza splošni strukturi zaposlenih v zavarovalnici.

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

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

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

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

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

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

Število opravljenih ur funkcionalnega izobraževanja v letih 2013, 2012 in 2011

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

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

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

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

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

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

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

12.4.2.2 Ciljno vodenje in letni razvojni razgovori

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

12.4.2.3 Merjenje organizacijske klime

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

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

Organizacijska klima v Zavarovalnici Triglav, d.d.

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

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

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

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

12.5 Varnost in zdravje pri delu

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

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

Varstvo pred požarom

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

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

Podpora zaposlenim v primeru nasilja na delovnem mestu

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

Zagotavljanje pogojev varstva pri delu

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

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

Poškodbe pri delu

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

Poškodbe pri delu v letih 2013, 2012 in 2011

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

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

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

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

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

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

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

12.6 Zagotavljanje zadovoljstva zaposlenih

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

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

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

Certifikat Družini prijazno podjetje

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

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

Dodatne ugodnosti za zaposlene

Vsi zaposleni so deležni dodatnih ugodnosti pri zavarovanjih:

- vsem plačujemo premijo kolektivnega nezgodnega zavarovanja,
- pod ugodnimi pogoji lahko dodatno nezgodno zavarujejo sebe in svoje družinske člane,
- na službenih poteh so dodatno nezgodno zavarovani,
- po enem letu zaposlitve se lahko vključijo v prostovoljno dodatno pokojninsko zavarovanje in prostovoljno pokojninsko zavarovanje.

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

Starševski dopust ali delo s krajšim delovnim časom v letu 2013

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

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

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

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

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

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

Sodelovanje z zaposlenimi - sindikat

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

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

Skrb za zaposlene izven delovnega časa

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

12.7 Odgovoren odnos do potrošnikov in dobaviteljev

12.7.1 Potrošniki

Za dolgoročne in s tem trajnostne odnose z zavarovanci povečujemo preglednost, razumljivost in dostopnost naših zavarovalniških storitev. Tem usmeritvam sledimo že v fazi razvoja zavarovanj in prodajnih poti (glej *poglavje 6. Razvojne in prodajne aktivnosti*), pri čemer

upoštevamo potrebe zavarovancev in mednarodne trende. V *6. poglavju* predstavljamo tudi širjenje naše spletne zavarovalniške ponudbe in delovanje spletne aplikacije i. triglav.

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

Merjenje zadovoljstva strank

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

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

Komuniciranje s strankami

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

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

Spletno aplikacijo i.triglav stalno posodabljamo in tako uporabnikom omogočamo pregled vseh sklenjenih zavarovanj in z njimi povezanih dogodkov.

12.8 Dobavitelji

S centraliziranimi nabavnimi procesi v Zavarovalnici Triglav zagotavljamo večjo stroškovno učinkovitost, izboljšujemo pogajalska izhodišča, enotno izvajanje in transparentnost postopkov.

Merila za izbor dobaviteljev

V postopku izbora dobavitelja in pri ocenjevanju ponudb upoštevamo pet obveznih kriterijev izbora: ceno, družbeno odgovornost, povprečno višino premije v zadnjih treh letih, škodni rezultat in kapitalsko povezanost. Ob obveznih kriterijih upoštevamo tudi druge, ki so odvisni od vrste posla (reference, dosedanje izkušnje idr.).

V letu 2013 posebnih izobraževanj ali ugodnosti za svoje dobavitelje nismo izvajali, saj zaradi narave nabav niso bile potrebne.

V nabavni proces za potrebe območnih enot poskušamo vključevati čim večje število lokalnih (regijskih) dobaviteljev. Zaradi značilnosti poslovanja Zavarovalnice Triglav in velike razpršenosti območnih enot lokalnih dobaviteljev ne moremo vključiti v nekatere nabave za potrebe centralnih področij (npr. pisarniški material), ponekod pa zaradi kakovosti nabavnih pogojev njihovo vključevanje ni smiselno.

Komuniciranje z dobavitelji

Za posamezne vrste nabave ali posamezne lokacije je za komunikacijo z dobaviteljem zadolžena odgovorna oseba – skrbnik, s katerim je dobavitelj seznanjen in se lahko obrne nanj v primeru vprašanj, reklamacij ali ostalih težav pri procesu dobave materiala ali storitev. Način komuniciranja z dobavitelji je v Zavarovalnici Triglav, d.d., vnaprej določen in dogovorjen z vsakim dobaviteljem posebej.

Preverjanje dobaviteljev glede ustreznih delovnih praks, varovanja okolja, družbenih vplivov in spoštovanja človekovih pravic

Preverjanje dobaviteljev poteka v procesu pridobivanja ponudb (razpisa), kjer vsi povabljeni dobavitelji izpolnijo vprašalnik o svoji družbeni odgovornosti. Ta zajema tudi vprašanja o zaposlitvenih politikah in delovnem okolju (diskriminacija pri zaposlovanju, varstvo in zdravje pri delu, nudenje obvezne prakse študentom idr.) in varovanju naravnega okolja (ločevanje odpadkov, elektronsko poslovanje).

Skrb za lojalno konkurenco

Zavarovalnica Triglav ni seznanjena, da bi pred Javno agencijo Republike Slovenije za varstvo konkurence zoper njo potekali pravni postopki, povezani z nelojalno konkurenco.

Naše ravnanje na tem področju usklajujemo z Zakonom o varstvu konkurence in Zakonom o preprečevanju omejevanja konkurence. Konkurenčnost dobaviteljev preverjamo z razpisi in naključnimi ponudbami in tako nadzorujemo cene ter preprečujemo cenovne dogovore med dobavitelji. V pogodbe vključujemo določila o preprečevanju nasprotij interesov in protikorupcijsko klavzulo. Vselej je določen skrbnik pogodbe, odgovoren za upoštevanje in izvajanje pogodbenih določil.

Nagrajevanje družb za zavarovalno zastopanje in prodajnikov v družbah

Storitve tržimo tudi prek pogodbenih prodajnih mest, kot so zastopniške družbe, tehnični pregledi, lizinške hiše, prodajalci vozil, turistične agencije (premoženjska zavarovanja), specializirane agencije in banke (življenjska zavarovanja). Pogodbene partnerje skrbno izbiramo. Pogoj za sklenitev pogodbenega razmerja je dovoljenje za opravljanje poslov zavarovalnega zastopanja v skladu z določili Zakona o zavarovalništvu.

Konkurenčni pogoji sodelovanja in vključevalen odnos so sicer temelj kakovostnih odnosov s partnerji v zunanji prodajni mreži. Ob stimulativnem nagrajevanju (provizije) poudarjamo pomen konkurenčnih produktov, učinkovitih poslovnih procesov, izobraževanja in usposabljanja ter sodelovanja na družabnih dogodkih (več *v poglavju* 6).

12.9 Odgovoren odnos do družbenega okolja

V Zavarovalnici Triglav uveljavljamo družbeno odgovornost tudi prek sodelovanja in vključevanja v razvoj lokalnega okolja in širše skupnosti.

12.9.1 Preventivna dejavnost

Spodbujanje preventivnega delovanja in zmanjševanja različnih tveganj sodi k temeljem družbene odgovornosti zavarovalniške dejavnosti in ima v Skupini Triglav več kot stoletno tradicijo. Načela in razvojne smernice ureja Pravilnik o preventivni in represivni dejavnosti v Zavarovalnici Triglav, d.d.

Višino sredstev za preprečevanje škod in nevarnosti določamo z odstotkom od zavarovalne premije za vsako zavarovalno vrsto posebej. V letu 2013 smo za preventivno dejavnost Zavarovalnice Triglav namenili 1,7 milijona evrov ali 6 odstotkov manj kot leto prej, kar deloma odraža tudi gibanje zbrane zavarovalne premije. Sredstva smo ponovno namenili predvsem za izboljšanje prometne varnosti in varstva pred požari.

Obseg sredstev preventivne dejavnosti v letih 2011 do 2013

Projekti preventivne dejavnosti

V sklopu tradicionalnega spremljanja prvošolcev v šolo je Zavarovalnica Triglav slovenskim šolarjem podarila 22.000 rumenih rutic za varnejše vključevanje v promet. V več kot 55 osnovnih šolah v 12 slovenskih krajih je otroke v šolo pospremil Kuža Pazi, jih poučeval o varnem ravnanju v prometu, voznike pa opomnil na povečano pozornost.

Skupaj z Agencijo za varnost prometa in Mladinsko knjigo smo izvedli likovni natečaj z naslovom »Cesta ni presta«, na katerem so otroci risali svojo pot v šolo. K sodelovanju smo pred začetkom šolskega leta povabili slovenske vrtce in 80.000 otrokom razdelili odsevne obeske Kuža Pazi. Na natečaj so prispela likovna dela iz več kot 100 vrtcev. 50 nagrajenim vrtcem smo podelili 1.250 otroških odsevnih brezrokavnikov za varno udeležbo v prometu v času sprehodov in izletov.

V partnerstvu z Zavodom »Še vedno vozim, vendar ne hodim« smo dijakom na srednjih šolah približevali pomen varnosti v prometu. Člani zavoda so žrtve prometnih nesreč, ki pomen preventivnega ravnanja predstavljajo skozi svoje izkušnje. S pomočjo preizkusa z očali Fatal-Vision lahko dijaki občutijo zaznavanje pri različnih stopnjah alkoholiziranosti in tako izkušnjo pridobijo v varnem okolju.

V sodelovanju z zavodoma »Varna pot« in »Še vedno vozim, vendar ne hodim« smo izvedli otroške delavnice na poligonih varne vožnje v spremstvu policistov in maskote Kuža Pazi.

Na poligonu varne vožnje na Vranskem smo izpeljali 28 delavnic treningov varne vožnje za voznike začetnike. Dnevov varne vožnje se je skupaj udeležilo 1.164 voznikov iz vse Slovenije. Mladi vozniki so ob podpori trenerjev strokovnjakov v simuliranih položajih pridobili pomembne izkušnje, ki lahko preprečijo prometne nezgode, poškodbe in materialno škodo. Po opravljenem treningu varne vožnje lahko uveljavljajo znižano doplačilo premije za mlade voznike.

Za povečanje varnosti in zmanjšanje škode na letališču Jožeta Pučnika Ljubljana smo podprli izvedbo Ekološke študije ptičje favne na letališču in v okolici, ki jo je izvedla Fundacija družba znanja in vrednote narave.

Z vlaganji v požarno varnost pomagamo pri vzdrževanju in nakupu opreme gasilskih društev, izboljševanju požarnih sistemov v gospodarskih družbah ter nameščanju javljalcev požarov in sistemov protivlomne zaščite.

Finančno smo podprli snemanje filma o varnem alpskem smučanju »Smučaj pravilno – smučaj varno!« in že tradicionalno sofinancirali nakup opreme za reševanje iz vode na slovenskih kopališčih. Na vseh sedežih območnih enot v Sloveniji imamo nameščene avtomatske defibrilatorje za reševanje življenj v primeru srčnih zastojev.

Naša mobilna aplikacija Triglav Toča ponuja brezplačne informacije o pojavu toče na območju celotne Slovenije, pri čemer uporablja podatke Agencije RS za okolje. Odlikujejo jo ažurnost, interaktivnost in personalizacija.

Za večjo varnost obiskovalcev gora smo v preteklem letu nadgradili mobilno aplikacijo Gorski priročnik za uporabo na pametnih mobilnih telefonih. Aplikacija je bila razvita v sklopu akcije Očistimo gore in nudi nasvete za varen obisk gora, napotke ter informacije za ravnanje v kriznih situacijah. Brezplačno je na voljo je na spletnem mestu www.ocistiomogore.si.

12.9.2 Sponzorstva in donacije

Zavarovalnica Triglav je za večjo preglednost in učinkovitost nadaljevala politiko podeljevanja sredstev za sponzorstva in donacije prek javnih razpisov. V letu 2013 smo preko aplikacije na spletni strani www.triglav.eu objavili štiri razpise za sponzorstva in donacije. Prejeli smo 3.025 vlog, od tega jih je bilo odobrenih 29,1 odstotka. Partnerji so torej zelo pozitivno sprejeli sistem podeljevanja sredstev za sponzorstva in donacije, vpeljan v letu 2012.

Podpiramo delovanje neprofitnih organizacij, društev, zavodov in klubov, ki delujejo na področju športa, kulture, izobraževanja, zdravstva, humanitarnih projektov ter drugih družbeno koristnih dejavnosti. S partnerskim sodelovanjem skušamo nagraditi sponzorirane projekte in spodbujati k trajnostno naravnanemu delovanju.

Vloge za sponzorstva in donacije, prejete prek spletne aplikacije, pregledajo in ocenjujejo komisije na podlagi vnaprej opredeljenih kriterijev. Izbrani projekti z največ točkami so hkrati skladni z identiteto družbe in njeno strategijo družbene odgovornosti.

Gibanje obsega finančnih sredstev za sponzorstva in donacije

Zavarovalnica Triglav je v letu 2013 za sponzorstva namenila 3,2 milijona evrov ali 2 odstotka manj kot leto prej, za donacije pa 190 tisoč evrov. Največji del sredstev je bil tudi tokrat namenjen športnim in rekreativnim projektom, sledijo partnerstva na področju kulture, izobraževanja, humanitarne dejavnosti, zdravstva in okoljevarstva.

Vrednost sponzorstev in donacij v letih 2011 – 2013

	Leto 2013	Leto 2012	Leto 2011	Indeks	
				2013/2012	2012/2011
Sponzorstva	3.168.186	3.225.862	3.984.572	98	81
Donacije*	189.820	296.723	336.023	64	88

*Med donacije je vključena tudi naložba Zavarovalnice Triglav, d.d., v obliki ustanovitvenega kapitala v Zavod Vse bo v redu v vrednosti 100 tisoč evrov. Zavod izvaja družbeno odgovorne aktivnosti.

Struktura sponzorstev v letu 2013 po vsebini

Struktura donacij v letu 2013 po vsebini

Pomembnejša sponzorstva in donacije

Šport

Šport je tradicionalno in močno področje naše pokroviteljske dejavnosti, s čimer slovenskim športnikom in športnicam pomagamo k doseganju odličnih rezultatov. Podpiramo tako vrhunske športnike in športnice kot tudi razvoj športnih aktivnosti v regionalnem okolju.

Evropsko prvenstvo v košarki Eurobasket 2013 je Skupina Triglav podprla s prvo skupno kampanjo »Nešteto navijačev, ena zavarovalnica« in tako širila priljubljenost košarke in športa na vseh svojih trgih. Dolgoletna partnerstva nas povezujejo s košarkarskima kluboma Union Olimpija in Krka Novo Mesto, odbojkarskima kluboma ACH Volley in Salonit Anhovo, rokometnima kluboma Celje in Trimo Trebnje, z ženskim rokometnim klubom Ajdovščina in številnimi drugimi lokalnimi klubi. Podprli smo vzgojo mladih odbojkaric v Ženskem obdojkarskem kubu Puconci.

Zavarovalnica Triglav je zvesti partner Smučarske zveze Slovenije in zlati sponzor nordijskih in biatlonskih reprezentanc. Že več kot 25 let organiziramo ogled finala smučarskih skokov v Planici za slovenske šolarje. V letu 2013 smo tja popeljali več kot 3.300 otrok. Pridružili so se jim varovanci Centra za usposabljanje, delo in varstvo Dobrna ter 12 večjih družin.

Nadaljevali smo partnersko sodelovanje z deskarjem na snegu Žanom Koširjem in ŠD Novinar, kjer podpiramo smučarko Sašo Farič. Kot pokrovitelji smo sodelovali na Svetovnem pokalu v smučarskih skokih za ženske v Ljubnem in na tradicionalnem kranjskogorskem Pokalu Vitranc. V sodelovanju z Društvom športnikov invalidov Albatros že več let podpiramo smučarja invalida Gala Jakiča. Tudi številna druga naša partnerstva so dolgoročna. To velja za sodelovanje s Hokejsko zvezo Slovenije, Jadransko vaterpolo ligo ter kolesarske klube Adria Mobil, Rog in Sava Kranj, s katerimi smo prisotni na največjih kolesarskih prireditvah, kot sta Dirka po Sloveniji in Maraton Franja.

V letu 2013 smo sodelovali s Hribovskimi tekači in ultramaratoncem Davidom Kaduncem.

Tudi naše hčerinske družbe podpirajo številne športne dejavnosti v svojih okoljih.

Sodelovanje z lokalnimi skupnostmi

Preventivne aktivnostmi, s katerimi podpiramo delovanje gasilskih društev in prometno varnost, so pomemben del našega sodelovanja z lokalnim okoljem, kakor tudi vključevanje v kulturne, izobraževalne in humanitarne projekte.

Na tem mestu predstavljamo pobude, v katerih so aktivno sodelovali naši zaposleni.

Korporativno prostovoljstvo zaposlenih v Zavarovalnici Triglav, d.d.

Pobuda	Prostovoljstvo zaposlenih
Projekt »Otroci Triglava – brezskrbni v igri, povezani z naravo«	V sodelovanju z lokalnimi skupnostmi smo prenovili otroški igrišči vrtca Mežica in Osnovne šole Stražišče. V sklopu projekta smo podprli postavitev novih otroških igrišč v vaseh Golo, Škrilje, Visoko in Zapotok. Novi ambasador projekta, ki med mladimi širi ljubezen do gibanja v naravi in športa, je postal košarkar Uniona Olimpije Dino Murić. Pri prenovi in postavitvi igrišč so zaposleni sodelovali pri barvanju in postavljanju objektov ter zasaditvi okrasnih rastlin.
Postavljanje ptičjih krmilnic na področju Štajerske ob vrtcih in domovih starejših občanov	Finančna pomoč družbe in druženje zaposlenih z lokalnimi prebivalci.
Teden korporativnega prostovoljstva »Vračamo družbi« v organizaciji Ameriške gospodarske zbornice	Urejanje okolice vrtca Ciciban v Ljubljani ter okolice in zunanje opreme mladinskega doma Malči Beličeve.

Kultura

Dolgoletno partnerstvo povezuje Zavarovalnico Triglav tudi s Poletnim Festivalom Ljubljana, kjer smo tokrat podprli predstavo Briljantina, in s Cankarjevim domom (abonma Glasbe sveta), v Lutkovnem gledališču Ljubljana pa smo bili pokrovitelj predstav za otroke.

S finančno pomočjo smo omogočili tudi številne kulturne aktivnosti in prireditve v lokalnem okolju.

Izobraževanje

V sodelovanju z Zavodom Ypsilon smo v letu 2013 odprli prvi medgeneracijski center v Sloveniji »Na Triglav spreminjat svet«. Center na enem mestu povezuje vse generacije. Omogoča prostor za druženje, ustvarjanje in pridobivanje novih znanj, srečevanje in izmenjavo znanj različnih generacij. Tako mladi odkrivajo svet računalništva in druge novosti starejšim, ti pa z mladimi delijo svoje znanje jezikov, igranja inštrumentov in druge veščine.

Ob slovenskem kulturnem prazniku smo slovenskim osnovnim šolam poklonili zgoščenko z deklamacijami pesmi dr. Franceta Prešerna v izvedbi slovenskih dramskih umetnikov. Nadaljevali smo pokroviteljstvo Cici Vesele šole.

Humanitarna dejavnost

Zavarovalnica Triglav, d.d., je v letu 2013 ustanovila Zavod Vse bo v redu za upravljanje in izvedbo družbeno odgovornih aktivnosti s pomočjo zunanjih partnerjev in zaposlenih. Zavod predvsem pomaga najšibkejšim članom družbe in ozavešča o pomenu družbeno odgovornega ravnanja za trajnostni razvoj. V prvem letu delovanja je izvedel projekt »Mladi upi« ter podelil štipendije mladim športnikom in glasbenici.

V nadaljevanju predstavljamo druge oblike humanitarne pomoči Zavarovalnice Triglav, d.d.

Prejemnik donacije	Namen pomoči
Klinika za nevrokirurgijo UKC Ljubljana	Udeleženci 2. Triglav teka so za dober namen prispevali za nakup operacijskega mikroskopa na kliniki za nevrokirurgijo ob podpori slovenskih športnikov, ki jih sponzorira Zavarovalnica Triglav, d.d., kot so David Kadunc, Žan Košir, Teja Gregorin in Jakov Fak.
Bolnišnica za ženske bolezni in porodništvo Postojna	Sofinanciranje nakupa novega inkubatorja.
Pediatrična klinika v Ljubljani	▪ Nakup organizatorja MRI črpalk za magnetno-resonančne preiskave otrok z anestezijo. ▪ V sodelovanju s Kinom Dvor je bil omogočen ogled Božičnega filma otrokom, ki se zdravijo v Pediatrični kliniki.
Izdajatelj slikanice Hanina želja	Sofinanciranje izdaje knjige, kjer gre del sredstev od prodaje knjige za postavitev gugalnice za gibalno ovirane otroke v Prekmurju.
Osnovna šola Koper	2.500 obrokov za otroke, potrebne pomoči, za katere smo sredstva zbrali na srečanju zaposlenih Skupine Triglav »Naš dan« v Izoli.
Fundacija Unicef	Izobraževanje prostovoljcev za delo na varnih točkah za otroke.
Slovensko društvo za terapijo s pomočjo psa Tačke pomagačke	Podpora društvu za spodbujanje bralne pismenosti in komunikacijskih sposobnosti otrok z motnjami v razvoju ali po poškodbah.
Zveza prijateljev mladine Slovenije	Hrano in kozmetične pripomočke za otroke iz 150 socialno šibkejših okolij so zbrali naši zaposleni ob koncu leta.

V sklopu humanitarnih dejavnosti smo pomagali gorskim reševalnim službam, klubu vodnikov reševalnih psov, varstveno delovnim centrom, domovom starejših občanov, zdravstvenim

domovom, lokalnim knjižnicam, društvom slepih in slabovidnih, društvom gluhih in naglušnih in številnim drugim lokalnim društvom, ki skrbijo za kakovostnejše življenje v lokalnih skupnostih.

Informacije o sponzorstvih in donacijah:
Zavarovalnica Triglav, d.d., Ljubljana
Miklošičeva cesta 19, 1000 Ljubljana
Elektronski naslov: sponzorstva@triglav.si

12.10 Odgovoren odnos do naravnega okolja

Storitve in produkti

Odgovoren odnos do naravnega okolja in oskrbo z lokalno pridelano hrano spodbujamo tudi z zavarovalnimi storitvami in produkti, največkrat na področju kmetijskih zavarovanj:

- S hitrim reševanjem škod ponujamo kmetijskim pridelovalcem učinkovito oporo v primerih vse pogostejših naravnih nesreč.
- Z letnimi kmetijskimi zavarovanji omogočamo kmetijskim proizvajalcem ekonomsko varnost, kar jim v večji meri omogoča investiranje na daljši rok, s tem pa širitev obsega pridelave kakovostne in varne hrane na nacionalni ravni.
- S premijsko politiko spodbujamo zavarovance, da vlagajo v aktivno zaščito z uporabo mrež proti toči, rastlinjakov, tunelov, namakalnih in oroševalnih sistemov za zaščito pred nevarnostjo spomladanske pozebe. O tem jih tudi informiramo in izobražujemo. Za enako ali celo boljše zavarovalno jamstvo pri zavarovanju aktivno zaščitenih kmetijskih kultur so premije tudi do 80 odstotkov nižje od tistih za zavarovanje enakih kmetijskih kultur brez aktivne zaščite.
- Zavarovance osveščamo tudi o nevarnostih nastanka ekstremnih škodnih dogodkov (naravnih nesreč, kot so nevihte s točo, viharji, poplave, pozebe, suše ipd.), zaradi česar ni izključena potreba po postopni zamenjavi določenih kmetijskih kultur ali sort na bolj izpostavljenih območjih. To dodatno spodbujamo z novimi oblikami zavarovalnih produktov, kot so npr. indeksna zavarovanja, ki bodo dodatno spodbudila presojo o smotrnosti pridelave določenih kmetijskih kultur na suši bolj izpostavljenih površinah.
- Spodbujamo aktivno obrambo pred zavarovarljivimi in nezavarovarljivimi nevarnostmi z uporabo mrež proti toči, rastlinjakov, tunelov, namakalnih sistemov in oroševalnih sistemov za zaščito pred nevarnostjo spomladanske pozebe.
- Pri zavarovanju živali z zavarovalnim jamstvom in/ali z višino zavarovalne premije spodbujamo manj intenzivno rejo živali, ki je manj obremenjujoča za okolje in tudi manj tvegana z zavarovalniškega vidika.
- Za mlade prevzemnike kmetij pripravljamo ugodnejšo ponudbo zavarovalnih produktov. S tem poskušamo doprinesti k pomladitvi nosilcev kmetijskega gospodarstva, ohranitvi poseljenosti in večji obdelanosti slovenskega podeželja, kar je skladno z interesi Skupne evropske politike in slovenske kmetijske politike.

Skrb za okolje v delovnih procesih

Za zmanjšanje negativnih okoljskih vplivov poslovanja smo v letu 2013 sprejeli številne ukrepe. V sklopu projekta Evropska zelena pisarna je bila izvedena zunanja presoja napredka na področju obremenjevanja okolja, za kar smo prejeli certifikat European Green Office (Evropska zelena pisarna). Organizirali smo Eko tim, ki je pripravil prvi nabor predlogov za zmanjševanje vplivov na okolje, predvsem na področju učinkovite rabe energije. Smernice energetske učinkovitost smo uresničevali tudi pri nujnih adaptacijah obstoječih poslovnih objektov (*točka 6.2.4*). V novih konvektorjih v poslovnih prostorih v Ljubljani so vgrajeni EC motorji z

brezstopenjsko regulacijo (izredno nizka poraba električne energije), poslovna enota v Kopru ima visoko toplotno izolativna okna (koeficient toplotne prevodnosti Uw = 1,2 W/m^2K), pri izdelavi njenega fasadnega ovoja pa smo upoštevali standard za nizkoenergetsko gradnjo.

Za zmanjševanje izpustov v ozračje smo na treh območnih enotah za krajše službene poti kupili službena kolesa. Kupili smo 10 službenih vozil, pri nabavi pa je bil eden od kriterijev tudi izpust emisije CO_2 v ozračje, s čimer zasledujemo smernice Evropske komisije, ki predvideva maksimalen izpust CO_2 v ozračje 95 g/km do leta 2020.

Za zmanjšanje odpadne plastične embalaže so vsi zaposleni v Zavarovalnici Triglav prejeli svojo skodelico, ki jo lahko pri nakupu toplih napitkov na samopostrežnih avtomatih uporabljajo namesto plastičnih kozarčkov.

Zamenjali smo dobavitelja higienskega in sanitetnega materiala ter posodobili sistem podajalnikov toaletnega materiala, s čimer smo zmanjšali njegovo porabo. Posodobili smo sistem naročanja materiala in storitev, ki ga večinoma izvajamo elektronsko. K zmanjševanju porabe papirja pripomoremo tudi z elektronskim ocenjevanjem pri izborih dobaviteljev, v letu 2014 pa načrtujemo prenovo sistema izvedbe razpisov, s čimer bomo zagotovili elektronsko pošiljanje, prejemanje in obdelavo razpisov.

Okoljska merila so vključena v postopke izbora dobaviteljev (glej *točko 12.8 Dobavitelji*).

Izračun ogljičnega odtisa

Okoljske vplive sistematično merimo v Zavarovalnici Triglav, cilj pa je prenos usmeritev družbene odgovornosti tudi na odvisne družbe. Meritve ogljičnega odtisa smo v letu 2013 prvič opravili za vse lokacije Zavarovalnice Triglav, leto prej pa za Območno enoto Ljubljana in Centralo. V izračun porabe električne energije in energije za ogrevanje ter hlajenje smo vključili sedeže območnih enot in stavbo Centrale.

Za izračun ogljičnega odtisa je bila uporabljena metodologija, ki temelji na Protokolu za toplogredne pline (Greenhouse Gas Protokol). V izračun emisij toplogrednih plinov so bile zajete neposredne emisije zaradi ogrevanja na zemeljski plin in kurilno olje na sedežih območnih enot in Centrali ter emisije zaradi lastnega voznega parka, ki se uporablja izključno za službene poti. Pri posrednih emisijah je bila upoštevna poraba električne energije za hlajenje, razsvetljavo, delovanje električne in elektronske opreme ter ogrevanje in emisije zaradi daljinskega ogrevanja. Poleg neposrednih in posrednih emisij so bile upoštevane tudi emisije zaradi porabe pisarniškega papirja in emisije zaradi službenih poti, ki jih zaposleni opravijo z lastnimi vozili ter javnim prevozom (vlak, avtobus, letalo). Pri izračunu ni upoštevan prevoz zaposlenih na delo.

Pregled rezultatov ogljičnega odtisa po lokacijah Zavarovalnice Triglav, d.d., v tonah ekvivalenta CO_2

	Ogljični odtis		Električna energija in ogrevanje na m^2	
Lokacija	**Leto 2013**	**Leto 2012**	**Leto 2013**	**Leto 2012**
Centrala	965	1.065	0,077	0,077
Območna enota Ljubljana	1.863	1.891	0,099	0,100
Območna enota Celje	392		0,057	
Območna enota Koper	88		0,085	
Območna enota Kranj	456		0,100	
Območna enota Krško	99		0,042	
Območna enota Maribor	164		0,064	
Območna enota Murska Sobota	339		0,092	
Območna enota Nova Gorica	235		0,052	
Območna enota Novo mesto	140		0,083	
Območna enota Postojna	472		0,235	
Območna enota Slovenj Gradec	80		0,054	
Območna enota Trbovlje	126		0,079	
Skupaj	**5.419**		**0,087**	

Največji vir izpustov toplogrednih plinov predstavljata poraba električne energije in ogrevanja, sledijo službeni prevozi in najmanjši delež predstavlja poraba papirja.

Pregled strukture virov izpustov toplogrednih plinov Zavarovalnice Triglav, d.d., v letu 2013

Skupne emisije zaradi službenih poti narejenih z voznim parkom družbe, ki se uporablja le za službene poti, javnim prevozom in prevozom zaposlenih z lastnimi vozili za službene namene v letu 2013 znaša 557 ton CO_2.

Emisije CO_2 zaradi porabe pisarniškega papirja so v primerjavi z emisijami pri porabi energentov in prevozih zelo majhne, vendar je spremljanje porabe papirja merljiv kazalnik za odraz okoljske ozaveščenosti in okolju odgovornega ravnanja zaposlenih v pisarni. Za leto 2012 smo poročali, da je bila na Centrali zabeležena poraba 15 listov papirja na zaposlenega na dan, na Območni enoti Ljubljana pa 12 listov na zaposlenega na dan. Za leto 2013 smo spremenili način zajema podatkov, tako da ob enakem zajemu podatkov, ki smo ga opravili za leto 2013 poraba papirja na zaposlenega na dan za leto 2012 na Območni enoti Ljubljana znaša 11 listov papirja na zaposlenega na dan, na Centrali pa 56 listov na zaposlenega na dan. Poraba na Območni enoti je v primerjavi z lanskim letom ostala enaka, na Centrali pa se je prepolovila na 28 listov na zaposlenega na dan. Vzroka za zmanjšanje porabe na polovico nismo uspeli najti.

Povprečna poraba papirja A4 za tiskanje in kopiranje v letu 2013 je bila 27,1, v letu prej pa 27,6 listov na zaposlenega na dan.

Poraba energentov in vode

Aktivno smo se začeli ukvarjati tudi z energetsko učinkovitostjo stavb in podpisali pogodbo za energetske preglede stavb na lokaciji Verovškova 60b. Zavarovalnica sicer zaradi svoje dejavnosti ni zavezana spoštovanju zakonodaje v zvezi energijo. Pričakujemo pa, da bomo z ustreznimi organizacijskimi in investicijskimi ukrepi zmanjšali porabo energije za približno 10 odstotkov.

Poraba energentov Zavarovalnice Triglav, d.d., v letih 2012 in 2013

Poraba energentov	Leto 2013	Leto 2012	Indeks
Topla voda (v MWh)	2.857,00	3.155,80	91
Kurilno olje (v l)	57.446,00	85.000,00	68
Plin (m^3)	154.555,00	135.000,00	114
Električna energija (v MWh)	5.621,11	6.443,85	87

V letu 2013 smo za ogrevanje, hlajenje, razsvetljavo ter delovanje električne in elektronske opreme porabili 37.875,04 giga džulov (GJ) energije ob predpostavki, da iz litra kurilnega olja pridobimo 10 kWh, iz m^3 zemeljskega plina pa 9,5 kWh energije.

Evidence proizvodnih virov porabljene električne energije še ne vodimo, ocenjujemo pa, da je njihova struktura primerljiva s strukturo proizvodnih virov na ravni države. Po zadnjih dostopnih podatkih (iz leta 2011) je v Sloveniji največji proizvodni vir jedrska energija (39 odstotkov), sledijo ji trdna goriva s 33 odstotki, proizvodnja iz obnovljivih virov energije pa prispeva 24 odstotkov.[2]

Politika odlaganja odpadkov

V letu 2013 smo dokončali projekt ločenega zbiranja odpadkov, ki smo ga začeli v letu 2011. Odpadke sedaj ločeno zbiramo na vseh območnih enotah in v večini predstavništev oziroma pisarn. Ločeno zbiramo papir, embalažo in mešane komunalne odpadke.

Količina odloženih odpadkov sistematično spremljamo na Centrali, kar je prikazano v spodnji tabeli:

	Količina odloženih odpadkov v m^3			Indeks	
Vrsta odpadka	**2013**	**2012**	**2011**	**2013/2012**	**2012/2011**
Mešani odpadki	47	362	955	13	38
Embalaža	94	96		98	
Papir	96	168		57	
Skupaj	**237**	**626**	**955**	**38**	**66**

Odsluženo IT opremo odlagamo v skladu z veljavno zakonodajo in internimi akti. V letu 2013 smo odložili 1.390,70 kg odslužene IT opreme, vključno z odsluženimi mobilnimi telefoni. Oprema je bila predana pooblaščenim službam za ravnanje z odpadki. Tonerje in kartuše odlagamo ločeno. V letu 2013 smo 790,6 kg odsluženih kartuš predali v dobrodelne namene.

[2] 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

Skrb za širše naravno okolje

Vseslovensko akcijo »Očistimo gore in planine« smo uspešno izvedli že četrto leto. V štirih letih smo z več kot 100.000 biorazgradljivimi vrečkami opremili že skoraj 60 koč in planinskih postojank po Sloveniji. Letos smo na novo opremili okoli 20 gorskih domov in planinskih postojank ter razdelili 20.000 vrečk. Po ocenah so tako ljubitelji gora doslej v dolino prinesli že skoraj 20 ton smeti.

Spletno komunikacijo smo v tem letu s Facebooka razširili na nove kanale Twitter, Instagram in Pinterest. Interaktivno spletno mesto www.ocistimogore.si je imelo 6.473 obiskovalcev, ki so opravili 9.482 obiskov. V primerjavi z letom prej smo zabeležili 31-odstotno rast obiskovalcev in 41-odstotno rast obiskov.

V projektu »Čista zmaga« smo se v sodelovanju z zavodom Umanotera zavezali k organizaciji športnih dogodkov po načelih trajnostnega razvoja. Z vidika obremenjevanja okolja smo analizirali pripravo dogodka Triglav generacije v Planici in 2. Triglav teka. Zunanji neodvisni ocenjevalec nam je na prireditvenem prostoru pod Poncami prisodil najboljše ocene. Ob organizaciji Triglav teka smo bili najbolj osredotočeni na zmanjševanje nastanka nepotrebnih odpadkov in osveščanje na področju ločevanja odpadkov pri odlaganju.

13. POMEMBNEJŠI DOGODKI PO ZAKLJUČKU OBRAČUNSKEGA OBDOBJA

Po datumu izkaza finančnega položaja ni bilo pomembnejših dogodkov, ki bi vplivali na izdelane računovodske izkaze za leto 2013.

Za poslovanje v letu 2013 so bili po datumu poročanja pomembni naslednji dogodki:

- Zavarovalnica Triglav, d.d., je 28. januarja 2014 vložila novo tožbo zoper družbo Skupna pokojninska družba, d.d., Ljubljana, zaradi plačila dividende v višini 360.844,00 evrov, ki bi morala biti izplačana v letu 2013. Skupna pokojninska družba, d.d., utemeljuje neplačilo navedene dividende z domnevno obstoječo terjatvijo v višini 817.738,96 evrov na dan 31. decembra 2013 iz naslova sklenjene pogodbe o izplačevanju dodatnih pokojnin po pokojninskem načrtu iz leta 2000. Domnevna terjatev po mnenju Zavarovalnice Triglav, d.d., ne obstoji.

- Zavarovalnica Triglav, d.d., je dne 27. 1. 2014, prejela zahtevo Agencije za zavarovalni nadzor za pregled poslovanja. Namen pregleda je preveritev ali zavarovalnica pri svojem poslovanju spoštuje določbe Zakona o zavarovalništvu in drugih zakonov in podzakonskih predpisov, ki urejajo njeno poslovanje. Pregled se je začel 3. februarja 2014.

- Uprava Zavarovalnice je februarja 2014 sprejela sklepe in začela postopke dokapitalizacije družb Triglav Pojišt'ovna, a.s., Brno in Triglav Osiguranje, a.d.o., Beograd.

- Zavarovalnica Triglav presoja svojo nadaljnjo prisotnost na češkem trgu, kjer deluje odvisna družba Triglav Pojišt'ovna, a.s., Brno. Presoja prisotnosti na navedenem trgu poteka v skladu s sprejeto strategijo in v okviru aktivnosti za povečevanje vrednosti Skupine ter učinkovito upravljanje družb v Skupini Triglav.

14. POSLOVNA MREŽA ZAVAROVALNICE TRIGLAV, D.D.

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.

■ **ZAVAROVALNICA TRIGLAV, D.D., LJUBLJANA, CENTRALA – SEDEŽ DRUŽBE**

Območne enote :

- Celje
- Koper
- Kranj
- Krško
- Ljubljana
- Maribor
- Murska Sobota
- Nova Gorica
- Novo mesto
- Postojna
- Slovenj Gradec
- Trbovlje

15. KAZALNIKI POSLOVANJA ZAVAROVALNICE TRIGLAV, D.D.

15.1 Rast kosmate obračunane premije (indeks)

$$\frac{\text{Kosmata obračunana premija v tekočem letu*100}}{\text{Kosmata obračunana premija v preteklem letu}}$$

v EUR

Zap. št.	Zavarovalne vrste	Kosmata obračunana premija			Indeks rasti	
		Leto 2013	Leto 2012	Leto 2011	2013/2012	2012/2011
1	2	3	4	5	6=3/4*100	7=4/5*100
1	Nezgodno zavarovanje	31.743.528	36.183.126	40.111.479	88	90
2	Zdravstveno zavarovanje	-	-	-	-	-
3	Zavarovanje kopenskih motornih vozil	98.923.647	108.291.760	121.432.435	91	89
4	Zavarovanje tirnih vozil	2.416.656	2.681.606	2.050.269	90	131
5	Letalsko zavarovanje	672.232	510.624	1.046.317	132	49
6	Zavarovanje plovil	319.649	384.395	426.359	83	90
7	Zavarovanje prevoza blaga	4.348.910	4.747.464	4.750.712	92	100
8	Zavarovanje požara in elementarnih nesreč	53.802.711	54.465.794	52.038.984	99	105
9	Drugo škodno zavarovanje	68.655.943	72.211.985	84.011.305	95	86
10	Zav. odgovornosti pri uporabi motornih vozil	99.900.722	111.525.660	124.713.349	90	89
11	Zav. odgovornosti pri uporabi zrakoplovov	601.159	742.163	876.020	81	85
12	Zav. odgovornosti pri uporabi plovil	339.416	347.841	367.577	98	95
13	Splošno zavarovanje odgovornosti	29.601.460	29.983.506	29.226.748	99	103
14	Kreditno zavarovanja	21.165.261	19.837.754	20.303.284	107	98
15	Kavcijsko zavarovanja	1.379.439	995.685	804.434	139	124
16	Zavarovanje raznih finančnih izgub	2.634.851	2.418.582	3.043.293	109	79
17	Zavarovanje stroškov postopka	867.803	953.070	1.021.652	91	93
18	Zavarovanje pomoči	7.206.330	7.521.115	7.789.881	96	97
19	**Skupaj premoženjska zavarovanja (zap. št. 1 do 18)**	**424.579.717**	**453.802.130**	**494.014.097**	**94**	**92**
20	Življenjsko zavarovanje	87.779.232	85.209.421	87.585.033	103	97
21	Zavarovanje za primer poroke oz. rojstva	-	-	-	-	-
22	Življenjsko zav. vezano na enote investicijskih skladov	76.720.215	85.162.447	93.679.475	90	91
23	Tontine	-	-	-	-	-
24	Zavarovanje s kapitalizacijo izplačil	14.700.068	21.452.783	19.683.762	69	109
25	Zavarovanje izpada dohodkov zaradi nezgode ali bolezni	-	-	-	-	-
26	**Skupaj življenjska zavarovanja (zap. št. 20 do 25)**	**179.199.515**	**191.824.651**	**200.948.270**	**93**	**95**
27	**Skupaj (zap. št. 19+26)**	**603.779.231**	**645.626.781**	**694.962.367**	**94**	**93**

15.2 Čista obračunana zavarovalna premija v % od kosmate obračunane zavarovalne premije

$$\frac{\text{Čista obračunana premija} * 100}{\text{Kosmata obračunana premija}}$$

v EUR

Zap. št.	Zavarovalne vrste	Obračunana premija 2013		Obračunana premija 2012		Čista obračunana zav. premija v % od kosmate obračunane zav. premije	
		čista	kosmata	čista	kosmata	Leto 2013	Leto 2012
1	2	3	4	5	6	7=3/4*100	8=5/6*100
1	Nezgodno zavarovanje	30.748.301	31.743.528	35.012.181	36.183.126	97	97
2	Zdravstveno zavarovanje	-	-	-	-	-	-
3	Zavarovanje kopenskih motornih vozil	90.310.166	98.923.647	98.903.351	108.291.760	91	91
4	Zavarovanje tirnih vozil	1.907.031	2.416.656	2.165.941	2.681.606	79	81
5	Letalsko zavarovanje	562.277	672.232	-696.218	510.624	84	-136
6	Zavarovanje plovil	785.889	319.649	725.289	384.395	246	189
7	Zavarovanje prevoza blaga	2.798.342	4.348.910	3.338.367	4.747.464	64	70
8	Zavarovanje požara in elementarnih nesreč	32.842.901	53.802.711	33.020.448	54.465.794	61	61
9	Drugo škodno zavarovanje	54.383.872	68.655.943	57.691.220	72.211.985	79	80
10	Zav. odgovornosti pri uporabi motornih vozil	93.799.112	99.900.722	104.961.535	111.525.660	94	94
11	Zav. odgovornosti pri uporabi zrakoplovov	275.965	601.159	-244.548	742.163	46	-33
12	Zav. odgovornosti pri uporabi plovil	309.296	339.416	318.090	347.841	91	91
13	Splošno zavarovanje odgovornosti	24.227.005	29.601.460	25.104.833	29.983.506	82	84
14	Kreditno zavarovanja	18.509.193	21.165.261	17.206.875	19.837.754	87	87
15	Kavcijsko zavarovanja	733.712	1.379.439	485.174	995.685	53	49
16	Zavarovanje raznih finančnih izgub	779.002	2.634.851	997.501	2.418.582	30	41
17	Zavarovanje stroškov postopka	824.319	867.803	905.416	953.070	95	95
18	Zavarovanje pomoči	6.757.258	7.206.330	7.030.825	7.521.115	94	93
19	**Skupaj premoženjska zavarovanja (zap. št. 1 do 18)**	**360.553.642**	**424.579.717**	**386.926.281**	**453.802.130**	**85**	**85**
20	Življenjsko zavarovanje	87.451.984	87.779.232	84.881.248	85.209.421	100	100
21	Zavarovanje za primer poroke oz. rojstva	-	-	-	-	-	-
22	Življenjsko zav. vezano na enote investicijskih skladov	76.720.215	76.720.215	85.162.447	85.162.447	100	100
23	Tontine	-	-	-	-	-	-
24	Zavarovanje s kapitalizacijo izplačil	14.700.068	14.700.068	21.452.783	21.452.783	100	100
25	Zavarovanje izpada dohodkov zaradi nezgode ali bolezni	-	-	-	-	-	-
26	**Skupaj življenjska zavarovanja (zap. št. 20 do 25)**	**178.872.267**	**179.199.515**	**191.496.478**	**191.824.651**	**100**	**100**
27	**Skupaj (zap. št. 19+26)**	**539.425.909**	**603.779.231**	**578.422.759**	**645.626.781**	**89**	**90**

15.3 Gibanje kosmatih obračunanih odškodnin (indeks)

$$\frac{\text{Kosmata obračunana odškodnina v tekočem letu*100}}{\text{Kosmata obračunana odškodnina v preteklem letu}}$$

v EUR

Zap. št.	Zavarovalne vrste	Kosmata obračunana odškodnina			Indeks rasti	
		Leto 2013	Leto 2012	Leto 2011	2013/2012	2012/2011
1	2	3	4	5	6=3/4*100	7=4/5*100
1	Nezgodno zavarovanje	13.046.847	14.333.408	16.543.182	91	87
2	Zdravstveno zavarovanje	-	-	-	-	-
3	Zavarovanje kopenskih motornih vozil	75.177.449	78.086.686	84.463.145	96	92
4	Zavarovanje tirnih vozil	2.839.468	3.095.373	1.166.016	92	265
5	Letalsko zavarovanje	293.594	44.794	46.265	655	97
6	Zavarovanje plovil	228.019	241.782	333.892	94	72
7	Zavarovanje prevoza blaga	512.316	602.589	885.322	85	68
8	Zavarovanje požara in elementarnih nesreč	23.054.160	21.030.009	19.282.611	110	109
9	Drugo škodno zavarovanje	36.002.909	42.043.394	42.474.300	86	99
10	Zav. odgovornosti pri uporabi motornih vozil	61.274.615	62.935.251	74.724.405	97	84
11	Zav. odgovornosti pri uporabi zrakoplovov	418.418	659.540	268.046	63	246
12	Zav. odgovornosti pri uporabi plovil	130.708	47.346	77.822	276	61
13	Splošno zavarovanje odgovornosti	17.908.848	14.087.009	16.772.216	127	84
14	Kreditno zavarovanja	13.191.018	13.547.163	12.954.393	97	105
15	Kavcijsko zavarovanja	119.705	409.486	1.057.705	29	39
16	Zavarovanje raznih finančnih izgub	1.329.316	1.148.557	2.375.357	116	48
17	Zavarovanje stroškov postopka	6.941	-379	792	-1.834	-48
18	Zavarovanje pomoči	6.227.024	5.704.533	4.971.518	109	115
19	**Skupaj premoženjska zavarovanja (zap. št. 1 do 18)**	**251.761.355**	**258.016.544**	**278.396.985**	**98**	**93**
20	Življenjsko zavarovanje	92.008.771	89.430.423	83.545.897	103	107
21	Zavarovanje za primer poroke oz. rojstva	-	-	-	-	-
22	Življenjsko zav. vezano na enote investicijskih skladov	50.173.446	37.578.482	26.370.827	134	143
23	Tontine	-	-	-	-	-
24	Zavarovanje s kapitalizacijo izplačil	21.038.059	28.629.201	24.258.129	73	118
25	Zavarovanje izpada dohodkov zaradi nezgode ali bolezni	-	-	-	-	-
26	**Skupaj življenjska zavarovanja (zap. št. 20 do 25)**	**163.220.276**	**155.638.107**	**134.174.853**	**105**	**116**
27	**Skupaj (zap. št. 19+26)**	**414.981.632**	**413.654.651**	**412.571.838**	**100**	**100**

15.4 Povprečna odškodnina

Kosmata obračunana odškodnina
Število škod

v EUR

Zap. št.	Zavarovalne vrste	Kosmata obrač. odškodnina v letu 2013	Število škod v letu 2013	Kosmata obrač. odškodnina v letu 2012	Število škod v letu 2012	Povprečna odškodnina v letu 2013	Povprečna odškodnina v letu 2012
1	2	3	4	5	6	7 = 3/4	8 = 5/6
1	Nezgodno zavarovanje	13.046.847	18.934	14.333.408	21.158	689	677
2	Zdravstveno zavarovanje	-	-	-	-	-	-
3	Zavarovanje kopenskih motornih vozil	75.177.449	101.984	78.086.686	107.791	737	724
4	Zavarovanje tirnih vozil	2.839.468	160	3.095.373	160	17.747	19.346
5	Letalsko zavarovanje	293.594	8	44.794	6	36.699	7.466
6	Zavarovanje plovil	228.019	71	241.782	90	3.212	2.686
7	Zavarovanje prevoza blaga	512.316	988	602.589	907	519	664
8	Zavarovanje požara in elementarnih nesreč	23.054.160	17.321	21.030.009	16.800	1.331	1.252
9	Drugo škodno zavarovanje	36.002.909	58.621	42.043.394	63.406	614	663
10	Zav. odgovornosti pri uporabi motornih vozil	61.274.615	21.394	62.935.251	23.003	2.864	2.736
11	Zav. odgovornosti pri uporabi zrakoplovov	418.418	3	659.540	5	139.473	131.908
12	Zav. odgovornosti pri uporabi plovil	130.708	14	47.346	6	9.336	7.891
13	Splošno zavarovanje odgovornosti	17.908.848	3.670	14.087.009	4.209	4.880	3.347
14	Kreditno zavarovanja	13.191.018	4.170	13.547.163	3.900	3.163	3.474
15	Kavcijsko zavarovanja	119.705	65	409.486	54	1.842	7.583
16	Zavarovanje raznih finančnih izgub	1.329.316	669	1.148.557	666	1.987	1.725
17	Zavarovanje stroškov postopka	6.941	18	-379	14	386	-27
18	Zavarovanje pomoči	6.227.024	28.648	5.704.533	27.373	217	208
19	**Skupaj premoženjska zavarovanja (zap. št. 1 do 18)**	**251.761.355**	**256.738**	**258.016.544**	**269.548**	**981**	**957**
20	Življenjsko zavarovanje	92.008.771	44.535	89.430.423	46.572	2.066	1.920
21	Zavarovanje za primer poroke oz. rojstva	-	-	-	-	-	-
22	Življenjsko zav. vezano na enote investicijskih skladov	50.173.446	25.815	37.578.482	23.045	1.944	1.631
23	Tontine	-	-	-	-	-	-
24	Zavarovanje s kapitalizacijo izplačil	21.038.059	4.646	28.629.201	6.632	4.528	4.317
25	Zavarovanje izpada dohodkov zaradi nezgode ali bolezni	-	-	-	-	-	-
26	**Skupaj življenjska zavarovanja (zap. št. 20 do 25)**	**163.220.276**	**74.996**	**155.638.107**	**76.249**	**2.176**	**2.041**
27	**Skupaj (zap. št. 19+26)**	**414.981.632**	**331.734**	**413.654.651**	**345.797**	**1.251**	**1.196**

15.5 Škodni rezultat

Kosmate obračunane odškodnine
Kosmate obračunane premije

v EUR

Zap. št.	Zavarovalne vrste	Kosmata obračunana premija v letu 2013	Kosmata obračunana odškodnina v letu 2013	Kosmata obračunana premija v letu 2012	Kosmata obračunana odškodnina v letu 2012	Škodni rezultat Leto 2013	Škodni rezultat Leto 2012
1	2	3	4	5	6	7=4/3	8=6/5
1	Nezgodno zavarovanje	31.743.528	13.046.847	36.183.126	14.333.408	0,41	0,40
2	Zdravstveno zavarovanje	-	-	-	-	-	-
3	Zavarovanje kopenskih motornih vozil	98.923.647	75.177.449	108.291.760	78.086.686	0,76	0,72
4	Zavarovanje tirnih vozil	2.416.656	2.839.468	2.681.606	3.095.373	1,17	1,15
5	Letalsko zavarovanje	672.232	293.594	510.624	44.794	0,44	0,09
6	Zavarovanje plovil	319.649	228.019	384.395	241.782	0,71	0,63
7	Zavarovanje prevoza blaga	4.348.910	512.316	4.747.464	602.589	0,12	0,13
8	Zavarovanje požara in elementarnih nesreč	53.802.711	23.054.160	54.465.794	21.030.009	0,43	0,39
9	Drugo škodno zavarovanje	68.655.943	36.002.909	72.211.985	42.043.394	0,52	0,58
10	Zav. odgovornosti pri uporabi motornih vozil	99.900.722	61.274.615	111.525.660	62.935.251	0,61	0,56
11	Zav. odgovornosti pri uporabi zrakoplovov	601.159	418.418	742.163	659.540	0,70	0,89
12	Zav. odgovornosti pri uporabi plovil	339.416	130.708	347.841	47.346	0,39	0,14
13	Splošno zavarovanje odgovornosti	29.601.460	17.908.848	29.983.506	14.087.009	0,60	0,47
14	Kreditno zavarovanja	21.165.261	13.191.018	19.837.754	13.547.163	0,62	0,68
15	Kavcijsko zavarovanja	1.379.439	119.705	995.685	409.486	0,09	0,41
16	Zavarovanje raznih finančnih izgub	2.634.851	1.329.316	2.418.582	1.148.557	0,50	0,47
17	Zavarovanje stroškov postopka	867.803	6.941	953.070	-379	0,01	0,00
18	Zavarovanje pomoči	7.206.330	6.227.024	7.521.115	5.704.533	0,86	0,76
19	**Skupaj premoženjska zavarovanja (zap. št. 1 do 18)**	**424.579.717**	**251.761.355**	**453.802.130**	**258.016.544**	**0,59**	**0,57**
20	Življenjsko zavarovanje	87.779.232	92.008.771	85.209.421	89.430.423	1,05	1,05
21	Zavarovanje za primer poroke oz. rojstva	-	-	-	-	-	-
22	Življenjsko zav. vezano na enote investicijskih skladov	76.720.215	50.173.446	85.162.447	37.578.482	0,65	0,44
23	Tontine	-	-	-	-	-	-
24	Zavarovanje s kapitalizacijo izplačil	14.700.068	21.038.059	21.452.783	28.629.201	1,43	1,33
25	Zavarovanje izpada dohodkov zaradi nezgode ali bolezni	-	-	-	-	-	-
26	**Skupaj življenjska zavarovanja (zap. št. 20 do 25)**	**179.199.515**	**163.220.276**	**191.824.651**	**155.638.107**	**0,91**	**0,81**
27	**Skupaj (zap. št. 19+26)**	**603.779.231**	**414.981.632**	**645.626.781**	**413.654.651**	**0,69**	**0,64**

15.6 Stroški poslovanja v % od kosmate obračunane zavarovalne premije

$$\frac{\text{Stroški poslovanja * 100}}{\text{Kosmata obračunana premija}}$$

v EUR

Zap. št.	Zavarovalne vrste	Stroški poslovanja v letu 2013	Kosmata obrač. premija v letu 2013	Stroški poslovanja v letu 2012	Kosmata obrač. premija v letu 2012	Stroški poslovanja v % od kosmate obračunane zavarovalne premije	
						Leto 2013	Leto 2012
1	2	3	4	5	6	7=3/4	8=5/6
1	Nezgodno zavarovanje	9.919.710	31.743.528	10.591.655	36.183.126	31	29
2	Zdravstveno zavarovanje	-	-	-	-	-	-
3	Zavarovanje kopenskih motornih vozil	26.472.691	98.923.647	26.399.267	108.291.760	27	24
4	Zavarovanje tirnih vozil	309.162	2.416.656	413.754	2.681.606	13	15
5	Letalsko zavarovanje	163.861	672.232	192.892	510.624	24	38
6	Zavarovanje plovil	273.583	319.649	294.880	384.395	86	77
7	Zavarovanje prevoza blaga	1.107.747	4.348.910	1.153.543	4.747.464	25	24
8	Zavarovanje požara in elementarnih nesreč	18.057.169	53.802.711	17.569.923	54.465.794	34	32
9	Drugo škodno zavarovanje	24.443.182	68.655.943	26.143.689	72.211.985	36	36
10	Zav. odgovornosti pri uporabi motornih vozil	27.849.092	99.900.722	25.779.320	111.525.660	28	23
11	Zav. odgovornosti pri uporabi zrakoplovov	188.963	601.159	197.300	742.163	31	27
12	Zav. odgovornosti pri uporabi plovil	218.813	339.416	227.002	347.841	64	65
13	Splošno zavarovanje odgovornosti	8.961.794	29.601.460	8.218.351	29.983.506	30	27
14	Kreditno zavarovanja	4.621.280	21.165.261	4.377.848	19.837.754	22	22
15	Kavcijsko zavarovanja	504.703	1.379.439	549.947	995.685	37	55
16	Zavarovanje raznih finančnih izgub	926.342	2.634.851	938.441	2.418.582	35	39
17	Zavarovanje stroškov postopka	360.834	867.803	397.619	953.070	42	42
18	Zavarovanje pomoči	2.900.416	7.206.330	2.458.175	7.521.115	40	33
19	**Skupaj premoženjska zavarovanja (zap. št. 1 do 18)**	**127.279.344**	**424.579.717**	**125.903.607**	**453.802.130**	**30**	**28**
20	Življenjsko zavarovanje	16.819.293	87.779.232	15.542.483	85.209.421	19	18
21	Zavarovanje za primer poroke oz. rojstva	-	-	-	-	-	-
22	Življenjsko zav. vezano na enote investicijskih skladov	15.165.567	76.720.215	17.251.397	85.162.447	20	20
23	Tontine	-	-	-	-	-	-
24	Zavarovanje s kapitalizacijo izplačil	2.001.250	14.700.068	2.245.834	21.452.783	14	10
25	Zavarovanje izpada dohodkov zaradi nezgode ali bolezni	-	-	-	-	-	-
26	**Skupaj življenjska zavarovanja (zap. št. 20 do 25)**	**33.986.109**	**179.199.515**	**35.039.714**	**191.824.651**	**19**	**18**
27	**Skupaj (zap. št. 19+26)**	**161.265.453**	**603.779.231**	**160.943.320**	**645.626.781**	**27**	**25**

15.7 Stroški pridobivanja zavarovanj v % od kosmate obračunane zavarovalne premije

$$\frac{\text{Stroški pridobivanja zavarovanj*100}}{\text{Kosmata obračunana zavarovalna premija}}$$

v EUR

Zap. št.	Zavarovalne vrste	Stroški pridob. zavarovanj v letu 2013	Kosmata obrač. premija v letu 2013	Stroški pridob. zavarovanj v letu 2012	Kosmata obrač. premija v letu 2012	Stroški prodobivanja zavarovanj v % od kosmate obračunane zav. premije	
						Leto 2013	Leto 2012
1	2	3	4	5	6	7=3/4	8=5/6
1	Nezgodno zavarovanje	801.969	31.743.528	906.399	36.183.126	2,5	2,5
2	Zdravstveno zavarovanje	-	-	-	-	-	-
3	Zavarovanje kopenskih motornih vozil	2.253.862	98.923.647	2.357.818	108.291.760	2,3	2,2
4	Zavarovanje tirnih vozil	29.071	2.416.656	178.750	2.681.606	1,2	6,7
5	Letalsko zavarovanje	9.164	672.232	7.012	510.624	1,4	1,4
6	Zavarovanje plovil	6.079	319.649	4.023	384.395	1,9	1,1
7	Zavarovanje prevoza blaga	145.881	4.348.910	169.119	4.747.464	3,4	3,6
8	Zavarovanje požara in elementarnih nesreč	1.790.132	53.802.711	1.695.458	54.465.794	3,3	3,1
9	Drugo škodno zavarovanje	2.075.788	68.655.943	2.170.401	72.211.985	3,0	3,0
10	Zav. odgovornosti pri uporabi motornih vozil	3.619.018	99.900.722	3.136.187	111.525.660	3,6	2,8
11	Zav. odgovornosti pri uporabi zrakoplovov	10.776	601.159	11.805	742.163	1,8	1,6
12	Zav. odgovornosti pri uporabi plovil	7.394	339.416	3.228	347.841	2,2	0,9
13	Splošno zavarovanje odgovornosti	1.499.234	29.601.460	1.308.609	29.983.506	5,1	4,4
14	Kreditno zavarovanja	450.739	21.165.261	264.390	19.837.754	2,1	1,3
15	Kavcijsko zavarovanja	5.759	1.379.439	5.808	995.685	0,4	0,6
16	Zavarovanje raznih finančnih izgub	140.074	2.634.851	126.244	2.418.582	5,3	5,2
17	Zavarovanje stroškov postopka	23.845	867.803	22.417	953.070	2,8	2,4
18	Zavarovanje pomoči	147.185	7.206.330	139.454	7.521.115	2,0	1,9
19	**Skupaj premoženjska zavarovanja (zap. št. 1 do 18)**	**13.015.969**	**424.579.717**	**12.507.122**	**453.802.130**	**3,1**	**2,8**
20	Življenjsko zavarovanje	2.681.950	87.779.232	1.585.597	85.209.421	3,1	1,9
21	Zavarovanje za primer poroke oz. rojstva	-	-	-	-	-	-
22	Življenjsko zav. vezano na enote investicijskih skladov	3.556.411	76.720.215	4.111.768	85.162.447	4,6	4,8
23	Tontine	-	-	-	-	-	-
24	Zavarovanje s kapitalizacijo izplačil	87.707	14.700.068	101.192	21.452.783	0,6	0,5
25	Zavarovanje izpada dohodkov zaradi nezgode ali bolezni	-	-	-	-	-	-
26	**Skupaj življenjska zavarovanja (zap. št. 20 do 25)**	**6.326.068**	**179.199.515**	**5.798.557**	**191.824.651**	**3,5**	**3,0**
27	**Skupaj (zap. št. 19+26)**	**19.342.036**	**603.779.231**	**18.305.679**	**645.626.781**	**3,2**	**2,8**

15.8 Učinki naložb v % od povprečnega stanja naložb (iz stanja na začetku in koncu leta)

$$\frac{\text{Donos naložb} * 100}{(\text{stanje naložb na začetku leta} + \text{stanje naložb na koncu leta}) / 2}$$

v EUR

Zap. št.	Naložbe	Donos naložb v letu 2013	Povprečno stanje naložb v letu 2013	Donos naložb v letu 2012	Povprečno stanje naložb v letu 2012	Donos naložb v % od povprečnega stanja naložb	
						Leto 2013	Leto 2012
1	2	3	4	5	6	7=3/4	8=5/6
1	Naložbe kritnega premoženja	20.741.943	745.908.451	16.505.628	748.952.865	2,8	2,2
2	Naložbe KS življenjskih zavarovanj	32.142.545	696.608.358	23.079.595	683.145.247	4,6	3,4
3	Naložbe KS PDPZ - PN-ZT-01,02,03,04	6.080.709	156.262.348	6.518.551	159.485.054	3,9	4,1
4	Naložbe KS PDPZ - PN-ZT-05,06	43.812	448.483	5.434	90.755	9,8	6,0
5	Naložbe KS PDPZ-v času izplačevanja rent	517.374	13.820.097	202.686	5.973.494	3,7	3,4
6	Naložbe KS VEP	12.682.506	414.676.079	29.480.738	380.750.683	3,1	7,7
7	Naložbe, ki niso financirane iz zav.-teh. rezervacij	-34.823.836	243.609.650	-35.678.757	265.231.848	-14,3	-13,5
8	**Skupaj**	**37.385.052**	**2.271.333.465**	**40.113.876**	**2.243.629.947**	**1,6**	**1,8**

15.9 Čiste škodne rezervacije v % od čistih prihodkov od zavarovalnih premij

$$\frac{\text{Čiste škodne rezervacije * 100}}{\text{Čisti prihodki od zavarovalnih premij}}$$

v EUR

Zap. št.	Zavarovalne vrste	Čiste škodne rezervacije na 31.12.2013	Čisti prihodki od zav. premij v letu 2013	Čiste škodne rezervacije na 31.12.2012	Čisti prihodki od zav. premij v letu 2012	Čiste škodne rezervacije v % od čistih prihodkov od zavarovalnih premij	
						Leto 2013	Leto 2012
1	2	3	4	5	6	7=3/4	8=5/6
1	Nezgodno zavarovanje	36.713.827	31.661.942	43.887.405	36.772.984	116	119
2	Zdravstveno zavarovanje	-	-	-	-	-	-
3	Zavarovanje kopenskih motornih vozil	18.063.125	93.042.612	22.631.708	104.478.440	19	22
4	Zavarovanje tirnih vozil	5.134.692	1.878.150	4.855.643	2.339.345	273	208
5	Letalsko zavarovanje	105.799	182.287	105.608	123.578	58	85
6	Zavarovanje plovil	825.976	800.900	925.315	732.312	103	126
7	Zavarovanje prevoza blaga	1.055.116	2.818.833	1.110.125	3.458.841	37	32
8	Zavarovanje požara in elementarnih nesreč	15.472.033	32.801.162	17.706.760	32.946.574	47	54
9	Drugo škodno zavarovanje	25.541.726	55.991.281	26.733.586	59.194.086	46	45
10	Zav. odgovornosti pri uporabi motornih vozil	193.302.078	97.994.987	203.414.691	110.813.199	197	184
11	Zav. odgovornosti pri uporabi zrakoplovov	528.844	97.128	343.525	59.332	544	579
12	Zav. odgovornosti pri uporabi plovil	578.707	316.831	787.272	321.473	183	245
13	Splošno zavarovanje odgovornosti	128.839.961	24.158.725	128.794.029	25.213.479	533	511
14	Kreditno zavarovanja	4.006.408	19.052.558	4.482.340	19.153.674	21	23
15	Kavcijsko zavarovanja	2.004.545	494.445	1.806.038	415.294	405	435
16	Zavarovanje raznih finančnih izgub	973.630	847.700	960.550	1.087.895	115	88
17	Zavarovanje stroškov postopka	82.949	843.653	72.594	941.053	10	8
18	Zavarovanje pomoči	3.576.557	6.792.236	2.129.787	7.258.619	53	29
19	**Skupaj premoženjska zavarovanja (zap. št. 1 do 18)**	**436.805.973**	**369.775.431**	**460.746.974**	**405.310.176**	**118**	**114**
20	Življenjsko zavarovanje	19.299.736	87.426.598	19.309.606	84.893.261	22	23
21	Zavarovanje za primer poroke oz. rojstva	-	-	-	-	-	-
22	Življenjsko zav. vezano na enote investicijskih skladov	0	76.720.215	0	85.162.447	0	0
23	Tontine	-	-	-	-	-	-
24	Zavarovanje s kapitalizacijo izplačil	0	14.700.068	0	21.452.783	0	0
25	Zavarovanje izpada dohodkov zaradi nezgode ali bolezni	-	-	-	-	-	-
26	**Skupaj življenjska zavarovanja (zap. št. 20 do 25)**	**19.299.736**	**178.846.881**	**19.309.606**	**191.508.491**	**11**	**10**
27	**Skupaj (zap. št. 19+26)**	**456.105.709**	**548.622.311**	**480.056.580**	**596.818.667**	**83**	**80**

15.10 Kosmati dobiček oz. izguba tekočega leta v % od čiste obračunane premije

$$\frac{\text{Kosmati dobiček oz. izguba} * 100}{\text{Čista obračunana premija}}$$

v EUR

Zap. št.	Zavarovanja	Kosmati dobiček v letu 2013	Čista obračunana premija v letu 2013	Kosmati dobiček v letu 2012	Čista obračunana premija v letu 2012	Kosmati dobiček/izguba v % od čiste obračunane premije	
						Leto 2013	Leto 2012
1	2	3	4	5	6	7=3/4*100	8=5/6*100
1	Premoženjska zavarovanja	48.055.962	360.553.642	58.807.077	386.926.281	13,3	15,2
2	Življenjska zavarovanja	11.538.446	178.872.267	6.830.091	191.496.478	6,5	3,6
3	**Skupaj**	**59.594.408**	**539.425.909**	**65.637.168**	**578.422.759**	**11,1**	**11,4**

15.11 Kosmati dobiček oz. izguba tekočega leta v % od povprečnega kapitala

$$\frac{\text{Kosmati dobiček oz. izguba} * 100}{\text{(stanje kapitala na začetku leta + stanje kapitala na koncu leta)/2}}$$

v EUR

Zap. št.	Zavarovanja	Kosmati dobiček v letu 2013	Povprečno stanje kapitala v letu 2013	Kosmati dobiček v letu 2012	Povprečno stanje kapitala v letu 2012	Kosmati dobiček/izguba v % od povprečnega kapitala	
						Leto 2013	Leto 2012
1	2	3	4	5	6	7=3/4*100	8=5/6*100
1	Premoženjska zavarovanja	48.055.962	417.558.676	58.807.077	395.167.036	11,5	14,9
2	Življenjska zavarovanja	11.538.446	86.164.979	6.830.091	77.507.740	13,4	8,8
3	**Skupaj**	**59.594.408**	**503.723.654**	**65.637.168**	**472.674.776**	**11,8**	**13,9**

15.12 Kosmati dobiček oz. izguba tekočega leta v % od povprečne aktive

$$\frac{\text{Kosmati dobiček oz. izguba} * 100}{\text{(stanje aktive na začetku leta + stanje aktive na koncu leta)/2}}$$

v EUR

Zap. št.	- Zavarovanja	Kosmati dobiček v letu 2013	Povprečno stanje aktive v letu 2013	Kosmati dobiček v letu 2012	Povprečno stanje aktive v letu 2012	Kosmati dobiček/izguba v % od povprečne aktive	
						Leto 2013	Leto 2012
1	2						
1	Premoženjska zavarovanja	48.055.962	1.222.050.051	58.807.077	1.246.403.437	3,9	4,7
2	Življenjska zavarovanja	11.538.446	1.374.988.181	6.830.091	1.330.590.268	0,8	0,5
3	**Skupaj**	**59.594.408**	**2.597.038.231**	**65.637.168**	**2.576.993.704**	**2,3**	**2,6**

15.13 Kosmati dobiček oz. izguba tekočega leta na delnico

$$\frac{\text{Kosmati dobiček oz. izguba}}{\text{Število delnic}}$$

v EUR

Zap. št.	Zavarovanja	Kosmati dobiček v letu 2013	Število delnic 31. 12. 2013	Kosmati dobiček v letu 2012	Število delnic 31. 12. 2012	Dobiček na delnico v letu 2013	Dobiček na delnico v letu 2012
1	2	3	4	5	6	7=3/4	8=5/6
1	Premoženjska zavarovanja	48.055.962	15.837.448	58.807.077	15.837.448	3,0	3,7
2	Življenjska zavarovanja	11.538.446	6.897.700	6.830.091	6.897.700	1,7	1,0
3	**Skupaj**	**59.594.408**	**22.735.148**	**65.637.168**	**22.735.148**	**2,6**	**2,9**

15.14 Čisti dobiček oz. izguba tekočega leta v % od povprečnega kapitala

$$\frac{\text{Čisti dobiček oz. izguba} * 100}{\text{(stanje kapitala na začetku leta + stanje kapitala na koncu leta)/2}}$$

v EUR

Zap. št.	Zavarovanja	Čisti dobiček v letu 2013	Povprečno stanje kapitala v letu 2013	Čisti dobiček v letu 2012	Povprečno stanje kapitala v letu 2012	Čisti dobiček/izguba v % od povprečnega kapitala	
						Leto 2013	Leto 2012
1	2	3	4	5	6	7=3/4*100	8=5/6*100
1	Premoženjska zavarovanja	37.110.982	417.558.676	45.979.234	395.167.036	8,9	11,6
2	Življenjska zavarovanja	11.179.484	86.164.979	4.412.939	77.507.740	13,0	5,7
3	**Skupaj**	**48.290.466**	**503.723.654**	**50.392.174**	**472.674.776**	**9,6**	**10,7**

15.15 Razpoložljivi kapital zavarovalnice v % od čiste obračunane zavarovalne premije

$$\frac{\text{Razpoložljivi kapital zavarovalnice} * 100}{\text{Čista obračunana zavarovalna premija}}$$

v EUR

Zap.št.	Zavarovanja	Razpoložljivi kapital 31. 12. 2013	Čista zavarovalna premija v letu 2013	Razpoložljivi kapital 31. 12. 2012	Čista zavarovalna premija v letu 2012	Razpoložljivi kapital v % od čiste obračunane zav. premije	
						Leto 2013	Leto 2012
1	2	3	4	5	6	7=3/4*100	8=5/6*100
1	Premoženjska zavarovanja	257.747.729	360.553.642	242.406.101	386.926.281	71,5	62,7
2	Življenjska zavarovanja	86.566.911	178.872.267	80.058.116	191.496.478	48,4	41,8
3	**Skupaj**	**344.314.640**	**539.425.909**	**322.464.217**	**578.422.759**	**63,8**	**55,8**

15.16 Razpoložljivi kapital zavarovalnice v % od minimalnega kapitala zavarovalnice

$$\frac{\text{Razpoložljivi kapital zavarovalnice*100}}{\text{Minimalni kapital zavarovalnice}}$$

v EUR

Zap. št.	Zavarovanja	Razpoložljivi kapital 31. 12. 2013	Minimalni kapital 31. 12. 2013	Razpoložljivi kapital 31. 12. 2012	Minimalni kapital 31. 12. 2012	Razpoložljivi kapital v % od minimalnega kapitala	
						Leto 2013	Leto 2012
1	2	3	4	5	6	7=3/4*100	8=5/6*100
1	Premoženjska zavarovanja	257.747.729	71.238.523	242.406.101	75.143.052	361,8	322,6
2	Življenjska zavarovanja	86.566.911	47.367.241	80.058.116	47.587.970	182,8	168,2
3	**Skupaj**	**344.314.640**	**118.605.765**	**322.464.217**	**122.731.022**	**290,3**	**262,7**

15.17 Razpoložljivi kapital zavarovalnice v % od zavarovalno-tehničnih rezervacije

$$\frac{\text{Razpoložljivi kapital zavarovalnice*100}}{\text{Zavarovalno-tehnične rezervacije}}$$

v EUR

Zap. št.	Zavarovanja	Razpoložljivi kapital 31. 12. 2013	Zavarovalno-tehnične rezervacije 31. 12. 2013	Razpoložljivi kapital 31. 12. 2012	Zavarovalno-tehnične rezervacije 31. 12. 2012	Razpoložljivi kapital v % od zavarovalno-tehničnih rezervacij	
						Leto 2013	Leto 2012
1	2	3	4	5	6	7=3/4*100	8=5/6*100
1	Premoženjska zavarovanja	257.747.729	597.837.468	242.406.101	633.450.595	43,1	38,3
2	Življenjska zavarovanja	86.566.911	1.263.845.093	80.058.116	1.251.086.960	6,9	6,4
3	**Skupaj**	**344.314.640**	**1.861.682.561**	**322.464.217**	**1.884.537.554**	**18,5**	**17,1**

15.18 Razpoložljivi kapital v % od terjatev iz pozavarovanja in zavarovalno-tehničnih rezervacije, ki odpadejo na pozavarovanje

$$\frac{\text{Razpoložljivi kapital} * 100}{\text{Terjatve iz pozav. in zavarovalno-tehnične rez., ki odpadejo na pozav.}}$$

v EUR

Zap. št.	Zavarovanja	Razpoložljivi kapital 31. 12. 2013	Terjatve iz pozavarovanja 31. 12. 2013	Razpoložljivi kapital 31. 12. 2012	Terjatve iz pozavarovanja 31. 12. 2012	Razpoložljivi kapital v % od terjatev iz pozav. in ZTR, ki odpadejo na pozavarovanje	
						Leto 2013	Leto 2012
1	2	3	4	5	6	7=3/4*100	8=5/6*100
1	Premoženjska zavarovanja	257.747.729	68.615.087	242.406.101	75.385.422	376	322
2	Življenjska zavarovanja	86.566.911	-688.300	80.058.116	6.135	-12.577	1.304.856
3	**SKUPAJ**	**344.314.640**	**67.926.787**	**322.464.217**	**75.391.557**	**507**	**428**

15.19 Čista obračunana zavarovalna premija glede na povprečno stanje kapitala in zavarovalno-tehničnih rezervacij

$$\frac{\text{Čista obračunana premija} * 100}{\text{Povprečno stanje kapitala in povprečno stanje zavarovalno-tehničnih rezervacij}}$$

v EUR

Zap. št.	Zavarovanja	Čista obračunana premija 31. 12. 2013	Povprečno stanje kapitala in zavarovalno-tehničnih rezervacij 31. 12. 2013	Čista obračunana premija 31. 12. 2012	Povprečno stanje kapitala in zavarovalno-tehničnih rezervacij 31. 12. 2012	Čista obračunana zavarovalna premija glede na povprečno stanje kapitala in zavarovalno-tehničnih rezervacij	
						Leto 2013	Leto 2012
1	2	3	4	5	6	7=3/4*100	8=5/6*100
1	Premoženjska zavarovanja	360.553.642	1.134.691.400	386.926.281	1.144.584.567	31,8	33,8
2	Življenjska zavarovanja	178.872.267	1.343.743.733	191.496.478	1.293.578.158	13,3	14,8
3	**Skupaj**	**539.425.909**	**2.478.435.132**	**578.422.759**	**2.438.162.725**	**21,8**	**23,7**

15.20 Čista obračunana zavarovalna premija glede na povprečno stanje kapitala

$$\frac{\text{Čista obračunana zavarovalna premija *100}}{\text{Povprečno stanje kapitala}}$$

v EUR

Zap. št.	Zavarovanja	Čista obračunana premija 31. 12. 2013	Povprečno stanje kapitala 31. 12. 2013	Čista obračunana premija 31. 12. 2012	Povprečno stanje kapitala 31. 12. 2012	Čista obračunana zavrovalna premija glede na povprečno stanje kapitala	
						Leto 2013	Leto 2012
1	2	3	4	5	6	7=3/4*100	8=5/6*100
1	Premoženjska zavarovanja	360.553.642	417.558.676	386.926.281	395.167.036	86,4	97,9
2	Življenjska zavarovanja	178.872.267	86.164.979	191.496.478	77.507.740	207,6	247,1
3	**Skupaj**	**539.425.909**	**503.723.654**	**578.422.759**	**472.674.776**	**107,1**	**122,4**

15.21 Povprečno stanje čistih zavarovalno-tehničnih rezervacij glede na čiste prihodke od zavarovalnih premij

$$\frac{\text{Povprečno stanje čistih zavarovalno-tehničnih rezervacij * 100}}{\text{Čisti prihodki od zavarovalnih premij}}$$

v EUR

Zap. št.	Zavarovanja	Povprečno stanje čistih zavar.-tehničnih rezervacij 31. 12. 2013	Čisti prihodki od zavarovalnih premij 31. 12. 2013	Povprečno stanje čistih zavar.-tehničnih rezervacij 31. 12. 2012	Čisti prihodki od zavarovalnih premij 31. 12. 2012	Povprečno stanje čistih zavarovalno-tehničnih rezervacij glede na čiste prihodke od zavarovalnih premij	
						Leto 2013	Leto 2012
1	2	3	4	5	6	v %	v %
1	Premoženjska zavarovanja	615.644.032	369.775.431	654.112.269	405.310.176	166,5	161,4
2	Življenjska zavarovanja	1.257.466.026	178.846.881	1.215.969.982	191.508.491	703,1	634,9
3	**Skupaj**	**1.873.110.058**	**548.622.311**	**1.870.082.251**	**596.818.667**	**341,4**	**313,3**

15.22 Kapital glede na čisto prenosno premijo

$$\frac{\text{Kapital} * 100}{\text{Čista prenosna premija}}$$

v EUR

Zap. št.	Zavarovanja	Kapital 31. 12. 2013	Čista prenosna premija 31. 12. 2013	Kapital 31. 12. 2012	Čista prenosna premija 31. 12. 2012	Kapital glede na čisto prenosno premijo	
						Leto 2013	Leto 2012
1	2	3	4	5	6	7=3/4*100	8=5/6*100
1	Premoženjska zavarovanja	412.363.814	144.253.670	422.753.538	153.475.459	286	275
2	Življenjska zavarovanja	87.426.394	428.747	84.903.563	403.360	20.391	21.049
3	**Skupaj**	**499.790.208**	**144.682.417**	**507.657.101**	**153.878.820**	**345**	**330**

15.23 Kapital glede na obveznosti do virov sredstev

$$\frac{\text{Kapital} * 100}{\text{Obveznosti do virov sredstev}}$$

v EUR

Zap. št.	Zavarovanja	Kapital 31. 12. 2013	Stanje pasive 31. 12. 2013	Kapital 31. 12. 2012	Stanje pasive 31. 12. 2012	Kapital glede na obveznosti do virov sredstev	
						Leto 2013	Leto 2012
1	2	3	4	5	6	7=3/4*100	8=5/6*100
1	Premoženjska zavarovanja	412.363.814	1.189.909.138	422.753.538	1.254.190.963	34,7	33,7
2	Življenjska zavarovanja	87.426.394	1.381.235.603	84.903.563	1.368.740.758	6,3	6,2
3	**Skupaj**	**499.790.208**	**2.571.144.742**	**507.657.101**	**2.622.931.721**	**19,4**	**19,4**

15.24 Čiste zavarovalno-tehnične rezervacije glede na obveznosti do virov sredstev

$$\frac{\text{Čiste zavarovalno-tehnične rezervacije} * 100}{\text{Obveznosti do virov sredstev}}$$

v EUR

Zap. št.	Zavarovanja	Čiste zavarovalno-tehnične rezervacije 31. 12. 2013	Stanje pasive 31. 12. 2013	Čiste zavarovalno-tehnične rezervacije 31. 12. 2012	Stanje pasive 31. 12. 2012	Čiste zavarovalno-tehnične rezervacije glede na obveznosti do virov sredstev	
						Leto 2013	Leto 2012
1	2	3	4	5	6	7=3/4*100	8=5/6*100
1	Premoženjska zavarovanja	597.837.468	1.189.909.138	633.450.595	1.254.190.963	50,2	50,5
2	Življenjska zavarovanja	1.263.845.093	1.381.235.603	1.251.086.960	1.368.740.758	91,5	91,4
3	**Skupaj**	**1.861.682.561**	**2.571.144.742**	**1.884.537.554**	**2.622.931.721**	**72,4**	**71,9**

15.25 Čiste matematične rezervacije glede na čiste zavarovalno-tehnične rezervacije

$$\frac{\text{Čiste matematične rezervacije} * 100}{\text{Čiste zavarovalno-tehnične rezervacije}}$$

v EUR

Zap. št.	Zavarovanja	Čiste matematične rezervacije 31. 12. 2013	Čiste zavar.-tehnične rezervacije 31. 12. 2013	Čiste matematične rezervacije 31. 12. 2012	Čiste zavar.-tehnične rezervacije 31. 12. 2012	Čiste matematične rezervacije glede na čiste zavarovalno-tehnične rezervacije	
						Leto 2013	Leto 2012
1	2	3	4	5	6	7=3/4*100	8=5/6*100
1	Premoženjska zavarovanja	-	597.837.468	-	633.450.595	-	-
2	Življenjska zavarovanja	1.244.116.610	1.263.845.093	1.231.373.993	1.251.086.960	98,4	98,4
3	**Skupaj**	**1.244.116.610**	**1.861.682.561**	**1.231.373.993**	**1.884.537.554**	**66,8**	**65,3**

15.26 Kosmata obračunana zavarovalna premija glede na število redno zaposlenih

$$\frac{\text{Kosmata obračunana zavarovalna premija v tekočem letu}}{\text{Povprečno število zaposlenih}}$$

v EUR

Zap. št.	Zavarovanja	Kosmata obračunana premija 31. 12. 2013	Povprečno število zaposlenih 31. 12. 2013	Kosmata obračunana premija 31. 12. 2012	Povprečno število zaposlenih 31. 12. 2012	Kosmata obračunana zavarovalna premija na zaposlenega	
						Leto 2013	Leto 2012
1	2	3	4	5	6	7=3/4	8=5/6
1	Premoženjska zavarovanja	424.579.717	1.782	453.802.130	1.784	238.234	254.429
2	Življenjska zavarovanja	179.199.515	476	191.824.651	496	376.563	386.440
3	**Skupaj**	**603.779.231**	**2.258**	**645.626.781**	**2.280**	**267.386**	**283.170**

Računovodsko poročilo

Kazalo:

I. IZJAVA O ODGOVORNOSTI POSLOVODSTVA 6
II. POROČILO NEODVISNEGA REVIZORJA 7
III. RAČUNOVODSKI IZKAZI 8
IV. POJASNILA K RAČUNOVODSKIM IZKAZOM 14
1. SPLOŠNO 14
1.1. Opis družbe 14
1.2. Organi upravljanja in nadzora 14
1.3. Zaposleni 16
1.4. Izjava o skladnosti 16
1.5. Podlaga za pripravo 16
2. POMEMBNE RAČUNOVODSKE USMERITVE 18
2.1. Uporaba ocen in presoj 18
2.2. Funkcijska in predstavitvena valuta 18
2.3. Merjenje poštene vrednosti 19
2.4. Neopredmetena sredstva 20
2.5. Opredmetena osnovna sredstva 20
2.6. Naložbene nepremičnine 21
2.7. Finančne naložbe v odvisne in pridružene družbe 21
2.8. Finančna sredstva (razen terjatev iz poslovanja in denarnih sredstev) 22
2.9. Odprava pripoznanja finančnih sredstev 24
2.10. Znesek zavarovalno-tehničnih rezervacij, prenesen pozavarovateljem 24
2.11. Terjatve iz zavarovalnih poslov 24
2.12. Druga sredstva 25
2.13. Denarna sredstva in denarni ustrezniki 25
2.14. Oslabitve 25
2.15. Kapital 27
2.16. Podrejene obveznosti 27
2.17. Opredelitev zavarovalnih in finančnih pogodb 28
2.18. Zavarovalno-tehnične rezervacije 28
2.19. Rezervacije za zaposlence 30
2.20. Druge finančne obveznosti 30
2.21. Obveznosti iz poslovanja in druge obveznosti 30
2.22. Prihodki od zavarovalnih premij 30
2.23. Prihodki od finančnih sredstev 30
2.24. Drugi zavarovalni prihodki 31

2.25. Drugi prihodki ... 31
2.26. Odhodki za škode ... 31
2.27. Drugi obratovalni stroški in stroški pridobivanja zavarovanj ... 31
2.28. Odhodki od finančnih sredstev ... 31
2.29. Drugi zavarovalni odhodki ... 32
2.30. Drugi odhodki ... 32
2.31. Najemi ... 32
2.32. Davki ... 32
2.33. Novi in prenovljeni MSRP ... 32
3. GLAVNE PREDPOSTAVKE ... 40
3.1. Parametri in predpostavke pri izračunu rezervacij za življenjska zavarovanja ... 40
3.1.1. Življenjska in rentna zavarovanja ... 40
3.1.2. Prostovoljna pokojninska zavarovanja ... 40
3.1.3. Prostovoljna dodatna pokojninska zavarovanja ... 41
3.1.4. Naložbena življenjska zavarovanja ... 41
3.2. Preizkus ustreznosti rezervacij (LAT – Liability Adequacy Test) za življenjska zavarovanja ... 41
3.2.1. Razvrščanje zavarovalnih pogodb v homogene skupine za LAT test ... 41
3.2.2. Predpostavke, uporabljene pri LAT-testu življenjskih zavarovanj ... 42
3.2.3. Rezultati testa ... 43
3.2.4. Občutljivost testa ustreznosti rezervacij na spremembo parametrov ... 43
3.3. Parametri in predpostavke pri izračunu rezervacij za premoženjska zavarovanja ... 44
3.4. Preizkus ustreznosti rezervacij (LAT – Liability Adequacy Test) za premoženjska zavarovanja ... 44
3.5. Parametri in predpostavke za merjenje vrednosti odvisnih družb ... 45
3.5.1. Ugotavljanje oslabitev odvisnih družb ... 45
4. UPRAVLJANJE S TVEGANJI ... 48
4.1. Glavne značilnosti sistema upravljanja s tveganji ... 48
4.2. Upravljanje s kapitalom in kapitalsko ustreznostjo ... 48
4.2.1. Kapitalska ustreznost glede na zakonodajo ... 48
4.2.2. Kapitalska ustreznost glede na bonitetno oceno ... 50
4.3. Finančna tveganja in analiza občutljivosti ... 50
4.3.1. Tržna tveganja in upravljanje s sredstvi in obveznostmi zavarovalnih portfeljev ... 51
4.3.2. Obrestno tveganje ... 51
4.3.3. Tveganje spremembe cen delnic ... 52
4.3.4. Likvidnostno tveganje ... 53
4.3.5. Valutno tveganje ... 56
4.3.6. Kreditno tveganje ... 56

4.4. Strateško tveganje ... 59
4.5. Zavarovalno tveganje ... 59
4.5.1. Koncentracija zavarovalnega tveganja ... 60
4.6. Operativno tveganje ... 62
5. POROČANJE PO ODSEKIH ... 63
5.1. Poročanje po poslovnih segmentih ... 63
5.2. Poročanje po območjih poslovanja ... 67
6. POJASNILA K POSTAVKAM IZKAZA FINANČNEGA POLOŽAJA ... 68
6.1. Neopredmetena sredstva ... 68
6.2. Opredmetena osnovna sredstva ... 69
6.3. Naložbene nepremičnine ... 70
6.4. Naložbe v odvisne družbe ... 71
6.5. Naložbe v pridružene družbe ... 74
6.6. Finančna sredstva ... 76
6.7. Znesek zavarovalno-tehničnih rezervacij, prenesen pozavarovateljem ... 78
6.8. Terjatve iz poslovanja ... 78
6.9. Druga sredstva ... 79
6.10. Denar in denarni ustrezniki ... 79
6.11. Kapital ... 80
6.12. Podrejene obveznosti ... 82
6.13. Zavarovalno-tehnične rezervacije ter zavarovalno-tehnične rezervacije v korist življenjskih zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje ... 83
6.14. Rezervacije za zaposlence ... 87
6.15. Druge rezervacije ... 88
6.16. Odložene terjatve in obveznosti za davek ... 88
6.17. Druge finančne obveznosti ... 88
6.18. Obveznosti iz poslovanja ... 89
6.19. Druge obveznosti ... 89
6.20. Poštene vrednosti sredstev in obveznosti ... 90
7. POJASNILA K POSTAVKAM IZKAZA POSLOVNEGA IZIDA ... 94
7.1. Prihodki od zavarovalnih premij ... 94
7.2. Pregled prihodkov od zavarovalnih premij po zavarovalnih vrstah ... 94
7.3. Prihodki od finančnih sredstev ... 95
7.4. Odhodki od finančnih sredstev in obveznosti ... 96
7.5. Čisti prihodki/odhodki zaradi spremembe poštene vrednosti finančnih sredstev in obveznosti ... 97
7.6. Čisti dobički/izgube od prodaje finančnih sredstev in obveznosti ... 97
7.7. Drugi zavarovalni prihodki ... 98
7.8. Drugi prihodki ... 98
7.9. Škode ... 98

7.10. Sprememba drugih zavarovalno-tehničnih rezervacij ... 102
7.11. Odhodki za bonuse in popuste ... 102
7.12. Stroški pridobivanja zavarovanj in drugi obratovalni stroški ... 102
7.13. Drugi zavarovalni odhodki ... 105
7.14. Drugi odhodki ... 105
7.15. Odhodek za davek ... 105
8. DRUGA RAZKRITJA ... 107
8.1. Posli s povezanimi osebami ... 107
8.1.1. Prejemki članov organov vodenja in nadzora ... 109
8.1.2. Zaposleni po individualni pogodbi ... 111
8.2. Zneski, porabljeni za revizorja ... 111
8.3. Dobiček na delnico ... 111
8.4. Dodatna pojasnila k izkazu denarnih tokov ... 112
8.5. Potencialne terjatve in obveznosti ... 113
8.5.1. Zunajbilančna evidenca ... 113
8.5.2. Pomembnejši sodni spori v teku ... 113
8.6. Pregledi nadzornih organov ... 115
8.6.1. Agencija za zavarovalni nadzor ... 115
8.6.2. Agencija za trg vrednostnih papirjev ... 115
8.6.3. Davčne zadeve ... 116
8.6.4. Dogodki po poročevalskem obdobju ... 116
PRILOGE

I. IZJAVA O ODGOVORNOSTI POSLOVODSTVA

Uprava potrjuje računovodske izkaze za leto, končano 31. 12. 2013, in uporabljene računovodske usmeritve ter pojasnila k računovodskim izkazom.

Uprava je odgovorna za pripravo letnega poročila tako, da to predstavlja resničen in pošten prikaz sredstev in obveznosti, finančnega položaja in poslovnega izida Zavarovalnice za leto, končano 31. 12. 2013, v skladu z Mednarodnimi standardi računovodskega poročanja, kot jih je sprejela EU.

Uprava potrjuje, da so bile dosledno uporabljene ustrezne računovodske usmeritve ter da so bile računovodske ocene izdelane po načelu previdnosti in dobrega gospodarjenja. Uprava tudi potrjuje, da so računovodski izkazi skupaj s pojasnili izdelani na podlagi predpostavke o nadaljnjem poslovanju Zavarovalnice ter v skladu z veljavno zakonodajo in z Mednarodnimi standardi računovodskega poročanja, kot jih je sprejela EU.

Uprava potrjuje, da je v poslovno poročilo vključen pošten prikaz razvoja in izidov poslovanja Zavarovalnice ter njenega finančnega položaja, vključno z opisom bistvenih vrst tveganj, ki jim je Zavarovalnica izpostavljena.

Uprava je tudi odgovorna za ustrezno vodeno računovodstvo, za sprejem ustreznih ukrepov za zavarovanje premoženja ter za preprečevanje in odkrivanje prevar in drugih nepravilnosti oziroma nezakonitosti.

Davčne oblasti lahko kadarkoli v roku petih let od dneva, ko je bilo treba davek obračunati, preverijo poslovanje Zavarovalnice, kar lahko povzroči nastanek dodatne obveznosti plačila davka, zamudnih obresti in kazni iz naslova davka iz dohodka pravnih oseb ali drugih davkov ter dajatev. Uprava Zavarovalnice ni seznanjena z okoliščinami, ki bi lahko povzročile morebitno pomembno obveznost iz tega naslova.

Andrej Slapar
Predsednik Uprave

Stanislav Vrtunski
Član Uprave

Benjamin Jošar
Član Uprave

Marica Makoter
Članica Uprave

Ljubljana, 18. 3. 2014

Building a better working world

POROČILO NEODVISNEGA REVIZORJA

Lastnikom gospodarske družbe Zavarovalnica Triglav, d.d.

Poročilo o računovodskih izkazih

Revidirali smo priložene računovodske izkaze gospodarske družbe Zavarovalnica Triglav, d.d., ki vključujejo izkaz finančnega položaja na dan 31. decembra 2013, izkaz poslovnega izida, izkaz vseobsegajočega donosa, izkaz sprememb lastniškega kapitala in izkaz denarnih tokov za tedaj končano leto ter povzetek bistvenih računovodskih usmeritev in druge pojasnjevalne informacije.

Odgovornost poslovodstva za računovodske izkaze
Poslovodstvo je odgovorno za pripravo in pošteno predstavitev teh računovodskih izkazov v skladu z mednarodnimi standardi računovodskega poročanja, kot jih je sprejela EU in zahtevami Zakona o gospodarskih družbah, ki se nanašajo na pripravo računovodskih izkazov ter za takšne notranje kontrole, ki jih poslovodstvo določi kot ustrezne in, ki omogočajo pripravo računovodskih izkazov, ki ne vsebujejo pomembno napačne navedbe zaradi prevare ali napake.

Revizorjeva odgovornost
Naša odgovornost je izraziti mnenje o teh računovodskih izkazih na podlagi revizije. Revizijo smo opravili v skladu z mednarodnimi standardi revidiranja. Ti standardi zahtevajo od nas izpolnjevanje etičnih zahtev ter načrtovanje in izvedbo revizije za pridobitev sprejemljivega zagotovila, da računovodski izkazi ne vsebujejo pomembno napačne navedbe.

Revizija vključuje izvajanje postopkov za pridobitev revizijskih dokazov o zneskih in razkritjih v računovodskih izkazih. Izbrani postopki so odvisni od revizorjeve presoje in vključujejo tudi ocenjevanje tveganj napačne navedbe v računovodskih izkazih zaradi prevare ali napake. Pri ocenjevanju teh tveganj prouči revizor notranje kontroliranje, povezano s pripravljanjem in poštenim predstavljanjem računovodskih izkazov družbe, da bi določil okoliščinam ustrezne postopke, ne pa, da bi izrazil mnenje o uspešnosti notranjega kontroliranja družbe. Revizija vključuje tudi ovrednotenje ustreznosti uporabljenih računovodskih usmeritev in utemeljenosti računovodskih ocen poslovodstva kot tudi ovrednotenje celotne predstavitve računovodskih izkazov.

Verjamemo, da so pridobljeni revizijski dokazi zadostna in ustrezna podlaga za naše revizijsko mnenje.

Mnenje
Po našem mnenju so računovodski izkazi v vseh pomembnih pogledih poštena predstavitev finančnega položaja gospodarske družbe Zavarovalnica Triglav, d.d. na dan 31. decembra 2013 ter njenega poslovnega izida in denarnih tokov za tedaj končano leto v skladu z mednarodnimi standardi računovodskega poročanja, kot jih je sprejela EU in zahtevami Zakona o gospodarskih družbah, ki se nanašajo na pripravo računovodskih izkazov.

Poročilo o zahtevah druge zakonodaje

Poslovodstvo je odgovorno tudi za pripravo poslovnega poročila v skladu z zahtevami Zakona o gospodarskih družbah. Naša odgovornost je ocenitev skladnosti poslovnega poročila z revidiranimi računovodskimi izkazi. Naši postopki v povezavi s poslovnim poročilom so opravljeni v skladu z mednarodnim standardom revidiranja 720 in omejeni na ocenitev skladnosti poslovnega poročila z revidiranimi računovodskimi izkazi in ne vključujejo pregleda ostalih informacij, ki izhajajo iz nerevidiranih finančnih poročil.

Po našem mnenju je poslovno poročilo skladno z revidiranimi računovodskimi izkazi.

Ljubljana, 18. marec 2014

Janez Uranič
Direktor
Ernst & Young d.o.o.
Dunajska 111, Ljubljana

ERNST & YOUNG
Revizija, poslovno svetovanje d.o.o., Ljubljana 1

Primož Kovačič
Pooblaščeni revizor

Družba je članica Ernst & Young Global Limited.

III. RAČUNOVODSKI IZKAZI[1]

IZKAZ FINANČNEGA POLOŽAJA

v EUR

	Pojasnila	31. 12. 2013	31. 12. 2012
SREDSTVA		**2.551.395.325**	**2.603.060.213**
Neopredmetena sredstva	6.1	52.638.444	53.298.272
Opredmetena osnovna sredstva	6.2	64.302.130	66.300.323
Odložene terjatve za davek	6.16	5.051.465	14.638.478
Naložbene nepremičnine	6.3	18.067.610	19.344.982
Finančne naložbe v odvisnih družbah	6.4	159.778.726	185.617.295
Finančne naložbe v pridruženih družbah	6.5	9.637.324	12.766.962
Finančna sredstva	6.6	2.064.530.031	2.072.924.001
Finančne naložbe:		1.641.680.661	1.666.421.213
- v posojila in depozite		173.477.782	222.777.533
- v posesti do zapadlosti		197.096.116	199.277.500
- razpoložljive za prodajo		1.135.406.507	1.144.343.784
- vrednotene po pošteni vrednosti preko poslovnega izida		135.700.257	100.022.396
Sredstva zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje		422.849.370	406.502.788
Znesek zavarovalno-tehničnih rezervacij, prenesen pozavarovateljem	6.7	68.643.350	75.391.557
Terjatve	6.8	102.006.043	98.274.364
- terjatve iz neposrednih zavarovalnih poslov		63.302.197	70.291.060
- terjatve iz pozavarovanja in sozavarovanja		9.140.990	8.243.477
- terjatve za odmerjeni davek		12.912.838	7.403.575
- druge terjatve		16.650.018	12.336.252
Druga sredstva	6.9	1.740.121	2.225.894
Denar in denarni ustrezniki	6.10	5.000.081	2.278.084
KAPITAL IN OBVEZNOSTI		**2.551.395.325**	**2.603.060.213**
Kapital	6.11	499.790.208	507.657.101
- osnovni kapital		73.701.392	73.701.392
- kapitalske rezerve		53.412.884	53.412.884
- rezerve iz dobička		259.486.919	236.286.919
- presežek iz prevrednotenja		35.362.843	46.049.906
- zadržani čisti poslovni izid		52.735.703	72.813.826
- čisti poslovni izid poslovnega leta		25.090.466	25.392.174
Podrejene obveznosti	6.12	29.956.713	38.721.260
Zavarovalno-tehnične rezervacije	6.13	1.538.939.112	1.585.250.868
- prenosne premije		188.286.777	200.453.389
- matematične rezervacije		823.783.519	826.665.165
- škodne rezervacije		510.090.992	538.904.153
- druge zavarovalno-tehnične rezervacije		16.777.825	19.228.161
Zavarovalno-tehnične rezervacije v korist življenjskih zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje	6.13	420.333.091	404.899.884
Rezervacije za zaposlence	6.14	8.459.095	7.994.891
Druge rezervacije	6.15	570.449	934.334
Druge finančne obveznosti	6.17	1.337.704	962.561
Obveznosti iz poslovanja	6.18	22.779.490	26.135.315
- obveznosti iz neposrednih zavarovalnih poslov		11.643.628	12.519.990
- obveznosti iz pozavarovanja in sozavarovanja		11.135.863	13.615.325
Druge obveznosti		29.229.462	30.503.998

[1] Pojasnila na straneh od 14 do 116 so sestavni del računovodskih izkazov

IZKAZ POSLOVNEGA IZIDA

v EUR

	Pojasnila	2013	2012
ČISTI PRIHODKI OD ZAVAROVALNIH PREMIJ	7.1	**548.622.311**	**596.818.667**
- obračunane kosmate zavarovalne premije		605.758.390	647.591.877
- obračunana premija, oddana v pozavarovanje in sozavarovanje		-66.332.481	-69.169.119
- sprememba prenosnih premij		9.196.402	18.395.908
PRIHODKI OD FINANČNIH SREDSTEV	7.3	**167.336.928**	**143.980.876**
PRIHODKI OD FINANČNIH SREDSTEV V POVEZANIH DRUŽBAH		7.344.545	2.540.584
- obresti		2.183.420	1.773.249
- dividende		4.525.425	750.904
- spremembe poštene vrednosti		0	0
- dobički od prodaje		632.059	0
- drugi finančni prihodki		3.642	16.431
PRIHODKI OD OSTALIH FINANČNIH SREDSTEV		112.611.938	113.159.477
- obresti		61.366.943	66.976.057
- dividende		2.009.605	1.749.633
- spremembe poštene vrednosti		21.743.072	16.903.685
- dobički od prodaje		26.518.051	26.203.738
- drugi finančni prihodki		974.267	1.326.365
ČISTI NEIZTRŽENI DOBIČKI NALOŽB ŽIVLJENJSKIH ZAVAROVANCEV, KI PREVZEMAJO NALOŽBENO TVEGANJE		47.380.445	28.280.816
DRUGI ZAVAROVALNI PRIHODKI	7.7	**15.252.351**	**29.457.651**
- prihodki od provizij		11.038.252	24.208.197
- drugi prihodki od zavarovalnih poslov		4.214.099	5.249.454
DRUGI PRIHODKI	7.8	**7.589.359**	**6.535.404**
ČISTI ODHODKI ZA ŠKODE	7.9	**370.654.940**	**376.579.593**
- obračunani kosmati zneski škod		419.397.804	416.700.797
- obračunani deleži pozavarovateljev in sozavarovateljev		-24.791.992	-20.054.072
- spremembe škodnih rezervacij		-23.950.871	-20.067.131
SPREMEMBA DRUGIH ZAVAROVALNO-TEHNIČNIH REZERVACIJ	7.10	**-555.109**	**-6.736.775**
SPREMEMBA ZAVAROVALNO-TEHNIČNIH REZERVACIJ ZAVAROVANCEV, KI PREVZEMAJO NALOŽBENO TVEGANJE		**15.433.207**	**49.999.757**
ODHODKI ZA BONUSE IN POPUSTE	7.11	**5.386.018**	**7.605.842**
OBRATOVALNI STROŠKI	7.12	**138.326.564**	**136.837.206**
- stroški pridobivanja zavarovanj		95.983.106	96.740.329
- drugi obratovalni stroški		42.343.458	40.096.877
ODHODKI OD FINANČNIH SREDSTEV IN OBVEZNOSTI	7.4	**128.000.114**	**103.907.826**
ODHODKI OD FINANČNIH SREDSTEV IN OBVEZNOSTI V POVEZANIH DRUŽBAH		26.631.747	14.046.803
- obresti		0	0
- spremembe poštene vrednosti		0	0
- izgube pri prodaji finančnih sredstev		0	0
- trajne oslabitve		26.624.575	14.017.150
- drugi finančni odhodki		7.172	29.653
ODHODKI OD OSTALIH FINANČNIH SREDSTEV IN OBVEZNOSTI		67.579.264	89.486.907
- obresti		2.224.646	2.625.596
- spremembe poštene vrednosti		20.256.152	17.640.835
- izgube pri prodaji finančnih sredstev		14.405.172	22.249.251
- trajne oslabitve		25.088.856	42.448.404
- drugi finančni odhodki		5.604.438	4.522.821
ČISTE NEIZTRŽENE IZGUBE ŽIVLJENJSKIH ZAVAROVANCEV, KI PREVZEMAJO NALOŽBENO TVEGANJE		33.789.102	374.116
DRUGI ZAVAROVALNI ODHODKI	7.13	**13.349.557**	**31.985.406**
DRUGI ODHODKI	7.14	**8.611.250**	**10.976.575**
POSLOVNI IZID PRED OBDAVČITVIJO		**59.594.408**	**65.637.168**
Odhodek za davek	7.15	-11.303.942	-15.244.994
ČISTI POSLOVNI IZID OBRAČUNSKEGA OBDOBJA		**48.290.466**	**50.392.174**
Dobiček na delnico (čisti in popravljeni)	8.3	2,12	2,22

IZKAZ VSEOBSEGAJOČEGA DONOSA

v EUR

	Pojasnila	2013	2012
ČISTI DOBIČEK/IZGUBA POSLOVNEGA LETA PO OBDAVČITVI		48.290.466	50.392.174
DRUGI VSEOBSEGAJOČI DONOS PO OBDAVČITVI		-10.687.063	40.080.721
Aktuarski čisti dobički/izgube za pokojninske programe	6.14	-77.386	0
Čisti dobički/izgube iz ponovne izmere finančnega sredstva, razpoložljivega za prodajo		-14.530.766	71.255.682
- Dobički/izgube, pripoznani v presežku iz prevrednotenja		-13.666.161	44.044.534
- Prenos dobičkov/izgub iz presežka iz prevrednotenja v poslovni izid		-864.605	27.211.148
Obveznosti iz zavarovalnih pogodb z diskrecijsko pravico		2.853.742	-23.745.609
Davek od drugega vseobsegajočega donosa	7.15	1.067.347	-7.429.351
VSEOBSEGAJOČI DONOS POSLOVNEGA LETA PO OBDAVČITVI		**37.603.404**	**90.472.895**

IZKAZ SPREMEMB LASTNIŠKEGA KAPITALA[2]

v EUR

ZA OBDOBJE OD 1. 1. 2013 DO 31. 12. 2013	Osnovni kapital	Kapitalske rezerve	Rezerve iz dobička			Presežek iz prevrednotenja	Zadržani čisti poslovni izid	Čisti poslovni izid	SKUPAJ KAPITAL
			Zakonske in statutarne rezerve	Rezerve za kreditna tveganja	Druge rezerve iz dobička				
ZAČETNO STANJE V POSLOVNEM OBDOBJU	**73.701.392**	**53.412.884**	**4.662.643**	**30.624.276**	**201.000.000**	**46.049.906**	**72.813.826**	**25.392.174**	**507.657.101**
Vseobsegajoči donos poslovnega leta po obdavčitvi	0	0	0	0	0	-10.687.063	0	48.290.467	37.603.404
Izplačilo (obračun) dividend	0	0	0	0	0	0	-45.470.297	0	-45.470.297
Razporeditev čistega dobička v rezerve iz dobička	0	0	0	0	23.200.000	0	0	-23.200.000	0
Razporeditev čistega poslovnega izida	0	0	0	0	0	0	25.392.174	-25.392.174	0
KONČNO STANJE V POSLOVNEM OBDOBJU	**73.701.392**	**53.412.884**	**4.662.643**	**30.624.276**	**224.200.000**	**35.362.843**	**52.735.703**	**25.090.466**	**499.790.208**

v EUR

ZA OBDOBJE OD 1. 1. 2012 DO 31. 12. 2012	Osnovni kapital	Kapitalske rezerve	Rezerve iz dobička			Presežek iz prevrednotenja	Zadržani čisti poslovni izid	Čisti poslovni izid	SKUPAJ KAPITAL
			Zakonske in statutarne rezerve	Rezerve za kreditna tveganja	Druge rezerve iz dobička				
ZAČETNO STANJE V POSLOVNEM OBDOBJU	**73.701.392**	**53.412.884**	**4.662.643**	**30.624.276**	**176.000.000**	**5.969.185**	**49.539.512**	**43.782.559**	**437.692.451**
Vseobsegajoči donos poslovnega leta po obdavčitvi	0	0	0	0	0	40.080.721	0	50.392.174	90.472.895
Izplačilo (obračun) dividend	0	0	0	0	0	0	-15.914.604	0	-15.914.604
Razporeditev čistega dobička v rezerve iz dobička	0	0	0	0	25.000.000	0	0	-25.000.000	0
Razporeditev čistega poslovnega izida	0	0	0	0	0	0	43.782.559	-43.782.559	0
Drugo	0	0	0	0	0	0	-4.593.641	0	-4.593.641
KONČNO STANJE V POSLOVNEM OBDOBJU	**73.701.392**	**53.412.884**	**4.662.643**	**30.624.276**	**201.000.000**	**46.049.906**	**72.813.826**	**25.392.174**	**507.657.101**

[2] Dodatna pojasnila v zvezi s kapitalom so v poglavju 6.11.

IZKAZ DENARNIH TOKOV[3]

v EUR

	Pojasnila	2013	2012
A. DENARNI TOKOVI PRI POSLOVANJU			
Postavke izkaza poslovnega izida		**22.942.093**	**38.334.466**
Obračunane čiste zavarovalne premije v obdobju	7.1	539.425.909	578.422.759
Prihodki naložb (razen finančnih prihodkov), financirani iz:	7.3	9.057.782	8.901.582
- zavarovalno-tehničnih rezervacij		4.071.653	6.574.433
- drugih virov		4.986.129	2.327.148
Drugi poslovni prihodki (razen za prevrednotenje in brez zmanjšanja rezervacij) in finančni prihodki iz poslovnih terjatev		10.067.153	22.583.384
Obračunani čisti zneski škod v obdobju	7.9	-394.605.811	-396.646.725
Obračunani stroški bonusov in popustov	7.11	-7.304.400	-7.044.576
Čisti obratovalni stroški brez stroškov amortizacije in brez spremembe v razmejenih stroških pridobivanja zavarovanj	7.12	-116.633.867	-116.284.945
Odhodki naložb (brez amortizacije in finančnih odhodkov), financirani iz:	7.4	-5.633.775	-8.879.542
- zavarovalno-tehničnih rezervacij		-3.562.941	-4.599.866
- drugih virov		-2.070.833	-4.279.676
Drugi poslovni odhodki brez amortizacije (razen za prevrednotovanje in brez povečanja rezervacij)	7.14	-10.781.316	-31.234.890
Davki iz dobička in drugi davki, ki niso zajeti v poslovnih odhodkih		-649.582	-11.482.581
Spremembe čistih obratnih sredstev poslovnih postavk BS		**-25.759.059**	**-1.652.238**
Začetne manj končne terjatve iz zavarovalnih poslov	6.8	-375.379	818.352
Začetne manj končne terjatve iz pozavarovanj		-897.513	-56.294
Začetne manj končne druge terjatve iz (po)zavarovalnih poslov		368.692	3.531.777
Začetne manj končne druge terjatve in sredstva		-10.629.977	919.470
Začetne manj končne zaloge		-8.071	41.684
Končni manj začetni dolgovi iz neposrednih zavarovanj	6.18	-876.362	-969.325
Končni manj začetni dolgovi iz pozavarovanj		-2.479.463	-1.138.518
Končni manj začetni drugi poslovni dolgovi		-9.826.346	-2.216.018
Končne manj začetne ostale obveznosti (razen prenosnih premij)		32.706	-10.012.713
Končne manj začetne odložene obveznosti za davek		-1.067.347	7.429.348
Izid denarnih tokov pri poslovanju		**-2.816.966**	**36.682.228**
B. DENARNI TOKOVI PRI NALOŽBENJU			
Prejemki pri naložbenju		**2.283.760.286**	**2.297.616.438**
Prejemki od obresti, ki se nanašajo na naložbenje in na:	6.6	71.279.498	63.745.893
- naložbe, financirane iz zavarovalno-tehničnih rezervacij		62.978.225	60.413.640
- druge naložbe		8.301.273	3.332.253
Prejemki od dividend in deležev iz dobička v drugih, ki se nanašajo na:	6.6	6.193.105	1.674.883
- naložbe, financirane iz zavarovalno-tehničnih rezervacij		2.738.566	1.518.612
- druge naložbe		3.454.539	156.271
Prejemki od odtujitve neopredmetenih sredstev, financiranih iz:	6.1	182.536	-90.512
- zavarovalno-tehničnih rezervacij		0	0
- drugih virov		182.536	-90.512
Prejemki od odtujitve opredmetenih osnovnih sredstev, financiranih iz:	6.2	576.892	3.302.207
- zavarovalno-tehničnih rezervacij		0	0
- drugih virov		576.892	3.302.207
Prejemki od odtujitve dolgoročnih finančnih naložb, financiranih iz:	6.6	1.062.276.765	1.142.679.479
- zavarovalno-tehničnih rezervacij		983.989.015	1.001.373.463
- drugih virov		78.287.750	141.306.015

[3] Dodatna pojasnila v zvezi z izkazom denarnih tokov so razkrita v poglavju 8.4.

	Pojasnila	2013	2012
Prejemki od odtujitve kratkoročnih finančnih naložb, financiranih iz:	6.6	1.142.618.457	1.086.304.488
- zavarovalno-tehničnih rezervacij		1.066.841.282	1.012.037.565
- drugih virov		75.777.175	74.266.923
Prejemki od odtujitve naložb v odvisne in pridružene družbe, financiranih iz:	6.4	633.034	0
- zavarovalno-tehničnih rezervacij		0	0
- drugih virov		633.034	0
Izdatki pri naložbenju		**-2.231.578.416**	**-2.318.408.592**
Izdatki za pridobitev neopredmetenih sredstev	6.1	-4.738.785	-7.498.501
Izdatki za pridobitev opredmetenih osnovnih sredstev, financiranih iz:	6.2	-5.842.522	-2.752.063
- zavarovalno-tehničnih rezervacij		-332.366	-409.143
- drugih virov		-5.510.156	-2.342.921
Izdatki za pridobitev dolgoročnih finančnih naložb, financiranih iz:	6.6	-1.066.424.661	-1.228.749.022
- zavarovalno-tehničnih rezervacij		-950.631.839	-1.108.149.318
- drugih virov		-115.792.822	-120.599.704
Izdatki za pridobitev kratkoročnih finančnih naložb, financiranih iz:	6.6	-1.153.786.442	-1.049.950.273
- zavarovalno-tehničnih rezervacij		-1.093.164.465	-968.295.002
- drugih virov		-60.621.977	-81.655.271
Izdatki za pridobitev naložb v odvisne in pridružene družbe, financiranih iz:	6.4	-786.006	-29.458.733
- zavarovalno-tehničnih rezervacij		-686.006	-17.641.493
- drugih virov		-100.000	-11.817.240
Izid denarnih tokov pri naložbenju	8.4	**52.181.870**	**-20.792.154**
C. DENARNI TOKOVI PRI FINANCIRANJU			
Prejemki pri financiranju		**0**	**0**
Prejemki od vplačanega kapitala		0	0
Prejemki od dobljenih dolgoročnih posojil in izdaje obveznic	6.12	0	0
Prejemki od dobljenih kratkoročnih posojil	6.17	0	0
Izdatki pri financiranju		**-46.642.908**	**-17.828.844**
Izdatki za dane obresti		-2.234.411	-2.236.755
Izdatki za vračila kapitala	6.17	0	0
Izdatki za odplačila dolgoročnih finančnih obveznosti		0	0
Izdatki za odplačila kratkoročnih finančnih obveznosti	6.12	0	0
Izdatki za izplačila dividend in drugih deležev v dobičku	6.17	-44.408.497	-15.592.089
Izid denarnih tokov pri financiranju		**-46.642.908**	**-17.828.844**
Č. Začetno stanje denarnih sredstev in njihovih ustreznikov	6.10	**2.278.084**	**4.216.855**
D. Denarni izid v obdobju		**2.721.995**	**-1.938.770**
E. Končno stanje denarnih sredstev in njihovih ustreznikov	6.10	**5.000.080**	**2.278.085**

IV. POJASNILA K RAČUNOVODSKIM IZKAZOM

1. SPLOŠNO

1.1. Opis družbe

Zavarovalnica Triglav, d.d., (v nadaljevanju »Zavarovalnica Triglav« ali »Zavarovalnica« ali »družba«) je delniška družba s sedežem v Republiki Sloveniji, na Miklošičevi 19, Ljubljana. Večinska lastnika Zavarovalnice sta Zavod za pokojninsko in invalidsko zavarovanje Slovenije, ki ima v lasti 34,47 odstotka delnic Zavarovalnice, in Slovenska odškodninska družba, d.d., ki ima v lasti 28,07 odstotka delnic Zavarovalnice.

Zavarovalnica ponuja široko paleto življenjskih in premoženjskih zavarovanj kot tudi druge pomožne storitve na področju zavarovanja in pokojninskih skladov. Zavarovalnica je tudi obvladujoča družba v Skupini Triglav.

Uprava je odobrila izdajo letnih posamičnih in konsolidiranih računovodskih izkazov 18. 3. 2014. Lastniki družbe imajo pravico popraviti računovodske izkaze po njihovi objavi. Računovodski izkazi se lahko pridobijo na sedežu Zavarovalnice in na njenih spletnih straneh.

1.2. Organi upravljanja in nadzora

Nadzorni svet

Nadzorni svet spremlja in nadzoruje vodenje in poslovanje Zavarovalnice. Skladno s Statutom ima Zavarovalnica Triglav devetčlanski Nadzorni svet (od tega je šest predstavnikov delničarjev in trije predstavniki delavcev). Nadzorniki imajo štiriletni mandat in so lahko znova izvoljeni brez omejitev. Sestava Nadzornega sveta v letu 2013 je bila sledeča:

Ime in priimek	NS	RK	KI	SK	NO	Obdobje članstva v NS
Mihael Perman	P					16. 4. 2013 - 11. 6. 2013
	Č					8. 4. 2013 - 11. 6. 2013
			Č			16. 4. 2013 - 11. 6. 2013
Jovan Lukovac	Č					13. 6. 2012 - 11. 6. 2013
		P, Č				21. 6. 2012 - 7. 4. 2013
		P, Č				16. 4. 2013 - 11. 6. 2013
				Č		16. 4. 2013 - 11. 6. 2013
Aleš Živkovič	Č					8. 4. 2013 - 11. 6. 2013
		Č				16. 4. 2013 - 11. 6. 2013
Rok Strašek	Č					8. 4. 2013 - 11. 6. 2013
				P, Č		16. 4. 2013 - 11. 6. 2013
Žiga Andoljšek	Č					8. 4. 2013 - 11. 6. 2013
		Č				16. 4. 2013 - 11. 6. 2013
Blaž Šlemic	Č					8. 4. 2013 - 11. 6. 2013
			P, Č			16. 4. 2013 - 11. 6. 2013
Peter Celar	Č					od 30. 5. 2011 dalje
				Č		30. 05. 2011 do 7. 4. 2013
				Č		16. 4. 2013 - 11. 6. 2013
				Č		od 1. 7. 2013 dalje
Branko Gorjan	Č					od 30. 5. 2011 dalje

Ime in priimek	NS	RK	KI	SK	NO	Obdobje članstva v NS
		Č				30. 5. 2011 do 7. 4. 2013
		Č				16. 4. 2013 - 11. 6. 2013
		Č				od 1. 7. 2013 dalje
					Č	20. 12. 2012 - 14. 2. 2013
Miran Krštinc	Č					od 30. 5. 2011 dalje
			Č			20. 6. 2011 - 07. 4. 2013
			Č			16. 4. 2013 - 11. 6. 2013
			Č			od 1. 7. 2013 dalje
Gregor Kastelic	NP					21. 6. 2012 - 7. 4. 2013
	NP					od 1. 7. 2013 dalje
	Č					13. 6. 2012 - 7. 4. 2013
	Č					od 12. 6. 2013 dalje
				P, Č		21. 6. 2012 - 7. 4. 2013
				P, Č		od 1. 7. 2013 dalje
Igor Mihajlović	Č					7. 4. 2009 - 7. 4. 2013
	P					21. 6. 2012 - 7. 4. 2013
			P			21. 6. 2012 - 7. 4. 2013
				Č		10. 2. 2011 - 7. 4. 2013
					P, Č	20. 12. 2012 - 14. 2. 2013
Vladimir Uršič	Č					28. 6. 2010 - 7. 4. 2013
		Č				17. 10. 2011 - 7. 4. 2013
Aljoša Valentinčič	Č					7. 4. 2009 - 7. 4. 2013
		Č				20. 4. 2009 - 7. 4. 2013
Adolf Zupan	Č					12. 6. 2012 - 7. 4. 2013
			Č			21. 6. 2012 - 7. 4. 2013
Srečko Jadek			Č			4. 5. 2009 - 7. 4. 2013
Matjaž Jauk					Č	20. 12. 2012 - 14. 2. 2013
Peter Ješovnik					Č	20. 12. 2012 - 14. 2. 2013
Barbara Nose		Č				20. 4. 2009 - 7. 4. 2013
		Č				26. 4. 2013 - 11. 6. 2013
		Č				od 22. 8. 2013 dalje
Anton Marolt			Č			21. 5. 2013 - 11. 6. 2013
Matej Runjak	Č					od 12. 6. 2013 dalje
	P					od 1. 7. 2013 dalje
			P			od 1. 7. 2013 dalje
Dubravko Štimac	Č					od 12. 6. 2013 dalje
			Č			od 1. 7. 2013 dalje
Mario Gobbo	Č					od 12. 6. 2013 dalje
		P				od 1. 7. 2013 dalje
				Č		od 1. 7. 2013 dalje
Rajko Stanković	Č					od 12. 6. 2013 dalje
		Č				od 1. 7. 2013 dalje
Matija Blažič	Č					od 12. 6. 2013 dalje

Legenda:
NS - Nadzorni svet
RK - Revizijska komisija
KI - Komisija za imenovanje in prejemke
SK - Strateška komisija
NO - Nominacijski odbor
P - predsednik
NP - namestnik predsednika
Č - član

Uprava

Uprava vodi, predstavlja in zastopa Zavarovalnico samostojno in na lastno odgovornost. Nadzorni svet Zavarovalnice lahko skladno s Statutom v Upravo imenuje tri do šest članov (predsednika in pet članov). Predsednik in člani Uprave so imenovani za obdobje petih let in so lahko ponovno imenovani ali predčasno odpoklicani v primeru hujših kršitev dolžnosti. V letu 2013 je Uprava delovala v naslednji sestavi:

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

1.3. Zaposleni

Izobrazbena struktura zaposlenih v Zavarovalnici Triglav je prikazana v spodnji tabeli.

Stopnja izobrazbe	31. 12. 2013	31. 12. 2012
Osnovna in poklicna	175	186
Srednješolska	986	1.035
Višješolska	351	340
Visokošolska in univerzitetna	771	770
Magisterij in doktorat	90	74
SKUPAJ	**2.373**	**2.405**
Povprečno število zaposlenih	2.390	2.412

1.4. Izjava o skladnosti

Posamični 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 Zavarovalnice so pripravljeni ob predpostavki časovne neomejenosti delovanja družbe. Računovodski izkazi predstavljajo posamične računovodske izkaze Zavarovalnice, ki so pripravljeni na podlagi izvirnih vrednosti, razen v spodaj navedenih primerih, kjer je upoštevana poštena vrednost:

- naložbe v pridruženih družbah,
- izvedeni finančni instrumenti,
- finančna sredstva, pripoznana po pošteni vrednosti preko poslovnega izida in
- finančna sredstva, razpoložljiva za prodajo.

Metode, uporabljene za merjenje poštene vrednosti, so podrobneje opisane v poglavjih 2.3, 2.7 in 2.8.

Pri pripravi izkaza finančnega položaja se posamezne postavke sredstev in obveznosti razvršča 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 plačani ali poravnani v največ dvanajstih mesecih po datumu izkaza finančnega položaja (kratkoročna) ali v več kakor dvanajstih mesecih po datumu izkaza finančnega položaja (nekratkoročna).

Finančna sredstva in obveznosti so v izkazu finančnega položaja pobotana 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 je to podrobno opredeljeno v računovodskih politikah Zavarovalnice.

Letno poročilo sprejme Uprava, potrdi pa ga Nadzorni svet. Če Nadzorni svet ne potrdi letnega poročila, ga obravnava Skupščina delničarjev. Skupščina delničarjev odloča tudi o delitvi bilančnega dobička. Predlog za delitev bilančnega dobička je prikazan v poglavju 6.11.

2. POMEMBNE RAČUNOVODSKE USMERITVE

2.1. Uporaba ocen in presoj

Priprava 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 poslovodstvo uporabilo pri pripravi računovodskih izkazov, so:

- Zavarovalno-tehnične rezervacije: Rezervacije so izračunane na podlagi zavarovalnih pogodb in na podlagi razvoja škodnih dogodkov v preteklosti ter pričakovanega razvoja v prihodnosti. Računovodske usmeritve so prikazane v poglavju 2.18, glavne predpostavke v poglavju 3, analiza gibanja teh rezervacij pa v poglavju 6.13. Prikazan je tudi izračun zadostnosti škodnih rezervacij na 31. 12. 2013.
- Izračun poštene vrednosti finančnih sredstev in oslabitve finančnih sredstev: Poštena vrednost finančnih sredstev, katerih cene ni mogoče ugotoviti na delujočem kapitalskem trgu, je ocenjena na osnovi 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, 2.7 in 2.8. Parametri in predpostavke za vrednotenje netržnih finančnih sredstev so predstavljeni v poglavju 3.5 in 6.20. Vrednosti posameznih vrst sredstev so razkrite v poglavju 6.6, učinki oslabitev pa v poglavju 7.4. Predstavljena je tudi občutljivost izračunanih poštenih vrednosti na spremembo predpostavk, ki so razkrite v poglavju 3.5.1.

2.2. Funkcijska in predstavitvena valuta

Postavke, prikazane v računovodskih izkazih, se merijo v valuti izvirnega gospodarskega okolja, v katerem Zavarovalnica posluje. Računovodski izkazi so predstavljeni v evrih, ki so funkcijska in predstavitvena valuta Zavarovalnice. Zneski v računovodskih izkazih in razkritjih so zaokroženi na 1 evro.

Transakcije v tuji valuti se pretvorijo v funkcijsko valuto na dan posla po tečaju iz referenčne tečajne liste Evropske centralne banke, ki ga objavlja Banka Slovenije. Tečajne razlike, ki nastanejo pri poravnavi takšnih transakcij in pri prevedbi denarnih postavk, se pripoznajo v izkazu poslovnega izida.

Tečajne razlike, ki izvirajo iz spremembe odplačne vrednosti monetarnih postavk v tuji valuti, razvrščenih v skupino finančnih sredstev, razpoložljivih za prodajo, se pripoznajo v izkazu poslovnega izida. Tečajne razlike, ki nastajajo pri nedenarnih postavkah, kot so lastniški instrumenti, razvrščeni v skupino finančnih instrumentov, vrednotenih po pošteni vrednosti preko izkaza poslovnega izida, se prikažejo v izkazu poslovnega izida. Tečajne razlike pri nedenarnih postavkah, kot so lastniški instrumenti, razvrščeni v skupino finančnih sredstev,

razpoložljivih za prodajo, se prikažejo v presežku iz prevrednotenja skupaj z učinkom vrednotenja po pošteni vrednosti v drugem vseobsegajočem donosu.

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.

Zavarovalnica meri vsa finančna sredstva po pošteni 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 6.6 in 6.20. Poštene vrednosti so navedene tudi za zemljišča in zgradbe za zavarovalno dejavnost ter naložbene nepremičnine in sicer v razkritjih v točki 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, Zavarovalnica ugotovi pošteno vrednost z uporabo metode vrednotenja. Metode vrednotenja obsegajo uporabo zadnjega posla med obveščenima in voljnima strankama, če so na voljo, primerjavo s trenutno pošteno vrednostjo drugega instrumenta, ki ima podobne bistvene značilnosti, proučitev diskontiranih denarnih tokov in modele za določanje cen opcij. 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 Zavarovalnica to metodo.

Pri metodi diskontiranega denarnega toka se uporabi s strani poslovodstva 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 sledeča hierarhija poštene vrednosti:

- Nivo 1: vrednotenje na podlagi tržnih cen, pridobljenih na delujočem trgu za identična sredstva (borzne cene ter generične cene, pridobljene v sistemu Bloomberg).
- Nivo 2: vrednotenje z uporabo primerljivih tržnih podatkov (razen kotirajočih cen identičnih sredstev), pridobljenih posredno ali neposredno za identično ali podobno sredstvo.
- Nivo 3: vrednotenje na podlagi modelov vrednotenja z uporabo pretežno netržnih podatkov (»unobservable market inputs«).

2.4. Neopredmetena sredstva

Neopredmetena sredstva so vrednotena po metodi 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 tudi odložene stroške pridobivanja premoženjskih zavarovanj. Povečanje ali zmanjšanje teh stroškov je pripoznano v izkazu poslovnega izida kot sprememba prenosne premije v okviru čistih prihodkov od zavarovalnih premij.

Odloženi stroški pridobivanja življenjskih zavarovanj so upoštevani pri izračunu matematične rezervacije z uporabo Zillmerjeve metode. Sprememba odloženih stroškov pridobivanja življenjskih zavarovanj je prikazana kot sprememba matematičnih rezervacij.

Računovodske usmeritve v zvezi z oslabitvami neopredmetenih sredstev so opisane v poglavju 2.14.

2.5. Opredmetena osnovna sredstva

Opredmetena osnovna 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. V nabavno vrednost so všteti nakupna cena in vsi stroški usposobitve sredstva za nameravano uporabo.

Pri obračunu amortizacije se uporablja metoda enakomernega časovnega amortiziranja. Amortizacijske stopnje, navedene v nadaljevanju, se uporabljajo dosledno skozi leto.

	Letna stopnja
Gradbeni objekti	1,5–5,0 %
Transportna sredstva	12,5 %
Računalniki in računalniška oprema	50 %
Pisarniško in drugo pohištvo	10–20 %
Preostala oprema	6,7–25,0 %

Sredstva, pridobljena v tekočem letu, se začnejo amortizirati prvi dan naslednjega meseca, potem ko je sredstvo na voljo za uporabo. Sredstva v gradnji ali izdelavi se ne amortizirajo, dokler niso na voljo za uporabo.

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 ceno 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 2.14.

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 Zavarovalnica v njej ne opravlja svoje dejavnosti oziroma uporablja samo nepomemben del zgradbe.

Naložbene nepremičnine se po začetnem pripoznanju ovrednoti po nabavni vrednosti, vključno s stroški, potrebnimi za pridobitev sredstva. Pri vrednotenju teh sredstev se upošteva model nabavne vrednosti. Način amortiziranja in oslabitev teh sredstev je enak kot pri opredmetenih osnovnih sredstvih in je opisan v točkah 2.5. in 2.14.

Poštene vrednosti za namen razkrivanja so določene na podlagi cenitev pooblaščenih ocenjevalcev vrednosti nepremičnin.

Vsi prihodki iz naslova naložbenih nepremičnin se nanašajo izključno na najemnine in so v izkazu poslovnega izida prikazani v postavki »Drugi prihodki«. Odhodki iz naslova naložbenih nepremičnin se nanašajo na amortizacijo in stroške vzdrževanja naložbenih nepremičnin in so v izkazu poslovnega izida prikazani v postavki »Drugi odhodki«.

Računovodske usmeritve v zvezi z oslabitvami naložbenih nepremičnin so opisane v poglavju 2.14.

2.7. Finančne naložbe v odvisne in pridružene družbe

Naložbe v kapitalske instrumente odvisne družbe (delnice, deleži) so v posamičnih računovodskih izkazih izkazane po nabavni vrednosti. Za naložbo v odvisno družbo se šteje naložba, v kateri ima Zavarovalnica več kot 50-odstotni kapitalski delež in s tem pridobi obvladujoč vpliv. Začetno pripoznanje se izvrši, ko so delnice oziroma kapitalski delež vpisani v sodni register.

Povečanje osnovnega kapitala odvisnih družb s stvarnimi vložki, katerih edina lastnica je Zavarovalnica, se začetno izmeri po knjigovodski vrednosti stvarnih vložkov. Knjigovodska vrednost stvarnih vložkov na dan vlaganja je vrednost sredstev, ki se vlagajo kot stvarni vložki, izkazani v računovodskih izkazih Zavarovalnice na ta dan.

Naložbe v kapitalske instrumente pridruženih družb (delnice, deleži) se v posamičnih računovodskih izkazih obračunavajo po pošteni vrednosti. Za naložbo v pridruženo družbo se šteje naložba, v kateri ima Zavarovalnica več kot 20-odstotni in ne več kot 49,9-odstotni kapitalski delež in s tem pridobi pomemben vpliv. Za pridružene družbe, katerih vrednosti niso objavljene na borzi, se uporabi model vrednotenja (metoda primerljivih kotirajočih podjetij, metoda primerljivih transakcij, diskontiranje denarnih tokov, pogodbena vrednost).

Uporabljene predpostavke pri vrednotenju so podrobneje opisane v poglavju 6.20. Učinki vrednotenja po pošteni vrednosti se izkažejo v drugem vseobsegajočem donosu. Dividende se pripoznajo v poslovnem izidu, ko se pridobi pravica do plačila.

Računovodske usmeritve v zvezi z oslabitvami naložb v odvisne in pridružene družbe so opisane v poglavju 2.14.

2.8. Finančna sredstva (razen terjatev iz poslovanja in denarnih sredstev)

Finančna sredstva se razvrstijo v naslednje skupine: finančna sredstva, izmerjena po pošteni vrednosti prek poslovnega izida, finančna sredstva v posesti do zapadlosti v plačilo, posojila in terjatve, finančna sredstva, razpoložljiva za prodajo. Razvrstitev je odvisna od prvotnega namena nakupa naložbe. Poslovodstvo se pri začetnem pripoznanju odloča o razvrstitvi naložb.

Finančna sredstva se ob začetnem pripoznanju izmerijo po pošteni vrednosti. Začetni pripoznani vrednosti se prištejejo še stroški posla (nadomestila in odpravnine, plačane zastopnikom, svetovalcem, borznim posrednikom, dajatve borzi in druge davščine, povezane s prenosom), ki izhajajo neposredno iz nakupa ali izdaje finančnega sredstva. To ne velja za finančna sredstva, ki so uvrščena v skupino sredstev, izmerjenih po pošteni vrednosti prek poslovnega izida, kjer se ti stroški pripoznajo neposredno v izkazu poslovnega izida ob nakupu.

Pri nakupu oziroma prodaji finančnega sredstva se upošteva datum trgovanja, razen za posojila in depozite, pri katerih se upošteva datum poravnave.

Finančna sredstva, razpoložljiva za prodajo

Za prodajo razpoložljiva finančna sredstva so tista neizpeljana finančna sredstva, ki so označena kot razpoložljiva za prodajo ali pa niso uvrščena kot posojila in terjatve, finančne naložbe v posesti do zapadlosti ali finančna sredstva po pošteni vrednosti prek poslovnega izida.

Finančna sredstva, razpoložljiva za prodajo, se po začetnem pripoznanju izmerijo po pošteni vrednosti, brez odštetja stroškov posla, ki se utegnejo pojaviti ob prodaji ali drugačni odtujitvi. V primeru finančnih instrumentov, ki ne kotirajo na borzi, se poštena vrednost izmeri na podlagi zadnjih transakcijskih cen (uradni ceniki za odkup vrednostnih papirjev različnih borznoposredniških družb ali bank) ali po modelu vrednotenja (diskontiranje pričakovanih denarnih tokov). Podrobnejši opis modelov vrednotenja je predstavljen v poglavju 6.20. V primeru kapitalskih instrumentov, za katere ni objavljena cena na delujočem trgu in katerih poštene vrednosti ni mogoče zanesljivo izmeriti, se izmerijo po nabavni vrednosti.

Spremembe poštene vrednosti se pripoznajo neposredno v drugem vseobsegajočem donosu kot povečanje (dobiček) ali zmanjšanje (izguba) presežka iz prevrednotenja, razen v primeru oslabitve naložb ter tečajnih razlik pri denarnih postavkah, kot so dolžniški vrednostni papirji, ki se pripoznajo v izkazu poslovnega izida.

Pri odpravi pripoznanja sredstev, razpoložljivih za prodajo, se nabrana izguba ali dobiček, ki je bil predhodno pripoznan v drugem vseobsegajočem donosu, prenese v izkaz poslovnega izida.

Finančna sredstva v posesti do zapadlosti

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

Finančna sredstva v posesti do zapadlosti se izmerijo po odplačni vrednosti, zmanjšani za izgube iz oslabitve.

Finančna sredstva, izmerjena po pošteni vrednosti prek poslovnega izida

Ta kategorija vključuje dve skupini: finančne instrumente v posesti za trgovanje in finančne instrumente, izmerjene po pošteni vrednosti skozi poslovni izid.

Finančno sredstvo je razvrščeno v to skupino, če je v osnovi pridobljeno z namenom nadaljnje prodaje v kratkem roku, če je del portfelja finančnih instrumentov, namenjenega kratkoročnemu ustvarjanju dobičkov, ali če se je za to klasifikacijo odločilo poslovodstvo. Izvedeni finančni instrumenti so vedno razvrščeni v skupino finančnih instrumentov v posesti za trgovanje.

Finančno sredstvo po pošteni vrednosti prek poslovnega izida je sredstvo, ki:

- je v posesti v kritnih skladih[4] Zavarovalnice 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 Zavarovalnice.

Po začetnem pripoznanju so sredstva, izmerjena po pošteni vrednosti skozi poslovni izid, izmerjena po pošteni vrednosti na podlagi objavljenih cen na delujočem trgu.

Dobički in izgube, ki izhajajo iz spremembe poštene vrednosti, se pripoznajo v izkazu poslovnega izida.

V kategorijo finančnih sredstev, izmerjenih po pošteni vrednosti prek poslovnega izida, so vključena tudi finančna sredstva, ki imajo vgrajen izveden finančni instrument. Ta se vrednotijo po pošteni vrednosti prek poslovnega izida.

Posojila in terjatve

Posojila in terjatve (razen terjatve iz poslovanja) so neizpeljana finančna sredstva z določenimi ali določljivimi plačili, ki ne kotirajo na delujočem trgu.

Posojila in terjatve se ob začetnem pripoznanju izmerijo po izvirni vrednosti, kasneje pa po odplačni vrednosti po metodi efektivnih obresti. Oslabitev posojil in terjatev se pripozna, če obstajajo nepristranski dokazi, da Zavarovalnica ne bo dobila poplačanih terjatev skladno s pogodbenimi določili.

[4] Kritni skladi so sredstva zavarovancev, ki izhajajo iz klasičnih življenjskih zavarovanj, prostovoljnih dodatnih pokojninskih zavarovanj, prostovoljnih dodatnih pokojninskih zavarovanj v času izplačevanja rent in zavarovanj, pri katerih zavarovanci prevzemajo naložbeno tveganje.

Izvedeni finančni instrumenti

Izvedeni finančni instrumenti se po začetnem pripoznanju izmerijo po pošteni vrednosti prek poslovnega izida. Tržna vrednost se določi na podlagi objavljene cene na delujočem trgu vrednostnih papirjev, če ta ni znana, pa se poštena vrednost oceni na podlagi zadnjih transakcijskih cen ali po modelu vrednotenja (diskontiranje pričakovanih denarnih tokov, Black-Scholesov model vrednotenja opcij). V okviru izvedenih finančnih instrumentov so prikazani finančni instrumenti za varovanje denarnih tokov pred tveganjem spremembe obrestne mere, za varovanje denarnih tokov posameznih finančnih instrumentov in drugih postavk. Vsi dokazani dobički ali dokazane 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:

- pogodbene pravice do denarnih tokov iz finančnega sredstva potečejo;
- Zavarovalnica obdrži pogodbene pravice do prejema denarnih tokov iz finančnega sredstva, prevzame pa pogodbeno obvezo za plačilo denarnih tokov enemu ali več prejemnikom po dogovoru;
- Zavarovalnica prenese pogodbene pravice do prejema denarnih tokov iz finančnega sredstva in:
  - je prenesla vsa tveganja in koristi, ki izhajajo iz tega sredstva, ali
  - ni zadržala ali prenesla tveganj in koristi, ki izhajajo iz finančnega sredstva, je pa predala 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 zavarovalnih poslov

Terjatve iz zavarovalnih poslov se pripoznajo, ko se zavarovalne premije zaračunajo zavarovancem. 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 Zavarovalnica prejme 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 izkazane zaloge materiala in 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. Oslabitve

Neopredmetena sredstva in opredmetena osnovna sredstva

Na datum poročanja se oceni vrednost neopredmetenih sredstev, da se presodi, ali obstajajo objektivna znamenja oslabitve posameznih sredstev. Če obstajajo znamenja oslabitve, se oceni nadomestljiva vrednost sredstev. Za neopredmetena sredstva z nedoločeno dobo koristnosti ali pa neopredmetena sredstva, ki se še ne uporabljajo, se nadomestljivo vrednost izmeri enkrat letno, ne glede na to, ali obstaja znamenje oslabitve.

Vsako leto se tudi preverja znake oslabitev opredmetenih osnovnih sredstev. Če obstajajo kakršnikoli znaki oslabitve, se oceni nadomestljiva vrednost, ki predstavlja višjo izmed čiste prodajne vrednosti, zmanjšane za stroške prodaje, in vrednosti v uporabi. Če nadomestljiva vrednost presega knjigovodsko vrednost, se sredstva ne slabijo.

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 skupinsko glede na njihove skupne značilnosti pri izpostavljenosti tveganjem.

Odprava oslabitve opredmetenih osnovnih sredstev in neopredmetenih sredstev se pripozna le v primeru porasta njihove nadomestljive vrednosti, če je ta porast mogoče nepristransko povezati z dogodkom, ki je nastal po pripoznanju oslabitve. Izguba zaradi oslabitve se odpravi le do višine knjigovodske vrednosti, ki bi se ugotovila po odštetju amortizacijskega odpisa, če v prejšnjih obdobjih ne bi bila pripoznana nobena izguba zaradi oslabitve sredstva.

Naložbene nepremičnine

Znaki oslabitev naložbenih nepremičnin se preverjajo 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

Znamenja oslabitve naložb v odvisne družbe se preverja na kvartalni ravni. Poslovanje pod načrtovanimi rezultati odvisne družbe je lahko znak morebitne oslabitve naložbe.

Finančne naložbe v pridruženih družbah se v posamičnih računovodskih izkazih vrednotijo po pošteni vrednosti. Izguba zaradi oslabitve se izračuna enako kot pri finančnih sredstvih, razpoložljivih za prodajo. Podrobnosti so opisane v nadaljevanju.

Izguba zaradi oslabitve v zvezi s finančnim sredstvom, razpoložljivim za prodajo, se izračuna glede na njegovo trenutno pošteno vrednost. V primeru obstoja nepristranskega dokaza o oslabitvi finančnega sredstva, razpoložljivega za prodajo, se nabrana izguba, predhodno pripoznana v drugem vseobsegajočem donosu, prenese v izkaz poslovnega izida. Pri lastniških vrednostnih papirjih nepristranski dokaz o oslabitvi predstavljajo statusne 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 oslabitvi predstavljajo statutarne spremembe izdajatelja (stečaj, likvidacija itd.), zamuda pri plačevanju ali drugi pomembni negativni dogodki, povezani s kreditno sposobnostjo izdajatelja.

Odprava oslabitve lastniških vrednostnih papirjev, razvrščenih v finančna sredstva, razpoložljiva za prodajo, se izkaže v drugem vseobsegajočem donosu.

Izguba zaradi oslabitve v zvezi s finančnim sredstvom, izkazanim po odplačni vrednosti, se izračuna kot razlika med njegovo knjigovodsko vrednostjo in sedanjo vrednostjo pričakovanih prihodnjih denarnih tokov, ugotovljeno na podlagi izvirne efektivne obrestne mere.

Pri finančnih sredstvih, izkazanih po odplačni vrednosti, in finančnih sredstvih, razpoložljivih za prodajo, ki so dolgovni instrumenti, se odprava oslabitve izkaže v poslovnem izidu. Izguba zaradi oslabitve se odpravi, če je odpravo izgube zaradi oslabitve mogoče nepristransko povezati z dogodkom, ki je nastal po pripoznanju oslabitve.

Terjatve iz zavarovalnih poslov

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 posamično 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

Zavarovalnica letno preverja, ali obstajajo znamenja oslabitve v zvezi s sredstvi iz pozavarovalnih pogodb. Sredstva iz pozavarovalnih pogodb so oslabljena 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.

2.15. Kapital

Osnovni kapital predstavlja nominalno vrednost vplačanih navadnih delnic, izraženo v evrih.

Če Zavarovalnica pridobi svoje lastne delnice, se njihova vrednost prikaže kot odbitna postavka kapitala. V enaki višini se skladno z zahtevami Zakona o gospodarskih družbah (v nadaljevanju 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 ter rezerve za izravnavo kreditnih tveganj.

Zavarovalnica lahko oblikuje statutarne rezerve v višini do 20 odstotkov osnovnega kapitala Zavarovalnice, ki se oblikuje tako, da Uprava vanje v posameznem poslovnem letu odvede 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.

Zakonske rezerve se oblikujejo in koristijo skladno z ZGD-1. Skupaj s kapitalskimi rezervami morajo znašati najmanj 10 odstotkov osnovnega kapitala družbe. To je vezani kapital družbe, ki je oblikovan za zaščito interesov upnikov.

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 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. Ker so omenjene zahteve v neskladju z MSRP, Zavarovalnica izravnalne rezervacije v skladu z MSRP izkazuje med rezervami iz dobička in jih oblikuje iz čistega dobička tekočega obdobja v izkazu sprememb lastniškega kapitala.

2.16. Podrejene obveznosti

Podrejene obveznosti predstavljajo podrejene dolžniške vrednostne papirje, za katere je pogodbeno dogovorjeno, da bodo v primeru stečaja ali likvidacije Zavarovalnice poplačani nazadnje. Podrejeni dolg je v računovodskih izkazih izkazan po odplačni vrednosti.

2.17. Opredelitev zavarovalnih in finančnih pogodb

Zavarovalnica ima v svojem portfelju vse produkte opredeljene kot zavarovanja, 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 ostalih primerih. Za oceno pomembnosti tveganja se uporablja odstotke v razponu od 105 do 110 odstotkov. Ostale pogodbe, ki zajemajo pogodbe o upravljanju sredstev in najemne pogodbe, za potrebe razkrivanja niso pomembne.

Za potrebe vodenja premoženja, namenjenega kritju obveznosti Zavarovalnice iz naslova zavarovalnih pogodb, ima Zavarovalnica poleg kritnega premoženja oblikovanih pet kritnih skladov, in sicer kritni sklad naložbenih življenjskih zavarovanj, dva kritna sklada prostovoljnih dodatnih pokojninskih zavarovanj, kritni sklad dodatnih pokojninskih zavarovanj v času izplačevanja rent ter skupni kritni sklad za življenjska, rentna in prostovoljna pokojninska zavarovanja.

2.18. 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 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 kakor tudi za še neprijavljene škode oziroma premalo prijavljene škode.

Rezervacije za prijavljene škode temeljijo na podlagi popisov škod. Če se škoda rešuje v obliki rente, se znesek rezervira kot kapitalizirana renta, ki se izračuna na podlagi nemških tablic smrtnosti iz leta 1994 in obrestne mere 2,75 odstotka, določene s strani Agencije za zavarovalni nadzor.

Rezervacije za nastale in neprijavljene škode (»IBNR«) so izračunane s pomočjo trikotniške metode (kombinacija metode Chain-Ladder in Bornhuetter-Fergusonove metode). Osnova za izračun je vzorec reševanja škod v preteklih letih, ob upoštevanju pričakovanega trenda v prihodnosti. V ta namen Zavarovalnica razpolaga z 18-letno časovno vrsto.

Z izjemo rentnih škod Zavarovalnica škodnih rezervacij ne diskontira. Ustreznost oblikovanih škodnih rezervacij se preverja kvartalno.

Matematične rezervacije

Matematične rezervacije portfelja sklenjenih življenjskih, rentnih, pokojninskih ter 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 upravljavske 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 Zavarovalnica 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 okviru drugega vseobsegajočega donosa, 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 kritnega sklada 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 ostali parametri so podrobneje opisani v poglavju 3.

Druge zavarovalno-tehnične rezervacije

Rezervacije za bonuse 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 bo Zavarovalnica vrnila zavarovancem, ki izpolnjujejo te kriterije.

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, kjer se na podlagi izkušenj iz preteklega obdobja predpostavlja, da višina prenosne premije ne bo zadoščala za pokritje vseh bodočih škod.

2.19. 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, t.j. 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 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.

2.20. 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.

2.21. 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.

2.22. Prihodki od zavarovalnih premij

Čisti prihodki od zavarovalnih premij so izračunani iz kosmatih zavarovalnih premij, zmanjšanih za pozavarovalni del, in so popravljeni za spremembo kosmate prenosne premije, ki je korigirana za delež pozavarovateljev v prenosni premiji. Osnova za pripoznanje kosmatih zavarovalnih premij so fakturirane premije.

2.23. 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 pošteni 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 pošteni vrednosti prek poslovnega izida. Dobički od prodaje se nanašajo na odpravo pripoznanja finančnih sredstev, razen finančnih sredstev, vrednotenih po pošteni vrednosti preko 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.

2.24. Drugi zavarovalni prihodki

Drugi zavarovalni prihodki so prihodki od provizij (provizije pri upravljanju s sredstvi, pozavarovalne provizije) 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.

2.25. 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.

2.26. Odhodki za škode

Čisti odhodki za škode so obračunani kosmati zneski škod (odškodnine in cenilni stroški), zmanjšani za prihodke od uveljavljenih regresnih terjatev in pozavarovalni del ter popravljeni za spremembo kosmatih škodnih rezervacij, ki so korigirane za delež pozavarovateljev na teh rezervacijah. Cenilni stroški vsebujejo zunanje in notranje stroške ocenitve upravičenosti in zneskov odškodninskih zahtevkov za škodne primere s sodnimi stroški in stroški izvedencev vred, vsebujejo pa tudi stroške izterjave regresov.

Obračunani kosmati zneski škod se pripoznajo v izkazu poslovnega izida, ko so škode likvidirane.

2.27. Drugi obratovalni stroški in stroški pridobivanja zavarovanj

Kosmati obratovalni stroški se pripoznajo kot izvirni stroški po naravnih vrstah. V izkazu poslovnega izida so stroški prikazani 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 funkcionalnosti.

2.28. Odhodki od finančnih sredstev

Odhodki od finančnih sredstev so obrestni odhodki, odhodki zaradi spremembe poštene vrednosti, izgube pri prodaji finančnih sredstev, odhodki iz naslova trajnih 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 pošteni vrednosti prek poslovnega izida.

Odhodki zaradi spremembe poštene vrednosti finančnih sredstev se nanašajo na rezultate kasnejšega merjenja poštene vrednosti finančnih sredstev, vrednotenih po pošteni 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.

2.29. Drugi zavarovalni odhodki

Drugi zavarovalni odhodki obsegajo 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.

2.30. Drugi odhodki

Drugi odhodki vključujejo odhodke, ki se ne nanašajo neposredno na zavarovalne posle. Drugi odhodki so pripoznani v izkazu poslovnega izida, ko je storitev opravljena.

2.31. Najemi

Najem je pogodbeno razmerje, v katerem najemodajalec v zameno za plačilo prenese na najemnika pravico do uporabe sredstva za dogovorjen čas.

Najem se razvrsti kot finančni najem, če se pri njem prenesejo skoraj vsa tveganja in koristi, povezani z lastništvom. Najem, ki ni finančni najem, je poslovni najem. Pri poslovnem najemu se knjigovodska vrednost najetega sredstva poveča za začetne direktne stroške, nastale pri posredovanju poslovnega najema in se pripozna v obdobju najema na enaki osnovi kot prihodki od najema. Najemnine so pripoznane kot prihodek v obdobju, v katerem nastanejo.

2.32. Davki

Odhodek za davek obsega odmerjeni davek iz dohodka in odložene davke.

Tekoči davek iz dohodka je obračunan po trenutno veljavni davčni stopnji, ki znaša 17 odstotkov.

Odloženi davki se obračunavajo za vse začasne 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 ali v drugem vseobsegajočem donosu. Odloženi davki se ne obračunajo v primeru oslabitve naložb v odvisne in pridružene družbe.

2.33. Novi in prenovljeni MSRP

Računovodske usmeritve, uporabljene pri pripravi posamičnih računovodskih izkazov, so enake kot pri pripravi posamičnih računovodskih izkazov za poslovno leto, končano 31. 12. 2012, z

izjemo novo sprejetih ali spremenjenih standardov in pojasnil, ki so stopili v veljavo 1. 1. 2013 in so navedeni v nadaljevanju.

Novo sprejeti standardi in pojasnila

MRS 1 - Predstavljanje računovodskih izkazov – Predstavitev postavk v drugem vseobsegajočem donosu

Sprememba se začne uporabljati za letna obdobja z začetkom 1. 7. 2012 ali kasneje. Sprememba standarda spreminja združevanje postavk, predstavljenih v drugem vseobsegajočem donosu. Postavke drugega vseobsegajočega donosa, ki bi jih lahko v prihodnjih obdobjih »preneslo« v izkaz poslovnega izida (na primer ob prenehanju pripoznanja ali poravnavi), mora podjetje prikazati ločeno od tistih, ki nikoli ne bodo pripoznane v izkazu poslovnega izida. Sprememba ne spreminja narave postavk, ki so pripoznane v drugem vseobsegajočem donosu, niti ne vpliva na odločitev, ali bodo postavke drugega vseobsegajočega donosa v prihodnosti »prenesene« v izkaz poslovnega izida ali ne. Sprememba vpliva le na predstavitev postavk, nima pa nikakršnega vpliva na finančni položaj ali poslovanje Zavarovalnice.

MRS 19 - Zaslužki zaposlencev (prenova)

Prenovljeni standard prinaša številna dopolnila, ki zajemajo temeljne spremembe, pojasnila, ki poenostavljajo uporabo standarda, in spremembe besedila. Pomembnejše spremembe so naslednje: ukinitev mehanizma koridorja (»corridor mechanism«) pri odloženem pripoznanju aktuarskih dobičkov in izgub iz programa z določenimi zaslužki. Obenem prenovljeni standard uvaja nove ali prenovljene zahteve v zvezi z razkritji, vključno z razkritjem kvantitativnih informacij občutljivosti obveznosti programa določenih zaslužkov na razumno možne spremembe v posamezni aktuarski predpostavki: odpravnine podjetje pripozna na dan, ko ponudbe za prekinitev ni več možno umakniti ali, na dan pripoznanja s tem povezanih stroškov prestrukturiranja po MRS 37, in sicer na tisti datum, ki nastopi prej; razlikovanje med kratkoročnimi in drugimi dolgoročnimi zaslužki zaposlencev je odvisno od pričakovanega datuma poravnave in ne od upravičenosti zaposlenca do zaslužka. Standard se začne uporabljati za letna obdobja z začetkom 1. 1. 2013 ali kasneje. Prenovljeni standard vpliva le na predstavitev postavk, ne vpliva pa na finančni položaj ali poslovanje Zavarovalnice.

MSRP 7 - Finančni instrumenti: Razkritja (Pobotanje finančnih sredstev in finančnih obveznosti)

Sprememba velja za letna obdobja, ki se začnejo 1. 1. 2013 ali kasneje. Sprememba zahteva razkritje informacij v zvezi s pravicami do pobotanja in s tem povezanimi dogovori (npr. dogovori o zavarovanju). Razkritja naj bi uporabnikom nudila informacije, ki so koristne za oceno neto učinka ali morebitnega učinka pobotanj na finančni položaj podjetja. Zahteva po novih razkritjih velja za vse pripoznane finančne instrumente, ki jih podjetje pobota po MRS 32 Finančni instrumenti: Predstavljanje. Razkritja veljajo tudi za pripoznane finančne instrumente, ki so predmet splošnega izvršljivega dogovora o pobotanju ali podobnega dogovora, ne glede na to, ali so finančni instrumenti pobotani v skladu z MRS 32 ali ne. Prenovljeni standard ne vpliva na finančni položaj ali poslovanje Zavarovalnice.

MSRP 13 - Merjenje poštene vrednosti

MSRP 13 uvaja enoten vir navodil za merjenje poštene vrednosti vseh postavk. Novi standard ne spreminja zahteve, kdaj mora podjetje svoje postavke izmeriti po pošteni vrednosti, temveč

pojasnjuje, kako naj podjetje izmeri pošteno vrednost v skladu z MSRP-ji, kadar standardi to zahtevajo ali dovoljujejo.

MSRP 13 opredeljuje pošteno vrednost kot »ceno, ki bi jo prodajalec prejel pri prodaji sredstva, ali kupec plačal za prenos obveznosti v nadzorovanem poslu med udeleženci na trgu na datum merjenja« (na primer »izhodna cena«). »Poštena cena« kot jo uporabljata MSRP 2 Plačilo na podlagi delnic in MRS 17 Najemi, ne spada v okvir tega standarda.

Standard pojasnjuje številna področja, med drugim:

- da se koncepta »najvišje in najboljše uporabe« in »osnove vrednotenja« uporabljata le pri nefinančnih sredstvih;
- da je popravek za količinske dejavnike (paketne popuste) prepovedan pri vseh merjenjih poštene vrednosti, in
- opisuje način, kako izmeriti pošteno vrednost, ko trg postane manj aktiven.

Standard uvaja nova razkritja v zvezi z merjenjem poštene vrednosti tudi zaradi lažjega razumevanja metod vrednotenja in vhodnih podatkov pri merjenju postavk po pošteni vrednosti, kot tudi vpliva postavk, izmerjenih po pošteni vrednosti, na izkaz poslovnega izida. Prenovljeni standard ne vpliva na finančni položaj ali poslovanje Zavarovalnice.

OPMSRP 20 - Stroški odkopa v proizvodni fazi površinskega rudnika

OPMSRP 20 obravnava stroške odstranjevanja odpadnega materiala (odkopa) pri odprtih kopih v proizvodni fazi rudnika. Stroški odstranjevanja odpadnega materiala ustvarijo dve možni ugodnosti: a) proizvodnja zaloge v tekočem obdobju in/ali b) izboljšan dostop do rude, ki jo bo podjetje izkopalo v prihodnjem obdobju, pri čemer s tem povezane stroške pripozna v okviru postavk dolgoročnih sredstev samo v primeru, če so izpolnjeni določeni pogoji (sredstvo, ki je rezultat odstranjevanja odpadnega materiala). Sredstvo, ki je rezultat odstranjevanja odpadnega materiala, podjetje pripozna kot povečanje vrednosti ali izboljšanje obstoječega sredstva. Po prvotnem pripoznanju je sredstvo, ki je rezultat odstranjevanja odpadnega materiala, pripoznano po nabavni vrednosti ali prevrednoteni vrednosti, zmanjšani za stroške amortizacije in morebitno izgubo iz oslabitve na enak način, kot obstoječe sredstvo katerega del je. Pojasnilo velja za letna obdobja z začetkom 1. 1. 2013 ali kasneje. Novo pojasnilo ne vpliva na finančni položaj ali poslovanje Zavarovalnice.

Novi standardi in pojasnila, ki še niso veljavna ali jih EU še ni potrdila

Skladno z zahtevami MSRP in EU bo morala Zavarovalnica za prihodnja obdobja upoštevati sledeče nove, prenovljene ali dopolnjene standarde in pojasnila. Zavarovalnica pregleduje vpliv še neobveznih standardov in pojasnil, ki stopijo v veljavo ali, ki jih bo EU potrdila s 1. 1. 2014 ali kasneje.

MRS 28 - Finančne naložbe v pridružena podjetja in skupne podvige (prenova)

Standard je bil dopolnjen kot posledica uvedbe novih standardov MSRP 11, MSRP 12 in MRS 28 in pojasnjuje uporabo kapitalske metode pri pripoznanju finančnih naložb v pridružena podjetja in skupne podvige. Prenovljeni standard nima pomembnega vpliva na finančni položaj ali poslovanje Zavarovalnice.

MRS 32 - Finančni instrumenti: Predstavljanje (Pobotanje finančnih sredstev s finančnimi obveznostmi)

Decembra 2011 je Upravni odbor za mednarodne računovodske standarde (UOMRS) objavil spremembe MRS 32, ki pojasnjujejo obstoječa vprašanja v zvezi z uporabo pravil standarda pri pobotanju, da bi zagotovil bolj enotno uporabo v praksi. Standard velja za letna obdobja, ki se začnejo 1. 1. 2014 ali kasneje. Dopolnilo pojasnjuje, da pravnomočna pravica do pobotanja pri rednem poslovanju ne zadostuje in da mora imeti podjetje pravnomočno pravico do pobotanja tudi v primeru neizpolnjevanja obveznosti, stečaja ali plačilne nesposobnosti vseh nasprotnih pogodbenih strank, vključno s podjetjem, ki poroča. Skladno s sodili MRS 32 za pobotanje mora imeti podjetje, ki poroča, namen ali sredstvo poravnati na neto osnovi ali ga unovčiti z istočasno poravnavo obveznosti. Dopolnilo pojasnjuje, da je le bruto mehanizem poravnave, ki ali izloči ali ima za posledico nepomembno kreditno in likvidnostno tveganje in ki z enim samim postopkom ali ciklom omogoča poravnavo terjatev in obveznosti, enak neto poravnavi in tako izpolnjuje sodila za neto poravnavo. Ne pričakuje se, da bo sprememba vplivala na računovodske izkaze Zavarovalnice.

MRS 36 - Oslabitev sredstev (Razkritje nadomestljive vrednosti nefinančnih sredstev)

Sprememba standarda podrobneje pojasnjuje zahteve po razkritju poštene vrednosti zmanjšane za stroške odtujitve. S prvotno spremembo standarda MRS 36 Oslabitev sredstev, ki je bila posledica objave standarda MSRP 13, je Odbor nameraval uvesti zahtevo po razkritju informacij o nadomestljivi vrednosti oslabljenih sredstev v primeru, da je podjetje nadomestljivo vrednost izračunalo na podlagi poštene vrednosti, ki je zmanjšana za stroške prodaje. Zaradi nepričakovane posledice spremembe standarda, bi moralo podjetje razkriti nadomestljivo vrednost vsake denar ustvarjajoče enote, katere neodpisana vrednost dobrega imena ali nedolgoročnega sredstva z nedoločeno življenjsko dobo je pomembna glede na celotno neodpisano vrednost dobrega imena ali nedolgoročnega sredstva z nedoločeno dobo uporabnosti. Posledično je Odbor to zahtevo umaknil iz standarda.

Poleg tega je Odbor objavil tudi dve drugi zahtevi po razkritju, in sicer:

- razkritje dodatnih informacij o izmeri poštene vrednosti oslabljenih sredstev, kadar je osnova nadomestljive vrednosti poštena vrednost, zmanjšana za stroške odtujitve;
- razkritje diskontne stopnje, ki jo je podjetje uporabilo pri določitvi poštene vrednosti upoštevajoč pošteno vrednost zmanjšano za stroške odtujitve, z uporabo metode sedanje vrednosti. Sprememba usklajuje zahteve po razkritju vrednosti pri uporabi in poštene vrednosti, ki je znižana za stroške odtujitve.

Sprememba standarda velja za obdobja z začetkom 1. 1. 2014 ali kasneje. Sprememba ne bo imela vpliva na računovodske izkaze Zavarovalnice.

MRS 39 - Finančni instrumenti: Pripoznanje in merjenje (Prenova izvedenih finančnih instrumentov in nadaljevanje obračunavanja varovanja pred tveganjem)

Sprememba standarda uvaja izjemo od zahteve po prekinitvi obračunavanja varovanja pred tveganjem v določenih okoliščinah, v katerih pride ob obračunu tega instrumenta, do spremembe pri nasprotni stranki tega instrumenta.

Izjema velja v primerih, ko so spremembe:

- posledica zakonov, predpisov, ali uvedbe zakonov in predpisov;

- kadar se stranki instrumenta varovanja pred tveganjem dogovorita o nadomestitvi druga druge stranke z eno ali več kliring strankami, pri čemer postane vsaka posamezna nova kliring stranka nasprotna stranka originalne stranke; in
- ko spremembe niso posledica sprememb pogojev izvirnega izvedenega instrumenta razen tistih, ki jih lahko neposredno pripišemo spremembi nasprotne stranke zaradi zagotovitve poravnave.

Po tej izjemi morajo biti za nadaljevanje obračunavanja varovanja pred tveganjem izpolnjena vsa zgoraj navedena sodila. Novi standard se nanaša na spremembe glavnih nasprotnih strank ter posrednikov, kot so na primer klirinške stranke ali njihove stranke, ki so same po sebi posredniki. Za spremembe, ki ne izpolnjujejo sodil, ki veljajo za izjemo, morajo podjetja oceniti spremembe instrumenta varovanja pred tveganjem z upoštevanjem sodil za odpravo pripoznanja finančnih instrumentov in splošnih pogojev za nadaljevanje obračunavanja varovanja pred tveganjem.
Sprememba standarda velja za poslovna obdobja z začetkom 1. 1. 2014 ali kasneje. Sprememba ne bo imela vpliva na računovodske izkaze Zavarovalnice.

MSRP 9 Finančni instrumenti: Razvrstitev in merjenje

MSRP 9 je bil prvotno objavljen novembra 2009. Objavljeni standard nadomešča MRS 39 Finančni instrumenti: Pripoznanje in merjenje. Novi standard uvaja nove zahteve glede razvrščanja in merjenja finančnih sredstev in obveznosti. Oktobra 2010 je Odbor objavil dodatek k MRSP 9, in sicer zahteve pri razvrščanju in merjenju finančnih obveznosti ter odpravi pripoznanja finančnih sredstev in obveznosti, pri čemer ostajajo zahteve pri razvrščanju in merjenju finančnih obveznosti ter odpravi pripoznanja finančnih sredstev in obveznosti iz MRS 39 nespremenjene. Standard odpravlja dve skupini finančnih instrumentov, ki sta trenutno v okviru MRS 39 in sicer: finančna sredstva, razpoložljiva za prodajo in finančna sredstva v posesti do dospelosti. Po MSRP 9 se vsa finančna sredstva in obveznosti prvotno pripoznajo po pošteni vrednosti, povečani za stroške nakupa.

Finančna sredstva
Če podjetje ne uveljavlja opcije za uporabo poštene vrednosti, lahko po prvotnem pripoznanju dolžniške instrumente izmeri po odplačni vrednosti pod pogojem, da so izpolnjene naslednje zahteve:
- podjetje ima sredstvo v posesti z namenom iztrženja pogodbenega denarnega toka in
- na določeni datum pogodbeni pogoji v zvezi s finančnim sredstvom zagotavljajo pritok denarnega toka, ki predstavlja izključno plačila glavnice in obresti na zapadlo glavnico.

Vse ostale dolžniške instrumente, ki ne izpolnjujejo navedenih pogojev, podjetje po prvotnem pripoznanju izmeri po pošteni vrednosti.

Vse naložbe v lastniške instrumente se izmerijo po pošteni vrednosti ali v izkazu drugega vseobsegajočega donosa ali v izkazu poslovnega izida. Lastniške instrumente, ki jih ima družba v posesti za namene trgovanja, mora pripoznati po pošteni vrednosti v izkazu poslovnega izida. Za vse druge naložbe v lastniške instrumente imajo podjetja nepreklicno izbiro, da spremembe poštene vrednosti posameznega lastniškega inštrumenta pripoznajo v izkazu vseobsegajočega donosa ali v izkazu poslovnega izida.

Finančne obveznosti
Pri finančnih obveznosti po pošteni vrednosti mora podjetje spremembo poštene vrednosti obveznosti, ki se jo lahko pripiše spremembam v kreditnem tveganju, pripoznati v izkazu vseobsegajočega donosa. Preostale spremembe poštene vrednosti podjetje pripozna v izkazu poslovnega izida, razen če bi pripoznanje spremembe poštene vrednosti z obveznostjo povezanega kreditnega tveganja v izkazu vseobsegajočega donosa povzročilo ali povečalo računovodsko neusklajenost v izkazu poslovnega izida.

Obračunavanje varovanja pred tveganjem
Odbor je v okviru MSRP 9 objavil novo poglavje, ki obravnava obračunavanje varovanja pred tveganjem in pomeni njegovo pomembno prenovo. S tem je uveden nov model, ki prinaša pomembne izboljšave predvsem z vidika tesnejše usklajenosti med obračunavanjem pred tveganjem varovanih postavk in upravljanjem s tveganji ter dodatne izboljšave pri razkrivanju informacij o obračunavanju varovanja pred tveganjem in upravljanja s tveganji.

Odbor zaenkrat še ni določil datuma začetka uporabe novega standarda oziroma je svojo odločitev odložil do objave končne različice MSRP 9. Navedenega standarda EU še ni potrdila.

Sprejem MSRP 9 bo vplival na razvrstitev in merjenje finančnih sredstev in obveznosti Zavarovalnice. Ta vpliv bo ovrednoten skupaj z vplivom drugih sprememb standarda, ko bodo te objavljene, kar bo zagotovilo izčrpnejšo sliko vpliva teh sprememb na računovodske izkaze Zavarovalnice.

MSRP 10 Konsolidirani računovodski izkazi

Ta standard nadomešča standard MRS 27 Konsolidirani in ločeni računovodski izkazi v delu, ki se nanaša na skupinske računovodske izkaze. Obenem obravnava vprašanja, ki so povzeta v SOP-12 Konsolidacija – podjetja za posebne namene, zaradi česar je bil SOP-12 umaknjen. Prenovljeni MRS 27 je tako omejen na računovodsko obravnavo naložb v odvisne družbe, skupne podvige in pridružene družbe v ločenih računovodskih izkazih. MSRP 10 uvaja enoten model obvladovanja za vsa podjetja, tudi za podjetja za posebne namene. Spremembe, ki jih uvaja MSRP 10, bodo od poslovodstva zahtevale pomembne presoje pri določitvi obvladovanih podjetij, ki jih mora obvladujoče podjetje vključiti v konsolidacijo. Standard tudi spreminja opredelitev obvladovanja, pri čemer eno podjetje obvladuje drugo, če :

- ima naložbenik vpliv nad podjetjem, v katerega investira (po MSRP 10 je to takrat, ko ima investitor obstoječe pravice, po katerih lahko usmerja tekoče poslovanje podjetja);
- je investitor izpostavljen ali ima pravico do različnih donosov zaradi svojega vložka v podjetju, v katerega investira; in
- lahko naložbenik uveljavlja premoč nad podjetjem, v katerega investira, in s tem vpliva na višino donosa od investiranega vložka.

Navedeni standard začne veljati za letna obdobja z začetkom 1. 1. 2013 ali kasneje. EU je v postopku presoje standard potrdila in določila kot najkasnejši datum začetka uveljavitve standarda letna obdobja z začetkom 1. 1. 2014 ali kasneje.
Navedeni standard ne bo vplival na posamične računovodske izkaze Zavarovalnice.

MSRP 11 Skupni dogovori

Novi standard nadomesti MRS 31: Deleži v skupnih vlaganjih in SOP 13 Skupaj obvladovana podjetja – Nedenarni prispevki podvižnikov.

Novi standard opredeljuje skupno obvladovanje kot pogodbeni dogovor o delitvi obvladovanja skupnega dogovora, ki obstaja le, kadar je za sprejem odločitev o določenih dejanjih potrebno soglasje vseh strank. Pri tem upošteva opredelitev »obvladovanje« v izrazu »skupno obvladovanje« iz MSRP 10. Obenem MSRP 11 spreminja obračunavanje skupnih dogovorov in za razliko od MSRP 31, ki obravnava tri skupine naložb, opredeljuje samo še dve skupini vlaganj pri katerih je možno obvladovanje, in sicer:

- novi standard opredeljuje skupno delovanje kot dogovor, pri katerem imajo stranke pravico do sredstev in so odgovorne za obveznosti, ki se nanašajo na ta dogovor. V zvezi z deleži v skupnem delovanju, mora stranka pripoznati vsa svoja sredstva, obveznosti, prihodke in odhodke, vključno z njenim relativnim deležem v skupaj obvladovanih sredstvih, obveznostih, prihodkih in odhodkih; in
- novi standard opredeljuje skupaj obvladovano podjetje kot dogovor, pri katerem imajo stranke pravico do čistih sredstev dogovora. Naložbe v skupaj obvladovano podjetje podjetja pripoznajo po kapitalski metodi. Ravno tako standard ukinja možnost proporcionalnega uskupinjevanja za skupaj obvladovana podjetja po MRS 31, s čimer je možna samo še kapitalska metoda uskupinjevanja.

Skladno z opredelitvijo novih skupin vlaganj, mora podjetje pri razporeditvi skupnega dogovora na skupno delovanje ali skupaj obvladovano podjetje, poleg strukture samega skupnega dogovora upoštevati tudi druga dejstva, kar predstavlja spremembo v primerjavi z MRS 31. Po MSRP 11 morajo stranke določiti, ali obstaja ločeno podjetje in v primeru njegovega obstoja upoštevati pravno obliko ločenega podjetja, pogodbene pogoje in druga dejstva in okoliščine.

Novi standard začne veljati za letna obdobja z začetkom 1. 1. 2013 ali kasneje. EU je v postopku presoje standard potrdila, pri čemer je kot najkasnejši datum začetka veljavnosti novega standarda določila letna obdobja z začetkom 1. 1. 2014 ali kasneje.
Navedeni standard ne bo vplival na računovodske izkaze Zavarovalnice.

MSRP 12 Razkrivanje deležev v drugih družbah

Ta standard vključuje vsa razkritja v zvezi s skupinskimi računovodskimi izkazi, vsebovanimi v MRS 27, kakor tudi razkritja, vsebovana v MRS 28 in MRS 31. Ta razkritja se nanašajo na deleže podjetja v odvisnih družbah, skupnih podvigih, pridruženih družbah in strukturiranih podjetjih. Nekatera bolj obsežna kvalitativna in kvantitativna razkritja po MSRP 12 vključujejo: pripravo povzetka finančnih informacij za posamezno odvisno družbo, v kateri ima podjetje pomemben neobvladujoči delež; opis pomembnih presoj poslovodstva pri določanju, ali gre za obvladovanje, skupno obvladovanje ali pomemben vpliv, in vrsto skupnega dogovora (skupno delovanje ali skupaj obvladovano podjetje); povzetek finančnih informacij za posamezen pomemben skupen podvig in pridruženo družbo ter opis vrste tveganja, ki je povezano z deleži podjetja v nekonsolidiranih strukturiranih podjetjih.

Standard velja za obdobja z začetkom 1. 1. 2013 ali kasneje, z možnim vplivom na razkritja v pojasnilih k računovodskim izkazom. EU je v postopku presoje standarda standard sprejela, pri čemer je kot najkasnejši datum začetka veljavnosti novega standarda določila letna obdobja z začetkom 1. 1. 2014 ali kasneje.

Sprememba vpliva le na predstavitev postavk, nima pa nikakršnega vpliva na finančni položaj ali poslovanje Zavarovalnice.

Investicijske družbe (Spremembe standardov MSRP 10, MSRP 12, MRS 27 in MRS 28)

Oktobra 2012 je Odbor izdal spremembe standardov, ki veljajo za obdobja z začetkom 1. 1. 2014 ali kasneje. Spremembe se nanašajo na naložbe, ki jih ima podjetje, ki poroča in ki izpolnjuje sodila za investicijsko družbo, v odvisnih družbah, skupnih podvigih in pridruženih podjetjih. Investicijska družba mora svoje naložbe v odvisne družbe, pridružene družbe in skupne podvige pripoznati po pošteni vrednosti v izkazu uspeha po MSRP 9 (ali MRS 39), razen naložb v odvisne družbe, pridružena podjetja in skupne podvige, ki opravljajo storitve, ki so povezane edinole z investicijsko družbo, ki bi bila uskupinjena ali obračunana po kapitalski metodi. Investicijska družba mora naložbe v drugo obvladovano investicijsko družbo pripoznati po pošteni vrednosti. Matična družba, ki ni investicijska družba, naložb v odvisne investicijske družbe sedaj ne sme obračunati po pošteni vrednosti, po kateri njene odvisne investicijske družbe pripoznajo obvladovane družbe, v katerih imajo svoje naložbe. Ne-investicijske družbe imajo še vedno možnost izmeriti svoje naložbe v pridružena podjetja in skupne podvige po pošteni vrednosti v izkazu uspeha, kot predvideva MRS 28. Navedeni standard ne bo vplival na računovodske izkaze Zavarovalnice.

OPMSRP 21 Dajatve

Pojasnilo se nanaša na vse tiste dajatve, ki jih drugi standardi (npr. MRS 12) ne obravnavajo, kot tudi na denarne kazni ali druge kazni, povezane s kršitvijo zakonodaje. Pojasnilo opredeljuje kazni kot zmanjšanje sredstev zaradi dajatev, ki jih država v skladu z zakonodajo naloži podjetjem. Pojasnilo podrobneje določa, da mora podjetje pripoznati obveznosti iz naslova dajatev ob nastanku dejanja, ki ima za posledico plačilo dajatve, v skladu z ustrezno zakonodajo. Obenem tudi pojasnjuje, da lahko podjetje obveznosti za dajatev pripozna postopoma le, če dejanje, ki ima za posledico plačilo, nastane v določenem obdobju v skladu z ustrezno zakonodajo. Pojasnilo navaja, da pri dajatvi, katere obveznost za plačilo nastane, ko je dosežen minimalni prag, podjetje ne sme pripoznati nikakršne obveznosti, vse dokler ne doseže tega praga. Pojasnilo ne obravnava obračunavanja obveznosti, ki so posledica pripoznanja obveznosti za plačilo dajatve. Rešitev morajo podjetja iskati v drugih standardih in se na podlagi ustreznega standarda odločiti, ali je posledica pripoznanja obveznosti za plačilo dajatve sredstvo ali odhodek. Pojasnilo velja za letna obdobja z začetkom 1. 1. 2014 ali kasneje. Navedeni standard ne bo vplival na računovodske izkaze Zavarovalnice.

3. GLAVNE PREDPOSTAVKE

V nadaljevanju so predstavljene glavne predpostavke, ki se uporabljajo pri merjenju vrednosti zavarovalnih pogodb in netržnih finančnih sredstev.

3.1. Parametri in predpostavke pri izračunu rezervacij za življenjska zavarovanja

3.1.1. Življenjska in rentna zavarovanja

Zavarovalnica pri vrednotenju obveznosti življenjskih in rentnih zavarovanj uporablja modificirano prospektivno metodo neto premije, z upoštevanjem stroškov pridobivanja zavarovanj ob upoštevanju vseh pogodbenih obveznosti ter že pripisanih dobičkov. Zavarovalno-tehnični parametri, ki jih metoda upošteva, se bodisi ujemajo s parametri, uporabljenimi pri izračunu zavarovalne premije, bodisi so korigirani za tiste kasneje spremenjene okoliščine, ki povečujejo vrednost obveznosti. To velja za vsa življenjska in rentna zavarovanja, ki imajo vračunano zajamčeno obrestno mero v višini 4 odstotkov ali 4,5 odstotka in pri katerih se obveznosti vrednotijo s previdno določeno nižjo obrestno mero v višini 3,75 odstotka. Enako velja za rentna zavarovanja, kjer Zavarovalnica pri vrednotenju obveznosti upošteva nemške rentne tablice smrtnosti iz leta 1994 namesto nemških rentnih tablic smrtnosti iz leta 1987, ki so bile v preteklosti uporabljene pri izračunu zavarovalne premije.

Zajamčena tehnična obrestna mera, uporabljena pri vrednotenju, se giblje v razponu od 2,75 do 3,75 odstotka. V izračunu se upoštevajo stroški pridobivanja zavarovanj, katerih višina ne presega zakonske omejitve v višini 3,5 odstotka pogodbene zavarovalne vsote življenjskega zavarovanja.

3.1.2. Prostovoljna pokojninska zavarovanja

Matematične rezervacije se v obdobju plačevanja premije oblikujejo z uporabo retrospektivne metode. Metoda v izračunu rezervacij upošteva vse do dneva vrednotenja vplačane premije, obračunane vstopne stroške, morebitna izplačila sredstev, priraste iz zajamčene obrestne mere in pripise na osebne račune iz udeležbe na dobičku. V obdobju izplačevanja pokojninske rente se rezervacije oblikujejo v višini sedanje vrednosti ocenjenih prihodnjih obveznosti Zavarovalnice (prospektivna neto metoda).

Prostovoljna pokojninska zavarovanja se razvrščajo med zavarovalne pogodbe, saj vsebujejo možnost diskrecijske udeležbe na dobičku kritnega sklada, poleg tega pa ima glavnina zavarovalnih pogodb prostovoljnih pokojninskih zavarovanj faktorje za določitev pokojninske rente zajamčene in določene že ob sami sklenitvi zavarovanja.

Zavarovalno-tehnični parametri, ki se upoštevajo v izračunu, se bodisi ujemajo s parametri, določenimi ob sklenitvi zavarovanja, bodisi so prilagojeni pričakovanim okoliščinam v času izplačevanja pokojnin, v primeru, da so te okoliščine slabše kot tiste, ki so bile upoštevane pri izračunu premij. Zajamčena tehnična obrestna mera, ki se uporablja pri vrednotenju obveznosti v času plačevanja premije, se giblje v razponu od 2 do 4,5 odstotka, medtem ko se za čas izplačevanja pokojninske rente upošteva previdno določena nižja obrestna mera (3,75 odstotka) za tista zavarovanja, pri katerih znaša zajamčena obrestna mera 4 oziroma 4,5 odstotka. Tako se pri vrednotenju obveznosti za čas izplačevanja pokojninske rente uporablja obrestno mero v razponu od 2,75 do 3,75 odstotka, dodatno pa še namesto zakonsko dovoljenih nemških rentnih tablic iz leta 1987 konzervativnejše nemške tablice smrtnosti iz leta 1994.

3.1.3. Prostovoljna dodatna pokojninska zavarovanja

Matematične rezervacije se v obdobju plačevanja premije oblikujejo z uporabo retrospektivne metode. Metoda v izračunu rezervacij upošteva vse do dneva vrednotenja vplačane premije, obračunane vstopne stroške, morebitna izplačila sredstev, priraste iz zajamčene obrestne mere in pripise na osebne račune iz udeležbe zavarovancev na presežnem donosu. V obdobju izplačevanja pokojninske rente se rezervacije oblikujejo v višini sedanje vrednosti ocenjenih prihodnjih obveznosti Zavarovalnice (prospektivna neto metoda).

Zavarovalno-tehnični parametri, ki se upoštevajo v izračunu, se bodisi ujemajo s parametri, določenimi ob sklenitvi zavarovanja, bodisi so korigirani za tiste kasneje spremenjene okoliščine, ki povečujejo vrednost obveznosti, predvsem pri vrednotenju obveznosti za čas izplačevanja pokojnin. Za potrebe vrednotenja obveznosti se tako uporablja namesto zakonsko dovoljenih nemških rentnih tablic iz leta 1987 konzervativnejše nemške tablice smrtnosti iz leta 1994. V času varčevanja Zavarovalnica jamči minimalen letni donos na vplačano čisto premijo, ki je enak 50 odstotkom povprečne letne obrestne mere na državne vrednostne papirje z dospelostjo nad enim letom (objavlja ga Ministrstvo za finance Republike Slovenije). V času izplačevanja pokojninske rente Zavarovalnica pri vrednotenju obveznosti uporablja obrestno mero v razponu od 2,75 do 3,75 odstotka.

3.1.4. Naložbena življenjska zavarovanja

Višina obveznosti Zavarovalnice se za posamezno zavarovanje vrednoti kot vrednost premoženja na naložbenem računu zavarovanja, zmanjšanega za višino kapitaliziranih stroškov upravljanja (»actuarial funding«). Zavarovalnica za nekatera zavarovanja oblikuje 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 najbolje ocenjenih bodočih pričakovanih pogodbenih in drugih denarnih tokov. Izračun se izvede na nivoju posamezne zavarovalne pogodbe, rezultati pa se združujejo v ustrezne homogene skupine zavarovanj. Test ustreznosti rezervacij temelji na enotni metodologiji, ki med drugim določa način oblikovanja homogenih skupin, izbiro krivulj netveganih obrestnih mer ter obseg obravnavanih denarnih tokov. Test se izvaja po stanju portfelja na zadnji dan poslovnega leta.

3.2.1. Razvrščanje zavarovalnih pogodb v homogene skupine za LAT 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),
- življenjska zavarovanja s kapitalizacijo izplačil (prostovoljna dodatna pokojninska zavarovanja).

Morebitni primanjkljaj se ugotavlja na nivoju posamezne homogene skupine in se pripozna kot povečanje rezervacij za znesek primanjkljaja in odhodek v izkazu poslovnega izida.

3.2.2. Predpostavke, uporabljene pri LAT-testu življenjskih zavarovanj

Predpostavke umrljivosti, dolgoživosti in obolevnosti

Predpostavljene stopnje umrljivosti, dolgoživosti in obolevnosti temeljijo na notranjih analizah lastnega portfelja življenjskih zavarovanj, na podatkih državnih statističnih uradov, podatkih pozavarovalnic in drugih virih.

Trajnost portfelja

V modelu je uporabljena verjetnost predčasne prekinitve zavarovanja, ki je določena na podlagi analize predčasnih prekinitev zavarovanj portfelja življenjskih zavarovanj v preteklih letih. Zavarovalnica redno spremlja spreminjanje trajnosti zavarovanj po zavarovalni dobi in vrstah zavarovanja ter ustrezno prilagaja svoje predpostavke.

Stroški

Model upošteva stroške vodenja zavarovanj, reševanja zavarovalnih primerov in upravljanja sredstev, ki so določeni na podlagi analize stroškov Zavarovalnice 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 se je uporabila krivulja iz donosov slovenskih državnih dolžniških vrednostnih papirjev, nominiranih v evrih, z 31. 12. 2013. Referenčna vrednost za dobo 10 let znaša 4,85 odstotka.

Udeležba zavarovanj na dobičku

Višina udeležbe zavarovanj na vsakoletnem dobičku je diskrecijska pravica Zavarovalnice in je urejena z internim pravilnikom, ki ga sprejme Uprava. V izračunu predvideni bodoči pripisi presežkov so skladni s pričakovanimi rezultati poslovanja, s prakso pripisovanja presežkov v preteklosti ter razumnimi pričakovanji zavarovalcev.

V modelu se zavarovanjem, ki imajo pravico do udeležbe na dobičku, zapisano v zavarovalnih pogojih, pripisuje dobiček v obliki presežka nad tehnično obrestno mero zavarovanja. Osnova za določitev je zbrana matematična rezervacija ob zaključku poslovnega leta.

Garancija rentnih faktorjev

Test ustreznosti rezervacij v izračunu upošteva možnost spremembe faktorjev za tista zavarovanja, za katera projekcije umrljivosti v prihodnosti kažejo na tolikšno povečanje dolgoživosti, da zavarovalni pogoji takšno spremembo omogočajo. V izračunu je dodatno

upoštevano, da se bo 15 odstotkov zavarovancev prostovoljnih dodatnih pokojninskih zavarovanj in 50 odstotkov zavarovancev prostovoljnih pokojninskih zavarovanj odločilo za nakup pokojninske rente, preostali pa bodo izkoristili možnost odkupa sredstev.

3.2.3. Rezultati testa

Na podlagi upoštevanja razpoložljivih podatkov rezultati testa ustreznosti rezervacij potrjujejo zadostnost oblikovanih rezervacij.

3.2.4. Občutljivost testa ustreznosti rezervacij na spremembo parametrov

Na vrednotenje obveznosti v največji meri vpliva določitev zavarovalno-tehničnih parametrov, kot so umrljivost, prekinitve zavarovanj, stroški poslovanja in verjetnost uveljavljanja opcije nakupa pokojninske rente. S preizkusom občutljivosti parametrov se ugotavlja vpliv spremembe naštetih spremenljivk na višino prihodnjih obveznosti, višino rezervacij in tekoči poslovni izid. Spremembe predstavljajo smiselne možne variacije omenjenih parametrov, ki bi se lahko zgodile v prihodnosti in bi imele pomemben vpliv na poslovanje Zavarovalnice.

Posamezni izračuni občutljivosti so narejeni tako, da se upošteva sprememba posameznega parametra, pri čemer ostanejo preostale predpostavke nespremenjene. Pri tem se ne upoštevajo spremembe v vrednosti sredstev, ki stojijo za obravnavanimi obveznostmi.

Upoštevale so se naslednje spremembe parametrov:

- povečanje verjetnosti smrtnosti za 10 odstotkov,
- zmanjšanje verjetnosti dolgoživosti za 10 odstotkov,
- povečanje 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.

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 času trajanja zavarovalne pogodbe. V to skupino sodijo kreditna zavarovanja, kjer 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 v Zavarovalnici 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 vrednotenje teh škod. 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

Zavarovalnica oblikuje rezervacije za neiztekle nevarnosti kot dodatne rezervacije nad prenosno premijo, in sicer za prevzete nevarnosti iz preteklega obdobja, ki se bodo uresničile po zaključku poslovnega leta, in za kritje škod in administrativnih stroškov, povezanih z obstoječimi zavarovalnimi pogodbami. Višina teh rezervacij je razlika med dejansko potrebnim zneskom za kritje neizteklih nevarnosti in prenosno premijo.

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, upoštevajoč dinamiko denarnih tokov. Tako izračunana višina diskontiranih denarnih tokov se primerja z zneskom oblikovanih rezervacij za neiztekle nevarnosti.

Rezultati testa kažejo, da so rezervacije za prenosno premijo, skupaj z rezervacijami za neiztekle nevarnosti, oblikovane v zadostni višini.

3.5. Parametri in predpostavke za merjenje vrednosti odvisnih družb

3.5.1. Ugotavljanje oslabitev odvisnih družb

Zavarovalnica izkazuje naložbe v odvisne družbe v ločenih računovodskih izkazih po nabavni vrednosti. Podlaga za ugotavljanje oslabitve je MRS 36, ki določa nadomestljivo vrednost sredstva ali denar ustvarjajoče enote kot večjo izmed dveh postavk:

- poštene vrednosti, zmanjšane za stroške prodaje, ali
- vrednosti pri uporabi.

Pri ocenjevanju vrednosti se upošteva tudi Mednarodne standarde ocenjevanja vrednosti (MSOV 2011).

Ugotavljanje oslabitve zavarovalnih odvisnih družb

Pri ugotavljanju oslabitve se najprej ocenjuje, ali obstajajo znamenja za oslabitev. Pri tem se upoštevajo znamenja iz zunanjih virov informacij (pomembne spremembe v okolju z negativnim vplivom na družbo, spremembe tržnih obrestnih mer in donosnosti sredstev, ki vplivajo na nadomestljivo vrednost sredstev, nepričakovani padci tržnih vrednosti sredstev ipd.) ter znamenja iz notranjih virov informacij (statutarne spremembe, spremembe poslovodstva, sprememba obsega poslovanja, slabša gospodarska uspešnost družbe). Če obstajajo, se izvrši test oslabitve.

Teste znamenj in teste oslabitve izvajajo zunanji pooblaščeni in notranji ocenjevalci vrednosti podjetij z uporabo modelov vrednotenja.

Postopek ocenjevanja obsega vsaj:

- analizo širšega okolja družbe (makroekonomsko in institucionalno),
- analizo ožjega okolja (zavarovalni trg),
- analizo poslovnega modela in poslovanja družbe,
- analizo konkurenčne pozicije družbe na zavarovalnem trgu,
- analizo doseganja plana z vidika ustreznosti planiranja oziroma sposobnosti realizacije novega plana,
- izbiro ustrezne metodologije in metod ocenjevanja glede na standarde, namen (za računovodske potrebe) in predmet ocenjevanja (vključno z vrsto zavarovanj),
- skladno z analizo izpeljavo in oceno predpostavk,
- na tržnih parametrih izpeljavo stroška kapitala (časovna vrednost, vsa relevantna tveganja),
- oceno vrednosti,
- analizo občutljivosti predpostavk na oceno vrednosti in oceno razpona.

Ključne podlage in viri pri ocenjevanju so:

- podatki o okolju, pridobljeni s strani lokalnih institucij, Evropske centralne banke, statističnih uradov, Mednarodnega denarnega sklada (IMF), nadzornih in drugih regulatornih institucij,
- sprejet plan poslovodstva iz dokumenta Strategija 2014 - 2017, potrjen s strani organov nadzora družbe in predmet seznanitve s strani poslovodstva Zavarovalnice Triglav, z morebitno negativno strokovno korekcijo s strani ocenjevalca, skladno s spremenjenimi makroekonomskimi in institucionalnimi podatki za datum ocenjevanja in skladno z ugotovitvami analize doseganja planov v preteklosti,
- dokumentacija in informacije, pridobljene od poslovodnih in drugih ključnih oseb ocenjevane družbe,
- strokovne ocene internih oddelkov Zavarovalnice.

Ključne predpostavke pri ocenjevanju so:

- dolgoročna konvergenca gospodarskega in zavarovalnega okolja, v katerem ocenjevana družba posluje, k okolju bolj razvitih primerljivih in/ali sosednjih držav, skladno z napovedmi mednarodnih finančnih institucij o možnih scenarijih gospodarskega razvoja in primerjave z že izvedenim razvojem zavarovalnega trga v soodvisnosti od gospodarske razvitosti bolj razvitih primerljivih držav,
- realizacija potrjenih planov za obdobje do 2017 po korekcijah, kjer so bile izvedene, glede na analizo spremenjenih okoliščin, preteklih nerealizacij glede na plan in ocene sposobnosti poslovodstva za izvedbo plana.

V letu 2013 so bila preverjena znamenja oslabitev naložb v obe zavarovalni družbi, Pozavarovalnico Triglav Re, d.d., Ljubljana, in Triglav, Zdravstveno zavarovalnico, d.d., Koper. Znamenja za oslabitev niso bila ugotovljena pri nobeni od omenjenih naložb.

Znamenja so bila ugotovljena pri naložbi v zavarovalniški holding, družbo Triglav INT, d.d., Ljubljana, zaradi slabitve posamičnih naložb. Triglav INT, d.d., Ljubljana ima svoj kapital naložen v 7 odvisnih zavarovalnic zunaj Slovenije, ki skupaj predstavljajo Skupino Triglav. Pri vseh posamičnih naložbah, razen naložbi v Triglav Osiguranje, d.d., Sarajevo, so se potrdili znaki za slabitve. Ti so bili po večini neizpolnjevanje planov za leto 2013, izgube iz poslovanja, znižanje obetov po dobičku do leta 2017 in potreba po korekciji planov zaradi podobnosti novih in preteklih planov, ob katerih so se zabeležili visoki negativni odkloni pri realizacijah. Testi slabitve so pokazali potrebo po slabitvi posamične naložbe v družbo Lovćen Osiguranje, d.d., Podgorica, v višini 8.799.329 evrov, družbo Triglav Osiguranje, a.d.o, Beograd, v višini 4.601.220 evrov in družbo Triglav Pojišt'ovna, a.s., Brno, v višini 2.000.000 evrov. Posledično je bil izveden test oslabitve naložbe v družbo Triglav INT, d.d., Ljubljana, ki je pokazal potrebo po oslabitvi v višini 15.400.549 evrov.

Postopki preverjanja znamenj oslabitve in način izvedbe testov oslabitev za odvisne zavarovalnice družbe Triglav INT, d.d., Ljubljana, so bili enaki kot za zavarovalne odvisne družbe. Vrednost naložb v zavarovalnice je bila ocenjena s pomočjo metode diskontiranih pričakovanih prostih denarnih tokov. Vrednost naložbe v zavarovalniški holding je bila ocenjena s pomočjo metode prilagojenih knjigovodskih vrednosti.

Ugotavljanje oslabitve nezavarovalnih odvisnih družb

V letu 2013 so bila preverjena znamenja oslabitev finančnih naložb v vse nezavarovalne odvisne družbe. Postopki preverjanja znamenj oslabitve so enaki kot pri oslabitvah zavarovalnih odvisnih družb. Znamenja so bila ugotovljena pri družbi Triglav naložbe, finančna družba, d.d., pri kateri je test slabitve potrdil slabitev v višini 6.341.448 evrov (slabitev zaradi

slabitve posameznih naložb v lasti družbe), družbi Triglav nepremičnine, d.o.o., pri kateri je test slabitve potrdil slabitev v višini 3.657.748 evrov (slabitev zaradi padca vrednosti nepremičnin v lasti družbe) ter pri družbi Gradis IPGI, d.d., pri kateri je test slabitve potrdil slabitev v višini 1.224.830 evrov (slabitev zaradi padca vrednosti nepremičnin v lasti družbe). Znamenja za oslabitev niso bila ugotovljena pri ostalih nezavarovalnih odvisnih družbah.

Pregled pomembnejših parametrov, ki so bili uporabljeni pri ocenjevanju finančnih naložb v odvisne družbe

Vrsta finančnih naložb	Metoda ocenjevanja	Pomembnejši parametri	Uporabljena višina parametra	Razpon merjenja občutljivosti	Rezultat merjenja občutljivosti (v mio EUR)
ODVISNE ZAVAROVALNE DRUŽBE					
	DCF	g (stopnja rasti obdobja konstantne rasti)	2 %	+/- 1 odstotna točka	- 2,8 / + 3,3
		marža iz poslovanja pred davki obdobje konstantne rasti (neto dobiček / kosmati premiji)	1,2 - 7,4 %	+/- 1 odstotna točka	+/- 8,8
		re - diskontna stopnja	11,2 - 20,8 %	+/- 1 odstotna točka	+ 4,1 / -5,0
		diskont za pomanjkanje tržljivosti	10 %	+/- 5 odstotnih točk	+/- 4,4
ODVISNE NEZAVAROVALNE DRUŽBE					
	DCF	g (stopnja rasti obdobja konstantne rasti)	1,75 - 2,5 %	+/-0,5 odstotne točke	- 1,9 / + 2,3
		EBIT marža (obdobje konstante rasti)	8,75 %	+/- 1 odstotna točka	+/- 3,8
		re - diskontna stopnja	8,0 - 10,7 %	+/- 1 odstotna točka	+ 2,6 / -2,1
		diskont za pomanjkanje tržljivosti	25 %	+/- 5 odstotnih točk	+/- 1,4
	NAV	sprememba cen nepremičnin		+/- 5 odstotkov	+/- 3,7

4. UPRAVLJANJE S TVEGANJI

Tveganje je definirano kot grožnja oziroma možnost, da bo neki dogodek pozitivno ali negativno vplival na našo sposobnost doseganja strateških ciljev. Upravljanje s tveganji je zato pomemben del korporativnega upravljanja Skupine Triglav, vseh poslovnih procesov in zavesti ter delovnih usmeritev zaposlenih.

Sistem upravljanja s tveganji je sestavljen iz:

- jasne organizacijske strukture funkcij in odborov, ki se ukvarjajo s sistemom upravljanja s tveganji, in
- dobro definiranih pristojnosti in pooblastil v zvezi z upravljanjem s tveganji.

Podrobnejši opis sistema, procesa ter aktivnosti in glavne cilje upravljanja s tveganji najdete v poslovnem delu poročila pod točko 11.1.

4.1. Glavne značilnosti sistema upravljanja s tveganji

Upravljanje s tveganji je učinkovito integrirano v poslovne procese Zavarovalnice. Hkrati je usklajeno s poslovno strategijo Zavarovalnice in v njej definiranim apetitom po tveganjih. Integriran sistem upravljanja s tveganji zagotavlja, da se ažurno identificirajo značilna obstoječa in pojavljajoča se tveganja ter da se ta ustrezno merijo, upravljajo, nadzirajo in spremljajo.

V letu 2013 so glavne aktivnosti pri razvoju sistema upravljanja s tveganji obsegale:

- upravljanje izpostavljenosti do finančnih institucij in dolžniških vrednostnih papirjev držav EMU,
- sodelovanje pri razvoju in implementaciji podatkovnega skladišča z namenom vzpostavite ažurnega, učinkovitejšega poročanja, informiranja in podpore pri odločanju strokovnih služb ter vodstva,
- nadgradnjo modelov ALM za kritne sklade in kritno premoženje,
- aktivnosti v okviru pripravljanja na direktivo Solventnost II in drugo fazo računovodskih standardov MSRP 4.

4.2. Upravljanje s kapitalom in kapitalsko ustreznostjo

V skladu z veljavno zakonodajo se redno meri znesek razpoložljivega kapitala za pokrivanje regulatorne kapitalske zahteve. Poleg tega se spremlja tudi kapitalsko ustreznost po modelu bonitetne agencije S&P ter po Direktivi Evropskega parlamenta in Sveta 2010/138/ES (Solventnost II). V procesu sprejemanja odločitev v povezavi z upravljanjem s kapitalom se upošteva rezultate vseh kapitalskih modelov. Dalje se upošteva tudi dejstvo, da so zakonodajne zahteve obvezujoče, stabilno izpolnjevanje kapitalskih zahtev bonitetne agencije pa predstavlja enega naših glavnih strateških ciljev.

4.2.1. Kapitalska ustreznost glede na zakonodajo

Na obseg količine razpoložljivega kapitala Zavarovalnice in predvsem nihanja v količini razpoložljivega kapitala vpliva več dejavnikov. Med njimi so struktura in narava storitev, premijski volumen, sredstva in obveznosti, tržne obrestne mere in drugi parametri na kapitalskih trgih. V Zavarovalnici redno spremljamo svojo kapitalsko ustreznost v skladu z

veljavno zakonodajo. Naš osnovni cilj je ustrezna kapitaliziranost v vsakem trenutku ter zagotavljanje pokritosti obveznosti kritnih skladov in kritnega premoženja z razpoložljivimi sredstvi, kar ravno tako predstavlja zakonsko obvezo v skladu z veljavno zakonodajo.

Za vzdrževanje osnovne dejavnosti in pokrivanje potencialnih izgub se vzdržuje določen presežek razpoložljivega kapitala nad kapitalsko zahtevo. Presežek zagotavlja visoko zaščito pred izgubami zaradi nepredvidenih neugodnih dogodkov. Poleg tekoče kapitalske ustreznosti se spremlja tudi izpolnjevanje načrtovanih ravni kapitala in kapitalske ustreznosti, s čimer se sledi učinkom okolja na kapitalsko ustreznost in zagotavlja optimalno alokacijo kapitala.

Zavarovalnica na 31. 12. 2013 izkazuje naslednjo višino kapitala ter pokritost minimalnega kapitala z razpoložljivim kapitalom po poslovnih segmentih:

v EUR

	2013		2012	
	Premoženjska zavarovanja	Življenjska zavarovanja	Premoženjska zavarovanja	Življenjska zavarovanja
Temeljni kapital	314.473.605	78.524.812	319.679.475	74.574.642
Zajamčeni kapital	23.746.174	15.789.080	25.047.684	15.862.657
Razpoložljivi kapital	257.747.729	86.566.911	242.406.101	80.058.116
Zahtevani minimalni kapital	71.238.523	47.367.241	75.143.052	47.587.970
Presežek razpoložljivega kapitala	186.509.206	39.199.670	167.263.049	32.470.147
Pokritost zahtevanega minimalnega kapitala z razpoložljivim kapitalom (v %)	362	183	323	168

Indeks pokritosti zahtevanega minimalnega kapitala z razpoložljivim kapitalom za Zavarovalnico Triglav

4.2.2. Kapitalska ustreznost glede na bonitetno oceno

Pri sprejemanju odločitev o upravljanju s kapitalom se upošteva tudi kapitalske modele, na podlagi katerih se pridobiva bonitetne ocene. Boniteto Zavarovalnice ocenjujeta bonitetni agenciji S&P in A.M. Best. Na 31. 12. 2013 je Zavarovalnica ocenjena z oceno »A– « (FSR, ICR).

4.3. Finančna tveganja in analiza občutljivosti

Pri upravljanju s sredstvi kritnih skladov in kritnega premoženja Zavarovalnice, pri poslih pozavarovanja pa tudi pri financiranju svojega poslovanja v sklopu upravljanja s kapitalom se izpostavljamo naslednjim glavnim tipom finančnih tveganj (glej tudi poglavje 11.4 poslovnega dela poročila) :

- tveganje spremembe cen delnic in tveganje spremembe obrestnih mer (poglavje 4.3.2, 4.3.3),
- kreditno tveganje (poglavje 4.3.6) in
- likvidnostno tveganje (poglavje 3.5.4.3.4).

S finančnimi tveganji se upravlja preko jasno definiranega sistema pristojnosti in pooblastil, ki vključuje limite izpostavljenosti in proces poročanja. Limite izpostavljenosti potrjuje Odbor za upravljanje s sredstvi in obveznostmi (ALCO). Del procesa upravljanja s finančnimi tveganji obsega tudi oblikovanje naložbenih politik za posamezne kritne sklade in kritno premoženje Zavarovalnice. Te upoštevajo naravo in značilnosti obveznosti Zavarovalnice ter stremijo k optimalni razpršitvi sredstev in posledično doseganju optimalne donosnosti. Proces upravljanja s sredstvi in obveznostmi je podrobneje opisan v naslednjem poglavju.

V nadaljevanju je prikazana sektorska razdelitev portfelja finančnih sredstev Zavarovalnice.

v EUR

Sektorji	31. 12. 2013	Delež	31. 12. 2012	Delež
Surovine in materiali	38.165.848	1,85 %	45.352.040	2,19 %
Komunikacije	66.690.257	3,23 %	58.735.686	2,83 %
Ciklične dejavnosti	42.826.548	2,07 %	40.099.458	1,93 %
Neciklične dejavnosti	118.349.151	5,73 %	97.084.322	4,68 %
Močno diverzificirana dejavnost, konglomerati	6.714.165	0,33 %	9.183.072	0,44 %
Energetika	46.792.330	2,27 %	50.400.824	2,43 %
Finance	528.291.650	25,59 %	512.122.302	24,71 %
Industrija	48.490.929	2,35 %	53.670.374	2,59 %
Tehnologija	1.238.644	0,06 %	0	0 %
Storitve in dobrine javnega značaja	68.816.392	3,33 %	53.179.983	2,57 %
Obveznice držav EMU	705.551.108	34,17 %	755.722.057	36,46 %
Obveznice države EU (razen EMU)	45.256.900	2,19 %	45.208.521	2,18 %
Obveznice drugih držav	12.592.455	0,61 %	21.850.791	1,05 %
Podjetniki in gospodinjstva	599.353	0,03 %	416.954	0,02 %
Ni sektorja**	334.154.300	16,19 %	329.897.617	15,91 %
SKUPAJ	**2.064.530.031**	**100,00 %**	**2.072.924.002**	**100,00 %**

* Deleži so izračunani na podlagi knjigovodskih vrednosti.

** Vključene naložbe regionalnih finančnih skladov

Med finančni sredstvi najbolj izstopajo naložbe v obveznice držav EMU s 34,17-odstotnim deležem in s 25,59-odstotnim deležem naložb v finančni sektor. Struktura dolžniških vrednostih papirjev v portfelju Zavarovalnice je podrobneje prikazana pod točko 3.5.4.3.6, ki prikazuje kreditna tveganja.

V letu 2013 smo se pred različnimi vrstami finančnih tveganj varovali tudi z uporabo izvedenih finančnih instrumentov. 31. 12. 2013 je poštena vrednost vseh izvedenih finančnih instrumentov znašala 2.271.954 evrov, 31. 12. 2012 pa 1.820.661 evrov.

4.3.1. Tržna tveganja in upravljanje s sredstvi in obveznostmi zavarovalnih portfeljev

Opis tržnih tveganj, procesov, metode in orodij za upravljanje tovrstnih tveganj najdete v poslovnem delu poročila v točki 11.4.1.

V kontekstu upravljanja z bilanco smo najbolj izpostavljeni obrestnemu tveganju in tveganju spremembe cen delnic. V manjši meri smo izpostavljeni 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 prikazujeta rezultate analize občutljivosti finančnih sredstev Zavarovalnice za obe največji tveganji in njun vpliv na izkaz vseobsegajočega donosa ter izkaz poslovnega izida Zavarovalnice.

4.3.2. Obrestno tveganje

Obrestno tveganje je tveganje, da bo sprememba tržnih obrestnih mer vplivala na vrednost obrestno občutljivih sredstev, in tveganje, da finančno občutljiva sredstva ter finančno občutljive obveznosti zapadejo v različnih terminih in v različno visokih zneskih. Pri obrestno občutljivih sredstvih, ki izplačujejo kupone med obdobjem do zapadlosti, je Zavarovalnica izpostavljena tudi tveganju reinvestiranja, ki je odvisno od strukture posameznega instrumenta. V kontekstu upravljanja z bilanco (glej poslovni del, poglavje 11.4.2.) Zavarovalnica ohranja delno neskladje med trajanjem sredstev in obveznosti ter iz tega naslova ustvari del svojega donosa.

V analizo občutljivosti na obrestno tveganje so bila vključena vsa finančna sredstva, izpostavljena obrestnemu tveganju, to so dolžniški vrednostni papirji, razporejeni v kategoriji »po pošteni vrednosti prek poslovnega izida« in »razpoložljivi za prodajo«, ter izvedeni finančni instrumenti. Vrednost teh sredstev na 31. 12. 2013 je 1.247.592.162 evrov, na 31. 12. 2012 pa 1.205.220.455 evrov. Delež dolžniških vrednostnih papirjev v celotnem portfelju je razviden iz podrobnejšega prikaza finančnih sredstev po skupinah v poglavju 6.6.

V nadaljevanju sta prikazana analiza občutljivosti teh sredstev na obrestno tveganje in vpliv na vseobsegajoči donos oziroma izkaz poslovnega izida.

v EUR

	31. 12. 2013		31. 12. 2012	
	+100bp	-100bp	+100bp	-100bp
Vrednostni papirji držav	-24.104.406	24.104.406	-22.434.652	22.434.652
Vrednostni papirji finančnih institucij	-7.954.665	7.954.665	-3.403.743	3.403.743
Vrednostni papirji podjetij	-19.222.488	19.222.488	-17.092.168	17.092.168
Sestavljeni vrednostni papirji	-2.016.871	2.016.871	-2.195.477	2.195.477
Drugo	10	-10	9.978	-9.978
Skupaj	**-53.298.422**	**53.298.422**	**-45.116.061**	**45.116.061**
Vpliv na kapital	-47.323.546	47.323.546	-42.409.150	42.409.150
Vpliv na izkaz poslovnega izida	-5.974.875	5.974.875	-2.706.910	2.706.910

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 Zavarovalnice.

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 Zavarovalnice, ki so občutljivi na ta nihanja. Opis procesov, metod in orodij za upravljanje tveganja najdete v poslovnem delu pod točko 11.4.3. Delež lastniških vrednostnih papirjev v celotnem portfelju je razviden iz podrobnejšega prikaza finančnih sredstev po skupinah v poglavju 6.6.

Tabela v nadaljevanju prikazuje sestavo portfelja lastniških vrednostnih papirjev glede na tip izpostavljenosti. V tabeli so prikazane strukture na podlagi knjigovodske vrednosti portfelja lastniških vrednostnih papirjev.

v EUR

	31. 12. 2013	31. 12. 2012
Delnice v EU	240.795.130	295.096.716
Delnice v ZDA	0	36.154
Delnice trgov v nastajanju	48.717.072	43.973.894
Globalne delnice*	147.395.409	100.140.533
Skupaj	**436.907.611**	**439.247.297**

* Delniške naložbe z globalno razpršenostjo naložb

Zavarovalnica Triglav ima v svojem portfelju največ delnic, katerih izdajatelji izhajajo iz EU, njihova vrednost na 31. 12. 2013 pa znaša 240.795.130 evrov. Sledijo delniške naložbe z globalno razpršenostjo v skupni vrednosti 147.395.409 evrov, na tretjem mestu pa so delnice razvijajočih trgov s skupno vrednostjo 48.717.072 evrov.

V nadaljevanju sta prikazana občutljivost delniškega portfelja na spremembo cen delnic in njen vpliv na vseobsegajoči donos oziroma poslovni izid Zavarovalnice.

v EUR

	31. 12. 2013		31. 12. 2012	
	10 %	-10 %	10 %	-10 %
Delnice v EU	24.079.513	-24.079.513	29.509.672	-29.509.672
Delnice ZDA	0	0	3.615	-3.615
Delnice trgov v nastajanju	4.871.707	-4.871.707	4.397.389	-4.397.389
Globalne delnice*	14.739.541	-14.739.541	10.014.053	-10.014.053
Skupaj	**43.690.761**	**-43.690.761**	**43.924.730**	**-43.924.730**
Vpliv na kapital	7.630.395	-7.371.183	9.473.749	-7.531.475
Vpliv na izkaz poslovnega izida	36.060.366	-36.319.578	34.450.981	-36.393.255

* Delniške naložbe z globalno razpršenostjo naložb

Iz zgornje analize je razvidna občutljivost portfelja lastniških vrednostnih papirjev na spremembo cen delnic. Če bi tržne cene delnic v portfelju 31. 12. 2013 za več kot 10 odstotkov presegale izkazane vrednosti, bi bil kapital Zavarovalnice večji za 7,6 milijona evrov, poslovni izid pa za 36,1 milijona evrov. Če pa bi bile cene delnic v portfelju 31. 12. 2013 za 10 odstotkov nižje od izkazanih, bi bil kapital Zavarovalnice manjši za 7,4 milijona evrov, izkaz poslovnega izida pa za 36,3 milijona evrov.

V nadaljevanju prikazujemo še sektorsko razdelitev delniškega portfelja.

v EUR

Sektorji	31. 12. 2013	Delež	31. 12. 2012	Delež
Surovine in materiali	4.035.568	0,92%	6.997.423	1,59 %
Komunikacije	1.328.542	0,30%	1.044.362	0,24 %
Ciklične dejavnosti	1.924.220	0,44%	2.612.118	0,59 %
Necikličnе dejavnosti	41.518.046	9,50%	33.837.908	7,70 %
Energetika	5.924.914	1,36%	6.282.833	1,43 %
Finance	43.463.674	9,95%	56.598.738	12,89 %
Industrija	5.984.657	1,37%	3.477.727	0,79 %
Storitve in dobrine javnega značaja	80.385	0,02%	90.144	0,02 %
Ni sektorja**	332.647.606	76,14%	328.306.045	74,74 %
SKUPAJ	**436.907.611**	**100,00%**	**439.247.297**	**100,00 %**

* Deleži so izračunani na podlagi knjigovodskih vrednosti.

** Vključene naložbe regionalnih finančnih skladov

Zaradi ugotovljenega dolgotrajnega ali pomembnega padca poštene vrednosti posameznih lastniških vrednostnih papirjev je Zavarovalnica v skladu z MSRP v letih 2013 in 2012 oslabila določene lastniške vrednostne papirje. Podrobnejši učinki oslabitev so opisani v poglavju 7.4.

V nadaljevanju je prikazan pregled portfelja lastniških vrednostnih papirjev glede na način vrednotenja.

v EUR

31. 12. 2013	Objavljena cena	Vrednotenje z internimi modeli	Izvirna vrednost	SKUPAJ
Odvisne družbe	0	0	159.778.726	159.778.726
Pridružene družbe	0	9.598.825	38.499	9.637.324
Druga finančna sredstva	433.207.225	2.649.483	1.050.902	436.907.611
SKUPAJ	**433.207.225**	**12.248.307**	**160.868.127**	**606.323.660**

v EUR

31. 12. 2012	Objavljena cena	Vrednotenje z internimi modeli	Izvirna vrednost	SKUPAJ
Odvisne družbe	0	0	185.617.295	185.617.295
Pridružene družbe	0	12.727.488	39.474	12.766.962
Druga finančna sredstva	423.050.923	15.123.465	1.072.910	439.247.298
SKUPAJ	**423.050.923**	**27.850.953**	**186.729.678**	**637.631.555**

4.3.4. Likvidnostno tveganje

Likvidnostno tveganje je tveganje ali nevarnost neusklajene likvidnosti oziroma neusklajenosti med dospelimi sredstvi in obveznostmi do virov sredstev. To lahko povzroči likvidnostne težave oziroma pomanjkanje denarnih sredstev za poravnavanje zapadlih obveznosti. Izpostavljenost likvidnostnemu tveganju uravnavamo s količino naložb v visokolikvidne vrednostne papirje in z rednim spremljanjem načrtovanih in dejanskih denarnih tokov iz naslova sredstev in obveznosti. Za pokrivanje dodatnih potreb po likvidnosti dalje vzdržujemo mrežo kreditnih linij pri domačih in tujih bankah. Procese, metode in orodja za upravljanje tovrstnih tveganj najdete v poslovnem delu v točki 11.4.4.

V nadaljevanju so prikazana finančna sredstva in obveznosti Zavarovalnice glede na njihovo ročnost. Tabele prikazujejo tudi obseg likvidnostnih tveganj.

Finančna sredstva in obveznosti po njihovi pogodbeni ročnosti

31. 12. 2013 v EUR

FINANČNA SREDSTVA IN SREDSTVA POZAVAROVATELJEV	ni določeno	pod 1 letom	med 1 in 5 leti	med 5 in 10 leti	nad 10 let	SKUPAJ
Finančne naložbe v družbah v skupini	159.778.726	0	0	0	0	159.778.726
Finančne naložbe v pridruženih družbah	9.637.324	0	0	0	0	9.637.324
Finančne naložbe:	441.294.325	222.850.223	621.241.585	467.725.802	311.418.095	2.064.530.031
Dolžniški vrednostni papirji	0	127.693.820	588.344.362	456.964.329	283.837.352	1.456.839.863
V posesti do zapadlosti	0	0	34.484.902	50.723.586	111.887.628	197.096.116
Po pošteni vrednosti preko izida	0	18.574.067	114.550.457	25.507.006	29.012.584	187.644.115
Razpoložljivi za prodajo	0	104.351.618	429.653.599	380.733.737	142.937.140	1.057.676.094
Posojila in terjatve	0	4.768.135	9.655.404	0	0	14.423.539
Lastniški vrednostni papirji	436.907.611	0	0	0	0	436.907.611
Po pošteni vrednosti preko izida	360.603.663	0	0	0	0	360.603.663
Razpoložljivi za prodajo	76.303.948	0	0	0	0	76.303.948
Izvedeni finančni instrumenti	2.040.622	96.487	0	0	134.846	2.271.954
Posojila in terjatve	2.346.093	95.059.916	32.897.223	10.761.473	27.445.898	168.510.603
Znesek zavarovalno-tehničnih rezervacij, prenesen pozavarovateljem	0	37.277.712	21.877.378	7.429.747	2.058.514	68.643.351
Terjatve iz poslovanja	0	102.006.043	0	0	0	102.006.043
Denarna sredstva	0	5.000.081	0	0	0	5.000.081
SKUPAJ FINANČNA SREDSTVA	**610.710.375**	**367.134.059**	**643.118.963**	**475.155.549**	**313.476.609**	**2.409.595.556**

FINANČNE OBVEZNOSTI						
Podrejene obveznosti	0	0	0	29.956.713	0	29.956.713
Zavarovalno-tehnične rezervacije	420.333.091	436.666.826	345.724.381	312.746.291	443.801.614	1.959.272.204
Rezervacije za zaposlence	0	3.415.130	1.390.599	1.441.234	2.212.132	8.459.095
Druge finančne obveznosti	0	1.337.704	0	0	0	1.337.704
SKUPAJ FINANČNE OBVEZNOSTI	**420.333.091**	**441.419.660**	**347.114.980**	**344.144.238**	**446.013.746**	**1.999.025.716**
Dane finančne garancije	0	0	0	0	0	0

31. 12. 2012 v EUR

FINANČNA SREDSTVA IN SREDSTVA POZAVAROVATELJEV	ni določeno	pod 1 letom	med 1 in 5 leti	med 5 in 10 leti	nad 10 let	SKUPAJ
Finančne naložbe v družbah v skupini	185.617.295	0	0	0	0	185.617.295
Finančne naložbe v pridruženih družbah	12.766.962	0	0	0	0	12.766.962
Finančne naložbe:	441.657.674	266.327.109	669.412.299	422.612.299	272.914.620	2.072.924.001
Dolžniški vrednostni papirji	0	161.141.114	618.719.750	409.394.892	244.531.605	1.433.787.360
V posesti do zapadlosti	0	3.038.237	25.531.149	52.885.997	117.822.117	199.277.500
Po pošteni vrednosti preko izida	0	12.743.862	97.321.330	31.510.215	11.529.222	153.104.629
Razpoložljivi za prodajo	0	131.920.385	477.506.963	324.998.680	115.180.266	1.049.606.294
Posojila in terjatve	0	13.438.630	18.360.308	0	0	31.798.938
Lastniški vrednostni papirji	439.247.297	0	0	0	0	439.247.297
Po pošteni vrednosti preko izida	344.509.805	0	0	0	0	344.509.805
Razpoložljivi za prodajo	94.737.492	0	0	0	0	94.737.492
Izvedeni finančni instrumenti	0	0	1.519.877	259.744	41.040	1.820.661
Posojila in terjatve	2.410.377	105.185.995	49.172.672	12.957.663	28.341.975	198.068.682
Znesek zavarovalno-tehničnih rezervacij, prenesen pozavarovateljem		40.405.618	24.069.075	8.420.386	2.496.478	75.391.557
Terjatve iz poslovanja	0	98.274.364	0	0	0	98.274.364
Denarna sredstva	0	2.278.084	0	0	0	2.278.084
SKUPAJ FINANČNA SREDSTVA	**640.041.931**	**407.285.175**	**693.481.374**	**431.032.685**	**275.411.098**	**2.447.252.263**

FINANČNE OBVEZNOSTI IN REZERVACIJE						
Podrejene obveznosti	0	8.769.000	0	29.952.260	0	38.721.260
Zavarovalno-tehnične rezervacije	404.899.884	456.513.503	381.451.811	291.150.152	456.135.401	1.990.150.751
Rezervacije za zaposlence	0	3.252.014	846.731	1.254.818	2.641.328	7.994.891
Druge finančne obveznosti	0	962.561	0	0	0	962.561
SKUPAJ FINANČNE OBVEZNOSTI	**404.899.884**	**469.497.078**	**382.298.542**	**322.357.230**	**458.776.729**	**2.037.829.463**
Dane finančne garancije	0	3.086.692	0	0	0	3.086.692

4.3.5. Valutno tveganje

Valutnemu tveganju smo izpostavljeni le v manjši meri, saj imamo večino sredstev naloženih v evrih. Od drugih valutnih izpostavljenosti znaša delež vrednosti portfelja le 1,75 odstotka (31. 12. 2012: 0,27 odstotka).

4.3.6. Kreditno tveganje

Kreditno tveganje je tveganje izgube zaradi neizpolnitve obveznosti nasprotne stranke. Temu tipu tveganja se izpostavljamo predvsem pri nalaganju sredstev v dolžniške vrednostne papirje ter 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 poročila pod točko 11.4.6.

Skupna vrednost finančnih sredstev Zavarovalnice, ki so lahko izpostavljena kreditnemu tveganju, to so finančne naložbe, sredstva iz pozavarovalnih pogodb, terjatve in denarna sredstva, na 31. 12. 2013 znaša 2.409.595.555 evrov (na 31. 12. 2012: 2.447.252.263 evrov).

Izpostavljenost kreditnemu tveganju pri izvajanju zavarovalnih poslov redno spremljamo na podlagi analize terjatev iz zavarovalnih poslov po starosti. V nadaljevanju sta prikazana starostna struktura terjatev in znesek oslabitve terjatev po posameznih starostnih skupinah. Med terjatvami za deleže pozavarovateljev in sozavarovateljev v škodah so izkazane terjatve do Pozavarovalnice Triglav Re, d.d., v višini 8,1 milijona evrov (2012: 6,9 milijona evrov), ki ima bonitetno oceno »A-«.

V nadaljevanju je prikazana struktura dolžniških vrednostnih papirjev in drugih vrednostnih papirjev s stalnim donosom po bonitetni oceni.

v EUR

Bonitetna ocena	31. 12. 2013	31. 12. 2012
AAA	290.469.428	329.217.328
AA	106.148.478	51.696.824
A	291.641.817	549.728.987
BBB	610.556.569	320.972.899
BB	41.918.973	45.366.744
B	15.835.043	24.579.026
Nima bonitetne ocene	100.269.555	112.225.553
Skupaj	**1.456.839.863**	**1.433.787.361**

Iz zgornje tabele je razvidno, da 27,2 odstotka portfelja Zavarovalnice pripada dolžniškim vrednostnim papirjem z bonitetno oceno »AA« in »AAA«. Opazno je tudi, da velik delež pripada vrednostnim papirjem brez bonitetnih ocen (100 milijonov evrov), pri čemer se upoštevajo določeni limiti izpostavljenosti tveganjem v skladu s poslovnimi politikami.

V letu 2013 je bila največja posamična izpostavljenost Zavarovalnice Triglav do Commerzbank AG, v višini 63.747.482 evrov (31. 12. 2012 do Abanke Vipa, d.d., v višini 34.915.741 evrov).

Na datum poročanja znaša izpostavljenost Zavarovalnice do državnih vrednostnih papirjev Republike Slovenije 227,1 milijona evrov (31. 12. 2012: 247,6 milijona evrov).

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	**54.571.364**	**23.231**	**54.548.133**	**10.631.979**	**3.513.359**	**7.118.620**	**37.351.224**	**35.715.780**	**1.635.444**	**63.302.197**
Terjatve do zavarovalcev	53.576.820	23.209	53.553.611	10.218.528	3.371.586	6.846.942	36.103.827	34.492.567	1.611.260	62.011.814
Terjatve do zavarovalnih posrednikov	95.151	0	95.151	148.940	46.354	102.586	99.868	97.928	1.940	199.677
Druge terjatve iz neposrednih zavarovalnih poslov	899.393	22	899.371	264.510	95.418	169.092	1.147.529	1.125.286	22.243	1.090.706
Terjatve iz sozavarovanja in pozavarovanja	**9.140.990**	**0**	**9.140.990**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**9.140.990**
Terjatve za premijo iz sprejetega sozavarovanja	626.164	0	626.164	0	0	0	0	0	0	626.164
Terjatve za premijo iz sprejetega pozavarovanja	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Terjatve za deleže sozavarovateljev v škodah	63.566	0	63.566	0	0	0	0	0	0	63.566
Terjatve za deleže pozavarovateljev v škodah	8.451.260	0	8.451.260	0	0	0	0	0	0	8.451.260
Druge terjatve iz sozavarovanja in pozavarovanja	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Druge terjatve	**25.219.122**	**0**	**25.219.122**	**4.692.214**	**1.779.870**	**2.912.344**	**90.119.817**	**88.688.426**	**1.431.390**	**29.562.855**
Druge kratkoročne terjatve iz zavarovalnih poslov	2.524.532	0	2.524.532	4.668.079	1.770.098	2.897.980	89.906.773	88.533.719	1.373.053	6.795.566
Kratkoročne terjatve iz financiranja	6.600.828	-231	6.601.059	22.804	9.239	13.565	127.045	70.875	56.170	6.670.794
Druge kratkoročne terjatve	15.976.264	231	15.976.032	1.331	533	798	85.999	83.831	2.167	15.978.998
Dolgoročne terjatve	117.499	0	117.499	0	0	0	0	0	0	117.499
SKUPAJ	**88.931.477**	**23.231**	**88.908.246**	**15.324.193**	**5.293.229**	**10.030.964**	**127.471.040**	**124.404.207**	**3.066.834**	**102.006.043**

v EUR

31. 12. 2012	NEZAPADLE TERJATVE			ZAPADLE TERJATVE DO 180 DNI			ZAPADLE TERJATVE NAD 180 DNI			SKUPAJ NETO VREDNOST
	Bruto vrednost	Znesek oslabitve	Neto vrednost	Bruto vrednost	Znesek oslabitve	Neto vrednost	Bruto vrednost	Znesek oslabitve	Neto vrednost	
Terjatve iz neposrednih zavarovalnih poslov	**61.176.756**	**43.965**	**61.132.791**	**12.023.576**	**4.109.450**	**7.914.126**	**36.770.321**	**35.526.178**	**1.244.143**	**70.291.060**
Terjatve do zavarovalcev	60.377.768	43.965	60.333.803	11.855.837	4.053.388	7.802.449	35.463.758	34.217.597	1.246.161	69.382.413
Terjatve do zavarovalnih posrednikov	140.335	0	140.335	40.393	11.784	28.609	51.719	86.269	-34.550	134.394
Druge terjatve iz neposrednih zavarovalnih poslov	658.653	0	658.653	127.346	44.278	83.068	1.254.844	1.222.312	32.532	774.253
Terjatve iz sozavarovanja in pozavarovanja	**8.243.477**	**0**	**8.243.477**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**8.243.477**
Terjatve za premijo iz sprejetega sozavarovanja	875.442	0	875.442	0	0	0	0	0	0	875.442
Terjatve za premijo iz sprejetega pozavarovanja	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Terjatve za deleže sozavarovateljev v škodah	42.252	0	42.252	0	0	0	0	0	0	42.252
Terjatve za deleže pozavarovateljev v škodah	7.325.783	0	7.325.783	0	0	0	0	0	0	7.325.783
Druge terjatve iz sozavarovanja in pozavarovanja	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Druge terjatve	**15.505.530**	**0**	**15.505.530**	**4.604.920**	**1.726.626**	**2.878.294**	**86.900.868**	**85.544.866**	**1.356.002**	**19.739.826**
Druge kratkoročne terjatve iz zavarovalnih poslov	3.802.555	0	3.802.555	4.554.803	1.706.931	2.847.872	86.645.285	85.299.337	1.345.948	7.996.375
Kratkoročne terjatve iz financiranja	992.136	-231	992.367	43.087	17.049	26.038	109.646	107.122	2.524	1.020.929
Druge kratkoročne terjatve	10.570.943	231	10.570.712	7.030	2.646	4.384	145.937	138.407	7.530	10.582.626
Dolgoročne terjatve	139.896	0	139.896	0	0	0	0	0	0	139.896
SKUPAJ	**84.925.763**	**43.965**	**84.881.798**	**16.628.496**	**5.836.076**	**10.792.420**	**123.671.189**	**121.071.044**	**2.600.145**	**98.274.363**

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 Zavarovalnice.

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. Jasna organizacijska struktura funkcij in odborov omogoča učinkovito komunikacijo, sodelovanje med organi ter spremljanje doseganja kratkoročnih, srednjeročnih in dolgoročnih strateških ciljev.

4.5. Zavarovalno tveganje

Zavarovalno tveganje obsega družino tveganj, povezanih z osnovno dejavnostjo zavarovalnic – sklepanjem zavarovalnih poslov in s tem povezanim oblikovanjem produktov, cen ter rezervacij. Vključuje tudi izpostavljenost tveganju sprememb v škodnem dogajanju in sprememb v obnašanju zavarovalcev.

V osnovnem procesu sklepanja zavarovanj prihaja do prevzemanja tveganja od zavarovalcev v primeru nastopa škodnih dogodkov. Glavno odgovornost za aktivno upravljanje zavarovalnega tveganja, povezanega s sprejemom v zavarovanje, nosijo poslovna področja, ki izvajajo osnovni posel. Ta tip tveganja upravljamo z jasnimi politikami, strukturo pristojnosti in pooblastil, ki vključujejo ustrezno razmejitev delovnih nalog, limite za sprejem v zavarovanje ter sistem avtorizacij. Za obvladovanje zavarovalnih tveganj uporabljamo tudi preverjene aktuarske tehnike, vezane na oblikovanje cen produktov in zavarovalno-tehničnih rezervacij, redno spremljamo rezultate poslovanja, optimiziramo svojo pozavarovalno zaščito ter redno pregledujemo ustreznost zavarovalno-tehničnih, matematičnih in škodnih rezervacij. Razvoj škodnega dogajanja je predstavljen tabelarično v poglavju 6.13 letnega poročila.

Za upravljanje tveganj, povezanih z razvojem zavarovalnih produktov v Zavarovalnici, delujeta produktna foruma za življenjska in premoženjska zavarovanja, ki sta pristojna za odločanje o vseh aktivnostih, vezanih na razvoj posameznih produktov, oblikovanje zavarovalnih pogojev in cen.

Eno glavnih orodij za obvladovanje zavarovalnega tveganja je pozavarovanje. Vsakoletni program načrtovanega pozavarovanja na podlagi tablic maksimalnih lastnih deležev vsebuje:

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

Pomemben dejavnik izbire pozavarovateljev je njihova bonitetna ocena (glej tudi poglavje 4.3.6), kar nam zagotavlja še stabilnejše poslovanje, ki se odraža v stabilnejših denarnih tokovih.

4.5.1. Koncentracija zavarovalnega tveganja

Koncentracija zavarovalnega tveganja nastane zaradi koncentracije zavarovalnega posla v okviru posameznih geografskih območij, sektorjev gospodarstva ali korekcije zavarovanih nevarnosti, lahko pa tudi zaradi korelacije med posameznimi zavarovalnimi vrstami.

Poleg omejitev višine tveganj 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

V zadnjih 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 ima Zavarovalnica urejeno agregatno zaščito samopridržaja v letnem agregatu 15.000.000 evrov. Na ta način je Zavarovalnica zaščitena tudi za primer povečanega števila naravnih dogodkov v posameznem letu. V preteklosti se je izkazalo, da je program pozavarovanja ustrezen in nam je kljub neugodnemu škodnemu dogajanju uspelo izpolnjevati vse obveznosti, ki izhajajo iz zavarovalnih pogodb, brez izpostavljanja povečanemu tveganju likvidnosti oziroma kapitalske neustreznosti. Zavarovalnica pa je poslovala s pozitivnim tehničnim rezultatom.

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.

Naravne katastrofe z visokim učinkom na škodni strani se tipično pojavljajo na omejenih območjih znotraj Slovenije, portfelj premoženjskih zavarovanj pa je enakomerno porazdeljen po celotni Sloveniji in tako blaži vplive na rezultat. V zadnjih dveh letih smo začeli intenzivno prilagajati poslovanje zaradi klimatskih sprememb. Pričakovati je, da bo v prihodnje tovrstna pozavarovalna zaščita vse dražja. V skrbi za minimizacijo vpliva klimatskih sprememb smo tako pričeli ustrezno prilagajati produkte kot tudi povečali pozornost pri prevzemu rizikov v zavarovanje.

Ocenjujemo, da je potres dogodek z največjim škodnim potencialom. Škodnemu potencialu potresne nevarnosti je ustrezno prilagojena pozavarovalna zaščita. Za Zavarovalnico bi škode v samopridržaju po potresu s tisočletno povratno dobo, povečane za 20 odstotkov, predstavljale dve tretjini največjega tveganja, ki ga še lahko sprejmemo glede na tablice maksimalnih lastnih deležev.

Številčno je naše poslovanje najbolj razširjeno pri avtomobilskih zavarovanjih, kot je razvidno iz poglavja 7.2. Med temi največji delež predstavljajo zavarovanja avtomobilske odgovornosti, katerih značilnost je razpršenost, tako da v tem segmentu nismo izpostavljeni koncentraciji zavarovalnih tveganj. Potencialna nevarnost koncentracije vrste rizika obstaja pri kasko zavarovanjih, ki so temu primerno vključena v pozavarovalni program za primer katastrofe, ta pa se je v preteklih letih izkazal za ustreznega.

Tveganje na račun koncentracije življenjskih zavarovanj je nizko, saj je riziko zavarovalna vsota za primer smrti pri 99,5 odstotka portfelja življenjskih rentnih in naložbenih zavarovanj nižja od 35.000 evrov. V primeru rizika dodatnega zavarovanja nezgodne smrti ima 99,4 odstotka portfelja sklenjenih dodatnih nezgodnih zavarovanj nižjo zavarovalno vsoto od 50.000 evrov.

Omenjena zneska predstavljata v skladu s pozavarovalno pogodbo določeno retencijo za večino zavarovanj.

4.5.1.2. Geografska in sektorska koncentracija

Naše poslovanje je osredotočeno predvsem na Republiko Slovenijo, manjši obseg posla pa opravljamo tudi v sosednjih državah Evropske unije. Glede na pretekle izkušnje menimo, da so morebitni koncentrirani riziki primerno pozavarovani.

Sektorsko gledano je najmočnejši sektor avtomobilskih zavarovanj, kar je razvidno iz tabel Panožne razpršitve portfelja v poglavju 7.2.

4.5.1.3 Tveganja nizke frekvence in visokega učinka

Za Republiko Slovenijo velja, da ima potresna nevarnost velik škodni potencial. 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 Zavarovalnice za leto 2013.

v EUR

Povratna doba v letih	Delež skupne izpostavljenosti	Znesek kosmatih škod
100	0,32%	65.528.802
250	0,69%	141.296.480
500	1,25%	255.971.884
1000	2,76%	565.185.921

4.6. Operativno tveganje

Operativno tveganje definiramo 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.),
- neprimernega ali neučinkovitega obnašanja zaposlenih (neustrezno upravljanje s človeškimi viri, izguba ključnih zaposlenih, pomanjkanje znanja in sposobnosti, neustrezno obnašanje zaposlenih itd.),
- neustreznega ali neuspešnega delovanja sistemov (uporablja se zastarela programska podpora in/ali infrastruktura, pomanjkanje revizijskih sledi v programski podpori, neustrezen nadzor nad operativnostjo sistemov itd.) ali
- zunanjih dogodkov (zakonodajne spremembe, naravne nesreče, konkurenca, prevare itd.).

Za identifikacijo in merjenje operativnih tveganj smo vzpostavili ustrezno ogrodje, ki opredeljuje tipe operativnih tveganj, vzroke in posledice, metodologijo ocenjevanja ter identifikacijo notranjih kontrol. Posebej smo s pomočjo analize sistema notranjih kontrol izdelali minimalni standard notranjih kontrol, ki se uporablja kot izhodišče za optimalno obvladovanje posameznih poslovnih procesov v Zavarovalnici. Kvantitativno merimo izpostavljenost operativnim tveganjem s pomočjo metodologije Solventnosti II, kvalitativno pa s pomočjo vprašalnikov in intervjujev, ki naslavljajo 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 tveganja prevar so na voljo v poglavjih 11.6.1. in 12.3. poslovnega dela poročila.

Naslednji pomembni segment operativnih tveganj predstavlja tveganje skladnosti poslovanja, ki ga obvladujemo preko aktivnosti funkcije Skladnost poslovanja (glej tudi poglavje 4.1).

5. POROČANJE PO ODSEKIH

5.1. Poročanje po poslovnih segmentih

Zavarovalnica Triglav je kompozitna zavarovalnica, ki izvaja storitve premoženjskih in življenjskih zavarovanj. Glede na to, da so to zaokrožene ekonomske celote, se spremljajo kot poslovni segmenti. Vodijo se ločene poslovne knjige in knjigovodske evidence. Delitev prihodkov in odhodkov med premoženjskimi in življenjskimi zavarovanji je opisana v nadaljevanju. Ločeno so izkazani tudi sredstva in viri teh sredstev, vključno s kapitalom.

Uskladitev bilančne vsote

V izkazu finančnega položaja po poslovnih segmentih so vse postavke izkazane nepobotane. V skupnem izkazu finančnega položaja pa so medsebojne terjatve in obveznosti med premoženjskimi in življenjskimi zavarovanji ter terjatve in obveznosti za odloženi davek pobotane, kot je prikazano v naslednji tabeli:

v EUR

	2013	2012
Skupna bilančna vsota (nepobotano stanje)	2.571.144.742	2.622.931.721
Medsebojne terjatve in obveznosti	-5.694.337	-4.762.238
Obveznosti in terjatve za odloženi davek	-14.055.080	-15.109.271
Pobotano stanje	**2.551.395.325**	**2.603.060.213**

Medsebojne terjatve in obveznosti nastanejo zaradi delitve stroškov, kot je navedeno v nadaljevanju.

Delitev prihodkov in odhodkov med poslovnimi segmenti za potrebe poročanja je obrazložena v nadaljevanju.

Prihodki

Prihodki od zavarovalnih premij se spremljajo ločeno po zavarovalnih skupinah in vrstah zavarovanj.

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 ločeno tudi po zavarovalnih skupinah.

Drugi čisti zavarovalni prihodki se spremljajo ločeno po zavarovalnih skupinah in vrstah zavarovanj, deloma direktno, deloma po ključu (ključ je enak kot pri prihodkih od naložb). Drugi prihodki iz zavarovanj in drugi prihodki se spremljajo ločeno po zavarovalnih skupinah.

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 preostalih obratovalnih stroškov.

Spremembe zavarovalno-tehničnih rezervacij (rezervacij za bonuse in popuste ter drugih zavarovalno-tehničnih rezervacij) 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.

V nadaljevanju sta prikazana izkaz finančnega položaja in izkaz poslovnega izida po poslovnih segmentih za tekoče in preteklo leto.

IZKAZ FINANČNEGA POLOŽAJA PO POSLOVNIH SEGMENTIH

V EUR

	31. 12. 2013			31. 12. 2012		
	PREMOŽENJE	ŽIVLJENJE	SKUPAJ	PREMOŽENJE	ŽIVLJENJE	SKUPAJ
SREDSTVA	**1.189.909.138**	**1.381.235.603**	**2.571.144.742**	**1.254.190.963**	**1.368.740.758**	**2.622.931.721**
Neopredmetena sredstva	50.469.368	2.169.076	52.638.444	50.792.438	2.505.835	53.298.272
Opredmetena osnovna sredstva	53.068.155	11.233.975	64.302.130	55.655.501	10.644.822	66.300.323
Odložene terjatve za davek	17.119.571	1.986.974	19.106.545	27.404.012	2.343.737	29.747.749
Naložbene nepremičnine	16.719.402	1.348.208	18.067.610	17.386.248	1.958.734	19.344.982
Finančne naložbe v odvisnih družbah	158.264.054	1.514.671	159.778.726	184.102.623	1.514.671	185.617.295
Finančne naložbe v pridruženih družbah	0	9.637.324	9.637.324	975	12.765.987	12.766.962
Finančna sredstva	716.515.971	1.348.014.060	2.064.530.031	740.004.319	1.332.919.681	2.072.924.001
Finančne naložbe:	716.515.971	925.164.690	1.641.680.661	740.004.319	926.416.893	1.666.421.213
- v posojila in depozite	108.391.469	65.086.312	173.477.782	111.749.604	111.027.929	222.777.533
- v posesti do zapadlosti	0	197.096.116	197.096.116	0	199.277.500	199.277.500
- razpoložljive za prodajo	593.151.274	542.255.233	1.135.406.507	610.846.122	533.497.663	1.144.343.784
- vrednotene po pošteni vrednosti	14.973.228	120.727.028	135.700.257	17.408.594	82.613.801	100.022.396
Sredstva zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje	0	422.849.370	422.849.370	0	406.502.788	406.502.788
Znesek zavarovalno-tehničnih rezervacij, prenesen pozavarovateljem	68.615.087	28.264	68.643.350	75.385.422	6.135	75.391.557
Terjatve	103.840.317	3.860.063	107.700.380	100.209.075	2.827.527	103.036.602
- terjatve iz neposrednih zavarovalnih poslov	62.884.284	417.913	63.302.197	69.871.232	419.827	70.291.060
- terjatve iz pozavarovanja in sozavarovanja	9.127.019	13.971	9.140.990	8.231.380	12.097	8.243.477
- terjatve za odmerjeni davek	12.912.838	0	12.912.838	7.403.575	0	7.403.575
- druge terjatve	18.916.176	3.428.179	22.344.355	14.702.887	2.395.602	17.098.490
Druga sredstva	1.720.653	19.468	1.740.121	2.167.435	58.459	2.225.894
Denar in denarni ustrezniiki	3.576.560	1.423.521	5.000.081	1.082.914	1.195.171	2.278.084
KAPITAL IN OBVEZNOSTI	**1.189.909.138**	**1.381.235.603**	**2.571.144.742**	**1.254.190.963**	**1.368.740.758**	**2.622.931.721**
Kapital	412.363.814	87.426.394	499.790.208	422.753.538	84.903.563	507.657.101
- osnovni kapital	51.340.540	22.360.852	73.701.392	51.340.540	22.360.852	73.701.392
- kapitalske rezerve	40.344.978	13.067.907	53.412.884	40.344.978	13.067.907	53.412.884
- rezerve iz dobička	220.723.028	38.763.891	259.486.919	204.723.028	31.563.891	236.286.919
- presežek iz prevrednotenja	26.108.583	9.254.261	35.362.843	32.551.932	13.497.974	46.049.906
- zadržani čisti poslovni izid	52.735.703	0	52.735.703	72.813.826	0	72.813.826
- čisti poslovni izid poslovnega leta	21.110.982	3.979.484	25.090.466	20.979.234	4.412.939	25.392.174
Podrejene obveznosti	17.974.032	11.982.682	29.956.713	25.043.991	13.677.269	38.721.260
Zavarovalno-tehnične rezervacije	695.398.847	843.540.265	1.538.939.112	738.866.601	846.384.267	1.585.250.868
- prenosne premije	187.858.030	428.747	188.286.777	200.050.028	403.360	200.453.389
- matematične rezervacije	0	823.783.519	823.783.519	0	826.665.165	826.665.165
- škodne rezervacije	490.762.992	19.328.000	510.090.992	519.588.411	19.315.742	538.904.153
- druge zavarovalno-tehnične rezervacije	16.777.825	0	16.777.825	19.228.161	0	19.228.161
Zavarovalno-tehnične rezervacije v korist življenjskih zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje	0	420.333.091	420.333.091	0	404.899.884	404.899.884
Rezervacije za zaposlence	6.956.543	1.502.552	8.459.095	6.569.954	1.424.937	7.994.891
Druge rezervacije	566.480	3.969	570.449	882.628	51.707	934.334
Odložene obveznosti za davek	9.952.251	4.102.829	14.055.080	10.339.414	4.769.857	15.109.271
Druge finančne obveznosti	1.337.704	0	1.337.704	945.075	17.486	962.561
Obveznosti iz poslovanja	16.946.992	5.832.498	22.779.490	19.145.689	6.989.626	26.135.315
- obveznosti iz neposrednih zavarovalnih poslov	5.811.129	5.832.498	11.643.628	5.539.078	6.980.912	12.519.990
- obveznosti iz pozavarovanja in sozavarovanja	11.135.863	0	11.135.863	13.606.611	8.714	13.615.325
Druge obveznosti	28.412.476	6.511.323	34.923.799	29.644.074	5.622.161	35.266.235

IZKAZ POSLOVNEGA IZIDA PO POSLOVNIH SEGMENTIH

v EUR

	2013			2012		
	PREMOŽENJE	ŽIVLJENJE	SKUPAJ	PREMOŽENJE	ŽIVLJENJE	SKUPAJ
ČISTI PRIHODKI OD ZAVAROVALNIH PREMIJ	**369.775.431**	**178.846.881**	**548.622.311**	**405.310.176**	**191.508.491**	**596.818.667**
- obračunane kosmate zavarovalne premije	426.558.875	179.199.515	605.758.390	455.767.226	191.824.651	647.591.877
- obračunana premija, oddana v pozavarovanje in sozavarovanje	-66.005.233	-327.247	-66.332.481	-68.840.946	-328.173	-69.169.119
- sprememba prenosnih premij	9.221.789	-25.387	9.196.402	18.383.895	12.013	18.395.908
SKUPAJ PRIHODKI OD FINANČNIH SREDSTEV	**50.249.204**	**117.087.724**	**167.336.928**	**50.228.293**	**93.752.583**	**143.980.876**
PRIHODKI OD FINANČNIH SREDSTEV V POVEZANIH DRUŽBAH	6.291.781	1.052.764	7.344.545	1.789.658	750.926	2.540.584
- obresti	2.183.420	0	2.183.420	1.773.227	22	1.773.249
- dividende	4.104.060	421.365	4.525.425	0	750.904	750.904
- spremembe poštene vrednosti	0	0	0	0	0	0
- dobički od prodaje	660	631.399	632.059	0	0	0
- drugi finančni prihodki	3.642	0	3.642	16.431	0	16.431
PRIHODKI OD DRUGIH FINANČNIH SREDSTEV	43.957.423	68.654.516	112.611.938	48.438.635	64.720.842	113.159.477
- obresti	26.133.415	35.233.528	61.366.943	29.296.395	37.679.661	66.976.057
- dividende	1.120.951	888.654	2.009.605	1.006.637	742.995	1.749.633
- spremembe poštene vrednosti	1.909.713	19.833.359	21.743.072	4.096.151	12.807.533	16.903.685
- dobički od prodaje	14.239.827	12.278.224	26.518.051	12.717.577	13.486.160	26.203.738
- drugi finančni prihodki	553.517	420.751	974.267	1.321.873	4.491	1.326.365
ČISTI NEIZTRŽENI DOBIČKI NALOŽB ŽIVLJENJSKIH ZAVAROVANCEV, KI PREVZEMAJO NALOŽBENO TVEGANJE	0	47.380.445	47.380.445	0	28.280.816	28.280.816
DRUGI ZAVAROVALNI PRIHODKI	**14.821.412**	**430.940**	**15.252.351**	**15.179.899**	**14.277.752**	**29.457.651**
- prihodki od provizij	10.607.643	430.610	11.038.252	11.471.037	12.737.160	24.208.197
- drugi prihodki od zavarovalnih poslov	4.213.769	330	4.214.099	3.708.862	1.540.592	5.249.454
DRUGI PRIHODKI	**4.264.956**	**3.324.402**	**7.589.359**	**3.623.592**	**2.911.813**	**6.535.404**
ČISTI ODHODKI ZA ŠKODE	**205.337.866**	**165.317.074**	**370.654.940**	**219.069.280**	**157.510.313**	**376.579.593**
- obračunani kosmati zneski škod	253.944.111	165.453.692	419.397.804	258.954.352	157.746.445	416.700.797
- obračunani deleži pozavarovateljev in sozavarovateljev	-24.665.244	-126.748	-24.791.992	-19.992.564	-61.508	-20.054.072
- spremembe škodnih rezervacij	-23.941.001	-9.870	-23.950.871	-19.892.507	-174.624	-20.067.131
SPREMEMBA DRUGIH ZAVAROVALNO-TEHNIČNIH REZERVACIJ	**-531.955**	**-23.154**	**-555.109**	**-3.608.211**	**-3.128.564**	**-6.736.775**
SPREMEMBA ZAVAROVALNO-TEHNIČNIH REZERVACIJ ZAVAROVANCEV, KI PREVZEMAJO NALOŽBENO TVEGANJE	**0**	**15.433.207**	**15.433.207**	**0**	**49.999.757**	**49.999.757**
ODHODKI ZA BONUSE IN POPUSTE	**5.386.018**	**0**	**5.386.018**	**7.605.842**	**0**	**7.605.842**
OBRATOVALNI STROŠKI	**107.514.863**	**30.811.701**	**138.326.564**	**105.016.937**	**31.820.269**	**136.837.206**
- stroški pridobivanja zavarovanj	76.481.557	19.501.549	95.983.106	77.347.782	19.392.547	96.740.329
- drugi obratovalni stroški	31.033.306	11.310.152	42.343.458	27.669.155	12.427.722	40.096.877
ODHODKI OD FINANČNIH SREDSTEV IN OBVEZNOSTI	**53.807.694**	**74.192.420**	**128.000.114**	**61.149.557**	**42.758.269**	**103.907.826**
ODHODKI OD FINANČNIH SREDSTEV IN OBVEZNOSTI V POVEZANIH DRUŽBAH	26.631.747	0	26.631.747	14.017.392	29.411	14.046.803
- obresti	0	0	0	0	0	0
- spremembe poštene vrednosti	0	0	0	0	0	0
- izgube pri prodaji finančnih sredstev	0	0	0	0	0	0
- trajne oslabitve	26.624.575	0	26.624.575	13.987.739	29.411	14.017.150
- drugi finančni odhodki	7.172	0	7.172	29.653	0	29.653
ODHODKI OD OSTALIH FINANČNIH SREDSTEV IN OBVEZNOSTI	27.175.947	40.403.317	67.579.264	47.132.165	42.354.742	89.486.907
- obresti	1.427.187	797.459	2.224.646	1.806.957	818.639	2.625.596
- spremembe poštene vrednosti	799.295	19.456.857	20.256.152	3.058.607	14.582.228	17.640.835
- izgube pri prodaji finančnih sredstev	1.926.562	12.478.610	14.405.172	4.538.982	17.710.269	22.249.251
- trajne oslabitve	19.774.643	5.314.212	25.088.856	34.714.620	7.733.784	42.448.404
- drugi finančni odhodki	3.248.259	2.356.179	5.604.438	3.013.000	1.509.822	4.522.821
ČISTE NEIZTRŽENE IZGUBE ŽIVLJENJSKIH ZAVAROVANCEV, KI PREVZEMAJO NALOŽBENO TVEGANJE	0	33.789.102	33.789.102	0	374.116	374.116
DRUGI ZAVAROVALNI ODHODKI	**12.453.243**	**896.314**	**13.349.557**	**17.185.714**	**14.799.692**	**31.985.406**
DRUGI ODHODKI	**7.087.311**	**1.523.939**	**8.611.250**	**9.115.763**	**1.860.812**	**10.976.575**
POSLOVNI IZID PRED OBDAVČITVIJO	**48.055.962**	**11.538.446**	**59.594.408**	**58.807.077**	**6.830.091**	**65.637.168**
Davek od dohodka	-10.944.980	-358.962	-11.303.942	-12.827.843	-2.417.151	-15.244.994
ČISTI POSLOVNI IZID OBRAČUNSKEGA OBDOBJA	**37.110.982**	**11.179.484**	**48.290.466**	**45.979.234**	**4.412.939**	**50.392.174**

PRIKAZ VSEOBSEGAJOČEGA DONOSA PO POSLOVNIH SEGMENTIH

V EUR

	2013			2012		
	Premoženje	Življenje	SKUPAJ	Premoženje	Življenje	SKUPAJ
ČISTI DOBIČEK/IZGUBA POSLOVNEGA LETA PO OBDAVČITVI	37.110.982	11.179.484	48.290.466	45.979.234	4.412.939	50.392.174
DRUGI VSEOBSEGAJOČI DONOS PO OBDAVČITVI	-6.443.350	-4.243.713	-10.687.063	25.593.549	14.487.173	40.080.721
Aktuarski čisti dobički/izgube za pokojninske programe	-64.447	-12.939	-77.386	0	0	0
Čisti dobički/izgube iz ponovne izmere finančnega sredstva, razpoložljivega za prodajo	-6.777.022	-7.753.744	-14.530.766	29.599.725	41.655.957	71.255.682
- Dobički/izgube, pripoznani v presežku iz prevrednotenja	-8.038.327	-5.627.834	-13.666.161	4.532.150	39.512.384	44.044.534
- Prenos dobičkov/izgub iz presežka iz prevrednotenja v poslovni izid	1.261.305	-2.125.910	-864.605	25.067.575	2.143.573	27.211.148
Obveznosti iz zavarovalnih pogodb z diskrecijsko pravico	0	2.853.742	2.853.742	0	-23.745.609	-23.745.609
Davek od drugega vseobsegajočega donosa	398.119	669.228	1.067.347	-4.006.176	-3.423.175	-7.429.351
VSEOBSEGAJOČI DONOS POSLOVNEGA LETA PO OBDAVČITVI	**30.667.632**	**6.935.772**	**37.603.404**	**71.572.783**	**18.900.112**	**90.472.895**

Dodatna razkritja po poslovnih segmentih

v EUR

Leto 2013	Premoženje	Življenje	SKUPAJ
DODATNI PODATKI IZ IZKAZA FINANČNEGA POLOŽAJA			
Investicije v neopredmetena sredstva	4.079.785	659.000	**4.738.785**
Investicije v opredmetena osnovna sredstva	3.601.442	1.908.714	**5.510.156**
Investicije v naložbene nepremičnine	218.338	114.028	**332.366**
DODATNI PODATKI IZ IZKAZA POSLOVNEGA IZIDA			
Amortizacija v tekočem letu	-8.492.713	-2.188.593	**-10.681.306**
Odhodki iz oslabitve terjatev za premije in regrese	-21.511.975	0	**-21.511.975**
Prihodki iz odprave oslabitve terjatev	14.816.127	5.785	**14.821.912**
Odhodki iz oslabitve naložbenih nepremičnin	-1.642.533	-349.140	**-1.991.673**
Odhodki iz oslabitve drugih terjatev	-335.740	-21.800	**-357.540**
Prihodki iz odprave oslabitve drugih terjatev	118.593	9.321	**127.914**

v EUR

Leto 2012	Premoženje	Življenje	SKUPAJ
DODATNI PODATKI IZ IZKAZA FINANČNEGA POLOŽAJA			
Investicije v neopredmetena sredstva	6.162.536	1.428.958	**7.591.494**
Investicije v opredmetena osnovna sredstva	3.685.682	1.124.215	**4.809.896**
Investicije v naložbene nepremičnine	213.139	16.737	**229.876**
DODATNI PODATKI IZ IZKAZA POSLOVNEGA IZIDA			
Amortizacija v tekočem letu	-7.509.316	-1.846.864	**-9.356.180**
Odhodki iz oslabitve terjatev za premije in regrese	-25.394.788	-24.113	**-25.418.901**
Prihodki iz odprave oslabitve terjatev	15.471.465	0	**15.471.465**
Odhodki iz oslabitve opredmetenih osnovnih sredstev	-4.104.653	-750.997	**-4.855.649**
Odhodki iz oslabitve drugih terjatev	-90.761	-8.750	**-99.511**
Prihodki iz odprave oslabitve drugih terjatev	181.238	4.640	**185.878**

5.2. Poročanje po območjih poslovanja

Zavarovalnica posluje pretežno na območju Republike Slovenije. Več kot 99 odstotkov prihodkov od premije je doseženih s prodajo zavarovanj domačim zavarovancem, zato Zavarovalnica ne poroča po območjih poslovanja.

6. POJASNILA K POSTAVKAM IZKAZA FINANČNEGA POLOŽAJA

6.1. Neopredmetena sredstva

v EUR

	Razmejeni stroški pridobivanja zavarovanj	Licence in računalniški programi	Neopredmetena sredstva v pridobivanju	Skupaj
NABAVNA VREDNOST				
STANJE NA 1. 1. 2012	**30.650.290**	**15.171.676**	**14.899.943**	**60.721.909**
- prenos v uporabo	**0**	10.594.679	-10.594.679	0
- nakupi	0	0	7.591.494	7.591.494
- odtujitve	0	-287.423	0	-287.423
- preknjižbe	**0**	1.790.530	**0**	1.790.530
- povečanje	617.392	0	**0**	617.392
- zmanjšanje	-1.237.098	0	**0**	-1.237.098
STANJE NA 31. 12. 2012	**30.030.584**	**27.269.462**	**11.896.758**	**69.196.804**
- prenos v uporabo	**0**	7.563.772	-7.563.772	0
- nakupi	0	2.063.581	2.675.204	4.738.785
- odtujitve	0	-2.187.257	0	-2.187.257
- preknjižba	0	-630.467	0	-630.467
- zmanjšanje	-1.084.292	0	0	-1.084.292
STANJE NA 31. 12. 2013	**28.946.292**	**34.079.091**	**7.008.190**	**70.033.573**
POPRAVEK VREDNOSTI				
STANJE NA 1. 1. 2012	**0**	**-10.858.841**	**0**	**-10.858.841**
- amortizacija	0	-3.534.105	0	-3.534.105
- odtujitve	0	284.944	0	284.944
- preknjižba	0	-1.790.530	0	-1.790.530
STANJE NA 31. 12. 2012	**0**	**-15.898.532**	**0**	**-15.898.532**
- amortizacija	0	-4.134.266	0	-4.134.266
- odtujitve	0	2.118.798	0	2.118.798
- preknjižba	0	518.873	0	518.873
STANJE NA 31. 12. 2012	**0**	**-17.395.127**	**0**	**-17.395.127**
NEODPISANA VREDNOST				
Stanje na 31. 12. 2012	**30.030.584**	**11.370.930**	**11.896.758**	**53.298.272**
Stanje na 31. 12. 2013	**28.946.292**	**16.683.964**	**7.008.190**	**52.638.444**

Zavarovalnica nima neopredmetenih sredstev, ki bi bila zastavljena kot jamstvo za obveznosti. Na 31. 12. 2013 znašajo obveznosti do dobaviteljev za neopredmetena sredstva 1.612.556 evrov (na 31. 12. 2012 so te obveznosti znašale 587.309 evrov).

Amortizacija tekočega leta je v izkazu poslovnega izida izkazana v različnih postavkah. Podrobnosti so razvidne iz razdelitve stroškov po naravnih vrstah in funkcionalnih skupinah v poglavju 7.12. Spremembe razmejenih stroškov pridobivanja zavarovanj so pripoznane v okviru sprememb prenosne premije, kot je navedeno v poglavju 2.4.

Na 31. 12. 2013 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.

Zavarovalnica nima posamičnih neopredmetenih sredstev, ki bi bila pomembna za računovodske izkaze.

6.2. Opredmetena osnovna sredstva

v EUR

	Zemljišča	Zgradbe	Oprema	Opredmetena osnovna sredstva v pridobivanju	SKUPAJ
NABAVNA VREDNOST					
STANJE NA 1. 1. 2012	**3.892.054**	**74.597.135**	**46.986.636**	**957.439**	**126.433.264**
- prenos v uporabo	251.867	1.534.265	3.838.918	-5.625.050	0
- nakupi	0	0	0	4.809.896	4.809.896
- odtujitve	0	-65.553	-5.464.840	0	-5.530.393
- oslabitve	-13.014	-5.812.919	0	0	-5.825.933
STANJE NA 31. 12. 2012	**4.130.907**	**70.252.928**	**45.360.714**	**142.285**	**119.886.834**
- prenos v uporabo	0	95.404	2.880	-98.284	0
- nakupi	0	412.957	2.988.122	2.109.077	5.510.156
- odtujitve	0	-3.943	-4.030.395	-375	-4.034.713
- preknjižbe	-14.275	-1.753.806	630.467	0	-1.137.614
STANJE NA 31. 12. 2013	**4.116.632**	**69.003.540**	**44.951.788**	**2.152.703**	**120.224.663**
POPRAVEK VREDNOSTI					
STANJE NA 1. 1. 2012	**0**	**-18.192.111**	**-36.308.667**	**0**	**-54.500.778**
- amortizacija	0	-1.149.960	-4.135.010	0	-5.284.970
- odtujitve	0	22.331	5.207.563	0	5.229.894
- oslabitve	0	969.346	0	0	969.346
STANJE NA 31. 12. 2012	**0**	**-18.350.394**	**-35.236.114**	**0**	**-53.586.508**
- amortizacija	0	-1.057.481	-5.030.348	0	-6.087.829
- odtujitve	0	2.676	3.840.948	0	3.843.624
- preknjižbe	0	427.055	-518.873	0	-91.818
STANJE NA 31. 12. 2013	**0**	**-18.978.144**	**-36.944.387**	**0**	**-55.922.531**
NEODPISANA VREDNOST					
Stanje na dan 31. 12. 2012	**4.130.907**	**51.902.534**	**10.124.600**	**142.285**	**66.300.323**
Stanje na dan 31. 12. 2013	**4.116.632**	**50.025.396**	**8.007.401**	**2.152.703**	**64.302.130**

Zavarovalnica nima osnovnih sredstev, ki bi bila zastavljena kot jamstvo za obveznosti.

Amortizacija tekočega leta je v izkazu poslovnega izida izkazana v različnih postavkah. Podrobnosti so razvidne iz razdelitve stroškov po naravnih vrstah in funkcionalnih skupinah v poglavju 7.12. Na 31. 12. 2013 znašajo obveznosti do dobaviteljev za opredmetena osnovna sredstva 3.026.697 evrov (na 31. 12. 2012 so te obveznosti znašale 1.834.655 evrov).

V letu 2013 se niso izvajale cenitve zemljišč in zgradb, ki se neposredno uporabljajo za zavarovalno dejavnost. Zadnja cenitev je bila izvršena na 31. 12. 2012 in jo je opravila družba Sving konzultanti, d.o.o. Pri merjenju poštene vrednosti so bili uporabljeni metoda tržnih primerjav, nabavnovrednostni način in na donosu zasnovan način merjenja vrednosti.

V nadaljevanju prikazujemo primerjavo med knjigovodsko in pošteno vrednostjo zgradb in zemljišč, ki se uporabljajo za zavarovalno dejavnost.

v EUR

	31. 12. 2013	31. 12. 2012
Knjigovodska vrednost	54.142.028	56.033.440
Ocenjena poštena vrednost	56.120.455	57.611.845

6.3. Naložbene nepremičnine

v EUR

	Zemljišča	Zgradbe	Naložbene nepremičnine v pridobivanju	Skupaj
NABAVNA VREDNOST				
STANJE NA 1. 1. 2012	**3.740.355**	**22.918.880**	**4.992**	**26.664.227**
- nakupi	0	222.360	7.516	229.876
- odtujitve	-390.311	-79.020	0	-469.331
STANJE NA 31. 12. 2012	**3.350.044**	**23.062.220**	**12.508**	**26.424.772**
- prenos v uporabo	0	51.588	-51.588	0
- nakupi	0	241.600	90.766	332.366
- odtujitve	-178.051	-333.090	0	-511.141
- preknjižbe	14.275	1.753.806	-2.615	1.765.466
- oslabitve	-834.431	-1.432.000	0	-2.266.431
STANJE NA 31. 12. 2013	**2.351.837**	**23.344.124**	**49.071**	**25.745.032**
POPRAVEK VREDNOSTI				
STANJE NA 1. 1. 2012	**0**	**-6.679.339**	**0**	**-6.679.339**
- amortizacija	0	-436.955	0	-436.955
- odtujitve	0	36.504	0	36.504
STANJE NA 31. 12. 2012	**0**	**-7.079.790**	**0**	**-7.079.790**
- amortizacija	0	-459.212	0	-459.212
- odtujitve	0	13.877	0	13.877
- preknjižbe	0	-427.055	0	-427.055
- oslabitve	0	274.759	0	274.759
STANJE NA 31. 12. 2013	**0**	**-7.677.421**	**0**	**-7.677.421**
NEODPISANA VREDNOST				
Stanje na dan 31. 12. 2012	**3.350.044**	**15.982.430**	**12.508**	**19.344.982**
Stanje na dan 31. 12. 2013	**2.351.837**	**15.666.703**	**49.071**	**18.067.610**

Zavarovalnica 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. Prihodki od najemnin so prikazani v poglavju 7.8.

V letu 2013 je bila izvršena cenitev vseh zemljišč in zgradb, ki so izkazane v okviru naložbenih nepremičnin. V izkazu poslovnega izida je pripoznana izguba zaradi oslabitve teh sredstev v višini 1.991.672 evrov.

Ocena poštene vrednosti navedenih zemljišč in zgradb, zmanjšanih za stroške prodaje, je bila izdelana za namene računovodskega poročanja v skladu z MSRP in Mednarodnimi standardi ocenjevanja vrednosti (MSOV 2011). Uporabljene so bile metode: kapitalizacija donosa, primerljivih prodaj in nabavnovrednostna metoda. Cenitev sta opravili družbi KF Finance, d.o.o. in Sving konzultanti d.o.o., pooblaščeni ocenjevalci vrednosti nepremičnin. Cenitev je bila opravljena na 30. 6. 2013.

V nadaljevanju prikazujemo pošteno vrednost zgradb in zemljišč.

v EUR

	31. 12. 2013	31. 12. 2012[5]
Knjigovodska vrednost	18.067.610	19.344.982
Ocenjena poštena vrednost	25.620.646	23.723.423

[5] Ocenjena poštena vrednost je ugotovljena na podlagi javno dostopnih podatkov o vrednosti nepremičnin, ki jih je objavil Geodetski zavod Republike Slovenije

6.4. Naložbe v odvisne družbe

Z.š.	NAZIV	NASLOV	DAVČNA STOPNJA %	DEJAVNOST	DELEŽ V KAPITALU (v %)		DELEŽ GLASOVALNIH PRAVIC (v %)		KNJIGOVODSKA VREDNOST (v EUR)	
					2013	2012	2013	2012	2013	2012
1	Pozavarovalnica Triglav Re, d.d.	Miklošičeva 19, Ljubljana, Slovenija	17	Pozavarovanje	100,00	100,00	100,00	100,00	7.793.252	7.793.252
2	Triglav, Zdravstvena zavarovalnica, d.d.	Pristaniška 10, Koper, Slovenija	17	Zavarovanje	100,00	100,00	100,00	100,00	3.735.886	3.735.886
3	Triglav penzijski fondovi a.d. – likvidirano	Milutina Milankovića 7a, Beograd, Srbija	15	Zavarovanje	-	70,44	-	70,44	-	0
4	Triglav Skladi, d.o.o.	Slovenska 54, Ljubljana, Slovenija	17	Upravljanje naložb	67,50	67,50	100,00	100,00	2.076.723	2.076.723
5	AS Triglav, d.o.o.	Verovškova 60b, Ljubljana, Slovenija	17	Popravila motornih vozil	100,00	100,00	100,00	100,00	100.214	100.214
6	Triglav Svetovanje, d.o.o. [6]	Ljubljanska 86, Domžale, Slovenija	17	Zavarovalniški agenti	100,00	100,00	100,00	100,00	279.736	279.736
7	Triglav INT, d.d.	Miklošičeva 19, Ljubljana, Slovenija	17	Dejavnost holdingov	100,00	100,00	100,00	100,00	59.299.451	74.700.000
8	Triglav Nepremičnine, d.o.o.	Dunajska 22, Ljubljana, Slovenija	17	Upravljanje nepremičnin	100,00	100,00	100,00	100,00	11.291.659	14.949.407
9	Triglav naložbe, d.d.	Slovenska 54, Ljubljana, Slovenija	17	Upravljanje naložb	100,00	100,00	100,00	100,00	45.353.924	51.695.373
10	Slovenijales d.d.	Dunajska 22, Ljubljana, Slovenija	17	Trgovina	100,00	97,98	100,00	97,98	20.241.129	19.555.123
11	Hotel Grad Podvin d.d.	Miklošičeva 19, Ljubljana, Slovenija	17	Turizem	100,00	100,00	100,00	100,00	0	0
12	Gradis, IPGI, d.d.	Industrijska cesta 2, Ljubljana, Slovenija	17	Gradnja	56,95	56,95	56,95	56,95	9.506.751	10.731.581
13	Zavod Vse bo v redu	Miklošičeva 19, Ljubljana, Slovenija	17	Zavod za družbeno odgovornost	100,00	-	100,00	-	100.000	-
	SKUPAJ								**159.778.726**	**185.617.295**

[6] Družba TRI PRO, zavarovalno zastopniška družba, d.o.o. se je v letu 2013 preimenovala v družbo Triglav Svetovanje, zavarovalno zastopanje, d.o.o. (skrajšan naziv družbe: Triglav Svetovanje, d.o.o.)

Povzetek računovodskih informacij za odvisne družbe v Skupini Triglav[7]

v EUR

NAZIV	SREDSTVA		OBVEZNOSTI		KAPITAL		PRIHODKI		POSLOVNI IZID	
	2013	2012	2013	2012	2013	2012	2013	2012	2013	2012
Pozavarovalnica Triglav Re, d.d., Ljubljana	229.304.729	235.873.281	176.354.878	189.283.941	52.949.851	46.589.340	99.492.241	109.276.050	6.890.981	5.810.192
Triglav, Zdravstvena zavarovalnica, d.d., Koper	36.550.277	29.000.678	20.779.620	18.598.996	15.770.657	10.401.682	105.277.946	92.208.852	4.958.191	2.965.212
Triglav Osiguranje, d.d., Zagreb	135.317.189	140.131.943	116.943.403	122.114.715	18.373.786	18.017.228	55.216.219	55.000.261	827.984	-1.112.933
Triglav penzijski fondovi, a.d., Beograd – likvidirano	-	890.382	-	15.786	-	874.596	-	167.331	-	-37.160
Triglav Skladi, d.o.o., Ljubljana	36.049.334	34.951.754	5.102.206	7.173.137	30.947.128	27.778.617	12.720.661	10.443.723	2.597.370	2.190.407
AS Triglav, d.o.o., Ljubljana	354.183	383.462	302.886	339.068	51.297	44.394	2.099.938	2.206.041	3.424	9.423
Triglav Svetovanje, d.o.o., Ljubljana	878.314	630.183	386.505	237.370	491.809	392.813	3.108.226	2.362.144	100.279	4.619
Triglav INT, d.d., Ljubljana	57.738.634	68.535.940	8.994.947	3.825.414	48.743.687	64.710.526	139.742	132.126	-15.966.839	-20.876.212
Triglav Nepremičnine, d.o.o., Ljubljana	38.562.081	44.809.203	25.675.119	26.512.098	12.886.962	18.297.105	3.274.224	2.812.259	-5.412.456	-5.125.577
Triglav naložbe, d.d., Ljubljana	42.087.549	48.919.870	-99.770	4.895.544	42.187.319	44.024.326	2.950.330	6.637.902	-1.860.926	933.751
Slovenijales d.d., Ljubljana	47.995.596	56.251.461	13.536.467	18.225.800	34.459.129	38.025.661	29.983.324	32.424.190	-205.682	955.828
Gradis, IPGI, d.d., Ljubljana	7.173.865	6.976.810	11.022.481	10.556.362	-3.848.616	-3.579.552	394.256	325.775	-269.064	-683.218
Hotel Grad Podvin d.d., Ljubljana	5.716.703	5.871.530	4.756.895	4.545.015	959.808	1.326.515	129.429	5.456	-222.431	-441.815
Triglav Osiguranje d.d. Sarajevo	42.668.919	41.937.121	22.118.826	22.153.508	20.550.093	19.783.613	19.172.702	19.286.198	705.110	588.840
Triglav Pojišt'ovna, a.s., Brno	46.560.577	55.041.072	43.567.028	48.088.663	2.993.549	6.952.409	30.936.143	30.584.367	-3.346.613	-2.473.083
Lovćen Osiguranje a.d., Podgorica	50.606.487	52.518.584	44.290.689	45.408.377	6.315.798	7.110.207	30.864.537	30.364.082	-435.568	-1.287.587
Triglav Osiguranje a.d.o., Beograd	34.640.370	34.426.386	31.957.551	31.196.044	2.682.819	3.230.342	20.602.792	20.030.333	-5.848.921	-3.953.606
Triglav Osiguranje, a.d., Banja Luka	9.760.145	9.044.833	6.660.654	6.128.249	3.099.491	2.916.584	4.654.275	4.355.507	43.861	10.184
Triglav Osiguruvanje a.d., Skopje	30.315.974	33.578.350	20.564.986	24.878.072	9.750.988	8.700.278	19.308.162	22.293.606	1.115.033	443.487
Golf Arboretum d.o.o., Volčji Potok	1.189.081	1.227.556	472.016	491.147	717.065	736.409	625.039	594.165	-19.344	-87.546
Slovenijales trgovina d.o.o., Ljubljana	10.790.096	15.201.498	4.180.438	6.545.627	6.609.658	8.655.871	22.263.078	26.594.417	-2.046.213	-170.838
TRI-PROBH d.o.o., Sarajevo	50.882	40.243	140.512	162.758	-89.630	-122.515	347.524	255.194	32.885	15.796
Unis Automobili i dijelovi d.o.o., Sarajevo	995.546	1.339.662	213.590	393.345	781.956	946.317	647.977	845.153	-164.361	-72.679
Autocentar BH d.o.o., Sarajevo	1.976.579	2.059.830	503.394	662.423	1.473.185	1.397.407	1.239.516	1.299.656	75.778	62.632
Sarajevostan d.d., Sarajevo	4.084.488	4.082.117	681.893	689.555	3.402.595	3.392.562	2.008.716	0	10.033	122.844
Lovčen Auto a.d., Podgorica	3.321.387	2.669.569	3.317.772	2.393.772	3.615	275.797	1.556.630	1.927.756	-1.050.020	-1.155.244
Lovčen životna osiguranja a.d. Podgorica	5.978.759	6.087.621	3.984.577	4.263.142	1.994.182	1.824.479	1.676.867	1.785.961	100.506	142.634
Triglav Auto d.o.o., Banja Luka	1.023	1.023	0	0	1.023	1.023	0	0		0

[7] Finančni podatki so povzeti iz računovodskih izkazov, ki so pripravljeni v skladu z MSRP in za namene konsolidacije.

v EUR

NAZIV	SREDSTVA		OBVEZNOSTI		KAPITAL		PRIHODKI		POSLOVNI IZID	
	2013	2012	2013	2012	2013	2012	2013	2012	2013	2012
Salnal d.o.o., Ljubljana	24.166.402	24.796.243	3.853.172	3.853.342	20.313.230	20.942.901	559.425	1.195.059	549.792	1.179.464
Pista d.o.o., Beograd	4.632.089	4.596.383	56.807	28.726	4.575.282	4.567.657	410.113	0	184.167	146.051
PROF-IN d.o.o., Sarajevo	2.082.086	2.481.855	25.074	18.011	2.057.012	2.463.844	791.925	827.244	436.799	477.917
Polara Invest a.d., Banja Luka	-	1.484.325	-	9.756	-	1.474.569	-	503.924	-	224.569
Zdravstveni center morje d.o.o., Koper - v likvidaciji	22.534	29.256	5.040	5.709	17.494	23.547	11	9.196	-6.053	-7.059
Avrigo, d.o.o., Nova Gorica	16.311.199	14.600.826	10.342.699	9.275.134	5.968.500	5.325.692	15.763.995	0	978.246	996.315
Integral – Zagorje, d.o.o., Zagorje ob Savi	2.561.923	2.096.948	1.460.769	1.354.461	1.101.154	742.487	2.863.051	0	231.671	80.150
Integral Notranjska, d.o.o., Cerknica	2.815.744	2.452.433	341.105	202.413	2.474.639	2.250.020	1.668.450	0	213.393	170.356
Integral Stojna Kočevje, d.o.o., Kočevje	1.461.323	1.562.856	776.631	1.020.383	684.692	542.473	2.499.833	0	187.434	-13.887
Alptours d.o.o., Bovec	30.164	30.923	48.462	46.633	-18.298	-15.710	0	0	-2.588	-2.550

V letu 2013 je Zavarovalnica spremenila lastniške deleže v kapitalu naslednjih odvisnih družb:

Odkup delnic družbe Slovenijales, d.d., Ljubljana

Zavarovalnica Triglav, d.d., je odkupila 5.744 delnic družbe Slovenijales, d.d., od neobvladujočih lastnikov in tako postala 100 - odstotna lastnica te družbe. Nakupna vrednost za 2,02-odstotni delež je znašala 686.006 evrov.

Zaključen likvidacijski postopek družbe Triglav Penzijski fondovi, a.d., Beograd

Agencija za privredne registre v Republiki Srbiji je 24. 12. 2012 izdala odločbo o začetku likvidacijskega postopka družbe Triglav Penzijski fondovi a.d., Beograd. Postopek likvidacije je bil zaključen in družba izbrisana iz sodnega registra 3. 10. 2013.

Ustanovitev zavoda Vse bo v redu.

Zavarovalnica je ustanovila zavod Vse bo v redu z vloženimi sredstvi v višini 100.000 evrov.

Ostale spremembe lastniške strukture, ki se nanašajo na posredno odvisne družbe, so naslednje:

- Družba Triglav INT, d.d., je izvršila dokapitalizacijo družbe Triglav Osiguranje, a.d.o., Beograd, v višini 4.601.220 evrov.
- Družba Avrigo, d.o.o., je dokapitalizirala svojo odvisno družbo Integral Zagorje, d.o.o., v višini 127.482 evrov.
- Družba Lovćen Osiguranje, a.d.o., Podgorica, je dokapitalizirala svojo odvisno družbo Lovćen Auto, a.d., v višini 800.000 evrov.
- Triglav Skladi, d.o.o. so odtujili naložbo v družbo Polara Invest, d.d., Banja Luka.

6.5. Naložbe v pridružene družbe

V decembru 2013 je Banka Slovenije izdala odločbo, s katero je razveljavila delnice Abanka Vipa, d.d., ki so bile tudi izbrisane iz centralnega registra vrednostnih papirjev pri KDD. Zavarovalnica je imela v tej banki 25,61 kapitalski delež, brez glasovalnih pravic.

V letu 2013 je bila na podlagi sklepa o prenehanju po skrajšanem postopku iz sodnega registra izbrisana družba Tehnološki center varne vožnje Vransko, d.o.o.

Drugih lastniških sprememb v pridruženih družbah v letu 2013 ni bilo.

Pregled kapitalskih deležev v pridruženih družbah

v EUR

NAZIV	NASLOV	DAVČNA STOPNJA (v %)	DEJAVNOST	DELEŽ V KAPITALU (v %)		DELEŽ V GLASOVALNIH PRAVIC (v %)		KNJIGOVODSKA VREDNOST	
				2013	2012	2013	2012	2013	2012
Nama d.d.	Tomšičeva ulica 1, Ljubljana, Slovenija	17	Trgovina	38,05	38,05	38,05	38,05	7.034.049	10.162.712
Skupna pokojninska družba d.d.	Trg Republike 3, Ljubljana, Slovenija	17	Pokojninski skladi	30,14	30,14	30,14	30,14	2.564.776	2.564.776
Tehnološki center varne vožnje Vransko	Vransko 66A, Vransko, Slovenija	17	Raziskovanje in razvoj	-	25,01	-	25,01	-	975
Triglavko, d.o.o.	Ulica XXX. divizije 23, Nova Gorica, Slovenija	17	Zavarovalniški agenti	38,47	38,47	38,47	38,47	38.499	38.499
SKUPAJ								**9.637.324**	**12.766.962**

Povzetek računovodskih informacij za pridružene družbe

v EUR

NAZIV	SREDSTVA		OBVEZNOSTI		KAPITAL		PRIHODKI		POSLOVNI IZID	
	2013	2012	2013	2012	2013	2012	2013	2012	2013	2012
Nama d.d.	12.489.786	12.345.071	2.032.783	1.849.078	10.457.003	10.495.993	12.841.834	14.104.058	97.475	134.774
Skupna pokojninska družba d.d.	Ni podatka	263.668.874	Ni podatka	246.764.252	Ni podatka	16.918.474	Ni podatka	6.269.379	Ni podatka	3.254.713
Tehnološki center varne vožnje Vransko	-	6.844	-	0	-	6.844	-	182	-	-43
Triglavko, d.o.o.	143.906	187.091	54.780	101.759	89.126	85.332	369.015	532.122	3.793	-13.589

6.6. Finančna sredstva

V EUR

	Knjigovodska vrednost		Poštena vrednost	
	2013	2012	2013	2012
Posojila in depoziti	173.477.782	222.777.533	173.477.782	222.777.533
V posesti do zapadlosti v plačilo	197.096.116	199.277.500	207.007.348	204.731.073
Razpoložljiva za prodajo	1.135.406.507	1.144.343.784	1.135.406.507	1.144.343.784
Po pošteni vrednosti preko poslovnega izida:	135.700.257	100.022.396	135.700.257	100.022.396
- razporejena ob pridobitvi	135.035.090	99.732.961	135.035.090	99.732.961
- namenjena trgovanju	665.166	289.435	665.166	289.435
Sredstva zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje:	422.849.370	406.502.788	422.849.370	406.502.788
- po pošteni vrednosti prek poslovnega izida	414.819.476	401.988.448	414.819.476	401.988.448
- posojila in depoziti	8.029.894	4.514.340	8.029.894	4.514.340
SKUPAJ	**2.064.530.031**	**2.072.924.001**	**2.074.441.264**	**2.078.377.574**

Pri prikazovanju poštene vrednosti posojil in depozitov se upošteva knjigovodska vrednost, ki je izračunana po odplačni vrednosti in je glede na kratkoročnost teh sredstev ustrezen približek poštene vrednosti. Merjenje poštene vrednosti ostalih finančnih sredstev je prikazano v točki 6.20.

Podrobnejši prikaz finančnih sredstev po skupinah

v EUR

Leto 2013	HTM	FVTPL - razporejena ob pridobitvi	FVTPL- namenjena trgovanju	AFS	L&R	SKUPAJ
Dolžniški vrednostni papirji in drugi VP s stalnim donosom	197.096.116	187.644.115	0	1.057.676.093	14.423.539	1.456.839.863
Lastniški vrednostni papirji (delnice in drugi VP s sprem. donosom in kuponi skladov)	0	360.603.664	0	76.303.948	0	436.907.611
Izvedeni finančni instrumenti	0	0	2.271.954	0	0	2.271.954
Posojila in terjatve:	0	0	0	1.426.466	167.084.137	168.510.603
- depoziti pri bankah in potrdila o vlogah	0	0	0	0	79.973.616	79.973.616
- dana posojila	0	0	0	0	85.517.221	85.517.221
- druge finančne naložbe	0	0	0	1.426.466	1.593.300	3.019.766
SKUPAJ	**197.096.116**	**548.247.778**	**2.271.954**	**1.135.406.507**	**181.507.676**	**2.064.530.031**

v EUR

Leto 2012	HTM	FVTPL - razporejena ob pridobitvi	FVTPL - namenjena trgovanju	AFS	L&R	SKUPAJ
Dolžniški vrednostni papirji in drugi VP s stalnim donosom	199.277.500	153.104.629	0	1.049.606.292	31.798.938	1.433.787.360
Lastniški vrednostni papirji (delnice in drugi VP s sprem. donosom in kuponi skladov)	0	344.509.806	0	94.737.492	0	439.247.298
Izvedeni finančni instrumenti	0	0	1.820.661	0	0	1.820.661
Posojila in terjatve:	0	2.575.747	0	0	195.492.935	198.068.682
- depoziti pri bankah in potrdila o vlogah	0	0	0	0	106.596.160	106.596.160
- dana posojila	0	0	0	0	87.305.203	87.305.203
- druge finančne naložbe	0	2.575.747	0	0	1.591.572	4.167.319
SKUPAJ	**199.277.500**	**500.190.182**	**1.820.661**	**1.144.343.784**	**227.291.873**	**2.072.924.001**

Prikaz gibanja finančnih sredstev

v EUR

FINANČNA SREDSTVA	HTM	FVTPL	AFS	L&R	VEP	SKUPAJ
Vrednost na 1. 1. 2012	**211.599.458**	**66.503.768**	**976.228.337**	**363.304.828**	**354.998.577**	**1.972.634.968**
Nakupi	4.961.442	102.132.337	784.926.863	417.330.883	34.433.267	1.343.784.792
Zapadlosti	-7.966.927	-9.926.816	-67.950.836	-539.619.000	-335.372	-625.798.951
Odtujitve	-23.121.329	-60.763.141	-627.207.792	-30.469.347	-11.218.407	-752.780.016
Zneski, preneseni iz kapitala ob odtujitvi	0	-143.750	15.187.289	0	0	15.043.539
Vrednotenje preko IPI	0	-700.544	-42.448.404	0	27.907.042	-15.241.906
Vrednotenje preko kapitala	0	0	69.344.222	0	0	69.344.222
Oslabitev	0	0	89.729	0	0	89.729
Premije in diskonti	3.894.317	0	145.590	-259.077	193.918	3.974.748
Obrestni prihodki	9.910.539	2.920.541	36.016.209	12.489.244	523.762	61.860.295
Tečajne razlike	0	0	12.577	0	0	12.577
Vrednost na 31. 12. 2012	**199.277.500**	**100.022.395**	**1.144.343.784**	**222.777.531**	**406.502.787**	**2.072.924.000**
Nakupi	0	100.502.047	859.852.970	195.503.719	117.713.970	1.273.572.706
Zapadlosti	-11.691.545	-21.865.335	-113.782.164	-192.403.544	-231.641	-339.974.228
Odtujitve	0	-41.401.288	-777.694.838	-56.431.529	-113.443.704	-988.971.359
Zneski, preneseni iz kapitala ob odtujitvi	0	0	21.202.501	0	0	21.202.501
Vrednotenje preko IPI	0	-5.750.514		-50.287	11.796.809	5.996.008
Vrednotenje preko kapitala	0	0	-11.402.102	0	0	-11.402.102
Oslabitev	0	0	-20.337.896	-4.726.760	0	-25.064.656
Premije in diskonti	3.937.105	0	-313.946	247.131	201.723	4.072.012
Obrestni prihodki	5.573.056	4.281.993	34.463.641	8.561.519	309.423	53.189.632
Tečajne razlike	0	-89.042	-925.441	0	0	-1.014.483
Vrednost na 31. 12. 2013	**197.096.116**	**135.700.257**	**1.135.406.507**	**173.477.782**	**422.849.369**	**2.064.530.030**

Legenda:

HTM – finančna sredstva v posesti do zapadlosti

FVTPL – finančna sredstva, merjena po pošteni vrednosti preko poslovnega izida

AFS – finančna sredstva, razpoložljiva za prodajo

L&R – posojila in depoziti

VEP – finančna sredstva kritnega sklada življenjskih zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje

Zavarovalnica je kot jamstvo za dana posojila prejela vrednostne papirje, katerih skupna poštena vrednost na 31. 12. 2013 znaša 115.000 evrov (31. 12. 2012: 354.200 evrov).

Zavarovalnica v svojem portfelju nima vrednostnih papirjev, danih kot jamstvo za svoje obveznosti.

6.7. Znesek zavarovalno-tehničnih rezervacij, prenesen pozavarovateljem

v EUR

PREMOŽENJSKA ZAVAROVANJA	2013	2012
Pozavarovalni del prenosne premije	14.658.068	16.543.985
Pozavarovalni del škodnih rezervacij po popisu	39.575.125	44.030.292
Pozavarovalni del škodnih rezervacij po IBRN in trikotnikih	15.034.459	15.351.143
Pozavarovalni del škodnih rezervacij za pričakovane regrese iz naslova škodnih rezervacij	-652.565	-539.998
Skupaj premoženjska zavarovanja	**68.615.087**	**75.385.422**

ŽIVLJENJSKA ZAVAROVANJA	2013	2012
Pozavarovalni del škodnih rezervacij po popisu	28.264	6.135
Skupaj življenjska zavarovanja	**28.264**	**6.135**

SKUPAJ SREDSTVA IZ POZAVAROVALNIH POGODB	**68.643.350**	**75.391.557**

6.8. Terjatve iz poslovanja

v EUR

	2013	2012
1. TERJATVE IZ NEPOSREDNIH ZAVAROVALNIH POSLOV	**63.302.197**	**70.291.060**
- Terjatve do zavarovalcev	**62.011.814**	**69.382.412**
Kosmata vrednost	99.899.176	107.697.363
Popravek vrednosti	-37.887.362	-38.314.951
- Terjatve do zavarovalnih posrednikov	**199.677**	**134.394**
Kosmata vrednost	343.959	232.448
Popravek vrednosti	-144.282	-98.053
- Druge terjatve iz neposrednih zavarovalnih poslov	**1.090.706**	**774.253**
Kosmata vrednost	2.311.432	2.040.843
Popravek vrednosti	-1.220.726	-1.266.590
2. TERJATVE IZ SOZAVAROVANJA IN POZAVAROVANJA	**9.140.990**	**8.243.477**
- Terjatve za premijo iz sprejetega sozavarovanja	**626.164**	**875.442**
- Terjatve za deleže sozavarovateljev v škodah	**63.566**	**42.252**
- Terjatve za deleže pozavarovateljev v škodah	**8.451.260**	**7.325.783**
3. TERJATVE ZA ODMERJENI DAVEK	**12.912.838**	**7.403.575**
4. DRUGE TERJATVE	**16.650.018**	**12.336.252**
- Druge kratkoročne terjatve iz zavarovalnih poslov	**6.795.566**	**7.996.375**
Kosmata vrednost	97.099.383	95.002.643
Popravek vrednosti	-90.303.818	-87.006.268
- Kratkoročne terjatve iz financiranja	**6.670.794**	**1.020.929**
Kosmata vrednost	6.750.677	1.144.869
Popravek vrednosti	-79.884	-123.940
- Druge kratkoročne terjatve	**3.066.160**	**3.179.052**
Kosmata vrednost	3.150.755	3.320.336
Popravek vrednosti	-84.595	-141.284
- Dolgoročne terjatve	**117.499**	**139.896**
SKUPAJ TERJATVE	**102.006.043**	**98.274.364**

Gibanje popravka vrednosti terjatev

v EUR

	2013	2012
POPRAVEK VREDNOSTI TERJATEV DO ZAVAROVALCEV		
Stanje popravka vrednosti terjatev na 1.1.	38.314.950	35.150.618
- Povečanje popravkov vrednosti terjatev	8.653.202	12.585.739
- Zmanjšanje popravka vrednosti terjatev	-6.670.352	-7.015.039
- Odpis terjatev	-2.410.438	-2.406.368
Stanje popravka vrednosti terjatev na 31.12.	**37.887.362**	**38.314.950**
POPRAVEK DRUGIH KRATKOROČNIH TERJATEV		
Stanje popravka vrednosti terjatev na 1.1.	87.006.268	84.293.865
- Povečanje popravkov vrednosti terjatev	12.915.323	12.617.271
- Zmanjšanje popravka vrednosti terjatev	-8.181.189	-8.516.944
- Odpis terjatev	-1.436.584	-1.387.924
Stanje popravka vrednosti terjatev na 31.12.	**90.303.818**	**87.006.268**
OSTALO		
Stanje popravka vrednosti terjatev na 1.1.	1.629.867	2.384.349
- Povečanje popravkov vrednosti terjatev	382.778	441.687
- Zmanjšanje popravka vrednosti terjatev	-180.073	-251.576
- Odpis terjatev	-303.085	-944.593
Stanje popravka vrednosti terjatev na 31.12.	**1.529.487**	**1.629.867**

6.9. Druga sredstva

v EUR

	2013	2012
Zaloge	302.971	294.900
Sredstva, vložena v računalniške programe za Skupino	657.400	522.783
Aktivne časovne razmejitve, od tega:	779.751	1.408.211
- kratkoročno odloženi obratovalni stroški materiala	3.286	22.728
- kratkoročno odloženi obratovalni stroški storitev	609.749	1.110.019
- drugi kratkoročno odloženi stroški	44.197	132.593
- drugo	122.518	142.871
SKUPAJ	**1.740.121**	**2.225.894**

6.10. Denar in denarni ustrezniki

v EUR

	2013	2012
Denarna sredstva na transakcijskih računih	4.639.297	2.155.340
Devizna sredstva	346.544	99.288
Denarna sredstva v blagajni in čeki ter druga sredstva	14.240	23.457
SKUPAJ	**5.000.081**	**2.278.085**

Denarna sredstva v vrednosti 5.000.081 evrov so razpoložljiva za dnevno poslovanje zavarovalnice.

6.11. Kapital

Osnovni kapital Zavarovalnice na 31. 12. 2013 znaša 73.701.392 evrov. Kapital Zavarovalnice je razdeljen na 22.735.148 navadnih imenskih kosovnih delnic. Vsaka delnica ima enak delež in pripadajoči znesek v osnovnem kapitalu. Delež posamezne kosovne delnice v osnovnem kapitalu se določa glede na število izdanih kosovnih delnic. Vse delnice so v celoti plačane.

V nadaljevanju je prikazanih 10 največjih lastnikov delnic Zavarovalnice Triglav.

Delničarji	Število delnic		Lastniški delež (%)	
	2013	2012	2013	2012
Zavod za pokojninsko in invalidsko zavarovanje, Ljubljana, Slovenija	7.836.628	7.836.628	34,47	34,47
Slovenska odškodninska družba, d.d., Ljubljana, Slovenija	6.380.728	6.380.728	28,07	28,07
Hypo Alpe Adria Bank d.d. Zagreb, Hrvaška	825.769	0	3,63	0
Claycroft Limited, Nicosia, Ciper	404.460	404.460	1,78	1,78
Hrvatska Poštanska banka d.d, Zagreb, Hrvaška	347.182	140.228	1,53	0,62
Skandinaviska Ensklida Banken S.A Luxembourg, Luxembourg	334.516	0	1,47	0
Eastern European Fund, Luxembourg, Luxembourg	333.034	0	1,46	0
Hypo Alpe Adria Bank AG Klagenfurt, Celovec, Avstrija	279.164	280.720	1,23	1,23
Unicredit Bank Austria AG, Dunaj, Avstrija	201.349	184.562	0,89	0,81
Pozavarovalnica Sava, d.d., Ljubljana, Slovenija	197.489	30.124	0,87	0,13
Drugi delničarji (posamezni manj kot 1%)	5.594.829	7.477.698	24,60	32,89
SKUPAJ	**22.735.148**	**22.735.148**	**100,00**	**100,00**

Borzna kotacija in vrednost delnice

5. 12. 2011 je bila delnica Zavarovalnice Triglav z oznako ZVTG premeščena iz Standardne v Prvo kotacijo segmenta delnic. Z uvrstitvijo delnic v Prvo kotacijo si Zavarovalnica zagotavlja najvidnejši položaj med izdajatelji na Ljubljanski borzi.

V nadaljevanju je navedena objavljena vrednost delnice na Ljubljanski borzi na bilančni dan.

v EUR

	31. 12. 2013	31. 12. 2012
Objavljena vrednost delnice	19,00	16,50
Knjigovodska vrednost delnice	21,91	22,33

Razporeditev bilančnega dobička

v EUR

	2013	2012
Čisti poslovni izid poslovnega leta	48.290.466	50.392.174
Preneseni čisti dobiček	52.735.703	77.407.467
Zmanjšanje prenesenega čistega dobička za povečanje osnovnega kapitala	0	0
Zmanjšanje prenesenega čistega dobička za odloženi davek	0	-4.593.641
Povečanje drugih rezerv iz dobička po odločitvi Uprave in Nadzornega sveta	-23.200.000	-25.000.000
BILANČNI DOBIČEK	**77.826.169**	**98.206.000**
Razporeditev bilančnega dobička:		
- za delničarje		-45.470.296
- razporeditev v druge rezerve iz dobička		0
- za prenos v naslednje leto		52.735.703

Vrednost dividende na delnico za leto 2012 je znašala 2,00 evra bruto na delnico. O uporabi bilančnega dobička za leto 2013 bo na predlog Uprave in Nadzornega sveta odločala skupščina Zavarovalnice.

Odobreni kapital

Uprava Zavarovalnice je skladno s Statutom v obdobju do 28. 6. 2016 pooblaščena povečati osnovni kapital Zavarovalnice za največ 11.055.209 evrov z izdajo novih delnic za denarne vložke. O izdaji novih delnic, višini povečanja osnovnega kapitala, vsebini pravic iz novih delnic in pogojih za izdajo delnic odloča Uprava Zavarovalnice s soglasjem Nadzornega sveta.

Zavarovalnica pravice do povečanja osnovnega kapitala iz naslova odobrenega kapitala še ni izkoristila.

Rezerve iz dobička

Poleg zakonskih in statutarnih 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. V letu 2013 je Uprava izkoristila to možnost in iz čistega dobička namenila 23.200.000 evrov v druge rezerve. 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 za izravnavo kreditnih tveganj sta predpisana z ZZavar. Ta izravnalne rezervacije opredeljuje kot zavarovalno-tehnične rezervacije in predvideva njihovo izkazovanje med zavarovalno-tehničnimi rezervacijami ter oblikovanje oziroma črpanje preko izkaza poslovnega izida. Ker so omenjene zahteve v neskladju z MSRP, Zavarovalnica izravnalne rezervacije v skladu z MSRP izkazuje med rezervami iz dobička in jih oblikuje iz tekočega dobička v izkazu sprememb lastniškega kapitala.

Na 31. 12. 2013 je Zavarovalnica skladno z zakonskimi zahtevami izkazovala zadostno višino navedenih rezerv, zato te v letu 2013 niso bile dodatno oblikovane oziroma črpane. Če bi izkazovali navedene rezerve skladno z zahtevami Zakona o zavarovalništvu, bi bile zavarovalno-tehnične rezervacije višje za 30,6 milijona evrov, ne bi pa bilo vpliva na izkaz poslovnega izida. Ker so računovodski izkazi sestavljeni skladno z zahtevami MSRP, so to rezerve, izkazane v okviru kapitala (rezerve iz dobička).

Presežek iz prevrednotenja

Presežek iz prevrednotenja izkazuje spremembe v pošteni vrednosti finančnih sredstev, razpoložljivih za prodajo, ki so izkazane v drugem vseobsegajočem donosu. Zneski presežka iz prevrednotenja so zmanjšani za znesek odloženih davkov.

V okviru presežka iz prevrednotenja so izkazani tudi aktuarski dobički/izgube, ki se nanašajo na rezervacije za zaposlence. Obrazložitev je podana v točki 6.14.

Gibanje presežka iz prevrednotenja je razvidno iz spodnje tabele.

v EUR

	SKUPAJ	PREMOŽENJE	ŽIVLJENJE
Stanje na 1. 1. 2012	**5.969.185**	**6.958.384**	**-989.199**
Povečanje presežka iz prevrednotenja kapitala – povečanje poštene vrednosti finančnih sredstev, razpoložljivih za prodajo	44.044.534	4.532.150	39.512.384
Prenos presežka iz prevrednotenja v finančne prihodke / odhodke (zaradi oslabitve)	42.448.404	34.714.620	7.733.784
Prenos presežka iz prevrednotenja v finančne prihodke / odhodke zaradi prodaje	-15.237.256	-9.647.045	-5.590.211
Prenos presežka iz prevrednotenja v matematične rezervacije (+/-)	-23.745.609	0	-23.745.609
Prenos med obveznosti za odloženi davek (+/-)	-7.429.351	-4.006.176	-3.423.175
Stanje na 31. 12. 2012	**46.049.906**	**32.551.932**	**13.497.974**
Povečanje presežka iz prevrednotenja kapitala – povečanje poštene vrednosti finančnih sredstev, razpoložljivih za prodajo	-13.666.161	-8.038.327	-5.627.834
Sprememba presežka iz prevrednotenja iz naslova aktuarskih čistih dobičkov/izgub za pokojninske programe	-77.385	-64.447	-12.939
Prenos presežka iz prevrednotenja v finančne prihodke / odhodke (zaradi oslabitve)	20.337.896	13.954.590	6.383.306
Prenos presežka iz prevrednotenja v finančne prihodke / odhodke zaradi prodaje	-21.202.501	-12.693.285	-8.509.216
Prenos presežka iz prevrednotenja v matematične rezervacije (+/-)	2.853.742	0	2.853.742
Prenos med obveznosti za odloženi davek (+/-)	1.067.347	398.119	669.228
Stanje na 31. 12. 2013	**35.362.843**	**26.108.583**	**9.254.261**

6.12. Podrejene obveznosti

v EUR

	Odplačna vrednost		Poštena vrednost	
	2013	2012	2013	2012
Obveznice ZT01	0	8.769.000	0	9.038.213
Obveznice ZT02	29.956.713	29.952.260	31.093.767	30.793.767
SKUPAJ PODREJENE OBVEZNOSTI	**29.956.713**	**38.721.260**	**31.093.767**	**39.831.980**

Obveznica ZT01, ki je bila izdana v letu 2003 kot subordinirana obveznica, nominirana v evrih, izdana v nematerializirani obliki, je zapadla 20. 10. 2013. Na navedeni datum sta bila vlagateljem izplačana glavnica v višini 8.790.000 evrov in zadnji kupon v višini 450.411 evrov.

Na bilančni datum 31. 12. 2013 je kot podrejena obveznost izkazana glavnica obveznice ZT02, ki je bila izdana v letu 2009 kot subordinirana obveznica na ime, nominirana v evrih, izdana v nematerializirani obliki. Celotna izdaja obveznic obsega 30.000 apoenov po 1.000 evrov. Obveznice so bile v celoti prodane. Obrestna mera obveznice je nespremenljiva in je bila oblikovana v višini 250 bazičnih točk nad višino desetletne referenčne obrestne mere za zamenjavo, odčitane 15. 12. 2009, in znaša 5,95 odstotka letno. Zadnji kupon in glavnica zapadeta 21. 3. 2020.

Izdane obveznice so izkazane po odplačni vrednosti. Pri izračunu poštene vrednosti je upoštevana zadnja znana cena na Ljubljanski borzi. Cena ZT02 je na 31. 12. 2013 znašala 99 odstotkov (31. 12. 2012: 98 odstotkov).

Obveznosti iz navedene emisije obveznic 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.

6.13. Zavarovalno-tehnične rezervacije ter zavarovalno-tehnične rezervacije v korist življenjskih zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje

v EUR

PREMOŽENJSKA ZAVAROVANJA	2013	2012
KOSMATE PRENOSNE PREMIJE		
Kosmate prenosne premije	187.727.609	199.918.097
Kosmate prenosne premije sprejetih sozavarovanj	130.421	131.931
SKUPAJ KOSMATE PRENOSNE PREMIJE	**187.858.030**	**200.050.028**
KOSMATE ŠKODNE REZERVACIJE		
Kosmate škodne rezervacije za nastale in prijavljene škode	159.716.229	166.458.807
Kosmate škodne rezervacije iz sprejetega sozavarovanja	1.193.378	1.374.658
Kosmate škodne rezervacije za naknadno prijavljene in ne dovolj prijavljene škode	301.291.529	317.774.316
Pričakovani regresi iz naslova škodnih rezervacij	-9.842.561	-8.886.913
Škodne rezervacije za cenilne stroške	38.404.417	42.867.543
SKUPAJ KOSMATE ŠKODNE REZERVACIJE	**490.762.992**	**519.588.411**
KOSMATE REZERVACIJE ZA BONUSE IN POPUSTE	**15.040.488**	**16.958.869**
DRUGE KOSMATE ZAVAROVALNO-TEHNIČNE REZERVACIJE		
Rezervacije za storno	885.379	942.632
Rezervacije za neiztekle nevarnosti	851.958	1.326.660
SKUPAJ DRUGE KOSMATE ZAVAROVALNO-TEHNIČNE REZERVCIJE	**1.737.337**	**2.269.292**
SKUPAJ ZAVAROVALNO-TEHNIČNE REZERVACIJE ZA PREMOŽENJSKA ZAVAROVANJA	**695.398.847**	**738.866.601**

ŽIVLJENJSKA ZAVAROVANJA	2013	2012
KOSMATE PRENOSNE PREMIJE	**428.747**	**403.360**
KOSMATE MATEMATIČNE REZERVACIJE*		
Kosmate matematične rezervacije kritnega sklada življenjskih zavarovanj	646.842.807	651.879.766
Kosmate matematične rezervacije kritnega sklada PDPZ- PN-ZT-01, 02, 03, 04	151.356.871	157.883.409
Kosmate matematične rezervacije kritnega sklada PDPZ- PN-ZT-04, 05	716.564	191.056
Kosmate matematične rezervacije kritnega sklada PDPZ v času izplačila rent	17.212.172	9.209.756
Kosmate matematične rezervacije kritnega sklada VEP	420.333.091	404.899.884
Nerazporejeni presežki	7.655.105	7.501.178
SKUPAJ KOSMATE MATEMATIČNE REZERVACIJE	**1.244.116.610**	**1.231.565.049**
KOSMATE ŠKODNE REZERVACIJE		
Kosmate škodne rezervacije za nastale in prijavljene škode	2.860.804	3.355.200
Kosmate škodne rezervacije za naknadno prijavljene in ne dovolj prijavljene škode	16.205.981	15.703.252
Škodne rezervacije za cenilne stroške	261.215	257.289
SKUPAJ KOSMATE ŠKODNE REZERVACIJE	**19.328.000**	**19.315.742**
SKUPAJ ZAVAROVALNO-TEHNIČNE REZERVACIJE ZA ŽIVLJENJSKA ZAVAROVANJA	**1.263.873.357**	**1.251.284.151**
SKUPAJ ZAVAROVALNO-TEHNIČNE REZERVACIJE	**1.959.272.204**	**1.990.150.752**

* V okviru kosmatih zavarovalno-tehničnih rezervacij so izkazane tudi kosmate matematične rezervacije kritnega sklada VEP, ki so v računovodskih izkazih prikazane ločeno, v postavki »Zavarovalno-tehnične rezervacije v korist življenjskih zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje«.

Analiza gibanja kosmatih zavarovalno-tehničnih rezervacij

v EUR

PREMOŽENJSKA ZAVAROVANJA	Stanje na 1. 1. 2013	Povečanje (oblikovanje)	Poraba (črpanje)	Sprostitev	Stanje na 31. 12. 2013
Kosmate prenosne premije	200.050.028	155.585.881	-167.777.879	0	187.858.030
Kosmate škodne rezervacije	519.588.411	167.219.257	-93.690.053	-102.354.623	490.762.992
Kosmate rezervacije za bonuse in popuste	16.958.869	10.298.335	-7.304.400	-4.912.317	15.040.487
Druge kosmate zavarovalno-tehnične rezervacije	2.269.292	1.737.337	-2.269.292	0	1.737.337
SKUPAJ	**738.866.600**	**334.840.810**	**-271.041.624**	**-107.266.940**	**695.398.846**

ŽIVLJENJSKA ZAVAROVANJA	Stanje na 1. 1. 2013	Povečanje (oblikovanje)	Poraba (črpanje)	Sprostitev	Stanje na 31. 12. 2013
Kosmate prenosne premije	403.360	428.747	-403.360	0	428.747
Kosmate matematične rezervacije	826.665.165	101.300.660	-103.255.625	-926.681	823.783.519
Kosmate škodne rezervacije	19.315.742	12.779.600	-7.912.643	-4.854.699	19.328.000
Kosmate matematične rezervacije v korist življenjskih zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje	404.899.884	66.132.885	-50.172.974	-526.704	420.333.091
SKUPAJ	**1.251.284.151**	**180.641.892**	**-161.744.603**	**-6.308.084**	**1.263.873.356**

SKUPAJ	Stanje na 1. 1. 2013	Povečanje (oblikovanje)	Poraba (črpanje)	Sprostitev	Stanje na 31. 12. 2013
Kosmate prenosne premije	200.453.388	156.014.628	-168.181.239	0	188.286.777
Kosmate matematične rezervacije	826.665.165	101.300.660	-103.255.625	-926.681	823.783.519
Kosmate škodne rezervacije	538.904.153	179.998.857	-101.602.696	-107.209.322	510.090.992
Kosmate rezervacije za bonuse in popuste	16.958.869	10.298.335	-7.304.400	-4.912.317	15.040.487
Druge kosmate zavarovalno-tehnične rezervacije	2.269.292	1.737.337	-2.269.292	0	1.737.337
Kosmate matematične rezervacije v korist življenjskih zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje	404.899.884	66.132.885	-50.172.974	-526.704	420.333.091
SKUPAJ	**1.990.150.753**	**515.482.702**	**-432.786.227**	**-113.575.024**	**1.959.272.202**

Analiza zmanjšanja matematičnih rezervacij

v EUR

	2013	2012
Odkupi in predujmi	38.343.345	47.848.637
Doživetja	57.530.720	52.360.873
Smrti	2.582.535	2.387.079
Druge sprostitve	5.725.706	6.147.295
SKUPAJ	**104.182.306**	**108.743.884**

Druge sprostitve se nanašajo na sprostitve dodatnih rezervacij v KS PDPZ in pri KS Renta.

Analiza gibanja kosmate vrednosti in prenosne premije

v EUR

PREMOŽENJSKA ZAVAROVANJA	Stanje na 1. 1. 2013	Povečanje (oblikovanje)	Poraba (črpanje)	Sprostitev	Stanje na 31. 12. 2013
Kosmate prenosne premije	200.050.028	155.585.881	-167.777.879	0	187.858.030
Prenosne premije, prenesene na pozavarovanje in sozavarovanje	-16.543.985	-4.994.491	2.798.327	4.082.081	-14.658.068
ČISTE PRENOSNE PREMIJE	**183.506.043**	**150.591.390**	**-164.979.552**	**4.082.081**	**173.199.962**

v EUR

ŽIVLJENJSKA ZAVAROVANJA	Stanje na 1. 1. 2013	Povečanje (oblikovanje)	Poraba (črpanje)	Sprostitev	Stanje na 31. 12. 2013
Kosmate prenosne premije	415.373	403.360	-415.373	0	**403.360**
Prenosne premije, prenesene na pozavarovanje in sozavarovanje	0	0	0	0	0
ČISTE PRENOSNE PREMIJE	**415.373**	**403.360**	**-415.373**	**0**	**403.360**

Analiza gibanja kosmate vrednosti in po-/(so-)zavarovalnega dela škodnih rezervacij

v EUR

PREMOŽENJSKA ZAVAROVANJA	Stanje na 1. 1. 2013	Povečanje (oblikovanje)	Poraba (črpanje)	Sprostitev	Stanje na 31. 12. 2013
Kosmate škodne rezervacije	519.588.411	167.219.257	-93.690.053	-102.354.623	490.762.992
Škodne rezervacije prenesene na pozavarovanje in sozavarovanje	-58.841.437	-18.384.949	10.300.769	12.968.598	-53.957.019
ČISTE ŠKODNE REZERVACIJE	**460.746.974**	**148.834.308**	**-83.389.284**	**-89.386.025**	**436.805.973**

v EUR

ŽIVLJENJSKA ZAVAROVANJA	Stanje na 1. 1. 2013	Povečanje (oblikovanje)	Poraba (črpanje)	Sprostitev	Stanje na 31. 12. 2013
Kosmate škodne rezervacije	19.487.912	13.097.442	-7.947.707	-5.321.904	**19.315.742**
Škodne rezervacije prenesene na pozavarovanje in sozavarovanje	-6.135	-28.264	6.135	0	-28.264
ČISTE ŠKODNE REZERVACIJE	**19.481.777**	**13.069.178**	**-7.941.572**	**-5.321.904**	**19.287.478**

Razvoj škodnega dogajanja pri premoženjskih zavarovanjih

v EUR

	Škodno leto											
	Pred 2004	2004	2005	2006	2007	2008	2009	2010	2011	2012	2013	SKUPAJ
Kumulativna ocena škod												
- ob koncu škodnega leta		300.321.582	293.648.724	333.104.982	375.371.479	474.044.321	428.334.819	397.894.156	344.766.188	357.523.991	**317.835.549**	**3.622.845.792**
- 1 leto po škodnem letu		299.102.982	286.483.511	318.047.133	350.847.419	439.920.329	379.229.569	349.567.530	303.201.976	**304.864.538**		**3.031.264.988**
- 2 leti po škodnem letu		302.629.528	283.428.670	306.581.723	340.005.493	419.626.410	365.975.020	333.049.538	**288.324.957**			**2.639.621.338**
- 3 leta po škodnem letu		294.763.357	277.541.969	297.050.736	329.957.813	411.548.525	356.293.810	**326.228.216**				**2.293.384.426**
- 4 leta po škodnem letu		291.469.189	275.113.667	294.148.611	325.364.482	405.638.003	**352.427.627**					**1.944.161.579**
- 5 let po škodnem letu		290.880.340	270.329.882	289.227.699	321.506.313	**404.027.863**						**1.575.972.096**
- 6 let po škodnem letu		288.717.188	271.391.244	286.419.831	**319.930.935**							**1.166.459.199**
- 7 let po škodnem letu		289.554.718	265.009.915	**285.779.707**								**840.344.340**
- 8 let po škodnem letu		284.867.399	**264.379.197**									**549.246.596**
- 9+ let po škodnem letu		**284.461.462**										**284.461.462**
Kumulativna ocena škod		**284.461.462**	**264.379.197**	**285.779.707**	**319.930.935**	**404.027.863**	**352.427.627**	**326.228.216**	**288.324.957**	**304.864.538**	**317.835.549**	**3.148.260.050**
Kumulativna plačila do bilančnega datuma		273.760.140	253.368.788	269.911.300	300.839.446	380.802.496	323.843.712	291.170.773	246.753.806	229.837.366	161.495.757	**2.731.783.584**
Stanje škodne rezervacije	**44.531.292**	**10.701.322**	**11.010.409**	**15.868.407**	**19.091.489**	**23.225.367**	**28.583.915**	**35.057.443**	**41.571.151**	**75.027.171**	**156.339.792**	**461.007.758**

6.14. Rezervacije za zaposlence

v EUR

	2013	2012
Stanje na 1. 1.	**7.994.891**	**8.300.010**
Prirast v letu	3.724.393	199.912
Zmanjšanje v letu	-3.260.189	-505.031
Stanje na 31. 12.	**8.459.095**	**7.994.891**
Rezervacije za neizkoriščene dopuste	3.186.452	3.017.015
Rezervacije za odpravnine ob upokojitvi	4.292.503	3.955.108
Rezervacije za jubilejne nagrade	980.140	1.022.768
Stanje na 31. 12.	**8.459.095**	**7.994.891**

Po ročnosti so rezervacije za zaposlence prikazane v točki 4.3.6.

Razvoj rezervacij za odpravnine ob upokojitvi in jubilejne nagrade

v EUR

	Rezervacije za odpravnine ob upokojitvi	Rezervacije za jubilejne nagrade	Skupaj
Stanje rezervacij na dan 31. 12. 2012	3.955.107	1.022.768	4.977.875
Stroški sprotnega službovanja	353.151	129.921	483.072
Strošek obresti	64.729	8.412	73.141
Aktuarski dobički/izgube zaradi:			
- sprememb demografskih predpostavk	246.346	6.128	252.474
- sprememb finančnih predpostavk	-243.864	-27.937	-271.801
- izkustvenih prilagoditev	74.904	46.161	121.065
Stroški preteklega službovanja	0	0	0
Dobički/izgube ob izplačilu	-21.958	-34.406	-56.364
Izplačila odpravnin med letom	-135.912	-170.908	-306.820
Stanje rezervacij na dan 31. 12. 2013	**4.292.503**	**980.139**	**5.272.642**

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 oz. izgub, ki se pripoznajo v drugem vseobsegajočem donosu. Pri tem je obračunan tudi odloženi davek.

Analiza občutljivosti na spremembe parametrov

v EUR

Parametri	Spremembe parametrov	2013
Obrestna mera	premik diskontne krivulje za +0,25%	-122.067
	premik diskontne krivulje za -0,25%	126.899
Rast plač	sprememba letne rasti plač za +0,5%	249.075
	sprememba letne rasti plač za -0,5%	-220.816
Umrljivost	stalno povečanje umrljivosti za +20%	-70.040
	stalno povečanje umrljivosti za -20%	71.590
Predčasna prenehanja zaposlitev	premik krivulje odhodkov za +20%	-80.277
	premik krivulje odhodkov za -20%	83.456

6.15. Druge rezervacije

v EUR

	2013	2012
Stanje na 1.1.	934.334	835.806
Prirast v letu	256.796	199.519
Zmanjšanje v letu	-620.681	-100.991
Stanje na 31.12.	**570.449**	**934.335**

Druge rezervacije se nanašajo na rezervirana sredstva za zaposlene invalide, rezervacije za brezplačno pridobljena sredstva ter druge dolgoročno odložene prihodke in vračunane stroške.

6.16. Odložene terjatve in obveznosti za davek

v EUR

	2013	2012
Terjatve za odloženi davek		
Stanje 1. 1.	29.747.749	33.510.162
Povečanje	9.808.307	10.889.835
Zmanjšanje	-20.449.511	-14.652.248
Stanje 31. 12.	**19.106.545**	**29.747.749**
Obveznosti za odloženi davek		
Stanje 1. 1.	15.109.271	3.086.278
Povečanje	-1.054.191	12.022.993
Zmanjšanje	0	0
Stanje 31. 12.	**14.055.080**	**15.109.271**
Pobotano stanje terjatev za odloženi davek	**5.051.465**	**14.638.478**

Terjatve za odloženi davek so pripoznane za odbitne začasne razlike, ki izhajajo iz oslabitev terjatev, naložb in naložbenih nepremičnin, oblikovanja rezervacij za odpravnine, jubilejne nagrade, razlike med davčno in knjigovodsko vrednostjo opredmetenih osnovnih sredstev ter prenos neizkoriščene davčne izgube. Terjatev za odloženi davek se ne pripozna iz naslova oslabitev naložb v odvisne in pridružene družbe. Zaradi spremembe davčne stopnje (s 15,2 odstotka na 17 odstotkov) so se terjatve za odloženi davek povečale za 1.184.177 evrov in obveznosti za odloženi davek za 1.400.912 evrov.

Obveznosti za odloženi davek so pripoznane zaradi vrednotenja finančnih sredstev, razpoložljivih za prodajo, in rezerve za izravnavo kreditnih tveganj.

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 7.15.

6.17. Druge finančne obveznosti

v EUR

	2013	2012
Finančne obveznosti iz naslova nakupa vrednostnih papirjev	0	646.169
Obveznosti iz naslova dividend	433.234	270.706
Obveznosti za prejete jamstvene depozite	1.503	1.503
Obveznosti za nagrade zaposlenim iz dobička	9.404	9.404
Obveznosti iz izvedenih finančnih instrumentov	0	17.486
Druge finančne obveznosti	893.563	17.294
SKUPAJ	**1.337.704**	**962.561**

Na 31. 12. 2013 ima Zavarovalnica odprte tri kreditne linije pri štirih različnih bankah v skupni višini 39 milijonov evrov (31. 12. 2012: 45 milijonov evrov). Kreditne linije so različno obrestovane (od 3,35 do 5,8 odstotka letno; 3-mesečni ali 1-mesečni Euribor + 3,5 odstotne točke). Zavarovalnica na 31. 12. 2013 nima odprtih obveznosti iz naslova koriščenja kreditnih linij.

Zavarovalnica ima tudi odobrene limite na transakcijskih računih pri dveh različnih bankah v skupni višini 9 milijonov evrov, enako kot na dan 31. 12. 2012. Obresti za koriščenje limita so 5,80 in 6,44 odstotka letno. Na 31. 12. 2013 Zavarovalnica nima odprtih obveznosti iz naslova koriščenja limitov na transakcijskih računih.

6.18. Obveznosti iz poslovanja

v EUR

	2013	2012
OBVEZNOSTI IZ NEPOSREDNIH ZAVAROVALNIH POSLOV		
Obveznosti do zavarovalcev	8.068.387	8.537.165
Obveznosti do zavarovalnih posrednikov	1.098.413	798.104
Druge obveznosti iz neposrednih zavarovalnih poslov	1.511.565	2.345.522
Obveznosti iz neposrednih zavarovalnih poslov do družb v skupini	965.263	839.199
SKUPAJ obveznosti iz neposrednih zavarovalnih poslov	**11.643.628**	**12.519.990**
OBVEZNOSTI IZ SOZAVAROVANJA IN POZAVAROVANJA		
Obveznosti za po(so)zavarovalne premije	599.121	956.090
Obveznosti za deleže v zneskih škod iz sozavarovanja	153.393	450.346
Obveznosti iz po(so)zavarovanja do družb v skupini	10.383.349	12.208.889
SKUPAJ obveznosti iz sozavarovanja in pozavarovanja	**11.135.863**	**13.615.325**
SKUPAJ OBVEZNOSTI IZ ZAVAROVALNIH POSLOV	**22.779.491**	**26.135.315**

6.19. Druge obveznosti

v EUR

	2013	2012
Kratkoročne obveznosti do zaposlenih	10.211.309	10.823.064
Obveznosti do dobaviteljev	11.061.580	10.080.799
Obveznosti do Slovenskega zavarovalnega združenja	1.953.732	3.455.403
Obveznosti za davek od prometa zavarovalnih poslov	1.660.627	1.697.116
Vnaprej vračunane obresti od izdanih obveznic	1.393.767	1.487.600
Obveznosti za požarno takso	292.562	277.647
Druge kratkoročne obveznosti iz zavarovalnih poslov	653.732	870.662
Druge kratkoročne obveznosti	1.761.163	1.710.232
Druge pasivne časovne razmejitve	240.990	101.474
SKUPAJ DRUGE OBVEZNOSTI	**29.229.462**	**30.503.998**

Med kratkoročnimi obveznostmi do zaposlenih je izkazana obveznost iz naslova decembrskih plač, ki so bile izplačane v januarju 2013. Polega tega so med obveznostmi do zaposlenih izkazane tudi obveznosti iz naslova nagrad zaposlenim na podlagi poslovnih rezultatov v letu 2013, v skupnem znesku 4,2 milijona evrov. Omenjen znesek nagrade je izkazan med drugimi odhodki (glej pojasnilo 7.14).

6.20. Poštene vrednosti sredstev in obveznosti

Zavarovalnica je pri merjenju poštene vrednosti sredstev in obveznosti sledila naslednji hierarhiji poštene vrednosti:

- Nivo 1: vrednotenje na podlagi tržnih cen, pridobljenih na delujočem trgu za identična sredstva (borzne cene ter generične cene, pridobljene v sistemu Bloomberg). V to skupino so razvrščena tista sredstva in obveznosti, za katere obstajajo tržne cene na delujočem trgu. V to skupino so vključeni tudi izvedeni finančni instrumenti, ki kotirajo na trgu.
- Nivo 2: vrednotenje z uporabo primerljivih tržnih podatkov (razen kotirajočih cen identičnih sredstev), pridobljenih posredno ali neposredno za identično ali podobno sredstvo;
- Nivo 3: vrednotenje na podlagi modelov vrednotenja z uporabo pretežno netržnih podatkov (angl. »unobservable market inputs«). V to skupino so razvrščene naložbe v delnice podjetij, za katere ne obstaja delujoč trg in se meri poštena vrednost z uporabo modelov vrednotenja, ki vsebujejo pretežno netržne podatke, ter naložbe v vrednostne papirje, vrednotene po nabavni vrednosti, ker poštene vrednosti ni mogoče zanesljivo oceniti.

Prikaz finančnih sredstev in obveznosti, vrednotenih po pošteni vrednosti, glede na raven hierarhije poštene vrednosti na dan 31. 12. 2013

v EUR

	Datum vrednotenja	Nivo 1	Nivo 2	Nivo 3	Skupaj
Sredstva, merjena po pošteni vrednosti					
Lastniški vrednostni papirji	31. 12. 2013	73.732.792	0	3.700.385	77.433.178
Dolžniški vrednostni papirji	31. 12. 2013	1.116.491.864	75.090.090	0	1.191.581.954
Izvedeni finančni instrumenti	31. 12. 2013	231.332	433.834	0	665.166
Sredstva zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje	31. 12. 2013	318.620.558	96.198.917	0	414.819.475
Sredstva, pri katerih je poštena vrednost razkrita					
Zemljišča in zgradbe za zavarovalno dejavnost	31. 12. 2012	0	0	56.120.455	56.120.455
Zemljišča in zgradbe za naložbeno dejavnost	30. 6.2013	0	0	25.620.646	25.620.646
Dolžniški vrednostni papirji	31. 12. 2013	207.007.348	0	0	207.007.348
Obveznosti, pri katerih je poštena vrednost razkrita					
Podrejene obveznice	31. 12. 2013	31.093.767	0	0	31.093.767

Prikaz finančnih sredstev, vrednotenih po pošteni vrednosti na dan 31. 12. 2012

v EUR

	2012
Finančna sredstva, razpoložljiva za prodajo	**1.144.343.784**
- nivo 1	1.021.018.411
- nivo 2	107.129.000
- nivo 3	16.196.374
Finančna sredstva, merjena po pošteni vrednosti preko poslovnega izida	**502.010.844**
- nivo 1	370.824.695
- nivo 2	131.186.149
- nivo 3	-

Prikaz tehnik ocenjevanja vrednosti in vložki, uporabljeni za razvoj teh merjenj

Vrsta finančnih naložb	Metoda ocenjevanja	Pomembnejši parametri	Uporabljena višina parametra	Hierarhija poštene vrednosti
ZUNANJI OCENJEVALCI				
Dolžniški vrednostni papirji				
- dolž.VP podjetij in fin. Institucij	diskontiranje denarnih tokov po amortizacijskem načrtu	krivulja EUR SWAP obrestnih mer		nivo 2
- dolž.VP - sestavljeni	stohastični model	zahtevana donosnost izdajatelja, nivo indeksa, vrednost gap tveganja		nivo 2
Lastniški vrednostni papirji	stohastični model	zahtevana donosnost izdajatelja, nivo indeksa, vrednost gap tveganja		nivo 2
Izvedeni finančni instrumenti	model Black-Scholes	volatilnost indeksa		nivo 2
INTERNI OCENJEVALCI				
Dolžniški vrednostni papirji				
- dolžniški VP - državni	diskontiranje denarnih tokov po amortizacijskem načrtu	krivulja obrestnih mer R Slovenije	1.leto: 1,945% .. 15.leto: 5,417%	nivo 2
- dolžniški VP podjetij in fin. Institucij	diskontiranje denarnih tokov po amortizacijskem načrtu	krivulja obrestnih mer R Slovenije, kreditni pribitki izdajatelja, vrednost primerljivega finančnega instr.	kreditni pribitek med 2,1 - 2,8%	nivo 2
- dolžniški VP - sestavljeni	metoda primerljivih instrumentov, Bloomberg, stohastični model	vrednost primerljivega finančnega instrumenta, nivo in volatilnost obrestnih mer		nivo 2
Lastniški vrednostni papirji				
	diskontiranje denarnih tokov, metoda primerljivih podjetij, metoda prilagojenih knjigovodskih vrednosti	g (stopnja rasti obdobja konstantne rasti)	2%	nivo 3
		EBIT marža (obdobje konstantne rasti)	32,80%	nivo 3
		diskontna stopnja	14,80%	nivo 3
		diskont za pomanjkanje tržljivosti	10%	nivo 3

Finančna sredstva, uvrščena v nivo 3

Finančna sredstva, uvrščena v nivo 3, predstavljajo samo lastniški vrednostni papirji, pripoznani kot sredstva, razpoložljiva za prodajo.

Zavarovalnica je v letu 2013 pri merjenju poštene vrednosti delnic Banke Celje, d.d., in Gorenjske Banke, d.d., uporabila metodo prilagojenih knjigovodskih vrednosti ter rezultate iz stres testov Slovenskega bančnega sistema iz leta 2013. Če je pričakovan primanjkljaj kapitala iz stres testov presegel absorpcijsko sposobnost posamezne banke (stanje rezervacij za oslabitve 31. 12. 2012, dobiček iz poslovanja pred oblikovanjem oslabitev in rezervacij v obdobju 2013 – 2015 ter kapitalski blažilnik - regulatorni kapital iz 31. 12. 2012 primerjano s kapitalskimi zahtevami 31. 12. 2015), se je za namen ocenjevanja upoštevalo potencialno razvrednotenje najprej preostalega kapitala delničarjev, kot najbolj odgovornih za prevzem posledic sanacije banke, nato pa še morebitno izdanega podrejenega dolga in hibridnih inštrumentov. Tak način ocene je pokazal vrednost delnic nič evrov. Ker se je ocenilo, da obe banki do 30. 06. 2014 ne bosta uspeli zagotoviti mitigacijskih učinkov do mere, da bo zagotovljena trajna kapitalska ustreznost, niti ne bosta uspela privabiti ustreznih vlagateljev, se je obe delnici ocenilo na nič evrov.

Naložbo v družbo Erste d.o.o., za upravljanje obveznim mirovinskim fondom se je ocenilo s pomočjo metode diskontiranih denarnih tokov. Skladno s preteklimi trendi poslovanja so se izdelale projekcije z upoštevanjem padajočih stopenj rasti.

Poštena vrednost netržnih delniških naložb, ki se vrednotijo na podlagi zgoraj navedenih modelov, predstavlja na datum poročanja 0,1 odstotka bilančne vsote.

Finančna sredstva, ki so uvrščena v 3 nivo, vključujejo 1,1 milijona evrov sredstev, ki so izmerjena po nabavni vrednosti, kar je nespremenjeno glede na leto 2012.

Prikaz gibanja finančnih sredstev, uvrščenih v nivo 3

	2013	2012
Začetno stanje	16.196.374	39.944.985
Nakupi	0	686.564
Prodaje	-4.215	-3.657.062
Prevrednotenje preko poslovnega izida	-11.710.395	-15.149.244
Prevrednotenje v drugem vseobsegajočem donosu	-781.379	-5.628.869
Končno stanje tekočega obdobja	**3.700.385**	**16.196.374**

Prevrednotenje preko poslovnega izida se nanaša na oslabitve finančnih sredstev. Prevrednotenje v drugem vseobsegajočem donosu pa predstavljajo nerealizirane izgube.

Pri prodaji finančnih sredstev, ki so uvrščene v nivo 3, je bilo realizirano:

- 4 tisoč evrov izgube, ki je pripoznana v izkazu poslovnega izida v okviru odhodkov od finančnih sredstev.
- Kot prodaja oziroma odtujitev se upošteva tudi vrednost delnic NLB, d.d. v višini 4.352.325 evrov, ki so bile izbrisane. Pred izbrisom je bila naložba v celoti oslabljena. Odhodki iz oslabitve so izkazani v odhodkih iz finančnih sredstev, v izkazu poslovnega izida.

Analiza občutljivosti kaže, za koliko bi se poštene vrednosti lastniških finančnih sredstev v 3. nivoju povečale ali zmanjšale glede na različno uporabljene predpostavke, ki ne temeljijo na zaznavnih tržnih podatkih. Izračun razpona je prikazan v spodnji tabeli:

	Celotna vrednost v EUR	Ocenjen odklon vrednosti -/+
Netržne naložbe (nivo 3)	3.700.385	-345.000 / +405.000

Prerazvrstitve finančnih sredstev med nivoji v letu 2013

V letu 2013 je bila izvršena prerazvrstitev:

- Iz nivoja 1 na nivo 2: dolžniški vrednostni papirji v vrednosti 5.193 evrov, ki so razporejeni v skupino finančnih sredstev razpoložljivih za prodajo (AFS). Gre za obveznico RS, RS 49. Prerazvrstitev je bila narejena, ker je bilo v letu 2013 ugotovljeno, da omenjeni vrednostni papirji zaradi nizke aktivnosti trgovanja na Ljubljanski borzi ne odražajo poštene vrednosti. Diskontna stopnja uporabljena za določitev poštene vrednosti omenjenih instrumentov je bila določena na osnovi aktivnih inštrumentov istega izdajatelja.
- Iz nivoja 2 na nivo 1: dolžniški vrednostni papirji v vrednosti 31.728.463 evrov, ki so razporejeni v skupino finančnih sredstev razpoložljivih za prodajo (AFS). Gre za obveznico RS 62. Vzrok za prerazporeditev je vključitev v borzno kotacijo in objavljena cena v sistemu Bloomberg.

Prerazvrstitev finančnih sredstev v preteklih obdobjih

Zavarovalnica je v letu 2008 skladno s spremembami MSRP (MRS 39.50) in skladno z MRS 39.54 koristila možnost prerazvrstitve finančnih sredstev. 1. 7. 2008 je prerazvrstila finančna sredstva, razpoložljiva za prodajo (AFS), v kategorijo posojila in terjatve (L&R) ter finančna

sredstva v posesti do zapadlosti (HTM). Prerazporeditev v kategorijo posojila in terjatve je bila izvedena pri naložbah, katerih tržne cene zaradi nelikvidnosti in prisilnih transakcij ne odražajo poštene vrednosti naložb. V letu 2010 je Zavarovalnica dodatno prerazvrstila 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 »posojila in terjatve«

Datum prerazvrstitve:	1.7.2008
Znesek prerazvrščenih finančnih sredstev:	91.353.255 evrov
Efektivna obrestna mera na dan prerazvrstitve:	5,21 %

Učinek prerazvrstitve v tekočem in primerljivem obdobju preteklega leta je prikazan v spodnji tabeli.

v EUR

	2013	2012
Knjigovodska vrednost prerazvrščenih sredstev na dan 31.12.	9.773.763	17.637.189
Poštena vrednost prerazvrščenih sredstev na dan 31.12.	8.609.999	16.591.264
Vpliv na vseobsegajoči donos, če prerazvrstitve ne bi bilo	-1.163.764	-1.045.926
Vpliv na poslovni izid, če prerazvrstitve ne bi bilo	0	0
Izgube/dobički pri odtujitvi prerazvrščenih sredstev	0	-3.599.607
Ocenjen znesek denarnih tokov	10.585.656	19.818.131

V letu 2013 niso bile izvedene prerazvrstitve sredstev iz kategorije »razpoložljiva za prodajo« v kategorijo »posojila in terjatve«.

Prerazvrstitve iz kategorije »razpoložljiva za prodajo« v kategorijo »v posesti do zapadlosti«

Datum prve prerazvrstitve:	1.7.2008
Znesek prerazvrščenih finančnih sredstev:	73.746.981 evrov
Efektivna obrestna mera na dan prerazvrstitve:	5,80 %

Datum druge prerazvrstitve:	13.1.2010
Znesek prerazvrščenih 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.

v EUR

	2013	2012
Knjigovodska vrednost prerazvrščenih sredstev na dan 31.12.	41.472.503	47.175.168
Poštena vrednost prerazvrščenih sredstev na dan 31.12.	40.267.055	50.887.543
Vpliv na vseobsegajoči donos, če prerazvrstitve ne bi bilo	-1.205.447	3.712.374
Vpliv na poslovni izid, če prerazvrstitve ne bi bilo	0	0
Dobički od prodaje prerazvrščenih sredstev	0	0
Ocenjen znesek denarnih tokov	53.522.667	62.099.221

V letu 2013 niso bile izvedene prerazvrstitve sredstev iz kategorije "razpoložljiva za prodajo" v kategorijo "v posesti do zapadlosti".

7. POJASNILA K POSTAVKAM IZKAZA POSLOVNEGA IZIDA

7.1. Prihodki od zavarovalnih premij

v EUR

PREMOŽENJSKA ZAVAROVANJA	2013	2012
Obračunana kosmata zavarovalna premija	424.579.717	453.802.130
Obračunane premije sprejetega sozavarovanja	1.979.159	1.965.097
Obračunane premije oddanega sozavarovanja	-80.798	-103.848
Obračunane pozavarovalne premije	-65.924.435	-68.737.097
Spremembe kosmatih prenosnih premij	11.107.706	18.598.742
Spremembe prenosnih premij za pozavarovalni del	-1.885.917	-214.847
ČISTI PRIHODKI OD ZAVAROVALNIH PREMIJ - PREMOŽENJE	**369.775.432**	**405.310.176**

ŽIVLJENJSKA ZAVAROVANJA	2013	2012
Obračunana kosmata zavarovalna premija	179.199.515	191.824.651
Obračunane pozavarovalne premije	-327.247	-328.173
Spremembe kosmatih prenosnih premij	-25.387	12.013
ČISTI PRIHODKI OD ZAVAROVALNIH PREMIJ - ŽIVLJENJE	**178.846.881**	**191.508.491**
SKUPAJ ČISTI PRIHODKI OD ZAVAROVALNIH PREMIJ	**548.622.313**	**596.818.667**

7.2. Pregled prihodkov od zavarovalnih premij po zavarovalnih vrstah

v EUR

LETO 2013	Kosmata zavarovalna premija	Delež po(so)zavarovateljev v kosmati zavarovalni premiji	Sprememba kosmate prenosne premije	Sprememba prenosne premije za po(so)zavarovalni delež
PREMOŽENJSKA ZAVAROVANJA				
- nezgodna zavarovanja	31.759.125	-1.010.823	934.525	-20.886
- kasko zavarovanja	103.007.604	-9.442.241	2.881.529	-542.942
- ožja premoženjska zavarovanja	123.397.594	-36.170.819	2.592.960	-1.017.755
- zavarovanja odgovornosti	130.584.019	-11.972.641	4.288.853	-342.093
- kreditna zavarovanja	21.165.261	-2.656.068	591.513	-48.147
- druga premoženjska zavarovanja	16.645.273	-4.752.641	-181.674	85.906
Skupaj premoženjska zavarovanja	**426.558.876**	**-66.005.233**	**11.107.706**	**-1.885.917**
ŽIVLJENJSKA ZAVAROVANJA				
- življenjska zavarovanja	87.779.232	-327.247	-25.387	0
- življenjska zavarovanja, vezana na enote investicijskih skladov	76.720.215	0	0	0
- zavarovanja s kapitalizacijo izplačil	14.700.068	0	0	0
Skupaj življenjska zavarovanja	**179.199.515**	**-327.247**	**-25.387**	**0**
SKUPAJ	**605.758.391**	**-66.332.480**	**11.082.319**	**-1.885.917**

v EUR

LETO 2012	Kosmata zavarovalna premija	Delež po(so)zavarova-teljev v kosmati zavarovalni premiji	Sprememba kosmate prenosne premije	Sprememba prenosne premije za po(so)zavarovalni delež
PREMOŽENJSKA ZAVAROVANJA				
- nezgodna zavarovanja	36.198.453	-1.186.272	1.807.267	-46.464
- kasko zavarovanja	112.400.675	-11.302.312	6.577.201	-1.892
- ožja premoženjska zavarovanja	127.689.476	-36.977.808	1.641.673	-212.683
- zavarovanja odgovornosti	142.737.115	-12.597.205	6.173.398	94.178
- kreditna zavarovanja	19.837.754	-2.630.879	2.034.711	-87.913
- druga premoženjska zavarovanja	16.903.754	-4.146.470	364.492	39.926
Skupaj premoženjska zavarovanja	**455.767.226**	**-68.840.945**	**18.598.742**	**-214.847**
ŽIVLJENJSKA ZAVAROVANJA				
- življenjska zavarovanja	85.209.421	-328.173	12.013	0
- življenjska zavarovanja, vezana na enote investicijskih skladov	85.162.447	0	0	0
- zavarovanja s kapitalizacijo izplačil	21.452.783	0	0	0
Skupaj življenjska zavarovanja	**191.824.651**	**-328.173**	**12.013**	**0**
SKUPAJ	**647.591.877**	**-69.169.118**	**18.610.755**	**-214.847**

7.3. Prihodki od finančnih sredstev

v EUR

	2013	2012
Obrestni prihodki od finančnih sredstev:		
- razpoložljivih za prodajo	34.149.695	36.021.322
- po pošteni vrednosti preko poslovnega izida	4.525.773	3.027.390
- izvedenih finančnih instrumentov	0	110.667
- v posesti do zapadlosti	9.510.648	9.910.539
- posojil in depozitov	9.102.965	12.782.212
- denarnih sredstev	1.980	10.835
- prihodki od zamudnih obresti zavarovalnih terjatev	1.030.710	1.033.185
- prihodki od obresti regresnih terjatev	5.219.093	5.832.161
- drugi prihodki od obresti iz poslovanja	9.498	20.995
SKUPAJ OBRESTNI PRIHODKI	**63.550.362**	**68.749.306**
Dividende od:		
- finančnih sredstev, razpoložljivih za prodajo	1.609.323	1.439.118
- finančnih sredstev po pošteni vrednosti preko izida	400.282	310.515
- odvisnih in pridruženih družb	4.525.425	750.904
SKUPAJ DIVIDENDE	**6.535.029**	**2.500.537**
Prihodki od spremembe poštene vrednosti	**69.123.517**	**45.184.500**
Dobički od prodaje	**27.150.110**	**26.203.738**
Drugi finančni prihodki	**977.909**	**1.342.795**
SKUPAJ PRIHODKI OD FINANČNIH SREDSTEV	**167.336.928**	**143.980.876**

Prihodki od spremembe poštene vrednosti so podrobneje opredeljeni v poglavju 7.5, dobički od prodaje pa v poglavju 7.6.

7.4. Odhodki od finančnih sredstev in obveznosti

v EUR

	2013	2012
Obrestni odhodki od izvedenih finančnih instrumentov	22.039	229.500
Drugi obrestni odhodki	62.029	100.870
Obrestni odhodki od izdanih obveznic	2.140.578	2.295.226
SKUPAJ OBRESTNI ODHODKI	**2.224.646**	**2.625.596**
Odhodki zaradi spremembe poštene vrednosti	**54.045.254**	**18.014.951**
Izgube pri prodaji finančnih sredstev	**14.405.172**	**22.249.251**
Odhodki zaradi oslabitve finančnih sredstev	**51.713.431**	**56.465.554**
Drugi finančni odhodki	**5.611.610**	**4.552.475**
SKUPAJ ODHODKI OD FINANČNIH SREDSTEV IN OBVEZNOSTI	**128.000.114**	**103.907.826**

Odhodki zaradi spremembe poštene vrednosti so podrobneje opredeljeni v poglavju 7.5, izgube pri prodaji finančnih sredstev pa v poglavju 7.6.

Odhodki zaradi oslabitve finančnih sredstev se nanašajo na:

- 26,6 mio evrov: odvisne družbe, od tega 15,4 mio evrov Triglav INT, d.d.;
- 8,9 mio evrov: Banka Celje, d.d. (delnice in obveznice);
- 7,1 mio evrov: Abanka Vipa, d.d.;
- 4,4 mio evrov: NLB, d.d.;
- 2,4 mio evrov: Gorenjska banka, d.d.;
- 2,2 mio evrov: ostale finančne naložbe.

V nadaljevanju so prikazani odhodki zaradi trajnih oslabitev finančnih sredstev glede na vrsto finančnih sredstev.

v EUR

ODHODKI ZARADI TRAJNIH OSLABITEV	2013	2012
Finančna sredstva, razpoložljiva za prodajo	**20.337.896**	**42.448.404**
- lastniški vrednostni papirji	18.264.699	42.448.404
- dolžniški vrednostni papirji	2.073.196	0
Posojila in depoziti	**4.750.960**	**0**
- dana posojila	4.750.960	0
Naložbe v odvisne in pridružene družbe	**26.624.575**	**14.017.150**
SKUPAJ ODHODKI IZ NASLOVA TRAJNIH OSLABITEV	**51.713.431**	**56.465.554**

7.5. Čisti prihodki/odhodki zaradi spremembe poštene vrednosti finančnih sredstev in obveznosti

v EUR

	2013	2012
Izvedeni finančni instrumenti (finančna sredstva)	467.901	411.542
- prihodki	1.057.524	612.062
- odhodki	-589.623	-200.520
Izvedeni finančni instrumenti (finančne obveznosti)	0	-16.569
- prihodki	0	0
- odhodki	0	-16.569
Finančna sredstva po pošteni vrednosti preko poslovnega izida	14.610.362	26.774.577
- prihodki	68.065.993	44.572.438
- odhodki	-53.455.631	-17.797.861
Čisti prihodki/odhodki zaradi spremembe poštene vrednosti	**15.078.263**	**27.169.550**

7.6. Čisti dobički/izgube od prodaje finančnih sredstev in obveznosti

v EUR

	2013	2012
Finančna sredstva po pošteni vrednosti preko poslovnega izida	-9.303.595	-3.386.379
- Dobički od prodaje	2.143.433	3.029.166
- Izgube pri prodaji	-11.447.028	-6.415.545
Finančna sredstva, razpoložljiva za prodajo	21.827.680	15.187.410
- Dobički od prodaje	24.692.417	22.496.943
- Izgube pri prodaji	-2.864.737	-7.309.533
Posojila in depoziti	-50.287	-3.625.050
- Dobički od prodaje	20.526	605.243
- Izgube pri prodaji	-70.813	-4.230.294
Izvedeni finančni instrumenti (finančna sredstva)	271.627	-69.116
- Dobički od prodaje	293.734	0
- Izgube pri prodaji	-22.107	-69.116
Finančna sredstva v posesti do zapadlosti	-487	-4.034.936
- Dobički od prodaje	0	0
- Izgube pri prodaji	-487	-4.034.936
Druga finančna sredstva	0	-117.441
- Dobički od prodaje	0	72.386
- Izgube pri prodaji	0	-189.827
Skupaj čisti dobički/izgube od prodaje finančnih sredstev	**12.744.938**	**3.954.487**

7.7. Drugi zavarovalni prihodki

v EUR

	2013	2012
Prihodki od provizij		
Prihodki od provizij pri upravljanju s sredstvi	127.181	12.705.373
Prihodki od pozavarovalnih provizij	10.911.072	11.502.824
SKUPAJ PRIHODKI OD PROVIZIJ	**11.038.252**	**24.208.197**
Drugi prihodki od zavarovalnih poslov		
Prihodki od prodaje zelenih kart	1.190.018	1.343.113
Prihodki od storitev uslužnostno likvidiranih škod	550.293	481.440
Prihodki od asistenčnih storitev	15.027	65.838
Drugi prihodki iz zavarovalnih poslov	2.458.760	3.359.063
SKUPAJ DRUGI PRIHODKI OD ZAVAROVALNIH POSLOV	**4.214.099**	**5.249.454**
DRUGI ZAVAROVALNI PRIHODKI	**15.252.351**	**29.457.651**

Drugi prihodki iz zavarovalnih poslov se v večji meri nanašajo na povračila stroškov, ki so nastali pri izvajanju regresov in likvidaciji škod.

7.8. Drugi prihodki

v EUR

	2013	2012
Prihodki od drugih storitev	5.270.497	4.149.957
Prihodki od naložbenih nepremičnin	1.863.486	1.906.848
Prihodki od najemnin	284.759	296.459
Dobički od prodaje osnovnih sredstev	91.024	99.666
Prejete odškodnine	79.593	82.474
SKUPAJ	**7.589.359**	**6.535.404**

7.9. Škode

v EUR

	2013	2012
PREMOŽENJSKA ZAVAROVANJA		
Obračunani kosmati zneski škod	253.017.057	259.066.493
Cenilni stroški	17.959.957	18.521.438
Prihodki od uveljavljenih kosmatih regresnih terjatev	-17.032.902	-18.633.579
Obračunani deleži v odškodninah iz sprejetih sozavarovanj	1.514.624	1.172.927
Obračunani deleži po(so)zavarovateljev v kosmatih škodah	-26.179.868	-21.165.490
Sprememba kosmatih škodnih rezervacij	-28.825.419	1.163.533
Sprememba kosmatih škodnih rezervacij za po(so)zavarovalni del	4.884.418	-21.056.040
ČISTI ODHODKI ZA ŠKODE - PREMOŽENJE	**205.337.867**	**219.069.280**
ŽIVLJENJSKA ZAVAROVANJA		
Obračunani kosmati zneski škod	163.269.362	155.678.307
Cenilni stroški	2.184.330	2.068.138
Obračunani deleži pozavarovateljev v kosmatih škodah	-126.748	-61.508
Sprememba kosmatih škodnih rezervacij	12.258	-172.170
Sprememba kosmatih škodnih rezervacij za po(so)zavarovalni del	-22.128	-2.454
ČISTI ODHODKI ZA ŠKODE - ŽIVLJENJE	**165.317.074**	**157.510.313**
SKUPAJ ČISTI ODHODKI ZA ŠKODE	**370.654.941**	**376.579.593**

Pregled odhodkov za škode po zavarovalnih vrstah

v EUR

Leto 2013	Obračunani kosmati zneski škod	Prihodki od uveljavljenih regresnih terjatev	Obračunani deleži pozavarovateljev v kosmatih škodah	Sprememba kosmatih škodnih rezervacij	Sprememba kosmatih škodnih rezervacij za po(so)zavarovalni delež
Premoženjska zavarovanja					
- nezgodna zavarovanja	14.469.598	-20.734	-408.591	-7.381.036	207.457
- kasko zavarovanja	83.056.586	-1.954.205	-2.644.846	-4.408.680	20.000
- premoženjska zavarovanja (ožja)	63.361.816	-676.543	-9.730.625	-1.213.946	-2.212.642
- zavarovanja odgovornosti	86.100.008	-2.867.793	-9.798.714	-17.241.127	7.151.200
- kreditna zavarovanja	14.943.081	-11.175.366	-1.225.385	-657.974	182.042
- ostala premoženjska zavarovanja	9.045.926	-338.262	-857.082	2.077.344	-463.641
Skupaj premoženjska zavarovanja	**270.977.014**	**-17.032.902**	**-24.665.243**	**-28.825.419**	**4.884.416**
Življenjska zavarovanja					
- življenjska zavarovanja	93.136.178	0	-126.748	12.258	-22.129
- življenjska zavarovanja, vezana na enote inv.skladov	51.136.600	0	0	0	0
- prostovoljna dodatna pokojninska zavarovanja	21.180.914	0	0	0	0
Skupaj življenjska zavarovanja	**165.453.692**	**0**	**-126.748**	**12.258**	**-22.129**
SKUPAJ	**436.430.706**	**-17.032.902**	**-24.791.991**	**-28.813.161**	**4.862.287**

v EUR

Leto 2012	Obračunani kosmati zneski škod	Prihodki od uveljavljenih regresnih terjatev	Obračunani deleži pozavarovateljev v kosmatih škodah	Sprememba kosmatih škodnih rezervacij	Sprememba kosmatih škodnih rezervacij za po(so)zavarovalni delež
Premoženjska zavarovanja					
- nezgodna zavarovanja	15.822.915	-12.703	-427.775	-3.658.125	85.969
- kasko zavarovanja	85.854.825	-2.093.365	-3.277.046	-1.008.318	967.486
- premoženjska zavarovanja (ožja)	67.544.877	-226.716	-8.353.725	12.587.508	-1.445.562
- zavarovanja odgovornosti	84.253.403	-4.378.831	-6.056.132	-7.901.966	-19.258.779
- kreditna zavarovanja	15.353.883	-11.377.400	-1.098.274	735.816	-718.405
- druga premoženjska zavarovanja	8.758.022	-544.564	-779.611	408.621	-686.748
Skupaj premoženjska zavarovanja	**277.587.925**	**-18.633.579**	**-19.992.563**	**1.163.536**	**-21.056.039**
Življenjska zavarovanja					
- življenjska zavarovanja	90.505.971	0	-61.508	-172.170	-2.454
- življenjska zavarovanja, vezana na enote inv.skladov	38.467.178	0	0	0	0
- prostovoljna dodatna pokojninska zavarovanja	28.773.296	0	0	0	0
Skupaj življenjska zavarovanja	**157.746.445**	**0**	**-61.508**	**-172.170**	**-2.454**
SKUPAJ	**435.334.371**	**-18.633.579**	**-20.054.072**	**991.366**	**-21.058.493**

Prikaz pozavarovalnega rezultata za leto 2013[8]

v EUR

Zavarovalne vrste	Pozavarovalna premija (-)	Spremembe prenosnih premij za pozavarovalni del (+/-)	Deleži pozavarovanja v odškodninah (-)	Spremembe ŠR za pozavarovalni del (-/+)	Čisti pozavarovalni izid (2+3-4-5)	Pozavarovalne provizije (-)	Kosmati pozavarovalni izid (6-7)
1	2	3	4	5	6	7	8
Nezgodno zavarovanje	-1.010.823	-20.885	-408.871	207.458	-830.295	-227.124	-603.172
Zavarovanje kopenskih motornih vozil	-8.792.335	-122.566	-3.730.991	-5.761	-5.178.149	-901.085	-4.277.064
Zavarovanje tirnih vozil	-509.625	0	0	0	-509.625	0	-509.625
Letalsko zavarovanje	-112.372	-419.474	-14.680	21.401	-538.566	-17.461	-521.106
Zavarovanje plovil	-27.909	-902	-10.937	4.360	-22.234	-3.675	-18.559
Zavarovanje prevoza blaga	-1.758.508	15.902	-7.320	2.890	-1.738.176	-213.218	-1.524.958
Zavarovanje požara in elementarnih nesreč	-21.862.218	-116.914	-4.592.893	-436.041	-16.950.199	-4.515.771	-12.434.428
Drugo škodno zavarovanje	-14.308.602	-900.842	-5.256.367	-1.776.601	-8.176.476	-2.286.274	-5.890.202
Zavarovanje odgovornosti pri uporabi motornih vozil	-6.153.602	-171.314	-4.553.711	2.016.336	-3.787.542	-736.130	-3.051.412
Zavarovanje odgovornosti pri uporabi zrakoplovov	-325.194	-215.981	-404.918	5.790	-142.047	-20.386	-121.661
Zavarovanje odgovornosti pri uporabi plovil	-30.120	-377	-6.535	-142.619	118.658	-4.002	122.660
Splošno zavarovanje odgovornosti	-5.463.724	45.579	-4.868.381	5.271.694	-5.821.458	-679.315	-5.142.143
Kreditno zavarovanje	-2.656.068	-48.147	-1.225.385	182.042	-1.660.871	-468.970	-1.191.901
Kavcijsko zavarovanje	-645.727	120.968	28.259	-242.327	-310.691	-108.171	-202.520
Zavarovanje različnih finančnih izgub	-1.855.849	-9.429	-800.991	-187.602	-876.685	-351.558	-525.127
Zavarovanje stroškov postopka	-43.485	-1.004	-347	-303	-43.839	-10.781	-33.057
Zavarovanje pomoči	-449.072	-40.529	-325.798	-36.298	-127.505	-63.722	-63.783
Skupaj premoženjska zavarovanja	-66.005.233	-1.885.917	-26.179.868	4.884.418	-46.595.700	-10.607.643	-35.988.057
Skupaj življenjska zavarovanja	-327.247	0	-126.748	-22.128	-178.371	-303.429	125.058
SKUPAJ	**-66.332.480**	**-1.885.917**	**-26.306.616**	**4.862.290**	**-46.774.071**	**-10.911.072**	**-35.862.999**

[8] Vključeni tudi zneski, oddani v sozavarovanje

Prikaz pozavarovalnega rezultata za leto 2012[9]

v EUR

Zavarovalne vrste	Pozavarovalna premija (-)	Spremembe prenosnih premij za pozavarovalni del (+/-)	Deleži pozavarovanja v odškodninah (-)	Spremembe ŠR za pozavarovalni del (-/+)	Čisti pozavarovalni izid (2+3-4-5)	Pozavarovalne provizije (-)	Kosmati pozavarovalni izid (6-7)
1	2	3	4	5	6	7	8
Nezgodno zavarovanje	-1.186.272	-46.464	-427.775	85.969	-890.929	-263.288	-627.641
Zavarovanje kopenskih motornih vozil	-9.547.466	-259.232	-3.915.076	438.918	-6.330.539	-984.033	-5.346.506
Zavarovanje tirnih vozil	-515.664	-6.486	0	560.000	-1.082.151	0	-1.082.151
Letalsko zavarovanje	-1.206.843	264.502	-2.240	-6.374	-933.727	-14.359	-919.368
Zavarovanje plovil	-32.339	-676	-11.033	-25.056	3.075	-4.519	7.594
Zavarovanje prevoza blaga	-1.676.935	309	-29.325	31.416	-1.678.716	-134.766	-1.543.950
Zavarovanje požara in elementarnih nesreč	-22.419.268	862.455	-4.256.789	-576.664	-16.723.360	-5.197.617	-11.525.743
Drugo škodno zavarovanje	-14.558.539	-1.075.138	-4.255.428	-868.899	-10.509.351	-2.425.449	-8.083.902
Zavarovanje odgovornosti pri uporabi motornih vozil	-6.613.844	-264.627	-4.246.726	-3.232.684	600.938	-822.648	1.423.586
Zavarovanje odgovornosti pri uporabi zrakoplovov	-986.712	122.705	-654.655	-4.660.917	4.451.565	-38.484	4.490.049
Zavarovanje odgovornosti pri uporabi plovil	-29.751	-179	-2.367	-38.733	11.170	-4.212	15.382
Splošno zavarovanje odgovornosti	-4.966.899	236.279	-1.260.072	-11.326.446	7.855.899	-613.333	8.469.232
Kreditno zavarovanje	-2.630.879	-87.913	-1.098.274	-718.405	-902.112	-486.809	-415.304
Kavcijsko zavarovanje	-510.511	53.474	-222.726	126.294	-360.606	-101.969	-258.637
Zavarovanje različnih finančnih izgub	-1.421.081	-9.980	-483.907	-848.194	-98.960	-297.775	198.815
Zavarovanje stroškov postopka	-47.653	-1.475	19	-119	-49.028	-11.818	-37.210
Zavarovanje pomoči	-490.290	-2.402	-299.115	3.854	-197.431	-69.959	-127.472
Skupaj premoženjska zavarovanja	-68.840.945	-214.847	-21.165.490	-21.056.040	-26.834.262	-11.471.037	-15.363.225
Skupaj življenjska zavarovanja	-328.173	0	-61.508	-2.454	-264.211	-31.787	-232.424
SKUPAJ	**-69.169.118**	**-214.847**	**-21.226.998**	**-21.058.494**	**-27.098.473**	**-11.502.824**	**-15.595.649**

[9] Vključeni tudi zneski, oddani v sozavarovanje

7.10. Sprememba drugih zavarovalno-tehničnih rezervacij

v EUR

	2013	2012
Spremembe kosmatih rezervacij za storno	-57.253	-279.010
Spremembe kosmatih rezervacij za neiztekle nevarnosti	-474.702	-3.329.201
Spremembe kosmatih rezervacij za življenjska zavarovanja	-5.823.016	-9.106.089
Spremembe kosmatih rezervacij za življenjska zavarovanja iz naslova pripisa dobička	5.799.862	5.977.525
Sprememba drugih zavarovalno-tehničnih rezervacij	**-555.109**	**-6.736.775**
Spremembe kosmatih rezervacij za življenjska zavarovanja, pri katerih zavarovanci prevzemajo naložbeno tveganje	**15.433.207**	**49.999.757**
SKUPAJ SPREMEMBE DRUGIH ZAVAROVALNO-TEHNIČNIH REZERVACIJ	**14.878.098**	**43.262.983**

7.11. Odhodki za bonuse in popuste

v EUR

	2013	2012
Obračunani bonusi za izplačilo	7.304.400	7.044.576
Spremembe kosmatih rezervacij za bonuse	-1.918.382	561.266
SKUPAJ ODHODKI ZA BONUSE IN POPUSTE	**5.386.018**	**7.605.842**

7.12. Stroški pridobivanja zavarovanj in drugi obratovalni stroški

Kosmati obratovalni stroški po funkcionalnih skupinah v primerjavi s preteklim letom

v EUR

	2013	2012
Stroški pridobivanja zavarovanj	95.983.106	96.740.329
Cenilni stroški	20.144.287	20.589.577
Stroški upravljanja sredstev	2.794.602	3.516.538
Drugi obratovalni stroški	42.343.458	40.096.877
SKUPAJ	**161.265.453**	**160.943.321**

Stroški pridobivanja zavarovanj in drugi obratovalni stroški so v izkazu poslovnega izida prikazani kot ločene postavke. Cenilni stroški so sestavni del obračunanih kosmatih zneskov škod, stroški upravljanja sredstev pa so izkazani med finančnimi odhodki.

Kosmati obratovalni stroški po stroškovnih nosilcih

v EUR

	2013	2012
Nezgodna zavarovanja	9.919.710	10.591.655
Kasko zavarovanja	27.219.298	27.300.793
Ožja premoženjska zavarovanja	42.500.350	43.713.612
Zavarovanje odgovornosti	37.218.664	34.421.972
Kreditna zavarovanja	4.621.280	4.377.848
Druga premoženjska zavarovanja	5.800.042	5.497.726
SKUPAJ PREMOŽENJSKA ZAVAROVANJA	**127.279.344**	**125.903.607**
Življenjska zavarovanja	16.819.293	15.542.483
Življenjska zavarovanja, vezana na enote investicijskih skladov	15.165.567	17.251.397
Zavarovanja s kapitalizacijo izplačil	2.001.250	2.245.834
SKUPAJ ŽIVLJENJSKA ZAVAROVANJA	**33.986.109**	**35.039.714**
SKUPAJ OBRATOVALNI STROŠKI	**161.265.452**	**160.943.321**

Kosmati obratovalni stroški po naravnih vrstah in funkcionalnih skupinah

Leto 2013

v EUR

Obratovalni stroški po naravnih vrstah	SKUPAJ (3 + 4 + 5 + 6)	Stroški pridobivanja zavarovanj	Cenilni stroški	Stroški upravljanja sredstev	Drugi obratovalni stroški
1	2	3	4	5	6
1. Stroški pridobivanja zavarovanj (provizije)	19.342.036	19.342.036	0	0	0
2. Amortizacija sredstev, potrebnih za obratovanje	10.120.894	5.509.132	1.658.020	252.509	2.701.233
3. Stroški dela	89.490.981	49.276.493	14.878.841	1.906.099	23.429.548
- plače zaposlenih	67.053.812	37.269.006	10.840.617	1.495.401	17.448.788
- stroški socialnega in pokojninskega zavarovanja	11.151.543	6.189.149	1.809.679	233.686	2.919.030
- drugi stroški dela	11.285.626	5.818.338	2.228.545	177.011	3.061.731
4. Stroški storitev fizičnih oseb, ki ne opravljajo dej. skupaj z dajatvami	1.962.550	622.522	781.311	11.348	547.368
5. Drugi obratovalni stroški	40.348.992	21.232.922	2.826.115	624.646	15.665.309
- stroški reprezentance, reklame, sejmov	10.086.394	9.703.648	40.177	15.681	326.888
- stroški materiala in energije	4.522.038	2.117.207	838.627	83.399	1.482.806
- stroški storitev vzdrževanja	7.109.126	1.418.752	717.350	140.212	4.832.812
- povračila stroškov v zvezi z delom	3.479.594	2.964.621	85.045	52.033	377.895
- stroški intelektualnih in osebnih storitev	2.029.052	541.125	59.247	128.619	1.300.062
- dajatve, ki niso odvisne od posl. izida, razen zav.	1.625.011	649.776	83.486	25.486	866.263
- stroški storitev prometa in zvez	2.771.131	1.662.758	374.319	37.023	697.031
- stroški zavarovalnih premij	1.315.810	205.266	49.792	34.457	1.026.295
- stroški plačilnega prometa in bančnih storitev	2.112.331	46.727	3.462	54.229	2.007.913
- najemnine in zakupnine	2.995.276	1.060.651	191.891	10.887	1.731.847
- stroški storitev strokovnega izobraževanja	833.497	250.309	110.811	14.796	457.582
- drugi stroški storitev	1.469.733	612.082	271.910	27.825	557.916
SKUPAJ kosmati obratovalni stroški	**161.265.453**	**95.983.106**	**20.144.287**	**2.794.602**	**42.343.458**

Skupni stroški plač poleg zgoraj navedenega zneska v višini 67.053.812 evrov (v letu 2012 66.623.332 evrov) vključujejo še nagrade zaposlenim na podlagi poslovnih rezultatov v letu 2013 v skupnem znesku 3.617.571 evrov, enako kot v letu 2012. Skupni stroški plač zaposlenih v letu 2013 tako znašajo 70.671.383 evrov (v letu 2012 70.240.903 evrov).

Celoten strošek Zavarovalnice iz tega naslova, ki vključuje tudi davke in prispevke, ki bremenijo delodajalca, znaša 4,2 milijona evrov, enako v letu 2012 in je izkazan med drugimi odhodki (glej pojasnilo 7.14.).

Leto 2012

v EUR

Obratovalni stroški po naravnih vrstah	SKUPAJ (3 + 4 + 5 + 6)	Stroški pridobivanja zavarovanj	Cenilni stroški	Stroški upravljanja sredstev	Drugi obratovalni stroški
1	2	3	4	5	6
1. Stroški pridobivanja zavarovanj (provizije)	18.305.679	18.305.679	0	0	0
2. Amortizacija sredstev, potrebnih za obratovanje	8.819.073	5.032.642	1.272.709	223.566	2.290.157
3. Stroški dela	89.989.713	49.519.642	15.450.248	2.478.329	22.541.494
- plače zaposlenih	66.623.332	36.135.740	10.877.416	1.851.710	17.758.466
- stroški socialnega in pokojninskega zavarovanja	11.377.667	6.148.534	1.867.272	302.486	3.059.375
- drugi stroški dela	11.988.713	7.235.367	2.705.560	324.133	1.723.652
4. Stroški storitev fizičnih oseb, ki ne opravljajo dej. skupaj z dajatvami	1.871.262	561.143	756.195	11.456	542.468
5. Drugi obratovalni stroški	41.957.593	23.321.223	3.110.425	803.187	14.722.759
- stroški reprezentance, reklame, sejmov	10.551.146	10.144.080	46.908	25.753	334.405
- stroški materiala in energije	4.895.177	2.265.349	942.666	113.879	1.573.283
- stroški storitev vzdrževanja	6.817.466	1.262.950	645.061	148.002	4.761.453
- povračila stroškov v zvezi z delom	3.872.283	3.238.367	89.580	81.351	462.985
- stroški intelektualnih in osebnih storitev	1.843.919	444.682	54.902	133.876	1.210.458
- dajatve, ki niso odvisne od posl. izida, razen zav.	1.799.319	683.003	87.952	20.045	1.008.318
- stroški storitev prometa in zvez	2.905.142	1.723.140	422.349	69.876	689.777
- stroški zavarovalnih premij	1.341.042	460.118	203.069	52.195	625.660
- stroški plačilnega prometa in bančnih storitev	3.099.269	1.328.793	4.872	80.656	1.684.948
- najemnine in zakupnine	2.687.949	971.601	202.800	7.028	1.506.520
- stroški storitev strokovnega izobraževanja	823.218	303.694	129.427	33.715	356.383
- drugi stroški storitev	1.321.665	495.447	280.838	36.811	508.569
SKUPAJ kosmati obratovalni stroški	**160.943.321**	**96.740.329**	**20.589.577**	**3.516.538**	**40.096.877**

7.13. Drugi zavarovalni odhodki

v EUR

	2013	2012
Stroški vstopne, izstopne in upravljavske provizije [10]	0	14.082.787
Odhodki iz oslabitev terjatev	6.690.063	9.939.023
Požarna taksa	3.924.190	4.004.374
Stroški za preventivno dejavnost	1.712.148	1.788.773
Odpisi terjatev	319.114	118.763
Stroški nadzornega organa - AZN	676.309	770.182
Drugi odhodki iz zavarovalnih poslov	27.733	1.281.504
SKUPAJ drugi zavarovalni odhodki	**13.349.557**	**31.985.406**

7.14. Drugi odhodki

v EUR

	2013	2012
Amortizacija naložbenih nepremičnin	560.412	537.107
Odhodki iz oslabitve naložbenih nepremičnin	1.991.673	0
Drugi odhodki naložbenih nepremičnin	1.263.164	1.328.915
Odhodki iz oslabitve drugih terjatev	229.626	–77.954
Odhodki iz odtujitve opredmetenih osnovnih sredstev	48.642	63.601
Odhodki iz oslabitve opredmetenih osnovnih sredstev	0	4.855.649
Drugi odhodki	4.517.734	4.269.256
SKUPAJ drugi odhodki	**8.611.250**	**10.976.575**

Med druge odhode so vključeni odhodki za nagrade zaposlenim na podlagi poslovnih rezultatov v letu 2013 v skupnem znesku 4,2 milijona evrov.

7.15. Odhodek za davek

Odhodek za davek, pripoznan v izkazu poslovnega izida

v EUR

	2013	2012
Odhodek za odmerjeni davek	0	-14.916.435
Odhodek za odmerjeni davek za preteklo leto - popravek	-649.582	3.433.854
Prihodek/odhodek za odloženi davek	-10.654.360	-3.762.413
- od tega: nastanek in odprava odbitnih začasnih razlik	-9.470.183	2.132.902
- od tega: sprememba zaradi preračuna po novih davčnih stopnjah	1.184.177	-5.895.315
SKUPAJ odhodek za davek, pripoznan v izkazu poslovnega izida	**-11.303.942**	**-15.244.994**

[10] Vstopni, izstopni stroški in upravljavska provizija za kritne sklade PDPZ, Rento in VEP so v letu 2013 pobotani, ker gre za prihodke in odhodke znotraj Zavarovalnice. V letu 2012 so prikazani nepobotani zneski.

Odhodek za davek, pripoznan v drugem vseobsegajočem donosu

v EUR

	2013			2012		
	Pred davki	Davek	Po davkih	Pred davki	Davek	Po davkih
Dobiček iz povečanja poštene vrednosti finančnih sredstev, razpoložljivih za prodajo	-14.750.752	1.274.177	-13.476.574	73.646.911	-9.820.581	63.826.331
Obveznosti iz zavarovalnih pogodb z diskrecijsko pravico	3.073.728	-219.986	2.853.742	-26.136.839	2.391.229	-23.745.609
Aktuarski dobički/izgube	-77.385	13.156	-64.230	0	0	0
SKUPAJ drugi vseobsegajoči donos	**-11.754.409**	**1.067.347**	**-10.687.063**	**47.510.073**	**-7.429.351**	**40.080.721**

Uskladitev računovodskega dobička z odhodkom za davek

v EUR

	2013	2012
RAČUNOVODSKI DOBIČEK PRED DAVKI	**59.594.408**	**65.637.168**
Stopnja davka po ZDDPO	17%	18%
Odhodek za davek po predpisani davčni stopnji	-10.131.049	**-11.814.690**
Uskladitev računovodskega dobička poslovnega leta z odhodki za davek		
Davčni učinek prihodkov, ki se pri obračunu davka odštejejo	3.487.207	2.905.160
Davčni učinek odhodkov, ki se pri obračunu davka ne odštejejo	-4.010.517	-10.666.219
Davčni učinek prihodkov, ki se pri obračunu davka prištejejo	0	896.901
Popravek davčnega obračuna za leto 2008 in 2009	-649.582	3.433.854
SKUPAJ ODHODEK ZA DAVEK	**-11.303.942**	**-15.244.994**
Dejanska obveznost za davek od dohodka pravnih oseb	**0**	**-14.916.435**
Efektivna davčna stopnja	**18,97%**	**23,23%**

V skladu z Zakonom o davku od dohodka pravnih oseb (ZDDPO-2) je bil v letu 2013 davek od dohodka obračunan po 17-odstotni, v letu 2012 pa po 18-odstotni davčni stopnji.

V letu 2013 izkazuje Zavarovalnica davčno izgubo v višini 10,1 milijona evrov, ki je posledica visokih odhodkov iz prevrednotenja finančnih sredstev, ki so bili v preteklih obdobjih izkazani kot davčno nepriznani odhodki. Na 31. 12. 2013 je zato izkazana terjatev do davčne uprave za plačane akontacije davka od dohodka v višini 12,9 milijona evrov. V izkazu poslovnega izida je prikazan odhodek za odmerjeni davek v višini 650 tisoč evrov in se nanaša na popravek davčnega obračuna za leto 2008 in 2009.

Terjatve za odloženi davek so se zmanjšale za 10,7 milijona evrov. Zmanjšanje se nanaša 17,7 milijona evrov na odloženi davek za davčno nepriznane oslabitve finančnih naložb in 2,7 milijona evrov na oslabitve terjatev. Terjatve so se povečale za 1,7 milijona evrov za prenos neizrabljene davčne izgube. Pri obračunu terjatev za odloženi davek je upoštevana 17 odstotna davčna stopnja (v letu 2012: 15,2-odstotna). Zaradi preračuna odloženih terjatev za davke po 17 odstotni stopnji so se terjatve povečale za 1,2 milijona evrov.

8. DRUGA RAZKRITJA

8.1. Posli s povezanimi osebami

Posli s povezanimi osebami so razkriti ločeno za:

- odvisne družbe,
- pridružene družbe,
- družbe, ki so povezane z državo in
- druge povezane družbe.

Odvisne družbe so tiste, v katerih ima Zavarovalnica prevladujoč vpliv, pridružene pa tiste, v katerih ima pomemben vpliv. Omenjene družbe so podrobneje predstavljene v poglavjih 6.4 in 6.5.

Med družbe, ki so povezane z državo, sodijo vse družbe, v katerih ima Republika Slovenija pomemben vpliv. Republika Slovenija pa ima preko lastništva največjih delničarjev Zavarovalnice (Zavod za pokojninsko in invalidsko zavarovanje Slovenije – 34,47-odstotni lastniški delež in Slovenska odškodninska družba – 28,07-odstotni lastniški delež) pomemben vpliv v Zavarovalnici.

Druge povezane družbe so tiste, ki so z Zavarovalnico povezane preko organov vodenja in nadzora, tj. članov Uprave in Nadzornega sveta.

Poslovno sodelovanje z odvisnimi in pridruženimi družbami se poleg kapitalske povezanosti nanaša še na finančne storitve (posojila) in zavarovalne posle (pozavarovanje, skupno sodelovanje pri sozavarovalnih poslih, pridobivanju zavarovanj, pri razvijanju in uvajanju novih produktov, pri izvajanju likvidacije odškodnin). V manjšem delu se sodelovanje nanaša tudi na poslovne najeme in druge storitvene dejavnosti.

Poslovno sodelovanje z družbami, ki so povezane z državo, se nanaša na finančne storitve in sklepanje zavarovalnih poslov. Zavarovalnica ni imela neposrednih transakcij z Republiko Slovenijo, razen nakupa obveznic RS ter zakladnih menic, z drugimi državnimi podjetji pa je sklepala in izvajala preostale finančne in zavarovalne posle pod enakimi pogoji kot z drugimi nepovezanimi družbami. Z največjima lastnikoma (Zavodom za pokojninsko in invalidsko zavarovanje Slovenije ter Slovensko odškodninsko družbo) so bile sklenjene zavarovalne premije v višini 12.405 evrov in obračunane odškodnine v višini 49.704 evrov.

Medsebojne storitve med povezanimi osebami so obračunane po enakih cenah kot z nepovezanimi osebami.

V nadaljevanju so prikazane odprte terjatve in obveznosti do zgoraj navedenih povezanih oseb na datum poročanja ter prihodki in odhodki v obravnavanem obdobju.

v EUR

SREDSTVA	Odvisne družbe	Pridružene družbe	Druge povezane osebe
Delnice in deleži	159.778.726	9.637.324	6.450.670
Dolžniški vrednostni papirji in posojila, dana družbam v skupini	43.256.213	0	67.885.117
Druge finančne naložbe	1.426.466	0	0
Terjatve iz neposrednih zavarovalnih poslov – do zavarovalcev	1.581.610	0	0
Terjatve za premijo iz sprejetega sozavarovanja	5.857	0	0
Terjatve za deleže pozavarovateljev v škodah	8.078.520	0	0
Druge kratkoročne terjatve iz zavarovalnih poslov	12.500	0	13.444
Kratkoročne terjatve iz financiranja	4.254.738	1.111.728	12.813
Druge kratkoročne terjatve	1.053.339	28.061	39.967

Posojila, dana odvisnim družbam, so zavarovana s hipotekami ali zastavo vrednostnih papirjev v višini 20,4 milijona evrov.

v EUR

OBVEZNOSTI	Odvisne družbe	Pridružene družbe	Druge povezane osebe
Obveznosti do zavarovalcev	686.996	0	0
Obveznosti do zavarovalnih posrednikov	245.340	24.846	0
Obveznosti za pozavarovalne premije	10.383.349	0	0
Druge kratkoročne obveznosti	99.553	0	3.165.493
Kratkoročne obveznosti iz financiranja	0	0	384

v EUR

PRIHODKI IN ODHODKI	Odvisne družbe	Pridružene družbe	Druge povezane osebe
Obračunane kosmate zavarovalne premije	3.781.252	96.906	4.307.826
Obračunane premije sprejetega sozavarovanja	14.714	0	0
Obračunane pozavarovalne premije (-)	-59.370.682	0	0
Skupaj čisti prihodki od zavarovalnih poslov	**-55.574.716**	**96.906**	**4.307.826**
Prihodki od pozavarovalnih provizij	9.971.802	0	0
Drugi prihodki iz zavarovanj	3.506.756	0	0
Prihodki od obresti	2.183.420	0	4.329.741
Drugi čisti zavarovalni prihodki	1.607.899	0	0
Prihodki od zemljišč in zgradb	172.951	0	0
Drugi prihodki	1.049.548	0	0
Prihodki iz dividend deležev	4.104.060	421.365	366.120
Prihodki od dobičkov od prodaje finančnih sredstev	631.399	660	0
Drugi finančni prihodki	3.642	0	0
SKUPAJ PRIHODKI	**-32.343.240**	**518.931**	**9.003.687**
Obračunani kosmati zneski škod	2.004.542	70.423	1.229.263
Obračunani deleži pozavarovateljev v škodah	-24.993.569	0	0
Skupaj čisti odhodki za škode	**-22.989.027**	**70.423**	**1.229.263**
Drugi finančni odhodki	7.172	0	16
SKUPAJ ODHODKI	**-22.981.855**	**70.423**	**1.229.279**

8.1.1. Prejemki članov organov vodenja in nadzora

V letu 2013 so člani Uprave za opravljanje funkcij prejeli naslednje prejemke:

v EUR

Priimek in ime	Fiksni prejemki (bruto plača)	Druga dodatna plačila*	Nagrade	Neto prejemki	Zavarovalne premije **	Ostale bonitete***	Povračila stroškov
Slapar Andrej	144.397	784	28.353	71.904	22.677	7.026	2.371
Rakovec Matjaž	75.799	74.785	44.228	85.326	12.519	5.949	1.150
Vrtunski Stanislav	144.040	784	8.402	59.832	22.738	6.720	950
Jošar Benjamin	138.808	784	2.401	52.422	16.284	11.025	1.243
Makoter Marica	144.040	784	14.404	59.573	22.440	7.112	384
Stebernak Igor****	0	0	14.404	8.416	0	0	0
SKUPAJ	**647.084**	**77.921**	**112.192**	**337.473**	**96.658**	**37.832**	**6.098**

* Druga dodatna plačila vsebujejo regres za letni dopust in odpravnino.

** Zavarovalne premije vsebujejo premije za prostovoljno dodatno pokojninsko zavarovanje, nezgodno zavarovanje, zavarovanje odgovornosti in druga zavarovanja.

*** Ostale bonitete vsebujejo boniteto za službeno vozilo.

**** Stebernak Igor v letu 2013 ni bil več član Uprave, vendar je prejel nagrado za leto 2012, ko je opravljal funkcijo člana Uprave.

Na 31. 12. 2013 Zavarovalnica izkazuje terjatve in obveznosti do navedenih članov Uprave:

v EUR

Priimer in ime	Neto terjatve na 31. 12. 2013	Neto obveznosti na 31. 12. 2013
Slapar Andrej	3	9.250
Vrtunski Stanislav	14	8.097
Jošar Benjamin	0	5.458
Makoter Marica	16	10.156
SKUPAJ	**33**	**32.961**

V letu 2013 so člani Nadzornega sveta, komisij in odbora za opravljanje funkcij prejeli naslednje prejemke:

v EUR

Priimek in ime	Pavšalno nadomestilo	Sejnina	Povračila stroškov	Skupaj bruto prejemki	Skupaj neto prejemki
Andoljšek Žiga	2.889	1.760	90	4.739	3.673
Blažič Matija	7.186	1.375	549	9.110	7.060
Celar Peter	16.079	3.795	535	20.409	15.816
Gobbo Mario	10.436	2.431	9.772	22.639	17.546
Gorjan Branko	16.079	6.116	2.328	24.523	19.005
Jadek Srečko*	7.774	317	0	8.091	6.270
Jauk Matjaž*	0	220	0	220	171
Ješovnik Peter*	0	220	0	220	171
Kastelic Gregor	16.253	2.420	11.417	30.090	23.320
Krštinc Miran	16.079	4.675	147	20.901	16.198
Lukovac Jovan	8.571	3.685	0	12.256	9.498
Marolt Anton	292	0	0	292	227
Mihajlović Igor	7.006	1.540	0	8.546	6.623
Nose Barbara*	4.268	2.266	0	6.534	5.064
Perman Mihael	4.044	1.540	0	5.584	4.328
Runjak Matej	12.873	1.815	808	15.496	12.010
Stanković Rajko	8.811	2.211	0	11.022	8.542
Strašek Rok	3.178	1.100	668	4.946	3.833
Šlemic Blaž	3.178	1.540	0	4.718	3.656
Uršič Vladimir	4.379	2.200	840	7.419	5.750
Valentinčič Aljoša	4.378	2.200	0	6.578	5.098
Zupan Adolf	4.379	1.320	334	6.033	4.675
Živkovič Aleš	2.889	1.760	0	4.649	3.603
SKUPAJ	**161.021**	**46.506**	**27.488**	**235.015**	**182.137**

*Zunanji člani v komisijah.

Na 31. 12. 2013 Zavarovalnica izkazuje obveznosti do navedenih članov Nadzornega sveta, komisij in odbora:

Priimek in ime	Neto obveznosti na 31. 12. 2013
Štimac Dubrovko	9.477
SKUPAJ	**9.477**

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, sprejetim 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 preseganja načrtovanih ciljev predvideva nagrado, v primeru nedoseganja pa destimulacijo na osnovno plačo za posameznega člana Uprave.

Enkratna letna nagrada za uspešnost poslovanja se izplača v dveh delih, in sicer se polovica zneska 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 sprejema 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.

8.1.2. Zaposleni po individualni pogodbi

V letu 2013 je bilo v Zavarovalnici skupno 162 zaposlenih po individualnih pogodbah, ki so za opravljanje svojih funkcij prejeli 10.923.219 evrov.

Na 31. 12. 2013 Zavarovalnica izkazuje terjatve iz naslova danih posojil zaposlenim po individualnih pogodbah v skupnem znesku 99.970 evrov. Odplačilo navedenih posojil v letu 2013 znaša 73.819 evrov.

Posojila so bila dana pod naslednjimi pogoji:

- Namen: stanovanjska posojila,
- Ročnost: do 10 let,
- Obrestna mera: 5–6 odstotkov,
- Zavarovanje: pogodba o zavarovanju posojila.

8.2. Zneski, porabljeni za revizorja

Revizijo letnih računovodskih izkazov opravlja revizijska družba Ernst&Young, d.o.o.. Stroški za revidiranje letnega poročila v letu 2013 znašajo 120.897 evrov (pogodbeni znesek z DDV znaša 121.695 evrov).

Zneski v višini 120.897 evrov se delno nanaša še na revidiranje letnega poročila 2012 (47.880). Preostali del, 73.017 evrov, se nanaša na revidiranje letnega poročila 2013. Ostale svetovalne storitve v višini 2.063 evrov je prav tako opravila družba Ernst&Young, d.o.o..

Zneski, evidentirani v izkazanih stroških za revizorja, so prikazani v spodnji tabeli.

v EUR

	2013	2012
Revidiranje letnega poročila	120.897	171.901
Druge storitve dajanja zagotovil	2.063	212.174
Storitve davčnega svetovanja	0	22.531
SKUPAJ	**122.960**	**406.606**

8.3. Dobiček na delnico

Za izračun čistega dobička na delnico se čisti dobiček izračuna kot čisti dobiček poslovnega leta, ki pripada lastnikom kapitala Zavarovalnice. Število delnic je tehtano povprečno število navadnih delnic.

v EUR

	2013	2012
Čisti dobiček/izguba, ki pripada delničarjem	48.290.466	50.392.174
Število delnic	22.735.147	22.735.147
Dobiček na delnico	**2,12**	**2,22**

Popravljeni čisti dobiček na delnico se ne izračunava, ker Zavarovalnica nima izdanih popravljalnih finančnih instrumentov.

8.4. Dodatna pojasnila k izkazu denarnih tokov

Pri sestavi denarnih tokov pri poslovanju se uporablja posredna metoda, pri kateri se popravlja poslovni izid za učinke poslov, ki nimajo denarne narave ter za postavke prihodkov in odhodkov, ki so povezane z denarnimi tokovi iz naložbenja in financiranja. Pri denarnih tokovih za naložbenje in financiranje pa se uporablja neposredna metoda.

Denarni tokovi pri financiranju so izkazani na podlagi dejanskih izplačil. Znesek izplačanih dividend v izkazu denarnih tokov se razlikuje od zneska, izkazanega v izkazu sprememb lastniškega kapitala, za še neizplačane dividende.

V nadaljevanju je prikazana uskladitev denarnih tokov pri poslovanju.

v EUR

	2013	2012
POSLOVNI IZID PRED OBDAVČITVIJO	**59.594.408**	**65.637.168**
Amortizacija	10.681.306	9.356.180
Oslabitve terjatev	7.364.242	9.861.069
Sprememba terjatev	327.680	8.182.335
Sprememba zalog	-8.070	41.684
Spremembe obveznosti	-67.862.767	-40.954.424
Plačilo davka od dohodka	-12.913.765	-15.441.783
Izid denarnih tokov pri poslovanju	**-2.816.966**	**36.682.228**

8.5. Potencialne terjatve in obveznosti

8.5.1. Zunajbilančna evidenca

v EUR

	2013	2012
Terjatve iz pogodb swap	0	3.000.000
Neuveljavljene regresne terjatve	31.712.516	31.411.896
Dana poroštva, garancije in druga jamstva	3.066.410	3.086.692
Potencialne terjatve, ki izhajajo iz tožb	0	15.233.820
Terjatve iz opcijskih pogodb	26.917.700	26.917.700
Terjatve do Zavarovalnice Kopaonik iz delitvene bilance	1.855.664	1.855.664
Terjatve iz terminskih pogodb	19.375.000	0
Terjatve do Združenja zav. org. Jugoslavije	40.647	40.647
SKUPAJ ZUNAJBILANČNA EVIDENCA	**82.967.937**	**81.546.419**

Na bilančni datum je izkazana potencialna obveznost za dano garancijo odvisni družbi Triglav Osiguranje, a.d.o., Beograd, za likvidnostno posojilo v višini 3.066.410 evrov (31. 12. 2012: 3.086.692 evrov). Garancija je potekla 21. 01. 2014.

Terjatve iz opcijskih pogodb znašajo 26,9 milijona evrov, od tega se 11,7 milijona evrov nanaša na grške obveznice. Terjatve iz terminskih pogodb znašajo na 31. 12. 2013 19,4 milijona evrov.

8.5.2. Pomembnejši sodni spori v teku

- Zavarovalnica Triglav, d.d., kot tožeča stranka proti družbi Istrabenz, holdinška družba, d.d.

  Zavarovalnica Triglav, d.d., je 28. 12. 2007 nepreklicno in brezpogojno sprejela zavezujočo ponudbo družbe Istrabenz, holdinška družba, d.d., za nakup delnic družbe Petrol, d.d., s skupno kupnino 19.950.000 evrov. Ker družba Istrabenz ni izpolnila obveznosti iz navedene pogodbe, je Zavarovalnica Triglav, d.d., proti navedeni družbi vložila tožbo.

  Družba Istrabenz, holdinška družba, d.d., je zoper Zavarovalnico Triglav, d.d., vložila nasprotno tožbo, s katero izpodbija prodajno pogodbo za delnice Petrol, d.d. Zavarovalnica Triglav je vložila odgovor na nasprotno tožbo, v katerem prereka vse navedbe družbe Istrabenz, holdinška družba, d.d., kot neutemeljene.

  Okrožno sodišče v Kopru je 9. 2. 2010 izdalo sodbo, s katero je zavrnilo tožbeni zahtevek in nasprotni tožbeni zahtevek Istrabenz, Holdinška družba, d.d., ter odločilo, da vsaka stranka nosi svoje stroške postopka. Zavarovalnica Triglav, d.d., se je na sodbo sodišča pritožila v delu, ki se nanaša na odločitev sodišča o njenem tožbenem zahtevku, in v delu, ki se nanaša na odločitev o stroških.

  Višje sodišče v Kopru je 1. 4. 2011 izdalo sodbo, s katero je zavrnilo pritožbo Zavarovalnice Triglav, d.d., in potrdilo sodbo sodišča prve stopnje. Zavarovalnica Triglav, d.d., je 22. 4. 2011 vložila revizijo zoper sodbi sodišč pri Vrhovnem sodišču v Ljubljani. Vrhovno sodišče v Ljubljani je dne 19.8.2013 predlog za revizijo zavrnilo. Zoper odločitev Vrhovnega sodišča je dne 17.10.2013 Zavarovalnica Triglav vložila ustavno pritožbo, ustavno sodišče pa ustavno pritožbo dne 3.12.2013 ni sprejelo v obravnavo.

- 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 dne 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 dne 3.6.2013 zavrnilo predlog za izdajo začasne odredbe, ki jo je vložil Matjaž Rakovec in s katero je predlagal zadržanje izvajanje sklepa Nadzornega sveta z dne 22.5.2013 v delu, ki se nanaša na odpoklic predsednika uprave Matjaža Rakovca in imenovanje Andreja Slaparja za začasnega predsednika Uprave. Predlagal je sodišču tudi, da se ugotovi, da velja Matjaž Rakovec za edinega predsednik 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 odredb.

  Zavarovalnica Triglav, d.d., je dne 19.8.2013 prejela tožbo Matjaža Rakovca na ugotovitev ničnosti sklepa Nadzornega sveta z dne 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 516.399,42 EUR. 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.

- 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 dne 26.2.2013 vložila tožbo zoper družbo Skupna pokojninska družba, d.d., Ljubljana, zaradi plačila dividende v višini 750.904,00 EUR, ki bi morala biti izplačana v letu 2012. Tožena stranka temu ugovarja, ker je po njenem mnenju obveznost pobotana s terjatvijo v višini 926.169,72 EUR, 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 dne 23.4.2013 odgovorila na tožbo tožeče in hkrati zoper Zavarovalnico Triglav, d.d., vložila nasprotno tožbo na plačilo 926.169,72 EUR. 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 dne 28.1.2014 vložila novo tožbo zoper družbo Skupna pokojninska družba, d.d., Ljubljana, zaradi plačila dividende v višini 360.844,00 EUR, ki bi morala biti izplačana v letu 2013.

8.6. Pregledi nadzornih organov

8.6.1. Agencija za zavarovalni nadzor

- Pregled poslovanja, ki se nanaša na prodajo življenjskih in premoženjskih zavarovanj prek zastopniške mreže v letu 2012 (notranje in zunanje)

  AZN je na podlagi zahteve s 27. 12. 2012 začela opravljati pregled poslovanja, nanašajoč se na prodajo življenjskih in premoženjskih zavarovanj prek zastopniške mreže v letu 2012 (notranje in zunanje), s poudarkom na tem, kako Zavarovalnica zagotavlja, da je njeno poslovanje skladno z določili 13. poglavja ZZavar – zavarovalni zastopniki in posredniki. Zavarovalnica Triglav, d.d., je dne 30. 1. 2014 prejela Zapisnik Agencije za zavarovalni nadzor o pregledu poslovanja, iz katerega izhaja, da je bil pregled zaključen 14. 1. 2014 in da Agencije za zavarovalni nadzor, ni ugotovila, da bi Zavarovalnica Triglav, d.d., kršila Zakon o zavarovalništvu in na njegovi podlagi izdanih predpisov ter določb drugih zakonov in predpisov, ki urejajo poslovanje zavarovalnic.

- Pregled poslovanja Zavarovalnice Triglav, d.d., s strani Agencije za zavarovalni nadzor

  Zavarovalnica Triglav, d.d., je dne 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.

8.6.2. Agencija za trg vrednostnih papirjev

- Zavarovalnica Triglav, d.d., je 5. 3. 2013 prejela odločbo Agencije za trg vrednostnih papirjev izdano dne 4. 3. 2013, s katero je odredila Zavarovalnici Triglav, d.d., da z dnem dokončnosti odločbe prepove uresničitev glasovalnih pravic naslednjim osebam:
  - Slovenska odškodninska družba, d.d., Mala ulica 5, Ljubljana, iz delnic z oznako ZVTG, katerih imetnica je sama, ter iz delnic, katerih imetnik je Zavod za pokojninsko in invalidsko zavarovanje, Kolodvorska 15, Ljubljana, glasovalne pravice v njegovem imenu in za njegov račun pa izvršuje Slovenska odškodninska družba, d.d., Mala ulica 5, Ljubljana;
  - HIT Hoteli, igralnice, Turizem, d.d., Delpinova ulica 7a, Nova Gorica;
  - Elektro-Slovenija, d.o.o., Hajdrihova ulica 2, Ljubljana;
  - D.S.U., družba za svetovanje in upravljanje, d.o.o., Dunajska cesta 160, Ljubljana;
  - Nova KBM d.d., Ulica Vita Kraigherja 4, Maribor;
  - Telekom Slovenije d.d., Cigaletova ulica 15, Ljubljana;
  - dokler Slovenska odškodninska družba, d.d., v svojem imenu in za svoj račun oziroma v imenu in za račun Zavoda za pokojninsko in invalidsko zavarovanje, HIT, d.d., Elektro-Slovenija, d.o.o., Luka Koper, d.d., D.S.U., družba za svetovanje in upravljanje, d.o.o., Nova KBM d.d., in Telekom Slovenije d.d., skupaj, ena izmed njih v imenu in za račun vseh ali več izmed njih v imenu in za račun vseh, ne dajo prevzemne ponudbe za delnice ciljne družbe Zavarovalnica Triglav, d.d., 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.

8.6.3. Davčne zadeve

Na datum poročanja Zavarovalnica nima nobenih nerešenih oziroma nezaključenih davčnih postopkov oziroma davčnih zadev.

8.6.4. Dogodki po poročevalskem obdobju

V obdobju med koncem poročevalskega obdobja in datumom odobritve računovodskih izkazov za objavo ni bilo popravljalnih dogodkov, ki bi vplivali na izdelane računovodske izkaze Zavarovalnice za leto 2013, ravno tako tudi ne pomembnih nepopravljalnih dogodkov.

PRILOGE:

		Stran
1.	BILANCA STANJA NA DAN 31.12.2013	2
2.	IZKAZ CELOTNEGA VSEOBSEGAJOČEGA DONOSA ZA OBDOBJE, KI SE JE ZAKLJUČILO 31.12.2013	14
3.	PRIKAZ SREDSTEV IN OBVEZNOSTI KRITNIH SKLADOV NA DAN 31.12.2013	18
4.	IZKAZI IZIDA KRITNIH SKLADOV	26
5.	RAZPOREJEN DONOS NALOŽB	32

1. BILANCA STANJA NA DAN 31.12.2013

1.1. Bilanca stanja premoženjskih in življenjskih zavarovanj na dan 31.12.2013

v EUR

			31.12.2013	31.12.2012	Indeks
SREDSTVA (od A do G)			**2.551.395.325**	**2.603.060.213**	**98**
A.	**NEOPREDMETENA DOLGOROČNA SREDSTVA**		**52.638.444**	**53.298.272**	**99**
	1.	Neopredmetena dolgoročna sredstva	22.614.003	23.159.981	98
	2.	Dobro ime	0	0	
	3.	Dolgoročno odloženi stroški pridobivanja zavarovanj	28.946.292	30.030.584	96
	4.	Druge dolgoročne aktivne časovne razmejitve	1.078.149	107.707	
B.	**NALOŽBE V ZEMLJIŠČA IN ZGRADBE TER FINANČNE NALOŽBE**		**1.952.003.535**	**2.015.693.414**	**97**
I.	ZEMLJIŠČA IN ZGRADBE		72.263.474	75.496.387	96
	a.)	Za neposredno izvajanje zavarovalne dejavnosti	54.195.864	56.151.405	97
		1. Zemljišča za neposredno izvajanje zavarovalne dejavnosti	4.116.631	4.130.906	100
		2. Zgradbe za neposredno izvajanje zavarovalne dejavnosti	50.025.396	51.902.533	96
		3. Druga zemljišča in zgradbe za neposredno izvajanje zavarovalne dejavnosti	53.837	117.966	46
	b.)	Naložbe v nepremičnine, ki niso namenjene neposrednemu izvajanju zavarovalne dejavnosti	18.067.610	19.344.982	93
		1. Zemljišča	2.351.836	3.350.044	70
		2. Zgradbe	15.715.774	15.994.938	98
II.	FINANČNE NALOŽBE V DRUŽBAH V SKUPINI IN V PRIDRUŽENIH DRUŽBAH		214.098.728	243.290.186	88
	1.	Delnice in deleži v družbah v skupini	159.778.726	185.617.295	86
	2.	Dolžniški vrednostni papirji in posojila, dana družbam v skupini	43.256.213	44.905.929	96
	3.	Delnice in deleži v pridruženih družbah	9.637.324	12.766.962	75
	4.	Dolžniški vrednostni papirji in posojila, dana pridruženim družbam	0	0	
	5.	Druge finančne naložbe v družbah v skupini in v pridruženih družbah	1.426.466	0	
III.	DRUGE FINANČNE NALOŽBE		1.596.997.982	1.621.515.284	98
	1.	Dolgoročne finančne naložbe	1.493.235.492	1.534.463.718	97
		1.1. Delnice in drugi vrednostni papirji s spremenljivim donosom in kuponi v vzajemnih skladih	76.681.556	93.969.644	82
		1.2. Dolžniški vrednostni papirji in drugi vredn. papirji s stalnim donosom	1.333.445.442	1.337.353.791	100
		1.3. Deleži v investicijskih skladih	0	0	
		1.4. Hipotekarna posojila	328.141	522.317	63
		1.5. Druga dana posojila	41.876.856	41.694.457	100
		1.6. Depoziti pri bankah	38.558.576	55.988.341	69
		1.7. Ostale finančne naložbe	2.344.921	4.935.167	48
	2.	Kratkoročne finančne naložbe	103.762.490	87.051.566	119
		2.1. Delnice in deleži kupljeni za prodajo	0	0	
		2.2. Vrednostni papirji kupljeni za prodajo oz. s preostalo dospelostjo do enega leta	70.321.333	40.775.588	172
		2.3. Dana kratkoročna posojila	56.012	182.499	31
		2.4. Kratkoročni depoziti pri bankah	33.385.146	46.093.479	72
		2.5. Ostale kratkoročne finančne naložbe	0	0	
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		68.643.350	75.391.557	91
	1.	Iz prenosnih premij	14.658.068	16.543.985	89
		- na pozavarovalnice	14.641.557	16.529.805	89
		- v sozavarovanje	16.511	14.180	116

v EUR

		31.12.2013	31.12.2012	Indeks
	2. Iz matematičnih rezervacij	0	0	
	3. Iz škodnih rezervacij	53.985.282	58.847.572	92
	- na pozavarovalnice	53.966.483	58.784.845	92
	- v sozavarovanje	18.800	62.728	30
	4. Iz rezervacij za bonuse in popuste	0	0	
	5. Iz drugih zavarovalno-tehničnih rezervacij	0	0	
	6. Iz zavarovalno- tehničnih rezervacij v korist življenjskih zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje	0	0	
C.	**NALOŽBE V KORIST ŽIVLJENJSKIH ZAVAROVANCEV, KI PREVZEMEJO NALOŽBENO TVEGANJE**	**422.849.370**	**406.502.788**	**104**
D.	**TERJATVE**	**107.057.508**	**112.912.842**	**95**
I.	TERJATVE IZ NEPOSREDNIH ZAVAROVALNIH POSLOV	63.302.197	70.291.060	90
	1. Terjatve do zavarovalcev	60.430.203	67.125.613	90
	2. Terjatve do zavarovalnih posrednikov	199.677	134.394	149
	3. Druge terjatve iz neposrednih zavarovalnih poslov	1.090.706	774.253	141
	4. Terjatve iz neposrednih zavarovalnih poslov do družb v skupini ter pridruženih družb	1.581.610	2.256.799	70
II.	TERJATVE IZ SOZAVAROVANJA IN POZAVAROVANJA	9.140.990	8.243.477	111
	1. Terjatve za premijo iz sprejetega sozavarovanja	620.307	869.068	71
	2. Terjatve za premijo iz sprejetega pozavarovanja	0	0	
	3. Terjatve za deleže sozavarovateljev v škodah	63.566	42.252	150
	4. Terjatve za deleže pozavarovateljev v škodah	372.740	380.456	98
	5. Druge terjatve iz sozavarovanja in pozavarovanja	0	0	
	6. Terjatve iz sozavarovanja in pozavarovanja do družb v skupini ter pridruženih družb	8.084.377	6.951.701	116
III.	DRUGE TERJATVE IN ODLOŽENE TERJATVE ZA DAVEK	34.614.321	34.378.305	101
	1. Terjatve za predujme za neopredmetena sredstva	0	0	
	2. Druge kratkoročne terjatve iz zavarovalnih poslov	6.783.066	7.986.373	85
	3. Kratkoročne terjatve iz financiranja	1.304.328	256.595	508
	4. Druge kratkoročne terjatve	1.984.759	2.010.044	99
	5. Dolgoročne terjatve	117.499	139.896	84
	6. Terjatve za davek od dohodkov pravnih oseb	12.912.838	7.403.575	174
	7. Odložene terjatve za davek	5.051.465	14.638.478	35
	8. Druge kratkoročne terjatve do družb v skupini ter pridruženih družb	6.460.366	1.943.344	332
IV.	NEVPLAČANI VPOKLICANI KAPITAL	0	0	
E.	**RAZNA SREDSTVA**	**16.066.718**	**13.244.685**	**121**
I.	OPREDMETENA OSNOVNA SREDSTVA RAZEN ZEMLJIŠČ IN ZGRADB	10.106.266	10.148.918	100
	1. Oprema	9.569.723	9.668.845	99
	2. Druga opredmetena osnovna sredstva	536.543	480.073	112
II.	DENARNA SREDSTVA	5.000.081	2.278.084	219
III.	ZALOGE IN DRUGA SREDSTVA	960.371	817.683	117
	1. Zaloge	302.971	294.900	103
	2. Druga sredstva	657.400	522.783	126
F.	**KRATKOROČNE AKTIVNE ČASOVNE RAZMEJITVE**	**779.751**	**1.408.211**	**55**
	1. Prehodno nezaračunani prihodki od obresti in najemnin	0	0	
	2. Kratkoročno odloženi stroški pridobivanja zavarovanj	0	0	
	3. Druge kratkoročne aktivne časovne razmejitve	779.751	1.408.211	55
G.	**NEKRATKOROČNA SREDSTVA V POSESTI ZA PRODAJO IN USTAVLJENO POSLOVANJE**	**0**	**0**	
H.	**ZUNAJBILANČNA EVIDENCA**	**82.967.937**	**81.546.419**	**102**

v EUR

		31.12.2013	31.12.2012	Indeks
OBVEZNOSTI (A do I)		**2.551.395.325**	**2.603.060.213**	**98**
A.	**KAPITAL**	**499.790.208**	**507.657.101**	**98**
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	53.412.884	53.412.884	100
III.	REZERVE IZ DOBIČKA	259.486.919	236.286.919	110
	1. Varnostna rezerva	0	0	
	2. Zakonske in statutarne rezerve	4.662.643	4.662.643	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	30.624.276	30.624.276	100
	6. Rezerve za izravnavo katastrofalnih škod	0	0	
	7. Druge rezerve iz dobička	224.200.000	201.000.000	112
IV.	PRESEŽEK IZ PREVREDNOTENJA	35.362.843	46.049.906	77
	1. Presežek iz prevrednotenja v zvezi z opredmetenimi osnovnimi sredstvi	2.485	2.485	100
	2. Presežek iz prevrednotenja v zvezi z dolgoročnimi finančnimi naložbami	35.481.604	46.047.456	77
	3. Presežek iz prevrednotenja v zvezi s kratkoročnimi finančnimi naložbami	-57.016	-35	
	4. Drugi presežki iz prevrednotenja	-64.230	0	
V.	ZADRŽANI ČISTI POSLOVNI IZID	52.735.703	72.813.826	72
VI.	ČISTI POSLOVNI IZID POSLOVNEGA LETA	25.090.466	25.392.174	99
B.	**PODREJENE OBVEZNOSTI**	**29.956.713**	**38.721.260**	**77**
C.	**KOSMATE ZAVAROVALNO-TEHNIČNE REZERVACIJE IN ODLOŽENI PRIHODKI OD PREMIJ**	**1.538.939.112**	**1.585.250.868**	**97**
	1. Kosmate prenosne premije	188.286.777	200.453.389	94
	2. Kosmate matematične rezervacije	823.783.519	826.665.165	100
	3. Kosmate škodne rezervacije	510.090.992	538.904.153	95
	4. Kosmate rezervacije za bonuse in popuste	15.040.488	16.958.869	89
	5. Druge kosmate zavarovalno-tehnične rezervacije	1.737.337	2.269.292	77
D.	**KOSMATE ZAVAROVALNO-TEHNIČNE REZERVACIJE V KORIST ŽIVLJENJSKIH ZAVAROVANCEV, KI PREVZEMAJO NALOŽB.TVEGANJE**	**420.333.091**	**404.899.884**	**104**
E.	**REZERVACIJE ZA DRUGE NEVARNOSTI IN STROŠKE**	**9.029.544**	**8.929.226**	**101**
	1. Rezervacije za pokojnine	8.459.095	7.994.891	106
	2. Druge rezervacije	570.449	934.334	61
F.	**OBVEZNOSTI ZA FINANČNE NALOŽBE POZAVAROVATELJEV IZ NASLOVA POZAVAROVALNIH POGODB PRI CEDENTIH**	**0**	**0**	
G.	**DRUGE OBVEZNOSTI**	**51.711.899**	**56.012.799**	**92**
I.	OBVEZNOSTI IZ NEPOSREDNIH ZAVAROVALNIH POSLOV	11.643.628	12.519.990	93
	1. Obveznosti do zavarovalcev	8.068.387	8.537.165	95
	2. Obveznosti do zavarovalnih posrednikov	1.098.413	798.104	138
	3. Druge obveznosti iz neposrednih zavarovalnih poslov	1.511.565	2.345.522	64
	4. Obveznosti iz neposrednih zavarovalnih poslov do družb v skupini in pridruženih družb	965.263	839.199	115
II.	OBVEZNOSTI IZ SOZAVAROVANJA IN POZAVAROVANJA	11.135.863	13.615.325	82
	1. Obveznosti za sozavarovalne premije	5.845	12.282	48
	2. Obveznosti za pozavarovalne premije	593.275	943.808	63

v EUR

		31.12.2013	31.12.2012	Indeks
	3. Obveznosti za deleže v zneskih škod iz sozavarovanja	153.393	450.346	34
	4. Obveznosti za deleže v zneskih škod iz pozavarovanja	0	0	
	5. Druge obveznosti iz sozavarovanja in pozavarovanja	0	0	
	6. Obveznosti iz sozavarovanja in pozavarovanja do družb v skupini ter pridruženih družb	10.383.349	12.208.889	85
III.	POSOJILA, ZAVAR.Z VREDNOSTNIMI PAPIRJI S STALNIM DONOSOM	0	0	
IV.	OBVEZNOSTI DO BANK	0	0	
V.	OBVEZNOSTI IZ FINANČNIH POGODB	0	0	
VI.	OSTALE OBVEZNOSTI	28.932.409	29.877.484	97
	a.) Ostale dolgoročne obveznosti	1.503	1.503	100
	1. Dolgoročne obveznosti iz finančnega najema	0	0	
	2. Druge dolgoročne obveznosti	1.503	1.503	100
	3. Odložene obveznosti za davek	0	0	
	b.) Ostale kratkoročne obveznosti	28.930.906	29.875.981	97
	1. Kratkoročne obveznosti do zaposlenih	10.211.309	10.823.064	94
	2. Druge kratkoročne obveznosti iz zavarovalnih poslov	4.560.653	6.300.828	72
	3. Kratkoročne obveznosti iz financiranja	1.336.201	961.058	139
	4. Obveznosti za davek od dohodkov pravnih oseb	0	0	
	5. Druge kratkoročne obveznosti	12.822.743	11.791.031	109
H.	**PASIVNE ČASOVNE RAZMEJITVE**	**1.634.757**	**1.589.075**	**103**
	1. Vnaprej vračunani stroški in odhodki	1.459.205	1.499.661	97
	2. Druge pasivne časovne razmejitve	175.552	89.413	196
I.	**NEKRATKOROČNE OBVEZNOSTI VEZANE NA NEKRATKOROČNA SREDSTVA V POSESTI ZA PRODAJO IN USTAVLJENO POSLOVANJE**	**0**	**0**	
J.	**ZUNAJBILANČNA EVIDENCA**	**82.967.937**	**81.546.419**	**102**

1.2. Bilanca stanja premoženjskih zavarovanj na dan 31.12.2013

v EUR

			31.12.2013	31.12.2012	Indeks
SREDSTVA (od A do G)			**1.189.909.138**	**1.254.190.963**	**95**
A.	**NEOPREDMETENA DOLGOROČNA SREDSTVA**		**50.469.368**	**50.792.438**	**99**
	1.	Neopredmetena dolgoročna sredstva	20.444.927	20.654.146	99
	2.	Dobro ime	0	0	
	3.	Dolgoročno odloženi stroški pridobivanja zavarovanj	28.946.292	30.030.584	96
	4.	Druge dolgoročne aktivne časovne razmejitve	1.078.149	107.707	
B.	**NALOŽBE V ZEMLJIŠČA IN ZGRADBE TER FINANČNE NALOŽBE**		**1.005.553.852**	**1.064.033.256**	**95**
I.	ZEMLJIŠČA IN ZGRADBE		62.158.739	64.539.916	96
	a.)	Za neposredno izvajanje zavarovalne dejavnosti	45.439.337	47.153.668	96
		1. Zemljišča za neposredno izvajanje zavarovalne dejavnosti	3.480.857	3.492.849	100
		2. Zgradbe za neposredno izvajanje zavarovalne dejavnosti	41.904.643	43.542.854	96
		3. Druga zemljišča in zgradbe za neposredno izvajanje zavarovalne dejavnosti	53.837	117.966	46
	b.)	Naložbe v nepremičnine, ki niso namenjene neposrednemu izvajanju zavarovalne dejavnosti	16.719.402	17.386.248	96
		1. Zemljišča	2.199.535	3.021.975	73
		2. Zgradbe	14.519.867	14.364.273	101
II.	FINANČNE NALOŽBE V DRUŽBAH V SKUPINI IN V PRIDRUŽENIH DRUŽBAH		202.946.733	229.009.528	89
	1.	Delnice in deleži v družbah v skupini	158.264.054	184.102.623	86
	2.	Dolžniški vrednostni papirji in posojila, dana družbam v skupini	43.256.213	44.905.929	96
	3.	Delnice in deleži v pridruženih družbah	0	975	0
	4.	Dolžniški vrednostni papirji in posojila, dana pridruženim družbam	0	0	
	5.	Druge finančne naložbe v družbah v skupini in v pridruženih družbah	1.426.466	0	
III.	DRUGE FINANČNE NALOŽBE		671.833.293	695.098.390	97
	1.	Dolgoročne finančne naložbe	589.139.185	650.961.882	91
		1.1. Delnice in drugi vrednostni papirji s spremenljivim donosom in kuponi v vzajemnih skladih	54.022.144	64.690.375	84
		1.2. Dolžniški vrednostni papirji in drugi vredn. papirji s stalnim donosom	499.519.126	552.648.673	90
		1.3. Deleži v investicijskih skladih	0	0	
		1.4. Hipotekarna posojila	328.141	522.317	63
		1.5. Druga dana posojila	14.534.175	10.515.702	138
		1.6. Depoziti pri bankah	19.078.833	20.920.016	91
		1.7. Ostale finančne naložbe	1.656.767	1.664.798	100
	2.	Kratkoročne finančne naložbe	82.694.107	44.136.508	187
		2.1. Delnice in deleži kupljeni za prodajo	0	0	
		2.2. Vrednostni papirji kupljeni za prodajo oz. s preostalo dospelostjo do enega leta	59.128.497	23.991.023	246
		2.3. Dana kratkoročna posojila	56.012	182.499	31
		2.4. Kratkoročni depoziti pri bankah	23.509.599	19.962.986	118
		2.5. Ostale kratkoročne finančne naložbe	0	0	
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		68.615.087	75.385.422	91
	1.	Iz prenosnih premij	14.658.068	16.543.985	89
		- na pozavarovalnice	14.641.557	16.529.805	89
		- v sozavarovanje	16.511	14.180	116

v EUR

		31.12.2013	31.12.2012	Indeks
	2. Iz matematičnih rezervacij	0	0	
	3. Iz škodnih rezervacij	53.957.019	58.841.437	92
	- na pozavarovalnice	53.938.219	58.778.709	92
	- v sozavarovanje	18.800	62.728	30
	4. Iz rezervacij za bonuse in popuste	0	0	
	5. Iz drugih zavarovalno-tehničnih rezervacij	0	0	
	6. Iz zavarovalno- tehničnih rezervacij v korist življenjskih zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje	0	0	
C.	**NALOŽBE V KORIST ŽIVLJENJSKIH ZAVAROVANCEV, KI PREVZEMEJO NALOŽBENO TVEGANJE**	**0**	**0**	
D.	**TERJATVE**	**120.959.888**	**127.613.087**	**95**
I.	TERJATVE IZ NEPOSREDNIH ZAVAROVALNIH POSLOV	62.884.284	69.871.232	90
	1. Terjatve do zavarovalcev	60.027.231	66.724.706	90
	2. Terjatve do zavarovalnih posrednikov	199.677	134.394	149
	3. Druge terjatve iz neposrednih zavarovalnih poslov	1.075.765	755.333	142
	4. Terjatve iz neposrednih zavarovalnih poslov do družb v skupini ter pridruženih družb	1.581.610	2.256.799	70
II.	TERJATVE IZ SOZAVAROVANJA IN POZAVAROVANJA	9.127.019	8.231.380	111
	1. Terjatve za premijo iz sprejetega sozavarovanja	620.307	869.068	71
	2. Terjatve za premijo iz sprejetega pozavarovanja	0	0	
	3. Terjatve za deleže sozavarovateljev v škodah	63.566	42.252	150
	4. Terjatve za deleže pozavarovateljev v škodah	372.740	380.456	98
	5. Druge terjatve iz sozavarovanja in pozavarovanja	0	0	
	6. Terjatve iz sozavarovanja in pozavarovanja do družb v skupini ter pridruženih družb	8.070.406	6.939.604	116
III.	DRUGE TERJATVE IN ODLOŽENE TERJATVE ZA DAVEK	48.948.585	49.510.475	99
	1. Terjatve za predujme za neopredmetena sredstva	0	0	
	2. Druge kratkoročne terjatve iz zavarovalnih poslov	9.754.563	10.091.436	97
	3. Kratkoročne terjatve iz financiranja	703.163	178.167	395
	4. Druge kratkoročne terjatve	3.281.279	3.389.569	97
	5. Dolgoročne terjatve	117.499	139.896	84
	6. Terjatve za davek od dohodkov pravnih oseb	12.912.838	7.403.575	174
	7. Odložene terjatve za davek	17.119.571	27.404.012	62
	8. Druge kratkoročne terjatve do družb v skupini ter pridruženih družb	5.059.671	903.819	560
IV.	NEVPLAČANI VPOKLICANI KAPITAL	0	0	
E.	**RAZNA SREDSTVA**	**12.165.748**	**10.402.430**	**117**
I.	OPREDMETENA OSNOVNA SREDSTVA RAZEN ZEMLJIŠČ IN ZGRADB	7.628.818	8.501.833	90
	1. Oprema	7.142.131	8.053.448	89
	2. Druga opredmetena osnovna sredstva	486.686	448.385	109
II.	DENARNA SREDSTVA	3.576.560	1.082.914	330
III.	ZALOGE IN DRUGA SREDSTVA	960.371	817.683	117
	1. Zaloge	302.971	294.900	103
	2. Druga sredstva	657.400	522.783	126
F.	**KRATKOROČNE AKTIVNE ČASOVNE RAZMEJITVE**	**760.282**	**1.349.752**	**56**
	1. Prehodno nezaračunani prihodki od obresti in najemnin	0	0	
	2. Kratkoročno odloženi stroški pridobivanja zavarovanj	0	0	
	3. Druge kratkoročne aktivne časovne razmejitve	760.282	1.349.752	56
G.	**NEKRATKOROČNA SREDSTVA V POSESTI ZA PRODAJO IN USTAVLJENO POSLOVANJE**	**0**	**0**	
H.	**ZUNAJBILANČNA EVIDENCA**	**57.767.599**	**63.096.081**	**92**

v EUR

		31.12.2013	31.12.2012	Indeks
OBVEZNOSTI (A do I)		**1.189.909.138**	**1.254.190.963**	**95**
A.	**KAPITAL**	**412.363.814**	**422.753.538**	**98**
I.	VPOKLICANI KAPITAL	51.340.540	51.340.540	100
	1. Osnovni kapital	51.340.540	51.340.540	100
	2. Nevpoklicani kapital (kot odbitna postavka)	0	0	
II.	KAPITALSKE REZERVE	40.344.978	40.344.978	100
III.	REZERVE IZ DOBIČKA	220.723.028	204.723.028	108
	1. Varnostna rezerva	0	0	
	2. Zakonske in statutarne rezerve	3.217.224	3.217.224	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	30.624.276	30.624.276	100
	6. Rezerve za izravnavo katastrofalnih škod	0	0	
	7. Druge rezerve iz dobička	186.881.528	170.881.528	109
IV.	PRESEŽEK IZ PREVREDNOTENJA	26.108.583	32.551.932	80
	1. Presežek iz prevrednotenja v zvezi z opredmetenimi osnovnimi sredstvi	2.485	2.485	100
	2. Presežek iz prevrednotenja v zvezi z dolgoročnimi finančnimi naložbami	26.188.483	32.549.447	80
	3. Presežek iz prevrednotenja v zvezi s kratkoročnimi finančnimi naložbami	-28.895	0	
	4. Drugi presežki iz prevrednotenja	-53.491	0	
V.	ZADRŽANI ČISTI POSLOVNI IZID	52.735.703	72.813.826	72
VI.	ČISTI POSLOVNI IZID POSLOVNEGA LETA	21.110.982	20.979.234	101
B.	**PODREJENE OBVEZNOSTI**	**17.974.032**	**25.043.991**	**72**
C.	**KOSMATE ZAVAROVALNO-TEHNIČNE REZERVACIJE IN ODLOŽENI PRIHODKI OD PREMIJ**	**695.398.847**	**738.866.601**	**94**
	1. Kosmate prenosne premije	187.858.030	200.050.028	94
	2. Kosmate matematične rezervacije	0	0	
	3. Kosmate škodne rezervacije	490.762.992	519.588.411	94
	4. Kosmate rezervacije za bonuse in popuste	15.040.488	16.958.869	89
	5. Druge kosmate zavarovalno-tehnične rezervacije	1.737.337	2.269.292	77
D.	**KOSMATE ZAVAROVALNO-TEHNIČNE REZERVACIJE V KORIST ŽIVLJENJSKIH ZAVAROVANCEV, KI PREVZEMAJO NALOŽB.TVEGANJE**	**0**	**0**	
E.	**REZERVACIJE ZA DRUGE NEVARNOSTI IN STROŠKE**	**7.523.023**	**7.452.582**	**101**
	1. Rezervacije za pokojnine	6.956.543	6.569.954	106
	2. Druge rezervacije	566.480	882.628	64
F.	**OBVEZNOSTI ZA FINANČNE NALOŽBE POZAVAROVATELJEV IZ NASLOVA POZAVAROVALNIH POGODB PRI CEDENTIH**	**0**	**0**	
G.	**DRUGE OBVEZNOSTI**	**55.572.172**	**58.917.734**	**94**
I.	OBVEZNOSTI IZ NEPOSREDNIH ZAVAROVALNIH POSLOV	5.811.129	5.539.078	105
	1. Obveznosti do zavarovalcev	3.611.036	2.777.227	130
	2. Obveznosti do zavarovalnih posrednikov	886.889	723.456	123
	3. Druge obveznosti iz neposrednih zavarovalnih poslov	617.723	1.387.632	45
	4. Obveznosti iz neposrednih zavarovalnih poslov do družb v skupini in pridruženih družb	695.481	650.763	107
II.	OBVEZNOSTI IZ SOZAVAROVANJA IN POZAVAROVANJA	11.135.863	13.606.611	82
	1. Obveznosti za sozavarovalne premije	5.845	12.282	48
	2. Obveznosti za pozavarovalne premije	593.275	943.808	63

v EUR

		31.12.2013	31.12.2012	Indeks
	3. Obveznosti za deleže v zneskih škod iz sozavarovanja	153.393	450.346	34
	4. Obveznosti za deleže v zneskih škod iz pozavarovanja	0	0	
	5. Druge obveznosti iz sozavarovanja in pozavarovanja	0	0	
	6. Obveznosti iz sozavarovanja in pozavarovanja do družb v skupini ter pridruženih družb	10.383.349	12.200.175	85
III.	POSOJILA, ZAVAR.Z VREDNOSTNIMI PAPIRJI S STALNIM DONOSOM	0	0	
IV.	OBVEZNOSTI DO BANK	0	0	
V.	OBVEZNOSTI IZ FINANČNIH POGODB	0	0	
VI.	OSTALE OBVEZNOSTI	38.625.180	39.772.045	97
	a.) Ostale dolgoročne obveznosti	9.953.754	10.340.917	96
	1. Dolgoročne obveznosti iz finančnega najema	0	0	
	2. Druge dolgoročne obveznosti	1.503	1.503	100
	3. Odložene obveznosti za davek	9.952.251	10.339.414	96
	b.) Ostale kratkoročne obveznosti	28.671.427	29.431.129	97
	1. Kratkoročne obveznosti do zaposlenih	10.211.309	10.823.064	94
	2. Druge kratkoročne obveznosti iz zavarovalnih poslov	4.586.358	6.379.446	72
	3. Kratkoročne obveznosti iz financiranja	1.336.201	943.572	142
	4. Obveznosti za davek od dohodkov pravnih oseb	0	0	
	5. Druge kratkoročne obveznosti	12.537.559	11.285.047	111
H.	**PASIVNE ČASOVNE RAZMEJITVE**	**1.077.250**	**1.156.517**	**93**
	1. Vnaprej vračunani stroški in odhodki	901.698	1.067.104	84
	2. Druge pasivne časovne razmejitve	175.552	89.413	196
I.	**NEKRATKOROČNE OBVEZNOSTI VEZANE NA NEKRATKOROČNA SREDSTVA V POSESTI ZA PRODAJO IN USTAVLJENO POSLOVANJE**	**0**	**0**	
J.	**ZUNAJBILANČNA EVIDENCA**	**57.767.599**	**63.096.081**	**92**

1.3. Bilanca stanja življenjskih zavarovanj na dan 31.12.2013

v EUR

		31.12.2013	31.12.2012	Indeks
SREDSTVA (od A do G)		**1.381.235.603**	**1.368.740.758**	**101**
A.	**NEOPREDMETENA DOLGOROČNA SREDSTVA**	**2.169.076**	**2.505.835**	**87**
	1. Neopredmetena dolgoročna sredstva	2.169.076	2.505.835	87
	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**	**946.449.683**	**951.660.157**	**99**
I.	ZEMLJIŠČA IN ZGRADBE	10.104.735	10.956.470	92
	a.) Za neposredno izvajanje zavarovalne dejavnosti	8.756.526	8.997.737	97
	1. Zemljišča za neposredno izvajanje zavarovalne dejavnosti	635.773	638.057	100
	2. Zgradbe za neposredno izvajanje zavarovalne dejavnosti	8.120.753	8.359.680	97
	3. Druga zemljišča in zgradbe za neposredno izvajanje zavarovalne dejavnosti	0	0	
	b.) Naložbe v nepremičnine, ki niso namenjene neposrednemu izvajanju zavarovalne dejavnosti	1.348.208	1.958.734	69
	1. Zemljišča	152.302	328.069	46
	2. Zgradbe	1.195.907	1.630.665	73
II.	FINANČNE NALOŽBE V DRUŽBAH V SKUPINI IN V PRIDRUŽENIH DRUŽBAH	11.151.995	14.280.658	78
	1. Delnice in deleži v družbah v skupini	1.514.671	1.514.671	100
	2. Dolžniški vrednostni papirji in posojila, dana družbam v skupini	0	0	
	3. Delnice in deleži v pridruženih družbah	9.637.324	12.765.987	75
	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	925.164.690	926.416.893	100
	1. Dolgoročne finančne naložbe	904.096.307	883.501.836	102
	1.1. Delnice in drugi vrednostni papirji s spremenljivim donosom in kuponi v vzajemnih skladih	22.659.413	29.279.268	77
	1.2. Dolžniški vrednostni papirji in drugi vredn. papirji s stalnim donosom	833.926.317	784.705.117	106
	1.3. Deleži v investicijskih skladih	0	0	
	1.4. Hipotekarna posojila	0	0	
	1.5. Druga dana posojila	27.342.680	31.178.756	88
	1.6. Depoziti pri bankah	19.479.743	35.068.325	56
	1.7. Ostale finančne naložbe	688.155	3.270.369	21
	2. Kratkoročne finančne naložbe	21.068.383	42.915.058	49
	2.1. Delnice in deleži kupljeni za prodajo	0	0	
	2.2. Vrednostni papirji kupljeni za prodajo oz. s preostalo dospelostjo do enega leta	11.192.836	16.784.565	67
	2.3. Dana kratkoročna posojila	0	0	
	2.4. Kratkoročni depoziti pri bankah	9.875.547	26.130.493	38
	2.5. Ostale kratkoročne finančne naložbe	0	0	
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	28.264	6.135	461
	1. Iz prenosnih premij	0	0	
	- na pozavarovalnice	0	0	
	- v sozavarovanje	0	0	

			v EUR	
		31.12.2013	**31.12.2012**	**Indeks**
	2. Iz matematičnih rezervacij	0	0	
	3. Iz škodnih rezervacij	28.264	6.135	461
	- na pozavarovalnice	28.264	6.135	461
	- v sozavarovanje	0	0	
	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**	**422.849.370**	**406.502.788**	**104**
D.	**TERJATVE**	**5.847.037**	**5.171.263**	**113**
I.	TERJATVE IZ NEPOSREDNIH ZAVAROVALNIH POSLOV	417.913	419.827	100
	1. Terjatve do zavarovalcev	402.972	400.908	101
	2. Terjatve do zavarovalnih posrednikov	0	0	
	3. Druge terjatve iz neposrednih zavarovalnih poslov	14.941	18.920	79
	4. Terjatve iz neposrednih zavarovalnih poslov do družb v skupini ter pridruženih družb	0	0	
II.	TERJATVE IZ SOZAVAROVANJA IN POZAVAROVANJA	13.971	12.097	115
	1. Terjatve za premijo iz sprejetega sozavarovanja	0	0	
	2. Terjatve za premijo iz sprejetega pozavarovanja	0	0	
	3. Terjatve za deleže sozavarovateljev v škodah	0	0	
	4. Terjatve za deleže pozavarovateljev v škodah	0	0	
	5. Druge terjatve iz sozavarovanja in pozavarovanja	0	0	
	6. Terjatve iz sozavarovanja in pozavarovanja do družb v skupini ter pridruženih družb	13.971	12.097	115
III.	DRUGE TERJATVE IN ODLOŽENE TERJATVE ZA DAVEK	5.415.153	4.739.339	114
	1. Terjatve za predujme za neopredmetena sredstva	0	0	
	2. Druge kratkoročne terjatve iz zavarovalnih poslov	67.056	98.874	68
	3. Kratkoročne terjatve iz financiranja	601.165	78.428	767
	4. Druge kratkoročne terjatve	1.359.264	1.178.775	115
	5. Dolgoročne terjatve	0	0	
	6. Terjatve za davek od dohodkov pravnih oseb	0	0	
	7. Odložene terjatve za davek	1.986.974	2.343.737	85
	8. Druge kratkoročne terjatve do družb v skupini ter pridruženih družb	1.400.695	1.039.525	135
IV.	NEVPLAČANI VPOKLICANI KAPITAL	0	0	
E.	**RAZNA SREDSTVA**	**3.900.970**	**2.842.256**	**137**
I.	OPREDMETENA OSNOVNA SREDSTVA RAZEN ZEMLJIŠČ IN ZGRADB	2.477.448	1.647.085	150
	1. Oprema	2.427.592	1.615.396	150
	2. Druga opredmetena osnovna sredstva	49.856	31.689	157
II.	DENARNA SREDSTVA	1.423.521	1.195.171	119
III.	ZALOGE IN DRUGA SREDSTVA	0	0	
	1. Zaloge	0	0	
	2. Druga sredstva	0	0	
F.	**KRATKOROČNE AKTIVNE ČASOVNE RAZMEJITVE**	**19.468**	**58.459**	**33**
	1. Prehodno nezaračunani prihodki od obresti in najemnin	0	0	
	2. Kratkoročno odloženi stroški pridobivanja zavarovanj	0	0	
	3. Druge kratkoročne aktivne časovne razmejitve	19.468	58.459	33
G.	**NEKRATKOROČNA SREDSTVA V POSESTI ZA PRODAJO IN USTAVLJENO POSLOVANJE**	**0**	**0**	
H.	**ZUNAJBILANČNA EVIDENCA**	**25.200.338**	**18.450.338**	**137**

v EUR

		31.12.2013	31.12.2012	Indeks
OBVEZNOSTI (A do I)		**1.381.235.603**	**1.368.740.758**	**101**
A.	**KAPITAL**	**87.426.394**	**84.903.563**	**103**
I.	VPOKLICANI KAPITAL	22.360.852	22.360.852	100
	1. Osnovni kapital	22.360.852	22.360.852	100
	2. Nevpoklicani kapital (kot odbitna postavka)	0	0	
II.	KAPITALSKE REZERVE	13.067.907	13.067.907	100
III.	REZERVE IZ DOBIČKA	38.763.891	31.563.891	123
	1. Varnostna rezerva	0	0	
	2. Zakonske in statutarne rezerve	1.445.419	1.445.419	100
	3. Rezerve za lastne delnice in lastne poslovne deleže	0	0	
	4. Lastne delnice in lastni poslovni deleži (kot odbitna postavka)	0	0	
	5. Rezerve za izravnavo kreditnih tveganj	0	0	
	6. Rezerve za izravnavo katastrofalnih škod	0	0	
	7. Druge rezerve iz dobička	37.318.472	30.118.472	124
IV.	PRESEŽEK IZ PREVREDNOTENJA	9.254.261	13.497.974	69
	1. Presežek iz prevrednotenja v zvezi z opredmetenimi osnovnimi sredstvi	0	0	
	2. Presežek iz prevrednotenja v zvezi z dolgoročnimi finančnimi naložbami	9.293.121	13.498.009	69
	3. Presežek iz prevrednotenja v zvezi s kratkoročnimi finančnimi naložbami	-28.121	-35	
	4. Drugi presežki iz prevrednotenja	-10.739	0	
V.	ZADRŽANI ČISTI POSLOVNI IZID	0	0	
VI.	ČISTI POSLOVNI IZID POSLOVNEGA LETA	3.979.484	4.412.939	90
B.	**PODREJENE OBVEZNOSTI**	**11.982.682**	**13.677.269**	**88**
C.	**KOSMATE ZAVAROVALNO-TEHNIČNE REZERVACIJE IN ODLOŽENI PRIHODKI OD PREMIJ**	**843.540.265**	**846.384.267**	**100**
	1. Kosmate prenosne premije	428.747	403.360	106
	2. Kosmate matematične rezervacije	823.783.519	826.665.165	100
	3. Kosmate škodne rezervacije	19.328.000	19.315.742	100
	4. Kosmate rezervacije za bonuse in popuste	0	0	
	5. Druge kosmate zavarovalno-tehnične rezervacije	0	0	
D.	**KOSMATE ZAVAROVALNO-TEHNIČNE REZERVACIJE V KORIST ŽIVLJENJSKIH ZAVAROVANCEV, KI PREVZEMAJO NALOŽB.TVEGANJE**	**420.333.091**	**404.899.884**	**104**
E.	**REZERVACIJE ZA DRUGE NEVARNOSTI IN STROŠKE**	**1.506.521**	**1.476.644**	**102**
	1. Rezervacije za pokojnine	1.502.552	1.424.937	105
	2. Druge rezervacije	3.969	51.707	8
F.	**OBVEZNOSTI ZA FINANČNE NALOŽBE POZAVAROVATELJEV IZ NASLOVA POZAVAROVALNIH POGODB PRI CEDENTIH**	**0**	**0**	
G.	**DRUGE OBVEZNOSTI**	**15.889.143**	**16.966.573**	**94**
I.	OBVEZNOSTI IZ NEPOSREDNIH ZAVAROVALNIH POSLOV	5.832.498	6.980.912	84
	1. Obveznosti do zavarovalcev	4.457.351	5.759.938	77
	2. Obveznosti do zavarovalnih posrednikov	211.524	74.648	283
	3. Druge obveznosti iz neposrednih zavarovalnih poslov	893.842	957.890	93
	4. Obveznosti iz neposrednih zavarovalnih poslov do družb v skupini in pridruženih družb	269.782	188.435	143
II.	OBVEZNOSTI IZ SOZAVAROVANJA IN POZAVAROVANJA	0	8.714	
	1. Obveznosti za sozavarovalne premije	0	0	
	2. Obveznosti za pozavarovalne premije	0	0	

			v EUR	
			31.12.2013	**31.12.2012**	**Indeks**
	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	0	0	
	6.	Obveznosti iz sozavarovanja in pozavarovanja do družb v skupini ter pridruženih družb	0	8.714	
III.	POSOJILA, ZAVAR.Z VREDNOSTNIMI PAPIRJI S STALNIM DONOSOM		0	0	
IV.	OBVEZNOSTI DO BANK		0	0	
V.	OBVEZNOSTI IZ FINANČNIH POGODB		0	0	
VI.	OSTALE OBVEZNOSTI		10.056.645	9.976.947	101
	a.)	Ostale dolgoročne obveznosti	4.102.829	4.769.857	86
		1. Dolgoročne obveznosti iz finančnega najema	0	0	
		2. Druge dolgoročne obveznosti	0	0	
		3. Odložene obveznosti za davek	4.102.829	4.769.857	86
	b.)	Ostale kratkoročne obveznosti	5.953.816	5.207.090	114
		1. Kratkoročne obveznosti do zaposlenih	0	0	
		2. Druge kratkoročne obveznosti iz zavarovalnih poslov	3.012.848	2.125.320	142
		3. Kratkoročne obveznosti iz financiranja	0	17.486	
		4. Obveznosti za davek od dohodkov pravnih oseb	0	0	
		5. Druge kratkoročne obveznosti	2.940.968	3.064.283	96
H.	**PASIVNE ČASOVNE RAZMEJITVE**		**557.507**	**432.557**	**129**
	1.	Vnaprej vračunani stroški in odhodki	557.507	432.557	129
	2.	Druge pasivne časovne razmejitve	0	0	
I.	**NEKRATKOROČNE OBVEZNOSTI VEZANE NA NEKRATKOROČNA SREDSTVA V POSESTI ZA PRODAJO IN USTAVLJENO POSLOVANJE**		**0**	**0**	
J.	**ZUNAJBILANČNA EVIDENCA**		**25.200.338**	**18.450.338**	**137**

2. IZKAZ CELOTNEGA VSEOBSEGAJOČEGA DONOSA ZA OBDOBJE, KI SE JE ZAKLJUČILO 31.12.2013

v EUR

		1-12 2013	1-12 2012	Indeks
A.	**IZKAZ IZIDA IZ PREMOŽENJSKIH ZAVAROVANJ, RAZEN ZDRAVSTVENIH ZAVAROVAN.**			
I.	**Čisti prihodki od zavarovalnih premij**	**369.775.431**	**405.310.176**	**91**
	1. Obračunane kosmate zavarovalne premije	424.579.717	453.802.130	94
	2. Obračunane premije sprejetega sozavarovanja (+)	1.979.159	1.965.097	101
	3. Obračunane premije oddanega sozavarovanja (-)	-80.798	-103.848	78
	4. Obračunane pozavarovalne premije (-)	-65.924.435	-68.737.097	96
	5. Sprememba kosmatih prenosnih premij (+/-)	11.107.706	18.598.742	60
	6. Sprememba prenosnih premij za pozavarovalni in sozavarovalni del (+/-)	-1.885.917	-214.847	878
II.	**Razporejen donos naložb, prenesen iz izkaza čistega izida zavarovalnice (postavka D.VIII)**	**20.741.943**	**16.505.628**	**126**
III.	**Drugi čisti zavarovalni prihodki**	**4.213.769**	**3.708.862**	**114**
IV.	**Čisti odhodki za škode**	**205.337.866**	**219.069.280**	**94**
	1. Obračunani kosmati zneski škod	270.977.013	277.587.931	98
	2. Prihodki od uveljavljenih kosmatih regresnih terjatev (-)	-17.032.902	-18.633.579	91
	3. Obračunani deleži sozavarovateljev (+/-)	1.514.624	1.172.927	129
	4. Obračunani deleži pozavarovateljev (-)	-26.179.868	-21.165.490	124
	5. Sprememba kosmatih škodnih rezervacij (+/-)	-28.825.419	1.163.533	
	6. Sprememba škodnih rezervacij za pozavarovalni in sozavarovalni del (+/-)	4.884.418	-21.056.040	
V.	**Sprememba drugih čistih zavarovalno-tehničnih rezervacij (+/-)**	**-531.955**	**-3.608.211**	**15**
VI.	**Čisti odhodki za bonuse in popuste**	**5.386.018**	**7.605.842**	**71**
VII.	**Čisti obratovalni stroški**	**96.907.220**	**93.545.900**	**104**
	1. Stroški pridobivanja zavarovanj	76.481.557	77.347.782	99
	2. Sprememba v razmejenih stroških pridobivanja zavarovanj (+/-)	0	0	
	3. Drugi obratovalni stroški	31.033.306	27.669.155	112
	3.1. Amortizacija vrednosti sredstev, potrebnih za obratovanje	1.864.554	1.595.468	117
	3.2. Stroški dela	17.858.864	16.527.281	108
	- plače zaposlenih	13.258.588	12.981.588	102
	- stroški socialnega in pokojninskega zavarovanja	2.216.963	2.238.414	99
	- drugi stroški dela	2.383.314	1.307.279	182
	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	446.794	427.683	104
	3.4. Ostali obratovalni stroški	10.863.095	9.118.722	119
	4. Prihodki od pozavarovalnih provizij in iz deležev v pozitivnem tehničnem izidu iz pozavarovalnih pogodb (-)	-10.607.643	-11.471.037	92
VIII.	**Drugi čisti zavarovalni odhodki**	**12.453.243**	**17.185.714**	**72**
	1. Odhodki za preventivno dejavnost	4.936.168	5.325.487	93
	2. Prispevki za kritje škod po nezavarovanih in neznanih vozilih	-889.360	509.337	
	3. Ostali drugi čisti zavarovalni odhodki	8.406.435	11.350.891	74
IX.	**Izid iz premoženjskih zavarovanj, razen zdravstvenih zavarovanj (I+II+III-IV+-V-VI-VII-VIII)**	**75.178.750**	**91.726.141**	**82**
B.	**IZKAZ IZIDA IZ ŽIVLJENJSKIH ZAVAROVANJ**			
I.	**Čisti prihodki od zavarovalnih premij**	**178.846.881**	**191.508.491**	**93**
	1. Obračunane kosmate zavarovalne premije	179.199.515	191.824.651	93
	2. Obračunane premije sprejetega sozavarovanja (+)	0	0	
	3. Obračunane premije oddanega sozavarovanja (-)	0	0	
	4. Obračunane pozavarovalne premije (-)	-327.247	-328.173	100
	5. Sprememba kosmatih prenosnih premij (+/-)	-25.387	12.013	
	6. Sprememba prenosnih premij za pozavarovalni del (+/-)	0	0	
II.	**Prihodki naložb**	**69.778.479**	**65.537.194**	**106**
	1. Prihodki iz dividend in deležev v družbah	1.310.019	1.493.899	88
	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	421.365	750.904	56
	1.3. Prihodki iz dividend in drugih deležev v dobičku v drugih družbah	888.654	742.995	120

		v EUR		
		1-12 2013	**1-12 2012**	**Indeks**
	2. Prihodki drugih naložb	55.557.651	50.557.134	110
	2.1. Prihodki od zemljišč in zgradb	70.014	65.426	107
	- v družbah v skupini	0	0	
	- v pridruženih družbah	0	0	
	- v drugih družbah	70.014	65.426	107
	2.2. Prihodki od obresti	35.233.528	37.679.683	94
	- v družbah v skupini	0	22	
	- v pridruženih družbah	0	0	
	- v drugih družbah	35.233.528	37.679.661	94
	2.3. Drugi prihodki naložb	20.254.110	12.812.025	158
	2.3.1. Prevrednotovalni finančni prihodki	20.252.992	12.812.025	158
	- v družbah v skupini	0	0	
	- v pridruženih družbah	0	0	
	- v drugih družbah	20.252.992	12.812.025	158
	2.3.2. Drugi finančni prihodki	1.118	0	
	- v družbah v skupini	0	0	
	- v pridruženih družbah	0	0	
	- v drugih družbah	1.118	0	
	3. Prihodki zaradi popravkov vrednosti naložb	0	0	
	4. Dobički pri odtujitvah naložb	12.910.809	13.486.160	96
III.	**Čisti neiztrženi dobički naložb življenjskih zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje**	**47.380.445**	**28.280.816**	**168**
IV.	**Drugi čisti zavarovalni prihodki**	**127.511**	**14.245.966**	**1**
V.	**Čisti odhodki za škode**	**165.317.074**	**157.510.313**	**105**
	1. Obračunani kosmati zneski škod	165.453.692	157.746.445	105
	2. Prihodki od uveljavljenih kosmatih regresnih terjatev (-)	0	0	
	3. Obračunani deleži pozavarovateljev (-)	-126.748	-61.508	206
	4. Sprememba kosmatih škodnih rezervacij (+/-)	12.258	-172.170	
	5. Sprememba škodnih rezervacij za pozavarovalni del (+/-)	-22.128	-2.454	902
VI.	**Sprememba ostalih čistih zavarovalno-tehničnih rezervacij (+/-)**	**15.410.053**	**46.871.194**	**33**
	1. Sprememba matematičnih rezervacij (+/-)	15.410.053	46.871.194	33
	1.1. Sprememba kosmatih matematičnih rezervacij (+/-)	15.410.053	46.871.194	33
	1.2. Sprememba pozavarovalnega deleža (+/-)	0	0	
	2. Sprememba drugih čistih zavarovalno-tehničnih rezervacij (+/-)	0	0	
	2.1. Sprememba kosmatih drugih zavarovalno-tehničnih rezervacij (+/-)	0	0	
	2.2. Sprememba pozavarovalnega deleža (+/-)	0	0	
VII.	**Čisti odhodki za bonuse in popuste**	**0**	**0**	
VIII.	**Čisti obratovalni stroški**	**30.508.273**	**31.788.483**	**96**
	1. Stroški pridobivanja zavarovanj	19.501.549	19.392.547	101
	2. Sprememba v razmejenih stroških pridobivanja zavarovanj (+/-)	0	0	
	3. Drugi obratovalni stroški	11.310.152	12.427.722	91
	3.1. Amortizacija vrednosti sredstev, potrebnih za obratovanje	836.679	694.688	120
	3.2. Stroški dela	5.570.685	6.014.213	93
	- plače zaposlenih	4.190.200	4.776.878	88
	- stroški socialnega in pokojninskega zavarovanja	702.067	820.961	86
	- drugi stroški dela	678.417	416.373	163
	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	100.575	114.784	88
	3.4. Ostali obratovalni stroški	4.802.214	5.604.037	86
	4. Prihodki od pozavarovalnih provizij in iz deležev v pozitivnem tehničnem izidu iz pozavarovalnih pogodb (-)	-303.429	-31.787	955
IX.	**Odhodki naložb**	**40.966.584**	**42.544.192**	**96**
	1. Amortizacija naložb sredstev, ki niso potrebna za obratovanje	42.671	41.629	103
	2. Odhodki za upravljanje sredstev, odhodki za obresti in drugi finančni odhodki	2.244.198	2.430.978	92
	3. Prevrednotovalni finančni odhodki	26.132.655	22.361.315	117
	4. Izgube pri odtujitvah naložb	12.547.061	17.710.269	71
X.	**Čiste neiztržene izgube naložb življenjskih zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje**	**33.789.102**	**374.116**	

			v EUR	
			1-12 2013	**1-12 2012**	**Indeks**
XI.	**Drugi čisti zavarovalni odhodki**		**896.314**	**14.799.692**	**6**
	1.	Odhodki za preventivno dejavnost	700.170	467.660	150
	2.	Ostali drugi čisti zavarovalni odhodki	196.144	14.332.032	1
XII.	**Razporejen donos naložb, prenesen v izkaz čistega izida zavarovalnice (-), (postavka D. V)**		**-9.063.707**	**-8.387.303**	**108**
XIII.	**Izid iz življenjskih zavarovanj (I+II+III+IV-V+/-VI-VII-VIII-IX-X-XI-XII)**		**18.309.623**	**14.071.780**	**130**
C.	**IZKAZ IZIDA IZ ZDRAVSTVENIH ZAVAROVANJ**				
D.	**IZRAČUN ČISTEGA IZIDA ZAVAROVALNICE**				
I.	**Izid iz premoženjskih zavarovanj, razen zdravstvenih zavarovanj (A. IX)**		**75.178.750**	**91.726.141**	**82**
II.	**Izid iz življenjskih zavarovanj (B. XIII)**		**18.309.623**	**14.071.780**	**130**
III.	**Izid iz zdravstvenih zavarovanj (C. XIII)**				
IV.	**Prihodki naložb**		**52.041.490**	**52.069.715**	**100**
	1.	Prihodki iz dividend in deležev v družbah	5.225.011	1.006.637	519
		1.1. Prihodki iz dividend in drugih deležev v dobičku v družbah v skupini	4.104.060	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	1.120.951	1.006.637	111
	2.	Prihodki drugih naložb	32.551.792	37.202.437	87
		2.1. Prihodki od zemljišč in zgradb	1.792.286	1.841.422	97
		- v družbah v skupini	172.951	175.631	98
		- v pridruženih družbah	0	0	
		- v drugih družbah	1.619.335	1.665.791	97
		2.2. Prihodki od obresti	28.316.834	31.069.623	91
		- v družbah v skupini	2.183.420	1.773.227	123
		- v pridruženih družbah	0	0	
		- v drugih družbah	26.133.415	29.296.395	89
		2.3. Drugi prihodki naložb	2.442.672	4.291.393	57
		2.3.1. Prevrednotovalni finančni prihodki	2.439.596	4.268.788	57
		- v družbah v skupini	3.642	16.431	22
		- v pridruženih družbah	0	0	
		- v drugih družbah	2.435.954	4.252.357	57
		2.3.2. Drugi finančni prihodki	3.076	22.605	14
		- v družbah v skupini	0	0	
		- v pridruženih družbah	0	0	
		- v drugih družbah	3.076	22.605	14
	3.	Prihodki zaradi popravkov vrednosti naložb	24.200	1.143.063	2
	4.	Dobički pri odtujitvah naložb	14.240.487	12.717.577	112
V.	**Razporejen donos naložb, prenesen iz izkaza izida iz življenjskih zavarovanj (B. XII)**		**-9.063.707**	**-8.387.303**	**108**
VI.	**Razporejen donos naložb, prenesen iz izkaza izida iz zdravstvenih zavarovanj (C. X)**				
VII.	**Odhodki naložb**		**57.059.677**	**62.855.541**	**91**
	1.	Amortizacija naložb sredstev, ki niso potrebna za obratovanje	517.741	495.478	104
	2.	Odhodki za upravljanje sredstev, odhodki za obresti in drugi finančni odhodki	4.820.837	5.911.457	82
	3.	Prevrednotovalni finančni odhodki	49.794.536	51.909.625	96
	4.	Izgube pri odtujitvah naložb	1.926.562	4.538.982	42
VIII.	**Razporejen donos naložb, prenesen v izkaz izida iz premoženjskih zavarovanj, razen zdravstvenih zavarovanj (A. II)**		**20.741.943**	**16.505.628**	**126**
IX.	**Drugi prihodki iz zavarovanj**		**3.931.904**	**3.683.362**	**107**
	1.	Drugi prihodki iz premoženjskih zavarovanj, razen zdravstvenih zavarovanj	789.898	839.037	94
	2.	Drugi prihodki iz življenjskih zavarovanj	3.142.006	2.844.325	110
	3.	Drugi prihodki iz zdravstvenih zavarovanj	0	0	
X.	**Drugi odhodki iz zavarovanj**		**4.267.859**	**9.128.379**	**47**
	1.	Drugi odhodki iz premoženjskih zavarovanj, razen zdravstvenih zavarovanj	3.383.975	7.439.723	45
	2.	Drugi odhodki iz življenjskih zavarovanj	883.885	1.688.656	52
	3.	Drugi odhodki iz zdravstvenih zavarovanj	0	0	

			v EUR	
			1-12 2013	**1-12 2012**	**Indeks**
XI.	**Drugi prihodki**		**1.793.969**	**945.194**	**190**
	1.	Drugi prihodki iz premoženjskih zavarovanj, razen zdravstvenih zavarovanj	1.682.772	943.132	178
	2.	Drugi prihodki iz življenjskih zavarovanj	111.197	2.061	
	3.	Drugi prihodki iz zdravstvenih zavarovanj	0	0	
XII.	**Drugi odhodki**		**528.142**	**-17.827**	
	1.	Drugi odhodki iz premoženjskih zavarovanj, razen zdravstvenih zavarovanj	451.354	-29.944	
	2.	Drugi odhodki iz življenjskih zavarovanj	76.788	12.117	634
	3.	Drugi odhodki iz zdravstvenih zavarovanj	0	0	
XIII.	**Poslovni izid obračunskega obdobja pred obdavčitvijo (I+II+III+IV+V+VI-VII-VIII+IX-X+XI-XII)**		**59.594.408**	**65.637.168**	**91**
	1.	Poslovni izid obračunskega obdobja pred obdavčitvijo iz premoženjskih zavarovanj, razen zdravstvenih zavarovanj	48.055.962	58.807.077	82
	2.	Poslovni izid obračunskega obdobja pred obdavčitvijo iz življenjskih zavarovanj	11.538.446	6.830.091	169
	3.	Poslovni izid obračunskega obdobja pred obdavčitvijo iz zdravstvenih zavarovanj			
XIV.	**Davek iz dobička**		**649.582**	**11.482.581**	**6**
XV.	**Odloženi davki**		**10.654.360**	**3.762.413**	**283**
XVI.	**Čisti poslovni izid obračunskega obdobja (XIII-XIV-XV)**		**48.290.466**	**50.392.174**	**96**
	-	Iz premoženjskih zavarovanj, razen zdravstvenih zavarovanj	37.110.982	45.979.234	81
	-	Iz življenjskih zavarovanj	11.179.484	4.412.939	253
	-	Iz zdravstvenih zavarovanj			
E.	**IZRAČUN VSEOBSEGAJOČEGA DONOSA**				
I.	**Čisti dobiček/ izguba poslovnega leta po obdavčitvi**		**48.290.466**	**50.392.174**	**96**
II.	**Drugi vseobsegajoči donos po obdavčitvi (1+2+3+4+5+6+7+8+9)**		**-10.687.063**	**40.080.721**	
	1.	Čisti dobički/izgube, pripoznani v presežku prevredn.v zvezi z opredmetenimi osnovnimi sredstvi	0	0	
	2.	Čisti dobički/izgube, pripoznani v presežku prevredn.v zvezi z neopredmetenimi osnovnimi sredstvi	0	0	
	3.	Aktuarski čisti dobički/izgube za pokojninske programe	-77.385	0	
	4.	Čisti dobički/izgube iz ponovne izmere finančnega sredstva, razpoložljivega za prodajo	-11.677.024	47.510.073	
	5.	Čisti dobički/izgube v zvezi z nekratkoročnimi sredstvi namenjenimi prodaji	0	0	
	6.	Čisti dobički/izgube, ki izvirajo iz varovanja denarnih tokov pred tveganjem	0	0	
	7.	Pripadajoči čisti dobički/ izgube, pripoznani v presežku iz prevredn. in zadrž.dobičku/izgubi v zvezi z naložbami v kapital pridruž.in sk.obvlad.družb, obračunan z uporabo kapitalske metode	0	0	
	8.	Drugi čisti dobički/izgube drugega vseobsegajočega donosa	0	0	
	9.	Davek od drugega vseobsegajočega donosa	1.067.347	-7.429.351	
III.	**Celotni vseobsegajoči donos (I + II)**		**37.603.404**	**90.472.895**	**42**

3. PRIKAZ SREDSTEV IN OBVEZNOSTI KRITNIH SKLADOV na dan 31.12.2013

3.1. Prikaz sredstev in obveznosti kritnega sklada življenjskih, rentnih in prostovoljnih pokojninskih zavarovanj

v EUR

		31.12.2013	31.12.2012	Indeks
SREDSTVA (od A do D)		**701.244.673**	**702.107.174**	**100**
A.	**NALOŽBE V NEPREMIČNINE TER FINANČNE NALOŽBE**	**695.855.030**	**697.396.084**	**100**
I.	NALOŽBENE NEPREMIČNINE	444.738	846.109	53
II.	FINANČNE NALOŽBE V DRUŽBAH V SKUPINI IN V PRIDRUŽENIH DRUŽBAH	0	0	
	1. Naložbe v družbah v skupini	0	0	
	2. Naložbe v pridruženih družbah	0	0	
III.	DRUGE FINANČNE NALOŽBE	695.382.029	696.543.840	100
	1. Delnice in drugi vrednostni papirji s spremenljivim donosom in kuponi v vzajemnih skladih	16.673.819	17.013.113	98
	2. Dolžniški vrednostni papirji s stalnim donosom	635.766.523	612.395.492	104
	3. Deleži v investicijskih skladih	0	0	
	4. Dana posojila z zastavno pravico	0	0	
	5. Druga dana posojila	21.095.328	27.941.442	75
	6. Depoziti pri bankah	21.846.359	39.193.793	56
	7. Ostale finančne naložbe	0	0	
IV.	ZNESEK ZAVAROVALNO-TEHNIČNIH REZERVACIJ PRENESENIH NA POZAVAROVALNICE	28.264	6.135	461
	1. Iz prenosnih premij	0	0	
	2. Iz matematičnih rezervacij	0	0	
	3. Iz škodnih rezervacij	28.264	6.135	461
	- na pozavarovalnice	28.264	6.135	461
	- v sozavarovanje	0	0	
	4. Iz rezervacij za bonuse in popuste	0	0	
	5. Iz zavarovalno - tehničnih rezervacij v korist življenjskih zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje	0	0	
B.	**TERJATVE**	**4.722.452**	**4.335.479**	**109**
I.	TERJATVE IZ NEPOSREDNIH ZAVAROVALNIH POSLOV	410.665	410.127	100
	1. Terjatve do zavarovalcev	402.972	400.908	101
	2. Terjatve do zavarovalnih posrednikov	0	0	
	3. Druge terjatve iz neposrednih zavarovalnih poslov	7.693	9.219	83
II.	TERJATVE IZ POZAVAROVANJA	13.971	12.097	115
III.	DRUGE TERJATVE	4.297.816	3.913.255	110
C.	**RAZNA SREDSTVA**	**647.722**	**317.152**	**204**
I.	Denarna sredstva	647.722	317.152	204
II.	Druga sredstva	0	0	
D.	**KRATKOROČNE AKTIVNE ČASOVNE RAZMEJITVE**	**19.468**	**58.459**	**33**
	1. Prehodno nezaračunani prihodki od obresti in najemnin	0	0	
	2. Kratkoročno odloženi stroški pridobivanja zavarovanj	0	0	
	3. Druge kratkoročne aktivne časovne razmejitve	19.468	58.459	33
E.	**ZUNAJBILANČNA EVIDENCA**	**16.880.700**	**10.130.700**	**167**

v EUR

		31.12.2013	31.12.2012	Indeks
OBVEZNOSTI (A do F)		**701.244.673**	**702.107.174**	**100**
A.	**PRESEŽEK IZ PREVREDNOTENJA**	**0**	**3.410.147**	
B.	**KOSMATE ZAVAROVALNO-TEHNIČNE REZERVACIJE**	**674.254.659**	**679.100.046**	**99**
	1. Kosmate prenosne premije	428.747	403.360	106
	2. Kosmate matematične rezervacije	654.497.912	659.380.944	99
	3. Kosmate škodne rezervacije	19.328.000	19.315.742	100
	4. Kosmate rezervacije za bonuse in popuste	0	0	
	5. Druge kosmate zavarovalne-tehnične rezervacije	0	0	
C.	**KOSMATE ZAVAROVALNO-TEHNIČNE REZERVACIJE V KORIST ŽIVLJENJSKIH ZAVAROVANCEV, KI PREVZEMAJO NALOŽB.TVEGANJE**	**0**	**0**	
D.	**OBVEZNOSTI ZA FINANČNE NALOŽBE POZAVAROVATELJEV IZ NASLOVA POZAVAROVALNIH POGODB PRI CEDENTIH**	**0**	**0**	
E.	**DRUGE OBVEZNOSTI**	**26.990.014**	**19.596.981**	**138**
I.	OBVEZNOSTI IZ NEPOSREDNIH ZAVAROVALNIH POSLOV	4.238.587	4.248.709	100
	1. Obveznosti do zavarovalcev	3.492.726	3.594.023	97
	2. Obveznosti do zavarovalnih posrednikov	481.305	263.083	183
	3. Druge obveznosti iz neposrednih zavarovalnih poslov	264.556	391.602	68
II.	OBVEZNOSTI IZ SOZAVAROVANJA IN POZAVAROVANJA	0	8.714	
III.	DRUGE OBVEZNOSTI	22.751.427	15.339.558	148
F.	**PASIVNE ČASOVNE RAZMEJITVE**	**0**	**0**	
G.	**ZUNAJBILANČNA EVIDENCA**	**16.880.700**	**10.130.700**	**167**

3.2. Prikaz sredstev in obveznosti kritnega sklada prostovoljnih dodatnih pokojninskih zavarovanj - PN - ZT - 01, 02, 03, 04

v EUR

		31.12.2013	31.12.2012	Indeks
I. SREDSTVA (od A do E)		**152.562.739**	**160.311.604**	**95**
A.	**NALOŽBENE NEPREMIČNINE IN DRUGE STVARNE PRAVICE NA NEPREMIČNINAH**	**0**	**0**	
1.	Naložbene nepremičnine	0	0	
2.	Druge stvarne pravice na nepremičninah	0	0	
B.	**FINANČNE NALOŽBE**	**152.393.477**	**160.131.218**	**95**
1.	v posojila in depozite	9.429.265	26.350.983	36
2.	v posesti do zapadlosti, od tega:	0	0	
	- dolžniški vrednostni papirji	0	0	
3.	razpoložljive za prodajo, od tega:	47.670.621	85.640.625	56
	- dolžniški vrednostni papirji	46.563.758	82.511.357	56
	- lastniški vrednostni papirji	1.106.863	3.129.268	35
4.	vrednotene po pošteni vrednosti, od tega:	95.293.590	48.139.611	198
	- dolžniški vrednostni papirji	94.164.360	48.139.611	196
	- lastniški vrednostni papirji	1.129.230	0	
C.	**TERJATVE**	**2.520**	**13.693**	**18**
1.	Terjatve do upravljavca zaradi nedoseganja zajamčenega donosa	0	0	
2.	Druge terjatve	2.520	13.693	18
D.	**DENARNA SREDSTVA IN DENARNI USTREZNIKI**	**166.742**	**166.693**	**100**
E.	**DRUGA SREDSTVA**	**0**	**0**	
F.	**ZUNAJBILANČNA SREDSTVA**	**1.890.000**	**1.890.000**	**100**
1.	Iz naslova izvedenih finančnih inštrumentov	1.890.000	1.890.000	100
2.	Iz naslova danih jamstev	0	0	
3.	Druga zunajbilančna sredstva	0	0	

v EUR

		31.12.2013	31.12.2012	Indeks
II.	**OBVEZNOSTI (A do D)**	**152.562.739**	**160.311.604**	**95**
A.	**ZAVAROVALNO-TEHNIČNE REZERVACIJE**	**151.356.871**	**157.883.409**	**96**
1.	Matematične rezervacije za vplačane čiste premije	138.211.859	143.788.061	96
2.	Matematične rezervacije za pripisan donos kritnega sklada	13.145.012	14.095.348	93
3.	Rezervacije za zavarovanja, kjer je premoženje kritnega sklada razdeljeno na enote (VEP)	0	0	
B.	**FINANČNE OBVEZNOSTI**	**0**	**0**	
C.	**POSLOVNE OBVEZNOSTI**	**1.195.347**	**2.427.370**	**49**
1.	Obveznosti iz nakupa vrednostnih papirjev in drugih finančnih inštrumentov	0	0	
2.	Obveznosti do upravljalca kritnega sklada	228.006	256.189	89
3.	Obveznosti za izplačilo odkupne vrednosti do članov kritnega sklada	952.779	2.165.060	44
4.	Druge poslovne obveznosti	14.561	6.121	238
D.	**DRUGE OBVEZNOSTI**	**10.521**	**825**	
F.	**ZUNAJBILANČNE OBVEZNOSTI**	**1.890.000**	**1.890.000**	**100**
1.	Iz naslova izvedenih finančnih inštrumentov	1.890.000	1.890.000	100
2.	Iz naslova danih jamstev	0	0	
3.	Druge zunajbilančne obveznosti	0	0	

3.3. Prikaz sredstev in obveznosti kritnega sklada prostovoljnih dodatnih pokojninskih zavarovanj - zajamčeni

v EUR

		31.12.2013	31.12.2012	Indeks
I. SREDSTVA (od A do E)		**733.505**	**194.334**	**377**
A.	**NALOŽBENE NEPREMIČNINE IN DRUGE STVARNE PRAVICE NA NEPREMIČNINAH**	**0**	**0**	
1.	Naložbene nepremičnine	0	0	
2.	Druge stvarne pravice na nepremičninah	0	0	
B.	**FINANČNE NALOŽBE**	**715.455**	**181.511**	**394**
1.	v posojila in depozite	70.407	42.056	167
2.	v posesti do zapadlosti, od tega:	0	0	
	- dolžniški vrednostni papirji	0	0	
3.	razpoložljive za prodajo, od tega:	0	0	
	- dolžniški vrednostni papirji	0	0	
	- lastniški vrednostni papirji	0	0	
4.	vrednotene po pošteni vrednosti, od tega:	645.048	139.455	463
	- dolžniški vrednostni papirji	645.048	139.455	463
	- lastniški vrednostni papirji	0	0	
C.	**TERJATVE**	**1.500**	**0**	
1.	Terjatve do upravljavca zaradi nedoseganja zajamčenega donosa	0	0	
2.	Druge terjatve	1.500	0	
D.	**DENARNA SREDSTVA IN DENARNI USTREZNIKI**	**16.550**	**12.823**	**129**
E.	**DRUGA SREDSTVA**	**0**	**0**	
F.	**ZUNAJBILANČNA SREDSTVA**	**0**	**0**	
1.	Iz naslova izvedenih finančnih inštrumentov	0	0	
2.	Iz naslova danih jamstev	0	0	
3.	Druga zunajbilančna sredstva	0	0	

v EUR

		31.12.2013	31.12.2012	Indeks
II.	**OBVEZNOSTI (A do D)**	**733.505**	**194.334**	**377**
A.	**ZAVAROVALNO-TEHNIČNE REZERVACIJE**	**716.564**	**191.056**	**375**
1.	Matematične rezervacije za vplačane čiste premije	681.682	185.124	368
2.	Matematične rezervacije za pripisan donos kritnega sklada	34.882	5.932	588
3.	Rezervacije za zavarovanja, kjer je premoženje kritnega sklada razdeljeno na enote (VEP)	0	0	
B.	**FINANČNE OBVEZNOSTI**	**0**	**0**	
C.	**POSLOVNE OBVEZNOSTI**	**16.941**	**3.278**	**517**
1.	Obveznosti iz nakupa vrednostnih papirjev in drugih finančnih inštrumentov	0	0	
2.	Obveznosti do upravljalca kritnega sklada	2.261	574	394
3.	Obveznosti za izplačilo odkupne vrednosti do članov kritnega sklada	11.614	0	
4.	Druge poslovne obveznosti	3.066	2.704	113
D.	**DRUGE OBVEZNOSTI**	**0**	**0**	
F.	**ZUNAJBILANČNE OBVEZNOSTI**	**0**	**0**	
1.	Iz naslova izvedenih finančnih inštrumentov	0	0	
2.	Iz naslova danih jamstev	0	0	
3.	Druge zunajbilančne obveznosti	0	0	

3.4. Prikaz sredstev in obveznosti kritnega sklada prostovoljnih dodatnih pokojninskih zavarovanj v času izplačila rent

v EUR

		31.12.2013	31.12.2012	Indeks
SREDSTVA (od A do D)		**18.044.045**	**9.805.681**	**184**
A.	**NALOŽBE V NEPREMIČNINE TER FINANČNE NALOŽBE**	**17.948.776**	**9.691.418**	**185**
I.	NALOŽBENE NEPREMIČNINE	0	0	
II.	FINANČNE NALOŽBE V DRUŽBAH V SKUPINI IN V PRIDRUŽENIH DRUŽBAH	0	0	
	1. Naložbe v družbah v skupini	0	0	
	2. Naložbe v pridruženih družbah	0	0	
III.	DRUGE FINANČNE NALOŽBE	17.948.776	9.691.418	185
	1. Delnice in drugi vrednostni papirji s spremenljivim donosom in kuponi v vzajemnih skladih	0	0	
	2. Dolžniški vrednostni papirji s stalnim donosom	17.042.641	8.220.284	207
	3. Deleži v investicijskih skladih	0	0	
	4. Dana posojila z zastavno pravico	0	0	
	5. Druga dana posojila	0	0	
	6. Depoziti pri bankah	906.134	1.471.134	62
	7. Ostale finančne naložbe	0	0	
IV.	ZNESEK ZAVAROVALNO-TEHNIČNIH REZERVACIJ PRENESENIH NA POZAVAROVALNICE	0	0	
	1. Iz prenosnih premij	0	0	
	2. Iz matematičnih rezervacij	0	0	
	3. Iz škodnih rezervacij	0	0	
	4. Iz rezervacij za bonuse in popuste	0	0	
	5. Iz zavarovalno - tehničnih rezervacij v korist življenjskih zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje	0	0	
B.	**TERJATVE**	**33**	**0**	
I.	TERJATVE IZ NEPOSREDNIH ZAVAROVALNIH POSLOV	33	0	
	1. Terjatve do zavarovalcev	0	0	
	2. Terjatve do zavarovalnih posrednikov	0	0	
	3. Druge terjatve iz neposrednih zavarovalnih poslov	33	0	
II.	TERJATVE IZ POZAVAROVANJA	0	0	
III.	DRUGE TERJATVE	0	0	
C.	**RAZNA SREDSTVA**	**95.235**	**114.263**	**83**
I.	Denarna sredstva	95.235	114.263	83
II.	Druga sredstva	0	0	
D.	**KRATKOROČNE AKTIVNE ČASOVNE RAZMEJITVE**	**0**	**0**	
	1. Prehodno nezaračunani prihodki od obresti in najemnin	0	0	
	2. Kratkoročno odloženi stroški pridobivanja zavarovanj	0	0	
	3. Druge kratkoročne aktivne časovne razmejitve	0	0	
E.	**ZUNAJBILANČNA EVIDENCA**	**0**	**0**	

			v EUR	
			31.12.2013	**31.12.2012**	**Indeks**
OBVEZNOSTI (A do F)			**18.044.045**	**9.805.681**	**184**
A.	**PRESEŽEK IZ PREVREDNOTENJA**		**0**	**0**	
B.	**KOSMATE ZAVAROVALNO-TEHNIČNE REZERVACIJE**		**17.212.172**	**9.209.756**	**187**
	1.	Kosmate prenosne premije	0	0	
	2.	Kosmate matematične rezervacije	17.212.172	9.209.756	187
	3.	Kosmate škodne rezervacije	0	0	
	4.	Kosmate rezervacije za bonuse in popuste	0	0	
C.	**KOSMATE ZAVAROVALNO-TEHNIČNE REZERVACIJE V KORIST ŽIVLJENJSKIH ZAVAROVANCEV, KI PREVZEMAJO NALOŽB.TVEGANJE**		**0**	**0**	
D.	**OBVEZNOSTI ZA FINANČNE NALOŽBE POZAVAROVATELJEV IZ NASLOVA POZAVAROVALNIH POGODB PRI CEDENTIH**		**0**	**0**	
E.	**DRUGE OBVEZNOSTI**		**831.873**	**595.925**	**140**
I.	OBVEZNOSTI IZ NEPOSREDNIH ZAVAROVALNIH POSLOV		609.657	554.154	110
	1.	Obveznosti do zavarovalcev	232	855	27
	2.	Obveznosti do zavarovalnih posrednikov	0	0	
	3.	Druge obveznosti iz neposrednih zavarovalnih poslov	609.425	553.299	110
II.	OBVEZNOSTI IZ SOZAVAROVANJA IN POZAVAROVANJA		0	0	
III.	DRUGE OBVEZNOSTI		222.216	41.772	532
F.	**PASIVNE ČASOVNE RAZMEJITVE**		**0**	**0**	
G.	**ZUNAJBILANČNA EVIDENCA**		**0**	**0**	

3.5. Prikaz sredstev in obveznosti kritnega sklada življenjskih zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje

v EUR

		31.12.2013	31.12.2012	Indeks
SREDSTVA (od A do D)		**423.084.126**	**406.933.685**	**104**
A.	**NALOŽBE V NEPREMIČNINE TER FINANČNE NALOŽBE**	**422.849.370**	**406.502.788**	**104**
I.	NALOŽBENE NEPREMIČNINE	0	0	
II.	FINANČNE NALOŽBE V DRUŽBAH V SKUPINI IN V PRIDRUŽENIH DRUŽBAH	0	0	
	1. Naložbe v družbah v skupini	0	0	
	2. Naložbe v pridruženih družbah	0	0	
III.	DRUGE FINANČNE NALOŽBE	422.849.370	406.502.788	104
	1. Delnice in drugi vrednostni papirji s spremenljivim donosom in kuponi v vzajemnih skladih	359.474.434	344.509.806	104
	2. Dolžniški vrednostni papirji s stalnim donosom	55.345.042	57.478.642	96
	3. Deleži v investicijskih skladih	0	0	
	4. Dana posojila z zastavno pravico	0	0	
	5. Druga dana posojila	0	0	
	6. Depoziti pri bankah	8.029.894	4.514.340	178
	7. Ostale finančne naložbe	0	0	
IV.	ZNESEK ZAVAROVALNO-TEHNIČNIH REZERVACIJ PRENESENIH NA POZAVAROVALNICE	0	0	
	1. Iz prenosnih premij	0	0	
	2. Iz matematičnih rezervacij	0	0	
	3. Iz škodnih rezervacij	0	0	
	4. Iz rezervacij za bonuse in popuste	0	0	
	5. Iz zavarovalno - tehničnih rezervacij v korist življenjskih zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje	0	0	
B.	**TERJATVE**	**8.803**	**17.728**	**50**
I.	TERJATVE IZ NEPOSREDNIH ZAVAROVALNIH POSLOV	5.798	7.371	79
	1. Terjatve do zavarovalcev	0	0	
	2. Terjatve do zavarovalnih posrednikov	0	0	
	3. Druge terjatve iz neposrednih zavarovalnih poslov	5.798	7.371	79
II.	TERJATVE IZ POZAVAROVANJA	0	0	
III.	DRUGE TERJATVE	3.005	10.357	29
C.	**RAZNA SREDSTVA**	**225.953**	**413.169**	**55**
I.	Denarna sredstva	225.953	413.169	55
II.	Druga sredstva	0	0	
D.	**KRATKOROČNE AKTIVNE ČASOVNE RAZMEJITVE**	**0**	**0**	
	1. Prehodno nezaračunani prihodki od obresti in najemnin	0	0	
	2. Kratkoročno odloženi stroški pridobivanja zavarovanj	0	0	
	3. Druge kratkoročne aktivne časovne razmejitve	0	0	
E.	**ZUNAJBILANČNA EVIDENCA**	**6.429.638**	**6.429.638**	**100**

v EUR

		31.12.2013	31.12.2012	Indeks
OBVEZNOSTI (A do F)		**423.084.126**	**406.933.685**	**104**
A.	**PRESEŽEK IZ PREVREDNOTENJA**	**0**	**0**	
B.	**KOSMATE ZAVAROVALNO-TEHNIČNE REZERVACIJE**	**0**	**0**	
	1. Kosmate prenosne premije	0	0	
	2. Kosmate matematične rezervacije	0	0	
	3. Kosmate škodne rezervacije	0	0	
	4. Kosmate rezervacije za bonuse in popuste	0	0	
C.	**KOSMATE ZAVAROVALNO-TEHNIČNE REZERVACIJE V KORIST ŽIVLJENJSKIH ZAVAROVANCEV, KI PREVZEMAJO NALOŽB.TVEGANJE**	**420.333.091**	**404.899.884**	**104**
D.	**OBVEZNOSTI ZA FINANČNE NALOŽBE POZAVAROVATELJEV IZ NASLOVA POZAVAROVALNIH POGODB PRI CEDENTIH**	**0**	**0**	
E.	**DRUGE OBVEZNOSTI**	**2.751.035**	**2.033.800**	**135**
I.	OBVEZNOSTI IZ NEPOSREDNIH ZAVAROVALNIH POSLOV	2.234	4.163	54
	1. Obveznosti do zavarovalcev	0	0	
	2. Obveznosti do zavarovalnih posrednikov	0	0	
	3. Druge obveznosti iz neposrednih zavarovalnih poslov	2.234	4.163	54
II.	OBVEZNOSTI IZ SOZAVAROVANJA IN POZAVAROVANJA	0	0	
III.	DRUGE OBVEZNOSTI	2.748.801	2.029.637	135
F.	**PASIVNE ČASOVNE RAZMEJITVE**	**0**	**0**	
G.	**ZUNAJBILANČNA EVIDENCA**	**6.429.638**	**6.429.638**	**100**

4. Izkazi izida kritnih skladov

4.1. Izkaz izida kritnega sklada življenjskih, rentnih in prostovoljnih pokojninskih zavarovanj

v EUR

		1-12 2013	1-12 2012	Indeks
I.	**Prihodki od zavarovalnih premij**	**96.133.983**	**101.239.161**	**95**
	1. Obračunane zavarovalne premije	96.159.370	101.227.148	95
	2. Sprememba prenosnih premij (+/-)	-25.387	12.013	
II.	**Prihodki naložb**	**39.140.810**	**44.981.863**	**87**
	1. Prihodki iz dividend in deležev v družbah	314.905	266.283	118
	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	314.905	266.283	118
	2. Prihodki drugih naložb	30.823.273	37.067.249	83
	2.1. Prihodki od zemljišč in zgradb	23.997	29.405	82
	2.2. Prihodki od obresti	26.871.372	28.833.084	93
	2.3. Drugi prihodki naložb	3.927.904	8.204.761	48
	2.3.1. Prevrednotovalni finančni prihodki	3.926.945	8.204.761	48
	2.3.2. Drugi finančni prihodki	959	0	
	3. Prihodki zaradi popravkov vrednosti naložb	0	0	
	4. Dobički pri odtujitvah naložb	8.002.632	7.648.330	105
III.	**Drugi prihodki od zavarovanja**	**124.402**	**612.651**	**20**
IV.	**Odhodki za škode**	**91.388.413**	**90.276.829**	**101**
	1. Obračunani zneski škod	91.398.284	90.451.453	101
	2. Sprememba škodnih rezervacij (+/-)	-9.870	-174.624	6
V.	**Sprememba ostalih zavarovalno-tehničnih rezervacij (+/-)**	**-1.833.826**	**235.438**	
	1. Sprememba matematičnih rezervacij (+/-)	-1.833.826	235.438	
	1.1. Sprememba matematičnih rezervacij brez upošev. udeležbe na dobičku (+/-)	-7.633.688	-5.742.087	133
	1.2. Sprememba matematičnih rezervacij iz naslova udeležbe na dobičku (+/-)	5.799.862	5.977.525	97
	2. Sprememba drugih ostalih zavarovalno-tehničnih rezervacij (+/-)	0	0	
VI.	**Odhodki za bonuse in popuste**	**0**	**0**	
VII.	**Stroški vračunani po policah**	**16.187.547**	**16.186.350**	**100**
	1. Začetni stroški	3.042.111	2.792.636	109
	2. Inkaso, upravni, režijski stroški	13.145.436	13.393.714	98
	3. Zaključni stroški oziroma stroški izplačil	0	0	
VII.a	**Čisti obratovalni stroški**	**14.845.885**	**13.830.359**	**107**
	1. Stroški pridobivanja zavarovanj	9.819.275	8.147.232	121
	2. Sprememba v razmejenih stroških pridobivanja zavarovanj (+/-)	0	0	
	3. Drugi obratovalni stroški	5.330.038	5.714.914	93
	3.1. Amortizacija vrednosti sredstev, potrebnih za obratovanje	371.186	309.393	120
	3.2. Stroški dela	2.518.344	2.590.624	97
	- plače zaposlenih	1.900.891	2.076.655	92
	- stroški socialnega in pokojninskega zavarovanja	318.433	357.139	89
	- drugi stroški dela	299.020	156.830	191
	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	42.298	51.191	83
	3.4. Ostali obratovalni stroški	2.398.210	2.763.706	87
	4. Prihodki od pozavarovalnih provizij in iz deležev v pozitivnem tehničnem izidu iz pozavarovalnih pogodb (-)	-303.429	-31.787	955

			v EUR	
			1-12 2013	**1-12 2012**	**Indeks**
VIII.	**Odhodki naložb**		**7.034.494**	**21.902.267**	**32**
	1.	Amortizacija naložb sredstev, ki niso potrebna za obratovanje	9.329	9.985	93
	2.	Odhodki za upravljanje sredstev, odhodki za obresti in drugi finančni odhodki	966.287	1.038.243	93
	3.	Prevrednotovalni finančni odhodki	5.292.806	7.951.082	67
	4.	Izgube pri odtujitvah naložb	766.072	12.902.957	6
IX.	**Drugi čisti zavarovalni odhodki**		**895.568**	**1.166.377**	**77**
X.	**Izid iz življenjskih zavarovanj (I+II+III-IV+/-V-VI-VII-VIII-IX)**		**21.727.000**	**17.066.413**	**127**
X.a	**Izid iz življenjskih zavarovanj (I+II+III-IV+/-V-VI-VIIa-VIII-IX)**		**23.068.662**	**19.422.404**	**119**

4.2. Izkaz izida kritnega sklada prostovoljnih dodatnih pokojninskih zavarovanj - PN - ZT - 01, 02, 03, 04

v EUR

		1-12 2013	1-12 2012	Indeks
I.	**Vplačila oziroma premije**	**14.113.845**	**15.709.463**	**90**
II.	**Finančni prihodki**	**14.383.882**	**10.982.345**	**131**
	1. Prihodki iz dividend in deležev	30.501	4.080	748
	2. Prihodki od obresti	5.126.891	6.207.038	83
	3. Dobički pri odtujitvi finančnih naložb	1.529.126	3.113.585	49
	4. Prevrednotovalni finančni prihodki iz naslova spremembe poštene vrednosti finančnih naložb preko poslovnega izida	7.694.255	1.657.641	464
	5. Drugi finančni prihodki	3.109	1	
III.	**Prihodki od naložbenih nepremičnin**	**0**	**0**	
	1. Prihodki od oddajanja naložbenih nepremičnin v najem	0	0	
	2. Dobički pri odtujitvi naložbenih nepremičnin	0	0	
	3. Prevrednotovalni poslovni prihodki iz naslova spremembe poštene vrednosti naložbenih nepremičnin preko poslovnega izida	0	0	
IV.	**Prihodki iz vplačil upravljavca zaradi nedoseganja zajamčenega donosa**	**0**	**0**	
V.	**Odhodki iz naslova izplačil odkupnih vrednosti**	**19.892.620**	**26.463.783**	**75**
	1. Redno prenehanje	0	0	
	2. Izredno prenehanje	19.892.620	26.463.783	75
	2.1. Z izstopom iz zavarovanja	19.686.609	26.258.819	75
	2.2. Z odpovedjo pogodbe o zavarovanju	0	0	
	2.3. S smrtjo zavarovanca	206.011	204.964	101
VI.	**Prenos sredstev od oziroma na drugega izvajalca (+/-)**	**-1.049.939**	**-1.454.976**	**72**
	1. Prenos sredstev od drugega izvajalca	75.576	100.862	75
	2. Prenos sredstev na drugega izvajalca	1.125.515	1.555.838	72
VII.	**Sprememba čistih zavarovalno-tehničnih rezervacij (+/-)**	**-3.286.718**	**-8.479.012**	**39**
	1. Sprememba matematičnih rezervacij brez upoštevanja pripisa dobička iz tekočega obračunskega obdobja (+/-)	-3.286.718	-8.479.012	**39**
	2. Sprememba drugih čistih zavarovalno-tehničnih rezervacij (+/-)	0	0	
	3. Sprememba rezervacij za zavarovanja, kjer je premoženje kritnega sklada razdeljeno na enote (VEP)	0	0	
VIII.	**Obračunani stroški upravljavca**	**2.537.887**	**2.788.268**	**91**
	1. Obračunani vstopni stroški	447.197	537.619	83
	2. Izstopni stroški	208.330	279.795	74
	3. Provizija za upravljanje	1.882.360	1.970.854	96
IX.	**Odhodki v zvezi z banko skrbnico**	**0**	**0**	
X.	**Drugi odhodki, ki v skladu s pravili upravljanja neposredno bremenijo kritni sklad**	**0**	**0**	
XI.	**Finančni odhodki**	**8.303.999**	**4.463.793**	**186**
	1. Odhodki za obresti	0	0	
	2. Izgube pri odtujitvi finančnih naložb	242.004	2.518.886	10
	3. Prevrednotovalni finančni odhodki iz naslova spremembe poštene vrednosti finančnih naložb preko izkaza poslovnega izida	8.061.995	1.944.907	415
XII.	**Odhodki naložbenih nepremičnin**	**0**	**0**	
	1. Odhodki od upravljanja in oddajanja naložbenih nepremičnin	0	0	
	2. Prevrednotovalni poslovni odhodki iz naslova spremembe poštene vrednosti naložbenih nepremičnin preko izkaza poslovnega izida	0	0	
XIII.	**Čisti dobiček obračunskega obdobja (+/-) (I. +II. +III. +IV. -V. +VI. +VII. -VIII. -IX. -X. -XI. -XII.)**	**0**	**0**	

4.3. Izkaz izida kritnega sklada prostovoljnih dodatnih pokojninskih zavarovanj - zajamčeni

v EUR

		1-12 2013	1-12 2012	Indeks
I.	**Vplačila oziroma premije**	**301.223**	**40.666**	**741**
II.	**Finančni prihodki**	**76.309**	**5.450**	
	1. Prihodki iz dividend in deležev	0	0	
	2. Prihodki od obresti	14.758	1.362	
	3. Dobički pri odtujitvi finančnih naložb	6.250	0	
	4. Prevrednotovalni finančni prihodki iz naslova spremembe poštene vrednosti finančnih naložb preko poslovnega izida	49.225	4.088	
	5. Drugi finančni prihodki	6.076	0	
III.	**Prihodki od naložbenih nepremičnin**	**0**	**0**	
	1. Prihodki od oddajanja naložbenih nepremičnin v najem	0	0	
	2. Dobički pri odtujitvi naložbenih nepremičnin	0	0	
	3. Prevrednotovalni poslovni prihodki iz naslova spremembe poštene vrednosti naložbenih nepremičnin preko poslovnega izida	0	0	
IV.	**Prihodki iz vplačil upravljavca zaradi nedoseganja zajamčenega donosa**	**0**	**0**	
V.	**Odhodki iz naslova izplačil odkupnih vrednosti**	**19.924**	**0**	
	1. Redno prenehanje	0	0	
	2. Izredno prenehanje	19.924	0	
	2.1. Z izstopom iz zavarovanja	19.853	0	
	2.2. Z odpovedjo pogodbe o zavarovanju	0	0	
	2.3. S smrtjo zavarovanca	71	0	
VI.	**Prenos sredstev od oziroma na drugega izvajalca (+/-)**	**209.425**	**145.788**	**144**
	1. Prenos sredstev od drugega izvajalca	209.425	145.788	144
	2. Prenos sredstev na drugega izvajalca	0	0	
VII.	**Sprememba čistih zavarovalno-tehničnih rezervacij (+/-)**	**525.507**	**191.056**	**275**
	1. Sprememba matematičnih rezervacij brez upoštevanja pripisa dobička iz tekočega obračunskega obdobja (+/-)	525.507	191.056	275
	2. Sprememba drugih čistih zavarovalno-tehničnih rezervacij (+/-)	0	0	
	3. Sprememba rezervacij za zavarovanja, kjer je premoženje kritnega sklada razdeljeno na enote (VEP)	0	0	
VIII.	**Obračunani stroški upravljavca**	**9.028**	**832**	
	1. Obračunani vstopni stroški	3.944	419	**941**
	2. Izstopni stroški	201	0	
	3. Provizija za upravljanje	4.884	413	
IX.	**Odhodki v zvezi z banko skrbnico**	**0**	**0**	
X.	**Drugi odhodki, ki v skladu s pravili upravljanja neposredno bremenijo kritni sklad**	**0**	**0**	
XI.	**Finančni odhodki**	**32.498**	**16**	
	1. Odhodki za obresti	0	0	
	2. Izgube pri odtujitvi finančnih naložb	16	0	
	3. Prevrednotovalni finančni odhodki iz naslova spremembe poštene vrednosti finančnih naložb preko izkaza poslovnega izida	32.482	16	
XII.	**Odhodki naložbenih nepremičnin**	**0**	**0**	
	1. Odhodki od upravljanja in oddajanja naložbenih nepremičnin	0	0	
	2. Prevrednotovalni poslovni odhodki iz naslova spremembe poštene vrednosti naložbenih nepremičnin preko izkaza poslovnega izida	0	0	
XIII.	**Čisti dobiček obračunskega obdobja (+/-) (I. +II. +III. +IV. -V. +VI. +VII. -VIII. -IX. -X. -XI. -XII.)**	**0**	**0**	

4.4. Izkaz izida kritnega sklada prostovoljnih dodatnih pokojninskih zavarovanj v času izplačila rent

v EUR

		1-12 2013	1-12 2012	Indeks
I.	**Prenos denarnih sredstev iz pokojninskega načrta dodatnega pokoj.zavarovanja**	**9.004.202**	**7.418.230**	**121**
	1. Te pravne osebe	3.068.790	1.962.226	156
	2. Druge zavarovalnice	0	0	
	3. Druge pokojninske družbe	5.935.412	5.456.004	109
	4. Vzajemnega pokojninskega sklada	0	0	
II.	**Prihodki naložb**	**559.678**	**205.738**	**272**
	1. Prihodki iz dividend in deležev v družbah	0	0	
	1.1. Prihodki iz dividend in deležev v dobičku v družbah v skupini	0	0	
	1.2. Prihodki iz dividend in deležev v dobičku v pridruženih družbah	0	0	
	1.3. Prihodki iz dividend in deležev v dobičku v drugih družbah	0	0	
	2. Prihodki drugih naložb	487.105	205.738	237
	2.1. Prihodki od zemljišč in zgradb	0	0	
	2.2. Prihodki od obresti	487.105	205.726	237
	2.3. Drugi prihodki naložb	0	13	
	2.3.1. Prevrednotovalni finančni prihodki	0	0	
	2.3.2. Drugi finančni prihodki	0	13	
	3. Prihodki zaradi popravkov vrednosti naložb	0	0	
	4. Dobički pri odtujitvah naložb	72.573	0	
III.	**Odhodki za škode**	**1.622.075**	**609.580**	**266**
	1. Obračunani zneski škod	1.622.075	609.580	266
	2. Sprememba škodnih rezervacij	0	0	
IV.	**Sprememba ostalih čistih zavarovalno-tehničnih rezervacij (+/-)**	**7.640.673**	**6.886.180**	**111**
	1. Sprememba matematičnih rezervacij (+/-)	7.640.673	6.886.180	111
	2. Sprememba drugih ostalih čistih zavarovalno-tehničnih rezervacij (+/-)	0	0	
V.	**Stroški vračunani po policah**	**258.828**	**125.169**	**207**
	1. Začetni stroški	36.091	33.524	108
	2. Inkaso, upravni, režijski stroški	178.790	75.716	236
	3. Zaključni stroški oziroma stroški izplačil	43.946	15.929	276
V.a	**Čisti obratovalni stroški**	**164.584**	**127.560**	**129**
	1. Stroški pridobivanja zavarovanj	109.183	108.349	101
	2. Sprememba v razmejenih stroških pridobivanja zavarovanj (+/-)	0	0	
	3. Drugi obratovalni stroški	55.401	19.211	288
	3.1. Amortizacija vrednosti sredstev, potrebnih za obratovanje	4.762	1.177	405
	3.2. Stroški dela	31.533	11.018	286
	- plače zaposlenih	23.838	8.620	277
	- stroški socialnega in pokojninskega zavarovanja	3.976	1.478	269
	- drugi stroški dela	3.719	920	404
	3.3. Stroški storitev fizičnih oseb, ki ne opravljajo dejavnosti (stroški po pogodbah o delu, pog.o avt.delu in v zvezi z drugimi pravnimi razmerji),skupaj z daj., ki bremenijo družbo	525	209	251
	3.4. Ostali obratovalni stroški	18.581	6.807	273
	4. Prihodki od pozavarovalnih provizij in iz deležev v pozitivnem tehničnem izidu iz pozavarovalnih pogodb (-)	0	0	
VI.	**Odhodki naložb**	**42.304**	**3.040**	
	1. Amortizacija naložb sredstev, ki niso potrebna za obratovanje	0	0	
	2. Odhodki za upravljanje sredstev, odhodki za obresti in drugi finančni odhodki	42.304	0	
	3. Prevrednotovalni finančni odhodki	0	0	
	4. Izgube pri odtujitvah naložb	0	3.040	
VII.	**Izid iz življenjskih zavarovanj (I+II-III+IV-V-VI)**	**0**	**0**	
VII.a	**Izid iz življenjskih zavarovanj (I+II-III+IV-V.a-VI)**	**94.244**	**-2.391**	

4.5. Izkaz izida kritnega sklada življenjskih zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje

v EUR

		1-12 2013	1-12 2012	Indeks
I.	**Obračunane kosmate zavarovalne premije**	**62.077.417**	**68.816.547**	**90**
II.	**Prihodki naložb**	**49.754.621**	**30.321.319**	**164**
	1. Prihodki iz dividend in deležev v družbah	374.160	310.515	120
	1.1. Prihodki iz dividend in deležev v dobičku v družbah v skupini	0	0	
	1.2. Prihodki iz dividend in deležev v dobičku v pridruženih družbah	0	0	
	1.3. Prihodki iz dividend in deležev v dobičku v drugih družbah	374.160	310.515	120
	2. Prihodki drugih naložb	47.891.983	28.804.836	166
	2.1. Prihodki od zemljišč in zgradb	0	0	
	2.2. Prihodki od obresti	511.537	524.020	98
	2.3. Drugi prihodki naložb	47.380.446	28.280.816	168
	2.3.1. Prevrednotovalni finančni prihodki	47.380.445	28.280.816	168
	2.3.2. Drugi finančni prihodki	1	0	
	3. Prihodki zaradi popravkov vrednosti naložb	0	0	
	4. Dobički pri odtujitvah naložb	1.488.479	1.205.969	123
III.	**Odhodki iz naslova izplačil zavarovalnih vsot oz. odkupne vrednosti**	**50.173.446**	**37.578.482**	**134**
	1. Redno prenehanje	14.118.595	0	
	2. Izredno prenehanje	36.054.851	37.578.482	96
	2.1. Z izstopom iz zavarovanja	35.260.039	36.621.354	96
	2.2. Z odpovedjo pogodbe o zavarovanju	0	0	
	2.3. S smrtjo zavarovanca	794.812	957.128	83
IV.	**Prenos sredstev iz oziroma na drugega izvajalca (+/-)**			
V.	**Sprememba ostalih čistih zavarovalno-tehničnih rezervacij (+/-)**	**15.433.207**	**49.999.757**	**31**
	1. Sprememba matematičnih rezervacij (+/-)	15.433.207	49.999.757	31
	2. Sprememba drugih ostalih čistih zavarovalno-tehničnih rezervacij (+/-)	0	0	
VI.	**Obračunani stroški in provizije**	**7.669.978**	**9.182.365**	**84**
	1. Obračunani vstopni stroški	2.203.028	2.611.275	84
	2. Izstopni stroški	0	0	
	3. Provizija za upravljanje	5.466.950	6.571.090	83
VII.	**Odhodki naložb**	**37.072.861**	**840.581**	
	1. Amortizacija naložb sredstev, ki niso potrebna za obratovanje	0	0	
	2. Odhodki za upravljanje sredstev, odhodki za obresti in drugi finančni odhodki	0	0	
	3. Prevrednotovalni finančni odhodki	33.789.849	374.116	
	4. Izgube pri odtujitvah naložb	3.283.012	466.465	704
VIII.	**Drugi prihodki/odhodki**	**-1.482.546**	**-1.536.681**	**96**
IX.	**Izid kritnega sklada (I+II-III+/-IV-V-VI-VII+-VIII)**	**0**	**0**	

5. RAZPOREJEN DONOS NALOŽB

5.1. Razporejen donos naložb - 1-12 2013

5.1.1. Razporejen donos naložb, prenesen v zavarovalno-tehnični izid premoženjskih zavarovanj, razen zdravstvenih zavarovanj

v EUR

	Prihodki iz zav.teh.rezervacij	Prihodki iz lastnih virov	Skupaj prihodki
Prihodki iz dividend in deležev v družbah	1.994.869	3.230.142	5.225.011
Prihodki od zemljišč in zgradb	1.331.237	461.049	1.792.286
Prihodki od obresti	26.799.188	1.517.646	28.316.834
Prevrednotovalni finančni prihodki	1.645.234	794.361	2.439.596
Drugi finančni prihodki	1.026	2.050	3.076
Prihodki zaradi popravkov vrednosti naložb	0	24.200	24.200
Dobički pri odtujitvah naložb	14.239.827	660	14.240.487
Skupaj prihodki naložb	**46.011.382**	**6.030.108**	**52.041.490**

	Odhodki iz zav.teh.rezervacij	Odhodki iz lastnih virov	Skupaj odhodki
Amort.naložb sredstev, ki niso potrebna za obratovanje	308.907	208.835	517.741
Odhodki za upravljanje sredstev, odhodki za obresti in drugi finančni odhodki	2.631.063	2.189.774	4.820.837
Prevrednotovalni finančni odhodki	20.829.717	28.964.819	49.794.536
Izgube pri odtujitvah naložb	1.499.752	426.810	1.926.562
Skupaj odhodki naložb	**25.269.439**	**31.790.238**	**57.059.677**
Donos naložb	**20.741.943**	**-25.760.129**	**-5.018.187**

5.1.2. Razporejen donos naložb, prenesen iz zavarovalno-tehničnega izida življenjskih zavarovanj

v EUR

	Prihodki iz zav.teh.rezervacij	Prihodki iz lastnih virov	Skupaj prihodki
Prihodki iz dividend in deležev v družbah	719.566	590.453	1.310.019
Prihodki od zemljišč in zgradb	23.997	46.017	70.014
Prihodki od obresti	33.011.663	2.221.865	35.233.528
Prevrednotovalni finančni prihodki	11.670.426	8.582.566	20.252.992
Drugi finančni prihodki	959	159	1.118
Prihodki zaradi popravkov vrednosti naložb	0	0	0
Dobički pri odtujitvah naložb	11.099.060	1.811.749	12.910.809
Čisti neiztrženi dobički naložb KS VEP	47.380.445	0	47.380.445
Skupaj prihodki naložb	**103.906.115**	**13.252.809**	**117.158.924**

	Odhodki iz zav.teh.rezervacij	Odhodki iz lastnih virov	Skupaj odhodki
Amort.naložb sredstev, ki niso potrebna za obratovanje	9.329	33.342	42.671
Odhodki za upravljanje sredstev, odhodki za obresti in drugi finančni odhodki	966.287	1.277.910	2.244.198
Prevrednotovalni finančni odhodki	13.383.348	12.749.307	26.132.655
Izgube pri odtujitvah naložb	4.291.104	8.255.957	12.547.061
Čiste neiztržene izgube naložb KS VEP	33.789.102	0	33.789.102
Skupaj odhodki naložb	**52.439.170**	**22.316.516**	**74.755.686**
Donos naložb	**51.466.945**	**-9.063.707**	**42.403.238**

5. RAZPOREJEN DONOS NALOŽB

5.2. Razporejen donos naložb - 1-12 2012

5.2.1. Razporejen donos naložb, prenesen v zavarovalno-tehnični izid premoženjskih zavarovanj, razen zdravstvenih zavarovanj

v EUR

	Prihodki iz zav.teh.rezervacij	Prihodki iz lastnih virov	Skupaj prihodki
Prihodki iz dividend in deležev v družbah	1.004.449	2.188	1.006.637
Prihodki od zemljišč in zgradb	1.364.559	476.863	1.841.422
Prihodki od obresti	29.756.165	1.313.458	31.069.623
Prevrednotovalni finančni prihodki	4.117.521	151.267	4.268.788
Drugi finančni prihodki	0	22.605	22.605
Prihodki zaradi popravkov vrednosti naložb	0	1.143.063	1.143.063
Dobički pri odtujitvah naložb	11.844.187	873.390	12.717.577
Skupaj prihodki naložb	**48.086.880**	**3.982.834**	**52.069.715**

	Odhodki iz zav.teh.rezervacij	Odhodki iz lastnih virov	Skupaj odhodki
Amort.naložb sredstev, ki niso potrebna za obratovanje	310.212	185.266	495.478
Odhodki za upravljanje sredstev, odhodki za obresti in drugi finančni odhodki	3.241.426	2.670.031	5.911.457
Prevrednotovalni finančni odhodki	24.321.421	27.588.204	51.909.625
Izgube pri odtujitvah naložb	3.708.194	830.788	4.538.982
Skupaj odhodki naložb	**31.581.252**	**31.274.289**	**62.855.541**
Donos naložb	**16.505.628**	**-27.291.454**	**-10.785.826**

5.2.2. Razporejen donos naložb, prenesen iz zavarovalno-tehničnega izida življenjskih zavarovanj

v EUR

	Prihodki iz zav.teh.rezervacij	Prihodki iz lastnih virov	Skupaj prihodki
Prihodki iz dividend in deležev v družbah	580.878	913.022	1.493.899
Prihodki od zemljišč in zgradb	29.405	36.021	65.426
Prihodki od obresti	35.771.230	1.908.453	37.679.683
Prevrednotovalni finančni prihodki	9.866.490	2.945.535	12.812.025
Drugi finančni prihodki	0	0	0
Prihodki zaradi popravkov vrednosti naložb	0	0	0
Dobički pri odtujitvah naložb	11.967.884	1.518.276	13.486.160
Čisti neiztrženi dobički naložb KS VEP	28.280.816		28.280.816
Skupaj prihodki naložb	**86.496.702**	**7.321.307**	**93.818.009**

	Odhodki iz zav.teh.rezervacij	Odhodki iz lastnih virov	Skupaj odhodki
Amort.naložb sredstev, ki niso potrebna za obratovanje	9.985	31.644	41.629
Odhodki za upravljanje sredstev, odhodki za obresti in drugi finančni odhodki	1.038.243	1.392.735	2.430.978
Prevrednotovalni finančni odhodki	9.896.005	12.465.311	22.361.315
Izgube pri odtujitvah naložb	15.891.349	1.818.920	17.710.269
Čiste neiztržene izgube naložb KS VEP	374.116	0	374.116
Skupaj odhodki naložb	**27.209.697**	**15.708.610**	**42.918.307**
Donos naložb	**59.287.005**	**-8.387.303**	**50.899.702**