SAVA
ZAVAROVALNICA

Letno poročilo Zavarovalnice Sava d. d. 2016

17. marec 2017
revidirano

NAPOMENA: Ovaj Revidirani financijski Izvještaj je na slovenskom jeziku i trenutno je u fazi prijevoda, te će po završetku istog biti zamijenjen hrvatskom verzijom.

Maribor, 17. marec 2017 **Revidirano**

Revidirano letno poročilo Zavarovalnice Sava d.d. je izdano v štirih originalnih izvodih.

KAZALO

IZJAVA O ODGOVORNOSTI POSLOVODSTVA 11

NAGOVOR UPRAVE DRUŽBE 11

I. DOSEDANJI IN PRIČAKOVANI RAZVOJ ZAVAROVALNICE SAVA 14

1. ZGODOVINA ZAVAROVALNICE 15

2. KLJUČNI POKAZATELJI POSLOVANJA ZAVAROVALNICE SAVA V LETU 2015 IN 2016 17

3. RAZVOJNA STRATEGIJA ZAVAROVALNICE SAVA 23

3.1. POSLANSTVO, VIZIJA, VREDNOTE 23

3.2. BLAGOVNA ZNAMKA ZAVAROVALNICA SAVA 24

3.3. NAČRTI ZA LETO 2017 25

3.4. DOSEŽENI NAČRTOVANI CILJI V LETU 2016 26

II. POSLOVNO POROČILO 27

1. OSEBNA IZKAZNICA ZAVAROVALNICE SAVA 28

2. LASTNIŠKA STRUKTURA 29

3. POROČILO O DELU NADZORNEGA SVETA DRUŽBE V LETU 2016 30

3.1. SESTAVA NADZORNEGA SVETA 30

3.2. DELOVANJE NADZORNEGA SVETA 30

3.3. REVIZIJSKA KOMISIJA NADZORNEGA SVETA 32

3.4. DELOVANJE REVIZIJSKE KOMISIJE NADZORNEGA SVETA V LETU 2016 32

3.5. ZAKLJUČNE UGOTOVITVE 32

3.6. PREVERITEV POROČILA O ODNOSIH DO POVEZANIH DRUŽB 33

3.7. REVIDIRANO LETNO POROČILO 2016 33

3.8. PREDLOG ZA UPORABO BILANČNEGA DOBIČKA 34

4. IZJAVA O UPRAVLJANJU DRUŽBE NA PODLAGI 70. ČLENA ZAKONA O GOSPODARSKIH DRUŽBAH (ZGD-1) 35

4.1. POLITIKA UPRAVLJANJA 35

4.2. ORGANI UPRAVLJANJA ZAVAROVALNICE SAVA D.D. 35

4.2.1. Skupščina delničarjev *35*

4.2.2. Nadzorni svet **37**
4.2.2.1. Komisije nadzornega sveta **39**
4.2.3. Uprava družbe **40**

4.3. OPIS GLAVNIH ZNAČILNOSTI SISTEMOV NOTRANJIH KONTROL IN UPRAVLJANJA TVEGANJ V DRUŽBI V POVEZAVI S POSTOPKOM RAČUNOVODSKEGA POROČANJA **45**

4.4. ZUNANJA REVIZIJA **46**

4.5. NAVEDBA PODATKOV V SKLADU Z 3., 4., 6., 8. IN 9. TOČKO 6. ODSTAVKA 70. ČLENA ZGD-1 **46**

5. ORGANIZACIJSKA STRUKTURA NA DAN 31. 12. 2016 **48**

6. DIREKTORJI SEKTORJEV IN SLUŽB NA DAN 31. 12. 2016 **49**

7. POSLOVNA MREŽA NA DAN 31. 12. 2016 **50**

7.1. SEZNAM POSLOVNIH ENOT – SLOVENIJA **51**

7.2. ZEMLJEVID POSLOVNIH ENOT – SLOVENIJA **52**

7.3. SEZNAM POSLOVNIH ENOT – PODRUŽNICA HRVAŠKA **53**

7.4. ZEMLJEVID POSLOVNIH ENOT –PODRUŽNICA HRVAŠKA **54**

8. POSLOVANJE ZAVAROVALNICE SAVA V LETU 2016 **55**

8.1. POMEMBNI DOGODKI V LETU 2016 **55**

9. DOGODKI PO DATUMU BILANCE STANJA **57**

10. GOSPODARSKO OKOLJE IN ZAVAROVALNIŠTVO **58**

10.1. GOSPODARSKO OKOLJE V SLOVENIJI **58**

10.2. GOSPODARSKO OKOLJE NA HRVAŠKEM **59**

10.3. ZAVAROVALNI TRG ČLANIC SLOVENSKEGA ZAVAROVALNEGA ZDRUŽENJA IN TRŽNI POLOŽAJ ZAVAROVALNICE SAVE V LETU 2016 **60**
10.3.1. Zavarovalniški trg članic SZZ **60**
10.3.2. Tržni deleži zavarovalnic članic SZZ **61**
10.3.3. Tržni delež Zavarovalnice Sava **62**
10.3.3.1 Premoženjska zavarovanja 62
10.3.3.2 Življenjska zavarovanja 62

11. PONUDBA ZAVAROVALNICE SAVA **63**

11.1. PONUDBA NA SEGMENTU PREMOŽENJSKIH ZAVAROVANJ **63**
11.1.1. Avtomobilska zavarovanja **63**
11.1.2. Individualno premoženjsko zavarovanje **65**
11.1.3. Zavarovanje koles, E-koles in kolesarjev **66**
11.1.4. Turistično zavarovanje z asistenco v tujini **66**

11.1.5. Nezgodna zavarovanja ***66***
11.1.6. Poslovna zavarovanja ***66***
11.1.7. Ostala zavarovanja ***67***
11.1.8. Produkti Podružnice Hrvaška ***67***
11.1.9. Mobilna aplikacija Zavarovalnice Sava ***67***

11.2. PONUDBA NA SEGMENTU ŽIVLJENJSKIH ZAVAROVANJ **67**
11.2.1. Življenjska zavarovanja vezana na enote investicijskih skladov ***67***
11.2.2. Klasična življenjska zavarovanja ***68***

11.3. PONUDBA NA SEGMENTU ZDRAVSTVENIH ZAVAROVANJ **68**

12. FINANČNI REZULTAT **69**

12.1. TEMELJNE KATEGORIJE FINANČNEGA REZULTATA **69**

12.2. PREDSTAVITEV ZAVAROVANJ V ŠTEVILKAH **73**
12.2.1. Premoženjska zavarovanja v številkah ***75***
12.2.1.1. Nezgodno zavarovanje (ZV 1) 75
12.2.1.2. Zdravstveno zavarovanje (ZV 2) 76
12.2.1.3. Zavarovanje kopenskih motornih vozil (ZV 3) 76
12.2.1.4. Zavarovanje požara in elementarnih nesreč (ZV 8) 77
12.2.1.5. Drugo škodno zavarovanje (ZV 9) 77
12.2.1.6. Zavarovanje odgovornosti pri uporabi vozil (ZV 10) 78
12.2.1.7. Splošno zavarovanje odgovornosti (ZV 13) 78
12.2.1.8. Kreditno zavarovanje (ZV 14) 79
12.2.1.9. Zavarovanje pomoči (ZV 18) 79
12.2.1.10. Ostala premoženjska zavarovanja (ZV 4, 5, 6, 7, 11, 12, 15, 16, 17) 80
12.2.2. Življenjska zavarovanja v številkah ***80***
12.2.2.1. Klasična življenjska zavarovanja (ZV 19) 80
12.2.2.2. Življenjska zavarovanja, vezana na enote investicijskih skladov (ZV 21) 81

12.3. OBRATOVALNI STROŠKI **81**

12.4. SPREMEMBE ZAVAROVALNO TEHNIČNIH REZERVACIJ **83**

12.5. DONOS NALOŽBENEGA PORTFELJA ZAVAROVALNICE SAVA **84**

13. FINANČNI POLOŽAJ **85**

13.1. SREDSTVA **87**
13.1.1. Finančne naložbe 87
13.1.1.1. Struktura naložb 88
13.1.2. Sredstva zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje 90
13.1.3. Znesek ZTR prenesen so in pozavarovateljem 91
13.1.4. Terjatve 91

13.2. VIRI SREDSTEV **91**
13.2.1. Zavarovalno tehnične rezervacije in zavarovalno tehnične rezervacije v korist življenjskih zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje 92
13.2.2. Kapital 94

14. INVESTICIJSKA VLAGANJA IN RAZVOJ INFORMACIJSKE PODPORE 95

14.1. INVESTICIJSKA VLAGANJA 95

14.2. RAZVOJ INFORMACIJSKE PODPORE 95

15. UPRAVLJANJE S POSLOVNIMI TVEGANJI 97

15.1. UPRAVLJANJE TVEGANJ 97

15.2. KATEGORIJE TVEGANJ 99

15.3. NOTRANJA REVIZIJA 99

15.4. SKLADNOST 100

16. TRAJNOSTNI RAZVOJ 102

16.1. DRUŽBENA ODGOVORNOST 102
16.1.1. Odgovornost do potrošnikov 102
16.1.2. Odgovornost do poslovnih partnerjev 103
16.1.3. Odgovornost do zaposlenih 103
16.1.4. Odgovornost do medijev 104
16.1.5. Odgovornost do delničarjev in finančnih javnosti 104
16.1.6. Odgovornost do dobaviteljev 104
16.1.7. Odgovornost do družbenega okolja 104

16.2. PREVENTIVNA DEJAVNOST 105

16.3. SPONZORSTVA IN DONACIJE 105

16.4. RAVNANJE Z OKOLJEM 106

16.5. RAZISKAVE IN RAZVOJ 106

17. ZAPOSLENI 107

17.1. UPRAVLJANJE S KADRI 107
17.1.1. Strateške smernice na področju upravljanja s kadri 107
17.1.2. Ključne aktivnosti na področju upravljanja s kadri v letu 2016 107

17.2. ZAPOSLOVANJE IN STRUKTURA ZAPOSLENIH 107
17.2.1. Število zaposlenih v družbi 108
17.2.2. Zaposleni v družbi glede na vrsto zaposlitve (krajši, polni delovni čas) 108
17.2.3. Zaposleni v družbi glede na stopnjo izobrazbe 108
17.2.4. Zaposleni v družbi glede na starost 109
17.2.5. Zaposleni v družbi glede na spol 109
17.2.6. Zaposleni v družbi glede na delovno dobo 109
17.2.7. Fluktuacija 110

17.3. USPOSABLJANJE IN RAZVOJ ZAPOSLENIH 110
17.3.1. Stroški izobraževanj zaposlenih 111

17.3.2. Število ur vseh izobraževanj na zaposlenega 111

17.4. VODENJE IN MOTIVIRANJE ZAPOSLENIH 111
17.4.1. Varnost in zdravje pri delu 112
17.4.2. Ostalo 112

18. POLITIKA RAZNOLIKOSTI 113

19. IZBRANI KAZALNIKI POSLOVANJA 114

III. RAČUNOVODSKO POROČILO 121

1. RAČUNOVODSKI IZKAZI 122

1.1. BILANCA STANJA 122

1.2. IZKAZ POSLOVNEGA IZIDA 123

1.3. IZKAZ DRUGEGA VSEOBSEGAJOČEGA DONOSA 124

1.4. IZKAZ DENARNIH TOKOV 125

1.5. IZKAZ GIBANJA KAPITALA 126

2. UVODNA POJASNILA IN RAČUNOVODSKE USMERITVE 128

2.1. KONSOLIDACIJA 128

2.2. IZJAVA O SKLADNOSTI 129
2.2.1. Novo sprejeti standardi in pojasnila 129
2.2.2. Novi MSRP standardi in pojasnila, ki jih je sprejela EU, a še niso veljavna 131
2.2.3. Novi MSRP standardi in pojasnila, ki jih Evropska unija še ni sprejela 132

2.3. POSTOPEK SPREJETJA LETNEGA POROČILA 136

2.4. FUNKCIJSKA IN POROČEVALSKA VALUTA 136

2.5. PREVEDBA POSLOVNIH DOGODKOV 136

2.6. PODLAGA ZA MERJENJE 137

2.7. UPORABA OCEN IN PRESOJ 137

2.8. SPREMEMBE V USTROJU POSLOVANJA ZAVAROVALNICE SAVA 138
2.8.1. Organizacijske spremembe 138
2.8.2. Učinek pripojitve 139

2.9. RAČUNOVODSKE USMERITVE IN UPORABLJENE METODE VREDNOTENJA POSTAVK V RAČUNOVODSKIH IZKAZIH 141

3. UPRAVLJANJE TVEGANJ 158

3.1. TVEGANJE KAPITALSKE USTREZNOSTI 158

3.2. ZAVAROVALNA TVEGANJA 159
3.2.1. Premoženjska zavarovanja 159
3.2.2. Življenjska zavarovanja 162

3.3. FINANČNA TVEGANJA 165

3.4. OPERATIVNA TVEGANJA 174

3.5. STRATEŠKA TVEGANJA 174

4. POROČANJE PO POSLOVNIH SEGMENTIH 176

5. POJASNILA K RAČUNOVODSKIM IZKAZOM 181

5.1. NEOPREDMETENA SREDSTVA 181

5.2. OPREDMETENA OSNOVNA SREDSTVA (ZEMLJIŠČA, ZGRADBE IN OPREMA) 182

5.3. NEKRATKOROČNA SREDSTVA NAMENJENA PRODAJI 183

5.4. NALOŽBENE NEPREMIČNINE 184

5.5. FINANČNE NALOŽBE V DRUŽBAH V SKUPINI IN PRIDRUŽENIH DRUŽBAH 186

5.6. FINANČNE NALOŽBE 187

5.7. SREDSTVA ZAVAROVANCEV, KI PREVZEMAJO NALOŽBENO TVEGANJE 194

5.8. ZNESEK ZAVAROVALNO TEHNIČNIH REZERVACIJ PRENESEN SO IN POZAVAROVATELJEM 195

5.9. TERJATVE 196

5.10. DRUGA SREDSTVA 196

5.11. DENAR IN DENARNI USTREZNIKI 197

5.12. KAPITAL 197

5.13. PODREJENE OBVEZNOSTI 199

5.14. ZAVAROVALNO TEHNIČNE REZERVACIJE 200

5.15. ZAVAROVALNO TEHNIČNE REZERVACIJE V KORIST ŽIVLJENJSKIH ZAVAROVANCEV, KI PREVZEMAJO NALOŽBENO TVEGANJE 204

5.16. DRUGE REZERVACIJE 205

5.17. ODLOŽENE TERJATVE/OBVEZNOSTI ZA DAVEK 207

5.18. DRUGE FINANČNE OBVEZNOSTI 207

5.19. OBVEZNOSTI IZ POSLOVANJA **207**

5.20. OSTALE OBVEZNOSTI **208**

5.21. ZUNAJBILANČNE POSTAVKE **209**

5.22. PRIHODKI OD ZAVAROVALNIH PREMIJ **209**

5.23. PRIHODKI OD NALOŽB V POVEZANE DRUŽBE **211**

5.24. FINANČNI IZID NALOŽBENJA **211**

5.25. DRUGI ZAVAROVALNI PRIHODKI **211**

5.26. DRUGI PRIHODKI **212**

5.27. ČISTI ODHODKI ZA ŠKODE **212**

5.28. SPREMEMBA DRUGIH ZAVAROVALNO TEHNIČNIH REZERVACIJ **214**

5.29. SPREMEMBA ZAVAROVALNO TEHNIČNIH REZERVACIJ ZAVAROVANCEV, KI PREVZEMAJO NALOŽBENO TVEGANJE **214**

5.30. ODHODKI ZA BONUSE IN POPUSTE **214**

5.31. OBRATOVALNI STROŠKI **214**

5.32. DRUGI ZAVAROVALNI ODHODKI **216**

5.33. DRUGI ODHODKI **216**

5.34. DAVEK OD DOHODKA **216**

5.35. ČISTI DOBIČEK/IZGUBA NA DELNICO **217**

5.36. PRIKAZ BILANČNEGA DOBIČKA ALI BILANČNE IZGUBE **217**

5.37. POSLI S POVEZANIMI OSEBAMI **218**

5.38. PRAVNI SPORI **222**

5.39. DOGODKI PO DATUMU BILANCE STANJA **222**

POROČILO NEODVISNEGA REVIZORJA **223**

PRILOGA K LETNEMU POROČILU **225**

Izkaz poslovnega izida in izkaz vseobsegajočega donosa 226
Prikaz sredstev in obveznosti klasična življenjska zavarovanja KS1 230
Prikaz sredstev in obveznosti klasična življenjska zavarovanja KS2 231
Prikaz sredstev in obveznosti klasična življenjska zavarovanja Moje življenje 232
Prikaz sredstev in obveznosti zavarovanj z naložbenim tveganjem – Prizma 233
Prikaz sredstev in obveznosti zavarovanja z naložbenim tveganjem KSNT-2 ZM Zajamčeni 234

Prikaz sredstev in obveznosti zavarovanja z naložbenim tveganjem KSNT-2a ZM Prizma Hibrid 235
Prikaz sredstev in obveznosti zavarovanj z naložbenim tveganjem KSNT3 236
Izkaz izida klasična življenjska zavarovanja KS1 237
Izkaz izida klasična življenjska zavarovanja KS2 238
Izkaz izida klasična življenjska zavarovanja Moje življenje 239
Izkaz izida zavarovanj z naložbenim tveganjem – Prizma 240
Izkaz izida zavarovanja z naložbenim tveganjem KSNT-2 ZM Zajamčeni 241
Izkaz izida zavarovanja z naložbenim tveganjem KSNT-2a ZM Prizma Hibrid 242
Izkaz izida zavarovanj z naložbenim tveganjem KSNT3 243
Prikaz sredstev in obveznosti življenjskih zavarovanj sklada Hrvaška 244
Izkaz izida zavarovanj sklada življenjskih zavarovanj - Hrvaška 245

IZJAVA O ODGOVORNOSTI POSLOVODSTVA

Uprava Zavarovalnice Sava d.d. v skladu s svojo odgovornostjo za pripravo računovodskih izkazov Zavarovalnice Sava d.d. potrjuje, da so računovodski izkazi skupaj s pojasnili sestavljeni pod predpostavko o nadaljevanju poslovanja družbe ter skladni z veljavno zakonodajo v Sloveniji in Mednarodnimi standardi računovodskega poročanja, kot jih je sprejela EU. Pri sestavi predstavljenih računovodskih izkazov so bile uporabljene ustrezne presoje, ocene in predpostavke, vključno z aktuarskimi presojami, ki v danih okoliščinah upoštevajo zavarovalnici najprimernejše metode, na podlagi katerih lahko podamo spodnja zagotovila.

Člani uprave zavarovalnice zagotavljajo, da je po njihovem najboljšem vedenju:

- računovodsko poročilo, vključno z računovodskimi izkazi in pojasnili k njim, sestavljeno v skladu s sprejetimi načeli poročanja zavarovalnice in izkazuje resničen ter pošten prikaz sredstev, obveznosti do virov sredstev, finančnega položaja in poslovnega izida zavarovalnice;

- v poslovno poročilo vključen pošten prikaz razvoja in izidov poslovanja zavarovalnice ter njenega finančnega položaja, vključno z opisom pomembnih tveganj in priložnosti, katerim je pri svojem poslovanju družba izpostavljena ter opisom drugih podatkov, ki so pomembni za pošten in resničen prikaz poslovanja zavarovalnice.

Poslovodstvo je odgovorno za vodenje ustreznih evidenc, ki v vsakem trenutku z razumljivo natančnostjo prikazujejo finančni položaj družbe, ter za to, da so računovodski izkazi sestavljeni v skladu z MSRP, sprejetimi v Evropski uniji. Poslovodstvo je prav tako odgovorno za varovanje premoženja družbe ter za preprečevanje in odkrivanje zlorab in drugih nepravilnosti.

Davčne oblasti lahko kadarkoli v roku 5 let po poteku leta, v katerem je bilo potrebno davek odmeriti, preverijo poslovanje družbe, kar lahko posledično povzroči nastanek dodatne obveznosti plačila davka, zamudnih obresti in kazni iz naslova DDPO ali drugih davkov ter dajatev. Uprava zavarovalnice ni seznanjena z okoliščinami, ki bi lahko povzročile morebitno pomembno obveznost iz tega naslova.

Zavarovalnica Sava je podpisnica Zavarovalnega kodeksa, ki ga je sprejela večina zavarovalnic v državi.

Člani uprave zavarovalnice s podpisi potrjujejo svojo polno odgovornost in strinjanje s tu predstavljenim revidiranim Letnim poročilom Zavarovalnice Sava za leto 2016 z datumom 17. marec 2017.

Maribor, 17. marec 2017

Uprava družbe:

David KASTELIC, predsednik uprave

Rok MOLJK, član uprave

Robert CIGLARIČ, član uprave

Primož MOČIVNIK, član uprave

Boris MEDICA, član uprave

NAGOVOR UPRAVE DRUŽBE

Spoštovani delničarji, spoštovani poslovni partnerji,

leto 2016 je bilo za Zavarovalnico Sava prelomno leto. Leto, v katerem smo skupaj s sodelavci iz štirih različnih družb, štirih različnih blagovnih znamk in iz štirih različnih internih kultur ustvarili drugo največjo zavarovalnico v regiji. Ustvarili smo Zavarovalnico Sava.

V Upravi Zavarovalnice Sava smo ponosni na dosežke, ki smo jih skupaj s sodelavci dosegli v lanskem letu. Ne samo, da smo uspešno združili štiri zavarovalnice (pri tem je šlo tudi za čezmejno združitev), skupaj z odlično ekipo smo dosegli rast premije in s tem še povišali stabilnost našega poslovanja.

V enoten tim nam je uspelo združiti sodelavce štirih zavarovalnic ter v splošni javnosti že v prvih dveh mesecih delovanja postaviti odlične temelje za našo nadaljnjo rast. Komunikacijsko smo blagovno znamko Zavarovalnica Sava v zadnjih dveh mesecih leta 2016 močno zasidrali med naše zavarovance in potencialne zavarovance.

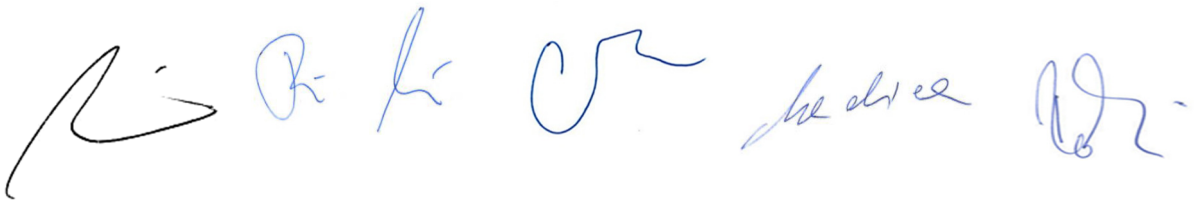
Z združitvijo smo v zavarovalništvu v regiji zarisali tudi novo pot. Pot, po kateri stopamo, je pot sodobne, v družbo usmerjene in trajnostno naravnane zavarovalnice. Stopamo po poti, kjer v središče našega poslovanja postavljamo zavarovanca. Vsa naša filozofija, naš razvoj produktov, pomoč v fazi reševanja morebitnega škodnega primera in komunikacija je usmerjena k zavarovancu. Skupaj z zavarovanci razvijamo nove produkte, ki so pisani njim na kožo in skozi katere zajamemo najširši spekter njihovih potreb.

V letu 2017 bomo nadaljevali tek po poti, ki smo si jo začrtali. Ne gre za tek na kratke proge, temveč bomo z ekipo, ki jo imamo, ustvarjali novo podobo zavarovalništva. Ker verjamemo, da smo na pravi poti in da naši zavarovanci ne bodo #nikolisami.

USTVARJAMO SODOBNO,
V DRUŽBO USMERJENO IN
TRAJNOSTNO NARAVNANO
ZAVAROVALNICO
#NIKOLISAMI

Uprava družbe

David KASTELIC	Primož MOČIVNIK	Rok MOLJK	Boris MEDICA	Robert CIGLARIČ
predsednik uprave	*namestnik predsednika uprave*	*član uprave*	*član uprave*	*član uprave, delavski direktor*



Od leve proti desni stojijo: Boris Medica, mag.David Kastelic, mag. Primož Močivnik
Od leve proti desni sedita: Rok Moljk, Robert Ciglarič

I. DOSEDANJI IN PRIČAKOVANI RAZVOJ ZAVAROVALNICE SAVA

1. ZGODOVINA ZAVAROVALNICE

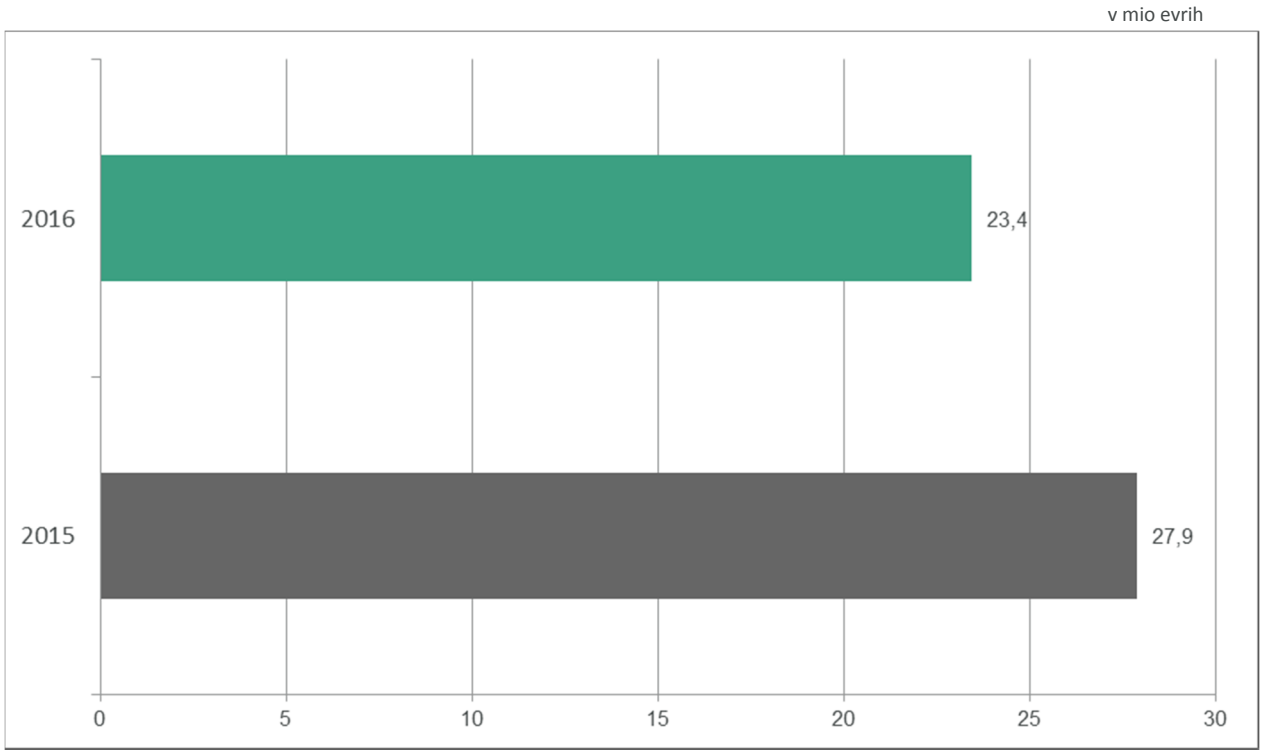
Najpomembnejši mejniki v razvoju:

LETO	NAJPOMEMBNEJŠI MEJNIKI V RAZVOJU
	VELEBIT ŽIVOTNO OSIGURANJE in VELEBIT OSIGURANJE
2007 - 2008	V letu 2007 je izvedena dokapitalizacija podjetja Velebit usluge d.o.o., ki je v drugi polovici leta ustanovil dve zavarovalnici, ki izvajata posle sklepanja premoženjskih oz. življenjskih zavarovanj in sicer Velebit življenjsko osiguranje in Velebit osiguranje d.d.. -1. 12. 2007 je s poslovanjem pričela zavarovalnica Velebit življenjsko osiguranje - 1. 1. 2008 je s poslovanjem pričela zavarovalnica Velebit osiguranje
2009	17. 2. 2009 je Pozavarovalnica Sava od Zavarovalnice Maribor pridobila 100 odstotni lastniški delež v družbi Velebit usluge, d.o.o. iz Zagreba, ki ima v lasti večinske deleže v družbah Velebit osiguranje, d.d. in Velebit življenjsko osiguranje, d.d..
	ZAVAROVALNICA TILIA
1999- 2009	V vseh letih samostojnega poslovanja Zavarovalnica Tilia širi svojo dejavnost na celotnem območju Republike Slovenije. V letih 1999, 2002, 2005, 2006, 2007 in 2008 izpelje nove dokapitalizacije s čemer postane Pozavarovalnica Sava 99,7-odstotna lastnica delnic.
2012	Na podlagi sklepa skupščine Zavarovalnice Tilia se delnice manjšinskih delničarjev Zavarovalnice Tilia proti plačilu primerne denarne odpravnine prenesejo na glavnega delničarja Pozavarovalnico Sava, ki s tem postane 100-odstotna lastnica vseh delnic.
	ZAVAROVALNICA MARIBOR
Konec 1990	Območna skupnost Maribor se osamosvoji in prevzame svoje nekdanje ime Zavarovalnica Maribor.
15. 12. 2000	Skupščini delničarjev Zavarovalnice Maribor in Zavarovalnice Tilia potrdita pripojitev Tilie k Zavarovalnici Maribor. Zaradi tožbe 17 malih delničarjev je pripojitev formalnopravno zadržana, v letu 2002 pa je na skupščinah tudi preklicana.
2000 - 2003	Uspešno poslovanje zavarovalnice, rast poslovanja, obsega zavarovanj in zavarovalno tehničnih rezervacij.
2004	Družbi je bila 22. 7. 2004 izdana Odločba AZN (št. 30200-1147/04-24,15,13) s katero dobi dovoljenje za opravljanje zavarovalnih poslov.
2005	Zavarovalnica Maribor prejme dovoljenje Agencije za zavarovalni nadzor za opravljanje zavarovalnih poslov v Avstriji. Dokončno pokritje izgube iz preteklih let.
2007	Postali smo pilotsko podjetje slovenskega modela certificiranja za Družini prijazno podjetje v razvojnem partnerstvu Mladim materam/družinam prijazno zaposlovanje.
2008	Zavarovalnica Maribor je po izboru Mariborčanov Naj veliko mariborsko podjetje, Drago Cotar pa Naj mariborski direktor.
2009	Delničarji Zavarovalnice Maribor dokapitalizirajo zavarovalnico. Osnovni kapital se je povečal za 14,2 milijona evrov.

LETO	NAJPOMEMBNEJŠI MEJNIKI V RAZVOJU
2010	Zavarovalnica Maribor prične, zaradi zavarovalno tehničnega rezultata kmetijskih zavarovanj in sočasnega zaostrovanja razmer na pozavarovalnem trgu, s selektivnejšim sklepanjem zavarovanj posevkov in plodov. Tveganja pri tovrstnih zavarovanjih brez ustreznega pozavarovalnega kritja so tolikšna, da ne zagotavljajo pričakovanj lastnikov glede boljših poslovnih rezultatov.
2011	Delničarji dokapitalizirajo zavarovalnico v višini 12,8 milijona evrov. Dva največja delničarja povečata svoj delež v osnovnem kapitalu Zavarovalnice Maribor. Skupaj razpolagata s kar 99,6746 odstotki glasovnih pravic.
2012	Avgusta 2012 Nova KBM, kot največji lastnik Zavarovalnice Maribor, začne s prodajo svojega deleža. V mesecu decembru Nova KBM podpiše kupoprodajno pogodbo s Sava Re in Slovensko odškodninsko družbo.
2013	22. julija iz rok Draga Cotarja krmilo Zavarovalnice Maribor prevzame mag. David Kastelic, ki je do tega dne opravljal funkcijo člana uprave za področje marketinga. 2. septembra postane Pozavarovalnica Sava d.d. 100-odstotni lastnik družbe.
2014	Zavarovalnica Maribor po 23. letih delovanja korenito spremeni svojo celostno grafično podobo s katero se predstavi kot napredna, v prihodnost in k zavarovancem usmerjena zavarovalnica.
2015	Pozavarovalnica Sava d.d., 14. oktobra sprejme odločitev o združitvi Zavarovalnice Maribor z Zavarovalnico Tilia ter s hrvaškima zavarovalnicama, Velebit osiguranje in Velebit životno osiguranje, v drugo največjo zavarovalnico v regiji.
2016	Leto je minilo v znamenju procesov združevanja štirih zavarovalnic - Zavarovalnice Maribor, Zavarovalnice Tilia in hrvaških zavarovalnic Velebit osiguranje ter Velebit životno osiguranje. 2. novembra prične na slovenskem zavarovalnem trgu delovati Zavarovalnica Sava s 5-člansko upravo, ki jo vodi mag. David Kastelic, katera se je preimenovala iz Zavarovalnice Maribor.

2. KLJUČNI POKAZATELJI POSLOVANJA ZAVAROVALNICE SAVA V LETU 2015 IN 2016

Gibanje čistega poslovnega izida

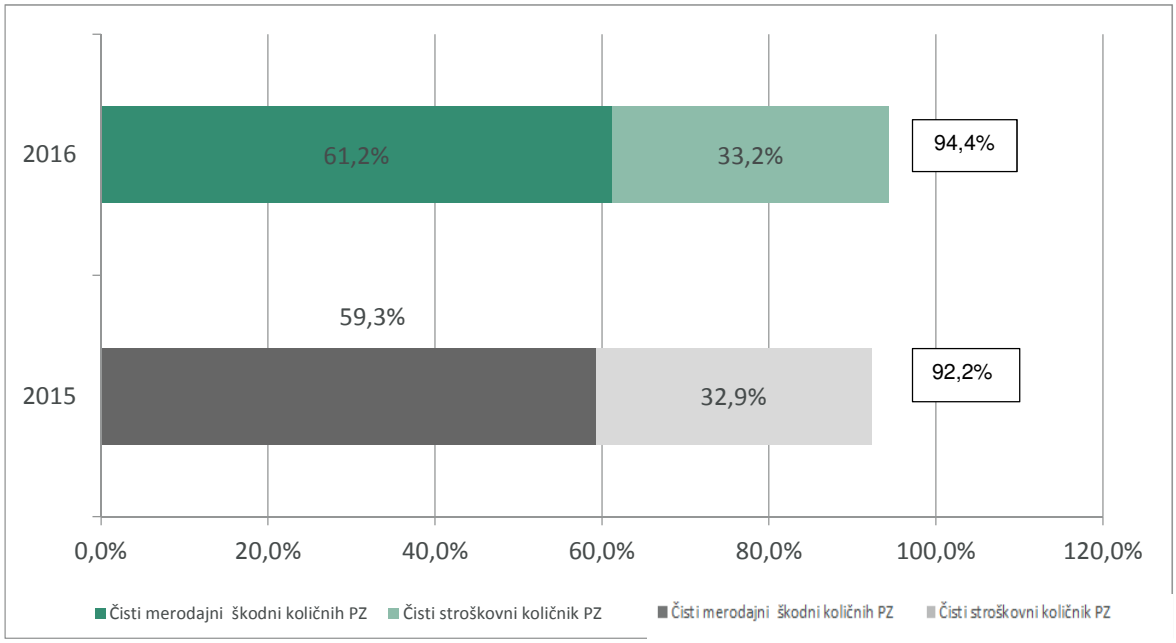


Čisti dobiček Zavarovalnice Sava je v letu 2016 za 4,4 milijona evrov oz. 15,9 odstotka nižji od tistega doseženega v letu 2015 (opazovane vse štiri zavarovalne družbe združene v Zavarovalnico Sava). Na nižji dobiček je v največji meri vplival katastrofalni dogodek, ujma s točo, viharjem, poplavo in talno vodo z dne 15. 8. 2016, ki je prizadel širše območje Slovenije, najbolj področja, ki jih pokriva Poslovna enota Maribor. Skupna ocena škode iz tega dogodka na dan 31. 12. 2016 znaša 7,4 milijona evrov, pripoznana ocena čistih odhodkov za škode pa znaša na dan 31.12.2016 4,1 milijona evrov (ocena dogodka, skupaj s plačilom premije za ponovno kritje, znaša 5,1 milijona evrov). Dodatno je bilo poslovanje tega leta obremenjeno z enkratnimi stroški procesa združevanja.

Kljub številnim aktivnostim procesa združevanja, ki je močno zarezal v dnevne delovne procese, in izjemno zahtevnih razmerah na trgu, smo uspešno ubranili našo tržno pozicijo. Obseg kosmate zavarovalne premije smo povečali za slabega 1,5 odstotka, prav tako smo povečali čiste prihodke od zavarovalnih premij. Čisti kombinirani količnik premoženjskih zavarovanj je v letu 2016 znašal 94,4 odstotka. Na slednjega je imel izjemno velik vpliv omenjen katastrofalni škodni dogodek (CAT).

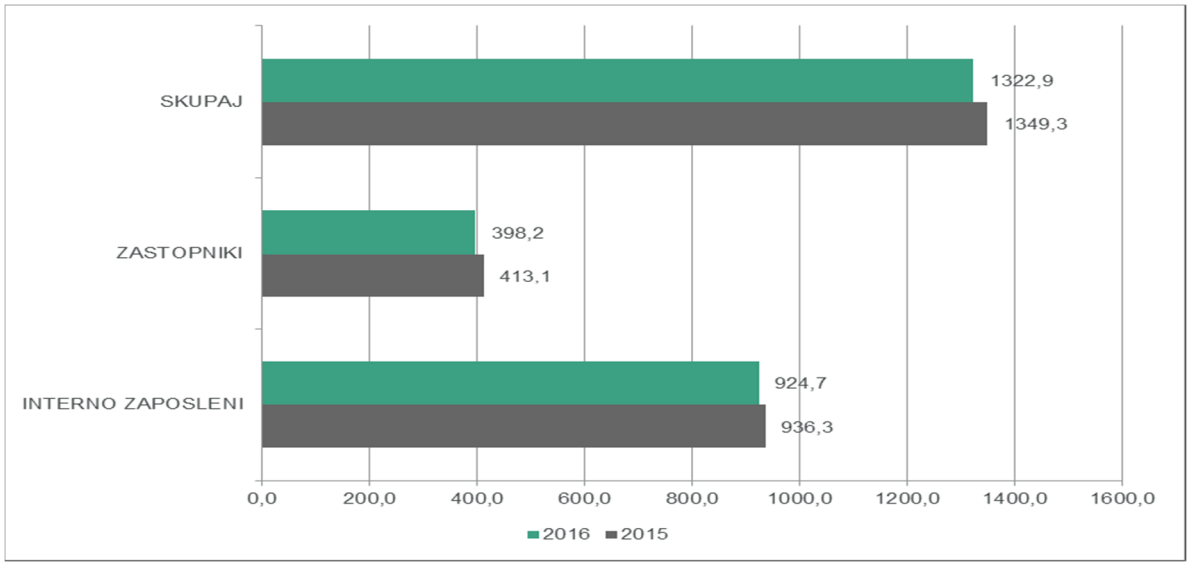
Donos naložbenega portfelja, brez donosa naložb v korist zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje, je bil v letu 2016, glede na leto 2015, nižji za 2,1 milijona evrov in je predvsem posledica nižjih obrestnih prihodkov, zaradi nizkih obrestnih mer na finančnem trgu, po katerih lahko zavarovalnica reinvestira zapadle naložbe in denarni tok iz osnovne dejavnosti.

Gibanje čistega kombiniranega količnika premoženjskih zavarovanj



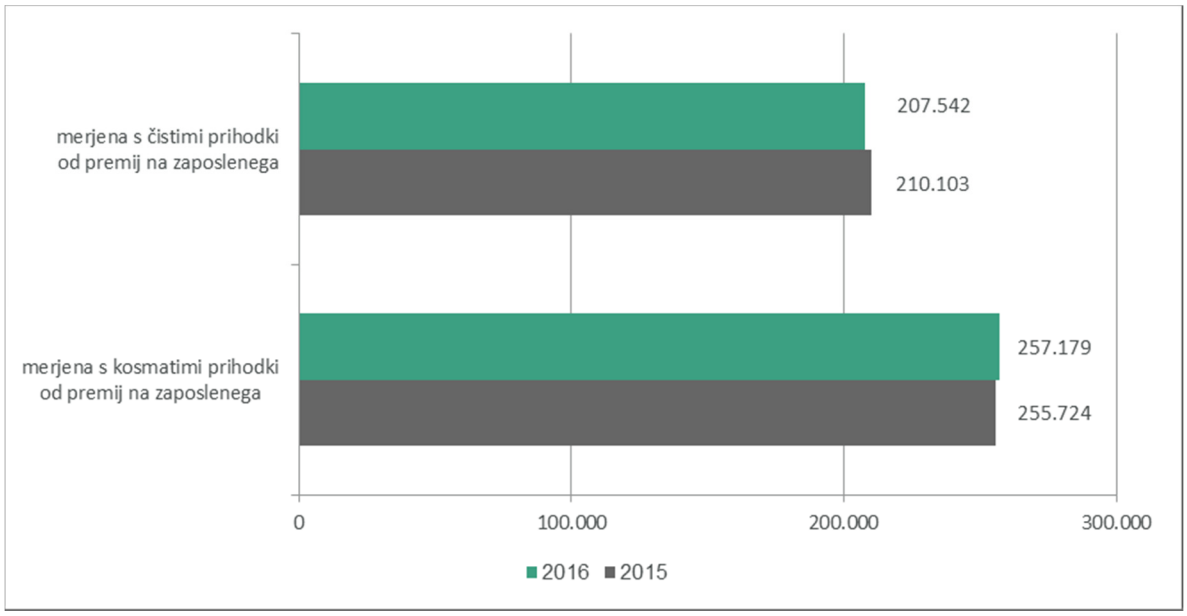
Prikaz pokaže, da je čisti kombinirani količnik premoženjskih zavarovanj poslabšan v primerjavi z letom 2015. Največji vpliv na slednjega ima katastrofalni škodni dogodek iz avgusta 2016, ki v neto znesku predstavlja 5,1 milijona evrov, enakega dogodka v letu 2015 ni bilo. Zaradi enkratnih stroškov združitve pripoznanih v letu 2016, pa se je nekoliko poslabšal tudi čisti stroškovni količnik.

Število zaposlenih po ekvivalentu polnega delovnega časa na dan 31. 12. 2015 in 2016



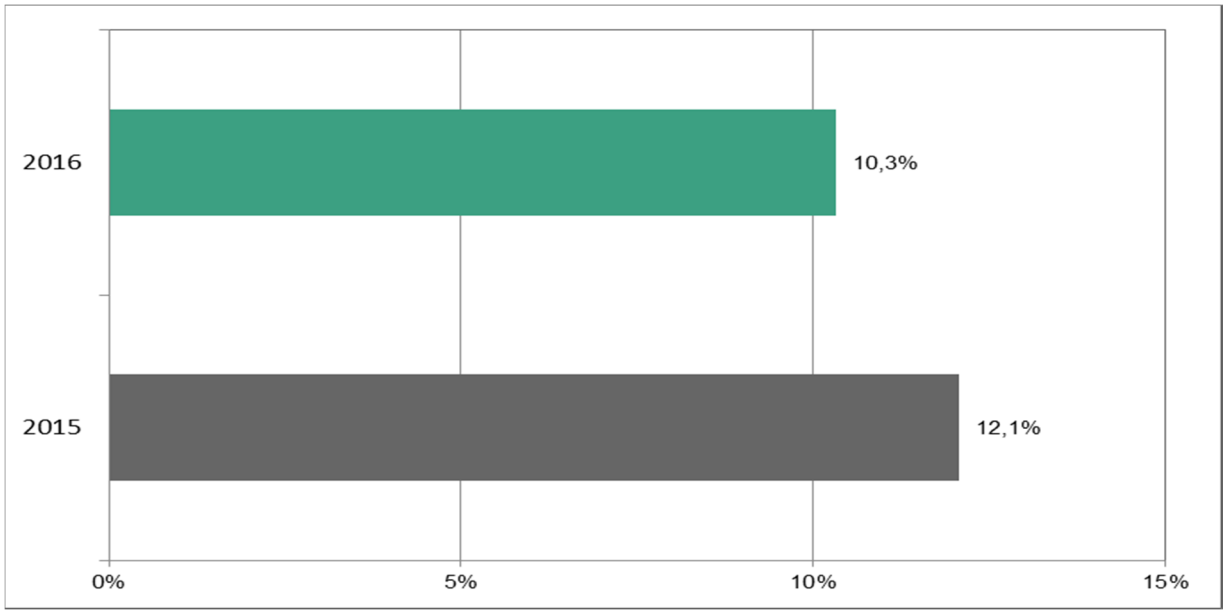
Skupno število zaposlenih se je na zadnji dan poročevalskega obdobja v letu 2016 znižalo za 24, ekvivalent polnega delovnega časa (FTE) pa za 26,43 zaposlenega. Je pa povprečno stanje ekvivalenta polnega delovnega časa (FTE) , računano iz mesečnih stanj v letu 2016 znašalo 1.350,25 in se je v primerjavi z letom 2015 povečalo za 17,59. Na povečanje vpliva dinamika zaposlovanja, ki je imela v začetku leta 2016 trend povečevanja zaposlenih, ob koncu leta pa se je število zaposlenih in ekvivalent polnega delovnega časa močno znižal.

Produktivnost zaposlenih 2015 – 2016



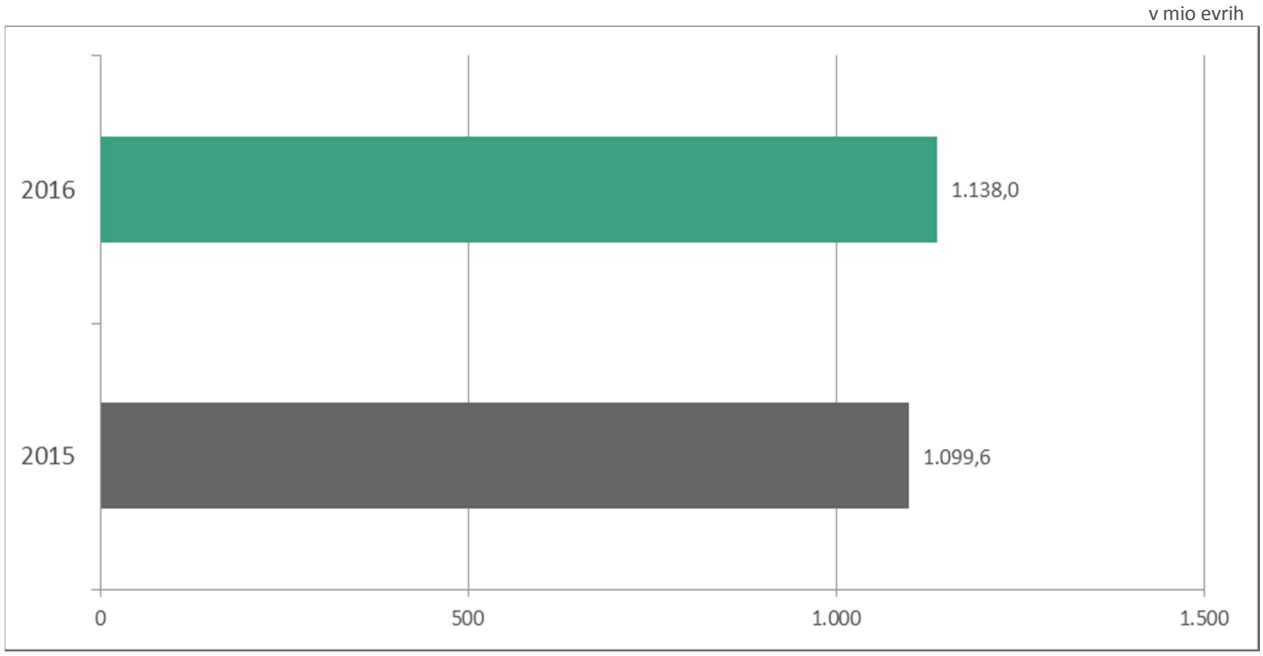
Produktivnost zaposlencev, merjena kot razmerje med zavarovalno premijo in povprečnim številom zaposlencev, izračunanim na podlagi mesečnih stanj števila zaposlenih iz dejansko opravljenih delovnih ur (FTE)*, se je v poročevalskem obdobju izboljšala. Izboljšanje količnika je posledica višje zbrane kosmate premije. Nekoliko se je poslabšala produktivnost merjena na osnovi čistih prihodkov od premij, kar je posledica povečanega povprečnega stanje ekvivalenta polnega delovnega časa (FTE) v letu 2016.

Donosnost prihodkov (ROR) v letu 2015 in 2016



Donosnost prihodkov, merjena kot kosmati dobiček na čiste prihodke od premij, se je v letu 2016 poslabšala za 1,8 odstotne točke. Ob nekoliko višjem obsegu čistih prihodkov od premij je na slabšanje količnika vplival nižji kosmati dobiček, ki je nižji predvsem zaradi katastrofalnega škodnega dogodka v letu 2016.

Rast bilančne vsote



V letu 2016 se je bilančna vsota povečala za 3,5 odstotka. Rast bilančne vsote je posledica pozitivnega denarnega toka in rasti tečajev vzajemnih skladov po izboru zavarovancev. Zaradi bilančnega dobička leta 2015 so bile izplačane dividende v skupni višini 24,4 milijona evrov, od tega v Zavarovalnici Maribor 19,4 milijona evrov, v Zavarovalnici TIlia pa 5,0 milijona evrov.

Finančni kazalniki

v evrih

BESEDILO	2015	2016	Indeks 2016/2015
Zavarovalna kosmata premija s prejetim sozavarovanjem	**340.792.488**	**347.255.114**	**101,9**
premoženjska zavarovanja	257.319.664	264.787.358	102,9
življenjska zavarovanja	83.472.823	82.467.757	98,8
Čisti prihodki od zavarovalnih premij	**279.996.318**	**280.232.733**	**100,1**
premoženjska zavarovanja	197.186.191	198.452.727	100,6
življenjska zavarovanja	82.810.128	81.780.006	98,8
Kosmate škode s prejetim sozavarovanjem	**204.741.583**	**197.983.828**	**96,7**
premoženjska zavarovanja	154.035.819	153.650.461	99,7
življenjska zavarovanja	50.705.764	44.333.367	87,4
Čisti odhodki za škode	**169.551.127**	**168.089.016**	**99,1**
premoženjska zavarovanja	116.940.585	121.540.928	103,9
življenjska zavarovanja	52.610.542	46.548.088	88,5
Obratovalni stroški	**95.465.837**	**98.733.451**	**103,4**
premoženjska zavarovanja	76.474.785	79.646.144	104,1
življenjska zavarovanja	18.991.052	19.087.307	100,5
Obratovalni stroški brez DAC*	**95.312.460**	**98.162.249**	**103,0**
premoženjska zavarovanja	76.358.107	79.268.600	103,8
življenjska zavarovanja	18.954.353	18.893.649	99,7
Kosmati škodni količnik	**60,1%**	**57,0%**	**94,9**
premoženjska zavarovanja	59,9%	58,0%	96,9
življenjska zavarovanja	60,7%	53,8%	88,5
Kosmati merodajni škodni količnik	**56,2%**	**58,9%**	**104,8**
premoženjska zavarovanja	53,9%	59,6%	110,5
življenjska zavarovanja	63,2%	56,6%	89,6
Čisti merodajni škodni količnik	**60,6%**	**60,0%**	**99,1**
premoženjska zavarovanja	59,3%	61,2%	103,3
življenjska zavarovanja	63,5%	56,9%	89,6
Kosmati stroškovni količnik	**28,0%**	**28,4%**	**101,5**
premoženjska zavarovanja	29,7%	30,1%	101,2
življenjska zavarovanja	22,8%	23,1%	101,7
Kosmati stroškovni količnik brez DAC*	**28,0%**	**28,3%**	**101,1**
premoženjska zavarovanja	29,7%	29,9%	100,9
življenjska zavarovanja	22,7%	22,9%	100,9
Čisti stroškovni količnik	**29,9%**	**30,3%**	**101,1**
premoženjska zavarovanja	32,9%	33,2%	100,8
življenjska zavarovanja	22,9%	23,2%	101,5
Čisti kombinirani količnik	**90,5%**	**90,2%**	**99,7**
premoženjska zavarovanja	92,2%	94,4%	102,4
življenjska zavarovanja	86,4%	80,1%	92,7
% stroškov pridobivanja v kosmati premiji	**8,2%**	**8,2%**	**100,3**
premoženjska zavarovanja	8,3%	8,4%	100,6
življenjska zavarovanja	7,8%	7,7%	99,1
% ostalih stroškov v kosmati premiji	**19,8%**	**20,2%**	**102,0**
premoženjska zavarovanja	21,4%	21,7%	101,5
življenjska zavarovanja	14,9%	15,4%	103,1
Poslovni izid pred obdavčitvijo	**33.814.172**	**28.900.317**	**85,5**
premoženjska zavarovanja	22.492.423	18.606.281	82,7
življenjska zavarovanja	11.321.748	10.294.037	90,9
Čisti poslovni izid	**27.871.596**	**23.430.774**	**84,1**
premoženjska zavarovanja	18.489.773	14.878.268	80,5
življenjska zavarovanja	9.381.823	8.552.506	91,2
Čiste zavarovalno tehnične rezervacije (vklj.zav-teh.rez. v korist ŽZ, ki prevzemajo nal.tveganje)	**807.499.408**	**839.083.959**	**103,9**
Stanje aktive	**1.099.642.065**	**1.138.039.266**	**103,5**
Stanje kapitala	**154.981.229**	**157.829.165**	**101,8**
Donos na povprečno aktivo (po obdavčitvi) - ROA*	**2,5**	**2,1**	**84,0**
Donos na povprečni kapital (po obdavčitvi) - ROE*	**18,7**	**15,0**	**80,2**

*V stanjih za leto 2014 so seštete vrednosti vseh 4 družb (Zavarovalnica Maribor, Zavarovalnica Tilia; Velebit življenjsko osiguranje in Velebit osiguranje)

Definicije za izračun finančnih kazalnikov

Kosmati škodni količnik - Kosmate škode s prejetim sozavarovanjem v odstotku od zavarovalne kosmate premije s prejetim sozavarovanjem.

Kosmati merodajni škodni količnik – Kosmate škode s prejetim sozavarovanjem zmanjšane za regrese s spremembo kosmatih škodnih rezervacij v odstotku od zavarovalne kosmate premije s prejetim sozavarovanjem ter s spremembo kosmatih prenosnih premij.

Čisti merodajni škodni količnik – Čisti odhodki za škode v odstotku od čistih prihodkov od zavarovalnih premij.

Kosmati stroškovni količnik – Obratovalni stroški v odstotku od zavarovalne kosmate premije s prejetim sozavarovanjem.

Kosmati stroškovni količnik brez DAC – Obratovalni stroški zmanjšani za spremembo odloženih stroškov pridobivanja v odstotku od zavarovalne kosmate premije s prejetim sozavarovanjem.

Čisti stroškovni količnik – Obratovalni stroški, zmanjšani za prihodke od provizij, v odstotku od čistih prihodkov od zavarovalnih premij.

Čisti kombinirani količnik - Vsota čistega merodajnega škodnega količnika in čistega stroškovnega količnika.

% stroškov pridobivanja v kosmati premiji – stroški pridobivanja zavarovanj v odstotku od zavarovalne kosmate premije s prejetim sozavarovanjem.

% ostalih stroškov v kosmati premiji - Ostali obratovalni stroški v odstotku od zavarovalne kosmate premije s sprejetim sozavarovanjem.

Leto 2016 je bilo zaznamovano s procesom združevanja štirih zavarovalnic v eno, Zavarovalnico Sava. V avgustu nas je prizadela ujma s točo, viharjem, poplavo in talno vodo, ki je najbolj prizadela področja v okolici Maribora. Ob navedenih dogodkih ocenjujemo poslovanje kot zelo uspešno. Realizirali smo čisti dobiček v višini 23,4 milijona evrov in bilančno vsoto povečali za 3,5 odstotka.

3. RAZVOJNA STRATEGIJA ZAVAROVALNICE SAVA

3.1. POSLANSTVO, VIZIJA, VREDNOTE

POSLANSTVO

Predano skrbimo za neprestan napredek in kvalitetnejše življenje. Našim zaposlenim in našim zavarovancem omogočamo, da živijo varno in da razvijajo svoje potenciale. Osredotočeni smo na stranke, poslovne partnerje in okolje, pri čemer sledimo najvišjim standardom.

Zavarovalnica Sava smo ljudje in kot ključna zavarovalnica v regiji se zavedamo, da je zavarovanje mnogo več kot zavarovalna pogodba, ki jo zato nadgrajujemo v izvajanje storitve za stranko. Je odnos, ki ga je potrebno obojestransko spoštovati, da ta preide v trajno in stabilno partnerstvo, ki zagotavlja občutek varnosti.

VIZIJA

Ustvarjamo sodobno, v družbo usmerjeno in trajnostno naravnano zavarovalnico.

Sodobno:

V Zavarovalnici Sava postavljamo v središče vseh svojih aktivnosti stranko, za njene potrebe pa razvijamo odlične in konkurenčne rešitve. Ponujamo kakovostne storitve in se učinkovito soočamo s tveganji, kar nas uvršča med najbolj zaupanja vredna podjetja v panogi. Kot enotna evropska zavarovalnica imamo pregledno urejen in sodobno organiziran sistem poslovanja, ki zagotavlja visokokakovostne storitve in dolgoročni razvoj.

V družbo usmerjeno:

Smo razumevajoč in zaupanja vreden partner. Prisluhnemo posamezniku in se poglobimo v odnos, saj se zavedamo, da je vsaka malenkost pomembna. Z zagotavljanjem stabilnega in varnega poslovanja, strokovne usposobljenosti naših zaposlenih in s skrbjo za kakovostno življenje posameznikov ter skupnosti, smo stalnica v življenju naših partnerjev, strank in zaposlenih.

Trajnostno naravnano:

V Zavarovalnici Sava skrbimo, da nihče ne bo nikoli sam, saj se z angažiranostjo in trudom vračamo v okolje kjer poslujemo ter se s posebnim posluhom posvečamo najbolj ranljivim.

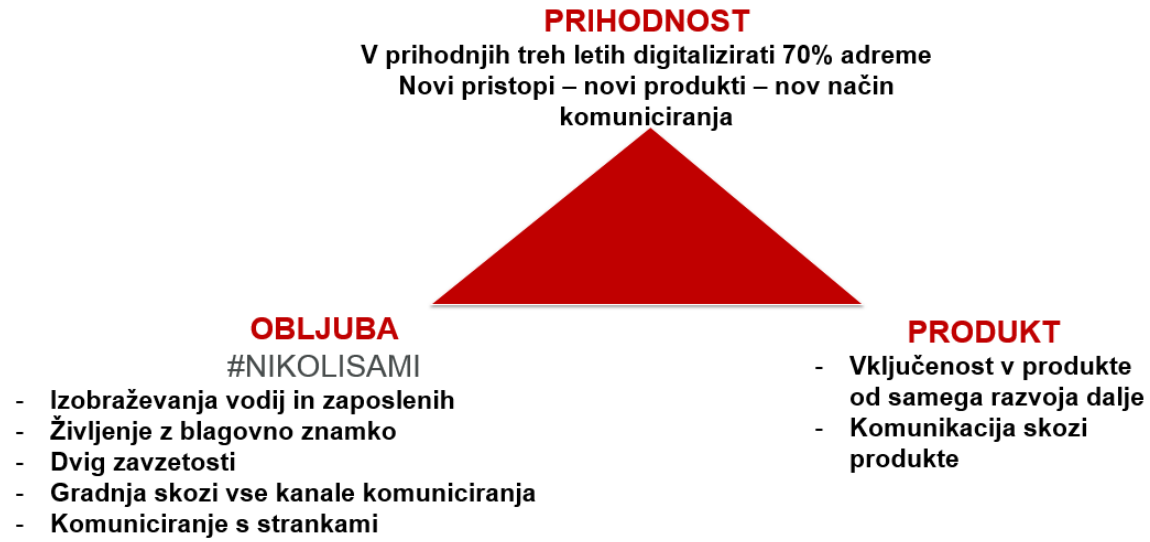
VREDNOTE

Vrednote družbe spoštujemo na vseh področjih delovanja. Živimo jih pod sloganom **#NIKOLISAMI**, tako v odnosu do zaposlenih, kot do naših strank in okolja, kjer poslujemo.

Naše vrednote so:

- spoštljiv, pošten in iskren odnos,
- strokovnost,
- etično in pregledno poslovanje,
- dostopnost in odzivnost,
- odgovornost.

3.2. BLAGOVNA ZNAMKA ZAVAROVALNICA SAVA



Cilj blagovne znamke Zavarovalnice Sava

Z dejanji in komunikacijo nenehno dokazovati, da delamo stvari drugače – zavarovalno pogodbo nadgrajujemo v celovit odnos s stranko. Gradimo širši odnos s stranko. Smo **drugačna, dobra zavarovalnica, ki ljudem stoji ob strani in prevzema njihove skrbi.**

Izziv

Poskrbeti, da bo **obljuba #NIKOLISAMI** zaživela od produkta, do stika z zavarovalnim agentom oziroma svetovalcem, v poslovalnici, na spletu, v medijih, sponzorstvih in ostalih aktivnostih v družbi ter gradila podobo nove zavarovalnice na slovenskem trgu.

Močna blagovna znamka kot krovni element strategije

Poslovna politika in marketinška strategija v ospredje postavljata izgradnjo vrhunske blagovne znamke Zavarovalnice Sava in njene obljube #NIKOLISAMI. S postavitvijo blagovne znamke v središče pozornosti bodo marketinške aktivnosti družbe pridobile skupni imenovalec, s tem pa tudi podlago za povečanje učinkovitosti vloženih virov. Sama družba bo zaradi tega v očeh vseh skupin deležnikov postala jasneje opredeljena in v svoji komunikaciji prepričljivejša.

Konsistentno delovanje pri utrjevanju želene pozicije

Blagovna znamka je zgolj skupek sporočil in simbolov, dokler njene vrednosti ne prepoznajo in vanjo ne verjamejo vse ključne ciljne skupine deležnikov. Zavarovalnica Sava bo zato med ključne načine delovanja uvrstila konsistentnost – na vseh ravneh poslovanja bo sporočala in delovala v skladu z deklariranimi smisli in obljubami blagovne znamke in se bo tako uveljavila kot kompetentna, zaupanja vredna in zanimiva sogovornica vseh, ki pričakujejo optimalno zavarovalno rešitev.

Postavitev uporabniške izkušnje v središče pozornosti

Strateška prioriteta Zavarovalnice Sava so strankam potrebni produkti in storitve, ki jih stranke uvrščajo med optimalne rešitve na slovenskem trgu. Zato zavarovalnica skrbno načrtuje vse elemente, ki med potovanjem stranke skozi storitev vplivajo na uporabniško izkušnjo. Pri tem družba izkorišča svojo moč – razvito in uspešno prodajno mrežo zastopnikov in partnerjev, kakor tudi nove tehnologije.

USTVARJAMO SODOBNO,
V DRUŽBO USMERJENO IN
TRAJNOSTNO NARAVNANO
ZAVAROVALNICO
#NIKOLISAMI

3.3. NAČRTI ZA LETO 2017

Načrtujemo da bo čisti poslovni izid družbe v letu 2017 znašal 24,9 milijona evrov, kar predstavlja 15,3 odstotno donosnost na povprečni kapital. V načrtovanem dobičku je že vključen en večji škodni dogodek katastrofalnega obsega. Cilj je ambiciozen in je posledica izboljševanja izida iz osnovne dejavnosti, torej izboljšanja čistega merodajnega zavarovalno tehničnega rezultata kotznižanja stroškov poslovanja.

Na področju **premoženjskih in zdravstvenih zavarovanj** načrtujemo ohranitev obsega zbrane kosmate premije in ohranitev tržnega deleža ob nadaljnjem izvajanju ukrepov za izboljšanje zavarovalno tehničnega rezultata. Načrtujemo izboljšanje čistega merodajnega škodnega količnika, ki bo znašal 59,3 odstotka.

Na področju **življenjskih zavarovanj** načrtujemo zbrati 99,4 odstotka kosmate premije zbrane v letu 2016. Na manjši padec premije vpliva dejstvo, da bo v letu 2017 v izplačilo zapadlo veliko število DWS polic.

Družba je identificirala nekaj ključnih razvojnih projekov s pričetkom izvajanja v letu 2017:

- usmerjenost blagovne znamke,
- spletna prisotnost,
- storitveni center,
- bančno zavarovalništvo,
- zdravstvena zavarovanja,
- individualizacija cene znotraj segmentov.

V letu 2017 bomo, zaradi združitve štirih družb v Zavarovalnico Sava, pospešeno izvajali optimizacijo procesov in prepoznavanje sinergij v vseh elementih poslovanja. Proces združevanja bo prinesel številne sinergijske učinke tudi na stroškovnem delu. V letu 2017 bomo nadaljevali s procesi optimizacije stroškov na vseh ravneh, vsi učinki sinergij pa v letu 2017 še ne bodo vidni. Posledično načrtujemo izboljšati kosmati stroškovni količnik, ki naj bi znašal 27,9 odstotka.

Na področju **finančnih naložb so usmeritve naložbene politike:**

- Varnost: zagotavljati sredstva za pokrivanje obveznosti iz zavarovalnih pogodb.
- Likvidnost: vzdrževati zadostno likvidnost.
- Pokritost rezervacij po izračunu MSRP: pokritost rezervacij mora biti najmanj 110 odstotna z dovoljenim odstopanjem navdol za največ 5 odstotnih točk.
- Diverzifikacija: zagotavljati razpršenost naložb v različne naložbene razrede, ponoge, regije in izdajatelje z namenom zagotavljanja opredeljene ravni tržnih tveganj.

3.4. DOSEŽENI NAČRTOVANI CILJI V LETU 2016

V letu 2016 smo načrtovali dobiček v višini 26,4 milijona evrov, dosegli pa 23,4 milijona evrov, za načrtom smo zaostali za 2,9 milijona evrov oz. 11,2 odstotka. Poglaviten razlog za zaostanek za načrtovanim čistim dobičkom je katastrofalni škodni dogodek, neurje s točko, ki se je zgodil 15. 8. 2016, dogodka, tako velikega obsega, nismo načrtovali.

- Načrtovali smo kosmate premije v višini 340,8 milijona evrov, načrt smo presegli, za 1,9 odstotka.
- Načrtovali smo kosmate zneske škod v višini 189,3 milijona evrov, le te smo presegli za 1,3 odstotka kot posledica navedenega katastrofalnega škodnega dogodka.
- Načrtovali smo obratovalne stroške v višini 95,9 milijona evrov in jih presegli za 2,9 odstotka, preseganje je posledica enkratnih stroškov procesa združevanja.
- Donos naložb (brez KSNT) smo načrtovali v višini 15,5 milijona evrov, načrt smo presegli za 2,6 odstotka.

II. POSLOVNO POROČILO

1. OSEBNA IZKAZNICA ZAVAROVALNICE SAVA

Ime podjetja:	Zavarovalnica Sava, zavarovalna družba d.d.
Sedež :	Cankarjeva ulica 3, 2000 Maribor
Telefon: Telefaks:	+386 2/2332 100 +386 2/2332 530
Brezplačna številka za komitente:	080 19 20
Leto vpisa v sodni register:	2016 številka registrskega vložka 1/03762/00 Okrožno sodišče v Mariboru
Davčna številka: Identifikacijska številka za DDV:	44814631 SI44814631
Matična številka:	5063400
Znesek osnovnega kapitala:	68.417.377,44 evrov
Organ pristojen za zavarovalni nadzor	Agencija za zavarovalni nadzor, Trg republike 3, 1000 Ljubljana
Elektronski naslov: Spletna stran:	info@zav-sava.si www.zav-sava.si

Ime podjetja:	SAVA OSIGURANJE D.D. Podružnica Hrvatska za osiguranje
Sedež :	Savska cesta 144a, 10000 Zagreb, Hrvaška
Telefon:	+385 (0)1 66 66 300
Brezplačna številka za komitente:	0800 913 023
OIB:	45237012600
MBS:	081032510, Trgovački sud u Zagrebu
Matična številka:	2269937
Spletna stran:	www.sava-osiguranje.hr

2. LASTNIŠKA STRUKTURA

Vse delnice družbe so vpisane v register pri Klirinško depotni družbi. Z delnicami Zavarovalnice Sava se ne trguje na borzi vrednostnih papirjev.

Zaradi izvedbe pripojitve in čezmejne združitve, se je osnovni kapital družbe Zavarovalnica Maribor d.d. povečal, za kar je družba izdala 2.918.990 navadnih imenskih kosovnih delnic. Do novih delnic so bili upravičeni delničarji prevzetih družb Zavarovalnica Tilia, d.d., Novo mesto, Velebit osiguranje, d.d., Zagreb in Velebit življenjsko osiguranje, d.d., Zagreb, ki so postali imetniki delnic Zavarovalnice Sava, d.d., ko je KDD opravil zamenjavo delnic.

Delničarji iz Hrvaške imajo delnice Zavarovalnice Sava, d.d. evidentirane na fiduciarnem računu pri KDD d.d. in na fiduciarnem računu Privredne banke Zagreb, d.d..

Lastniška struktura Zavarovalnice Sava na dan 31. 12. 2015 in 31. 12. 2016

	2015		2016	
	število delnic	odstotek glasov	število delnic	odstotek glasov
Sava RE d.d.	12.453.831	100,00	15.332.411	99,74
KDD d.d. fiduciarno imetništvo			28.510	0,19
Privredna banka Zagreb d.d. - client account - fiduciarni račun			11.900	0,08
SKUPAJ	**12.453.831**	**100,00**	**15.372.821**	**100,00**

Vir: Klirinško depotna družba, januar 2017

Delničarji uresničujejo svoje delničarske pravice na skupščini družbe. Vsaka delnica daje delničarju Zavarovalnice Sava pravico do enega glasu na skupščini, pravico do sorazmerne dividende iz dobička, ki je namenjen izplačilu dividend, ter pravico do sorazmernega dela iz ostanka stečajne ali likvidacijske mase. Skupščina se, skladno z določili zakona in statuta, skliče najmanj enkrat letno, in to najkasneje do zadnjega dne avgusta, ter v primerih, kadar je to v korist družbe.

3. POROČILO O DELU NADZORNEGA SVETA DRUŽBE V LETU 2016

Nadzorni svet družbe skladno z določili 282. člena Zakona o gospodarskih družbah podaja naslednje poročilo.

Nadzorni svet družbe je v poslovnem letu 2016 aktivno spremljal in nadzoroval poslovanje in vodenje družbe. Redno se je seznanjal s poročili z različnih področij poslovanja ter v zvezi s tem sprejemal ustrezne sklepe in spremljal njihovo realizacijo. Posebno pozornost je Nadzorni svet v tem letu namenil spremljanju aktivnosti družbe, povezane s postopkom pripojitve in čezmejne združitve družb Zavarovalnica Tilia, d.d., Novo mesto, Velebit osiguranje, d.d., Zagreb, Republika Hrvaška in Velebit životno osiguranje, d.d., Zagreb, Republika Hrvaška kot prevzetih družb, k Zavarovalnici Maribor d.d. kot prevzemni družbi. Posamezna vprašanja, ki jih je obravnaval Nadzorni svet, so bila predhodno obravnavana v okviru Revizijske komisije nadzornega sveta, na podlagi njihovih ugotovitev in skrbne presoje pa je Nadzorni svet sprejemal ustrezne sklepe.

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

3.1. SESTAVA NADZORNEGA SVETA

Nadzorni svet družbe (od 1. 1. 2016 do 2. 11. 2016 kot Nadzorni svet Zavarovalnice Maribor d.d., od 2. 11. 2016 dalje kot Nadzorni svet Zavarovalnice Sava d.d.) je v letu 2016 najprej deloval v sestavi: **Jošt Dolničar** - predsednik, **Dušan Čeč** - namestnik predsednika, **mag. Polona Pirš Zupančič** - članica, **Pavel Gojkovič** - član, ter **Branko Beranič** in **mag. Aleš Perko** (člana - predstavnika delavcev Zavarovalnice Sava d.d.).
Zaradi podane odstopne izjave predsednika Nadzornega sveta in spremembe Statuta družbe je nadzorni svet od dne 21. 1. 2016 dalje deloval v sestavi: **mag. Zvonko Ivanušič –** predsednik, **Dušan Čeč** - namestnik predsednika, **mag. Polona Pirš Zupančič** - članica, **Pavel Gojkovič** - član, **Milan Viršek –** član, ter **Branko Beranič** in **mag. Aleš Perko** (člana - predstavnika delavcev Zavarovalnice Maribor d.d.). Ponovna sprememba je bila dne 2. 9. 2016. Od tega dne nadzorni svet deluje v sestavi: **Jošt Dolničar** - predsednik, **mag. Mateja Treven** - namestnica predsednika, **mag. Polona Pirš Zupančič** - članica, **Pavel Gojkovič** - član, ter **Branko Beranič** in **mag. Aleš Perko** (člana - predstavnika delavcev).

3.2. DELOVANJE NADZORNEGA SVETA

Naloga nadzornega sveta je nadziranje vodenja poslov zavarovalnice in opravljanje drugih nalog po določilih Zakona o gospodarskih družbah, Zakona o zavarovalništvu ter Statuta družbe in Poslovnika o delu nadzornega sveta, delovanje nadzornega sveta pa temelji na spremljanju ciljev družbe. Člani nadzornega sveta izražajo svoja mnenja in kritike, morebitna različna stališča pa poskušajo uskladiti in sprejeti sklepe soglasno. Za svoje delo so imeli člani v letu 2016 na voljo vse potrebne podatke, poročila in informacije, strokovne službe družbe pa so pomagale pri izvedbi sej.

Nadzorni svet družbe je v letu 2016 zasedal na osmih rednih in štirinajstih korespondenčnih sejah. Pri obravnavi vsebin so bili na rednih sejah nadzornega sveta prisotni še člani uprave, k obravnavi posameznih gradiv pa so bili vabljeni tudi strokovni delavci družbe.

Nadzorni svet je v poročevalskem obdobju v skladu z zakonskimi in statutarnimi pooblastili obravnaval vse potrebne vsebine poslovanja in delovanja družbe. V nadaljevanju so povzete vsebine, ki predstavljajo bistvene pristojnosti in naloge nadzornega sveta v letu 2016.

Letno poročilo, Poslovna politika in Finančni načrt

Nadzorni svet je potrdil revidirano Letno poročilo Zavarovalnice Maribor, d.d., za poslovno leto 2015 ter ga skupaj z mnenjem k letnemu poročilu o delu Službe notranje revizije za poslovno leto 2015 ter Poročilom o delu nadzornega sveta Zavarovalnice Maribor, d.d., v letu 2015 z mnenjem k letnemu poročilu za leto 2015 predstavil skupščini družbe. Seznanil se je s Poročilom o odnosih do povezanih družb, predlagal skupščini družbe imenovanje revizorja za poslovna leta 2016, 2017 in 2018 ter podelitev razrešnice upravi družbe za poslovno leto 2015.

Nadzorni svet je sprejel Poslovno politiko in Finančni načrt za leto 2017.

Obravnava Poročilo o poslovanju

V zvezi z nadzorovanjem vodenja poslov družbe se je Nadzorni svet v letu 2016 redno seznanjal in obravnaval četrtletna in druga poročila o poslovanju družbe, sprejemal ustrezne sklepe in spremljal njihovo realizacijo.

Notranja revizija

Nadzorni svet je v skladu z zakonskimi pristojnostmi redno spremljal delo notranje revizije družbe, tako na podlagi četrtletnih poročil, kot tudi predstavitev direktorice službe notranje revizije na sejah nadzornega sveta. Podal je soglasje k letnemu načrtu dela Službe notranje revizije za leto 2016 ter pozitivno mnenje k letnemu poročilu Službe notranje revizije za leto 2015.

Sklic skupščin družbe

Skladno z določili Statuta družbe je Nadzorni svet v letu 2016 soglašal s sklicem štirih skupščin družbe. Skupaj z Upravo je delničarju družbe predlagal skupščinske sklepe, prav tako pa samostojno predlagal imenovanje zunanjega revizorja družbe.

Delo in nagrajevanje uprave

V skladu s sklenjenimi pogodbami o zaposlitvi predsednika in članov uprave je nadzorni svet vrednotil delo uprave in upravičenost do variabilnega dela plačila, ter predsedniku in članom uprave določil letno nagrado za uspešno poslovanje v letu 2015.

Spremljanje postopka združitve zavarovalnic

Nadzorni svet je v letu 2016 posebej spremljal aktivnosti družbe, povezane s postopkom pripojitve in čezmejne združitve družb Zavarovalnica Tilia, d.d., Novo mesto, Velebit osiguranje, d.d., Zagreb, Republika Hrvaška in Velebit životno osiguranje, d.d., Zagreb, Republika Hrvaška kot prevzetih družb, k Zavarovalnici Maribor, d.d., kot prevzemni družbi. Skladno s 583. členom Zakona o gospodarskih družbah je pristojnemu sodišču podal predlog za imenovanje skupnega pripojitvenega revizorja, pripravil Poročilo nadzornega sveta o pregledu pripojitve in čezmejne združitve ter se tekoče seznanjal s poročili uprave o poteku projekta združitve.

Ostale aktivnosti

Poleg navedenega je nadzorni svet za potrebe ocenjevanja primernosti in sposobnosti članov uprave in nadzornega sveta ter ključnih oseb družbe ustanovil Komisijo za imenovanja in Komisijo za oceno primernosti. Sprejel je Strategijo Zavarovalnice Maribor, d.d., do tveganj, imenoval člana revizijske komisije nadzornega sveta – zunanjega neodvisnega strokovnjaka in podal soglasje k Poslovnemu načrtu podružnice na Hrvaškem. Imenoval je dva nova člana uprave družbe ter sprejel spremembe Akta o upravi. Zaradi predvidene spremembe organizacijske strukture je podal soglasje k Pravilniku o organizaciji in sistemizaciji delovnih mest, novi Kolektivni pogodbi ter Politikam družbe.

Končne ugotovitve

Nadzorni svet ugotavlja, da so bila poročila, ki so jih za potrebe delovanja nadzornega sveta in revizijske komisije pripravile uprava in strokovne službe družbe, zadostna in ustrezna za kakovostno presojo informacij in izpolnjevanje zakonsko in statutarno določenih obveznosti članov nadzornega sveta.

3.3. REVIZIJSKA KOMISIJA NADZORNEGA SVETA

Revizijska komisija nadzornega sveta, imenovana za potrebe podrobnejše obravnave računovodskih, finančnih in revizijskih tem, je v letu 2016 delovala v tričlanski sestavi, njena sestava se je tekom leta spremenila. Od 1. 1. 2016 do 1. 9. 2016 je komisija delovala v sestavi: **Dušan Čeč** - predsednik, **mag. Ignac Dolenšek** – član in zunanji neodvisni strokovnjak in **Branko Beranič** – član, dne 1. 9. 2016 pa je bila zaradi odstopa predsednika na njegovo mesto imenovana **mag. Polona Pirš Zupančič**. Od 9. 9. 2016 dalje je komisija delovala v sestavi: **mag. Mateja Treven** - predsednica, **mag. Ignac Dolenšek** – član in zunanji neodvisni strokovnjak in **Branko Beranič** – član.

3.4. DELOVANJE REVIZIJSKE KOMISIJE NADZORNEGA SVETA V LETU 2016

Revizijska komisija nadzornega sveta je v letu 2016 zasedala na devetih rednih in dveh korespondenčnih sejah ter na njih preverjala, ali so pripravljena gradiva za seje nadzornega sveta, katera so v pristojnosti delovanja revizijske komisije, skladna z vsemi strokovnimi priporočili in ali se pri pripravi gradiv upošteva načelo preglednosti in konsistentnosti poročanja in podobno.

Revizijska komisija je v okviru svojega dela obravnavala Letni načrt dela Službe notranje revizije za leto 2016, četrtletna Poročila o poslovanju družbe in Poročila od delu notranje revizije, nerevidirano in revidirano Letno poročilo družbe za poslovno leto 2015, letno poročilo o delu notranje revizije in skladnosti poslovanja in Poročilo o odnosih do povezanih družb. Nadzornemu svetu je predlagala imenovanje zunanjega revizorja, seznanjala se je s tveganji na projektu združitve zavarovalnic ter obravnavala nekatere Politike družbe z njenega področja delovanja.

Predsednik in predsednici Revizijske komisije nadzornega sveta so na sejah nadzornega sveta tekoče poročali o delu in stališčih revizijske komisije.

Nadzorni svet ocenjuje, da je revizijska komisija nadzornega sveta obravnavala vsa potrebna vprašanja, ki sodijo v njeno področje delovanja in s svojimi mnenji in predlogi nadzornemu svetu nudila potrebno strokovno podporo. Nadalje ocenjuje, da je kadrovska sestava revizijske komisije nadzornega sveta ustrezna, njeni člani pa imajo takšne strokovne in osebnostne lastnosti, ki jim zagotavljajo kakovostno delovanje. Revizijska komisija nadzornega sveta je imela zagotovljene potrebne pogoje za svoje delovanje.

3.5. ZAKLJUČNE UGOTOVITVE

Nadzorni svet ocenjuje, da je bilo poslovanje družbe v poslovnem letu 2016 uspešno, družba je okrepila svoj kapitalski položaj, dosegla dobre poslovne rezultate in hkrati ostala razvojno usmerjena. Svoje ugotovitve nadzorni svet opira tudi na podano pozitivno mnenje obeh pooblaščenih aktuarjev in Letno poročilo Službe za notranjo revizijo o notranjem revidiranju za leto 2016, h katerim nadzorni svet družbe ni imel pripomb.

V letu 2016 je bil velik del aktivnosti družbe usmerjenih k izpeljavi postopka združitve Zavarovalnice Maribor, d.d., Zavarovalnice Tilia, d.d., Velebit osiguranja, d.d., in Velebit životnog osiguranja, d.d., postopek pa je bil v začetku novembra 2016 tudi uspešno zaključen.

Nadzorni svet družbe bo v prihodnje poleg rednih obveznosti namenjal pozornost predvsem spremljanju izvajanja strateških nalog družbe, spremljanju poslovanja družbe skladno z zavarovalniško zakonodajo in s sprejetimi politikami družbe ter v okviru svojih možnosti in pristojnosti nudil upravi družbe vso potrebno podporo.

3.6. PREVERITEV POROČILA O ODNOSIH DO POVEZANIH DRUŽB

V skladu s 545. členom Zakona o gospodarskih družbah mora poslovodstvo odvisne družbe v prvih treh mesecih tekočega poslovnega leta za preteklo poslovno leto sestaviti poročilo o razmerjih s povezanimi družbami. V njem se navedejo vsi pravni posli, ki jih je družba sklenila v preteklem poslovnem letu z obvladujočo družbo ali z njo povezano družbo ali na pobudo ali v interesu teh družb, in vsa druga dejanja, ki jih je storila ali opustila na pobudo ali v interesu teh družb v preteklem poslovnem letu. Pri pravnih poslih se navedeta izpolnitev in nasprotna izpolnitev, pri dejanjih pa razlogi zanje, koristi in prikrajšanja za družbo. Pri nadomestilu prikrajšanja se natančno navede, kako so nadomestila med poslovnim letom dejansko potekala ali do kakšnih koristi je družba upravičena na podlagi pravnega posla, s katerim je bil ustanovljen zahtevek za nadomestitev prikrajšanja.

Uprava družbe je dne 28. 2. 2017 sestavila poročilo o razmerjih s povezanimi družbami in ga predložila v preveritev nadzornemu svetu.

Neodvisni revizor na podlagi opravljenih postopkov in pridobljenih dokazov ni opazil ničesar, zaradi česar bi verjel, da:

- navedbe v poročilu o razmerjih s povezanimi osebami za leto, ki se je končalo 31. 12. 2016, niso v vseh pomembnih pogledih točne,
- je bila pri pravnih poslih, navedenih v poročilu, glede na okoliščine, ki so bile znane ob sklenitvi teh poslov, vrednost izpolnitve družbe v pomembnem pogledu nesorazmerno visoka ter
- da obstajajo okoliščine, ki bi glede drugih dejanj, navedenih v poročilu, kazale na bistveno drugačno oceno prikrajšanosti od tiste, ki jo je dalo poslovodstvo.

Nadzorni svet nima pripomb na izjavo uprave, ki jo je ta dala na koncu poročila o razmerjih s povezanimi družbami, tj. da je družba v okoliščinah, ki so bile upravi znane v trenutku, ko je bil opravljen pravni posel ali storjeno ali opuščeno dejanje, pri vsakem pravnem poslu dobila ustrezno vračilo oziroma da družba ni bila prikrajšana.

3.7. REVIDIRANO LETNO POROČILO 2016

Uprava družbe je nadzornemu svetu in revizijski komisiji posredovala revidirano Letno poročilo Zavarovalnice Sava, d.d., za leto 2016, skupaj z revizorjevim poročilom o letnem poročilu, revizorjevim poročilom o poročilu o odnosih do povezanih družb, mnenjema pooblaščenih aktuarjev in predlogom uprave za uporabo bilančnega dobička. Nadzorni svet je revidirano Letno poročilo obravnaval na seji dne 24. 3. 2017, dne 24. 3. 2017 je revidirano Letno poročilo, vključno z revizorjevim pismom poslovodstvu, obravnavala tudi revizijska komisija.

Nadzorni svet ugotavlja, da je revidirano Letno poročilo za leto 2016 sestavljeno jasno in pregledno ter izpolnjuje vse elemente ter razkritja, ki jih zahtevajo veljavni zakoni, podzakonski predpisi in mednarodni računovodski standardi.

Neodvisni revizor je revidiral računovodske izkaze Zavarovalnice Sava, d.d., ki vključujejo bilanco stanja na dan 31. december 2016 ter izkaz poslovnega izida, izkaz drugega vseobsegajočega donosa, izkaz gibanja kapitala in izkaz denarnih tokov za tedaj končano leto ter povzetek bistvenih računovodskih usmeritev in druge pojasnjevalne informacije.

Neodvisni revizor je ugotovil, da so računovodski izkazi v vseh pomembnih pogledih poštena predstavitev finančnega položaja družbe Zavarovalnice Sava, d.d. na dan 31. december 2016 ter njenega poslovnega izida in denarnih tokov za tedaj končano leto v skladu z Mednarodnimi standardi računovodskega poročanja, kot jih je sprejela EU.

3.8. PREDLOG ZA UPORABO BILANČNEGA DOBIČKA

Nadzorni svet je preveril tudi predlog uprave za uporabo bilančnega dobička na dan 31. 12. 2016, o katerem bo dokončno odločila skupščina, in soglaša s predlogom uprave, da skupščina delničarjev Zavarovalnice Sava, d.d., sprejme naslednji sklep o uporabi bilančnega dobička:

Bilančni dobiček, ki na dan 31. 12. 2016 znaša 48.001.299,10 evrov, se uporabi na naslednji način:

- **del bilančnega dobička v višini 25.057.698,23 evrov se uporabi za izplačilo dividend, dividenda znaša 1,63 evrov bruto na delnico in se izplača delničarjem, ki bodo vpisani v delniško knjigo dva delovna dneva po dnevu skupščine. Izplačilo se izvede v roku 30 dni po sprejetju tega sklepa na skupščini.**
- **preostali del bilančnega dobička v višini 22.943.600,87 evrov se ne uporabi.**

Skupščina delničarjev podeli razrešnico upravi družbe za poslovno leto 2016.

Skupščina delničarjev podeli razrešnico nadzornemu svetu družbe za poslovno leto 2016.

Maribor, 24. 3. 2017

Jošt Dolničar,
Predsednik nadzornega sveta Zavarovalnice Sava, d.d.

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

4.1. POLITIKA UPRAVLJANJA

Uprava družbe je na svoji 51. redni seji dne 18. 10. 2016 sprejela Politiko upravljanja, soglasje nanjo je podal nadzorni svet na svoji 61. redni seji dne 27. 10. 2016.
Politika določa poglavitne usmeritve upravljanja družbe Zavarovalnice Sava, upoštevaje cilje, poslanstvo, vizijo in vrednote družbe.
Namen politike je opredeliti temelje sistema upravljanja, osnovna pravila upravljanja v družbi in osnovna pravila korporativnega upravljanja ter pregledno organizacijsko strukturo z opredeljenimi, preglednimi in doslednimi notranjimi razmerji glede odgovornosti in pristojnosti v sistemu upravljanja. Politika predstavlja temelj za vzpostavitev in uresničevanje trdnega in zanesljivega sistema upravljanja, ki temelji na učinkovitem sistemu upravljanja tveganj. Politika je sprejeta v skladu s krovno politiko upravljanja skupine Sava Re. Politika upravljanja je objavljena na spletni strani www.zav-sava.si.

4.2. ORGANI UPRAVLJANJA ZAVAROVALNICE SAVA D.D.

Zavarovalnica Sava d.d. ima oblikovan dvotirni sistem upravljanja, v katerem vodi družbo uprava, njeno delovanje pa nadzoruje nadzorni svet. Organi upravljanja, skupščina delničarjev družbe, nadzorni svet in uprava, delujejo skladno z zakoni in drugimi predpisi, s statutom družbe in svojimi poslovniki. Upoštevaje načelo sorazmernosti so v sistem upravljanja družbe, v organizacijsko strukturo ter procese odločanja, poleg temeljnih funkcij družbe, vgrajene tudi funkcija upravljanja tveganj, funkcija notranje revizije, aktuarska funkcija in funkcija spremljanja skladnosti poslovanja, ki jih ZZavar-1 opredeljuje kot ključne funkcije (v nadaljevanju: ključne funkcije), ter odbori, ki jih po potrebi imenuje uprava družbe.

4.2.1. Skupščina delničarjev

Pristojnosti skupščine

Skupščina odloča o:

- sprejetju letnega poročila, če nadzorni svet letnega poročila ni potrdil ali če uprava in nadzorni svet prepustita odločitev o sprejetju letnega poročila skupščini,
- uporabi bilančnega dobička, na predlog uprave in na podlagi poročila nadzornega sveta,
- imenovanju in odpoklicu članov nadzornega sveta,
- podelitvi razrešnice članom uprave in nadzornega sveta,
- spremembah statuta,
- ukrepih za povečanje in zmanjšanje kapitala,
- prenehanju družbe in statusnem preoblikovanju,
- imenovanju revizorja, na predlog nadzornega sveta,
- drugih zadevah v skladu z zakonom in statutom.

Sklic skupščine

Skupščina delničarjev, preko katere delničarji družbe uresničujejo svoje pravice v zadevah družbe, je sklicana najmanj enkrat letno, najpozneje do konca avgusta. Skupščina je lahko sklicana tudi v drugih primerih, določenih z zakonom in statutom družbe ter takrat, ko je to v interesu družbe. Skupščino navadno sklicuje uprava in nadzorni svet družbe, zakon pa določa, v katerih primerih jo lahko skliče nadzorni svet družbe oziroma delničarji.

Udeležba na skupščini

Skupščine se lahko udeležijo in na njej uresničujejo glasovalno pravico le tisti delničarji, ki so kot imetniki delnic vpisani v centralnem registru nematerializiranih vrednostnih papirjev konec četrtega dne pred zasedanjem skupščine. Delničarji morajo svojo udeležbo in s tem uresničevanje svoje glasovalne pravice prijaviti najkasneje konec četrtega dne pred zasedanjem skupščine.
Glede vsebine sklica skupščine, pravice do vpogleda v dokumentacijo in obrazloženo gradivo za skupščino, ter nasprotnih predlogov delničarjev se neposredno uporabljajo določila zakona.

Pozavarovalnica Sava d.d. je imetnica 99,74 odstotka delnic Zavarovalnice Sava d.d., preostanek delnic pripada manjšinskim delničarjem.

Sprejemanje sklepov

Za sprejem skupščinskih sklepov je potrebna večina oddanih glasov delničarjev (navadna večina), razen če zakon ali statut družbe ne določata večje večine ali drugih zahtev.

Glasovalna pravica

Glasovalna pravica delničarjev se uresničuje glede na njihov delež v osnovnem kapitalu družbe. Vsaka kosovna delnica z glasovalno pravico ima en glas. Glasovalna pravica se lahko uresničuje tudi po pooblaščencu na podlagi pisnega pooblastila.

Skupščine v letu 2016

V letu 2016 so bile skupščine delničarjev Zavarovalnice Sava d.d. sklicane štirikrat.

Na skupščini družbe dne 21. januarja 2016 je delničar:

- s sklepom zadolžil Upravo in Nadzorni svet za začetek izvajanja postopka združitve ter vodenje aktivnosti s ciljem, da se družbe Velebit življenjsko osiguranje d.d., Republika Hrvaška, Velebit osiguranje d.d., Republika Hrvaška in Zavarovalnica Tilia d.d., pripojijo k družbi Zavarovalnica Maribor d.d.,
- sprejel spremembe in dopolnitve Statuta družb,
- na podlagi odstopne izjave razrešil enega člana in imenoval dva nova člana Nadzornega sveta družbe.

Na skupščini družbe dne 3. marca 2016 je delničar pod edino točko dnevnega reda sprejel spremembe in dopolnitve Statuta družbe.

Tretja skupščina družbe je bila dne 20. junija 2016.

- Delničar se je seznanil s sprejetim revidiranim Letnim poročilom družbe za poslovno leto 2015 skupaj z revizorjevim poročilom o Letnem poročilu, revizorjevim poročilom o poročilu o odnosih do povezanih družb, s poročilom Nadzornega sveta družbe k Letnemu poročilu in sklepom o potrditvi Letnega poročila.
- Seznanil se je z Letnim poročilom Službe notranjega revidiranja družbe za poslovno leto 2015 z mnenjem Nadzornega sveta družbe k temu poročilu.
- Seznanil se je s prejemki članov organov upravljanja in nadzora v družbi.
- Delničar je sprejel sklep glede delitve dobička. Bilančni dobiček družbe, ki na dan 31. 12. 2015 znaša 39.775.761,13 evrov, se v višini 19.427.976,36 evrov uporabi za izplačilo dividend, preostali del bilančnega dobička v višini 20.347.784,77 evrov pa se ne uporabi.
- Upravi in nadzornemu svetu družbe je za poslovno leto 2015 podelil razrešnico.
- Nadalje je v okviru obravnave pripojitve in čezmejne združitve družb podal soglasje k pripojitvi družbe Zavarovalnica Tilia, d.d., Novo mesto, kot prevzete družbe k družbi Zavarovalnica Maribor d.d., Maribor kot prevzemne družbe in čezmejni združitvi družbe Velebit osiguranje, d.d., Zagreb, Republika Hrvaška in Velebit življenjsko osiguranje, d.d., Zagreb, Republika Hrvaška kot prevzeti družbi k družbi Zavarovalnica Maribor d.d., Maribor kot prevzemne družbe. Obračunski dan pripojitve in čezmejne združitve je

31. 12. 2015. V okviru tega se je seznanil tudi s skupnim poročilom uprav o pripojitvi in čezmejni združitvi udeleženih družb, revizijo pripojitve in čezmejne združitve pripojitvenega revizorja in poročilom Nadzornega sveta o pregledu nameravane pripojitve in čezmejne združitve ter dal soglasje k Pogodbi o pripojitvi in načrtu čezmejne združitve. Za zastopnika za prevzem delnic v postopku pripojitve in čezmejne združitve je imenoval KDD – Centralno klirinško depotno družbo d.d. iz Ljubljane, za zastopnika za prejem denarnih doplačil pa SKDD – Središnje klirinško depozitarno društvo d.d., Zagreb. Zaradi izvedbe pripojitve in čezmejne združitve se osnovni kapital družbe Zavarovalnica Maribor d.d. poveča iz 55.426.291,38 evrov na izhodiščno višino 68.417.377,44 evrov, za kar družba izda izhodiščno število 2.918.990 navadnih imenskih kosovnih delnic. Povečanje osnovnega kapitala se opravi s stvarnim prevzemom, katerega predmet je celotno premoženje, skupaj z obveznostmi prevzetih družb. Do novih delnic so upravičeni delničarji prevzetih družb, ki so imetniki delnic prevzetih družb na dan, ko KDD opravi zamenjavo delnic zaradi izvedbe pripojitve in čezmejne združitve. Za uskladitev določil statuta je pooblastil Nadzorni svet družbe.

- Delničar je tega dne sprejel tudi spremembe in dopolnitve Statuta družbe, za revidiranje letnega poročila za leto 2016, 2017 in 2018 pa je imenoval revizijsko družbo Ernst & Young d.o.o. iz Ljubljane.

Na skupščini družbe dne 2. septembra 2016 se je delničar seznanil z odstopnimi izjavami treh članov in imenoval dva nova člana Nadzornega sveta družbe.

4.2.2. Nadzorni svet

Delovanje nadzornega sveta

Nadzorni svet nadzoruje vodenje poslov družbe v skladu z veljavnimi predpisi, predvsem na podlagi Zakona o gospodarskih družbah, Zakona o zavarovalništvu, Statuta družbe in Poslovnika o delu nadzornega sveta družbe. Nadzorni svet je sklican najmanj enkrat v četrtletju, po potrebi pa se sestaja tudi pogosteje.

Odločitev nadzornega sveta je veljavno sprejeta, če zanjo glasuje večina članov. V primeru izenačenih glasov pa odloči glas predsednika. Delovanje nadzornega sveta je urejeno s Poslovnikom o delu nadzornega sveta.

Nadzorni svet ima naslednje pomembnejše pristojnosti:

- nadzoruje vodenje poslov družbe,
- preverja letno poročilo družbe, ki ga predloži uprava, zavzame stališče do revizijskega mnenja in o tem sestavi poročilo ter v njem navede morebitne pripombe, in ali letno poročilo potrjuje,
- preveri predlog za uporabo bilančnega dobička, ki ga je predložila uprava, in o tem sestavi pisno poročilo za skupščino,
- preverja medletna poročila o poslovanju družbe,
- nadzira primernost postopkov in učinkovitost delovanja notranje revizije,
- obravnava ugotovitve Agencije za zavarovalni nadzor in drugih organov nadzora v postopkih nadzora nad družbo,
- imenuje in odpokliče predsednika in člane uprave družbe, določa število članov uprave in njihova delovna področja,
- daje soglasja upravi k pisnim pravilom sistema upravljanja, upravljanja tveganj, spremljanja skladnosti, notranje revizije, aktuarske funkcije, notranjih kontrol in izločenih poslov,
- daje soglasje upravi k imenovanju nosilcev ključnih funkcij,
- daje soglasje upravi k poročilu o solventnosti in finančnem položaju družbe,
- daje soglasje k odločitvam oziroma poslom, ki jih sklepa uprava družbe v primerih iz 23. člena Statuta družbe,
- opravlja druge naloge skladno z zakonom in statutom družbe.

Več informacij o delovanju nadzornega sveta družbe v letu 2016 je podanih v poglavju 3 Poročilo o delu nadzornega sveta družbe v letu 2016.

Velikost in sestava

Skladno s Statutom družbe in veljavno zakonodajo sestavlja nadzorni svet družbe šest članov, od katerih štiri člane predstavnike delničarjev izvoli skupščina družbe, dva člana predstavnika delavcev pa izvoli svet delavcev družbe, ki s svojim sklepom seznani skupščino družbe. Člani nadzornega sveta so imenovani za obdobje štirih let in so lahko ponovno izvoljeni.

Nadzorni svet izmed svojih članov izvoli predsednika in njegovega namestnika, ki sta predstavnika delničarjev.

Sestava nadzornega sveta se je v letu 2016 dva krat spremenila, kot je razvidno iz spodnje tabele.

Sestava nadzornega sveta v letu 2016:

ČLAN	NAZIV	OBDOBJE
Jošt DOLNIČAR*	predsednik	od 1. 1. 2016 do 20. 1. 2016 in od 2. 9. 2016 dalje
mag. Zvonko IVANUŠIČ**	predsednik	od 21. 1. 2016 do 23. 8. 2016
Dušan ČEČ***	namestnik predsednika	od 1. 1. 2016 do 1. 9. 2016
mag. Mateja TREVEN	namestnica predsednika	od 2. 9. 2016 dalje
Milan VIRŠEK****	član	od 25. 1. 2016 do 1. 9. 2016
mag. Polona PIRŠ ZUPANČIČ	članica	leto 2016
Pavel GOJKOVIČ	član	leto 2016
Branko BERANIČ	član – predstavnik delavcev	leto 2016
mag. Aleš PERKO	član – predstavnik delavcev	leto 2016

* 20. 1. 2016 je predsednik nadzornega sveta g. Jošt Dolničar podal odstopno izjavo, z dnem 29. 1. 2016 je bil za predsednika nadzornega sveta imenovan mag. Zvonko Ivanušič.

** 23. 8. 2016 je predsednik nadzornega sveta mag. Zvonko Ivanušič podal odstopno izjavo, z dnem 2. 9. 2016 je bil za predsednika nadzornega sveta imenovan g. Jošt Dolničar.

*** 1. 9. 2016 je namestnik predsednka nadzornega sveta g. Dušan Čeč podal odstopno izjavo, z dnem 2. 9. 2016 je bila za namestnico predsednika nadzornega sveta imenovana mag. Mateja Treven.

**** 1. 9. 2016 je član nadzornega sveta podal odstopno izjavo.

Nadzorni sveti družb Zavarovalnica Tilia, d.d., Velebit osiguranje, d.d. in Velebit življenjsko osiguranje, d.d. v letu 2016

Dne 2. 11. 2016 je bila v sodni register Okrožnega sodišča v Mariboru vpisana pripojitev in čezmejna združitev ter posledično prenehanje poslovanja prevzetih družb Zavarovalnica Tilia, d.d., Velebit osiguranje, d.d. in Velebit življenjsko osiguranje, d.d. zaradi pripojitve k prevzemni družbi Zavarovalnica Maribor d.d.. Do tega dne so v navedenih prevzetih družbah kot organi družb delovali nadzorni sveti, kateri so v družbah v letu 2016 vršili nadzor nad vodenjem poslov družb, skrbeli za zakonitost in ekonomičnost njihovega poslovanja ter do dneva prenehanja družb opravili vse predpisane zakonske in statutarne obveznosti.

Sestava nadzornega sveta Zavarovalnice Tilia, d.d. v letu 2016:

ČLAN	NAZIV	OBDOBJE
mag. Zvonko IVANUŠIČ*	predsednik	od 1. 1. 2016 do 23. 8. 2016
Jošt DOLNIČAR	predsednik	od 2. 9. 2016 do 2. 11. 2016
Jošt DOLNIČAR	namestnik predsednika	od 1. 1. 2016 do 2. 9. 2016
Milan VIRŠEK	namestnik predsednika	od 2. 9. 2016 do 2. 11. 2016
Jože RAZPOTNIK	član – predstavnik delavcev	od 1. 1. 2016 do 2. 11. 2016

* 23. 8. 2016 je predsednik nadzornega sveta mag. Zvonko Ivanušič podal odstopno izjavo, z dnem 2. 9. 2016 je bil za predsednika nadzornega sveta imenovan g. Jošt Dolničar.

Sestava nadzornega sveta Velebit osiguranje, d.d. v letu 2016:

ČLAN	NAZIV	OBDOBJE
Milan VIRŠEK	predsednik	od 1. 1. 2016 do 2. 11. 2016
mag. Polona PIRŠ ZUPANČIČ	članica	od 1. 1. 2016 do 2. 11. 2016
Hermina KASTELEC	članica	od 1. 1. 2016 do 2. 11. 2016

Sestava nadzornega sveta Velebit življenjsko osiguranje, d.d. v letu 2016:

ČLAN	NAZIV	OBDOBJE
Pavel GOJKOVIČ	predsednik	od 1. 1. 2016 do 2. 11. 2016
Andreja RAHNE	članica	od 1. 1. 2016 do 2. 11. 2016
Jošt DOLNIČAR	član	od 25. 4. 2016 do 2. 11. 2016

4.2.2.1. Komisije nadzornega sveta

Nadzorni svet lahko skladno z zakonodajo imenuje eno ali več komisij ali odborov, ki obravnavajo vnaprej določena področja, pripravljajo predloge sklepov nadzornega sveta, skrbijo za njihovo uresničitev in opravljajo druge strokovne naloge ter s tem strokovno podpirajo delo nadzornega sveta.

V družbi je kot redna komisija nadzornega sveta oblikovana revizijska komisija, medtem ko nadzorni svet kot začasno komisijo oblikuje tudi komisijo za imenovanja.

Revizijska komisija

Naloge in pristojnosti revizijske komisije določajo Zakon o gospodarskih družbah, Ustanovna listina revizijske komisije Nadzornega sveta Zavarovalnice Sava d.d., Poslovnik o delu revizijske komisije družbe, Poslovnik o delu nadzornega sveta družbe in drugi avtonomni pravni viri (npr. Priporočila za revizijske komisije).

Nekatere pomembnejše naloge revizijske komisije so:

- spremljanje postopka računovodskega poročanja ter pripravljanje priporočil in predlogov za zagotovitev njegove celovitosti,
- spremljanje učinkovitosti in uspešnosti notranjega nadzora v družbi, delovanja notranje revizije in sistemov za obvladovanje tveganj,
- spremljanje obvezne revizije letnih računovodskih izkazov,
- pregledovanje in spremljanje neodvisnosti revizorja letnega poročila družbe, zlasti o zagotavljanju dodatnih nerevizijskih storitev,
- odgovarja za postopek izbire revizorja in predlaganje nadzornemu svetu imenovanje kandidata za revizorja letnega poročila družbe,
- nadzorovanje neoporečnosti finančnih informacij, ki jih daje družba,
- ocenjevanje sestave letnega poročila, vključno z oblikovanjem predloga za nadzorni svet,
- sodelovanje pri določitvi pomembnejših področij revidiranja,
- poročanje nadzornemu svetu o rezultatu obvezne revizije, vključno s pojasnilom, kako je obvezna revizija prispevala k celovitosti računovodskega poročanja in kakšno vlogo je imela revizijska komisija v tem postopku,
- sodelovanje pri pripravi pogodbe med revizorjem in družbo,
- sodelovanje z notranjim revizorjem, zlasti z medsebojnim obveščanjem o glavnih zadevah glede notranje revizije,
- opravljanje drugih nalog po sklepu nadzornega sveta družbe.

Več informacij o delovanju revizijske komisije nadzornega sveta družbe v letu 2016 je podanih v poglavju 3.4 *Delovanje revizijske komisije nadzornega sveta družbe v letu 2016.*

Sestava revizijske komisije

Revizijska komisija je v letu 2016 delovala v sestavi predsednika in dveh članov, od katerih je bil en član imenovan kot zunanji neodvisni strokovnjak, drugi član pa je bil hkrati član nadzornega sveta družbe – predstavnik delavcev. Komisija je sestavljena v skladu z določili Zakona o gospodarskih družbah, Zakona o sodelovanju delavcev pri upravljanju in Priporočili za revizijske komisije, ki jih je sprejel upravni odbor Združenja nadzornikov Slovenije. Članom Revizijske komisije traja mandat enako kot članom Nadzornega sveta in sicer štiri leta ter se jim mandat lahko podaljša.

Sestava revizijske komisije v letu 2016:

ČLAN	NAZIV	OBDOBJE
Dušan ČEČ*	predsednik	od 1. 1. 2016 do 1. 9. 2016
mag. Polona PIRŠ ZUPANČIČ*	predsednica	od 2. 9. 2016 do 8. 9. 2016
mag. Mateja TREVEN*	predsednica	od 9. 9. 2016 dalje
mag. Ignac DOLENŠEK	član	leto 2016
Branko BERANIČ	član – predstavnik delavcev	leto 2016

* 1. 9. 2016 je predsednik revizijske komisije g. Dušan Čeč podal odstopno izjavo, na njegovo mesto je bila z dnem 2. 9. 2016 imenovana mag. Polona Pirš Zupančič, katera je 8. 9. 2016 podala odstopno izjavo. Na njeno mesto je 9. 9. 2016 bila imenovana mag. Mateja Treven.

4.2.3. Uprava družbe

Pristojnosti

Uprava družbe vodi posle družbe samostojno in na lastno odgovornost ter zastopa in predstavlja družbo v pravnem prometu. S svojim delom, znanjem in izkušnjami zagotavlja optimalno vodenje in upravljanje tveganj družbe ter pri tem zasleduje cilj dolgoročnega uspešnega poslovanja družbe. Uprava skupaj z nadzornim svetom in delničarji definira in določi cilje družbe, vrednote, poslanstvo, vizijo in strategijo poslovanja. Optimalnost poslovanja dosega z zagotavljanjem primerne strukture zaposlenih in s skrbnim upravljanjem s finančnimi viri. Pri tem ravna v skladu z veljavnimi predpisi, in internimi akti družbe, v skladu z visokimi etičnimi standardi ter upoštevaje interese vseh skupin deležnikov.

Uprava družbe opravlja naslednje pomembnejše naloge:

- vodi in organizira poslovanje družbe ter zastopa in predstavlja družbo,
- odgovarja za zakonitosti poslovanja družbe,
- izvršuje sklepe skupščine in nadzornega sveta družbe,
- predlaga poslovno politiko in finančni načrt družbe ter ju posreduje v soglasje nadzornemu svetu,
- sprejema in prilagaja zavarovalne podlage pogojem in potrebam poslovanja,
- določa notranjo organizacijo družbe in zagotavlja notranjo revizijo ter sistem notranjih kontrol na vseh področjih poslovanja družbe,
- zagotavlja, da družba vodi poslovne knjige in poslovno dokumentacijo, sestavlja knjigovodske listine, vrednoti knjigovodske postavke, sestavlja računovodska in druga poročila ter obvešča Agencijo za zavarovalni nadzor v skladu z zakonom in podzakonskimi ter drugimi akti,
- imenuje in razrešuje delavce s posebnimi pooblastili in odgovornostmi,
- pripravi letno poročilo ter ga skupaj z revizorjevim mnenjem in predlogom uporabe bilančnega dobička predloži v potrditev nadzornemu svetu,
- poroča nadzornemu svetu o poslovanju družbe, donosnosti lastnega kapitala, poteku poslov, še posebej o stanju zavarovalnega portfelja in finančnem stanju družbe, o poslih, ki lahko pomembno vplivajo na donosnost ali plačilno sposobnost družbe in o drugih vprašanjih, pomembnih za poslovanje družbe,
- na podlagi soglasja nadzornega sveta opravlja oziroma realizira posle iz 23. člena tega statuta,
- opravlja druge naloge skladno z zakonom in drugimi predpisi ter statutom družbe.

Delovanje, velikost in sestava uprave

Družbo vodi, predstavlja in zastopa uprava, ki jo po statutu družbe poleg predsednika sestavlja še najmanj eden in največ pet članov. Predsednika, njegovega namestnika in člane uprave imenuje nadzorni svet za dobo petih let z možnostjo neomejenega ponovnega imenovanja. Število članov uprave, njihova delovna področja in način zastopanja določi nadzorni svet z Aktom o upravi. Družbo v pravnem prometu zastopata vsaj dva člana uprave skupaj. Predsednik in člani uprave so v družbi v rednem delovnem razmerju za nedoločen in polni delovni čas. Uprava sprejema odločitve z večino glasov vseh članov, način dela uprave pa je določen s Poslovnikom o delu uprave.

Sestava uprave družbe se je v letu 2016 spremenila. Sredi leta sta se upravi družbe pridružila mag. Primož Močivnik in Boris Medica, upravo pa je zapustil dosedanji namestnik predsednika mag. Borut Celcer, ki sedaj opravlja funkcijo pomočnika uprave družbe.

Sestava uprave družbe na dan 31. 12. 2016:

ČLAN	NAZIV
mag. David KASTELIC	predsednik
mag. Primož MOČIVNIK	namestnik predsednika uprave
Boris MEDICA	član
Rok MOLJK	član
Robert CIGLARIČ	član – delavski direktor

Predstavitev, mandat, delovna področja in razkritja o članstvu v organih upravljanja in nadzora drugih pravnih oseb

Mag. David Kastelic, predsednik uprave

Predstavitev:

Mag. David Kastelic se je po opravljeni diplomi na Strojni fakulteti v Mariboru zaposlil v podjetju Philip Morris v Ljubljani, kjer je opravljal dela na področju marketinga. Magistriral je leta 2010 na Ekonomsko poslovni fakulteti v Mariboru.

Leta 1998 se je zaposlil na zavarovalnici in prevzel naloge pomočnika direktorja Sektorja obdelave avtomobilskih škod in izvajanje regresov. 1. julija 2004 je prevzel mesto izvršilnega direktorja premoženjskih zavarovanj, kjer je pokrival tako področje razvoja kot obdelave škod premoženjskih zavarovanj. 1. novembra 2006 je postal član uprave Zavarovalnice Maribor, kjer je pokrival področje marketinga.

Funkcijo predsednika uprave je nastopil 22. julija 2013.
Delovno področje:

- Vodenje Zavarovalnice Sava d.d.,
- Koordinacija dela uprave,
- Poslovanje družbe na področju trženja,
- Poslovanje družbe na področju trženjskega komuniciranja,
- Poslovanje družbe na področju notranje revizije,
- Poslovanje družbe na področju kontrolinga.

Pooblastila:

Predsednik uprave zastopa družbo z enim od članov uprave.

Razkritja o članstvih v organih upravljanja in nadzora drugih družb:

- Član Nadzornega sveta v GIZ JEDRSKI POOL
- Član Nadzornega sveta v NLB d.d.

mag. Primož Močivnik, namestnik predsednika uprave

Predstavitev:

Mag. Primož Močivnik se je po opravljeni diplomi leta 1992 na Fakulteti za naravoslovje in tehnologijo, Ljubljana, smer uporabna matematika, zaposlil v Zavarovalnici Tilia d.d., Novo mesto, kjer je najprej opravljal dela in naloge sistemskega analitika, kasneje aktuarja, od leta 1997 pa je bil zaposlen na izvršnih vodstvenih funkcijah. Od leta 1998 je tudi opravljal funkcijo pooblaščenega aktuarja zavarovalnice.

V letu 2003 je uspešno zaključil magistrski študij aktuarstva na Ekonomski fakulteti v Ljubljani.

Po enoletni prezaposlitvi na Zavarovalnico Maribor leta 2001, se je ponovno vrnil v Zavarovalnico Tilia na mesto svetovalca uprave, leta 2005 je postal član uprave zavarovalnice, s 1. 1. 2007 pa predsednik uprave.

V sredini leta 2007 se je pridružil Pozavarovalnici Sava, kjer je sodeloval v ekipi za podporo in nadzor hčerinskih družb. V okviru tega je slaba tri leta deloval na Kosovu, kot pomočnik generalnega direktorja zavarovalnice Illyria, hkrati je tudi vodil projekt ustanovitve nove življenjske zavarovalnice Illyria Life. Od leta 2010 je deloval na Hrvaškem, kjer je bil prokurist zavarovalnice Velebit osiguranje.

Ob zaključku procesa združevanja štirih zavarovalnic se je 1. 9. 2016 pridružil Zavarovalnici Maribor, kamor je bil imenovan v upravo družbe. Z dnem formalne združitve je v Zavarovalnici Sava prevzel funkcijo namestnika predsednika uprave.

Delovno področje:

- Poslovanje družbe na področju prevzema in razvoja osebnih zavarovanj,
- Poslovanje družbe na področju prevzema in razvoja premoženjskih zavarovanj,
- Poslovanje družbe na področju aktuarstva osebnih zavarovanj,
- Poslovanje družbe na področju aktuarstva premoženjskih zavarovanj,
- Poslovanje družbe na področju upravljanja s tveganji.

Pooblastila:

Namestnik predsednika uprave zastopa družbo skupaj s predsednikom ali z enim od članov uprave.

Razkritja o članstvih v organih upravljanja in nadzora drugih družb:

- Predsednik upravnega odbora Illyria Sigurimeve, Kosovo
- Predsednik upravnega odbora Illyria Life, Kosovo

Boris MEDICA, član uprave

Predstavitev:

Boris Medica se je po opravljeni diplomi na Fakulteti za elektrotehniko in računalništvo v Ljubljani zaposlil na Institutu Jožef Stefan kot mladi raziskovalec. Leta 2005 je končal MBA študij na IEDC poslovni šoli Bled.

Poklicna pot ga je leta 1994 vodila v Abanko in nato v Plasis, kjer je deloval na področju razvoja poslovanja mednarodnih plačilnih kartic.

Leta 1996 se je zaposlil v podjetju Johnson & Johnson, jugovzhodna Evropa. V prvih letih je deloval na področju vodenja prodaje, leta 2000 pa je prevzel vodenje področij logističnih procesov, informacijske tehnologije in ostalih poslovnih podpornih procesov. Leta 2006 je bil imenovan za finančnega direktorja za jugovzhodno Evropo, leta 2010 pa je prevzel funkcijo finančnega direktorja za področje Centralne Evrope. Pri tem je bil odgovoren tudi za področje skladnosti poslovanja. Poleg tega je bil 9 let prokurist več podjetij v skupini in dve leti direktor slovenskega podjetja Johnson & Johnson.

Leta 2013 se je pridružil EMEA Senior Regional Management skupini podjetja Johnson & Johnson. V okviru svoje vloge je vodil programe prestrukturiranja poslovnih modelov podjetij v skupini Johnson & Johnson v Centralni Evropi in v Turčiji.

9. novembra 2015 se je pridružil Pozavarovalnici Sava kot svetovalec predsednika uprave, kjer je vodil projekt združevanja zavarovalnic v skupini Pozavarovalnice Sava, ki delujejo na trgih evropske unije.

14. septembra 2016 je nastopil funkcijo člana uprave Zavarovalnice Sava.

Delovno področje:

- Poslovanje družbe na področju financ (naložbe in plačilni promet) in računovodstva (stroškovno in finančno računovodstvo),
- Poslovanje družbe na področju IT.

Pooblastila:

Član uprave zastopa družbo s predsednikom ali z drugim članom uprave.

Razkritja o članstvih v organih upravljanja in nadzora drugih družb:

- Ni član organov upravljanja ali nadzora drugih družb

Rok MOLJK, član uprave

Predstavitev:

Diplomiral je na Ekonomski fakulteti v Ljubljani.

Od leta 1994 do leta 2006 je bil zaposlen v zavarovalni družbi Adriatic Slovenica kot analitik tujih tržišč, delo je nadaljeval kot vodja oddelka za marketing, kot direktor trženja, nazadnje pa kot izvršni direktor uprave za področje trženja.

Poklicno pot je v 2006 do 2007 nadaljeval kot direktor trženja v družbi Moljk & Oblak. Leta 2007 se je kot pomočnik uprave zaposlil v Pozavarovalnici Sava v Ljubljani. Svojo poklicno pot je tam nadaljeval kot direktor področja prodaje, v 2012 pa je postal izvršni direktor sektorja za upravljanje strateških naložb.

V Zavarovalnici Maribor d.d. se je zaposlil kot pooblaščenec uprave v letu 2013. Funkcijo člana uprave je nastopil 13. 1. 2014.

Delovno področje:

- Poslovanje družbe na področju oskrbe,
- Poslovanje družbe na področju procesov in podpore poslovanju (poslovanje družbe na področju izterjave (predsodne in sodne), podpore in kontrole premoženjskih zavarovanj ter knjigovodstva premij in škod),
- Poslovanje družbe na področju zavarovanj nove generacije in kontaktno asistenčnega centra,
- Poslovanje družbe na področju odnosov z nadrejeno družbo in skupino,
- Poslovanje družbe na področju kadrovskih zadev.

Pooblastila:

Član uprave zastopa družbo s predsednikom ali drugim članom uprave.

Razkritja o članstvih v organih upravljanja in nadzora drugih družb:

- Predsednik odbora direktorjev Sava osiguruvanje a.d. Skopje, Makedonija
- Član odbora direktorjev Illyria sigurimeve, Priština,
- Član odbora direktorjev Illyria life sigurimeve, Priština,
- Član NS v Moja naložba d.d..

Robert CIGLARIČ, član uprave, delavski direktor

Predstavitev:

Robert Ciglarič je leta 1994 diplomiral na Višji šoli za notranje zadeve, nato leta 1997 še na Pravni fakulteti v Ljubljani, pravniški državni izpit pa je opravil leta 2005.

V letih 1992 do 2001 je bil zaposlen v Kriminalistični policiji Ministrstva za notranje zadeve. Poklicno pot v Zavarovalnici Maribor d.d. je začel leta 2001 kot samostojni strokovni delavec v Oddelku za nadzor, kontrolo in raziskavo zavarovalnih postopkov, leta 2011 je prevzel vodenje Oddelka preiskav in bil leta 2013 imenovan za direktorja področja preiskav.

Njegove delovne naloge so bile predvsem načrtovanje in izvajanje ukrepov na področju preprečevanja, ugotavljanja in preiskovanja zavarovalniških goljufij, ter sodelovanje pri pripravi in izvajanju strategije, politike in ciljev na področju obdelave škod, pri razvoju procesa obdelave škod in uvajanju novih tehnologij, pri izvajanju notranje kontrole postopkov obdelave škod, pri izobraževanju cenilcev in likvidatorjev, pri pripravi zavarovalnih podlag, strokovnih navodil, zahtevnejših zavarovalnih pogodb in izdelavi zahtevnejših pravnih mnenj.

V okviru delavskega soupravljanja je v letih 2010 - 2014 opravljal funkcije Predsednika Sveta delavcev Zavarovalnice Maribor d.d. ter predstavnika zaposlenih v Nadzornem svetu in Revizijski komisiji Zavarovalnice Maribor d.d..

Funkcijo člana uprave je nastopil 6. 11. 2014. Pokriva področje interesov delavcev skladno z zakonom, področje preprečevanja zavarovalnih zlorab na področju škod ter področje splošno pravnih poslov in skladnosti poslovanja.

Delovno področje:

- Poslovanje družbe na področju interesov delavcev skladno z zakonom,
- Poslovanje družbe na področju škod,
- Poslovanje družbe na področju spremljanja skladnosti poslovanja,
- Poslovanje družbe na področju pravnih zadev.

Pooblastila:

Član uprave zastopa družbo s predsednikom ali drugim članom uprave.

Razkritja o članstvih v organih upravljanja in nadzora drugih družb:

Ni član organa upravljanja in nadzora drugih družb.

4.3. OPIS GLAVNIH ZNAČILNOSTI SISTEMOV NOTRANJIH KONTROL IN UPRAVLJANJA TVEGANJ V DRUŽBI V POVEZAVI S POSTOPKOM RAČUNOVODSKEGA POROČANJA

Sistem notranjih kontrol družbe je namenjen ugotavljanju, merjenju, spremljanju in obvladovanju tveganj na vseh ravneh poslovanja, vključno s poročanjem o tveganjih, ki jim družba je ali bi jim lahko bila izpostavljena pri svojem poslovanju. Hkrati sistem notranjih kontrol zagotavlja skladnost poslovanja z notranjimi pravili družbe ter izpolnjevanje zakonskih zahtev in zahtev drugih predpisov na področju upravljanja tveganj.

Pomembno je, da zaposleni razumejo pomen notranjih kontrol in so aktivno vključeni v postopke izvajanja notranjih kontrol. Postopki poročanja ustrezni ravni vodstva glede morebitnih težav, odstopanj, neskladnosti z Etičnim kodeksom Zavarovalnice Sava d.d. ali drugih kršitev politik ali nezakonitih dejanj morajo biti nedvoumni, predstavljeni vsem zaposlenim in jasno zapisani v dokumentih, ki so razpoložljivi vsem zaposlenim.

Družba ima sprejeto Politiko notranjih kontrol, katere cilj je vzpostaviti učinkovit in zanesljiv sistem notranjih kontrol. Politika določa temeljna načela, strukturo in nosilce aktivnosti sistema notranjih kontrol v družbi kot sestavni del sistema korporativnega upravljanja družbe.

Zavarovalnica Sava d.d. ima vpeljan **ISO 9001** mednarodni standard za vodenje kakovosti; primeren je za katerokoli organizacijo iz različnih gospodarskih sektorjev in dejavnosti. ISO 9001 temelji na spodaj navedenih osmih načelih vodenja kakovosti, ki so bistvena za dobro poslovno prakso:

- osredotočenost na odjemalce,
- vodenje,
- vključevanje ljudi,
- procesni pristop,
- sistemski pristop k vodenju,
- nenehno izboljševanje,
- odločanje na podlagi dejstev,
- vzajemno koristni odnosi z dobavitelji.

V skladu z Zakonom o zavarovalništvu je v Zavarovalnici Sava d.d. organizirana Služba za notranjo revizijo, ki presoja primernost in učinkovitost vzpostavljenih notranjih kontrol ter njihovo zanesljivost pri uresničevanju izvedbenih ciljev družbe ob sočasnem obvladovanju njenih tveganj. O rezultatih dela služba poroča upravi družbe, revizijski komisiji in nadzornemu svetu družbe.

Družba ima vzpostavljen ustrezen sistem notranjega nadzora, ki vključuje tudi računovodske kontrole na področju računovodskega poročanja.

Družba pri pripravi računovodskih poročil upošteva dve temeljni računovodski predpostavki in splošna pravila o vrednotenju in sicer: pošteno predstavljanje in skladnost računovodskega poročanja z Mednarodnimi standardi računovodskega poročanja (MSRP), časovna neomejenost delovanja družbe ter računovodenje, zasnovano na poslovnih dogodkih in ostalo zakonodajo. Osnovni postopki in notranje kontrole za to področje so opredeljene v Pravilniku o računovodenju družbe ter sistemskih navodilih. Osnovne kontrole na področju računovodskega evidentiranja in poročanja se izvajajo s pregledom celotne prejete dokumentacije ali s sistemsko oziroma ročno kontrolo podatkov, ki zagotavljajo popolnost in točnost zajemanja in obdelovanja samih podatkov. Kontrole na področju računovodskega poročanja so tesno povezane s kontrolami na področju informacijske tehnologije.

Pri računovodskem poročanju ima družba v sisteme poročanja vgrajene navzkrižne kontrole, ki zagotavljajo skladnost podatkov, prav tako pa so podatki predmet rednih pregledov tako s strani zunanjih kot notranjih revizorjev. Z uvajanjem novih in avtomatizacijo postopkov poročanja tako zunanjim kot notranjim deležnikom družbe, se povečuje učinkovitost in hitrejša razpoložljivost podatkov.

4.4. ZUNANJA REVIZIJA

Revizijo računovodskih izkazov družbe izvaja revizijska družba Ernst & Young d.o.o., Dunajska 111, Ljubljana, ki opravlja revizijo računovodskih izkazov Zavarovalnice Sava d.d. za poslovna leta 2016 do 2018. Omenjena družba je revizijo računovodskih izkazov Zavarovalnice Maribor d.d. opravljala tudi za poslovni leti 2014 in 2015.

4.5. NAVEDBA PODATKOV V SKLADU Z 3., 4., 6., 8. IN 9. TOČKO 6. ODSTAVKA 70. ČLENA ZGD-1

Imetniki kvalificiranih deležev po Zakonu o prevzemih (ZPre-1)

Pozavarovalnica Sava d.d. je imetnica 99,74 odstotka delnic Zavarovalnice Sava d.d..

Imetniki vrednostnih papirjev, ki zagotavljajo posebne kontrolne pravice

Pozavarovalnica Sava d.d. je imetnica 99,74 odstotka delnic Zavarovalnice Sava d.d..

Omejitve glasovalnih pravic

Zavarovalnica Sava d.d. ni sprejela omejitev glasovalnih pravic.

Pravila družbe o imenovanju in zamenjavi članov organov vodenja in nadzora ter spremembah statuta

- **Pravila družbe o imenovanju in zamenjavi članov uprave**

Uprava družbe ima predsednika in najmanj enega ter največ pet članov, od katerih je eden namestnik predsednika uprave.
Člane uprave in predsednika ter izmed članov uprave njegovega namestnika imenuje nadzorni svet družbe za obdobje petih let z možnostjo neomejenega ponovnega imenovanja. Predlagatelj imenovanja članov uprave je predsednik uprave.

Za člana uprave zavarovalne delniške družbe je lahko imenovana le oseba, ki pridobi dovoljenje Agencije za zavarovalni nadzor za opravljanje funkcije člana uprave zavarovalne delniške družbe.

Nadzorni svet lahko odpokliče upravo oziroma njenega posameznega člana ali predsednika pred potekom mandata v skladu z določili Zakona o gospodarskih družbah.

- **Pravila družbe o imenovanju in zamenjavi članov nadzornega sveta**

Družba je imela v letu 2016 šestčlanski[1] nadzorni svet, ki je bil sestavljen iz štirih članov, predstavnikov delničarja in dveh članov, predstavnikov delavcev družbe.

Člane nadzornega sveta, ki zastopajo interese delničarja, imenuje in razrešuje skupščina družbe, predstavnike delavcev, ki so člani nadzornega sveta pa imenuje in odpokliče svet delavcev in s svojim sklepom seznani skupščino družbe.

Mandat članov nadzornega sveta traja štiri leta z možnostjo ponovnega imenovanja.

Člani uprave družbe in druge fizične osebe, ki jih določa zakon, ne morejo biti člani nadzornega sveta.

[1]Družba je imela po spremembi statuta družbe v obdobju od 25. 1. 2016 do 23. 8. 2016 sedemčlanski nadzorni svet, ki ga je sestavljajo 5 članov predstavnikov delničarja in 2 člana predstavnika delavcev.

Nadzorni svet izmed sebe izvoli predsednika in njegovega namestnika, ki sklicujeta seje nadzornega sveta in vodita njegovo delo ter zastopata družbo v razmerju do uprave. Predsednik in njegov namestnik sta predstavnika delničarjev.

Nadzorni svet za svoje delo odgovarja skupščini družbe.

Skupščina s tričetrtinsko večino oddanih glasov odpokliče člane nadzornega sveta v skladu z zakonom.

- **Pravila družbe o spremembah statuta**

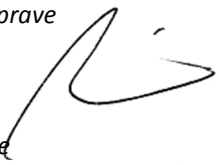
Skupščina odloča o spremembah in dopolnitvah statuta družbe s sklepom, za katerega glasuje večina, kot jo določa zakon, t.i. večina najmanj treh četrtin pri sklepanju zastopanega osnovnega kapitala.

Pooblastilo poslovodstva, zlasti glede lastnih delnic

Zavarovalnica Sava d.d. nima lastnih delnic.

Uprava Zavarovalnice Sava d.d.

David KASTELIC, predsednik uprave



Primož MOČIVNIK, član uprave

Rok MOLJK, član uprave

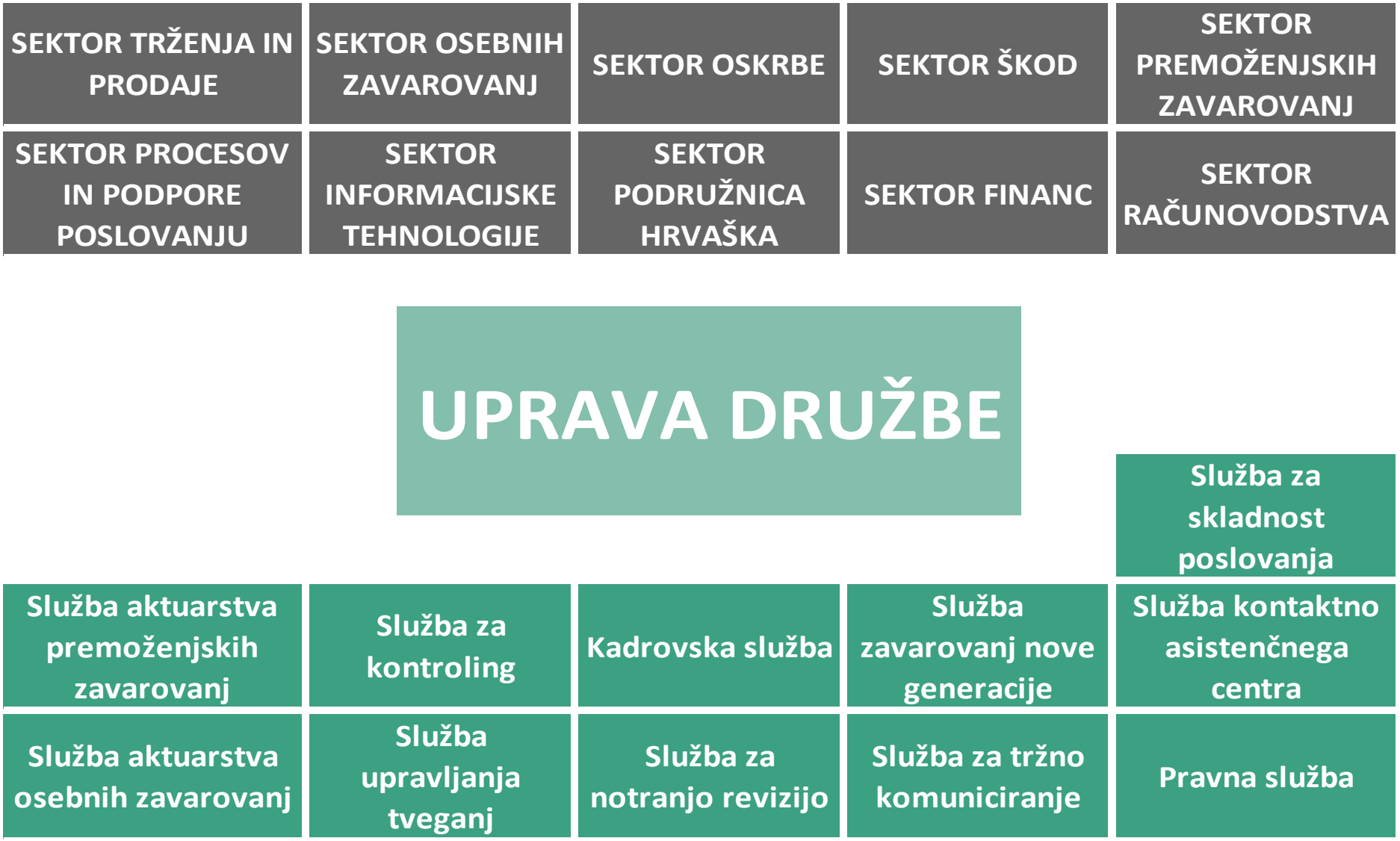
Boris MEDICA, član uprave

Robert CIGLARIČ, član uprave

Nadzorni svet Zavarovalnice Sava d.d.

Jošt Dolničar, predsednik

5. ORGANIZACIJSKA STRUKTURA NA DAN 31. 12. 2016



6. DIREKTORJI SEKTORJEV IN SLUŽB NA DAN 31. 12. 2016

SEKTOR / SLUŽBA	IME IN PRIIMEK DIREKTORJA SEKTORJA / SLUŽBE
SEKTOR TRŽENJA IN PRODAJE	Miha PAHULJE, izvršni direktor
SEKTOR OSEBNIH ZAVAROVANJ	Andraž HARTMAN, izvršni direktor
SEKTOR PREMOŽENJSKIH ZAVAROVANJ	Marjana KASTELIC, izvršna direktorica
SEKTOR ŠKOD	Uroš LORENČIČ, izvršni direktor
SEKTOR FINANC	Hermina KASTELEC, izvršna direktorica
SEKTOR RAČUNOVODSTVA	mag. Darja KRAJNC, izvršna direktorica
SEKTOR INFORMACIJSKE TEHNOLOGIJE	mag. Borut CELCER, pomočnik uprave odgovoren za sektor
SEKTOR PROCESOV IN PODPORE POSLOVANJU	Tamara ZAJEC BALAŽIČ, izvršna direktorica
SEKTOR OSKRBE	mag. Uroš PUŠNIK, izvršni direktor
SEKTOR PODRUŽNICA HRVAŠKA	mag. Primož MOČIVNIK, član uprave*
SLUŽBA UPRAVLJANJA TVEGANJ	mag. Aleš TOMAŽIN, direktor službe
SLUŽBA ZA NOTRANJO REVIZIJO	Polonca JUG MAUKO, direktorica službe
SLUŽBA ZA KONTROLING	Lea HAFNER PLATOVNJAK, direktorica službe
PRAVNA SLUŽBA	Rok SAJE, direktor službe
SLUŽBA ZA SKLADNOST POSLOVANJA	Samo ČERVEK, direktor službe
SLUŽBA AKTUARSTVA OSEBNIH ZAVAROVANJ	Črto KREFT, direktor službe
SLUŽBA AKTUARSTVA PREMOŽENJSKIH ZAVAROVANJ	Andrej ŠALAMUN, direktor službe
KADROVSKA SLUŽBA	David KASTELIC, predsednik uprave**
SLUŽBA ZAVAROVANJ NOVE GENERACIJE	Robert SRAKA, direktor službe
SLUŽBA ZA TRŽNO KOMUNICIRANJE	Gregor LEDNIK, direktor službe
SLUŽBA KONTAKTNO ASISTENČNEGA CENTRA	/

*S 1. 11. 2016 pokriva Sektor Podružnica Hrvaška mag. Primož Močivnik, namestnik predsednika uprave, v skladu s pooblastilom.

** S 1. 11. 2016 pokriva Kadrovsko službo mag. David Kastelic, predsednik uprave, v skladu s pooblastilom.

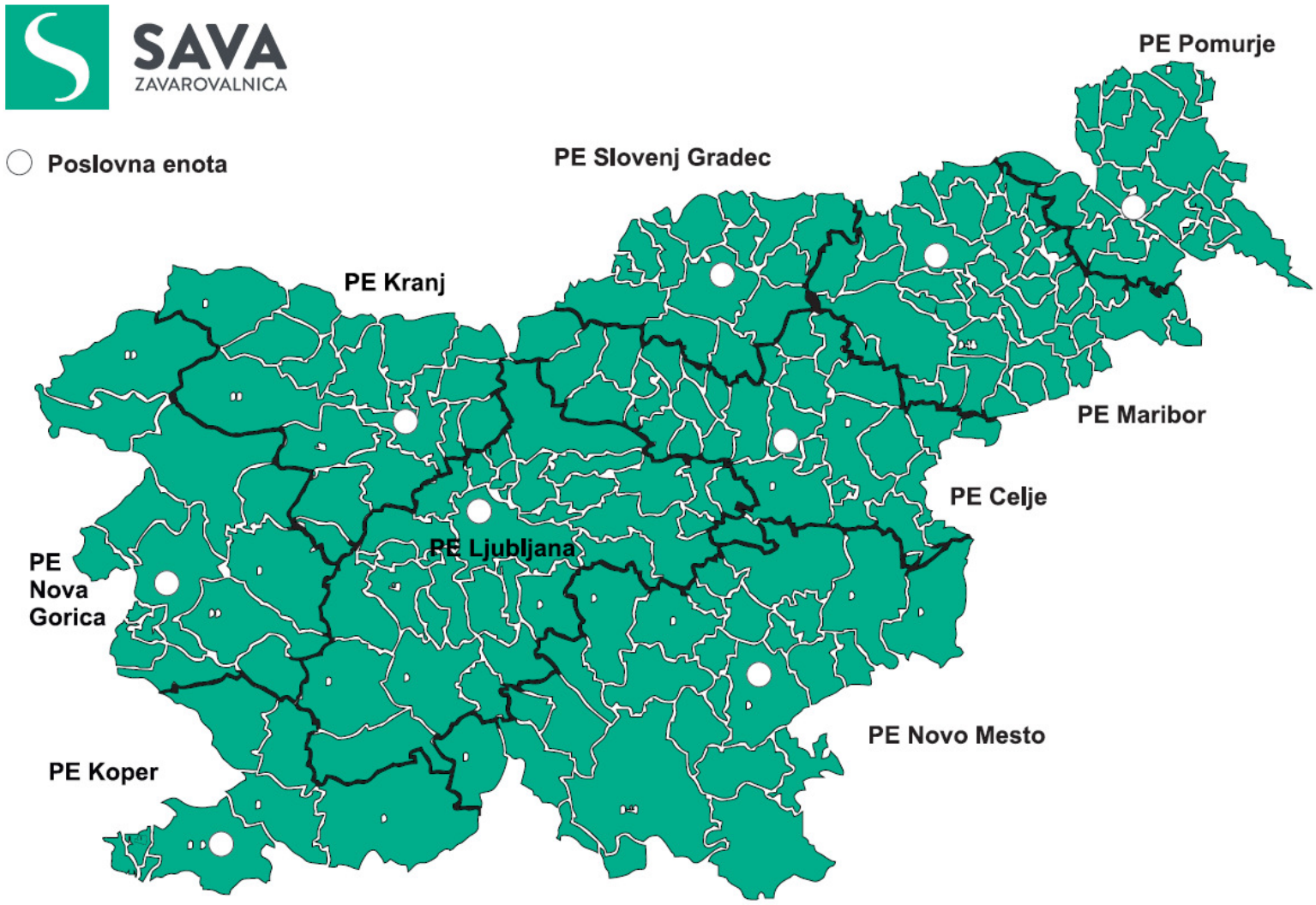
7. POSLOVNA MREŽA NA DAN 31. 12. 2016

Poslovna mreža Zavarovalnice Sava je prisotna v vseh regijah Republike Slovenije in v nekaj regijah Republike Hrvaške. Poslovanje v Sloveniji je organizirano preko 9 poslovnih enot, 9 predstavništev in 86 zastopniških pisarn. Poslovanje na Hrvaškem pa je organizirano preko 11 poslovnih enot, 6 predstavništev in 16 zastopniških pisarn. Prav tako poslovno mrežo Zavarovalnice Sava sestavljajo zastopniki v rednem delovnem razmerju – lastna prodajna mreža in zavarovalno zastopniške in posredniške agencije – zunanja prodajna mreža. Zavarovalnica Sava sodeluje tudi s specializiranimi prodajalci, kot so družbe, ki izvajajo tehnične preglede motornih vozil, špediterji in turistične agencije.

7.1. SEZNAM POSLOVNIH ENOT – SLOVENIJA

PE LJUBLJANA		PE KRANJ		PE NOVO MESTO	
Naslov:	Dunajska cesta 8, 1000 Ljubljana	Naslov:	Nazorjeva ulica 1, 4000 Kranj	Naslov:	Seidlova cesta 5, 8000 Novo mesto
Tel.:	01 234 55 00	Tel.:	04 281 80 17	Tel.:	07 391 72 00
Faks:	01 234 55 10	Faks:	04 281 80 20	Faks:	07 391 72 00
E-mail:	pe-ljubljana@zav-sava.si	E-mail:	pe-kranj@zav-sava.si	E-mail:	pe-novo-mesto@zav-sava.si
Direktor:	Nevenka BEVC	Direktor:	Lea JERIČ	Direktor:	Jože KLOBČAR
PE MARIBOR		**PE NOVA GORICA**		**PE KOPER**	
Naslov:	Cankarjeva 3, 2000 Maribor	Naslov:	Delpinova ulica 7/a, 5000 Nova Gorica	Naslov:	Cesta Zore Perello-Godina 2, 6000 Koper
Tel.:	02 233 23 07	Tel.:	05 335 90 00	Tel.:	05 611 77 70
Faks:	02 233 25 28	Faks:	05 335 90 15	Faks:	05 639 36 85
E-mail:	info@zav-sava.si in pe-maribor@zav-sava.si	E-mail:	pe-nova-gorica@zav-sava.si	E-mail:	pe-koper@zav-sava.si
Direktor:	Valentino MENDEK	Direktor:	Goran SIMČIČ	Direktor:	Dean HRVATIN
PE CELJE		**PE SLOVENJ GRADEC**		**PE POMURJE**	
Naslov:	Ljubljanska cesta 14, 3000 Celje	Naslov:	Francetova cesta 7, 2380 Slovenj Gradec	Naslov:	Prešernova 7, 9240 Ljutomer
Tel.:	03 428 45 04	Tel.:	02 881 27 00	Tel.:	02 584 96 70
Faks:	03 428 45 20	Faks:	02 881 27 37	Faks:	02 584 12 42
E-mail:	pe-celje@zav-sava.si	E-mail:	pe-slovenj-gradec@zav-sava.si	E-mail:	pe-ljutomer@zav-sava.si
Direktor:	Jurij GODEC	Direktor:	Peter SLEMENIK	Direktor:	Jožef BENKOVIČ

7.2. ZEMLJEVID POSLOVNIH ENOT – SLOVENIJA



7.3. SEZNAM POSLOVNIH ENOT – PODRUŽNICA HRVAŠKA

Poslovna enota ZAGREB	
Naslov:	Gradišćanska 30
Tel.:	01/3883-070
Faks:	01/-2016175
E-mail:	zagreb.rc@sava-osiguranje.hr
Direktor:	SANJA HERTL-JOZIĆ

Poslovna enota VINKOVCI	
Naslov:	H.V.Hrvatinića 28
Tel.:	032/340-012
Faks:	032/340-068
E-mail:	vinkovci@sava-osiguranje.hr
Direktor:	JADRANKA MEDVED

Poslovna enota VELIKA GORICA	
Naslov:	Ul. Kralja Tomaševića 3
Tel.:	01/6266-794
Faks:	01/6266-795
E-mail:	velika.gorica@sava-osiguranje.hr
Direktor:	DUBRAVKO ČRNKO

Poslovna enota SLATINA	
Naslov:	Vladimira Nazora 17/1B
Tel.:	033/401-348
Faks:	033/401-348
E-mail:	slatina@sava-osiguranje.hr
Direktor:	MARIO PAVIĆ

Poslovna enota SPLIT	
Naslov:	Ulica slobode 35
Tel.:	021/492-360
Faks:	021/492-369
E-mail:	split@sava-osiguranje.hr
Direktor:	ALEN ŠABIĆ

Poslovna enota SLAVONSKI BROD	
Naslov:	Petra Preradovića 4
Tel.:	035/492-190
Faks:	035/492-199
E-mail:	slavonski.brod@sava-osiguranje.hr
Direktor:	SMILJAN GALIĆ

Poslovna enota RIJEKA	
Naslov:	Osječka 37
Tel.:	051/512-780
Faks:	051/512-783
E-mail:	rijeka@sava-osiguranje.hr
Direktor:	ŽELJKO MATOŠČEVIĆ

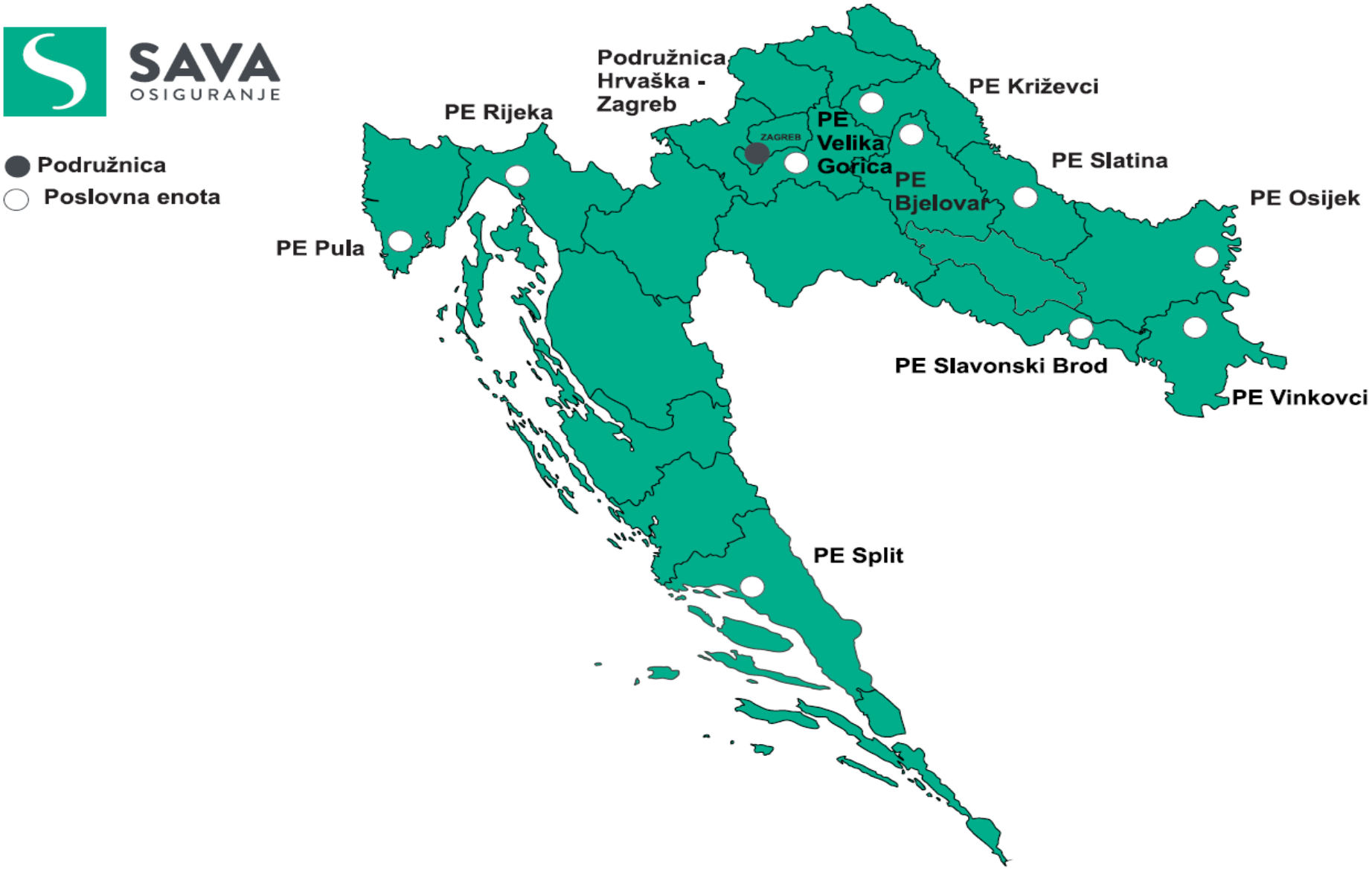
Poslovna enota PULA	
Naslov:	Giardini 9
Tel.:	052/494-200
Faks:	052/494-202
E-mail:	pula@sava-osiguranje.hr
Direktor:	MIROSLAV GUSTOVARAC

Poslovna enota OSIJEK	
Naslov:	Strossmayerova 110
Tel.:	031/495-240
Faks:	031/495-249
E-mail:	osijek@sava-osiguranje.hr
Direktor:	ZLATA SVALINA

Poslovna enota KRIŽEVCI	
Naslov:	Ulica Petra Zrinskog 6a
Tel.:	048/271-023
Faks:	048/271-016
E-mail:	krizevci@sava-osiguranje.hr
Direktor:	ŽELJKO RUŽIĆ

Poslovna enota BJELOVAR	
Naslov:	Augusta Šenoe 26a
Tel.:	043/241-002
Faks:	043/241-000
E-mail:	bjelovar@sava-osiguranje.hr
Direktor:	TANJA TOMIĆ

7.4. ZEMLJEVID POSLOVNIH ENOT –PODRUŽNICA HRVAŠKA



8. POSLOVANJE ZAVAROVALNICE SAVA V LETU 2016

V Zavarovalnici Sava smo poslovno leto 2016 zaključili izjemno uspešno. Zbrali smo 347,3 milijona evrov kosmate premije s prejetim sozavarovanjem, izplačali 198,0 milijona evrov kosmatih škod s prejetim sozavarovanjem, leto 2016 pa zaključili z 23,4 milijona evrov čistega dobička. Tržni delež Zavarovalnice Sava med vsemi zavarovalnicami na slovenskem zavarovalniškem trgu je v letu 2016 znašal 17,2 odstotka.

Skupaj s sodelavkami in sodelavci smo dokazali, da so bile poslovne poteze, ki smo jih naredili v preteklem letu, pravilne. Uspešno smo združili štiri zavarovalnice, skupaj z odlično ekipo smo dosegli rast premije in s tem še povišali stabilnost našega poslovanja ter postavili odlične temelje za nadaljnjo rast.

8.1. POMEMBNI DOGODKI V LETU 2016

Projekt združevanja štirih družb skupine Sava Re - Zavarovalnice Maribor, Zavarovalnice Tilia, Velebit osiguranja, Velebit životnega osiguranja, ki so do 2. novembra 2016 poslovale v Sloveniji in na Hrvaškem, v novo zavarovalnico (Projekt EU) se je uradno začel v decembru 2015. Imenovano je bilo projektno vodstvo, ki so ga sestavljali Tadej Avsec, Robert Ciglarič, David Kastelic, Boris Medica in Primož Močivnik.

JANUAR

Na skupščini družbe dne 21. januarja 2016 je delničar s sklepom zadolžil Upravo in Nadzorni svet za začetek izvajanja postopka združitve ter vodenje aktivnosti s ciljem, da se družbe Velebit životno osiguranje d.d., Republika Hrvaška, Velebit osiguranje d.d., Republika Hrvaška in Zavarovalnica Tilia d.d. pripojijo k družbi Zavarovalnica Maribor d.d..

Imenovanje vodij podprojektov združevanja v novo Zavarovalnico Sava (Projekta EU).

FEBRUAR

Miha Pahulje prevzame funkcijo izvršnega direktorja Sektorja trženja, hkrati pa po pooblastilu uprave Zavarovalnice Maribor vodenje Sektorja osebnih zavarovanj.

APRIL

Spoznavno srečanje zaposlenih vseh štirih zavarovalnic v združevanju in prva uradna predstavitev blagovne znamke Zavarovalnica Sava.

MAJ

6. maja so uprave zavarovalnic, ki so bile udeležene v postopku združevanja, podpisale Načrt čezmejne združitve in pogodbo o pripojitvi.

JUNIJ

Delničar je na skupščini družbe dne 20. Junija v okviru obravnave pripojitve in čezmejne združitve družb podal soglasje k pripojitvi družbe Zavarovalnica Tilia, d.d., Novo mesto, kot prevzete družbe k družbi Zavarovalnica Maribor, d.d., Maribor kot prevzemne družbe in čezmejni združitvi družbe Velebit osiguranje, d.d., Zagreb, Republika Hrvaška in Velebit životno osiguranje, d.d., Zagreb, Republika Hrvaška kot prevzeti družbi k družbi Zavarovalnica Maribor, d.d., Maribor kot prevzemne družbe. Obračunski dan pripojitve in čezmejne združitve je 31. 12. 2015. V okviru tega se je seznanil tudi s skupnim poročilom uprav o pripojitvi in čezmejni združitvi udeleženih družb, revizijo pripojitve in čezmejne združitve pripojitvenega revizorja in poročilom Nadzornega sveta

o pregledu nameravane pripojitve in čezmejne združitve ter dal soglasje k Pogodbi o pripojitvi in načrtu čezmejne združitve. Za zastopnika za prevzem delnic v postopku pripojitve in čezmejne združitve je imenoval KDD – Centralno klirinško depotno družbo d.d. iz Ljubljane, za zastopnika za prejem denarnih doplačil pa SKDD – Središnje klirinško depozitarno društvo d.d. Zagreb. Zaradi izvedbe pripojitve in čezmejne združitve se osnovni kapital družbe Zavarovalnica Maribor d.d. poveča iz 55.426.291,38 evrov na izhodiščno višino 68.417.377,44 evrov, za kar družba izda izhodiščno število 2.918.990 navadnih imenskih kosovnih delnic. Povečanje osnovnega kapitala se opravi s stvarnim prevzemom, katerega predmet je celotno premoženje, skupaj z obveznostmi prevzetih družb. Do novih delnic so upravičeni delničarji prevzetih družb, ki so imetniki delnic prevzetih družb na dan, ko KDD opravi zamenjavo delnic zaradi izvedbe pripojitve in čezmejne združitve. Za uskladitev določil statuta je pooblastil Nadzorni svet družbe.

AVGUST

Avgusta je severovzhodni in osrednji del Slovenije zajela ujma. Skupna ocena škode iz tega dogodka na dan 31. 12. 2016 znaša 7,4 milijona evrov, pripoznana ocena čistih odhodkov za škode pa znaša na dan 31. 12. 2016 4,1 milijona evrov (ocena dogodka, skupaj s plačilom premije za ponovno kritje, znaša 5,1 milijona evrov).

SEPTEMBER

Nadzorni svet Zavarovalnice Maribor je 9. septembra imenoval upravo Zavarovalnice Sava v sestavi petih članov:

- David Kastelic, predsednik uprave,
- Primož Močivnik, namestnik predsednika uprave,
- Rok Moljk, član uprave,
- Boris Medica, član uprave,
- Robert Ciglarič, član uprave, delavski direktor.

Za člana uprave Zavarovalnice Maribor sta bila imenovana Primož Močivnik, odgovoren za področje Poslovanja družbe na področju prevzema in razvoja osebnih zavarovanj, in Boris Medica, odgovoren za poslovanje družbe na področju financ in računovodstva, za aktivnosti družbe na področju združevanja.

23. septembra je Agencija za zavarovalni nadzor izdala dovoljenje za združitev zavarovalnic, s pripojitvijo Zavarovalnice Tilia in čezmejno pripojitvijo družb Velebit osiguranje ter Velebit životno osiguranje k Zavarovalnici Maribor.

Konec septembra je bila oblikovana in objavljena organizacijska in vodstvena struktura nove Zavarovalnice Sava.

NOVEMBER

2. novembra je na slovenskem zavarovalnem trgu začela poslovati Zavarovalnica Sava.

DECEMBER

S projektom Delimo božič smo začeli izpolnjevati obljubo Zavarovalnice Sava – #NIKOLISAMI, ki predstavlja filozofijo našega trajnostno usmerjenega podjetja.

9. DOGODKI PO DATUMU BILANCE STANJA

V obdobju med datumom računovodskih izkazov – 31. 12. 2016 in datumom potrditve revidiranega letnega poročila – 17. 3. 2017, niso nastopili dogodki:

- ki bi vplivali na izkazane postavke v računovodskih izkazih Zavarovalnice Sava (popravljalni dogodki) ali dogodki,

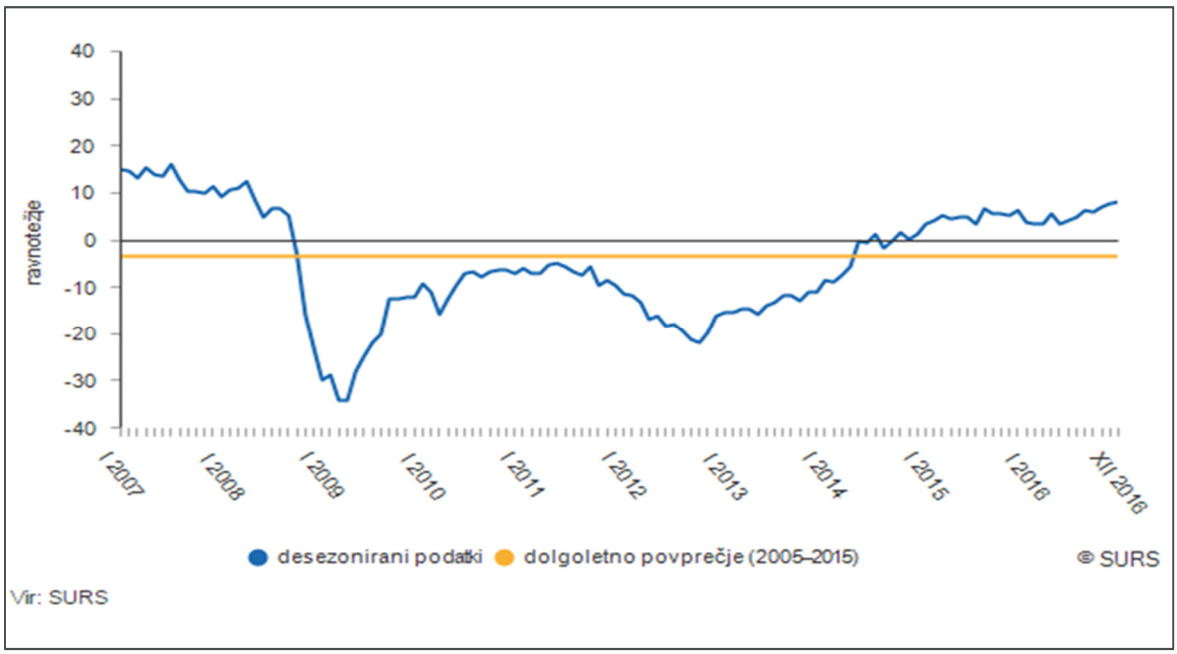
- ki nimajo vpliva na izkazane postavke v računovodskih izkazih Zavarovalnice Sava, bi pa jih morala družba razkriti, v kolikor bi nakazovali pomembne okoliščine, ki so se pojavile po datumu bilance stanja (nepopravljivi dogodki).

Nadzorni svet družbe je dne 17. 2. 2017 z mesta članice in predsednice Revizijske komisije Nadzornega sveta razrešil mag. Matejo Treven in z dnem 18. 2. 2017 na njeno mesto imenoval mag. Polono Pirš Zupančič.

Družba je na dan 27. 2. 2017 na Agencijo za zavarovalni nadzor podala Vlogo za predčasno poplačilo celotnega podrejenega dolga.

10. GOSPODARSKO OKOLJE IN ZAVAROVALNIŠTVO

Kazalnik gospodarske klime[2] v Sloveniji v obdobju 2007 – 2016



VIR: http://www.stat.si/StatWeb/News/Index/6430

Kazalnik gospodarske klime je bil decembra 2016 za 2,0 odstotne točke višji kot decembra 2015.

Na izboljšanje tega kazalnika na letni ravni so vplivali vsi kazalniki zaupanja, in sicer v gradbeništvu (za 0,8 odstotne točke), v storitvenih dejavnostih (za 0,6 odstotne točke), v trgovini na drobno (za 0,3 odstotne točke), v predelovalnih dejavnostih (za 0,1 odstotne točke) in kazalnik zaupanja potrošnikov (za 0,1 odstotne točke).

10.1. GOSPODARSKO OKOLJE V SLOVENIJI

Pomembnejši kazalci za Slovenijo

	2011	2012	2013	2014	2015	2016
Realna sprememba BDP (v odstotkih)	0,6	-2,7	-1,1	3,1	2,3	2,3
BDP (v mio EUR)	36.896	36.003	35.917	37.332	38.520	40.004
Stopnja registrirane brezposelnosti (v odstotkih)	11,8	12,0	13,1	13,1	12,3	11,2
Povprečna inflacija (v odstotkih)	1,8	2,6	1,8	0,2	-0,5	0,1
Število prebivalcev (mio)	2,1	2,1	2,1	2,1	2,1	2,1
BDP/prebivalca (v EUR)	17.973	17.497	17.435	18.093	18.657	19.380
Zavarovalna premija (v mio EUR)	2.053	2.054	1.977	1.938	1.975	2.004
Zavarovalna premija - premoženje (v mio EUR)	1.454	1.457	1.425	1.402	1.409	1.457
Zavarovalna premija - življenje (v mio EUR)	599	597	553	535	566	547
Premija/prebivalca (v EUR)	1.000	998	960	939	957	971
Premija/BDP (v odstotkih)	5,6	5,7	5,5	5,2	5,1	5,0
Povprečna mesečna neto plača (v EUR)	987	991	997	1.009	1.013	1.027

Vir: UMAR, Ekonomsko ogledalo, januar 2017
Vir za število prebivalcev in povprečno mesečno plačo 2012-2016: Statistični urad RS
Vir za zavarovalna premija 2012-2016: Slovensko zavarovalno združenje

[2] Kazalnik gospodarske klime je tehtani sintezni kazalnik; sestavljajo ga kazalniki zaupanja v predelovalnih dejavnostih, trgovini na drobno, gradbeništvu, storitvenih dejavnostih in kazalnik zaupanja potrošnikov.

V Sloveniji so se v letu 2016 nadaljevala ugodna gibanja gospodarske aktivnosti, nadalje so se izboljšale tudi razmere na trgu dela. Rast izvoza in proizvodnje predelovalnih dejavnosti se je zaradi večjega tujega povpraševanja in izboljšanja izvozne konkurenčnosti še okrepila. Ob večjem tujem povpraševanju se je povečal tudi prihodek v nekaterih tržnih storitvah. Pozitiven je bil tudi vpliv domačega trošenja. Rast zasebne potrošnje je pomembno prispevala k rasti prihodka v trgovini, predvsem v segmentih trajnih in poltrajnih dobrin, in v storitvah, povezanih s turizmom oz. preživljanjem prostega časa, k čemur je prispeval tudi večji obisk tujih turistov.

Krepitev aktivnosti v večini dejavnosti zasebnega sektorja je prispevala k rasti števila delovno aktivnih in njihovih povprečnih plač. Zaradi sprostitve omejitev pri novem zaposlovanju je bilo število delovno aktivnih večje tudi v javnih storitvah, kjer so bile plače javnih uslužbencev višje predvsem zaradi napredovanj in vrnitve plačne lestvice. Okrepljeno zaposlovanje in manjši priliv v brezposelnost sta prispevala k nadaljnjem zmanjšanju števila brezposelnih.

Višje cene življenjskih potrebščin (0,5 odstotka) v letu 2016 so odražale ponudbene dejavnike in deloma nadaljnjo krepitev povpraševanja. Med ponudbenimi dejavniki je bil najpomembnejši dvig cen surovin. Cene energentov, ki so največ prispevale k padcu skupne ravni cen v letu 2015, so bile ob rasti cen nafte na svetovnih trgih ob koncu leta 2016 na enaki ravni kot leto pred tem. Rast cen surovin je prispevala tudi k nadaljnji rasti cen hrane (predvsem nepredelane). Rast cen storitev se je ob nadaljnjem okrevanju povpraševanja še okrepila. Višje so bile predvsem cene storitev, povezanih s preživljanjem prostega časa.

Financiranje z bančnimi krediti je kljub gospodarski rasti ostalo skromno. Ročnostna struktura virov financiranja se je še poslabšala. Kljub izboljševanju v zadnjih letih so pogoji zadolževanja pri bankah ostali manj ugodni kot v evrskem območju, kar je vplivalo na iskanje alternativnih virov financiranja. (UMAR, Ekonomsko ogledalo, januar 2017).

10.2. GOSPODARSKO OKOLJE NA HRVAŠKEM

Pomembnejši kazalci za Hrvaško

	2011	2012	2013	2014	2015	2016
Realna sprememba BDP (v odstotkih)	-0,3	-2,2	-0,9	-0,4	1,6	2,3
BDP (v mio EUR)	44.191	43.682	43.313	43.045	43.921	45.414
Stopnja registrirane brezposelnosti (v odstotkih)	13,7	15,9	17,3	17,3	16,3	14,9
Povprečna inflacija (v odstotkih)	2,3	3,4	2,2	-0,2	-0,5	-1,2
Število prebivalstva (mio)	4,3	4,3	4,3	4,2	4,2	4,2
BDP/prebivalca (v EUR)	10.277	10.159	10.177	10.157	10.447	10.813
Zavarovalna premija (v mio EUR)	**1.229,4**	**1.201,7**	**1.197,7**	**1.121,4**	**1.141,9**	**1.144,8**
Zavarovalna premija - premoženje (v mio EUR)	*902,5*	*874,4*	*862,7*	*775,9*	*757,8*	*765,3*
Zavarovalna premija - življenje (v mio EUR)	*326,8*	*327,2*	*334,9*	*345,5*	*384,1*	*379,5*
Premija/prebivalca (v EUR)	**285,9**	**279,5**	**281,4**	**264,6**	**271,6**	**272,6**
Premija/BDP (v odstotkih)	**2,8**	**2,8**	**2,8**	**2,6**	**2,6**	**2,5**
Povprečna mesečna neto plača (v EUR)	731	728	728	725	735	746
Menjalni tečaj (HRK/EUR)	7,439	7,522	7,579	7,634	7,614	7,529

VIR: Raifeissen: Central&Eastern European Strategy 4Q 2016
VIR: HGK odabrani pokazatelji 13.12.2016 & Raifeissen: Central&Eastern European Strategy 4Q 2016

Republika Hrvaška je članica Evropske unije. Od trenutka priprav na članstvo v Evropski uniji, kot s samim sprejetjem v članstvo, se je Republika Hrvaška vključila v zahteven postopek zakonodajnega usklajevanja s pravnim redom Evropske unije. Kljub ponavljanju parlamentarnih volitev (po šestih mesecih zaradi dejstva, da je predhodna vlada izgubila podporo parlamentarne večine) lahko rečemo, da je Republika Hrvaška stabilna demokratska parlamentarna država. Dejstvo, kdo se v tem trenutku nahaja na oblasti, v glavnem ne vpliva na povečanje ali zmanjšanje BDP-ja. Namreč, vse politične opcije se zavzemajo za nadaljevanje trenutnega političnega in gospodarskega povezovanja z državami znotraj Evropske unije.

Za razliko od Republike Slovenije, ki je v monetarni uniji, Republika Hrvaška uporablja svojo valuto (hrvaška kuna). Glede na to, se poslovanje Podružnice odvija v kunah. Velika večina obveznosti poslovnih subjektov (krediti, depoziti, zavarovanje) v Republiki Hrvaški je vezana na EUR (valutna klavzula), kar na posameznih področjih poslovanja zavarovalnic v Republiki Hrvaški predstavlja potencialni veliki problem, predvsem na področju vrednotenja državnih obveznic Republike Hrvaške, ki jih imajo zavarovalnice naložene v svojih portfeljih, kot sredstva za pokritje zavarovalno-tehničnih (matematičnih) rezervacij. Vstop Republike Hrvaške v monetarno unijo je v tem trenutku nepredvidljiv. Namreč, eden od osnovnih pogojev, ki bi jih Republika Hrvaška morala ustvariti za vstop v monetarno unijo, je zaustavljanje večletnega padca bruto domačega proizvoda (BDP) ter zmanjšanje deleža zunanjega dolga Republike Hrvaške v razmerju do BDP. V tem trenutku znaša namreč delež zunanjega dolga Republike Hrvaške okoli 93 odstotkov glede na bruto domači proizvod.

Hrvaška vlada (2011-2015) je z določenimi davčnimi rešitvami vplivala na povečanje kupne moči prebivalstva, na način, da se povečajo neto dohodki delavcev. Te olajšave bi naj vplivale na dvig potrošnje končnih potrošnikov (povečana kupna moč) in s tem na povečanje prihodkov v državni proračun (preko davka na dodano vrednost). V začetku leta 2017 je predvidena celovita davčna reforma, ki bi naj dosegla cilje, ki jih je imela tudi predhodna davčna reforma, vendar v tem ni uspela. Veliki vpliv na proračun Republike Hrvaške ima turizem, ki je v veliki meri odvisen od uspešne turistične sezone. Doseženi prihodki v tej panogi poslovanja lahko v pozitivni ali negativni smeri pomembno vplivajo na trenutni gospodarski položaj Republike Hrvaške, tako v delu prihodkov državnega proračuna kot v delu sezonskega zmanjšanja brezposelnosti prebivalstva. Zelo dobra turistična sezona je poleg ostalega vplivala na močnejšo rast bruto domačega proizvoda v letu 2016, v primerjavi z načrtovano.

Po napovedih Evropske komisije v začetku leta 2015 je bila pričakovana rast BDP-ja za leto 2016 1,4 odstotna. V prvih treh četrtletjih leta 2016 je gospodarska rast znašala 2,7 odstotka, kar je precej več od povprečja Evropske unije (0,4 odstotna rast) ter pričakovanih rezultatov (Vir: Smernice za pripravo državnega proračuna Republike Hrvaške za leto 2017 in projekcija za leto 2018 in 2019).

10.3. ZAVAROVALNI TRG ČLANIC SLOVENSKEGA ZAVAROVALNEGA ZDRUŽENJA IN TRŽNI POLOŽAJ ZAVAROVALNICE SAVE V LETU 2016

10.3.1. Zavarovalniški trg članic SZZ

Bruto obračunana premija zavarovalnic na slovenskem zavarovalnem trgu* 2012 – 2016

v evrih, letna rast premije v %

Leto	Premoženjska zavarovanja		Življenjska zavarovanja		Skupaj	
	Obračunana kosmata premija	Letna rast premije	Obračunana kosmata premija	Letna rast premije	Obračunana kosmata premija	Letna rast premije
2012	1.457.069.009	0,2	596.965.962	-0,4	2.054.034.971	0,0
2013	1.424.543.079	-2,2	552.639.504	-7,4	1.977.182.583	-3,7
2014	1.402.194.504	-1,6	535.361.120	-3,1	1.937.555.624	-2,0
2015	1.409.435.406	0,5	565.922.839	5,7	1.975.358.245	2,0
2016	**1.457.359.679**	**3,4**	**546.827.900**	**-3,4**	**2.004.187.578**	**1,5**

VIR: Slovensko zavarovalno združenje, januar 2017

*Podatki se nanašajo na celotno poslovanje članic SZZ (v Sloveniji in tujini, kjer posle opravljajo neposredno ali prek podružnice).

Kazalniki poslovanja v zavarovalstvu v državi 2012 – 2016

	2012	2013	2014	2015	2016
Prodornost zavarovalnega trga*	5,7	5,5	5,2	5,1	4,9
Zavarovalna gostota**	998,9	960,2	939,8	957,5	956,9

* Prodornost zavarovalnega trga = obračunane kosmate zavarovalne premije/BDP*100

** Zavarovalna gostota = obračunane kosmate zavarovalne premije/število prebivalcev v državi

VIR: Statistični urad RS, januar 2017

Na podlagi zmerno optimistične napovedi o rasti gospodarske dejavnosti v letu 2016 in ob dejstvu, da se splošno stanje gospodarstva z zamikom odraža v zavarovalni dejavnosti, je bilo v letu 2016 pričakovano, da bodo zavarovalne premije porasle v primerjavi z zadnjimi nekaj leti.

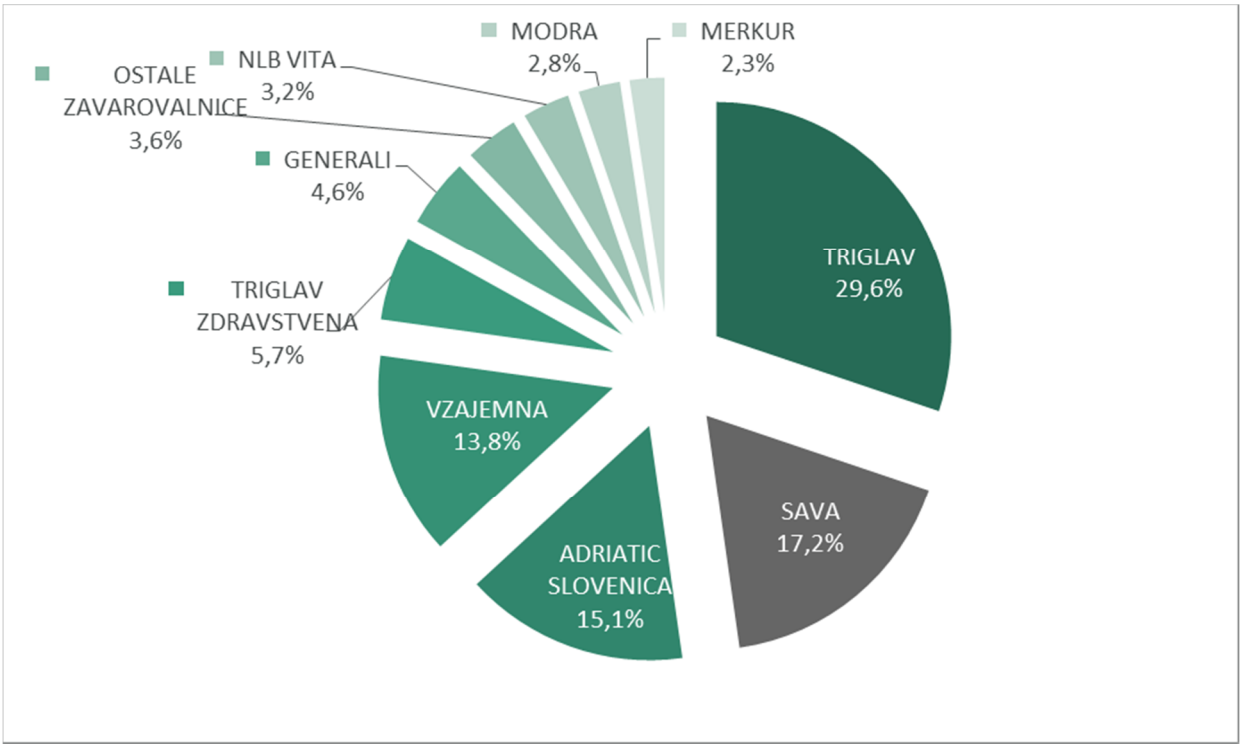
Rast zavarovalne premije je znašala 1,5 odstotka glede na leto 2015, največ v segmentu premoženjskih zavarovanj.

Še vedno pa je občutiti vpliv oslabljene kupne moči prebivalstva, večje nagnjenosti k varčevanju in nezanesljive plačilne sposobnosti številnih gospodarskih subjektov, ki pripomorejo k skrbno premišljenim odločitvam za nakup zavarovalnih storitev, kar posledično znižuje stopnjo zavarovanosti v gospodarstvu in tudi pri fizičnih osebah.

Delež zavarovalne premije v BDP-ju je v letu 2016 znašal 4,9 odstotka, kar je najmanj v obdobju zadnjih 5 let. Povprečna premija na prebivalca (zavarovalna gostota) pa se je v letu 2016 znižala in znaša 956,9 evra. Sicer pa je zavarovalna gostota v Sloveniji še vedno pod evropskim povprečjem.

10.3.2. Tržni deleži zavarovalnic članic SZZ

Tržni deleži zavarovalnic na slovenskem zavarovalnem trgu* 31. 12. 2016



VIR: Slovensko zavarovalno združenje, januar 2017
*Podatki se nanašajo na celotno poslovanje članic SZZ (v Sloveniji in tujini, kjer posle opravljajo neposredno ali prek podružnice).

V letu 2016 so slovenske zavarovalnice članice SZZ v primerjavi z letom 2015 zbrale za 28,8 milijona evrov več kosmate premije (1,5 odstotka), od tega je kosmata premija na področju premoženjskih zavarovanj višja za 47,9 milijona evrov (3,4 odstotka), kosmata premija na področju življenjskih zavarovanj pa je nižja za 19,1 milijona evrov (3,4 odstotka).

Stopnja koncentracije na slovenskem zavarovalnem trgu je dokaj visoka. Štiri zavarovalnice, katerih tržni delež je višji od deset odstotkov, obvladujejo kar 75,6 odstotka slovenskega trga zavarovanj. Vodilna med njimi je Zavarovalnica Triglav.

10.3.3. Tržni delež Zavarovalnice Sava

Tržni delež, izračunan na osnovi kosmate premije, Zavarovalnico Sava uvršča na drugo mesto na slovenskem zavarovalnem trgu. V poročevalskem obdobju je družbi zrastel tržni delež iz predhodnega obdobja in znaša 17,2 odstotka. Na področju premoženjskih zavarovanj znaša 18,0 odstotka (2015: 17,6 odstotka) na področju življenjskih zavarovanj 15,1 odstotka (2015: 14,2 odstotka), skupni tržni delež pa 17,2 odstotka (2015: 16,7 odstotka). Pomemben vpliv na povečanje tržnega deleža ima Podružnica Hrvaška, ki jo v letu 2016 v celoti pripoznavamo v premiji Zavarovalnice Sava.

10.3.3.1 Premoženjska zavarovanja

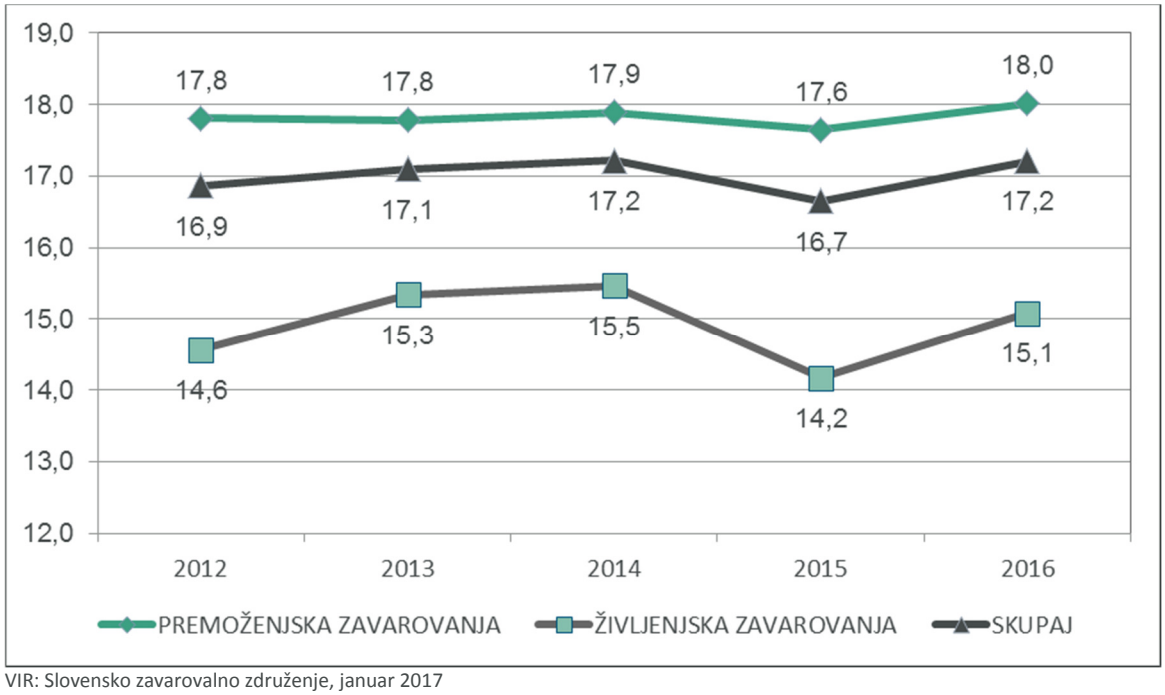
Slovenske zavarovalnice so v letu 2016 zbrale 1.457,4 milijona evrov kosmate premije premoženjskih zavarovanj, kar je za 3,4 odstotka več kot leta 2015. Tržni delež Zavarovalnice Sava se je v primerjavi z letom 2015 na področju premoženjskih zavarovanj povečal iz 17,6 odstotka na 18,0 odstotka. Na področju premoženjskih zavarovanj se je tržni delež najbolj znižal zavarovalnici Vzajemna, in sicer za 0,6 odstotne točke. Najbolj pa se je povečal zavarovalnici Grawe, in sicer za 0,5 odstotne točke. V letu 2016 so vse slovenske zavarovalnice v primerjavi s preteklim letom zbrale za 47,9 milijona evrov več kosmate premije premoženjskih zavarovanj.

10.3.3.2 Življenjska zavarovanja

Slovenske zavarovalnice so v letu 2016 zbrale 546,8 milijona evrov kosmate premije življenjskih zavarovanj, kar je za 3,4 odstotka manj kot v letu 2015. Tržni delež Zavarovalnice Sava se je v primerjavi z letom 2015 na področju življenjskih zavarovanj povečal iz 14,2 na 15,1 odstotka. Tržni delež na področju življenjskih zavarovanj se je najbolj znižal Modri zavarovalnici, in sicer za 3,6 odstotne točke, najbolj pa se je povečal Adriatic Slovenici, in sicer za 1,1 odstotne točke.

V letu 2016 so vse slovenske zavarovalnice v primerjavi z letom 2015 zbrale za 19,1 milijona evrov manj kosmate premije življenjskih zavarovanj.

Gibanje tržnega deleža Zavarovalnice Sava v obdobju 2012 – 2016



VIR: Slovensko zavarovalno združenje, januar 2017

11. PONUDBA ZAVAROVALNICE SAVA

Zavarovalnica Sava opravlja zavarovalne posle sklepanja zavarovanj in izvrševanja zavarovalnih pogodb ter posle, ki so v neposredni zvezi z zavarovalnimi posli. Zavarovalnica Sava, kot univerzalna (kompozitna) zavarovalnica, ponuja široko paleto med seboj zelo različnih zavarovanj v zavarovalni skupini premoženjskih, zdravstvenih in življenjskih zavarovanj. Zavarovalnica Sava ne sklepa dopolnilnih zdravstvenih zavarovanj in dodatnih pokojninskih zavarovanj.

11.1. PONUDBA NA SEGMENTU PREMOŽENJSKIH ZAVAROVANJ

Na področju premoženjskih zavarovanj je Zavarovalnica Sava v letu 2016, kljub turbulentnim razmeram na trgu, s strokovno in maksimalno angažirano ekipo uspela povečati število svojih zavarovancev. Zavarovalnica Sava ponuja vsa pomembnejša premoženjska zavarovanja. Največji delež tvorijo avtomobilska zavarovanja, kjer Zavarovalnica Sava ponuja produkte z dodanimi vrednostmi za zavarovance.

11.1.1. Avtomobilska zavarovanja

Zavarovanje avtomobilske odgovornosti

Obvezno zavarovanje avtomobilske odgovornosti (AO) krije materialno in nematerialno škodo, ki jo zavarovanec s svojim vozilom povzroči tretjim osebam.

Prednosti zavarovanja avtomobilske odgovornosti pri Zavarovalnici Sava:

- **Denar na roko** je storitev, ki jo zagotavljamo osebam, poškodovanim v prometnih nesrečah. Takoj po koncu zdravljenja jim ob predložitvi ustrezne zdravniške dokumentacije nakažemo odškodnino na bančni račun. Pri izplačilu jamčimo za korekten odnos in znesek, enakovreden tistemu, ki bi ga upravičenec uveljavil prek svojega pooblaščenca.
- **Pravna zaščita vozniškega dovoljenja** je storitev, ki krije zastopanje v postopkih odvzema vozniškega dovoljenja in postopkih prepovedi vožnje, ki so posledica prometnega prekrška ali nesreče.

Avtomobilsko zavarovanje voznika (AO+)

Zavarovanje voznika (AO+) je mogoče pri zavarovalnici skleniti kot dodatek k obveznemu zavarovanju avtomobilske odgovornosti. Z zavarovanjem je vsak voznik, ki z zavarovanim vozilom povzroči prometno nezgodo, zavarovan za primer telesne poškodbe ali smrti. Z zavarovanjem AO+ v Zavarovalnici Sava krijemo:

- telesne poškodbe voznika zavarovanega vozila in
- smrt voznika zavarovanega vozila.

Kasko zavarovanje avtomobila

Zavarovanje avto kasko krije uničenje ali poškodovanje zavarovanih stvari zaradi presenetljivega, kratkotrajnega in od zavarovančeve ali voznikove volje neodvisnega dogodka na lastnem vozilu.

Paketi avtomobilskih zavarovanj

Lastniki osebnih vozil lahko pri Zavarovalnici Sava izbirajo med naslednjimi paketi avtomobilskih zavarovanj:

- Premium avtomobilski paket – nadstandardno zavarovanje vozila.
- Osnovni avtomobilski paket – zraven AO in AO plus zajema ta paket obliko polnega kasko zavarovanja.
- Mini avtomobilski paket – zajema AO, AO plus in različne oblike delnih kasko kritij.
- Fleksi avtomobilski paket – omogoča oblikovanje paketa po lastni želji.

Zavarovancem smo prepustili odločitev glede izbire kritij, glede izbire serviserja, načina popravila in odbitnih franšiz.

Kasko Totalka

Zavarovanje Kasko Totalka Zavarovalnica Sava ponuja lastnikom starejših avtomobilov, starih od 5 do 15 let. Krije zgolj totalko, kar pomeni popolno uničenje ali poškodovanje v tolikšni meri, da stroški popravila presegajo 60 odstotkov prodajne vrednosti vozila po sistemu Eurotax. Krije tudi uničenje dodatne opreme in stroške najema nadomestnega vozila.

Avtomobilska asistenca AXA

V sodelovanju z zavarovalnico AXA Assistance smo v Zavarovalnici Sava vzpostavili program avtomobilske asistence, ki se lahko priključi obveznemu avtomobilskemu zavarovanju (AO), v avtomobilskih paketih Premium in Osnovni pa je asistenca že vključena.

Avtomobilska asistenca AXA zagotavlja 24-urno brezplačno pomoč na cesti v primeru:

- prometne nesreče,
- mehanske okvare vozila,
- tatvine,
- telesne poškodbe.

Avtomobilsko asistenco AXA zavarovalnica ponuja za naslednje vrste vozil:

- osebna vozila,
- večnamenska vozila,
- tovorna vozila nad 3,5 tone,
- motorna kolesa.

Odkup prve škode

Zavarovalnica Sava ponuja sklenitev zavarovanja za odkup prve škode ob sklenitvi obveznega zavarovanja avtomobilske odgovornosti z dodatnim zavarovanjem voznika AO+ ali pri kasko zavarovanju vozila. Z doplačilom zavarovanec ne izgubi bonusa ob prvi prometni nesreči, ki jo povzroči v tekočem zavarovalnem letu.

Zavarovanje Mladi voznik

Zavarovanje Mladi voznik je namenjeno voznikom z manj kot tremi leti vozniških izkušenj. Zavarovanje je vezano na voznika in ne na avto. Ob povzročeni nesreči bo to zavarovanje krilo škodo, ne glede na to kateri avto je mladi voznik vozil v času nesreče, pri čemer ob zavarovanju vozila ni doplačila za mladega voznika.

Zavarovanje stroškov za vnovično opravljanje vozniškega izpita

S tem zavarovanjem Zavarovalnica Sava ponuja možnost sklenitve zavarovanja, iz katerega se krijejo stroški za vnovično opravljanje vozniškega izpita, če mu poteče veljavnost zaradi prekoračitve najvišjega števila izrečenih kazenskih točk.

Izguba vrednosti vozila

Vozilo vsak dan izgubi del svoje vrednosti. S sklenitvijo tovrstnega zavarovanja Zavarovalnica Sava zavarovancem omogoča, da si zavarujejo finančno izgubo (razliko med fakturirano in tržno ceno vozila) v primeru totalne škode ali kraje vozila v Republiki Sloveniji.

Quick Check

Zavarovalnica Sava je kot prva v Sloveniji uvedla reševanje škodnih kasko zahtevkov, kjer zavarovanec vse potrebno ureja pri pogodbenih serviserjih, ki imajo ustrezen certifikat za opravljanje Quick Check cenitev. Po škodnem dogodku zavarovanec izbere enega izmed številnih pooblaščenih serviserjev širom Slovenije in popravilo vozila se lahko začne. Vse ostalo, od cenitve do plačila računa, uredi Zavarovalnica Sava skupaj s pooblaščenim serviserjem.

11.1.2. Individualno premoženjsko zavarovanje

Individualno premoženjsko zavarovanje za zavarovanje hiše in stanovanja ima naslednje prednosti:

- zavarovanje na novo vrednost, pri čemer se v primeru nastanka škodnega dogodka ne upošteva zmanjšanje vrednosti zaradi starosti,
- zagotovitev varnosti doma v primeru požara, strele, toče ali druge naravne nesreče,
- paketna oblika zavarovanj, ki omogoča izbiro zavarovanja, prilagojenega željam in potrebam,
- pravna zaščita za vso družino, ki vključuje kritje stroškov odvetnikov in pravnih svetovanj na zasebnem in poklicnem področju,
- osebna asistenca, kar pomeni, da v primeru nezgode ali večje škode na zavarovanem premoženju Zavarovalnica Sava poskrbi za zavarovanca z različnimi storitvami asistence, ki vključujejo kritje osebnih nezgod, medicinske oskrbe, prevoza v bolnišnico ipd.,
- asistenca doma, na podlagi katere Zavarovalnica Sava pomaga odpraviti nevšečnosti, ki so se zgodile na zavarovanem objektu, stanovanju ali stanovanjski opremi zaradi požara, vloma, poplave, viharja, toče ali izliva vode.

Pri Zavarovalnici Sava je možno s slednjim zavarovanjem zavarovati:

- stanovanjske objekte - vse vrste stanovanjskih hiš s pripadajočo lastnino (ograje, urejena dvorišča, pločniki, oporni zidovi ipd.),
- počitniške hiše - vikendi in brunarice s pripadajočo lastnino,
- pomožne objekte - garaže, lope, vrtne hišice ipd.,
- objekte v gradnji - v 4. gradbeni fazi (vgrajena okna, vrata in položena kritina),
- stanovanja v tri- ali večstanovanjskih objektih.

Individualno premoženjsko zavarovanje za zavarovanje stanovanjske opreme ima naslednje prednosti:

- zavarovanje stanovanjske opreme na novo vrednost, pri čemer se v primeru nastanka škodnega dogodka ne upošteva zmanjšanje vrednosti zaradi starosti,
- paketna oblika zavarovanj, ki omogoča izbiro zavarovanja, prilagojenega zavarovančevim željam in potrebam,
- kritje primerov osebne odgovornosti doma in v tujini (ste na potovanju v tujini, otrok se igra z žogo in razbije okno, na smučanju se vi ali vaš družinski član zaleti v neznanega smučarja in ga poškoduje ipd.),
- pravna zaščita za vso družino, ki vključuje kritje stroškov odvetnikov in pravnih svetovanj na zasebnem in poklicnem področju,
- osebna asistenca, kar pomeni, da v primeru nezgode ali večje škode na zavarovanem premoženju poskrbimo za vas z različnimi storitvami asistence, ki vključujejo kritje osebnih nezgod, medicinske oskrbe, prevoza v bolnišnico ipd.,
- asistenca doma, s pomočjo katere vam pomagamo odpraviti nevšečnosti, ki so se zgodile na vašem objektu, stanovanju ali stanovanjski opremi zaradi požara, vloma, poplave, viharja, toče ali izliva vode.

Pri Zavarovalnici Sava je z navedenim zavarovanjem mogoče zavarovati:

- stanovanjsko opremo in
- osebne predmete v lastni uporabi, ki so last zavarovanca in njegovih družinskih članov.

11.1.3. Zavarovanje koles, E-koles[3] in kolesarjev

V Zavarovalnici Sava ponujamo **zavarovanje koles, E-koles in kolesarjev**. Kolo, E-kolo in sebe je mogoče zavarovati z naslednjimi zavarovanji:

- zavarovanje odgovornosti,
- kasko zavarovanje,
- nezgodno zavarovanje oseb,
- osebna asistenca in
- zavarovanje pomoči na cesti za kolesa za škode, ki nastanejo zaradi presenetljivih, kratkotrajnih in od zavarovančeve volje neodvisnih dogodkov.

11.1.4. Turistično zavarovanje z asistenco v tujini

Zavarovalnica Sava v sodelovanju z AXA Assistance, eno največjih in svetovno priznanih zavarovalniških hiš, ponuja:

- pomoč strokovnjakov v primerih zdravstvenih in pravnih težav, izgubljene prtljage, zamud s prevozi ipd.,
- kritje stroškov zdravniške oskrbe v tujini,
- organiziranje nujnih vrnitev v domovino,
- možnost sklenitve individualnega ali skupinskega zavarovanja,
- možnost izbire enega od treh zavarovalnih paketov.

11.1.5. Nezgodna zavarovanja

V zavarovalnici Sava ponujamo široko paleto nezgodnih zavarovanj, s katerimi kvalitetno odgovarjamo na potrebe različnih ciljnih skupin, kot so otroci, šolska mladina, športniki, družine, upokojenci in druge. V letu 2016 smo pri določenih ciljnih skupinah prepoznali nekatere nove potrebe in za njih oblikovali nova kritja med drugim nadomestilo za zlom kosti zaradi nezgode pri nezgodnem zavarovanju otrok in šolske mladine. Posodobitve nezgodnih zavarovanj pa se nismo lotili samo z vidika kritij, temveč smo se osredotočili tudi na prenovo zavarovalnih podlag z vidika izboljšanja storitve za stranke.

11.1.6. Poslovna zavarovanja

Zavarovalnica Sava na področju poslovnih zavarovanj stranke obravnava povsem individualno. Skupaj z zavarovanci natančno preučimo stanje v panogi in podjetju, pretehtamo možnosti, opravimo oceno rizika in izdelamo zavarovalni program prilagojen podjetju oziroma njegovi dejavnosti ob sprejemljivih stroških.
Za obrtnike in manjša podjetja priporočamo tudi podjetniško premoženjsko zavarovanje (PPZ), kjer je v obliki celovitega zavarovanja z eno zavarovalno polico izdelan nabor različnih paketov za zavarovanje objektov, opreme in zalog. Slednje zavarujemo pred daljšimi izpadi v delovnem procesu in nepredvidenimi stroški, ki so posledica nezgod ali naravnih nesreč in so lahko odločilnega pomena za uspešno poslovanje podjetja.

V okviru poslovnih zavarovanj ponujamo vse do sedaj naštete zavarovalne vrste, s posebnim poudarkom na:

- zavarovanje temeljnih in dodatnih požarnih nevarnosti,
- zavarovanje potresa,
- strojelomno zavarovanje,
- zavarovanje obratovalnega zastoja zaradi požarnih, potresnih in strojelomnih nevarnosti,
- gradbeno in montažno zavarovanje,
- zavarovanje odgovornosti,
- zavarovanje računalnikov,

[3] E-kolo: Kolo s pomožnim električnim pogonom do 25 km/h.

- transportno zavarovanje,
- avtomobilsko zavarovanje in
- nezgodno zavarovanje.

11.1.7. Ostala zavarovanja

Ob predstavljenih preostalih zavarovanjih Zavarovalnica Sava ponuja še:

- kmetijska premoženjska zavarovanja, ki obsegajo kritje zgradb, opreme in premičnin, pridelkov in zalog,
- zavarovanje živali,
- potresna zavarovanja za individualne objekte,
- zavarovanje vloma, stekla in odgovornosti,
- individualna in šolska nezgodna zavarovanja.

11.1.8. Produkti Podružnice Hrvaška

Hrvaška podružnica Zavarovalnice Sava ponuja avtomobilska zavarovanja (avtomobilsko odgovornost, avtomobilski kasko, AXA asistenco), premoženjska zavarovanja (individualno premoženje in mali premoženjski paket) in še nekatere druge produkte.

11.1.9. Mobilna aplikacija Zavarovalnice Sava

Mobilna aplikacija Zavarovalnice Sava omogoča zavarovancem pregled sklenjenih polic pri Zavarovalnici Sava, sklenitev turističnega zavarovanja z asistenco v tujini, sezname sklepalnih in cenilnih mest Zavarovalnice Sava, nasvete za ukrepanje v primeru prometne nesreče in takojšnjo povezavo z asistenco v primeru nesreče ali okvare vozila.

11.2. PONUDBA NA SEGMENTU ŽIVLJENJSKIH ZAVAROVANJ

Ponudba življenjskih zavarovanja v Zavarovalnici Sava obsega klasična življenjska zavarovanja in življenjska zavarovanja vezana na enote investicijskih skladov. V letu 2016 smo prenovili celotno produktno paleto. Prenova je predvsem obsegala združevanje ponudb življenjskih zavarovanj dveh zavarovalnic na slovenskem trgu in prilagoditev ponudbe na hrvaškem trgu. Pri tem smo zasledovali cilj, da z vidika strank v zavarovanjih združimo najboljše rešitve posameznih zavarovanj.

11.2.1. Življenjska zavarovanja vezana na enote investicijskih skladov

Zavarovalnica Sava v okviru življenjskih zavarovanj vezanih na enote investicijskih skladov ponuja nabor zavarovanj, ki lahko ustrezno naslovijo zahteve in potrebe strank, ki želijo zagotoviti finančno varstvo najbližjih v primeru smrti, tudi varčevati v skladih. Tako ta zavarovanja zagotavljajo finančno varnost najbližjih v primeru smrti zavarovanca, možnost zavarovalnega kritja v primeru hujših bolezni, širok nabor različnih dodatnih zavarovanj, investiranje denarnih sredstev v skladu z naložbenimi pričakovanji in vstop na kapitalske trge že z nizkimi vložki. S pestro ponudbo naložbenih možnosti lahko zadovoljimo stranke z različnim odnosom do naložbenega tveganja. Stranke, ki imajo do naložbenega tveganja negativen odnos, se lahko odločijo za sklade z zajamčeno donosnostjo ali pa za izbiro zavarovanja pri katerem je mogoče izbrati in kasneje tudi spremeniti naložbeni cilj. Ostale stranke lahko glede na svoj pogled na naložbeno tveganje izbirajo iz pestrega nabora skladov upravljavcev ali pa izbiro skladov in spremembo skladov tekom zavarovanja prepustijo izkušenim upravljavcem.

11.2.2. Klasična življenjska zavarovanja

V ponudbi Zavarovalnice Save med drugim s Klasičnim življenjskim zavarovanjem strankam zagotavljamo finančno varnost najbližjih v primeru smrti zavarovanca, možnost zavarovalnega kritja v primeru hujše bolezni, izplačilo zavarovalne vsote v primeru nezgodne smrti v prometni nesreči, varno in stabilno varčevanje z izplačilom zavarovalne vsote za primer doživetja, letno udeležbo na morebitnem dobičku zavarovalnice, denarno nagrado zavarovankam za vsakega novorojenega otroka.

Za stranke, ki potrebujejo zgolj visoko kritje za zagotovitev finančne varnosti najbližjih v primeru smrti, v Zavarovalnici Sava ponujamo Riziko življenjsko zavarovanje, ki lahko zagotavlja tudi kritje za primer hujše bolezni in izplačila zavarovalnih vsot v primeru nezgode, če je k zavarovanju priključeno tudi dodatno nezgodno zavarovanje.

Stranke se lahko pri izplačilu zavarovalnine ali pa s plačilom svojih sredstev odločijo za sklenitev Rentnega zavarovanja, pri katerem lahko izbirajo med dosmrtnim ali časovno omejenim prejemanjem rente, izbiro zajamčene dobe izplačevanja rente ter letno udeležbo na morebitnem dobičku zavarovalnice.

11.3. PONUDBA NA SEGMENTU ZDRAVSTVENIH ZAVAROVANJ

V Zavarovalnici Sava ponujamo tudi zdravstveno zavarovanje Best Doctors, ki smo ga razvili v sodelovanju z družbo Best Doctors Services S.L.U., in sicer kot samostojno zdravstveno zavarovanje in zdravstveno zavarovanje, ki se priključuje k življenjskemu zavarovanju. Gre za dodatno ponudbo, ki zapolnjuje tržno nišo, saj s tem vzporednim zdravstvenim zavarovanjem nudimo našim zavarovancem možnost do najboljšega zdravljenja v tujini, ko to najbolj potrebujejo.

Zdravstveno zavarovanje Best Doctors, sklenjeno pri Zavarovalnici Sava, zagotavlja:

- dostop do drugega zdravniškega mnenja in zdravljenje pri najboljših zdravnikih in ustanovah za zdravljenje v tujini, v primeru kritih bolezni,
- dostop do najboljših zdravnikov po vsem svetu in zdravljenje v priznanih mednarodnih centrih v vrednosti do 1.000.000 evrov oz. 2.000.000 evrov v življenju zavarovane osebe (v času veljavnosti police),
- kritje stroškov prevoza in nastanitve za zavarovanca in spremljevalca, ki potuje skupaj z zavarovancem zaradi zdravljenja krite bolezni,
- v primeru hospitalizacije v tujini, zaradi zdravljenja krite bolezni, je zavarovanec dnevno upravičen še do 100 evrov bolnišničnega dne (največ za 60 dni v okviru enega zavarovalnega primera),
- možnost priključitve tega zavarovanja k že obstoječemu življenjskemu zavarovanju ali sklenitev samostojnega zavarovanja.

12. FINANČNI REZULTAT

12.1. TEMELJNE KATEGORIJE FINANČNEGA REZULTATA

Finančni rezultat zavarovalnice predstavljamo skozi postavke izkaza poslovnega izida. Vrednosti posameznih kategorij, ki jih predstavljamo v nadaljevanju kažejo, da se je zavarovalnica uspešno spopadla s težko gospodarsko situacijo in pritiski konkurenčnih zavarovalnic.

Temeljne kategorije finančnega rezultata Zavarovalnice Sava

v evrih

	2016	2015	razlika 16-15	indeks 16/15
Čisti prihodki od zavarovalnih premij	**280.232.733**	**279.996.318**	**236.414**	**100,1**
od tega obračunane kosmate zavarovalne premije	344.969.439	339.975.350	4.994.089	101,5
Čisti odhodki za škode	**168.089.016**	**169.551.127**	**-1.462.111**	**99,1**
od tega obračunani kosmati zneski škod	191.766.394	198.221.931	-6.455.537	96,7
Obratovalni stroški	**98.733.451**	**95.465.837**	**3.267.614**	**103,4**
Sprememba drugih zavarovalno - tehničnih rezervacij	**21.882.054**	**11.305.866**	**10.576.187**	**193,5**
od tega sprememba rez. za neiztekle rizike in za bonuse in popuste	-1.395.633	-757.538	-638.095	184,2
od tega matematične rezervacij	5.835.525	1.026.954	4.808.570	568,2
sprememba ZTR zavarovancev, ki prevzemajo nal. tveganje	17.442.162	11.036.450	6.405.712	158,0
Donos naložb (brez KSNT)*	**15.907.231**	**18.219.239**	**-2.312.008**	**87,3**
Donos naložb KSNT**	**6.702.331**	**700.623**	**6.001.708**	**956,6**
Drugi zavarovalni prihodki	**16.271.446**	**13.486.512**	**2.784.934**	**120,6**
Drugi zavarovalni odhodki	**3.889.919**	**3.665.875**	**224.045**	**106,1**
Drugi prihodki	**6.628.720**	**7.258.808**	**-630.088**	**91,3**
Drugi odhodki	**4.247.703**	**5.858.624**	**-1.610.920**	**72,5**
Poslovni izid pred obdavčitvijo	**28.900.317**	**33.814.172**	**-4.913.854**	**85,5**
Davek od dohodka	**5.469.543**	**5.942.576**	**-473.032**	**92,0**
ČISTI POSLOVNI IZID	**23.430.774**	**27.871.596**	**-4.440.822**	**84,1**
Drugi vseobsegajoči donos po obdavčitvi	**3.846.254**	**-4.140.509**	**7.986.763**	**-92,9**
VSEOBSEGAJOČI DONOS POSLOVNEGA LETA PO OBDAVČITVI	**27.277.028**	**23.731.087**	**3.545.941**	**114,9**

* Donos naložb = Prihodki naložb v povezane družbe + Prihodki od naložb - Odhodki naložb

* Donos naložb = Prihodki od naložb - Odhodki naložb

V letu 2016 znaša poslovni izid pred obdavčitvijo 28,9 milijona evrov in je nižji od tistega iz predhodnega obračunskega obdobja (33,8 milijona evrov). Na nižji poslovni izid pred obdavčitvijo ima pomemben vpliv katastrofalni škodni dogodek iz avgusta 2016, in enkratni stroški združevanja štirih družb v Zavarovalnico Sava.
Čisti poslovni izid znaša 23,4 milijona evrov in je nižji od tistega iz predhodnega obračunskega obdobja (27,9 milijona evrov), vseobsegajoči donos poslovnega leta pa znaša 27,3 milijona evrov, kar je za 14,9 odstotka več kot v letu 2015. Davek od dohodka znaša v letu 2016 5,5 milijona evrov (2015: 5,9 milijona evrov).

Čisti prihodki od zavarovalnih premij

v evrih brez centov

Zap. št.	ZAVAROVALNE VRSTE	2016	2015	razlika 16-15	indeks 16/15
1	NEZGODNO ZAVAROVANJE	21.967.072	23.261.132	-1.294.060	94,4
2	ZDRAVSTVENO ZAVAROVANJE	659.756	250.533	409.223	263,3
3	ZAVAROVANJE KOPENSKIH MOTORNIH VOZIL	62.400.655	62.155.963	244.692	100,4
4	ZAVAROVANJE TIRNIH VOZIL	606	214	392	283,3
5	LETALSKO ZAVAROVANJE	48.881	34.854	14.027	140,2
6	ZAVAROVANJE PLOVIL	198.634	221.141	-22.508	89,8
7	ZAVAROVANJE PREVOZA BLAGA	1.377.803	1.012.151	365.652	136,1
8	ZAV. POŽARA IN ELEMENTARNIH NESREČ	16.680.878	15.907.536	773.342	104,9
9	DRUGO ŠKODNO ZAVAROVANJE	14.871.543	14.676.300	195.244	101,3
10	ZAV. ODGOVORNOSTI PRI UPORABI MOTORNIH VOZIL	61.326.342	62.240.248	-913.906	98,5
11	ZAV. ODGOVORNOSTI PRI UPORABI ZRAKOPLOVOV	21.747	17.498	4.249	124,3
12	ZAV. ODGOVORNOSTI PRI UPORABI PLOVIL	218.762	207.665	11.097	105,3
13	SPLOŠNO ZAVAROVANJE ODGOVORNOSTI	11.200.228	10.792.147	408.081	103,8
14	KREDITNO ZAVAROVANJE	2.883.165	2.142.190	740.974	134,6
15	KAVCIJSKO ZAVAROVANJE	112.313	111.522	792	100,7
16	ZAVAROVANJE RAZLIČNIH FINANČNIH IZGUB	999.120	1.066.600	-67.480	93,7
17	ZAVAROVANJE STROŠKOV POSTOPKA	441.374	244.960	196.414	180,2
18	ZAVAROVANJE POMOČI	3.043.849	2.843.536	200.312	107,0
19	ŽIVLJENJSKA ZAVAROVANJA	34.518.517	33.774.457	744.060	102,2
21	ŽIVLJENJSKO ZAV. VEZANO NA ENOTE INV. SKLADOV	47.261.488	49.035.673	-1.774.185	96,4
	SKUPAJ VSA ZAVAROVANJA	**280.232.732**	**279.996.316**	**236.416**	**100,1**
	PREMOŽENJSKA ZAV. RAZEN ZDRAVSTVENIH	**197.792.972**	**196.935.656**	**857.315**	**100,4**
	ŽIVLJENJSKA ZAVAROVANJA	**81.780.005**	**82.810.128**	**-1.030.123**	**98,8**

Glavnino prihodkov družba ustvari iz naslova zavarovalne premije. Čisti prihodki od zavarovalnih premij so v letu 2016 na podobni ravni, kot v letu 2015. V letu 2016 je družba realizirala 280,2 milijona evrov čistih prihodkov od premij, ki so za 0,1 odstotka višji od predhodnega obračunskega obdobja. Ob precej višjih (1,5 odstotka) kosmatih zavarovalnih premijah so neto obračunane zavarovalne premije za 1,6 odstotka višje kot v preteklem obračunskem obdobju. Spremembe čistih prenosnih premij znašajo -3,6 milijona evrov (2015: +0,6 milijona evrov) in nižajo čiste prihodke od premij, kateri so na lanski ravni.

Čisti odhodki za škode

v evrih brez centov

Zap. št.	ZAVAROVALNE VRSTE	2016	2015	razlika 16-15	indeks 16/15
1	NEZGODNO ZAVAROVANJE	10.500.922	10.705.087	-204.165	98,1
2	ZDRAVSTVENO ZAVAROVANJE	-106.534	2.724	-109.258	-3.910,9
3	ZAVAROVANJE KOPENSKIH MOTORNIH VOZIL	47.879.652	44.240.205	3.639.447	108,2
4	ZAVAROVANJE TIRNIH VOZIL	0	0	0	0,0
5	LETALSKO ZAVAROVANJE	-89.354	167.525	-256.879	-53,3
6	ZAVAROVANJE PLOVIL	104.225	261.512	-157.287	39,9
7	ZAVAROVANJE PREVOZA BLAGA	306.452	227.570	78.882	134,7
8	ZAV. POŽARA IN ELEMENTARNIH NESREČ	8.912.133	4.125.138	4.786.994	216,0
9	DRUGO ŠKODNO ZAVAROVANJE	6.975.591	6.101.311	874.280	114,3
10	ZAV. ODGOVORNOSTI PRI UPORABI MOTORNIH VOZIL	40.475.259	43.067.525	-2.592.266	94,0
11	ZAV. ODGOVORNOSTI PRI UPORABI ZRAKOPLOVOV	-3.266	26.715	-29.981	-12,2
12	ZAV. ODGOVORNOSTI PRI UPORABI PLOVIL	80.669	60.016	20.653	134,4
13	SPLOŠNO ZAVAROVANJE ODGOVORNOSTI	6.527.839	7.479.828	-951.988	87,3
14	KREDITNO ZAVAROVANJE	-345.750	-142.517	-203.233	242,6
15	KAVCIJSKO ZAVAROVANJE	-231.826	-171.514	-60.312	135,2
16	ZAVAROVANJE RAZLIČNIH FINANČNIH IZGUB	515.439	784.238	-268.799	65,7
17	ZAVAROVANJE STROŠKOV POSTOPKA	738	5.224	-4.486	14,1
18	ZAVAROVANJE POMOČI	38.738	0	38.738	0,0
19	ŽIVLJENJSKA ZAVAROVANJA	25.673.491	29.623.001	-3.949.510	86,7
21	ŽIVLJENJSKO ZAV. VEZANO NA ENOTE INV. SKLADOV	20.874.596	22.987.538	-2.112.942	90,8
	SKUPAJ VSA ZAVAROVANJA	**168.089.016**	**169.551.127**	**-1.462.111**	**99,1**
	PREMOŽENJSKA ZAV. RAZEN ZDRAVSTVENIH	**121.647.462**	**116.937.864**	**4.709.598**	**104,0**
	ŽIVLJENJSKA ZAVAROVANJA	**46.548.088**	**52.610.539**	**-6.062.452**	**88,5**

Med odhodki imajo pomemben delež čisti odhodki za škode, ki predstavljajo 56,5 odstotka (2015: 59,1 odstotka) vseh odhodkov.

Čisti odhodki za škode so nižji od predhodnega obračunskega obdobja za 0,9 odstotka. V segmentu čistih odhodkov za škode so obračunani kosmati zneski škod nižji kot v letu 2015 (za 3,3 odstotka), nižja (za 16,1 odstotka) je sprememba čistih škodnih rezervacij. Na ugodnejše čiste odhodke za škode vpliva segment življenjskih zavarovanj, saj smo imeli v letu 2016 nižje zneske izplačil za dospete police življenjskih zavarovanj. Čisti odhodki za škode pa so višji v primerjavi s predhodnim letom na segmentu premoženjskih zavarovanj, na kar je močno vplival škodni dogodek iz avgusta 2016.

V čistih odhodkih za škode premoženjskih zavarovanj smo v letu 2016 pripoznali en večji, katastrofalni škodni dogodek. Dne 15. 8. 2016 je na širšem območju Slovenije nastala ujma s točo, viharjem, poplavo in talno vodo. Najhuje je bilo prizadeto področje, ki ga pokriva Poslovna enota Maribor. V ujmi je nastala škoda na stanovanjskih poslovnih in gospodarskih objektih ter stanovanjski, gospodarski in osebni opremi. Zaradi izredno močnih padavin, ki so sledile toči, je prišlo tudi do zalitja notranjosti objektov, zaradi česar se je dodatno povečala škoda na zavarovanih stvareh. Omenjen dogodek je imel na poslovanje, predvsem na čiste odhodke za škode izjemno pomemben vpliv. Skupna ocena škode iz tega dogodka na dan 31. 12. 2016 znaša 7,4 milijona evrov, pripoznana ocena čistih odhodkov za škode pa znaša na dan 31. 12. 2016 4,1 milijona evrov (ocena dogodka, skupaj s plačilom premije za ponovno kritje, znaša 5,1 milijona evrov).

Obračunane kosmate škode so v letu 2016 za 7,0 milijona evrov (3,4 odstotka) nižje kot v letu 2015, kar je posledica nižjih obračunanih kosmatih škod življenjskih zavarovanj. Kosmate škode premoženjskih zavarovanj so na primerljivem nivoju kot v letu 2015.

V letu 2016 so v primerjavi z letom 2015 v segmentu premoženjskih zavarovanj nižji obračunani deleži so in pozavarovanja v škodah. Na omenjeno razliko v največji meri vpliva škodni dogodek »žled 2014«, ki je bil močno pozavarovan.

Skupno povečanje škodnih rezervacij znaša v letu 2016 6,7 milijona evrov in je za 1,3 milijona evrov manjše v primerjavi s povečanjem v predhodnem letu. Sprememba škodnih rezervacij je v primerjavi z letom 2015 nižja v premoženjskem segmentu za 1,6 milijona evrov in višja v življenjskem segmentu za 0,3 milijona evrov.

Obratovalni stroški

Obratovalni stroški so v primerjavi s predhodnim obdobjem višji za 3,4 odstotka. Delež stroškov v kosmati premiji znaša 28,4 odstotka, kar je za 0,4 odstotne točke več kot v letu 2015, čisti stroškovni količnik pa 30,3 odstotka (2015 29,9 odstotka). Poslovanje leta 2016 je bilo obremenjeno z enkratnimi stroški procesa združevanja štirih zavarovalnic v skupno Zavarovalnico Sava.

V strukturi obratovalnih stroškov največ (45,8 odstotka) predstavljajo stroški dela, nominalno so višji kot v letu 2015 za 2,3 milijona evrov (5,4 odstotka). V letu 2016 so bile oblikovane višje rezervacije za zaposlence kot v letu 2015. Stroški provizij predstavljajo v strukturi 28,9 odstotka in so v letu 2016 višji glede na enako obdobje lanskega leta za 604,5 tisoč evrov oz. 2,2 odstotka (brez spremembe DAC premoženjskih zavarovanj so višji za 343,7 tisoč evrov). Ostali obratovalni stroški (stroški storitev, stroški amortizacije, stroški materiala in ostali stroški) predstavljajo v strukturi 25,3 odstotka in so za 341,8 tisoč evrov oz. 1,4 odstotka višji kot v letu 2015.

Sprememba drugih zavarovalno tehničnih rezervacij

V segmentu premoženjskih zavarovanj so se razgradile rezervacije za nepotekle rizike (2,5 milijona evrov) in oblikovale rezervacije za bonuse in popuste. Skupaj z izplačili in pozavarovalnim delom rezervacij znašajo odhodki za bonuse in popuste 1,1 milijona evrov.

Matematične rezervacije klasičnih življenjskih zavarovanj so se povišale iz naslova pripisanega dobička življenjskim policam v višini 5,4 milijona evrov. Celotna sprememba znaša 5,8 milijona evrov. Iz spremembe zavarovalno tehničnih rezervacij, kjer zavarovanci prevzemajo naložbeno tveganje pa beležimo rast v višini 17,4 milijona evrov (2015: 11,0 milijona evrov).

Donos naložbenega portfelja

Donos naložbenega portfelja (brez kritnega sklada z naložbenim tveganjem), je nižji za 2,3 milijona evrov in je predvsem posledica nižjih obrestnih prihodkov, zaradi nizkih obrestnih mer na finančnem trgu, po katerih lahko zavarovalnica reinvestira zapadle naložbe in denarni tok iz osnovne dejavnosti.

Drugi zavarovalni prihodki

Med druge zavarovalne prihodke uvrščamo prihodke od pozavarovalnih in upravljalskih provizij ter prihodke od opravljanja zavarovalnih storitev. Le ti izkazujejo rast v primerjavi z letom 2015 v višini 2,8 milijona evrov. Prihodki od pozavarovalnih in sozavarovalnih provizij so višji za 2,2 milijona evrov.

Drugi zavarovalni odhodki

Drugi zavarovalni odhodki, sem vključujemo odhodke za preventivno dejavnost, požarno takso, prispevek za kritje škod po neznanih in nezavarovanih vozilih, pristojbino nadzornemu organu in druge zavarovalne odhodke, so se nekoliko povečali zaradi plačila pristojbine v članstvo HUO.

Drugi prihodki

Med druge prihodke pa spadajo finančni prihodki iz poslovnih razmerij, ki jih sestavljajo obresti iz naslova premij, regresnih terjatev in drugih terjatev ter prihodki iz naslova plačanih terjatev iz preteklih let, katere je zavarovalnica zaradi izpolnjevanja kriterijev neizterljivosti odpisala. Prav tako med te prihodke spadajo prevrednotovalni prihodki in pa prihodki iz poslovnih razmerij.

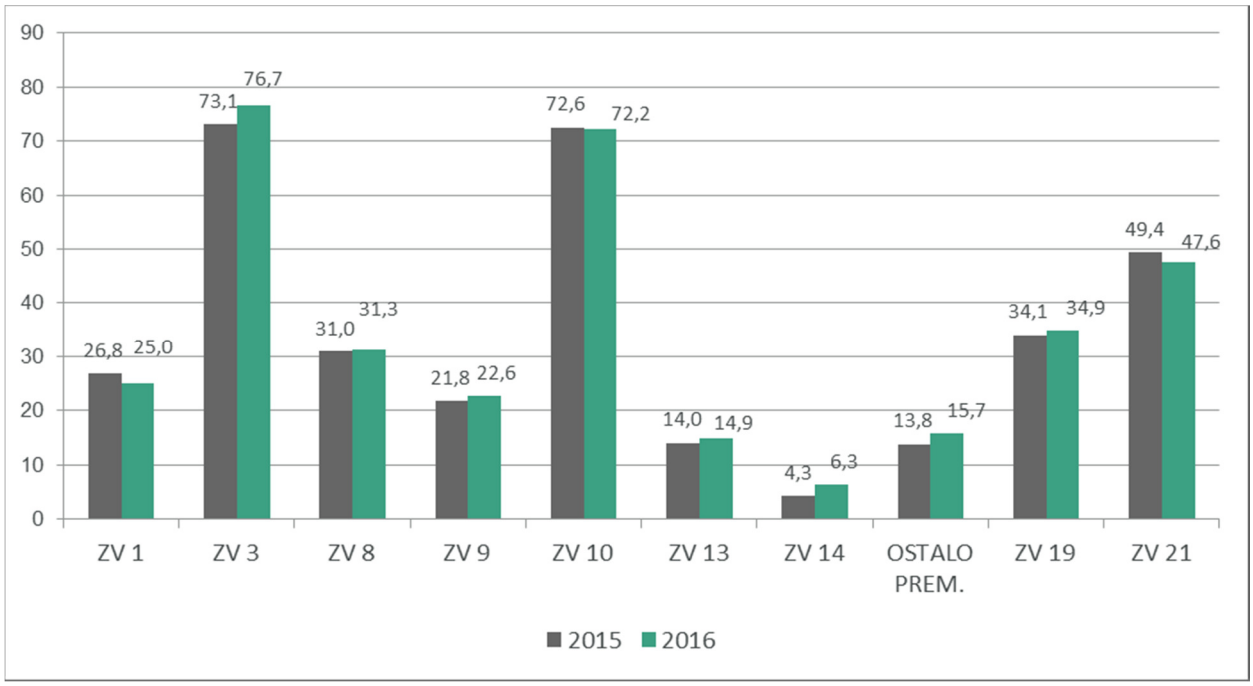
Drugi odhodki

Nižji drugi odhodki so posledica nižjih prevrednotovalnih poslovnih odhodkov.

12.2. PREDSTAVITEV ZAVAROVANJ[4] V ŠTEVILKAH

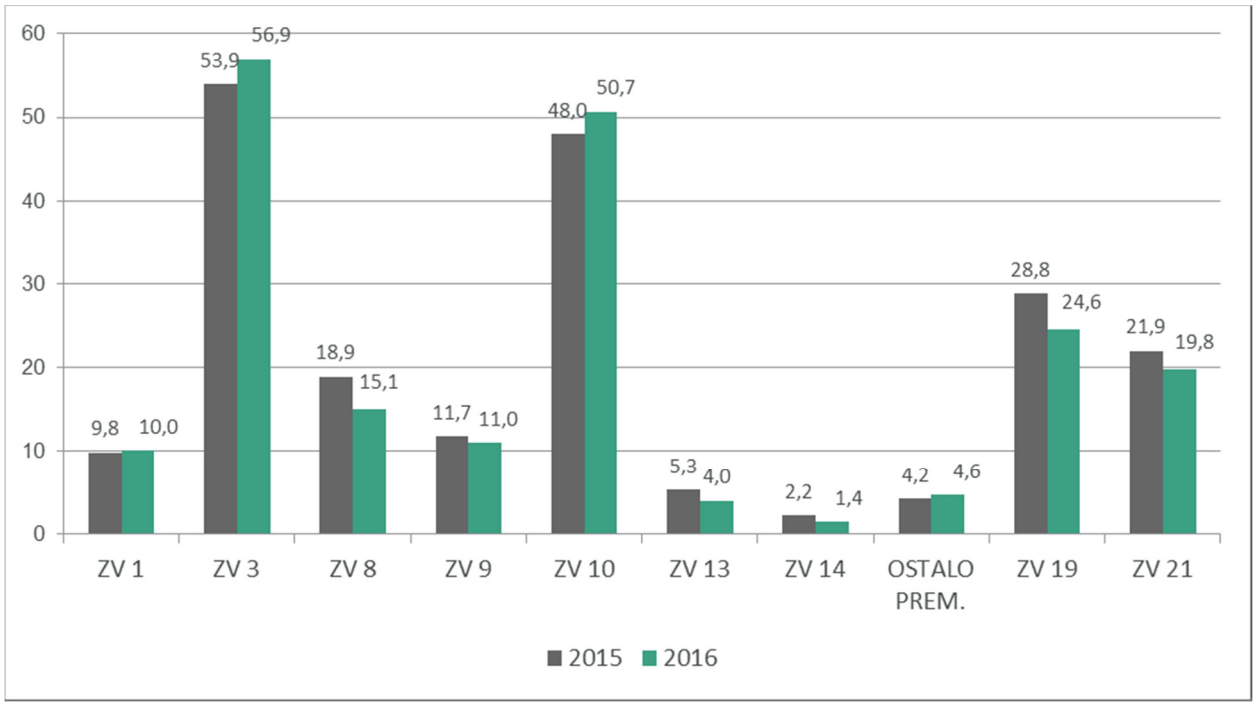
Obračunane kosmate zavarovalne premije s prejetim sozavarovanjem v letu 2015 in 2016

v mio evrih



Obračunane kosmate škode s prejetim sozavarovanjem v letu 2015 in 2016

v mio evrih



[4] ZV 1 (Nezgodno zavarovanje); ZV 3 (Zavarovanje kopenskih motornih vozil); ZV 8 (Zavarovanje požara in elementarnih nesreč); ZV 9 (Drugo škodno zavarovanje); ZV 10 (Zavarovanje odgovornosti pri uporabi vozil); ZV 13(Splošno zavarovanje odgovornosti); ZV 14 (Kreditno zavarovanje); OSTALO PREMOŽENJE: ZV 2 (Zdravstveno zavarovanje), ZV 4 (Zavarovanje tirnih vozil), ZV 5 (Letalsko zavarovanje), ZV 6 (Zavarovanje plovil), ZV 7 (Zavarovanje prevoza blaga), ZV 11 (Zavarovanje odgovornosti pri uporabi zrakoplovov), ZV 12 (Zavarovanje odgovornosti pri uporabi plovil), ZV 15 (Kavcijsko zavarovanje), ZV 16 (Zavarovanje različnih finančnih izgub), ZV 17 (Zavarovanje stroškov postopka); ZV 19 (Klasična življenjska zavarovanja); ZV 21 (Življenjska zavarovanja, vezana na enote investicijskih skladov).

Kosmati škodni količnik premoženjskih zavarovanj Zavarovalnice Sava v letu 2016 in 2015

v evrih

PREMOŽENJSKA ZAVAROVANJA						
Leto	Država	Obračunane kosmate zav. premije*	Struktura v kosmati premiji	Obračunane kosmate škode**	Struktura v kosmatih škodah	Kosmati škodni količnik
2016	SLOVENIJA	255.985.531	96,7	149.767.441	97,5	58,5
	HRVAŠKA	8.801.827	3,3	3.883.019	2,5	44,1
	SKUPAJ	**264.787.358**	**100,0**	**153.650.459**	**100,0**	**58,0**
2015	SLOVENIJA	250.337.304	97,3	150.296.760	97,6	60,0
	HRVAŠKA	6.982.360	2,7	3.739.057	2,4	53,6
	SKUPAJ	**257.319.664**	**100,0**	**154.035.817**	**100,0**	**59,9**
INDEKS	SLOVENIJA	102,3	99,4	99,6	99,9	
	HRVAŠKA	126,1	122,5	103,9	104,1	
	SKUPAJ	**102,9**	**100,0**	**99,7**	**100,0**	

*Kosmate zavarovalne premije s prejetim sozavarovanjem
** Kosmate škode s prejetim sozavarovanjem

Kosmati škodni količnik življenjskih zavarovanj Zavarovalnice Sava v letu 2016 in 2015

v evrih

ŽIVLJENJSKA ZAVAROVANJA						
Leto	Država	Obračunane kosmate zav. premije*	Struktura v kosmati premiji	Obračunane kosmate škode**	Struktura v kosmatih škodah	Kosmati škodni količnik
2016	SLOVENIJA	78.962.673	95,7	43.231.245	97,5	54,7
	HRVAŠKA	3.505.085	4,3	1.102.122	2,5	31,4
	SKUPAJ	**82.467.757**	**100,0**	**44.333.367**	**100,0**	**53,8**
2015	SLOVENIJA	80.211.503	96,1	49.683.764	98,0	61,9
	HRVAŠKA	3.261.320	3,9	1.022.000	2,0	31,3
	SKUPAJ	**83.472.823**	**100,0**	**50.705.764**	**100,0**	**60,7**
INDEKS	SLOVENIJA	98,4	99,6	87,0	99,5	
	HRVAŠKA	107,5	108,8	107,8	123,3	
	SKUPAJ	**98,8**	**100,0**	**87,4**	**100,0**	

*Kosmate zavarovalne premije s prejetim sozavarovanjem
** Kosmate škode s prejetim sozavarovanjem

Kosmati škodni količnik Zavarovalnice Sava – vsa zavarovanja v letu 2016 in 2015

v evrih

SKUPAJ VSA ZAVAROVANJA						
Leto	Država	Obračunane kosmate zav. premije*	Struktura v kosmati premiji	Obračunane kosmate škode**	Struktura v kosmatih škodah	Kosmati škodni količnik
2016	SLOVENIJA	334.948.203	96,5	192.998.686	97,5	57,6
	HRVAŠKA	12.306.912	3,5	4.985.141	2,5	40,5
	SKUPAJ	**347.255.115**	**100,0**	**197.983.827**	**100,0**	**57,0**
2015	SLOVENIJA	330.548.808	97,0	199.980.524	97,7	60,5
	HRVAŠKA	10.243.680	3,0	4.761.057	2,3	46,5
	SKUPAJ	**340.792.488**	**100,0**	**204.741.581**	**100,0**	**60,1**
INDEKS	SLOVENIJA	101,3	99,4	96,5	99,8	
	HRVAŠKA	120,1	117,9	104,7	108,3	
	SKUPAJ	**101,9**	**100,0**	**96,7**	**100,0**	

*Kosmate zavarovalne premije s prejetim sozavarovanjem
** Kosmate škode s prejetim sozavarovanjem

12.2.1. Premoženjska zavarovanja v številkah

Kosmati škodni količnik premoženjskih zavarovanj Zavarovalnice Sava v letu 2016 in 2015

v evrih

Premoženjska zavarovanja	2016	2015	razlika 16-15	indeks 16/15
Obračunane kosmate premije*	264.787.358	257.319.662	7.467.696	102,9
Obračunane kosmate škode**	153.650.460	154.035.817	-385.357	99,7
KOSMATI ŠKODNI KOLIČNIK	**58,0**	**59,9**	**-1,9 odst. točke**	**96,9**

*Kosmate zavarovalne premije s prejetim sozavarovanjem
** Kosmate škode s prejetim sozavarovanjem

12.2.1.1. Nezgodno zavarovanje (ZV 1)

v evrih, struktura v %

Leto	Obračunane kosmate zavarovalne premije*	Struktura v kosmati premiji premoženjskih zavarovanj	Obračunane kosmate škode**	Struktura v kosmatih škodah premoženjskih zavarovanj	Kosmati škodni količnik	Število zavarovanj
2016	24.996.399	9,4	10.012.940	6,5	40,1	705.146
2015	26.788.667	10,4	9.797.072	6,4	36,6	696.576
INDEKS	**93,3**	**90,7**	**102,2**	**102,5**	**109,5**	**101,2**

*Kosmate zavarovalne premije s prejetim sozavarovanjem
** Kosmate škode s prejetim sozavarovanjem

Zavarovalna vrsta Nezgodno zavarovanje v strukturi kosmate premije premoženjskih zavarovanj predstavlja 9,4 odstotka kosmate premije. Pomemben delež v zavarovalni vrsti imata zavarovalni podvrsti Zavarovanje lastnika vozila in voznika za telesne poškodbe in Nezgodno zavarovanje oseb pri opravljanju rednega poklica in izven njega.

Zbrana kosmata premija v zavarovalni vrsti Nezgodna zavarovanja znaša 25,0 milijona evrov, kar je za 6,7 odstotka manj kot v preteklem poročevalskem obdobju. Del zaostanka za lansko premijo je zaradi dodatne nezgode življenjskih zavarovanj, katero je Zavarovalnica Tilia pripoznavala v tej zavarovalni vrsti. Od 2. 11. 2016 se dodatna nezgoda življenjskih zavarovanj Zavarovalnice Tilia pripoznava v zavarovalnih vrstah življenjskih zavarovanj (ZV 19 in ZV 21). Največji zaostanek za lanskimi vrednostmi beležimo na področju kolektivnih nezgod. Za lansko premijo zaostajamo tudi pri produktu Nezgode Premium+, H+. Tukaj gre za večletne police nezgodnega zavarovanja, ki jih prodajajo predvsem specializirane agencije za prodajo ŽZ. Za lansko premijo zaostajamo predvsem zaradi manjše prodaje novih zavarovanj. Po nekaj letni rasti prodaje teh zavarovanj, se je trend v drugi polovici lanskega leta obrnil, predvsem zaradi zasičenosti trga s tem produktom.

Obračunane kosmate škode v zavarovalni vrsti Nezgodna zavarovanja znašajo 10,0 milijona evrov, kar je za 2,2 odstotka več kot v preteklem poročevalskem obdobju. Višje škode so posledica višanja povprečnih odškodnin.

Kosmati škodni količnik v letu 2016 znaša 40,1 odstotka in je višji kot v preteklem poročevalskem obdobju, kar je posledica nižjih premij in višjih škod.

12.2.1.2. Zdravstveno zavarovanje (ZV 2)

v evrih, struktura v %

Leto	Obračunane kosmate zavarovalne premije*	Struktura v kosmati premiji premoženjskih zavarovanj	Obračunane kosmate škode**	Struktura v kosmatih škodah premoženjskih zavarovanj	Kosmati škodni količnik	Število zavarovanj
2016	1.169.836	0,4	0	0,0	0,0	3.334
2015	936.076	0,4	0	0,0	0,0	3.842
INDEKS	**125,0**	**121,4**	**0,0**	**0,0**	**0,0**	**86,8**

*Kosmate zavarovalne premije s prejetim sozavarovanjem
** Kosmate škode s prejetim sozavarovanjem

V letu 2016 smo zbrali 1,2 milijona evrov kosmate premije. Premija je višja od lanske, saj gre za produkt, kjer se police sklepajo za nedoločen čas in je pritok novih polic večji od storna. V tej ZV pripoznavamo le zavarovanja, ki so sklenjena samostojno in niso priključena k že obstoječim policam življenjskih zavarovanj. Škod v tem obdobju še ni bilo izplačanih.

12.2.1.3. Zavarovanje kopenskih motornih vozil (ZV 3)

v evrih, struktura v %

Leto	Obračunane kosmate zavarovalne premije*	Struktura v kosmati premiji premoženjskih zavarovanj	Obračunane kosmate škode**	Struktura v kosmatih škodah premoženjskih zavarovanj	Kosmati škodni količnik	Število zavarovanj
2016	76.680.964	29,0	56.917.240	37,0	74,2	300.031
2015	73.086.624	28,4	53.924.835	35,0	73,8	287.436
INDEKS	**104,9**	**102,0**	**105,5**	**105,8**	**100,6**	**104,4**

*Kosmate zavarovalne premije s prejetim sozavarovanjem
** Kosmate škode s prejetim sozavarovanjem

Zavarovalna vrsta Zavarovanje kopenskih motornih vozil v strukturi kosmate premije premoženjskih zavarovanj predstavlja 29,0 odstotka kosmate premije. Zavarovanja sklepamo v zavarovalni podvrsti Kasko zavarovanja cestnih motornih vozil z lastnim pogonom (razen tirnih) in minimalno v zavarovalni podvrsti Kasko zavarovanje drugih cestnih vozil brez pogona. Zbrana kosmata premija v zavarovalni vrsti Zavarovanje kopenskih motornih vozil znaša 76,7 milijona evrov, kar je za 3,6 milijona evrov oziroma za 4,9 odstotka več kot v preteklem poročevalskem obdobju. Ob višji povprečni premiji je preseganje tudi posledica večjega števila prodanih zavarovanj. Raste število polic Premium kaska, ki vsebuje največ kritij.

Obračunane kosmate škode v zavarovalni vrsti Zavarovanje kopenskih motornih vozil znašajo 56,9 milijona evrov, kar je za 3,0 milijona evrov oziroma za 5,5 odstotka več kot v preteklem poročevalskem obdobju. Škode so se povišale predvsem zaradi višje povprečne škode ter izplačil po škodnem dogodku »neurje s točo 2016« (15. 8. 2016 in 29. 8. 2016).

12.2.1.4. Zavarovanje požara in elementarnih nesreč (ZV 8)

v evrih, struktura v %

Leto	Obračunane kosmate zavarovalne premije*	Struktura v kosmati premiji premoženjskih zavarovanj	Obračunane kosmate škode**	Struktura v kosmatih škodah premoženjskih zavarovanj	Kosmati škodni količnik	Število zavarovanj
2016	31.340.066	11,8	15.050.535	9,8	48,0	250.243
2015	31.021.915	12,1	18.863.601	12,2	60,8	248.182
INDEKS	**101,0**	**98,2**	**79,8**	**80,0**	**79,0**	**100,8**

*Kosmate zavarovalne premije s prejetim sozavarovanjem
** Kosmate škode s prejetim sozavarovanjem

Zavarovanje požara in drugih elementarnih nesreč v strukturi premoženjskih zavarovanj predstavljajo 11,8 odstotka kosmate premije. Največji delež v zavarovalni vrsti ima zavarovalna podvrsta Požarno zavarovanje in zavarovanje nekaterih drugih nevarnosti izven industrije in obrti. Zbrana kosmata premija v zavarovalni vrsti Zavarovanje požara in elementarnih nesreč znaša 31,3 milijona evrov, kar je za 1,0 odstotka več kot v preteklem poročevalskem obdobju. Višja premija je posledica višjih doseženih cen pri nekaterih zavarovancih in pridobitvi nekaj novih zavarovancev.

Obračunane kosmate škode v zavarovalni vrsti Zavarovanje požara in elementarnih nesreč znašajo 15,1 milijona evrov, kar je za 3,8 milijona evrov oziroma za 20,2 odstotka manj kot v preteklem poročevalskem obdobju. Razlog je v letu 2015 izplačanih škodah iz škodnih dogodkov »Poplave 2012«, »Žled 2014« in »Poplave 2014«.

Kosmati škodni količnik v letu 2016 znaša 48,0 odstotka in je nižji kot v preteklem poročevalskem obdobju.

12.2.1.5. Drugo škodno zavarovanje (ZV 9)

v evrih, struktura v %

Leto	Obračunane kosmate zavarovalne premije*	Struktura v kosmati premiji premoženjskih zavarovanj	Obračunane kosmate škode**	Struktura v kosmatih škodah premoženjskih zavarovanj	Kosmati škodni količnik	Število zavarovanj
2016	22.623.130	8,5	10.989.868	7,2	48,6	517.495
2015	21.793.671	8,5	11.731.572	7,6	53,8	512.287
INDEKS	**103,8**	**100,9**	**93,7**	**93,9**	**90,2**	**101,0**

*Kosmate zavarovalne premije s prejetim sozavarovanjem
** Kosmate škode s prejetim sozavarovanjem

Zavarovalna vrsta Drugo škodno zavarovanje v strukturi kosmate premije premoženjskih zavarovanj predstavlja 8,5 odstotka. Največji delež v zavarovalni vrsti predstavljajo strojelomna zavarovanja. Zbrana kosmata premija v zavarovalni vrsti Drugo škodno zavarovanje znaša 22,6 milijona evrov, kar je za 3,8 odstotka več kot v preteklem poročevalskem obdobju.

Obračunane kosmate škode v zavarovalni vrsti Drugo škodno zavarovanje znašajo 11,0 milijona evrov, kar je za 6,3 odstotka manj, kot v preteklem poročevalskem obdobju.

Kosmati škodni količnik v letu 2016 znaša 48,6 odstotka in je nižji kot v preteklem poročevalskem obdobju.

12.2.1.6. Zavarovanje odgovornosti pri uporabi vozil (ZV 10)

v evrih, struktura v %

Leto	Obračunane kosmate zavarovalne premije*	Struktura v kosmati premiji premoženjskih zavarovanj	Obračunane kosmate škode**	Struktura v kosmatih škodah premoženjskih zavarovanj	Kosmati škodni količnik	Število zavarovanj
2016	72.202.824	27,3	50.651.761	33,0	70,2	591.220
2015	72.583.199	28,2	48.008.255	31,2	66,1	686.974
INDEKS	**99,5**	**96,7**	**105,5**	**105,8**	**106,1**	**86,1**

*Kosmate zavarovalne premije s prejetim sozavarovanjem
** Kosmate škode s prejetim sozavarovanjem in prispevkom ZZZS

Zavarovalna vrsta Zavarovanje odgovornosti pri uporabi vozil v strukturi kosmate premije premoženjskih zavarovanj predstavlja 27,3 odstotka. Največ zavarovanj iz te zavarovalne vrste sklenemo v zavarovalni podvrsti Zavarovanje lastnikov cestnih motornih vozil proti odgovornosti za škodo povzročeno tretjim osebam. Zbrana kosmata premija v zavarovalni vrsti Zavarovanje odgovornosti pri uporabi vozil znaša 72,2 milijona evrov, kar je za 0,5 odstotka manj kot v preteklem poročevalskem obdobju.

Obračunane kosmate škode v zavarovalni vrsti Zavarovanje odgovornosti pri uporabi vozil znašajo 50,7 milijona evrov, kar je za 5,5 odstotka več kot v preteklem poročevalskem obdobju. Razlog za povečanje je zaradi nekaj višjih nepremoženjskih škod (predvsem po sodbah sodišča).

Kosmati škodni količnik v letu 2016 znaša 70,2 odstotka in je zaradi povečanja škod višji kot v preteklem poročevalskem obdobju.

12.2.1.7. Splošno zavarovanje odgovornosti (ZV 13)

v evrih, struktura v %

Leto	Obračunane kosmate zavarovalne premije*	Struktura v kosmati premiji premoženjskih zavarovanj	Obračunane kosmate škode**	Struktura v kosmatih škodah premoženjskih zavarovanj	Kosmati škodni količnik	Število zavarovanj
2016	14.897.406	5,6	3.978.578	2,6	26,7	191.954
2015	13.987.090	5,4	5.285.908	3,4	37,8	187.740
INDEKS	**106,5**	**103,5**	**75,3**	**75,5**	**70,7**	**102,2**

*Kosmate zavarovalne premije s prejetim sozavarovanjem
** Kosmate škode s prejetim sozavarovanjem

Zavarovalna vrsta Splošno zavarovanje odgovornosti v strukturi kosmate premije premoženjskih zavarovanj predstavlja 5,6 odstotka. Največ zavarovanj sklenemo v zavarovalni podvrsti Zavarovanje splošne odgovornosti. Zbrana kosmata premija v zavarovalni vrsti Splošno zavarovanje odgovornosti znaša 14,9 milijona evrov, kar je za 6,5 odstotka več kot v preteklem poročevalskem obdobju. Višja premija je posledica povečanja premije pri nekaj zavarovancih poslovnega sektorja (višje zavarovalne vsote, večje število zavarovanih predmetov) ter zaradi v letu 2014 fakturirane dvojne premije pri enem zavarovancu.

Obračunane kosmate škode v zavarovalni vrsti Zavarovanje odgovornosti znašajo 4,0 milijona evrov, kar je za 24,7 odstotka manj kot v preteklem poročevalskem obdobju. Razlog je v restriktivnem pristopu pri likvidaciji prijavljenih škod iz naslova padcev na javnih in zasebnih površinah. Opaža pa se povečanje števila zahtevnih škod iz naslova poklicnih odgovornosti, katerih obravnava je po pravilu daljša, pogosto pa je končna odločitev rezultat sodnega postopka.

Kosmati škodni količnik v letu 2016 znaša 26,7 odstotka in je nižji kot v preteklem poročevalskem obdobju, kot posledica nižjih kosmatih škod in višjih premij.

12.2.1.8. Kreditno zavarovanje (ZV 14)

v evrih, struktura v %

Leto	Obračunane kosmate zavarovalne premije*	Struktura v kosmati premiji premoženjskih zavarovanj	Obračunane kosmate škode**	Struktura v kosmatih škodah premoženjskih zavarovanj	Kosmati škodni količnik	Število zavarovanj
2016	6.338.231	2,4	1.417.829	0,9	22,4	55.124
2015	4.250.715	1,7	2.195.223	1,4	51,6	47.007
INDEKS	**149,1**	**144,9**	**64,6**	**64,7**	**43,3**	**117,3**

*Kosmate zavarovalne premije s prejetim sozavarovanjem
** Kosmate škode s prejetim sozavarovanjem

Zavarovalna vrsta Kreditno zavarovanje v strukturi kosmate premije premoženjskih zavarovanj predstavlja 2,4 odstotka. Največ zavarovanj sklenemo v zavarovalni podvrsti Zavarovanje potrošniških kreditov. Vzrok za porast premije v letu 2016 je razširitev obsega poslovanja NLB d.d. v juliju 2015 iz ene poslovne enote na območje celotne Slovenije.

Zbrana kosmata premija v zavarovalni vrsti Kreditno zavarovanje znaša 6,3 milijona evrov, kar je za 49,1 odstotka več kot v preteklem poročevalskem obdobju. Obračunane kosmate škode v zavarovalni vrsti Kreditno zavarovanje znašajo 1,4 milijona evrov, kar je za 35,4 odstotka manj kot v preteklem poročevalskem obdobju. Nižje škode so predvsem posledica nižjega števila izplačanih škod in strožjih pogojev za odobritev kreditov za stranke pri naših zavarovancih.

Kosmati škodni količnik v letu 2016 znaša 22,4 odstotka in je nižji kot v preteklem poročevalskem obdobju.

12.2.1.9. Zavarovanje pomoči (ZV 18)

v evrih, struktura v %

Leto	Obračunane kosmate zavarovalne premije*	Struktura v kosmati premiji premoženjskih zavarovanj	Obračunane kosmate škode**	Struktura v kosmatih škodah premoženjskih zavarovanj	Kosmati škodni količnik	Število zavarovanj
2016	9.209.164	3,5	3.247.911	2,1	35,3	415.966
2015	8.224.257	3,2	2.805.132	1,8	34,1	396.044
INDEKS	**112,0**	**108,8**	**115,8**	**116,1**	**103,4**	**105,0**

*Kosmate zavarovalne premije s prejetim sozavarovanjem
** Kosmate škode s prejetim sozavarovanjem

Zavarovalna vrsta Zavarovanje pomoči v strukturi kosmate premije premoženjskih zavarovanj predstavlja 3,5 odstotka. Zbrana kosmata premija v zavarovalni vrsti Zavarovanje pomoči znaša 9,2 milijona evrov, kar je za 12,0 odstotka več kot v preteklem poročevalskem obdobju. Vzrok je tako večje število prodanih zavarovanj, kot tudi povečanje povprečne premije zaradi prodaje produktov z višjimi kritji.

Obračunane kosmate škode v zavarovalni vrsti Zavarovanje pomoči znašajo 3,2 milijona evrov, kar je za 15,8 odstotka več kot v preteklem poročevalskem obdobju. Višje škode so posledica prodaje polic z višjimi kritji.

Kosmati škodni količnik v letu 2016 znaša 35,3 odstotka in je višji kot v preteklem poročevalskem obdobju.

12.2.1.10. Ostala premoženjska zavarovanja (ZV 4, 5, 6, 7, 11, 12, 15, 16, 17)

Med ostalimi premoženjskimi zavarovanji predstavljamo zavarovalne vrste Zavarovanje tirnih vozil, Letalsko zavarovanje, Zavarovanje plovil, Zavarovanje prevoza blaga, Zavarovanje odgovornosti pri uporabi zrakoplovov, Zavarovanje odgovornosti pri uporabi plovil, Kavcijsko zavarovanje, Zavarovanje različnih finančnih izgub in Zavarovanje stroškov postopka.

v evrih, struktura v %

Leto	Obračunane kosmate zavarovalne premije*	Struktura v kosmati premiji premoženjskih zavarovanj	Obračunane kosmate škode**	Struktura v kosmatih škodah premoženjskih zavarovanj	Kosmati škodni količnik	Število zavarovanj
2016	5.329.338	2,0	1.383.797	0,9	26,0	189.123
2015	4.647.448	1,8	1.424.219	0,9	30,6	154.085
INDEKS	**114,7**	**111,4**	**97,2**	**97,4**	**84,7**	**122,7**

*Kosmate zavarovalne premije s prejetim sozavarovanjem
** Kosmate škode s prejetim sozavarovanjem

Kosmata premija ostalih premoženjskih zavarovanj v strukturi vseh premoženjskih zavarovanj predstavlja 2,0 odstotka, delež teh zavarovalnih vrst v strukturi obračunanih kosmatih škod pa je 0,9 odstotka.

12.2.2. Življenjska zavarovanja v številkah

v evrih

Življenjska zavarovanja*	2016	2015	razlika 16-15	indeks 16/15
Obračunane kosmate premije	82.467.757	83.472.824	-1.005.067	98,8
Obračunane kosmate škode	44.333.367	50.705.764	-6.372.397	87,4
KOSMATI ŠKODNI KOLIČNIK	**53,8**	**60,7**	**-6,9 odst. točke**	**88,5**

*Vključena doživetja in odkupi

12.2.2.1. Klasična življenjska zavarovanja (ZV 19)

v evrih, struktura v %

Leto	Obračunane kosmate zavarovalne premije	Struktura v kosmati premiji življenjskih zavarovanj	Obračunane kosmate škode	Struktura v kosmatih škodah življenjskih zavarovanj	Kosmati škodni količnik	Število zavarovanj*
2016	34.875.415	42,3	24.554.445	55,4	70,4	36.621
2015	34.066.072	40,8	28.777.499	56,8	84,5	32.981
INDEKS	**102,4**	**103,6**	**85,3**	**97,6**	**83,3**	**111,0**

*Število novosklenjenih zavarovanj

Zavarovalna vrsta Klasična življenjska zavarovanja v strukturi kosmate premije Življenjskih zavarovanj predstavlja 42,3 odstotka. Zbrana kosmata premija v zavarovalni vrsti Klasična življenjska zavarovanja predstavlja 34,9 milijona evrov oziroma 2,4 odstotka več kot v preteklem poročevalskem obdobju. S prilivom nove letne premije Klasičnih življenjskih zavarovanj smo nadomestili izpad kosmate premije iz naslova dospetih oz. odkupljenih polic.

Obračunane kosmate škode v zavarovalni vrsti Klasična življenjska zavarovanja znašajo 24,6 milijona evrov, kar je za 14,7 odstotka manj kot v preteklem poročevalskem obdobju. Manjša so izplačila zaradi dospetja polic, le ta pa pripoznavamo v kosmatih škodah.

12.2.2.2. Življenjska zavarovanja, vezana na enote investicijskih skladov (ZV 21)

v evrih, struktura v %

Leto	Obračunane kosmate zavarovalne premije	Struktura v kosmati premiji življenjskih zavarovanj	Obračunane kosmate škode	Struktura v kosmatih škodah življenjskih zavarovanj	Kosmati škodni količnik	Število zavarovanj*
2016	47.592.342	57,7	19.778.922	44,6	41,6	12.145
2015	49.406.752	59,2	21.928.265	43,2	44,4	15.112
INDEKS	**96,3**	**97,5**	**90,2**	**103,2**	**93,6**	**80,4**

*Število novosklenjenih zavarovanj

Zavarovalna vrsta Življenjska zavarovanja, vezana na enote investicijskih skladov, v strukturi kosmate premije življenjskih zavarovanj predstavlja 57,7 odstotka. Zbrana kosmata premija v zavarovalni vrsti Življenjska zavarovanja, vezana na enote investicijskih skladov znaša 47,6 milijona evrov, kar je za 3,7 odstotka manj kot v preteklem poročevalskem obdobju. Razlog za nedoseganje lanske premije je v delni preusmeritvi produkcije novo sklenjenih Življenjskih zavarovanj vezanih na enote investicijskih skladov v Klasična življenjska zavarovanja ter neugodnih gospodarskih razmer in finančne situacije, kar vpliva na višje število prekinitev obstoječih zavarovanj.

Obračunane kosmate škode v zavarovalni vrsti Življenjska zavarovanja, vezana na enote investicijskih skladov znašajo 19,8 milijona evrov, kar je za 9,8 odstotka manj kot v preteklem poročevalskem obdobju. Razlog je v doslednem upoštevanju omejevanja odkupov aktivnih in kapitaliziranih naložbenih polic.

12.3. OBRATOVALNI STROŠKI

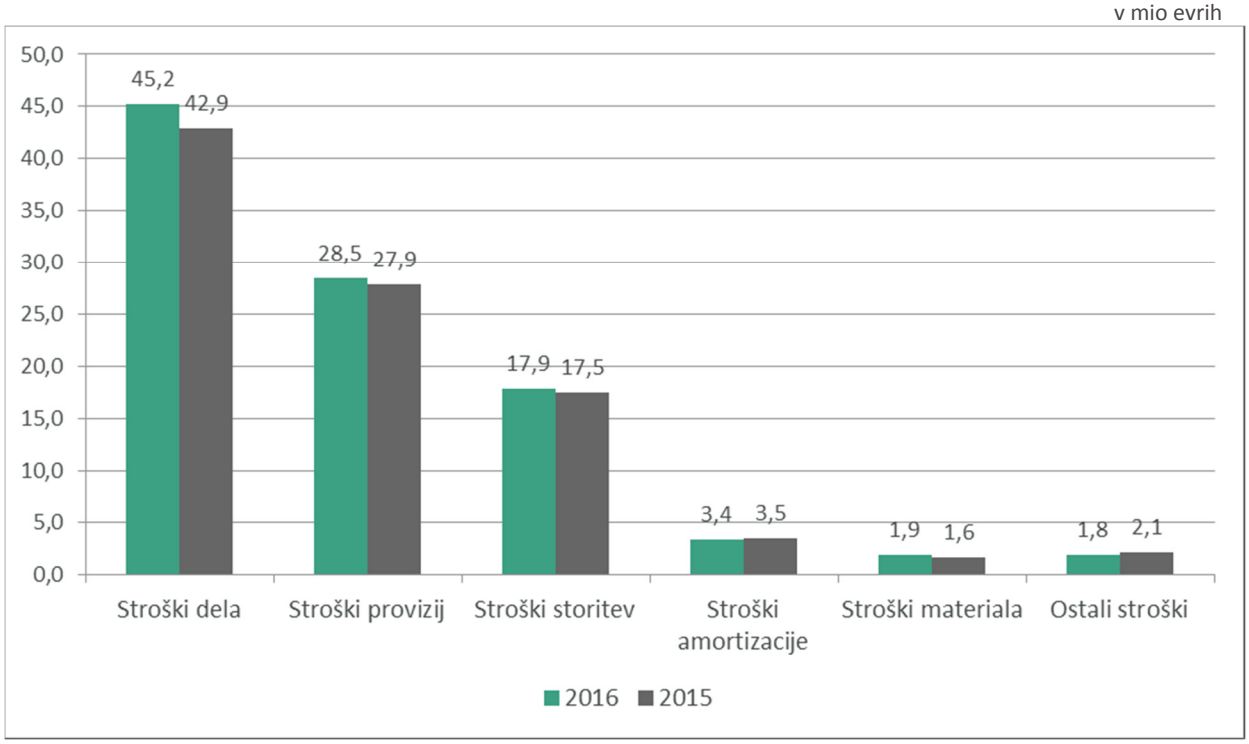
v evrih, struktura v %

	2016	%	2015	%	razlika 16-15	indeks 16/15
Stroški dela	45.238.024	45,8	42.916.779	45,0	2.321.245	105,4
Stroški provizij	28.500.318	28,9	27.895.794	29,2	604.524	102,2
sprememba DAC premoženjskih zavarovanj	*377.544*		*116.680*		*260.863*	*323,6*
Stroški storitev	17.904.776	18,1	17.473.353	18,3	431.423	102,5
Stroški amortizacije	3.373.820	3,4	3.459.024	3,6	-85.204	97,5
Stroški materiala	1.890.474	1,9	1.587.046	1,7	303.428	119,1
Ostali stroški	1.826.039	1,8	2.133.841	2,2	-307.802	85,6
SKUPAJ OBRATOVALNI STROŠKI	**98.733.451**	**100,0**	**95.465.837**	**100,0**	**3.267.614**	**103,4**
SKUPAJ OBRATOVALNI STROŠKI brez DAC	**98.355.907**		**95.349.157**		**3.006.751**	**103,2**
Kosmati stroškovni količnik	**28,4**		**28,0**		**+0,4 odst. t.**	**98,5**
Kosmati stroškovni količnik brez DAC	***28,3***		***28,0***		***+0,3 odst. t.***	***98,8***
Čisti stroškovni količnik	***30,3***		***29,9***		***+0,4 odst. t.***	***98,7***

Obratovalni stroški so v primerjavi s predhodnim obdobjem višji za 3,4 odstotka. Delež stroškov v kosmati premiji znaša 28,4 odstotka (čisti stroškovni količnik 30,3 odstotka, 2015 29,9 odstotka), kar je za 0,4 odstotne točke več kot v letu 2015. Poslovanje leta 2016 je bilo obremenjeno z enkratnimi stroški procesa združevanja.

Obratovalni stroški v letu 2016 in 2015

v mio evrih



V strukturi obratovalnih stroškov največ (45,8 odstotka) predstavljajo stroški dela, nominalno so višji kot v letu 2015 za 2,3 milijona evrov (5,4 odstotka). V letu 2016 so bile oblikovane višje rezervacije za zaposlence kot v letu 2015. Ostali stroški dela so višji zaradi višjega povprečnega števila zaposlenih kot v predhodnem letu.

Stroški provizij vključujejo stroške provizij zastopnikov in posrednikov, ki niso v rednem delovnem razmerju v Zavarovalnici Sava. Stroški provizij so v letu 2016 višji glede na enako obdobje lanskega leta za 604,5 tisoč evrov oz. 2,2 odstotka (brez spremembe DAC premoženjskih zavarovanj so višji za 343,7 tisoč evrov).

Ostali obratovalni stroški (stroški storitev, stroški amortizacije, stroški materiala in ostali stroški) predstavljajo v strukturi 25,3 odstotka in so za 341,8 tisoč evrov oz. 1,4 odstotka višji kot v letu 2015.

Obratovalni stroški po funkcionalnih skupinah v letu 2016 in 2015

v evrih

	2016			2015			indeks 2016/2015		
	stroški pridobivanja	cenilni stroški	ostali obratovalni stroški	stroški pridobivanja	cenilni stroški	ostali obratovalni stroški	stroški pridobivanja	cenilni stroški	ostali obratovalni stroški
SKUPAJ	52.287.513	10.987.409	35.458.529	51.734.163	10.305.544	33.426.130	101,07	106,62	106,08
PREMOŽENJE	41.307.959	10.070.747	28.267.439	40.488.332	9.223.089	26.763.364	102,02	109,19	105,62
ŽIVLJENJE	10.979.554	916.662	7.191.090	11.245.831	1.082.455	6.662.765	97,63	84,68	107,93

V letu 2015 smo prešli na nov način razdelitve stroškov na zavarovalne vrste in na funkcionalne skupine. Večina stroškov se razdeli na osnovi popisa delovnega časa. Stroške po funkcionalnih skupinah smo opredelili na podlagi podrobnejših aktivnosti. V funkcionalno skupino stroškov pridobivanja zavarovanj so vključene aktivnosti sklepanje zavarovanj, podpora prodaji ob sklepanju in splošna podpora prodaji. V funkcionalno skupino cenilni stroški so vključene aktivnosti cenitve, likvidacija in izplačila škod, rente iz premoženjskih zavarovanj in splošna podpora škodam. V funkcionalno skupino ostali obratovalni stroški pa so vključene aktivnosti razvoj produktov – nova zavarovanja, razvoj produktov – obstoječa zavarovanja, vzdrževanje portfelja, zunanje poročanje, upravljanje finančnih sredstev in ALM, pobiranje premij, evidentiranje in izterjava ter ostalo.

12.4. SPREMEMBE ZAVAROVALNO TEHNIČNIH REZERVACIJ

Spremembe zavarovalno tehničnih rezervacij

v evrih

Sprememba (31.12.2016 minus 31.12.2015)	Premoženjska zavarovanja	Življenjska zavarovanja	Skupaj vsa zavarovanja
Kosmata prenosna premija	4.298.166	57.915	4.356.081
Kosmata škodna rezerva*	5.316.575	3.726.035	9.042.610
Kosmate rezervacije za bonuse, popuste in storno	714.149	0	714.149
Kosmate rezervacije za nepotekle rizike	-1.784.790	0	-1.784.790
Matematične rezervacije	0	23.242.341	23.242.341

* Kosmata škodna rezerva s cenilnimi stroški

Sprememba (povečanje) kosmate škodne rezervacije na področju premoženjskih zavarovanj v višini 5,3 milijona evrov je predvsem posledica povišanja popisa na ZV 13 in porasta škodne rezervacije na ZV 3 ter ZV 8; slednje je v največji meri posledica dveh večjih toč v avgustu 2016.

Čiste prihodke od premij premoženjskih zavarovanj znižuje sprememba kosmate prenosne premije. Rezervacije za prenosne premije se gibljejo v skladu s sklepanjem in trajanjem zavarovalnih pogodb. V prvi polovici leta stanje rezervacij za prenosne premije naraste, tekom leta pa pada. Na dan 31. 12. 2016 je stanje rezervacij za prenosne premije premoženjskih zavarovanj višje kot leto prej, kar je posledica višje kosmate premije in bolj ali manj enake dinamike sklepanja zavarovanj glede na leto 2015.

Kosmate rezervacije za nepotekle rizike so se v letu 2016 zmanjšale za 1,8 milijona evrov predvsem zaradi izračuna teh rezervacij za portfelj bivše Zavarovalnice Maribor in Zavarovalnice Tilia skupaj ter njunih medsebojnih sinergijskih učinkov zaradi združevanja profitabilnih in neprofitabilnih delov portfelja, del znižanja pa je tudi posledica izboljšanja zavarovalno tehničnih postavk predvsem v zavarovalnih vrstah 1, 8, 9 in 13.

Rezervacija za bonuse in popuste je v letu 2016 porastla za 0,7 milijona evrov predvsem zaradi širitve posla na kreditnih zavarovanjih (NLB).

Na segmentu življenjskih zavarovanj je imela rast matematičnih rezervacij največji vpliv. Pri klasičnih zavarovanjih je bila rast posledica oblikovanja rezervacije za pripis dobička iz tekočega leta in rasti matematične rezervacije po pogodbah. Pri naložbenih zavarovanjih je bila rast matematičnih rezervacij zaradi sklepanja novega posla in zaradi rasti vrednosti enot naložbenih skladov.

12.5. DONOS NALOŽBENEGA PORTFELJA ZAVAROVALNICE SAVA

Pregled prihodkov in odhodkov glede na vrsto

v evrih

Prihodki	2016	2015	razlika 16-15	indeks 16/15
Prihodki od obresti	14.330.636	15.905.805	-1.575.169	90,1
Sprememba poštene vrednosti in dobički pri odtujitvah FVPL	633.373	994.947	-361.574	63,7
Dobički pri odtujitvah naložb ostale MSRP skupine	1.464.427	1.722.881	-258.454	85,0
Prihodki od dividend in deležev ostale naložbe	501.651	502.525	-874	99,8
Tečajne razlika	137.754	86.997	50.757	0,0
Ostali prihodki (naložbene nepremičnine, posojila)	245.797	653.886	-408.089	37,6
SKUPAJ PRIHODKI	**17.313.638**	**19.867.041**	**-2.553.403**	**87,1**
Odhodki	**2016**	**2015**	**razlika 16-15**	**indeks 16/15**
Odhodki za obresti*	111.736	372.841	-261.105	30,0
Sprememba poštene vrednosti in izgube pri odtujitvah FVPL	423.899	1.279.637	-855.738	33,1
Izgube pri odtujitvah naložb ostale MSRP skupine	296.010	43.164	252.846	685,8
Slabitve naložb	269.876	64.853	205.023	416,1
Tečajne razlika	183.014	101.822	81.192	0,0
Ostalo (naložbene nepremičnine, posojila)	121.872	42.240	79.632	288,5
SKUPAJ ODHODKI	**1.406.407**	**1.904.557**	**-498.150**	**73,8**
Donos naložbenega portfelja z odhodki finančnih obveznosti	**15.907.231**	**17.962.484**	**-2.055.253**	**88,6**
Donos naložb v korist življenjskih zavarovalcev, ki prevzemajo naložbeno tveganje	**6.702.331**	**700.623**	**6.001.708**	**956,6**

* Odhodki iz obresti od izdanih podrejenih obveznic so v izkazu poslovnega izida pod postavko Drugih odhodkov - plačane obresti iz poslovnih razmerij (2015: 256.755 evrov).

Prihodki in odhodki sredstev zavarovancev življenskih zavarovanj, ki prevzemajo naložbeno tveganje se nanašajo na prevrednotenje naložb na tržno vrednost in se gibljejo premo sorazmerno z višino obveznosti iz naslova zavarovno tehničnih rezervacij. Zaradi usklajenosti naložb z obveznostmi do zavarovancev so zato za poslovni izid nevtralni, zato je donos prikazan ločeno od donosa naložb zavarovalnice.

Donos naložbenega portfelja Zavarovalnice Sava, brez donosa sredstev zavarovancev življenjskih zavarovanj, ki prevzemajo naložbeno tveganje, je bil v letu 2016 glede na leto 2015 nižji za 2,1 milijona evrov, kar je predvsem posledica nižjih obrestnih prihodkov, zaradi nizkih obrestnih mer na finančnem trgu, po katerih lahko zavarovalnica reinvestira zapadle naložbe in pozitivni denarni tok iz osnovne dejavnosti.

Razlika med spremembo poštene vrednosti naložb vrednotenih po tržni vrednosti in razporejenih v skupino preko poslovnega izida (FVPL), se pojavlja med finančnimi prihodki in odhodki, glede na dogajanje na kapitalskih trgih. Neto učinek na poslovni izid v letu 2016 je bil pozitiven in znašal 0,2 milijona evrov (2015: -0,4 milijona evrov).

Tečajne razlike se nanašajo na podružnico. Neto učinek na poslovni izid leta 2016 je bil negativen v višini 45,2 tisoč evrov (2015: -14,8 tisoč evrov).

Prihodki od nepremičnin evidentirani med ostalimi prihodki, so bili v 2016 za 0,4 milijona evrov nižji, zaradi višje realiziranih dobičkov pri prodaji nepremičnin v letu 2015.

13. FINANČNI POLOŽAJ

Temeljne kategorije postavk finančnega položaja

v evrih, struktura v %

	na dan 31.12.2016	%	na dan 31.12.2015	%	razlika 16/15	indeks 16/15
SREDSTVA	**1.138.039.266**	**100,0**	**1.099.642.065**	**100,0**	**38.397.201**	**103,5**
Neopredmetena sredstva	5.749.774	0,5	5.637.414	0,5	112.360	102,0
Opredmetena osnovna sredstva	24.071.328	2,1	25.200.454	2,3	-1.129.126	95,5
Nekratkoročna sredstva namenjena za prodajo	87.488	0,0	104.412	0,0	-16.924	83,8
Odložene terjatve za davek	0	0,0	112.517	0,0	-112.517	0,0
Naložbene nepremičnine	1.072.143	0,1	1.177.972	0,1	-105.829	91,0
Finančne naložbe v družbah v skupini	406.521	0,0	316.367	0,0	90.154	128,5
Finančne naložbe	706.816.194	62,1	703.724.652	64,0	3.091.542	100,4
Sredstva zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje	224.175.075	19,7	214.189.115	19,5	9.985.960	104,7
Znesek ZTR prenesen so in pozavarovateljem	79.295.373	7,0	74.598.441	6,8	4.696.932	106,3
Terjatve	61.548.764	5,4	62.944.916	5,7	-1.396.152	97,8
Druga sredstva	12.513.859	1,1	10.674.302	1,0	1.839.557	117,2
Denar in denarni ustrezniki	22.302.747	2,0	961.503	0,1	21.341.244	2.319,6
KAPITAL IN OBVEZNOSTI	**1.138.039.266**	**100,0**	**1.099.642.065**	**100,0**	**38.397.201**	**103,5**
Kapital	157.829.165	13,9	154.981.229	14,1	2.847.936	101,8
Podrejene obveznosti	1.534.564	0,1	1.534.560	0,1	4	100,0
Zavarovalno-tehnične rezervacije (ZTR)	691.385.133	60,8	674.507.763	61,3	16.877.370	102,5
ZTR zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje	226.994.200	19,9	207.590.086	18,9	19.404.114	109,3
Druge rezervacije	7.302.839	0,6	6.419.468	0,6	883.371	113,8
Odložene obveznosti za davek	3.007.039	0,3	2.080.128	0,2	926.911	144,6
Druge finančne obveznosti	63.931	0,0	115.075	0,0	-51.144	55,6
Obveznosti iz poslovanja	25.689.361	2,3	28.611.734	2,6	-2.922.373	89,8
Ostale obveznosti	24.233.034	2,1	23.802.023	2,2	431.011	101,8

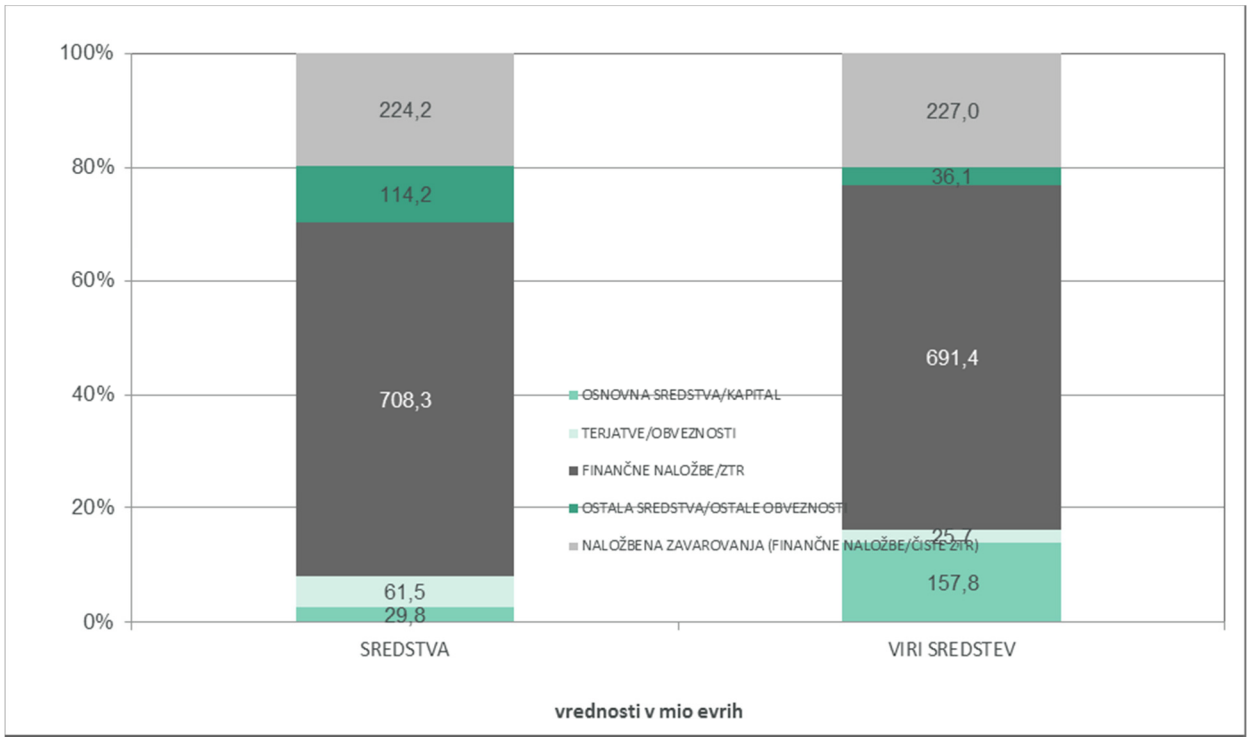
Bilančna vsota znaša 1.138,0 milijona evrov (2015: 1.099,6 milijona evrov). V poročevalskem obdobju se je bilančna vsota povišala za 3,5 odstotka.

Bilančna vsota v poročevalskem segmentu premoženjskih zavarovanj se je glede na preteklo poročevalsko obdobje zvišala za 2,4 odstotka, v poročevalskem segmentu življenjskih zavarovanj pa se je bilančna vsota povišala za 4,9 odstotka.

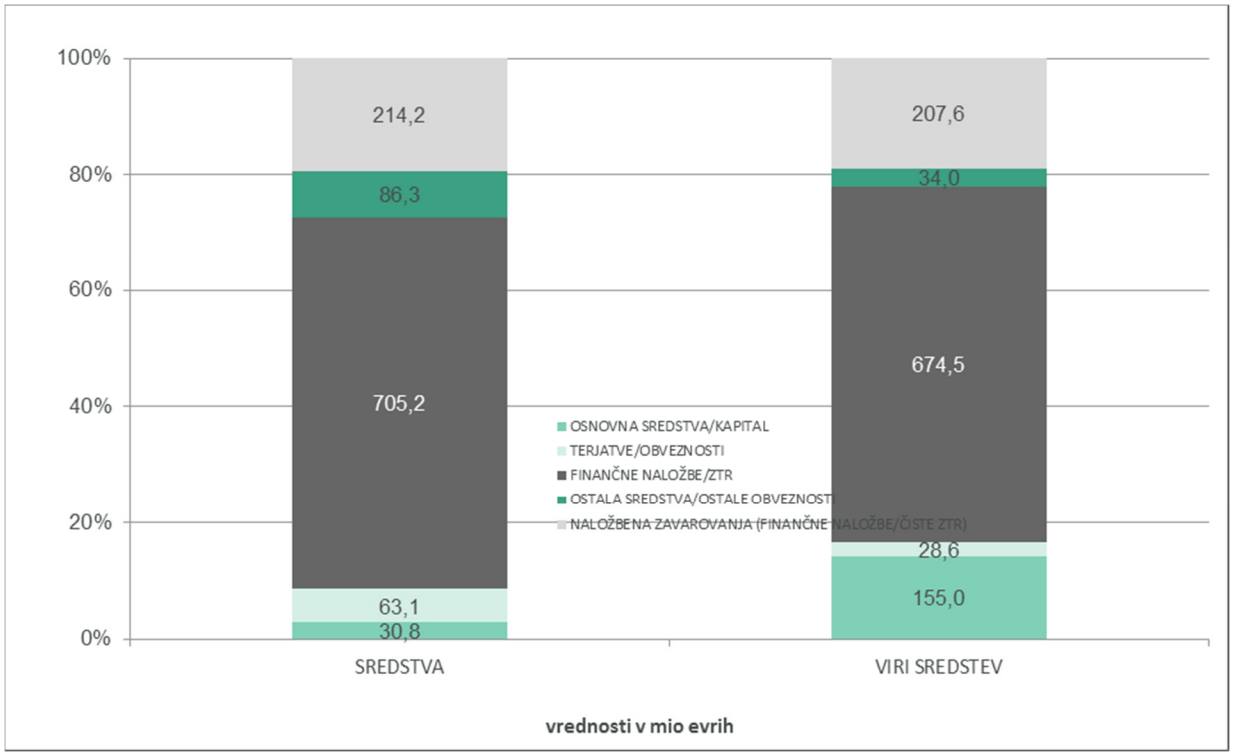
V nadaljevanju so opisane postavke sredstev in obveznosti, ki so na dan 31. 12. 2016 predstavljale najmanj 5 odstotni strukturni delež med sredstvi oziroma obveznostmi.

V izvenbilančni evidenci družba izkazuje potencialne terjatve v višini 53,5 milijona evrov, od tega neuveljavljenih regresnih zahtevkov v znesku 30,6 milijona evrov in terjatve iz naslova izbrisa podrejenih finančnih instrumentov v višini 23,0 milijona evrov.
Družba pa izkazuje tudi 3,1 milijona evrov potencialnih obveznosti, kar predstavljajo tožbeni zahtevki v višini 93,0 tisoč evrov in dana poroštva in garancije v sklopu javnih razpisov v višini 3,0 milijona evrov.

Horizontalna struktura sredstev in njihovih virov na dan 31. 12. 2016



Horizontalna struktura sredstev in njihovih virov na dan 31. 12. 2015



13.1. SREDSTVA

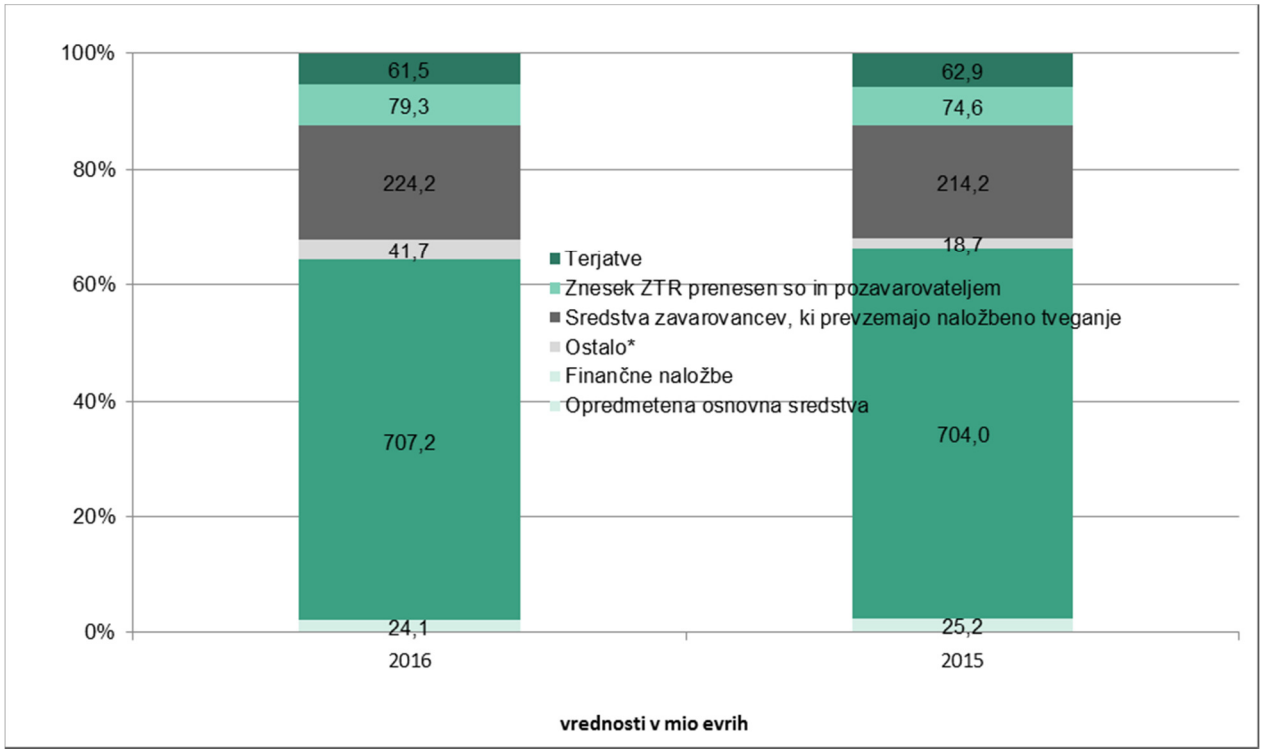
Strukturna analiza sredstev

v evrih, struktura v %

	na dan 31.12.2016	%	na dan 31.12.2015	%	razlika 16-15	indeks 16/15
Neopredmetena sredstva	5.749.774	0,5	5.637.414	0,5	112.360	102,0
Opredmetena osnovna sredstva	24.071.328	2,1	25.200.454	2,3	-1.129.126	95,5
Naložbene nepremičnine	1.072.143	0,1	1.177.972	0,1	-105.829	91,0
Finančne naložbe	707.222.715	62,1	704.041.019	64,0	3.181.696	100,5
Sredstva zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje	224.175.075	19,7	214.189.115	19,5	9.985.960	104,7
Znesek ZTR prenesen so in pozavarovateljem	79.295.373	7,0	74.598.441	6,8	4.696.932	106,3
Terjatve	61.548.764	5,4	62.944.916	5,7	-1.396.152	97,8
Ostala sredstva	34.904.094	3,1	11.852.734	1,1	23.051.360	294,5
SREDSTVA	**1.138.039.266**	**100,0**	**1.099.642.065**	**100,0**	**38.397.201**	**103,5**

Prikaz rasti sredstev v letu 2016 in 2015

v mio evrih



* Neopredmetena sredstva, naložbene nepremičnine in ostala sredstva

Celotna sredstva so na zadnji dan poročevalskega obdobja znašala 1.138,0 milijona evrov (2015: 1.099,6 milijona evrov). V primerjavi s preteklim obdobjem so se povečala za 38,4 milijona evrov oziroma za 3,5 odstotka.

13.1.1. Finančne naložbe

Naložbeni portfelj sestavljajo naslednje postavke izkaza finančnega položaja: finančne naložbe, denar in denarni ustrezniki, naložbene nepremičnine, ter finančne naložbe v družbe v skupini.

Stanje naložbenega portfelja*

v evrih

	na dan 31.12.2016	na dan 31.12.2015	razlika 16-15	indeks 16/15
Premoženjska zavarovanja	383.368.658	376.031.934	7.336.724	102,0
Življenjska zavarovanja	334.771.168	330.036.458	4.734.710	101,4
Skupaj finančne naložbe zavarovalnice	**718.139.825**	**706.068.392**	**12.071.433**	**101,7**

*Vključuje: Naložbene nepremičnine, finančne naložbe v družbah v skupini, finančne naložbe in del postavke denar in denarni ustrezniki.

Stanje naložbenega portfelja družbe, brez naložb zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje, na dan 31. 12. 2016 znaša 718,1 milijona evrov in je v primerjavi s preteklim letom višje za 12,1 milijona evrov (7,3 milijona evrov premoženjska zavarovanja in 4,7 milijona evrov življenjska zavarovanja). Na povišanje stanja naložbenega portfelja je v največji meri vplival pozitiven denarni tok iz osnovne dejavnosti.

Stanje in struktura naložbenega portfelja po vrstah naložb

v evrih, struktura v %

Vrsta naložb	31.12.2016	Struktura	31.12.2015	Struktura	razlika 16-15	indeks 16/15
Depoziti in potrdila o vlogah	3.857.593	0,5	28.509.658	4,0	-24.652.065	13,5
Državne obveznice	419.206.008	58,4	396.359.388	56,1	22.846.620	105,8
Poslovne obveznice	262.930.214	36,6	262.438.539	37,2	491.675	100,2
Delnice	6.960.564	1,0	7.793.232	1,1	-832.668	89,3
Vzajemni skladi	13.258.716	1,8	7.950.173	1,1	5.308.543	166,8
Dana posojila in ostalo	603.100	0,1	673.662	0,1	-70.562	89,5
Skupaj finančne naložbe	**706.816.194**	**98,4**	**703.724.651**	**99,7**	**3.091.543**	**100,4**
Finančne naložbe v pridruženih družbah	406.521	0,1	316.367	0,04	90.154	128,5
Naložbene nepremičnine	1.072.143	0,1	1.177.972	0,2	-105.829	91,0
Denar in denarni ustrezniki	9.844.968	1,4	849.402	0,1	8.995.566	1.159,0
SKUPAJ NALOŽBENI PORTFELJ	**718.139.825**	**100,0**	**706.068.392**	**100,0**	**12.071.435**	**101,7**

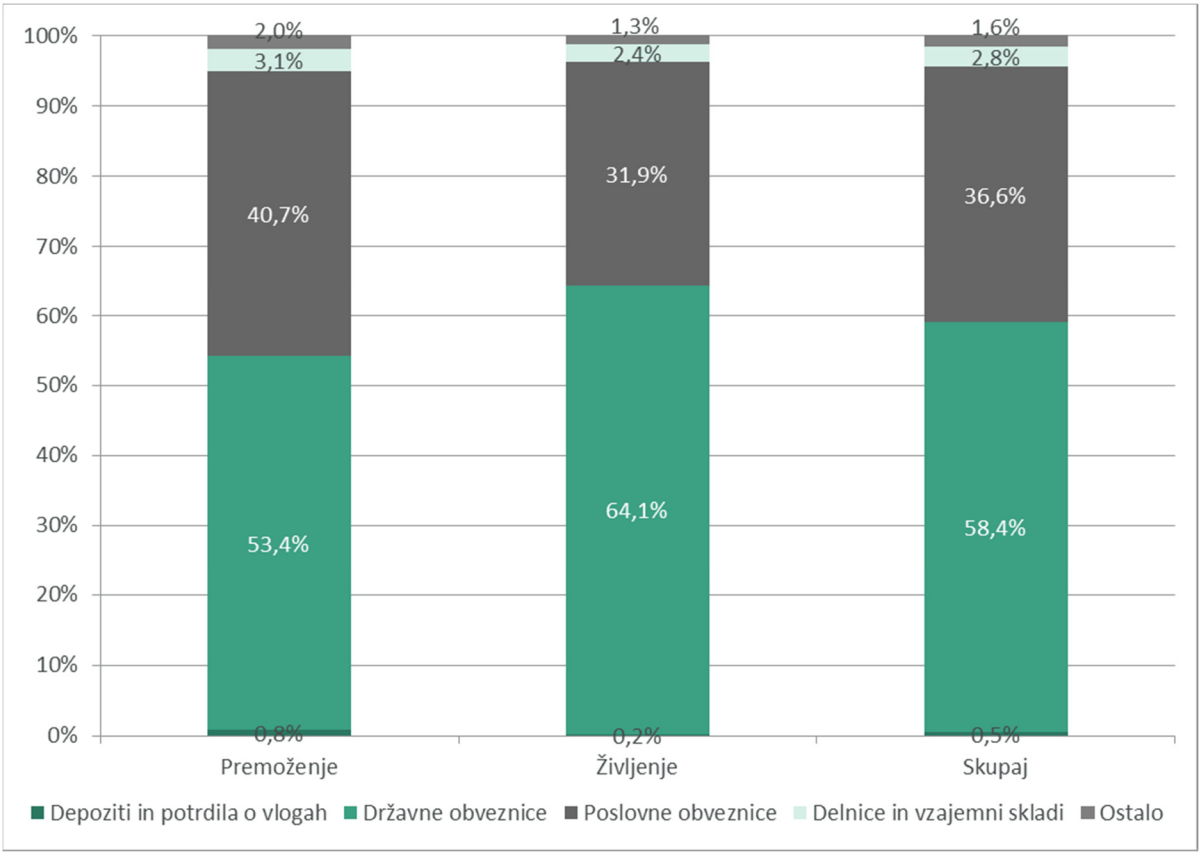
Spremembe v strukturi naložbenega portfelja so v skladu s sprejeto naložbeno politiko, ki ni bistveno odstopala od politike upravljanja naložb za leto 2015. Rahlo se je povečal delež v vzajemne sklade (pasivno upravljanje ETF skladov), ter zmanjšal delež depozitov pri bankah, zaradi zmanjševanja izpostavljenosti do bančnega sektorja in deleža naložb v Sloveniji. Ostali strukturni premiki so povezani z metodološkimi spremembami in sicer:

- poslovne obveznice z državnim jamstvom se v letu 2016 evidentirajo kot državne obveznice, v letu 2015 kot poslovne, zaradi česar se je povečal delež državnih obveznic. Če bi na enak način evidentirali poslovne obveznice z državnim jamstvom že v letu 2015, bi bil znesek državnih obveznic na 31. 12. 2015 višji za 42,6 milijona evrov.
- depoziti na odpoklic se v letu 2016 evidentirajo kot denarna sredstva, v letu 2015 pa kot depoziti, zaradi česar se je zmanjšal delež depozitov in povečal delež denarnih sredstev. Če bi na enak način evidentirali depozite na odpoklic že v letu 2015, bi bila denarna sredstva na 31.12.2015 višja za 13,6 milijona evrov.

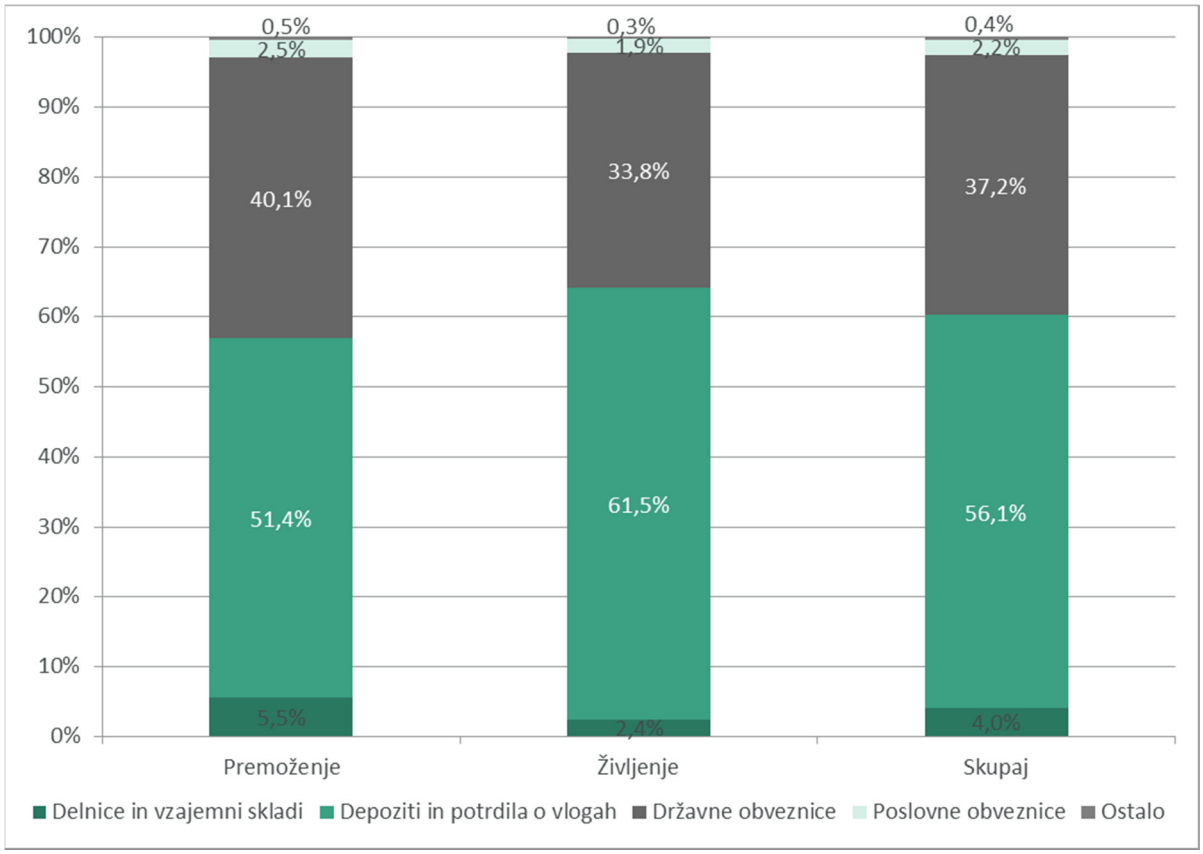
13.1.1.1. Struktura naložb

V grafičnem prikazu strukture naložbenega portfelja, brez naložb življensjskih zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje, po segmentih in vrstah naložb, so v postavko ostalo, vključena denarna sredstva, dana posojila in naložbene nepremičnine, glede na to, da skupaj znašajo le 2,0 odstotka naložbenega portfelja.

Struktura naložbenega portfelja po segmentih in vrstah naložb na dan 31. 12. 2016



Struktura naložbenega portfelja po segmentih in vrstah naložb na dan 31. 12. 2015



13.1.2. Sredstva zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje

v evrih

	na dan 31.12.2016	na dan 31.12.2015	razlika 16-15	indeks 16/15
Finančne naložbe	224.175.075	214.189.114	9.985.961	104,7
Denarna sredstva	12.457.779	112.102	12.345.677	11.112,9
Sredstva življenjskih zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje	**236.632.854**	**214.301.216**	**22.331.638**	**110,4**

Sredstva zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje, znašajo na dan 31. 12. 2016 236,6 milijona evrov in so za 22,3 milijona evrov višje kot v letu 2015. Povečanje je posledica rasti tečajev vzajemnih skladov po izboru zavarovancev (6,0 milijona evrov), ostali porast naložb pa je povezan s pozitivnim denarnim tokom.

Zaradi visokih načrtovanih izplačil internega zajamčenega sklada ZS Varnost v januarju, je na dan 31. 12. 2016 višje stanje denarnih sredstev.

Stanje finančnih naložb po posameznem registru naložb življenjskih zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje

v evrih

Register naložb	na dan 31.12.2016	na dan 31.12.2015	razlika 16-15	indeks 16/15
Register naložbenih življenjskih zavarovanj KSNT 1 (Prizma)	141.409.609	186.645.173	-45.235.564	75,8
Register naložbenih življenjskih zavarovanj KSNT 2 (ZM Zajamčeni)	21.579.034	17.574.080	4.004.954	122,8
Register naložbenih življenjskih zavarovanj KSNT 2a (Hibrid)	13.947.607	10.044.918	3.902.689	138,9
Register naložbenih življenjskih zavarovanj KSNT 3 (ZS Varnost)	59.654.615	0	59.654.615	0,0
Register naložbenih življenjskih zavarovanj Hrvaška	41.989	37.045	4.944	113,3
Naložbe zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje	**236.632.854**	**214.301.216**	**22.331.638**	**110,4**

Največja sprememba je pri stanju naložb registra KSNT-1 (Prizma), zaradi prenosa sredstev DWS skladov v interni sklad KSNT 3 (ZS Varnost).

13.1.3. Znesek ZTR prenesen so in pozavarovateljem

Znesek so in pozavarovateljev v zavarovalno tehničnih rezervacijah se je v poročevalskem obdobju nominalno povečal za 4,7 milijona evrov. Delež te postavke v sredstvih znaša 7,0 odstotka in se je v primerjavi s preteklim poročevalskim obdobjem povečal za 0,2 odstotka (2015: 6,8 odstotka).

13.1.4. Terjatve

Terjatve v strukturi predstavljajo 5,4 odstotka in so se glede na preteklo poročevalsko obdobje zmanjšale za 2,2 odstotka.

13.2. VIRI SREDSTEV

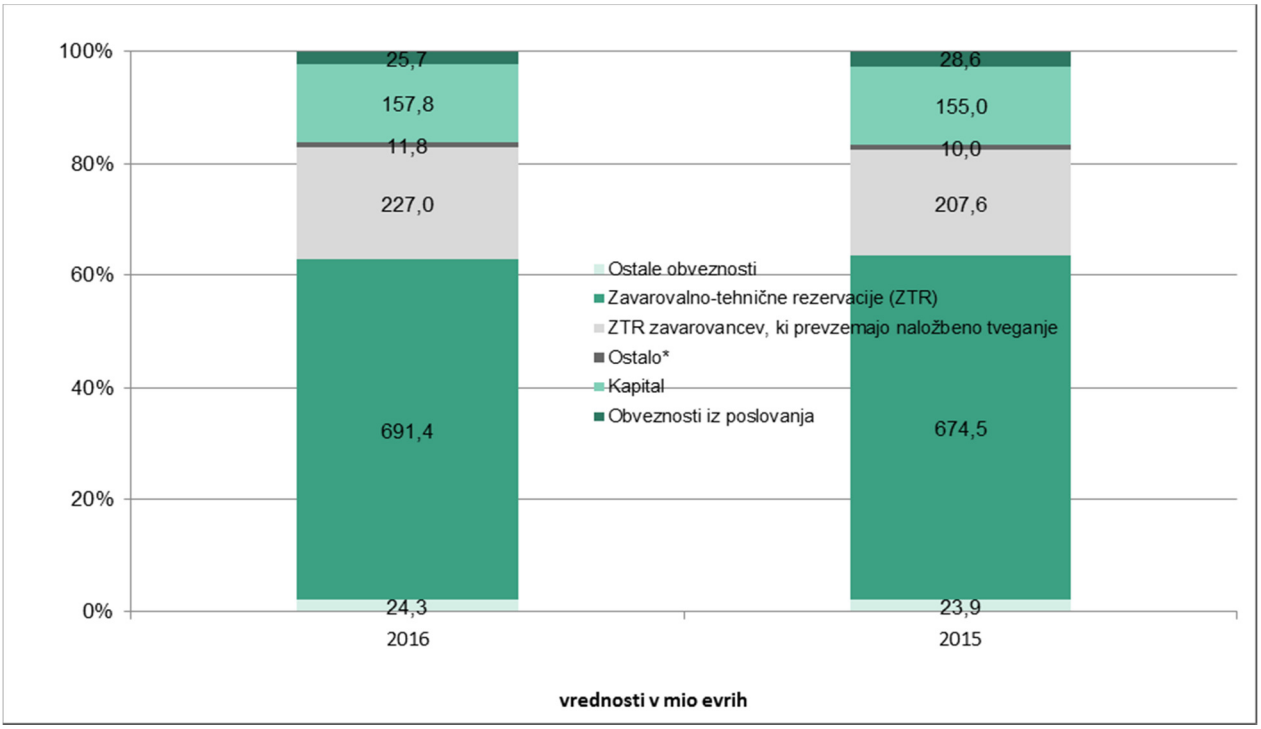
Strukturna analiza virov sredstev

v evrih, struktura v %

	na dan 31.12.2016	%	na dan 31.12.2015	%	razlika 16-15	indeks 16/15
Kapital	157.829.165	13,9	154.981.229	14,1	2.847.936	101,8
Podrejene obveznosti	1.534.564	0,1	1.534.560	0,1	4	100,0
Zavarovalno-tehnične rezervacije (ZTR)	691.385.133	60,8	674.507.763	61,3	16.877.370	102,5
ZTR zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje	226.994.200	19,9	207.590.086	18,9	19.404.114	109,3
Druge rezervacije	7.302.839	0,6	6.419.468	0,6	883.371	113,8
Odložene obveznosti za davek	3.007.039	0,3	2.080.128	0,2	926.911	144,6
Obveznosti iz poslovanja	25.689.361	2,3	28.611.734	2,6	-2.922.373	89,8
Ostale obveznosti	24.296.965	2,1	23.917.098	2,2	379.867	101,6
VIRI SREDSTEV	**1.138.039.266**	**100,0**	**1.099.642.065**	**100,0**	**38.397.201**	**103,5**

Prikaz rasti virov sredstev v letu 2016 in 2015

v mio evrih



*Podrejene obveznosti, druge rezervacije in odložene obveznosti za davek

13.2.1. Zavarovalno tehnične rezervacije in zavarovalno tehnične rezervacije v korist življenjskih zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje

Stanje zavarovalno tehničnih rezervacij je najpomembnejša postavka virov sredstev. Oblikovane morajo biti v višini, ki zadošča za kritje vseh obveznosti iz zavarovalnih pogodb, ki se jih lahko predvidi.

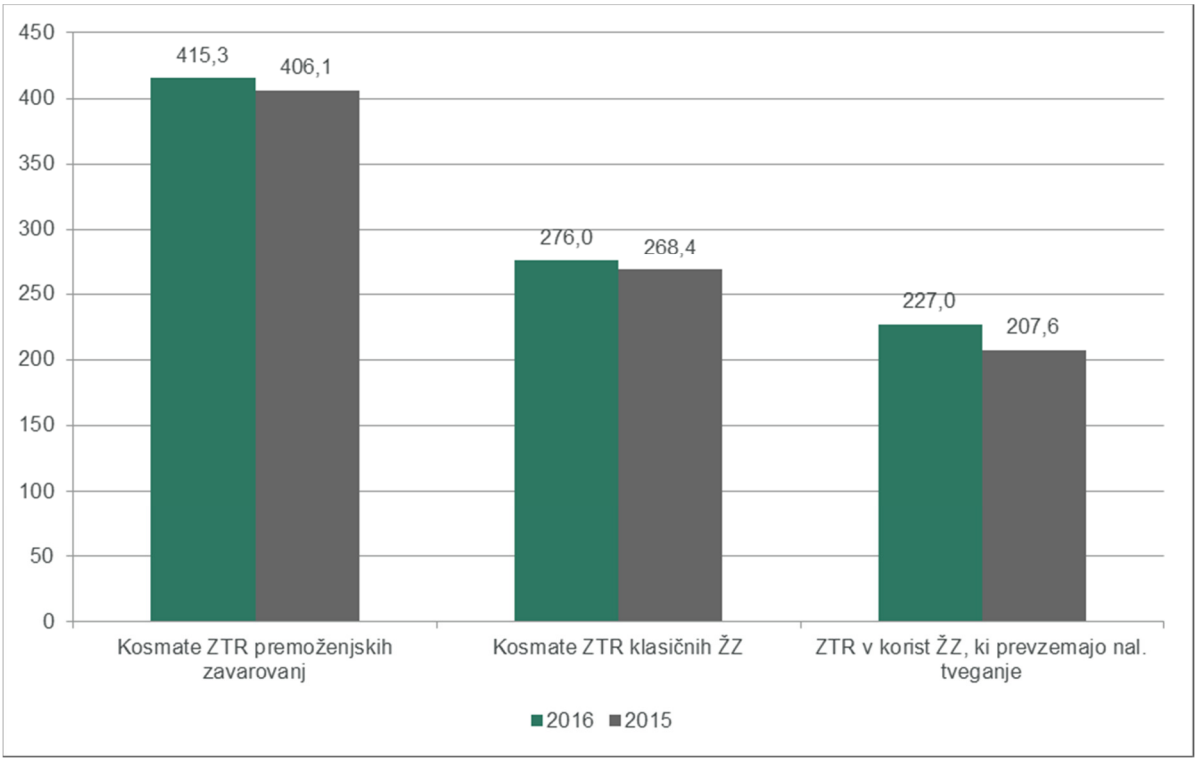
Stanje zavarovalno tehničnih rezervacij

v evrih, struktura v %

	31.12.2016	%	31.12.2015	%	razlika 16-15	indeks 16/15
Prenosne premije	110.295.123	12,0	105.790.621	12,0	4.504.502	104,3
Škodne rezervacije	297.023.895	32,3	291.202.564	33,0	5.821.331	102,0
Kosmate rezervacije za bonuse in popuste	1.787.580	0,2	1.073.431	0,1	714.149	166,5
Rezervacije za nepotekle rizike	6.240.804	0,7	8.025.594	0,9	-1.784.790	77,8
Kosmate ZTR premoženjskih zavarovanj	**415.347.402**	**45,2**	**406.092.210**	**46,0**	**9.255.192**	**102,3**
Prenosne premije	891.444	0,1	754.618	0,1	136.826	118,1
Matematične rezervacije	259.141.932	28,2	253.554.403	28,7	5.587.529	102,2
Škodne rezervacije	16.004.354	1,7	14.106.532	1,6	1.897.822	113,5
Kosmate ZTR klasičnih ŽZ	**276.037.730**	**30,1**	**268.415.553**	**30,4**	**7.622.177**	**102,8**
Prenosne premije	104.763	0,0	183.674	0,0	-78.911	57,0
Matematične rezervacije	216.797.567	23,6	199.142.755	22,6	17.654.812	108,9
Škodne rezervacije	10.091.870	1,1	8.263.657	0,9	1.828.213	122,1
ZTR v korist ŽZ, ki prevzemajo nal. tveganje	**226.994.200**	**24,7**	**207.590.086**	**23,5**	**19.404.114**	**109,3**
ZAVAROVALNO TEHNIČNE REZERVACIJE SKUPAJ	**918.379.333**	**100,0**	**882.097.849**	**100,0**	**36.281.484**	**104,1**

Stanje zavarovalno tehničnih rezervacij na dan 31. 12. 2016 in 31. 12. 2015

v mio evrih



Stanje zavarovalno tehničnih rezervacij klasičnih življenjskih zavarovanj se je v primerjavi z letom 2015 zvišalo za 2,8 odstotka (7,6 milijona evrov). Stanje rezervacij v korist zavarovancem, ki prevzemajo naložbeno tveganje pa se je v primerjavi z letom 2015 povečalo za 9,3 odstotka (19,4 milijona evrov). Pri tem velja opozoriti, da se je na portfelju bivše Zavarovalnice Tilia del rezervacij, ki se nanaša na dodatno nezgodno zavarovanje k življenjskim zavarovanjem, premaknil iz ZV 1 na ZV 19 in ZV 21 (na 31.12.2015 je bil del rezervacij za ta del portfelja na zavarovalni podvrsti 001 09). Vrednost rezervacij na 31. 12. 2016 za ta del portfelja sicer znaša 1,9 milijona evrov, od tega se 1,7 milijojna evrov nanaša na škodno rezervacijo.

Finančni položaj v skupini premoženjskih zavarovanj je odvisen predvsem od škodnih rezervacij, le-te pa od nihanja škodnih dogodkov. Škodne rezervacije premoženjskih zavarovanj so v poročevalskem obdobju narastle za 2,0 odstotka oziroma za 5,8 milijona evrov.
Rezervacije za nepotekle rizike so se v letu 2016 znižale predvsem zaradi izračuna teh rezervacij za portfelj bivše Zavarovalnice Maribor in Zavarovalnice Tilia skupaj ter njunih medsebojnih sinergijskih učinkov zaradi združevanja profitabilnih in neprofitabilnih delov portfelja, del znižanja pa je tudi posledica izboljšanja zavarovalno tehničnih postavk predvsem v zavarovalnih vrstah 1, 8, 9 in 13. Do povišanja rezervacij za neiztekle nevarnosti pa je prišlo pri zavarovalni vrsti 3, kar je predvsem posledica slabšega škodnega dogajanja.
Prenosna premija premoženjskih zavarovanj se je, ob nekoliko povišani kosmati premiji v primerjavi z letom 2015 povečala za 4,3 odstotka. V segmentu življenjskih zavarovanj gibanje prenosne premije ne predstavlja pomembnejšega deleža v čistih prihodkih od zavarovanj.
Rezervacije za bonuse in popuste so se povečale za 66,5 odstotka, vendar le te nimajo pomembnejšega deleža v strukturi virov sredstev (0,3 odstotka).

Na področju življenjskih zavarovanj je finančni položaj v veliki meri odvisen od matematičnih rezervacij, vključno s pripisanimi realiziranimi dobički klasičnih življenjskih zavarovanj. Matematična rezervacija klasičnih življenjskih zavarovanj se je v poročevalskem obdobju povečala za 2,2 odstotka in na dan 31. 12. 2016 znaša 259,1 milijona evrov. Preveritev zadostnosti rezervacij za izpolnitev obveznosti iz zavarovalnih pogodb klasičnih življenjskih zavarovanj ob njihovem dospetju je, glede na aktualne tržne obrestne mere in pogodbeno zagotovljeno minimalno donosnost zavarovalne police ter realizirane obratovalne stroške, izkazala zadostnost matematičnih rezervacij za pokritje vseh obveznosti iz naslova sklenjenih zavarovalnih pogodb, razen za rentna zavarovanja, za katera je bila oblikovana dodatna LAT rezervacija v višini 27.823 evrov. Matematične rezervacije za klasična življenjska zavarovanja so se povečale v letu 2016 v višini 5,4 milijona evrov iz naslova pripisanega dobička.

Matematične rezervacije življenjskih zavarovanj z naložbenim tveganjem sledijo gibanjem vrednosti vzajemnih skladov, v katere zavarovanci usmerjajo vplačano premijo in nanje Zavarovalnica Sava vpliva zgolj z izbiro skladov in kreiranjem produktov, ki jih ponuja zavarovancem. Slednje so v poročevalskem obdobju zrasle za 8,9 odstotka.

13.2.2. Kapital

Tretja največja postavka v virih sredstev je kapital. Delež kapitala v virih sredstev je 13,9 odstoten (2015: 14,1 odstoten). Kapital se je v poročevalskem obdobju povečal za 1,8 odstotka oziroma za 2,8 milijona evrov. Sprememba kapitala je posledica naslednjih dejavnikov:

- V letu 2016 smo realizirali čisti poslovni izid v višini 23,4 milijona evrov (povečanje kapitala),
- Pozitivna sprememba presežka iz prevrednotenja znaša 3,8 milijona evrov (povečanje kapitala),
- Izplačali smo dividende v višini 24,4 milijona evrov (zmanjšanje kapitala).

14. INVESTICIJSKA VLAGANJA IN RAZVOJ INFORMACIJSKE PODPORE

14.1. INVESTICIJSKA VLAGANJA

V letu 2016 smo investirali v osnovna sredstva družbe za 3,5 milijona evrov. Pomemben delež v sredstvih (45,9 odstotka) predstavljajo vlaganja v programsko sistemsko opremo in računalniško opremo (strežniška sistemska oprema, komunikacijska sistemska oprema, PC-ji, monitorji, tiskalniki ter ostala multifunkcionalna oprema), kar znaša skupaj 1,6 milijona evrov. Sledijo investicije v nepremičnine (rekonstrukcije in večja vzdrževanja ter nove investicije), katere predstavljajo 23,8 odstotni delež v v strukturi sredstev. Investicije v nove ali zamenjavo dotrajanih osebnih vozil znašajo 697,4 tisoč evrov (19,9 odstotka v strukturi sredstev). Vse ostale investicije predstavljajo manj kot 3,0 odstotka v strukturi investicijskih vlaganj.

SLOVENIJA:

V letu 2016 so bila večja investicijska vlaganja na področju nepremičnin izvedena na lokaciji novega prodajno škodnega centra Zavarovalnice Sava (bivši center Šerbinek, sedaj AC Maribor). Izvedena so bila vzdrževalna dela v ureditev in vzpostavitev komunalne infrastrukture, ureditev salonov in delavnic ter servisnih prostorov. V mesecu novembru 2016 smo v skladu z izdanim gradbenim dovoljenjem pričeli z rekonstrukcijo in nadgradnjo poslovne stavbe na tej isti lokaciji (rušitvena dela in del gradbenih del).

Na sedežu družbe so zaradi dotrajanosti in možnosti izpada ogrevanja bila izvedena vlaganja v vzpostavitev regulacije ogrevanja / hlajenja in centralni nadzorni sistem.

V sklopu širjenja prodajne mreže poslovne enote Pomurje je bila na novo odprta in urejena zastopniška pisarna v Murski Soboti. V sklopu zmanjšanja števila lokacij izvedeno zaprtje dveh cenilnih mest na Ptuju.

V sklopu poslovne enote Novo mesto so bila izvedena investicijsko vzdrževalna dela v okviru katerih smo prenovili pritlične prostore v prostorih predstavništva Kočevje.

V okviru pisarniške in druge opreme so bile izvedene načrtovane in nujne ne-načrtovane nabave ter ureditve (pisarniško pohištvo, digitalni fotoaparati, delovni stoli, itd.).

HRVAŠKA:

Večje investicijsko vlaganje na področju nepremičnin v letu 2016 predstavlja ureditev poslovne stavbe v Splitu. Enota je sestavljena iz dveh delov, ki se nahajajo v isti stavbi, vendar na različnih nadstropjih. Novembra 2016 je bil izveden nakup večjega dela poslovnih prostorov (136 m^2), v izvajanju je ureditev poslovnih prostorov in pridobitev uporabnega dovoljenja.

V sklopu širjenja prodajne mreže je bila na novo odprta in urejena pisarna v Novski, ter dva delovna mesta v sklopu lokacij tretjih oseb v Zagrebu (brezplačna uporaba). V Reki se je izvedla preselitev ene pisarne na drugo lokacijo, še vedno ostajata dve pisarni. V sklopu zmanjšanja števila lokacij izvedeno zaprtje pisarne v Sinju.

14.2. RAZVOJ INFORMACIJSKE PODPORE

Ključne aktivnosti na področju informacijske tehnologije v letu 2016 so bile usmerjene v vzpostavitev in zagotovitev normalnega delovanja informacijskega sistema združene zavarovalnice. Ob dejstvu, da so se v enotno zavarovalnico združile štiri zavarovalnice, iz dveh različnih držav, z dvemi različnimi valutami in drugimi specifikami, konsolidacija informacijskega sistema ni bila enostavna. V tem kontekstu je bila izvedena vrsta aktivnosti, ki so novi, združeni zavarovalnici ob in po datumu združitve omogočile normalno poslovanje in obravnavo strank. Seveda pa je ob takšni spremembi poslovnega okolja pred informatiko še precej nalog, ki jih bo potrebno izvesti v letu 2017.

Konsolidacija informacijskih sistemov se je izvedla na osnovi informacijskega sistema nekdanje Zavarovalnice Maribor, katerega smo v pripravljalnem obdobju dogradili z vrsto funkcionalnosti, ki so po datumu združitve (2. 11. 2016) omogočile poenotenje ključnih postopkov predvsem v prodajnem procesu. Vzpostavljen je bil portal (z imenom CPZ), ki je že z datumom združitve v slovenskem delu omogočil poenoten podroben pogled na stranke, ne glede na poreklo poslov z njimi. V 2017 načrtujemo njegovo širitev še na hrvaški del. Prav tako smo s koncem leta 2016 vzpostavili poenoten postopek in informacijsko podporo obravnave škod (zaenkrat samo v delu premoženjskih in nezgodnih zavarovanj). Poseben izziv predstavlja zagotavljanje podatkov ter poenotenje postopkov in poročanja.

Družba je tekom leta 2016, dokončno pa ob sami združitvi, v celoti implementirala novo spletno informacijsko rešitev SPS za podporo prodajnemu procesu avtomobilskih, premoženjskih in življenjskih zavarovanj. Z implementacijo navedene rešitve smo končno dosegli dolgo načrtovan cilj in omogočili popolnoma fleksibilen način dela zastopnikov, saj lahko omenjene vrste zavarovanj odslej sklenejo na katerikoli napravi (prenosnik, tablica, telefon), ki je povezana v internet, kadarkoli brez kakršnihkoli dodatnih omejitev ali tehničnih pogojev. Ob tem smo sistem nadgradili z novimi funkcionalnostmi v okviru prodajnega asistenta in sistema izvajanja avtorizacij, s katerimi poleg cenovne politike obvladujemo tudi zavarovalna tveganja.

V sklopu uvajanja brezpapirnega poslovanja smo dodatno nadgradili aplikacijo za mobilne naprave za podpisovanje vseh vrst dokumentov, ki je sedaj poleg sistema Android na voljo tudi na sistemih Apple, s čemer je v segmentu posredne prodaje (preko zastopnikov in zastopniških agencij) omogočena možnost široke uporabe popolnoma brezpapirnega poteka prodajnega procesa.

V letu 2016 smo nadaljevali s poenotenjem informacijske podpore znotraj skupine. V okviru tega smo v slovenskem delu zavarovalnice implementirali programsko opremo (Navision Human Resources) podjetja SPIN (kadrovski in plačni del).

V delu informatike, ki se nanaša na poslovno poročanje (BI) smo večino časa posvetili problematiki konsolidacije priprave poslovnih informacij iz različnih informacijskih sistemov zavarovalnic predhodnic Zavarovalnice Sava. Kljub prehodu večjega dela prodajnega procesa, ki generira večino poslovnih transakcij, v okolje SPS, ostaja pomemben del informacijske podpore in s tem podatkovnih virov, na prodajnih sistemih, ki so bili v uporabi v zavarovalnicah Tilia in Velebit pred datumom združitve. V letu 2017 bo zato ena izmed ključnih nalog, da se obseg aktivne uporabe teh rešitev sistematično skrči oz. popolnoma odpravi.

V segmentu infrastrukture smo nadaljevali s konsolidacijo strežnikov, omrežja in storitev. Informatika Zavarovalnice Sava je v letu 2016 konsolidirala večji del storitev sporočilnega sistema (e-mail, portali za obveščanje) za Skupino. Zaradi širjenja uporabe mobilnih naprav in zagotavljanja informacijske varnosti pri njihovi uporabi, je bila implementirana rešitev MDM za varno upravljanje mobilnih naprav.

15. UPRAVLJANJE S POSLOVNIMI TVEGANJI

15.1. UPRAVLJANJE TVEGANJ

V letu 2016 je v celotni EU zaživela direktiva Solventnosti II, ki uvaja določanje višine zahtevanega kapitala z upoštevanjem dejanske izpostavljenosti različnim tveganjem posamezne zavarovalnice. Obenem uvaja tudi celovit sistem upravljanja družbe, znotraj katerega ima upravljanje tveganj pomembno vlogo.

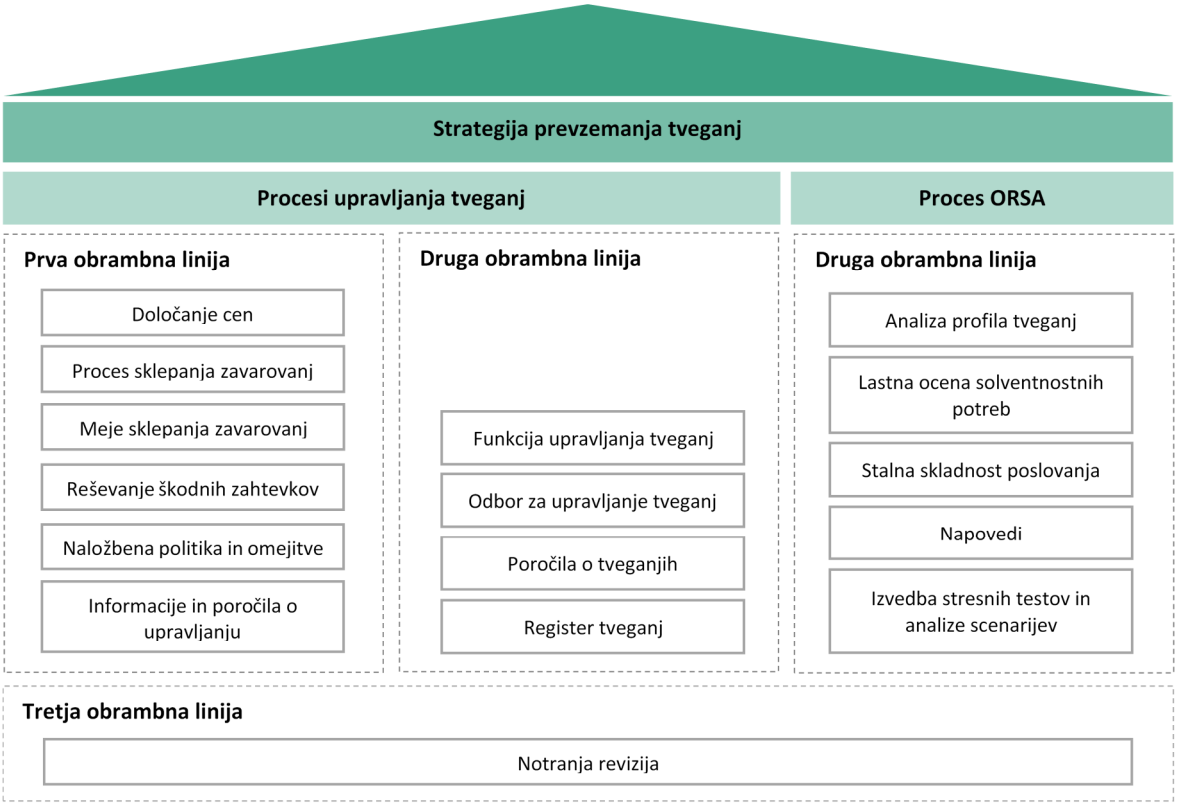
Glavni cilj upravljanja tveganj je zagotoviti dolgoročno varno poslovanje družbe in zagotavljanje strateških ciljev, zagotavljanje organizacijskih ciljev in izboljšava poslovnih procesov. Zato je upravljanje tveganj vključeno v vse procese na vseh organizacijskih ravneh.
Poslovodstvo zavarovalnice vzpodbuja kulturo upravljanja tveganj med vsemi zaposlenimi, ki z odprto razpravo o tveganjih in potencialnih nevarnostih, pomembno pripomorejo k učinkovitemu upravljanju tveganj.

Z namenom sistemizacije upravljanja tveganj je bila v družbi sprejeta Strategija Zavarovalnice Sava do tveganj z namenom postavitve okvirov pripravljenosti za prevzem tveganj, določitve sprejemljivosti višine posameznih indikatorjev poslovanja ter določitve meja dovoljenega tveganja. Dodatno k strategiji do tveganj so v družbi sprejeli politike, ki pokrivajo celoten okvir upravljanja tveganj, lastne ocene tveganj in solventnosti ter področje upravljanja posamezne kategorije tveganj.

Organizacijsko se je v družbi vzpostavil tako imenovani model treh obrambnih linij, kjer ima upravljanje tveganj pomembno vlogo v vsaki od posameznih obrambnih linij:

- **Prvo linijo obrambe** zastopajo izvršni direktorji, katerih naloge obsegajo identificiranje tveganj in vrednotenje pomembnih tveganj ter vzpostavitev ustreznih notranjih kontrol za upravljanje tveganj. Dodatno so za posamezna tveganja iz registra tveganj zadolženi še skrbniki tveganj in notranjih kontrol. Prva linija obrambe je zadolžena tudi za spremljanje in merjenje tveganj, pripravo poročil o tveganjih za posamezno področje tveganj ter identifikacijo novih tveganj.
- **Drugo linijo obrambe** opravljajo ključne funkcije (aktuarska funkcija, funkcija upravljanja tveganj ter funkcija skladnosti poslovanja) in ustrezni odbori (Odbor za upravljanje tveganj in ALM odbor). Pri tem Služba upravljanja tveganj skrbi za neodvisen nadzor nad tveganji s centraliziranim upravljanjem (izdelava risk profila za zavarovalnico), izdelavo lastne ocene tveganj (ORSA), identificiranjem in vrednotenjem tveganj, ki niso vrednotena s strani prve linije in izdelavo modela za določanje limitov.
- **Tretja linija obrambe** je po svoji funkciji neodvisna in pripada notranji in zunanji reviziji ter revizijski komisiji nadzornega sveta.

Na naslednji sliki so prikazani sestavni deli sistema upravljanja tveganj.



Zavarovalnica Sava je v letu 2016 na področju upravljanja tveganj izvedla naslednje aktivnosti:

- Izvedla se je lastna ocena tveganj in solventnosti (ORSA), katere poročilo je bilo poslano tudi nadzorniku.
- Vzpostavljen je bil proces četrtletnega spremljanja in (internega) poročanja tveganj na področju tveganj življenjskih ter premoženjskih zavarovanj, tržnih tveganj, upravljanja sredstev in obveznosti ter likvidnostnih tveganj.
- Opravljena je bila predrevizija osnutka Poročila o solventnosti in finančnem položaju, ki bo prvič objavljeno v maju 2017.
- Na zahtevo EIOPA-e sta se izvedla dva stres testa in sicer v juniju in decembru 2016.
- Vzpostavljen je bil proces četrtletnega in letnega poročanja preko QRT obrazcev nadzorniku.
- Poročilo o oceni tveganj se je nadgradilo v Poročilo o tveganjih, ki zajema informacijo o usklajenosti s strategijo do tveganj in aktualni profil tveganj družbe, ovrednoten v izračunu zahtevanega solventnostnega kapitala po standardni formuli. Dodatno k temu je podana informacija o izvedeni kvalitativni oceni tveganj na podlagi aktualnega registra tveganj.
- Četrtletno (razen za tretje četrtletje) se je izvedlo ocenjevanje tveganj v aplikaciji za vodenje registra tveganj.
- Zaradi združitve se je v zadnjem četrtletju prenovil oziroma naredil nov register tveganj.
- Izvedena je bila ocena SCR na dan 31. 12. 2016 in plan SCR na dan 31. 12. 2017.
- Odbor za upravljanje tveganj je mesečno obravnaval aktualne tematike s področja upravljanja tveganj in širše.
- Ocena SCR količnika na dan 31.12.2016 znaša 252,8%, plan na dan 31.12.2017 pa 245,9%.
- Stres test junij 2016 je bil sestavljen iz dveh tržnih scenarijev, s katerima je EIOPA preverjala učinke dolgoročnih obrestnih mer za življenjska zavarovanja, in je bil izveden za Zavarovalnico Maribor. Prvi scenarij »Low for long« je predpostavljal dolgoročno obdobje nizkih obrestnih mer. Drugi scenarij »Double hit« je poleg nizkih obrestnih mer predpostavljal tudi padec tržnih vrednosti naložb. V obeh scenarijih smo prevrednotili tržno bilanco stanja, brez ponovnega izračuna SCR.

V scenariju »Low for long« je solventnostni količnik glede na SCR, izračunan na 31.12.2015, enak 210 %, v scenariju »Double hit« je solventnostni količnik 177 %. Na 31.12.2015 je solventnostni količnik znašal 218 %. V obeh scenariji je tako solventnostni količnik ostal nad optimalnim solventnostnim količnikom Zavarovalnice Maribor.

V stres testu v decembru 2016 se je testiralo krivuljo UFR. Predpisana sta bila dva scenarija. Po prvem scenariju se je UFR znižala za 20 bazičnih točk, po drugem scenariju pa za 50 bazičnih točk glede na »risk-free« krivuljo, ki je bila uporabljena v izračunu na 31. 12. 2015. Tudi tu smo v obeh scenarijih prevrednotili tržno bilanco stanja, brez ponovnega izračuna SCR. Po obeh scenarijih znižanje krivulje ni imelo vpliva na sredstva, obveznosti, lastna sredstva in kapitalske zahteve in so ostali na približno enaki višini kot na dan 31. 12. 2015.

15.2. KATEGORIJE TVEGANJ

Zavarovalnica Sava je v letu 2016 izvedla letno oceno tveganj in dve četrtletni oceni tveganj v aplikaciji za vodenje registra tveganj.

Tveganja, ki smo jim izpostavljeni v Zavarovalnici Sava, so razporejena v naslednje kategorije:

- **Zavarovalno tveganje** je povezano s sklepanjem zavarovanj in obravnavanjem škodnih zahtevkov. To je tveganje, ki izvira iz negotovosti, neločljivo povezano s pojavom, obsegom in časom nastanka obveznosti. Sem uvrščamo tveganja premoženjskih, življenjskih in zdravstvenih zavarovanj, ki jih nadalje delimo še na premijsko tveganje, tveganje zavarovalno tehničnih rezervacij in tveganje katastrof ter tveganje predčasne prekinitve pogodb, tveganje stroškov in tveganje smrtnosti.
- **Tržno tveganje** pomeni nevarnost izgube ali neugodne spremembe v finančnem položaju, ki lahko neposredno ali posredno nastane zaradi nihanj v stopnji in nepredvidljivosti tržnih cen sredstev, obveznosti in finančnih instrumentov. Sem uvrščamo: tveganje obrestne mere, tveganje lastniških vrednostnih papirjev, tveganje nepremičnin ter valutno tveganje.
- **Kreditno tveganje** je tveganje izgube ali neugodne spremembe v finančnem položaju družbe zaradi nihanj v kreditnem položaju izdajateljev vrednostnih papirjev, nasprotnih strank in morebitnih dolžnikov, ki jim je izpostavljena v obliki tveganja neplačila nasprotne stranke, tveganja spremembe kreditnega pribitka in tveganja koncentracije tržnega tveganja.
- **Likvidnostno tveganje** je tveganje, da družba v določenem trenutku ni sposobna poravnati svojih obveznosti oziroma, da je zaradi pomanjkanja likvidnih sredstev primorana prodajati manj likvidna sredstva z diskontom oziroma najemati nova posojila.
- **Operativno tveganje** je tveganje nevarnosti izgube zaradi neprimernega ali neuspešnega izvajanja notranjih procesov, ravnanja ljudi, delovanja sistemov ali zaradi zunanjih dogodkov.
- **Strateško tveganje** je tveganje nepričakovanega znižanja vrednosti družbe zaradi škodljivega učinka odločitev vodstva, sprememb poslovnega in pravnega okolja ter tržnega razvoja. Negativen vpliv teh dogodkov lahko vpliva na prihodke ali kapitalsko ustreznost družbe.

Največjo izpostavljenost družba beleži v kategoriji zavarovalnih in tržnih tveganj.

Podrobnosti o izpostavljenosti posameznim tveganj in o obvladovanju le-teh najdete v računovodskem delu Letnega poročila Zavarovalnice Sava.

15.3. NOTRANJA REVIZIJA

Notranjo revizijo v Zavarovalnici Sava izvaja Služba za notranjo revizijo. Služba za notranjo revizijo je samostojni organizacijski del družbe in je neposredno podrejen upravi, kar omogoča samostojno in organizacijsko neodvisno delovanje.

Notranja revizija je neodvisna dejavnost, ki daje zagotovila in svetuje z namenom povečevanja koristi in izboljševanja delovanja družbe. Ocenjuje uspešnost upravljanja tveganj, preverja obvladovanje ključnih tveganj in svetuje pri izboljševanju ravnanja s tveganji. Deluje skladno z Mednarodnimi standardi strokovnega ravnanja pri notranjem revidiranju, Zakonom o zavarovalništvu, Kodeksom poklicne etike notranjih revizorjev, Kodeksom načel notranjega revidiranja ter Politiko notranje revizije Zavarovalnice Sava. V novembru 2016 je bila na podlagi Zakona o zavarovalništvu ter prejšnje Politike notranje revizije Zavarovalnice Maribor sprejeta nova Politika notranje revizije Zavarovalnice Sava.

Program kakovosti za zagotavljanje in izboljševanje kakovosti delovanja notranje revizijske dejavnosti se razvija in vzdržuje kot stalna aktivnost. Program vključuje obdobne notranje samoocenitve, zunanje ocene kvalitete ter tekoče nadziranje in ocenjevanje kvalitete dela. Zadnja zunanja ocena kakovosti delovanja notranje revizijske dejavnosti družbe je bila izvedena v letu 2014, kjer je bilo podano neodvisno strokovno mnenje presojevalca, da Služba za notranjo revizijo deluje splošno skladno z Mednarodnimi standardi strokovnega ravnanja pri notranjem revidiranju. Prav tako smo nadaljevali aktivnosti za izboljšave in dopolnjevanja metodologije dela.
Služba za notranjo revizijo po vsaki opravljeni reviziji pripravi notranjerevizijsko poročilo, ki ga posreduje revidirancem in upravi. Četrtletno za upravo, nadzorni svet in njeno revizijsko komisijo pripravi poročilo o delovanju notranje revizije in poročilo o spremljanju uresničevanja ukrepov, ki so bili sprejeti na podlagi priporočil notranje revizije. Služba za notranjo revizijo je pripravila Letno poročilo o delovanju za leto 2016, ki ga uprava družbe skupaj z mnenjem nadzornega sveta posreduje v seznanitev skupščini.

Služba za notranjo revizijo je v letu 2016 svoje poslanstvo v Zavarovalnici Sava izvajala na osnovi letnega načrta dela. V letu 2016 se je do konca oktobra 2016 ločeno izvajala notranje revizijska funkcija v vseh štirih združenih podjetjih (Zavarovalnici Maribor, Zavarovalnici Tilia, Velebit Osiguranju in Velebit Životno Osiguranje). Od novembra 2016 dalje pa enotno na Zavarovalnici Sava na podlagi Spremembe letnega načrta dela notranje revizije, ki ga je na predlog uprave, ob predhodnem mnenju revizijske komisije, potrdil nadzorni svet družbe. Poleg načrtovanih rednih pregledov notranja revizija opravlja tudi naloge po sklepu uprave in nadzornega sveta ter predlogov revizijske komisije. V letu 2016 je bilo tako skupno izvedenih 32 rednih notranjerevizijskih pregledov ter 1 izredni pregled, na podlagi katerih je bilo s strani Službe za notranjo revizijo predlaganih 194 priporočil.

Na podlagi vseh opravljenih preizkusov in uporabljenih metod po posameznih področjih revidiranja, je notranja revizija mnenja, da je v Zavarovalnici Sava sistem notranjih kontrol in upravljanja tveganj ustrezen in da je stopnja zanesljivosti njegovega delovanja primerna. Pri izvedbi notranjerevizijskih poslov in nalog so bila ugotovljene posamezne nepravilnosti in pomanjkljivosti, na katera je notranja revizija opozorila in podala priporočila za ukrepe v smeri odprave nepravilnosti in pomanjkljivosti ter v smeri izboljšanja sistema notranjih kontrol in upravljanja tveganj. Ugotovljene slabosti, odstopanja ter izboljšave učinkovitosti delovanja sistema notranjih kontrol in upravljanja tveganj je poslovodstvo sproti odpravljalo oziroma uvajalo v teku poslovnega procesa in samega pregleda oziroma v okviru podanih rokov izvedbe. Poslovodstvo dobro obvladuje poslovanje, prav tako se odgovornosti in pooblastila v praksi izvajajo.

V okviru notranjerevizijskih pregledov je bila pozornost usmerjena tudi na verjetnost nastanka prevar ter na delovanje informacijske tehnologije. Sistem preventivnih notranjih kontrol za preprečevanje večjih prevar na področjih, ki so bila predmet notranjerevizijskih pregledov, je vzpostavljen in deluje primerno.

15.4. SKLADNOST

Skladnost poslovanja, zakonito in pošteno ravnanje ter pregledno spremljanje odločitev in komuniciranje zaposlenih in vodstva, preko česar družba gradi svojo integriteto, je ključnega pomena pri ohranjanju dobrega imena družbe.

Funkcija spremljanja skladnosti poslovanja je ena od štirih ključnih funkcij v sistemu notranjih kontrol, kot jih določa direktiva Solventnost II in veljavni Zakon o zavarovalništvu (ZZavar-1). Sistematično zagotavljanje skladnosti poslovanja pomaga k večji jasnosti in preglednosti poslovanja ter zmanjševanju nepravilnosti oziroma odklonilnih ravnanj ter iz njih izvirajočih negativnih posledic za družbo, zaposlene in druge deležnike.

Skladnost poslovanja je najbolj učinkovita v korporativni kulturi, ki poudarja standarde poštenosti in integritete ter v katerih so uprava in drugi vodstveni delavci primeren zgled.

Uprava družbe je trdno zavezana k doseganju visokih standardov skladnosti poslovanja v Zavarovalnici Sava, k spodbujanju vrednot zakonitosti, poštenosti in etičnosti ter k odgovornosti za implementacijo ter izvajanje te politike s podporo in priporočili funkcije skladnosti.

Odgovornost uprave je, da zagotovi, da ima funkcija skladnosti možnost pridobiti potrebno avtoriteto, sredstva, strokovno znanje za opravljanje nalog, med katerimi je tudi izpolnjevanje zahtev iz te politike.

Spremljanje skladnosti poslovanja in izvajanja notranjih kontrol v družbi se izvaja v okviru samostojne organizacijske enote Službe za skladnost poslovanja, ki je organizirana kot podporna služba upravi družbe. Znotraj službe je vzpostavljena tudi ključna funkcija spremljanja skladnosti poslovanja, ki deluje samostojno in neodvisno od drugih poslovnih funkcij družbe. Nosilec funkcije je imenovan s sklepom uprave.

Funkcija skladnosti je kot notranja kontrolna funkcija del druge obrambne linije v sistemu treh obrambnih linij znotraj upravljanja tveganj. Njena poglavitna naloga je obvladovanje tveganj, ki izhajajo iz neskladij z zakonodajo.

Naloge funkcije skladnosti so:

- spremljanje in redno ocenjevanje primernosti in učinkovitosti rednih postopkov in ukrepov, sprejetih za odpravljanje morebitnih pomanjkljivosti na področju skladnosti poslovanja družbe s predpisi in drugimi zavezami,
- svetovanje in pomoč pri uskladitvi poslovanja družbe z obveznostmi, ki jih določajo predpisi, in z drugimi zavezami,
- ocenjevanje možnih vplivov sprememb v pravnem okolju na poslovanje družbe z vidika skladnosti poslovanja družbe s predpisi in drugimi zavezami,
- identifikacija tveganj, povezanih s skladnostjo poslovanja družbe s predpisi in drugimi zavezami,
- poročanje upravi in nadzornemu svetu družbe o skladnosti poslovanja družbe s predpisi in drugimi zavezami in o oceni tveganja glede skladnosti poslovanja družbe s predpisi in drugimi zavezami,
- povezovanje z vodstvenimi delavci in svetovanje pri vprašanjih skladnosti poslovanja,
- priprava letnega načrta skladnosti poslovanja za identifikacijo in oceno poglavitnih tveganj skladnosti poslovanja, s katerimi se sooča družba,
- sodelovanje pri izmenjavi vprašanj s področja skladnosti poslovanja, najboljših praks in izkušenj na ravni družbe z drugimi kontrolnimi funkcijami in funkcijo nadzora,
- koordinacija priprave in sprejemanja internih aktov na ravni skupine in družbe,
- koordinacija priprave pripomb družbe na spremembe predpisov s področja zavarovalstva,
- sodelovanje pri vzpostavitvi in dopolnjevanju programov skladnosti poslovanja na določenih zaključenih področjih, vključno z notranjimi kontrolami za skladnost poslovanja, upoštevaje potrebe in zmožnosti procesov ter razpoložljive vire, glede na zahteve posebne zakonodaje ali drugih predpisov ter dejavnike širšega poslovnega in strokovnega okolja (npr. sprejetih zavez iz pogodb, deklaracij ter drugih kolektivnih aktivnosti za dvigovanje standardov poštenega poslovanja v širšem okolju).

16. TRAJNOSTNI RAZVOJ

Vsa naša dejanja puščajo sledi. Na okolju, na ljudeh, na odnosih. Prav je, da se včasih ustavimo in kritično ozremo v svojo preteklost. Bi vse storili enako? Bi bile spremembe velike? Iz izkušenj se učimo in več, ko jih imamo, bogatejši smo. Ravno zato so iz leta v leto naša dejanja bolj premišljena, sledi prijetnejše in posledice bolj pozitivne.

Nekatere stvari pa ostajajo večne. Iskreno dejanje, prijazna beseda, dober namen in topel odnos zagotovo sodijo mednje. Tako v zasebnem kot v poslovnem svetu. In prav to so vrednote, po katerih se želimo vtisniti v spomin potrošnikom, poslovnim partnerjem, zaposlenim in drugim.

Naša merila so visoka, saj združeni gradimo prihodnost druge največje zavarovalnice v regiji. S skrbjo za zaposlene krepimo poslovno in osebno kulturo, z uspehi naših sponzorirancev na področju športa in kulture segamo tudi izven meja naše države, s pomočjo dobrodelnih organizacij pomagamo tistim, ki nas potrebujejo, z inovativnimi storitvami zagotavljamo varnost, z ekološkim poslovanjem in spodbujanjem ekološke naravnanosti vlagamo v naravno okolje.

Ponosni smo, da imamo moč vse te kamenčke v mozaiku povezati, na različne načine vračati okolju in ustvarjati prijaznejši jutri za naše zanamce.

16.1. DRUŽBENA ODGOVORNOST

Naše poslanstvo je zagotavljati varnost tako našim zavarovancem kot ostalim deležniškim skupinam. Tudi v letu 2016, v času nastajanja Zavarovalnice Sava, je bilo pristno in odgovorno ravnanje do vseh javnosti vodilo našega delovanja. Prijazna komunikacija in odgovorna dejanja so zagotovo bila tista, ki so ustvarila prepoznavnost in ugled nove zavarovalnice.

Že kot štiri različne zavarovalnice smo vsaka na svoj način ravnale družbeno odgovorno. Različna dejanja in lastnosti so nas ločile med seboj in od ostale konkurence. Z združitvijo tako nismo postali le večji, saj smo združili tudi znanja in izkušnje, zaradi česar smo postali močnejši, modrejši. Odgovornost ni le naša dolžnost, je privilegij, ki ga lahko kot velika organizacija udejanjamo na mnogo področjih.

'#NIKOLISAMI je močna obljuba, ki smo se ji zavezali z združitvijo. Je obljuba različnim javnostim, da jim bomo vedno stali ob strani – z družbeno odgovornimi produkti, s prijaznimi gestami, s humanitarnimi akcijami, s podporo družbenim dejavnostim, z naravi prijazno naravnanostjo in podobnim. Je obljuba, ki smo ji tudi z dejanji začeli slediti 2. novembra 2016.

16.1.1. Odgovornost do potrošnikov

Na zaupanju in zadovoljstvu osnovani odnosi so tisti, ki vodijo v dolgoročno partnerstvo, to pa je ključ do uspeha. S tem v mislih smo veliko časa v letu 2016 posvetili premišljeni komunikaciji, s katero smo postopno seznanjali javnost z združitvijo, saj smo želeli, da zavarovanci, ki so zaupali eni od štirih zavarovalnic, sedaj zaupajo tudi Zavarovalnici Sava.

Ime nove zavarovalnice, Zavarovalnica Sava, smo začeli komunicirati meseca aprila, kasneje pa tudi vse pomembnejše odločitve. Komunikacija je bila ves čas odkrita, saj smo se s tem želeli izogniti slabemu vplivu nepreverjenih informacij.

O združitvi smo komunicirali tudi na spletnih straneh, v e-novicah in na socialnih omrežjih zavarovalnic. Ker pa se zavedamo, da je osebni stik tisti, ki večini zavarovancev pomeni največ in mu najbolj zaupajo, smo združitev komunicirali tudi prek tržne mreže.

Za zavarovance smo pripravili zloženke in posebno spletno stran, kjer smo pojasnili, kaj združitev prinaša, zakaj je za njih dobra in kaj pomeni za njihova že sklenjena zavarovanja. Vseskozi smo uporabljali pomirjen način komunikacije, saj se z združitvijo za njih, razen tega, da zaupajo drugi največji zavarovalnici v regiji, ni spremenilo nič. V začetku novembra smo vse zavarovance o združitvi obvestili tudi z direktno pošto.

Tudi korporativna oglaševalska kampanja, s katero smo želeli slovenski in hrvaški javnosti predstaviti Zavarovalnico Sava kot zaupanja vrednega poslovnega partnerja, ki ni le večji po številu, ampak tudi večji po znanju in izkušnjah, je luč sveta ugledala takoj v začetku novembra. S štirimi motivi in izvedbami smo prek televizijskih, tiskanih in spletnih oglasov ter plakatov nagovarjali različne ciljne skupine. Raziskava, ki smo jo izvedli po treh tednih kampanje, je pokazala neverjeten porast prepoznavnosti Zavarovalnice Sava in seznanjenosti z združitvijo.

Z združitvijo je Zavarovalnica Sava dobila tudi novo celostno grafično podobo. Na vseh poslovnih enotah smo med 30. oktobrom in 2. novembrom zato izvedli menjavo tabel in napisov, ter vse poslovne enote oskrbeli z novim pisarniškim materialom. Novembra je zaživela tudi nova spletna stran www.zav-sava.si, ki je sodobna in uporabniku prijazna.

Združitev štirih zavarovalnic je zahteven proces, poleg tega pa ljudje že po naravi nismo najbolj naklonjeni spremembam. Zato verjamemo, da je odkrita in umirjena komunikacija tista, ki jo naši potrošniki v tem trenutku najbolj potrebujejo. Želimo jim zagotoviti, da je združitev štirih zavarovalnic v drugo največjo v regiji tako za trg kot za vsakega našega zavarovanca velika pridobitev. Tudi v prihodnje se bomo trudili upravičiti zaupanje prav vsakega.

16.1.2. Odgovornost do poslovnih partnerjev

Izredno pomembna skupina prav vsake zavarovalnice so poleg zavarovancev tudi poslovni partnerji, zastopniki in predstavniki. Zavedamo se, da sta njihova zvestoba in predanost izjemnega pomena, zato temu področju namenjamo veliko pozornosti. Poslovne partnerje redno obveščamo in seznanjamo z vsemi novostmi in spremembami na področju produktov, sklepanja in informacijskega sistema. Nudimo jim pravočasne in celovite informacije, prav tako so jim ves čas na voljo promocijski materiali ter strokovna podpora.

Odnos do poslovnih partnerjev pa negujemo tudi na družabni ravni. V letu 2016 smo organizirali več izobraževalnih in družabno - poslovnih srečanj, jih tako seznanili z združitvijo ter poglobili poznanstva in okrepili poslovno sodelovanje.

Za športne navdušence smo poskrbeli z golf in tenis turnirjem, za kulturne pa z ogledom plesne predstave Sissi v sklopu poletnega Festivala Ljubljana in predstav v sklopu Festivala Lent. Ob zaključku leta smo pripravili tudi novoletno kulturno - družabno srečanje poslovnih partnerjev. Odziv je bil izjemen, dogodek pa je imel pomemben vpliv na ohranjanje in poglabljanje vezi ter odnosov tako na formalni kot tudi na neformalni ravni.

16.1.3. Odgovornost do zaposlenih

Zavedamo se, da je skrb za zaposlene enako pomembna kot skrb za potrošnike, saj je dobro počutje v delovnem okolju ključno za uspešnega, motiviranega in odgovornega posameznika. Uspeh podjetja pa je odvisen od zaposlenih.

Skozi vse leto smo skrbeli, da so se naši zaposleni lahko izobraževali na različnih strokovnih izobraževanjih. Za vse zaposlene smo na Brdu pri Kranju organizirali vsakoletno izobraževalno konferenco, kjer je bila glavna tema združitev.

Vsako leto priredimo tudi več neformalnih srečanj, ki krepijo medsebojne odnose in na katerih se ustvarja ter utrjuje kolegialni duh med zaposlenimi. Aprila smo za zaposlene vseh združujočih se družb organizirali spoznavno zabavo, na kateri smo spoznali svoje nove sodelavce. Do novembra so kasneje potekala še srečanja po posameznih službah in sektorjih, kar je zagotovo dobro vplivalo tudi na kasnejše poslovno sodelovanje. Konec leta, ko smo se med sabo že precej bolje poznali, so bila bolj sproščena tudi novoletna srečanja po službah in sektorjih.

Skupni imenovalec dobrega poslovanja je ustvarjanje okolja, v katerem lahko zaposleni sodelujejo pri pripravi vsebin, imajo možnost posredovanja idej in komentarjev ter okolje, v katerem se zavedamo pomembnosti komunikacije. Za dobro obveščenost zaposlenih, ustvarjanje pozitivne organizacijske klime in s tem večje pripadnosti podjetju smo pripravili interno spletno stran 'Skupaj', kjer smo v času združevanja zaposlene seznanjali z novostmi o poteku združevanja, s pogledi vodilnih na proces in podobno. Novembra smo stran preimenovali v 'Sotočje' in začeli z objavljanjem vsebin o dogajanju na Zavarovalnici Sava. Vsak zaposleni je 2. novembra prejel darilo dobrodošlice, s katerim smo želeli doseči, da bi se prav vsak že prvi dan počutil nekaj posebnega. O dogajanju in poljudnih temah zaposlene seznanjamo tudi prek elektronske pošte v obliki 'Novičnika'.

Za naše zaposlene pa skrbimo tudi na drugih področjih, saj so jim skozi vse leto na voljo preventivni zdravniški pregledi, opravljamo izobraževanja o varstvu pri delu, ob vse slabših napovedih države za našo pokojnino smo mi poskrbeli tudi za pokojninsko zavarovanje.

16.1.4. Odgovornost do medijev

Sodobni mediji predstavljajo pomemben most med ustvarjalci ter prejemniki sporočil in nam tako omogočajo lažjo posredno komunikacijo z našimi uporabniki in splošno javnostjo.

Zavedamo se, da so mediji tisti, ki ustvarjajo in obveščajo današnjo družbo, zato smo prek novinarskih konferenc in srečanj seznanjali medije s poslovnimi rezultati, sponzorskimi projekti in z združevanjem. Ob združitvi smo v Mariboru in Novem mestu priredili otvoritveno slovesnost z novinarsko konferenco.

Medije redno obveščamo tudi prek sporočil za javnost, s katerimi smo javnost seznanjali z rezultati, novostmi in aktivnostmi ter jih poučevali o pomembnosti kakovostnega zavarovanja.

Redno odgovarjanje na prošnje in vprašanja novinarjev je tudi pomemben del kakovostnega in dolgotrajnega sodelovanja z mediji. Vsakodnevno pa spremljamo tudi objave v medijih.

16.1.5. Odgovornost do delničarjev in finančnih javnosti

Letno poročilo predstavlja osnovno komunikacijsko orodje našega podjetja, ki vsebuje vse pomembne podatke o poslovanju družbe v preteklem letu in je namenjeno tako finančnim kot drugim javnostim ter je objavljeno tudi na naši spletni strani. Prek njega smo obveščali zainteresirano javnost o naših poslovnih rezultatih.

16.1.6. Odgovornost do dobaviteljev

S centraliziranim oskrbovanjem celotne družbe zagotavljamo nadzor nad porabo, stroškovno učinkovitost in enotno izvajanje procesov. Hkrati upoštevamo povezovanje in vpetost družbe v različna lokalna okolja, prisluhnemo željam naših poslovnih partnerjev ter spremljamo aktualne trende.

Pri izboru dobaviteljev imamo izoblikovana merila v namen enakopravnosti in preglednosti postopkov izbire. Komunikacija poteka predvsem s strateškimi partnerji z namenom izboljšanja procesa nabave in medsebojnega sodelovanja.

16.1.7. Odgovornost do družbenega okolja

Družbeno odgovorna podjetja si prizadevajo upoštevati družbene in okoljske potrebe ter v svoje delovanje vključevati etično vedenje in pričakovanja, ki jih družba v določenem obdobju naslavlja na podjetje. Hkrati pa ta odgovornost opredeljuje tudi družbeno odgovorno finančno vlaganje ter premišljen ekonomski razvoj.

V letu 2016 smo že tradicionalno podprli nekaj večjih, vseslovenskih dogodkov in organizacij. Precejšen del finančnih sredstev smo namenili tudi lokalnim skupnostim naših poslovnih enot, in sicer za njihove dobrodelne, humanitarne in preventivne dejavnosti. Pozabili nismo niti na manjša, lokalna društva in športne ter kulturne ustanove.

Vsako leto organiziramo tudi dan dobrodelnosti oziroma Dan Save Re, kjer ne spodbujamo le družbeno odgovornega razmišljanja naših zaposlenih, temveč morajo en dan tudi sami nameniti opravljanju družbeno koristnega dela. V letu 2016 smo z aktivnostmi na področju medgeneracijskega povezovanja v domovih starejših občanov in z aktivnostmi v varstveno-delovnih centrih in podobnih ustanovah po vsej Sloveniji zagotovo polepšali dan prenekateremu varovancu.

Decembra smo na Zavarovalnici Sava izpeljali dva humanitarna projekta. Namen projekta 'Delimo božič' je bil pričarati božično vzdušje varovancem izbranega doma za ostarele in mladinskega doma. Po odzivih sodeč nam je to še kako uspelo. Namen projekta 'Božična večerja na vsako mizo' pa je bil spodbuditi dobrosrčnost zaposlenih, ki so lahko po svojih močeh darovali hrano za pomoči potrebne v lokalnih okoljih naših poslovnih enot. Projekt pa ni pomenil le darovanja hrane, predstavil je problematiko revščine in s tem dvignil zavest o nujnosti skrbi za sočloveka, poleg tega pa je povezal tudi neznano število dobrosrčnih zaposlenih.

16.2. PREVENTIVNA DEJAVNOST

Preventivni dejavnosti vsako leto namenjamo več pozornosti. S pravočasnim ukrepanjem in ustrezno finančno pomočjo lahko pomagamo organizacijam in društvom pri odstranjevanju vzrokov nastajanja škod, preprečevanju nevarnosti, ki lahko povzročijo nove škode zavarovancem, ter pri odpravljanju ali zmanjševanju neugodnih posledic pri že nastalih škodah na zavarovanem premoženju in osebah. S tem skrbimo za naravno okolje (preprečimo požare, onesnaževanja okolja, prometne nesreče, …) ter posledično vplivamo na zniževanje odhodkov.

Preventivne dejavnosti izvajamo na področjih varnosti v prometu, požarne varnosti in preventive na področju osebne varnosti.

16.3. SPONZORSTVA IN DONACIJE

Leta 2013 zasnovani projekt Tilia Tenis smo z združitvijo preimenovali v Zavarovalnica Sava Tenis in mu spremenili grafično podobo. S tem smo pokazali, da tudi združeni ostajamo generalni sponzor in partner Tenisa Slovenije. Tenis je zagotovo eden izmed globalno najbolj popularnih športov z zelo dolgo tradicijo.

Sponzorsko sodelovanje z Ljubljanskim maratonom se je začelo že v letu 2011. V letu 2013 smo naredili pomemben korak naprej, saj smo lansirali projekt 'Predani korakom'. Projekt, v okviru katerega smo želeli izpostaviti pomen prav vsakega koraka, ki vodi do končnega cilja, smo nadaljevali tudi v letu 2016. Bistveno sporočilo, ki smo ga želeli predati, je, da lahko prav vsak sprejme odločitev, si postavi cilj, se preda korakom in doseže zastavljeni cilj. Tako v športu kot tudi v življenju nasploh. V letu 2015 smo projekt razširili na gibanje nasploh, letos pa smo se po načelu 'zdrav duh v zdravem telesu' podali še na področje kulture in zbirali 'kulturne korake'. Tudi donacija je bila letos namenjena kulturnemu udejstvovanju varovancev Univerzitetnega rehabilitacijskega inštituta Soča, saj smo jim v sodelovanju s Festivalom Ljubljana omogočili, da so se prvič v življenju preizkusili na odrskih deskah polnega poletnega gledališča Križanke.

Na področju športa podpiramo tudi Nogometni klub Maribor, s katerim smo v letu 2016 podaljšali pogodbo do zaključka leta 2020, prav tako pa podpiramo razvoj in rast klubov na lokalnem območju, saj se zavedamo pomena zdravega načina življenja.

V vlogi generalnega sponzorja kulturne organizacije Festival Ljubljana smo sedaj drugo leto. Kot glavni pokrovitelj otvoritvene prireditve smo imeli na otvoritev 64. festivala priložnost povabiti nekatere svoje poslovne partnerje, kot pokrovitelj plesne predstave Sissi pa smo lahko v širšem obsegu povabili tudi preostale poslovne partnerje. Z organizacijo manjših dogodkov smo bili sicer aktivni v vsem času trajanja festivala, kakor smo aktivni tudi ves čas trajanja Festivala Lent, katerega podpornik in generalni pokrovitelj smo že od samega začetka.

S sodelovanjem s Festivalom Ljubljana in Festivalom Lent smo tako izkazali podporo tudi kulturnemu področju družbe.

16.4. RAVNANJE Z OKOLJEM

Za okolje skrbimo na različne načine. Na eni strani gre za posredno skrb za širše okolje prek izobraževanj in ozaveščenosti naših zaposlenih, na drugi strani pa za neposredno skrb v smislu varovanja okolja.

Ekološka naravnanost je vodilo naše zavarovalnice. Tako na storitveni ravni kot tudi na arhitekturni. Prenovljena in energetsko varčna stavba nas postavlja korak bližje k bolj zelenemu okolju, v katerem živimo, popolna prenova notranjih prostorov pa omogoča prijetno, svetlo, stimulativno delovno okolje, ki je prijazno do narave.

Neposreden vpliv na okolje ima ločeno zbiranje odpadkov, za katere poskrbi podjetje z odvozom in kasnejšo reciklažo. Ekološko ozaveščeno ravnamo tudi s praznimi tiskalnimi kartušami in tonerji. Pogodbeno podjetje te odpadke prevzame in ravna z njimi skladno z zakonodajo na tem področju. Reciklažo še dodatno spodbujamo z zbiranjem zamaškov v dobrodelne namene.

Ekološka naravnanost temelji na vrednotah zaupanja, sodelovanja, odgovornosti, iskrenosti, inovativnosti in lojalnosti. Prepričani smo, da je sonaraven način delovanja in bivanja tisto, kar dolgoročno vodi k varnemu in kakovostnemu življenju, kar pa je naše poslanstvo. V ta namen smo se trudili postati čim bolj zeleno ter družbeno in okoljsko odgovorno podjetje ter s tem prihraniti in hkrati pozitivno vplivati na okolico in javno podobo.

Zelena Zavarovalnica Sava je naš cilj, ekološka naravnanost je ena izmed naših vrednot, kar imamo tudi v prihodnosti namen dokazovati s konkretnimi aktivnostmi.

16.5. RAZISKAVE IN RAZVOJ

Po združitvi smo s pomočjo zunanjega sodelavca izvedli raziskavo percepcije blagovne znamke Zavarovalnica Sava. Rezultati kažejo, da nam je s konsistentno komunikacijo združitve od 21. aprila 2016, ko smo v javnost plasirali novo blagovno znamko, uspelo prepričati tako zaposlene kot zunanjo javnost v pravilnost odločitve o novi blagovni znamki.

Zavarovalnica Sava se je po izsledkih raziskave uveljavila kot strokovna zavarovalnica, ki ima prijazen in spoštljiv odnos do strank ter nudi dobro razmerje med ceno in storitvami. Ostale ključne lastnosti, ki so pri Zavarovalnici Sava percipirane bolje kot pri nekdanji Zavarovalnici Maribor ali Zavarovalnici Tilia, so še: varna, zaupanja vredna, napredna in inovativna ter družbeno odgovorna.

17. ZAPOSLENI

17.1. UPRAVLJANJE S KADRI

17.1.1. Strateške smernice na področju upravljanja s kadri

V družbi Zavarovalnica Sava sledimo naslednjim strateškim smernicam na področju upravljanja s kadri:

- privabljanje in ohranjanje najboljših kadrov,
- razvoj bodočih vodij, funkcionalnega strokovnega znanja ter kompetentnih in odgovornih sodelavcev,
- zagotavljanje učinkovitega vodenja in motiviranja sodelavcev,
- delo v varnem, raznolikem in trajnostnem delovnem okolju,
- spodbujanje sodobne organizacijske kulture.

17.1.2. Ključne aktivnosti na področju upravljanja s kadri v letu 2016

V letu 2016 smo se na področju upravljanja s kadri osredotočili na naslednje aktivnosti:

- uvedba nove IT aplikacije za upravljanje s kadri - Spin,
- identifikacija ključnih kadrov in ključnih delovnih mest v družbi,
- usposabljanjem mehkih veščin zaposlenih, kateri so le-te pri svojem delu nujno potrebovali (prodaja, škode, zaledne službe),
- prenova in dopolnitev sistema izobraževanja,
- promocija zdravja na delovnem mestu.

17.2. ZAPOSLOVANJE IN STRUKTURA ZAPOSLENIH

V družbi se stremi k temu, da se na delovna mesta zaposlijo najbolj primerne osebe, ki s svojim znanjem, strokovnostjo in izkušnjami pripomorejo k čim bolj uspešnemu poslovanju celotne družbe. V primeru prepoznane/identificirane potrebe po kadru, se najprej preverijo vse notranje kapacitete zaposlenih, ki bi morebiti lahko zasedli to delovno mesto (bodisi z že obstoječim znanjem in izkušnjami, bodisi s potrebo po dodatnem izobraževanju, izpopolnjevanju, ki je potrebno, da se dela na predmetnem delovnem mestu uspešno opravijo). Šele v kolikor z notranjimi »prerazporeditvami« ni možno ustrezno in predvsem uspešno zapolniti prosto delovno mesto, se strokovno kvalificiran kader poišče zunaj družbe.

Do zmanjšanja števila zaposlenih je prišlo predvsem zaradi velike fluktuacije zastopnikov, kot tudi naravne fluktuacije, medsebojnih sporazumov o prenehanju delovnega razmerja, ter predčasnih upokojitev. V letu 2016 (2. 11. 2016) je bil prav tako uspešno izveden velik projekt »združitev« štirih zavarovalnic, in sicer Zavarovalnice Maribor, Zavarovalnice Tilia in dveh Velebitov iz Hrvaške v novo, združeno Zavarovalnico Sava. Ob navedeni združitvi se je izvedla reorganizacija družbe in na novo vzpostavila organizacijska shema, v kateri se je področje upravljanje s kadri umestilo kot samostojna služba uprave – Kadrovska služba. Zaradi želje po izvajanju dodatnih aktivnosti na področju razvoja kadrov, se je Kadrovska služba razdelila na dve področji in sicer Področje pravno kadrovskih zadev in Področje razvoja kadrov.

17.2.1. Število zaposlenih v družbi

Ob koncu leta 2016 smo v družbi beležili 1.404 zaposlenih, kar je 24 manj v primerjavi s predhodnim letom.

Podrobnejša fluktuacija je razvidna iz spodnje tabele. Do povečanja števila »interno« zaposlenih je prišlo zaradi zaposlitve strokovno kvalificiranega kadra, katerega ni bilo možno poiskati znotraj družbe (gre za strokovne sodelavce v različnih organizacijskih enotah). Do zmanjšanja števila zaposlenih je prišlo predvsem zaradi velike fluktuacije zastopnikov ter zmanjšanja zaposlenih na prodajno - vodstvenih delovnih mestih, kot tudi naravne fluktuacije, medsebojnih sporazumov o prenehanju delovnega razmerja, ter predčasnih upokojitev.

Število zaposlenih na zadnji dan leta

	Skupno število 31.12.2016	Skupno število 31.12.2015	Razlika 31.12.2016 & 31.12.2015	Indeks 31.12.2016 / 31.12.2015
Interno zaposleni	969	988	-19	98,1
Prodaja - zastopniki	435	440	-5	98,9
SKUPAJ	**1.404**	**1.428**	**-24**	**98,3**

Ekvivalent polnega delovnega časa na zadnji dan leta

	Ekvivalent polnega 31.12.2016	Ekvivalent polnega 31.12.2015	Razlika 31.12.2016 & 31.12.2015	Indeks 31.12.2016 / 31.12.2015
Interno zaposleni	924,68	936,25	-11,57	98,8
Prodaja - zastopniki	398,21	413,07	-14,86	96,4
SKUPAJ	**1.322,89**	**1.349,32**	**-26,43**	**98,0**

17.2.2. Zaposleni v družbi glede na vrsto zaposlitve (krajši, polni delovni čas)

Za polni delovni čas je bilo v letu 2016 zaposlenih 1.317 oseb (93,8 odstotka), za krajši delovni čas 87 zaposlenih (6,2 odstotka). Zaposlitve za krajši delovni čas v glavnini zajemajo zaposlene s statusom invalidov ter zaposlene z dvojno zaposlitvijo, v manjšem delu pa zastopnike.

Število zaposlenih v družbi glede na vrsto zaposlitve (krajši, polni delovni čas) na zadnji dan leta

	Leto 2016		Leto 2015		Razlika	Indeks
	Število	Delež (v %)	Število	Delež (v %)	16-15	16/15
Krajši delovni čas	87	6,2	89	6,2	-2	97,8
Polni delovni čas	1.317	93,8	1.339	93,8	-22	98,4
SKUPAJ	**1.404**	**100,0**	**1.428**	**100,0**	**-24**	**98,3**

17.2.3. Zaposleni v družbi glede na stopnjo izobrazbe

Stopnja pridobljene izobrazbe zaposlenih v letu 2016 je v skladu z naravo dela zaposlenih in dejavnostjo družbe. V primerjavi s predhodnim letom ni zaznati večjih sprememb.

Število zaposlenih v družbi glede na stopnjo izobrazbe na zadnji dan leta

Stopnja izobrazbe	Leto 2016		Leto 2015		Razlika	Indeks
	Število	Delež (v %)	Število	Delež (v %)	16-15	16/15
I. - IV. stopnja	219	15,6	223	15,6	-4	98,2
V. stopnja	471	33,5	491	34,4	-20	95,9
VI/1. stopnja	157	11,2	165	11,6	-8	95,2
VI/2. stopnja	231	16,5	230	16,1	1	100,4
VII. stopnja	289	20,6	290	20,3	-1	99,7
VIII/1. stopnja	34	2,4	27	1,9	7	125,9
VIII/2. stopnja	3	0,2	2	0,1	1	150,0
SKUPAJ	**1.404**	**100,0**	**1.428**	**100,0**	**-24**	**98,3**

17.2.4. Zaposleni v družbi glede na starost

Starostna struktura zaposlenih kaže, da je največja skupina zaposlenih starih med 41 in 45 let. Povprečna starost zaposlenih v gledanem obdobju (2015, 2016) ostaja primerljiva. Zaradi združevanja zavarovalnic prihaja do manjših odstopanj. Starostna raznolikost zaposlenih kaže, da se v podjetju spodbuja medgeneracijsko sodelovanje.

Število zaposlenih v družbi glede na starost na zadnji dan leta

Starostne skupine (leta)	Leto 2016		Leto 2015		Razlika	Indeks
	Število	Delež (v %)	Število	Delež (v %)	16-15	16/15
20-25	26	1,9	19	1,3	7	136,8
26-30	102	7,3	103	7,2	-1	99,0
31-35	169	12,0	186	13,0	-17	90,9
36-40	257	18,3	285	20,0	-28	90,2
41-45	284	20,2	300	21,0	-16	94,7
46-50	254	18,1	242	16,9	12	105,0
51-55	172	12,3	169	11,8	3	101,8
56 in več	140	10,0	124	8,7	16	112,9
SKUPAJ	**1.404**	**100,0**	**1.428**	**100,0**	**-24**	**98,3**

17.2.5. Zaposleni v družbi glede na spol

Prisotnost žensk in moških v letih 2015, 2016 ostaja na primerljivi ravni, ni odstopanj.

Število zaposlenih v družbi glede na spol na zadnji dan leta

Spol	Leto 2016		Leto 2015		Razlika	Indeks
	Število	Delež (v %)	Število	Delež (v %)	16-15	16/15
Ženske	796	56,7	802	56,2	-6	99,3
Moški	608	43,3	626	43,8	-18	97,1
SKUPAJ	**1.404**	**100,0**	**1.428**	**100,0**	**-24**	**98,3**

17.2.6. Zaposleni v družbi glede na delovno dobo

Večina zaposlenih ima 15 do 20 let delovnih izkušenj, kar nakazuje na visoko strokovnost zaposlenih v družbi.

Število zaposlenih v družbi glede na delovno dobo na zadnji dan leta

Delovna doba	Leto 2016		Leto 2015		Razlika	Indeks
	Število	Delež (v %)	Število	Delež (v %)	16-15	16/15
od 0 do 5 let	115	8,2	200	14,0	-85	57,5
od 5 do 10 let	234	16,7	275	19,3	-41	85,1
od 10 do 15 let	224	16,0	325	22,8	-101	68,9
od 15 do 20 let	430	30,6	206	14,4	224	208,7
od 20 do 30 let	159	11,3	300	21,0	-141	53,0
več kot 30 let	242	17,2	122	8,5	120	198,4
SKUPAJ	**1.404**	**100,0**	**1.428**	**100,0**	**-24**	**98,3**

17.2.7. Fluktuacija

V letu 2016 smo beležili 140 prihodov in 161 odhodov. V primerjavi s predhodnima letoma se prihodi in odhodi zmanjšujejo.

Stopnja fluktuacije se je v letu 2016 v primerjavi s predhodnim letom znižala za 0,8 odstotne točke. Razlog je povečanje odhodov iz naslova potekov pogodb o zaposlitvi za določen čas, sporazumnih prekinitev in starostnih upokojitev v letu 2015. Z nizkim odstotkom fluktuacije tako zagotavljamo nemoteno in uspešno delovanje organizacije ter stroškovno učinkovitost.

Št.prihodov in odhodov zaposlenih v družbi

Leto	Prihodi*	Odhodi**	Razlika	Stopnja fluktuacije***
2015	174	176	-2	12,3%
2016	140	164	-24	11,7%

*Prihodi= število zaposlenih, ki so v družbo prišli

**Odhodi= število zaposlenih, ki so družbo zapustili

***Odhodi/število zaposlenih na dan 31.12.

17.3. USPOSABLJANJE IN RAZVOJ ZAPOSLENIH

Izobraževanje in usposabljanje sta procesa, ki morata v podjetju nenehno potekati, saj so le izobraženi in usposobljeni zaposleni lahko dejavnik uspeha podjetja. K stalnemu izobraževanju silijo tudi nenehne tehnološke, družbene, ekonomske in druge spremembe, ki od podjetij zahtevajo hitro prilagajanje in odzivanje. Konkurenčna prednost na trgu je zato danes močno povezana z izobraženostjo oziroma usposobljenostjo zaposlenih.

Na področju funkcionalnega izobraževanja zaposlenim s pomočjo notranjega sistema prenosa znanj nudimo strokovna znanja povezana z zavarovalništvom, usposabljanje prodajnih veščin in znanja s področja uporabe računalniških programov. Program strokovnih znanj tvori 13 osnovnih strokovnih seminarjev, kar nekaj strokovnih tematskih delavnic in obsežno izobraževanje za opravljanje preizkusa znanj na Slovenskem zavarovalnem združenju za pridobitev dovoljenja AZN za opravljanje poslov zavarovalnega zastopanja oz. posredovanja. Prodajne veščine sestavljajo seminarji svetovalne prodaje in razvijanja drugih prodajnih veščin, kar večinoma pokrivamo s 3 zaposlenimi internimi trenerji, v manjšem delu pa sodelujemo tudi z zunanjimi izvajalci. Stopnjo znanja določenih ciljnih skupin preverjamo tudi z internimi licencami.

S pomočjo zunanjih sodelavcev zaposlene razvijamo tudi na področju veščin komuniciranja s strankami, učimo jih veščin pogajanj, reševanja konfliktnih situacij, obvladovanja sprememb idr..
Vsi zaposleni imajo tudi možnost, da svoje strokovno znanje poglobijo na številnih seminarjih in konferencah.

Pod področje formalnega izobraževanja smatramo izredne dodiplomske in podiplomske študijske programe za pridobitev stopnje izobrazbe, ki jih financiramo nekaterim našim zaposlenim. Ti študiji morajo sicer ustrezati našemu delovnemu področju, kot tudi strategiji razvoja družbe in kariere zaposlenega. Z zaposlenimi, ki se dodatno formalno izobražujejo, sklenemo pogodbo o izobraževanju.

17.3.1. Stroški izobraževanj zaposlenih

V letu 2016 smo za izobraževanja namenili 33,1 tisoč evrov več sredstev kot v letu 2015, saj so se naši zaposleni v večji meri udeleževali specializiranih izobraževanj, ki so tudi cenovno višje rangirana, kot v letu 2015.

Stroški izobraževanj	2016	2015	Razlika 16-15	Indeks 16/15
STROŠEK IZOBRAŽEVANJ*	302.681	269.605	33.076	112,27
strošek na zaposlenega	215,58	188,80	27	114,19
strošek na zaposlenega po FTE	228,80	199,81	29	114,51

*Podatek zajema neposredne stroške (stroške kotizacije, stroške usposabljanja z delom, šolnine, stroške dela pripravnikov in stroške izvajalcev izobraževanj)

17.3.2. Število ur vseh izobraževanj na zaposlenega

V letu 2016 smo za izobraževanja namenili nekoliko več ur kot v letu 2015, saj smo v nekoliko povečanem obsegu izvajali izobraževanja iz mehkih veščin (komunikacija s strankami, težavne stranke, obvladovanje stresa, timsko delo,…) z zaposlenimi, pri katerih se je pokazala potreba po tovrstnem izobraževanju.

Število ur vseh izobraževanj na zaposlenega	2016	2015	Razlika 16-15	Indeks 16/15
število ur na zaposlenega	40,65	39,97	0,68	101,71
število ur na zaposlenega po FTE	40,91	40,11	0,80	102,00

17.4. VODENJE IN MOTIVIRANJE ZAPOSLENIH

Podjetje, ki si danes želi obstati na trgu, mora svoje sodelavce usposabljati in izobraževati. Podjetje, ki si želi biti najboljše in napredovati ter biti gonilo sprememb, mora svoje sodelavce motivirati, spodbujati k inovativnosti in razvijati njihov potencial.

Z načrtovanjem izobraževanja in razvoja zaposlenih povečujemo odgovornost na delovnih mestih ter spodbujamo prevzemanje novih zadolžitev. Zavzetost zaposlenih spodbujamo skozi različne motivacijske dejavnike: omogočanje stalnega izobraževanja in usposabljanja, sprejem raznolikosti zaposlenih in zagotavljanje samostojnosti pri delu, omogočanje priložnosti za izboljšavo in dodelitev odgovornosti, pohvale in nagrade (nagrade za izjemno uspešnost, jubilejne nagrade, božičnica), ostale pomoči (solidarnostna pomoč), omogočanje socialne varnosti z vključitvijo zaposlenih v kolektivno prostovoljno dodatno pokojninsko zavarovanje, stalno informiranje zaposlenih in dostopnost do informacij, omogočanje dodatnega povezovanja in izboljšanja medsebojnih odnosov skozi organizacijo družbenih dogodkov (športne igre, razni dogodki za krepitev timskega dela), možnost vključevanja, sodelovanja in soodločanja skozi različne projekte dela, motiviranje starejših delavcev skozi sodelovanje skozi vlogo »mentorja« novo zaposlenih in prenos znanja, omogočanje ugodnosti pri usklajevanju zasebnega in poklicnega življenja, z izvajanjem družini prijaznih ukrepov.

17.4.1. Varnost in zdravje pri delu

V Zavarovalnici Sava se zavedamo, da skrb za varnost in zdravje zaposlenih na delovnem mestu pomembno vpliva na počutje in zadovoljstvo zaposlenih. V letu 2016 se je oblikovala delovna skupina za promocijo zdravja, ki je bila odgovorna za načrtovanje in izvedbo promocije zdravja na delovnem mestu. Sprejet je bil program promocije zdravja s številnimi ukrepi:

- usposabljanje zaposlenih iz varstva pri delu in požarne varnosti,
- usposabljanje zaposlenih za nudenje prve pomoči,
- meritve delovnega okolja,
- ergonomija delovnih mest,
- izobraževanje na temo promocije zdravja,
- izvedba cepljenja proti gripi,
- izvedba zdravniških pregledov kot so: obdobni, ciljni, managerski,
- izvedba pregleda prostate in dojk,
- možnost posvetovanja pri psihologu,
- usklajevanje poklicnega in zasebnega življenja,
- sadni dan,
- omogočala se je rekreacija zaposlenih v prostem času in na delovnem mestu z 10 minutnimi odmori za razgibavanje,
- zaposlenim nudimo počitniško kapaciteto.

Ukrepi so se uspešno izvajali skozi leto in se bodo nadaljevali tudi v letu 2017.

17.4.2. Ostalo

Zavarovalnica Sava je imetnica polnega certifikata Družini prijazno podjetje. Sodelavcem nudimo 9 ukrepov, ki so med zaposlenimi prepoznani in se jih poslužujejo. Zaposlenim omogočamo, da svoje delovne obveznosti izpolnjujejo v sistemu premakljivega delovnega časa. Hkrati jim v določenih primerih (iskanje nujne zdravniške pomoči za zaposlene ali otroka, obiski pri specialistih, obiski terapij, kontrole v času nosečnosti, sistematski pregledi in cepljenja otrok, itd.) omogočimo koriščenje upravičene odsotnosti brez nadomeščanja manjko ur. Zaposleni imajo tudi možnost koriščenja počitniške kapacitete na Rogli, v sodelovanju s sindikatom pa organiziramo rekreacijo za zaposlene, športne igre in podobno.

18. POLITIKA RAZNOLIKOSTI

Družba ne izvaja politike raznolikosti v skladu s 70. členom Zakona o gospodarskih družbah.

19. IZBRANI KAZALNIKI POSLOVANJA

1. Rast kosmate obračunane premije (indeks)

Zap. št.	ZAVAROVALNE VRSTE	Kosmata obračunana premija v letu 2016	Kosmata obračunana premija v letu 2015	Indeks rasti v letu 2016	Kosmata obračunana premija v letu 2015	Kosmata obračunana premija v letu 2014	Indeks rasti v letu 2015
1	2	3	4	5 = 3 / 4 * 100	3	4	5 = 3 / 4 * 100
1	NEZGODNO ZAVAROVANJE	24.996.399	26.788.667	93,3	26.788.667	27.344.950	98,0
2	ZDRAVSTVENO ZAVAROVANJE	1.169.836	936.076	125,0	936.076	406.333	230,4
3	ZAVAROVANJE KOPENSKIH MOTORNIH VOZIL	76.680.964	73.086.624	104,9	73.086.624	77.088.297	94,8
4	ZAVAROVANJE TIRNIH VOZIL	726	713	101,9	713	2.980	23,9
5	LETALSKO ZAVAROVANJE	70.168	79.030	88,8	79.030	72.480	109,0
6	ZAVAROVANJE PLOVIL	260.310	279.425	93,2	279.425	299.387	93,3
7	ZAVAROVANJE PREVOZA BLAGA	1.974.113	1.237.340	159,5	1.237.340	1.209.644	102,3
8	ZAV. POŽARA IN ELEMENTARNIH NESREČ	31.340.066	31.021.915	101,0	31.021.915	29.740.955	104,3
9	DRUGO ŠKODNO ZAVAROVANJE	22.623.130	21.793.671	103,8	21.793.671	21.841.004	99,8
10	ZAV. ODGOVORNOSTI PRI UPORABI MOTORNIH VOZIL	72.202.824	72.583.199	99,5	72.583.199	73.723.097	98,5
11	ZAV. ODGOVORNOSTI PRI UPORABI ZRAKOPLOVOV	155.325	234.058	66,4	234.058	185.508	126,2
12	ZAV. ODGOVORNOSTI PRI UPORABI PLOVIL	289.694	268.116	108,0	268.116	256.750	104,4
13	SPLOŠNO ZAVAROVANJE ODGOVORNOSTI	14.897.406	13.987.090	106,5	13.987.090	14.740.369	94,9
14	KREDITNO ZAVAROVANJE	6.338.231	4.250.715	149,1	4.250.715	2.267.694	187,4
15	KAVCIJSKO ZAVAROVANJE	112.432	140.716	79,9	140.716	163.268	86,2
16	ZAVAROVANJE RAZLIČNIH FINANČNIH IZGUB	1.712.326	1.661.946	103,0	1.661.946	1.680.067	98,9
17	ZAVAROVANJE STROŠKOV POSTOPKA	754.244	746.104	101,1	746.104	744.173	100,3
18	ZAVAROVANJE POMOČI	9.209.164	8.224.257	112,0	8.224.257	7.720.113	106,5
19	ŽIVLJENJSKA ZAVAROVANJA	34.875.415	34.066.072	102,4	34.066.072	34.138.635	99,8
21	ŽIVLJENJSKO ZAV. VEZANO NA ENOTE INV. SKLADOV	47.592.342	49.406.752	96,3	49.406.752	51.260.026	96,4
	SKUPAJ VSA ZAVAROVANJA	**347.255.115**	**340.792.487**	**101,9**	**340.792.487**	**344.885.731**	**98,8**
	PREMOŽENJSKA ZAV. RAZEN ZDRAVSTVENIH	**263.617.521**	**256.383.586**	**102,8**	**256.383.586**	**259.080.737**	**99,0**
	ŽIVLJENJSKA ZAVAROVANJA	**82.467.757**	**83.472.824**	**98,8**	**83.472.824**	**85.398.661**	**97,7**
	ZDRAVSTVENA ZAVAROVANJA	**1.169.836**	**936.076**	**125,0**	**936.076**	**406.333**	**230,4**

2. Čista obračunana zavarovalna premija v % od kosmate obračunane premije

Zap. št.	ZAVAROVALNE VRSTE	Čista obračunana zavarovalna premija v tekočem letu	Kosmata obračunana premija v tekočem letu	Delež čiste premije	Čista obračunana zavarovalna premija v tekočem letu	Kosmata obračunana premija v tekočem letu	Delež čiste premije
		v letu 2016	v letu 2016	v letu 2016	v letu 2015	v letu 2015	v letu 2015
1	2	3	4	5 = 3 / 4 *100	3	4	5 = 3 / 4 *100
1	NEZGODNO ZAVAROVANJE	21.371.802	24.996.399	85,5	22.747.525	26.788.667	84,9
2	ZDRAVSTVENO ZAVAROVANJE	470.412	1.169.836	40,2	487.506	936.076	52,1
3	ZAVAROVANJE KOPENSKIH MOTORNIH VOZIL	63.648.880	76.680.964	83,0	61.167.552	73.086.624	83,7
4	ZAVAROVANJE TIRNIH VOZIL	617	726	85,0	606	713	85,0
5	LETALSKO ZAVAROVANJE	53.294	70.168	76,0	31.758	79.030	40,2
6	ZAVAROVANJE PLOVIL	196.501	260.310	75,5	217.440	279.425	77,8
7	ZAVAROVANJE PREVOZA BLAGA	1.526.092	1.974.113	77,3	1.024.517	1.237.340	82,8
8	ZAV. POŽARA IN ELEMENTARNIH NESREČ	16.642.108	31.340.066	53,1	16.060.080	31.021.915	51,8
9	DRUGO ŠKODNO ZAVAROVANJE	14.985.108	22.623.130	66,2	14.521.240	21.793.671	66,6
10	ZAV. ODGOVORNOSTI PRI UPORABI MOTORNIH VOZIL	61.660.684	72.202.824	85,4	61.716.127	72.583.199	85,0
11	ZAV. ODGOVORNOSTI PRI UPORABI ZRAKOPLOVOV	14.275	155.325	9,2	11.964	234.058	5,1
12	ZAV. ODGOVORNOSTI PRI UPORABI PLOVIL	225.759	289.694	77,9	214.378	268.116	80,0
13	SPLOŠNO ZAVAROVANJE ODGOVORNOSTI	11.292.993	14.897.406	75,8	10.452.142	13.987.090	74,7
14	KREDITNO ZAVAROVANJE	5.436.786	6.338.231	85,8	3.613.718	4.250.715	85,0
15	KAVCIJSKO ZAVAROVANJE	92.265	112.432	82,1	111.962	140.716	79,6
16	ZAVAROVANJE RAZLIČNIH FINANČNIH IZGUB	1.082.264	1.712.326	63,2	1.076.087	1.661.946	64,7
17	ZAVAROVANJE STROŠKOV POSTOPKA	227.041	754.244	30,1	248.844	746.104	33,4
18	ZAVAROVANJE POMOČI	3.165.971	9.209.164	34,4	2.920.824	8.224.257	35,5
19	ŽIVLJENJSKA ZAVAROVANJA	34.519.719	34.875.415	99,0	33.778.070	34.066.072	99,2
21	ŽIVLJENJSKO ZAV. VEZANO NA ENOTE INV. SKLADOV	47.243.797	47.592.342	99,3	49.012.163	49.406.752	99,2
	SKUPAJ VSA ZAVAROVANJA	**283.856.370**	**347.255.115**	**81,7**	**279.414.502**	**340.792.487**	**82,0**
	PREMOŽENJSKA ZAV. RAZEN ZDRAVSTVENIH	**201.622.441**	**263.617.521**	**76,5**	**196.136.764**	**256.383.586**	**76,5**
	ŽIVLJENJSKA ZAVAROVANJA	**81.763.516**	**82.467.757**	**99,1**	**82.790.231**	**83.472.824**	**99,2**
	ZDRAVSTVENA ZAVAROVANJA	**470.412**	**1.169.836**	**40,2**	**487.506**	**936.076**	**52,1**

3. Gibanje kosmatih obračunanih odškodnin (indeks)

Zap. št.	ZAVAROVALNE VRSTE	Kosmata obračunana odškodnina v letu 2016	Kosmata obračunana odškodnina v letu 2015	Indeks spremembe v letu 2016	Kosmata obračunana odškodnina v letu 2015	Kosmata obračunana odškodnina v letu 2014	Indeks spremembe v letu 2015
1	2	3	4	5 = 3 / 4 * 100	3	4	5 = 3 / 4 * 100
1	NEZGODNO ZAVAROVANJE	10.012.940	9.797.072	102,2	9.797.072	10.265.871	95,4
2	ZDRAVSTVENO ZAVAROVANJE						
3	ZAVAROVANJE KOPENSKIH MOTORNIH VOZIL	56.917.240	53.924.835	105,5	53.924.835	54.655.446	98,7
4	ZAVAROVANJE TIRNIH VOZIL						
5	LETALSKO ZAVAROVANJE	68.837	81.467	84,5	81.467	27.209	299,4
6	ZAVAROVANJE PLOVIL	250.293	385.110	65,0	385.110	482.795	79,8
7	ZAVAROVANJE PREVOZA BLAGA	326.333	412.002	79,2	412.002	356.600	115,5
8	ZAV. POŽARA IN ELEMENTARNIH NESREČ	15.050.535	18.863.601	79,8	18.863.601	20.356.997	92,7
9	DRUGO ŠKODNO ZAVAROVANJE	10.989.868	11.731.572	93,7	11.731.572	13.041.239	90,0
10	ZAV. ODGOVORNOSTI PRI UPORABI MOTORNIH VOZIL	50.651.761	48.008.255	105,5	48.008.255	47.993.027	100,0
11	ZAV. ODGOVORNOSTI PRI UPORABI ZRAKOPLOVOV	12.486	19.450	64,2	19.450	20.898	93,1
12	ZAV. ODGOVORNOSTI PRI UPORABI PLOVIL	21.812	5.370	406,2	5.370	16.722	32,1
13	SPLOŠNO ZAVAROVANJE ODGOVORNOSTI	3.978.578	5.285.908	75,3	5.285.908	6.218.868	85,0
14	KREDITNO ZAVAROVANJE	1.417.829	2.195.223	64,6	2.195.223	3.094.621	70,9
15	KAVCIJSKO ZAVAROVANJE	32.683	13.257	246,5	13.257	98.673	13,4
16	ZAVAROVANJE RAZLIČNIH FINANČNIH IZGUB	670.481	506.495	132,4	506.495	608.383	83,3
17	ZAVAROVANJE STROŠKOV POSTOPKA	872	1.068	81,6	1.068	1.255	85,1
18	ZAVAROVANJE POMOČI	3.247.911	2.805.132	115,8	2.805.132	1.680.151	167,0
19	ŽIVLJENJSKA ZAVAROVANJA	24.554.445	28.777.499	85,3	28.777.499	30.151.255	95,4
21	ŽIVLJENJSKO ZAV. VEZANO NA ENOTE INV. SKLADOV	19.778.922	21.928.265	90,2	21.928.265	17.655.513	124,2
	SKUPAJ VSA ZAVAROVANJA	**197.983.827**	**204.741.583**	**96,7**	**204.741.583**	**206.725.521**	**99,0**
	PREMOŽENJSKA ZAV. RAZEN ZDRAVSTVENIH	**153.650.460**	**154.035.817**	**99,7**	**154.035.817**	**158.918.754**	**96,9**
	ŽIVLJENJSKA ZAVAROVANJA	**44.333.367**	**50.705.763**	**87,4**	**50.705.763**	**47.806.768**	**106,1**
	ZDRAVSTVENA ZAVAROVANJA						

4. Škodni rezultat

Zap. št.	ZAVAROVALNE VRSTE	Kosmate obračunane odškodnine v letu 2016	Kosmate obračunane premije v letu 2016	Škodni rezultat v letu 2016	Kosmate obračunane odškodnine v letu 2015	Kosmate obračunane premije v letu 2015	Škodni rezultat v letu 2015
1	2	3	4	5 = 3 / 4	3	4	5 = 3 / 4
1	NEZGODNO ZAVAROVANJE	10.012.940	24.996.399	40,1	9.797.072	26.788.667	36,6
2	ZDRAVSTVENO ZAVAROVANJE		1.169.836			936.076	
3	ZAVAROVANJE KOPENSKIH MOTORNIH VOZIL	56.917.240	76.680.964	74,2	53.924.835	73.086.624	73,8
4	ZAVAROVANJE TIRNIH VOZIL		726			713	
5	LETALSKO ZAVAROVANJE	68.837	70.168	98,1	81.467	79.030	103,1
6	ZAVAROVANJE PLOVIL	250.293	260.310	96,2	385.110	279.425	137,8
7	ZAVAROVANJE PREVOZA BLAGA	326.333	1.974.113	16,5	412.002	1.237.340	33,3
8	ZAV. POŽARA IN ELEMENTARNIH NESREČ	15.050.535	31.340.066	48,0	18.863.601	31.021.915	60,8
9	DRUGO ŠKODNO ZAVAROVANJE	10.989.868	22.623.130	48,6	11.731.572	21.793.671	53,8
10	ZAV. ODGOVORNOSTI PRI UPORABI MOTORNIH VOZIL	50.651.761	72.202.824	70,2	48.008.255	72.583.199	66,1
11	ZAV. ODGOVORNOSTI PRI UPORABI ZRAKOPLOVOV	12.486	155.325	8,0	19.450	234.058	8,3
12	ZAV. ODGOVORNOSTI PRI UPORABI PLOVIL	21.812	289.694	7,5	5.370	268.116	2,0
13	SPLOŠNO ZAVAROVANJE ODGOVORNOSTI	3.978.578	14.897.406	26,7	5.285.908	13.987.090	37,8
14	KREDITNO ZAVAROVANJE	1.417.829	6.338.231	22,4	2.195.223	4.250.715	51,6
15	KAVCIJSKO ZAVAROVANJE	32.683	112.432	29,1	13.257	140.716	9,4
16	ZAVAROVANJE RAZLIČNIH FINANČNIH IZGUB	670.481	1.712.326	39,2	506.495	1.661.946	30,5
17	ZAVAROVANJE STROŠKOV POSTOPKA	872	754.244	0,1	1.068	746.104	0,1
18	ZAVAROVANJE POMOČI	3.247.911	9.209.164	35,3	2.805.132	8.224.257	34,1
19	ŽIVLJENJSKA ZAVAROVANJA	24.554.445	34.875.415	70,4	28.777.499	34.066.072	84,5
21	ŽIVLJENJSKO ZAV. VEZANO NA ENOTE INV. SKLADOV	19.778.922	47.592.342	41,6	21.928.265	49.406.752	44,4
	SKUPAJ VSA ZAVAROVANJA	**197.983.827**	**347.255.115**	**57,0**	**204.741.583**	**340.792.487**	**60,1**
	PREMOŽENJSKA ZAV. RAZEN ZDRAVSTVENIH	**153.650.460**	**263.617.521**	**58,3**	**154.035.817**	**256.383.586**	**60,1**
	ŽIVLJENJSKA ZAVAROVANJA	**44.333.367**	**82.467.757**	**53,8**	**50.705.763**	**83.472.824**	**60,7**
	ZDRAVSTVENA ZAVAROVANJA		**1.169.836**			**936.076**	

5. Stroški poslovanja v % od kosmate obračunane zavarovalne premije

Zap. št.	ZAVAROVALNE VRSTE	Stroški poslovanja	Kosmate obračunane zavarovalne premije	% stroškov poslovanja	Stroški poslovanja	Kosmate obračunane zavarovalne premije	% stroškov poslovanja
		v letu 2016	v letu 2016	v letu 2016	v letu 2015	v letu 2015	v letu 2015
1	2	3	4	5 = 3 / 4 *100	3	4	5 = 3 / 4 *100
1	NEZGODNO ZAVAROVANJE	9.061.183	24.996.399	36,2	8.063.713	26.788.667	30,1
2	ZDRAVSTVENO ZAVAROVANJE	807.953	1.169.836	69,1	585.019	936.076	62,5
3	ZAVAROVANJE KOPENSKIH MOTORNIH VOZIL	20.190.841	76.680.964	26,3	19.757.305	73.086.624	27,0
4	ZAVAROVANJE TIRNIH VOZIL	95	726	13,0	53	713	7,4
5	LETALSKO ZAVAROVANJE	32.707	70.168	46,6	27.931	79.030	35,3
6	ZAVAROVANJE PLOVIL	131.854	260.310	50,7	146.869	279.425	52,6
7	ZAVAROVANJE PREVOZA BLAGA	501.727	1.974.113	25,4	412.520	1.237.340	33,3
8	ZAV. POŽARA IN ELEMENTARNIH NESREČ	12.120.908	31.340.066	38,7	11.713.750	31.021.915	37,8
9	DRUGO ŠKODNO ZAVAROVANJE	7.532.043	22.623.130	33,3	7.803.741	21.793.671	35,8
10	ZAV. ODGOVORNOSTI PRI UPORABI MOTORNIH VOZIL	19.781.307	72.202.824	27,4	19.318.306	72.583.199	26,6
11	ZAV. ODGOVORNOSTI PRI UPORABI ZRAKOPLOVOV	67.118	155.325	43,2	67.480	234.058	28,8
12	ZAV. ODGOVORNOSTI PRI UPORABI PLOVIL	104.316	289.694	36,0	105.602	268.116	39,4
13	SPLOŠNO ZAVAROVANJE ODGOVORNOSTI	5.150.542	14.897.406	34,6	5.014.620	13.987.090	35,9
14	KREDITNO ZAVAROVANJE	1.027.418	6.338.231	16,2	703.729	4.250.715	16,6
15	KAVCIJSKO ZAVAROVANJE	29.466	112.432	26,2	45.576	140.716	32,4
16	ZAVAROVANJE RAZLIČNIH FINANČNIH IZGUB	562.774	1.712.326	32,9	596.291	1.661.946	35,9
17	ZAVAROVANJE STROŠKOV POSTOPKA	351.972	754.244	46,7	199.109	746.104	26,7
18	ZAVAROVANJE POMOČI	2.191.922	9.209.164	23,8	1.913.170	8.224.257	23,3
19	ŽIVLJENJSKA ZAVAROVANJA	9.359.034	34.875.415	26,8	9.048.369	34.066.072	26,6
21	ŽIVLJENJSKO ZAV. VEZANO NA ENOTE INV. SKLADOV	9.728.273	47.592.342	20,4	9.942.682	49.406.752	20,1
	SKUPAJ VSA ZAVAROVANJA	**98.733.451**	**347.255.115**	**28,4**	**95.465.837**	**340.792.487**	**28,0**
	PREMOŽENJSKA ZAV. RAZEN ZDRAVSTVENIH	**78.838.191**	**263.617.521**	**29,9**	**75.889.766**	**256.383.586**	**29,6**
	ŽIVLJENJSKA ZAVAROVANJA	**19.087.307**	**82.467.757**	**23,1**	**18.991.051**	**83.472.824**	**22,8**
	ZDRAVSTVENA ZAVAROVANJA	**807.953**	**1.169.836**	**69,1**	**585.019**	**936.076**	**62,5**

6. Stroški pridobivanja zavarovanj v % od kosmate obračunane zavarovalne premije

Zap. št.	ZAVAROVALNE VRSTE	Stroški pridobivanja zavarovanj	Kosmate obračunane zavarovalne premije	% stroškov pridobivanja	Stroški pridobivanja zavarovanj	Kosmate obračunane zavarovalne premije	% stroškov pridobivanja
		v letu 2016	v letu 2016	v letu 2016	v letu 2015	v letu 2015	v letu 2015
1	2	3	4	5 = 3 / 4 *100	3	4	5 = 3 / 4 *100
1	NEZGODNO ZAVAROVANJE	2.228.754	24.996.399	8,9	2.771.538	26.788.667	10,3
2	ZDRAVSTVENO ZAVAROVANJE	222.362	1.169.836	19,0	110.031	936.076	11,8
3	ZAVAROVANJE KOPENSKIH MOTORNIH VOZIL	4.989.243	76.680.964	6,5	4.720.185	73.086.624	6,5
4	ZAVAROVANJE TIRNIH VOZIL		726			713	
5	LETALSKO ZAVAROVANJE	5.885	70.168	8,4	4.649	79.030	5,9
6	ZAVAROVANJE PLOVIL	31.460	260.310	12,1	27.671	279.425	9,9
7	ZAVAROVANJE PREVOZA BLAGA	245.994	1.974.113	12,5	142.404	1.237.340	11,5
8	ZAV. POŽARA IN ELEMENTARNIH NESREČ	3.828.063	31.340.066	12,2	3.898.142	31.021.915	12,6
9	DRUGO ŠKODNO ZAVAROVANJE	2.411.117	22.623.130	10,7	2.603.863	21.793.671	11,9
10	ZAV. ODGOVORNOSTI PRI UPORABI MOTORNIH VOZIL	5.146.391	72.202.824	7,1	4.688.113	72.583.199	6,5
11	ZAV. ODGOVORNOSTI PRI UPORABI ZRAKOPLOVOV	7.990	155.325	5,1	7.801	234.058	3,3
12	ZAV. ODGOVORNOSTI PRI UPORABI PLOVIL	19.499	289.694	6,7	19.586	268.116	7,3
13	SPLOŠNO ZAVAROVANJE ODGOVORNOSTI	1.551.266	14.897.406	10,4	1.515.206	13.987.090	10,8
14	KREDITNO ZAVAROVANJE	227.820	6.338.231	3,6	22.177	4.250.715	0,5
15	KAVCIJSKO ZAVAROVANJE	989	112.432	0,9	2.068	140.716	1,5
16	ZAVAROVANJE RAZLIČNIH FINANČNIH IZGUB	240.833	1.712.326	14,1	235.656	1.661.946	14,2
17	ZAVAROVANJE STROŠKOV POSTOPKA	55.631	754.244	7,4	48.472	746.104	6,5
18	ZAVAROVANJE POMOČI	524.465	9.209.164	5,7	437.899	8.224.257	5,3
19	ŽIVLJENJSKA ZAVAROVANJA	2.940.871	34.875.415	8,4	2.664.250	34.066.072	7,8
21	ŽIVLJENJSKO ZAV. VEZANO NA ENOTE INV. SKLADOV	3.250.486	47.592.342	6,8	3.822.705	49.406.752	7,7
	SKUPAJ VSA ZAVAROVANJA	**27.929.116**	**347.255.115**	**8,0**	**27.742.415**	**340.792.487**	**8,1**
	PREMOŽENJSKA ZAV. RAZEN ZDRAVSTVENIH	**21.515.398**	**263.617.521**	**8,2**	**21.145.429**	**256.383.586**	**8,2**
	ŽIVLJENJSKA ZAVAROVANJA	**6.191.357**	**82.467.757**	**7,5**	**6.486.954**	**83.472.824**	**7,8**
	ZDRAVSTVENA ZAVAROVANJA	**222.362**	**1.169.836**	**19,0**	**110.031**	**936.076**	**11,8**

7. Čisti škodni kazalnik

Zap. št.	ZAVAROVALNE VRSTE	Čiste zavarovalne odškodnine+sprememba škodnih rezervacij v letu 2016	Čisti prihodki od zavarovalnih premij v letu 2016	Čisti škodni kazalnik v letu 2016	Čiste zavarovalne odškodnine+sprememba škodnih rezervacij v letu 2015	Čisti prihodki od zavarovalnih premij v letu 2015	Čisti škodni kazalnik v letu 2015
1	2	3	4	5 = 3 / 4	3	4	5 = 3 / 4
1	NEZGODNO ZAVAROVANJE	10.500.922	21.967.072	47,8	10.705.087	23.261.132	46,0
2	ZDRAVSTVENO ZAVAROVANJE	-106.534	659.756	-16,1	2.724	250.533	1,1
3	ZAVAROVANJE KOPENSKIH MOTORNIH VOZIL	47.879.652	62.400.655	76,7	44.240.205	62.155.963	71,2
4	ZAVAROVANJE TIRNIH VOZIL		606			214	
5	LETALSKO ZAVAROVANJE	-89.354	48.881	-182,8	167.525	34.854	480,6
6	ZAVAROVANJE PLOVIL	104.225	198.634	52,5	261.512	221.141	118,3
7	ZAVAROVANJE PREVOZA BLAGA	306.452	1.377.803	22,2	227.570	1.012.151	22,5
8	ZAV. POŽARA IN ELEMENTARNIH NESREČ	8.912.133	16.680.878	53,4	4.125.138	15.907.536	25,9
9	DRUGO ŠKODNO ZAVAROVANJE	6.975.591	14.871.543	46,9	6.101.311	14.676.300	41,6
10	ZAV. ODGOVORNOSTI PRI UPORABI MOTORNIH VOZIL	40.475.259	61.326.342	66,0	43.067.525	62.240.248	69,2
11	ZAV. ODGOVORNOSTI PRI UPORABI ZRAKOPLOVOV	-3.266	21.747	-15,0	26.715	17.498	152,7
12	ZAV. ODGOVORNOSTI PRI UPORABI PLOVIL	80.669	218.762	36,9	60.016	207.665	28,9
13	SPLOŠNO ZAVAROVANJE ODGOVORNOSTI	6.527.839	11.200.228	58,3	7.479.828	10.792.147	69,3
14	KREDITNO ZAVAROVANJE	-345.750	2.883.165	-12,0	-142.517	2.142.190	-6,7
15	KAVCIJSKO ZAVAROVANJE	-231.826	112.313	-206,4	-171.514	111.522	-153,8
16	ZAVAROVANJE RAZLIČNIH FINANČNIH IZGUB	515.439	999.120	51,6	784.238	1.066.600	73,5
17	ZAVAROVANJE STROŠKOV POSTOPKA	738	441.374	0,2	5.224	244.960	2,1
18	ZAVAROVANJE POMOČI	38.738	3.043.849	1,3		2.843.536	
19	ŽIVLJENJSKA ZAVAROVANJA	25.673.491	34.518.517	74,4	29.623.001	33.774.457	87,7
21	ŽIVLJENJSKO ZAV. VEZANO NA ENOTE INV. SKLADOV	20.874.596	47.261.488	44,2	22.987.538	49.035.673	46,9
	SKUPAJ VSA ZAVAROVANJA	**168.089.016**	**280.232.732**	**60,0**	**169.551.127**	**279.996.316**	**60,6**
	PREMOŽENJSKA ZAV. RAZEN ZDRAVSTVENIH	**121.647.462**	**197.792.972**	**61,5**	**116.937.864**	**196.935.656**	**59,4**
	ŽIVLJENJSKA ZAVAROVANJA	**46.548.088**	**81.780.005**	**56,9**	**52.610.539**	**82.810.128**	**63,5**
	ZDRAVSTVENA ZAVAROVANJA	**-106.534**	**659.756**	**-16,1**	**2.724**	**250.533**	**1,1**

8. Sestavljeni škodni kazalnik

Zap. št.	ZAVAROVALNE VRSTE	Čisti odhodki za škode+obratovalni stroški v letu 2016	Čisti prihodki od zavarovalnih premij v letu 2016	Sestavljeni škodni količnik v letu 2016	Čisti odhodki za škode+obratovalni stroški v letu 2015	Čisti prihodki od zavarovalnih premij v letu 2015	Sestavljeni škodni količnik v letu 2015
1	2	3	4	5 = 3 / 4	3	4	5 = 3 / 4
	PREMOŽENJSKA ZAVAROVANJA	**201.187.072**	**198.452.728**	**101,4**	**193.415.370**	**197.186.191**	**98,1**

9. Stroškovni kazalnik

Zap. št.	ZAVAROVALNE VRSTE	Obratovalni stroški v letu 2016	Čisti prihodki od zavarovalnih premij v letu 2016	Stroškovni kazalnik v letu 2016	Obratovalni stroški v letu 2015	Čisti prihodki od zavarovalnih premij v letu 2015	Stroškovni kazalnik v letu 2015
1	2	3	4	5 = 3 / 4	3	4	5 = 3 / 4
	ŽIVLJENJSKA ZAVAROVANJA	**19.087.307**	**81.780.005**	**23,3**	**18.991.051**	**82.810.128**	**22,9**

10. Kazalnik koristnosti

Zap. št.	ZAVAROVALNE VRSTE	Izplačane zavarovalnine+sprememba zav.-tehničnih rezervacij v letu 2016	Obračunane čiste premije v letu 2016	Kazalnik koristnosti v letu 2016	Izplačane zavarovalnine+sprememba zav.-tehničnih rezervacij v letu 2015	Obračunane čiste premije v letu 2015	Kazalnik koristnosti v letu 2015
1	2	3	4	5 = 3 / 4	3	4	5 = 3 / 4
	ŽIVLJENJSKA ZAVAROVANJA	**67.611.054**	**81.763.516**	**82,7**	**62.769.168**	**82.790.231**	**75,8**

11. Učinki naložb v % od povprečnega stanja naložb

Zap. št.	ZAVAROVALNE VRSTE	Donos naložb (prihodki manj odhodki) v letu 2016	Povprečno stanje naložb (1.1. + 31.12. / 2) v letu 2016	% donosnosti v letu 2016	Donos naložb (prihodki manj odhodki) v letu 2015	Povprečno stanje naložb (1.1. + 31.12. / 2)** v letu 2015	% donosnosti v letu 2015
1	2	3	4	5 = 3 / 4 *100	3	4	5 = 3 / 4 *100
1	PREMOŽENJSKA ZAVAROVANJA	6.779.340	376.389.617	1,8	8.673.822	367.050.362	2,4
2	ŽIVLJENJSKA ZAVAROVANJA	15.830.222	549.549.402	2,9	10.246.040	537.246.936	1,9
	SKUPAJ VSE NALOŽBE	**22.609.562**	**925.939.019**	**2,4**	**18.919.862**	**904.297.298**	**2,1**

12. Čiste škodne rezervacije v % od čistih prihodkov od zavarovalnih premij

Zap. št.	ZAVAROVALNE VRSTE	Čiste škodne rezervacije v letu 2016	Čisti prihodki od zavarovalnih premij v letu 2016	Čiste škodne rezerv.v čistih prih.od zav.premij v letu 2016	Čiste škodne rezervacije v letu 2015	Čisti prihodki od zavarovalnih premij v letu 2015	Čiste škodne rezerv.v čistih prih.od zav.premij v letu 2015
1	2	3	4	5 = 3 / 4 *100	3	4	5 = 3 / 4 *100
1	NEZGODNO ZAVAROVANJE	28.144.539	21.967.072	128,1	27.318.158	23.261.132	117,4
2	ZDRAVSTVENO ZAVAROVANJE	11.415	659.756	1,7	2.729	250.533	1,1
3	ZAVAROVANJE KOPENSKIH MOTORNIH VOZIL	24.004.286	62.400.655	38,5	23.609.098	62.155.963	38,0
4	ZAVAROVANJE TIRNIH VOZIL		606			214	
5	LETALSKO ZAVAROVANJE	114.715	48.881	234,7	259.592	34.854	744,8
6	ZAVAROVANJE PLOVIL	535.664	198.634	269,7	636.285	221.141	287,7
7	ZAVAROVANJE PREVOZA BLAGA	256.771	1.377.803	18,6	236.395	1.012.151	23,4
8	ZAV. POŽARA IN ELEMENTARNIH NESREČ	6.700.866	16.680.878	40,2	6.645.777	15.907.536	41,8
9	DRUGO ŠKODNO ZAVAROVANJE	7.887.242	14.871.543	53,0	9.387.104	14.676.300	64,0
10	ZAV. ODGOVORNOSTI PRI UPORABI MOTORNIH VOZIL	125.066.255	61.326.342	203,9	124.940.499	62.240.248	200,7
11	ZAV. ODGOVORNOSTI PRI UPORABI ZRAKOPLOVOV	70.828	21.747	325,7	85.106	17.498	486,4
12	ZAV. ODGOVORNOSTI PRI UPORABI PLOVIL	176.927	218.762	80,9	115.456	207.665	55,6
13	SPLOŠNO ZAVAROVANJE ODGOVORNOSTI	42.985.443	11.200.228	383,8	39.658.880	10.792.147	367,5
14	KREDITNO ZAVAROVANJE	2.041.095	2.883.165	70,8	2.102.019	2.142.190	98,1
15	KAVCIJSKO ZAVAROVANJE	58.369	112.313	52,0	155.781	111.522	139,7
16	ZAVAROVANJE RAZLIČNIH FINANČNIH IZGUB	989.992	999.120	99,1	945.854	1.066.600	88,7
17	ZAVAROVANJE STROŠKOV POSTOPKA	4.000	441.374	0,9	4.156	244.960	1,7
18	ZAVAROVANJE POMOČI	293	3.043.849	0,0		2.843.536	
19	ŽIVLJENJSKA ZAVAROVANJA	15.959.579	34.518.517	46,2	13.997.476	33.774.457	41,4
21	ŽIVLJENJSKO ZAV. VEZANO NA ENOTE INV. SKLADOV	9.870.041	47.261.488	20,9	8.031.863	49.035.673	16,4
	SKUPAJ VSA ZAVAROVANJA	**264.878.320**	**280.232.733**	**94,5**	**258.132.228**	**279.996.319**	**92,2**
	PREMOŽENJSKA ZAV. RAZEN ZDRAVSTVENIH	**239.037.285**	**197.792.972**	**120,9**	**236.100.161**	**196.935.656**	**119,9**
	ŽIVLJENJSKA ZAVAROVANJA	**25.829.621**	**81.780.005**	**31,6**	**22.029.338**	**82.810.130**	**26,6**
	ZDRAVSTVENA ZAVAROVANJA	**11.415**	**659.756**	**1,7**	**2.729**	**250.533**	**1,1**

13. Kosmati dobiček oziroma izguba tekočega leta v % od čiste obračunane zavarovalne premije

Zap. št.	ZAVAROVALNE VRSTE	Kosmati dobiček (+) ali izguba (-) v letu 2016	Čista obračunana premija v letu 2016	% dobička / izgube v čisti premiji v letu 2016	Kosmati dobiček (+) ali izguba (-) v letu 2015	Čista obračunana premija v letu 2015	% dobička / izgube v čisti premiji v letu 2015
1	2	3	4	5 = 3 / 4 (%)	3	4	5 = 3 / 4 (%)
1	PREMOŽENJSKA ZAV. RAZEN ZDRAVSTVENIH	18.480.414	201.622.441	9,2	23.438.041	196.136.764	11,9
2	ŽIVLJENJSKA ZAVAROVANJA	10.294.037	81.763.516	12,6	11.321.748	82.790.231	13,7
3	ZDRAVSTVENA ZAVAROVANJA	125.866	470.412	26,8	-945.618	487.506	-194,0
	SKUPAJ VSA ZAVAROVANJA	**28.900.317**	**283.856.370**	**10,2**	**33.814.172**	**279.414.502**	**12,1**

14. Kosmati dobiček oziroma izguba tekočega leta v % od povprečnega kapitala

Zap. št.	ZAVAROVALNE VRSTE	Kosmati dobiček (+) ali izguba (-) v letu 2016	Povprečno stanje kapitala (1.1.+ 31.12. / 2) v letu 2016	% dobička / izgube v kapitalu v letu 2016	Kosmati dobiček (+) ali izguba (-) v letu 2015	Povprečno stanje kapitala (1.1.+ 31.12. / 2)** v letu 2015	% dobička / izgube v kapitalu v letu 2015
1	2	3	4	5 = 3 / 4 (%)	3	4	5 = 3 / 4 (%)
1	PREMOŽENJSKA ZAVAROVANJA	18.606.281	94.991.810	19,6	22.492.423	89.018.955	25,3
2	ŽIVLJENJSKA ZAVAROVANJA	10.294.037	61.413.387	16,8	11.321.748	60.137.370	18,8
	SKUPAJ VSA ZAVAROVANJA	**28.900.317**	**156.405.197**	**18,5**	**33.814.172**	**149.156.325**	**22,7**

15. Kosmati dobiček oziroma izguba tekočega leta v % od povprečne aktive

Zap. št.	ZAVAROVALNE VRSTE	Kosmati dobiček (+) ali izguba (-)	Povprečno stanje aktive (1.1.+ 31.12. / 2)	% dobička / izgube v aktivi	Kosmati dobiček (+) ali izguba (-)	Povprečno stanje aktive (1.1.+ 31.12. / 2)**	% dobička / izgube v aktivi
		v letu 2016	v letu 2016	v letu 2016	v letu 2015	v letu 2015	v letu 2015
1	2	3	4	5 = 3 / 4 *100	3	4	5 = 3 / 4 *100
1	PREMOŽENJSKA ZAVAROVANJA	18.606.281	552.938.889	3,4	22.492.423	547.705.134	1,8
2	ŽIVLJENJSKA ZAVAROVANJA	10.294.037	568.065.671	1,8	11.321.748	547.729.459	2,8
	SKUPAJ VSA ZAVAROVANJA	**28.900.317**	**1.118.840.666**	**2,6**	**33.814.172**	**1.093.822.901**	**2,4**

16. Kosmati dobiček oziroma izguba tekočega leta na delnico

Zap. št.	ZAVAROVALNE VRSTE	Kosmati dobiček (+) ali izguba (-)	Število delnic	dobiček / izguba na delnico	Kosmati dobiček (+) ali izguba (-)	Število delnic	dobiček / izguba na delnico
		v letu 2016	v letu 2016	v letu 2016	v letu 2015	v letu 2015*	v letu 2015
1	2	3	4	5 = 3 / 4	3	4	5 = 3 / 4
1	PREMOŽENJSKA ZAVAROVANJA	18.606.281			22.492.423		
2	ŽIVLJENJSKA ZAVAROVANJA	10.294.037			11.321.748		
	SKUPAJ VSA ZAVAROVANJA	**28.900.317**	**15.372.821**	**1,9**	**33.814.172**	**15.372.821**	**2,2**

17. Terjatve iz pozavarovanja in zavarovalno-tehnične rezervacije, ki odpadejo na pozavarovatelje v % od kapitala

Zap. št.	ZAVAROVALNE VRSTE	Terjatve iz pozavarovanja+ ZTR, ki odpade na pozavarovanje	Kapital	% terjatev in ZTR za pozavarovanje v kapitalu	Terjatve iz pozavarovanja+ ZTR, ki odpade na pozavarovanje	Kapital	% terjatev in ZTR za pozavarovanje v kapitalu
		v letu 2016	v letu 2016	v letu 2016	v letu 2015	v letu 2015	v letu 2015
1	2	3	4	5 = 3 / 4 *100	3	4	5 = 3 / 4 *100
1	PREMOŽENJSKA ZAVAROVANJA	78.161.987	96.078.552	81,4	74.026.241	93.905.068	78,8
2	ŽIVLJENJSKA ZAVAROVANJA	390.682	61.750.613	0,6	444.784	61.076.161	0,7
	SKUPAJ VSA ZAVAROVANJA	**78.552.667**	**157.829.165**	**49,8**	**74.471.025**	**154.981.229**	**48,1**

18. Čista obračunana zavarovalna premija glede na povprečno stanje kapitala in zavarovalno tehničnih rezervacij

Zap. št.	ZAVAROVALNE VRSTE	Čista obračunana zavarovalna premija	Povprečno stanje kapitala+povprečno stanje zav.-teh.rezervacij	čista obračunana premija v povprečnem kapitalu in ZTR	Čista obračunana zavarovalna premija	Povprečno stanje kapitala+povprečno stanje zav.-teh.rezervacij**	čista obračunana premija v povprečnem kapitalu in ZTR
		v letu 2016	v letu 2016	v letu 2016	v letu 2015	v letu 2015	v letu 2015
1	2	3	4	5 = 3 / 4 *100	3	4	5 = 3 / 4 *100
1	PREMOŽENJSKA ZAVAROVANJA	202.092.854	429.182.443	47,1	196.624.270	418.839.160	46,9
2	ŽIVLJENJSKA ZAVAROVANJA	81.763.516	550.514.438	14,9	82.790.231	528.766.735	15,7
	SKUPAJ VSA ZAVAROVANJA	**283.856.370**	**979.696.881**	**29,0**	**279.414.502**	**947.605.895**	**29,5**

19. Povprečno stanje čistih zavarovalno - tehničnih rezervacij glede na čiste prihodke od zavarovalnih premij

Zap. št.	ZAVAROVALNE VRSTE	Povprečno stanje čistih zavarovalno tehničnih rezervacij	Čisti prihodki od zavarovalnih premij	povprečno stanje čistih ZTR v čistih prih.od zav. premij	Povprečno stanje čistih zavarovalno tehničnih rezervacij**	Čisti prihodki od zavarovalnih premij	povprečno stanje čistih ZTR v čistih prih.od zav. premij
		v letu 2016	v letu 2016	v letu 2016	v letu 2015	v letu 2015	v letu 2015
1	2	3	4	5 = 3 / 4 *100	3	4	5 = 3 / 4 *100
1	PREMOŽENJSKA ZAVAROVANJA	334.190.633	198.452.728	168,4	329.820.205	197.186.189	167,3
2	ŽIVLJENJSKA ZAVAROVANJA	489.101.051	81.780.005	598,1	468.629.365	82.810.130	565,9
	SKUPAJ VSA ZAVAROVANJA	**823.291.684**	**280.232.733**	**293,8**	**798.449.570**	**279.996.318**	**285,2**

20. Kapital glede na obveznosti do virov sredstev

Zap. št.	ZAVAROVALNE VRSTE	Kapital	Obveznosti do virov sredstev	Kapital glede na obv. do virov sredstev	Kapital	Obveznosti do virov sredstev	Kapital glede na obv. do virov sredstev
		v letu 2016	v letu 2016	v letu 2016	v letu 2015	v letu 2015	v letu 2015
1	2	3	4	5 = 3 / 4 *100	3	4	5 = 3 / 4 *100
1	PREMOŽENJSKA ZAVAROVANJA	96.078.552	559.594.966	17,2	93.905.068	546.282.812	17,2
2	ŽIVLJENJSKA ZAVAROVANJA	61.750.613	581.607.944	10,6	61.076.161	554.523.399	11,0
	SKUPAJ VSA ZAVAROVANJA	**157.829.165**	**1.138.039.266**	**13,9**	**154.981.229**	**1.099.642.065**	**14,1**

21. Čiste zavarovalno - tehnične rezervacije glede na obveznosti do virov sredstev

Zap. št.	ZAVAROVALNE VRSTE	Čiste zavarovalno tehnične rezervacije	Obveznosti do virov sredstev	Čiste ZTR v na obv.do virov sredstev	Čiste zavarovalno tehnične rezervacije	Obveznosti do virov sredstev	Čiste ZTR v na obv.do virov sredstev
		v letu 2016	v letu 2016	v letu 2016	v letu 2015	v letu 2015	v letu 2015
1	2	3	4	5 = 3 / 4 *100	3	4	5 = 3 / 4 *100
1	PREMOŽENJSKA ZAVAROVANJA	336.442.711	559.594.966	60,1	331.938.554	546.282.812	60,8
2	ŽIVLJENJSKA ZAVAROVANJA	502.641.248	581.607.944	86,4	475.560.854	554.523.399	85,8
	SKUPAJ VSA ZAVAROVANJA	**839.083.959**	**1.138.039.266**	**73,7**	**807.499.408**	**1.099.642.065**	**73,4**

22. Čiste zavarovalno tehnične rezervacije za življenjska zavarovanja glede na čiste zavarovalno tehnične rezervacije

Zap. št.	ZAVAROVALNE VRSTE	Čiste ZTR za življenjska zavarovanja	Čiste ZTR	Čiste ZTR za življenjska zavarovanja v čistih ZTR	Čiste ZTR za življenjska zavarovanja	Čiste ZTR	Čiste ZTR za življenjska zavarovanja v čistih ZTR
		v letu 2016	v letu 2016	v letu 2016	v letu 2015	v letu 2015	v letu 2015
1	2	3	4	5 = 3 / 4 *100	3	4	5 = 3 / 4 *100
	SKUPAJ VSA ZAVAROVANJA	**502.641.248**	**839.083.959**	**59,9**	**475.560.854**	**807.499.408**	**58,9**

23. Kosmata obračunana zavarovalna premija glede na število redno zaposlenih

Zap. št.	ZAVAROVALNE VRSTE	Kosmata obračunana zavarovalna premija	Povprečno število redno zaposlenih (1.1.+31.12) / 2	Znesek kosmate premije na zaposlenega	Čista obračunana premija	Povprečno število redno zaposlenih (1.1.+31.12) / 2	Znesek kosmate premije na zaposlenega
		v letu 2016	v letu 2016	v letu 2016	v letu 2015	v letu 2015	v letu 2015
1	2	3	4	5 = 3 / 4 *100	3	4	5 = 3 / 4 *100
	SKUPAJ VSA ZAVAROVANJA	**347.255.115**	**1.416**	**245.237**	**340.792.487**	**1.432**	**238.067**

* V izračunu je uporabljeno število delnic iz leta 2016

**V stanjih za leto 2014 so seštete vrednosti vseh 4 družb (Zavarovalnica Maribor, Zavarovalnica Tilia; Velebit življenjsko osiguranje in Velebit osiguranje)

III. RAČUNOVODSKO POROČILO

1. RAČUNOVODSKI IZKAZI

1.1. BILANCA STANJA

v evrih brez centov		Pojasnilo	na dan 31.12.2016	preračunano na dan 31.12.2015
SREDSTVA			**1.138.039.266**	**1.099.642.065**
A.	Neopredmetena sredstva	5.1	5.749.774	5.637.414
B.	Opredmetena osnovna sredstva	5.2	24.071.328	25.200.454
C.	Nekratkoročna sredstva namenjena za prodajo	5.3	87.488	104.412
D.	Odložene terjatve za davek	5.17	0	112.517
E.	Naložbene nepremičnine	5.4	1.072.143	1.177.972
F.	Finančne naložbe v družbah v skupini in v pridruženih družbah	5.5	406.521	316.367
G.	Finančne naložbe:	5.6	706.816.194	703.724.652
1.	V posojila in depozite		4.414.214	29.136.842
2.	V posesti do zapadlosti		120.570.282	154.916.239
3.	Razpoložljive za prodajo		577.251.212	507.125.053
4.	Vrednotene po pošteni vrednosti		4.580.486	12.546.519
H.	Sredstva zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje	5.7	224.175.075	214.189.115
I.	Znesek zavarovalno tehničnih rezervacij prenesen pozavarovateljem	5.8	79.295.373	74.598.441
K.	Terjatve	5.9	61.548.764	62.944.916
1.	Terjatve iz neposrednih zavarovalnih poslov		49.481.654	50.068.017
2.	Terjatve iz pozavarovanja in sozavarovanja		10.677.469	10.946.351
3.	Druge terjatve		1.389.642	1.930.548
L.	Druga sredstva	5.10	12.513.859	10.674.302
M.	Denar in denarni ustrezniki	5.11	22.302.747	961.503
N.	*Zunajbilančne postavke*	*5.21*	*56.594.060*	*57.900.396*
KAPITAL IN OBVEZNOSTI			**1.138.039.266**	**1.099.642.065**
A.	Kapital	5.12	157.829.165	154.981.229
1.	Osnovni kapital		68.417.377	55.426.291
2.	Kapitalske rezerve		16.207.877	29.198.963
3.	Rezerve iz dobička		8.213.896	12.145.623
4.	Presežek iz prevrednotenja		17.128.724	13.359.210
5.	Zadržani čisti poslovni izid		24.570.525	17.707.505
6.	Čisti poslovni izid poslovnega leta		23.430.774	27.360.385
7.	Prevedbeni popravek kapitala		-140.009	-216.750
B.	Podrejene obveznosti	5.13	1.534.564	1.534.560
C.	Zavarovalno-tehnične rezervacije	5.14	691.385.133	674.507.763
1.	Prenosne premije		111.186.567	106.545.239
2.	Matematične rezervacije		259.141.932	253.554.403
3.	Škodne rezervacije		313.028.249	305.309.096
4.	Druge zavarovalno-tehnične rezervacije		8.028.384	9.099.025
D.	ZTR v korist življenjskih zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje	5.15	226.994.200	207.590.086
E.	Druge rezervacije	5.16	7.302.839	6.419.468
F.	Odložene obveznosti za davek	5.17	3.007.039	2.080.128
I.	Druge finančne obveznosti	5.18	63.931	115.075
J.	Obveznosti iz poslovanja	5.19	25.689.361	28.611.734
1.	Obveznosti iz neposrednih zavarovalnih poslov		11.291.291	10.509.930
2.	Obveznosti iz pozavarovanja in sozavarovanja		14.172.548	14.857.748
3.	Obveznosti za odmerjeni davek		225.523	3.244.056
K.	Ostale obveznosti	5.20	24.233.034	23.802.023
L.	*Zunajbilančne postavke*	*5.21*	*56.594.060*	*57.900.396*

Pojasnila k računovodskim izkazom, v 5 poglavju računovodskega poročila so sestavni del predstavljenih računovodskih izkazov Zavarovalnice Sava.

1.2. IZKAZ POSLOVNEGA IZIDA

v evrih brez centov		Pojasnilo	1.1. do 31.12.2016	preračunano 1.1. do 31.12.2015
A.	ČISTI PRIHODKI OD ZAVAROVALNIH PREMIJ	5.22	280.232.733	279.996.318
	- Obračunane kosmate zavarovalne premije		344.969.439	339.975.350
	- Obračunana premija oddana v pozavarovanje in sozavarovanje		-61.113.069	-60.560.848
	- Sprememba prenosnih premij		-3.623.637	581.817
B.	PRIHODKI IZ NALOŽB V POVEZANE DRUŽBE	5.23	1.648	479.636
C.	PRIHODKI OD NALOŽB	5.24	23.275.804	19.457.836
D.	DRUGI ZAVAROVALNI PRIHODKI	5.25	16.271.446	13.486.512
	od tega:			
	- Prihodki od provizij		14.833.951	12.443.145
E.	DRUGI PRIHODKI	5.26	6.628.720	7.258.808
F.	ČISTI ODHODKI ZA ŠKODE	5.27	168.089.016	169.551.127
	- Obračunani kosmati zneski škod		191.766.394	198.221.931
	- Obračunani deleži pozavarovateljev in sozavarovateljev		-30.357.343	-36.628.496
	- Sprememba škodnih rezervacij		6.679.965	7.957.692
G.	SPREMEMBA DRUGIH ZAVAROVALNO-TEHNIČNIH REZERVACIJ	5.28	3.375.798	-169.647
H.	SPREMEMBA ZAVAROVALNO-TEHNIČNIH REZERVACIJ ZAVAROVANCEV, KI PREVZEMAJO NALOŽBENO TVEGANJA	5.29	17.442.162	11.036.450
J.	ODHODKI ZA BONUSE IN POPUSTE	5.30	1.064.094	439.063
K.	OBRATOVALNI STROŠKI	5.31	98.733.451	95.465.837
	od tega:			
	- Stroški pridobivanja zavarovanj		28.500.318	27.895.792
M.	ODHODKI NALOŽB	5.24	667.890	1.017.611
	od tega:			
	- Oslabitve finančnih sredstev, ki niso merjena po PV skozi PI		60.980	0
N.	DRUGI ZAVAROVALNI ODHODKI	5.32	3.889.919	3.665.875
O.	DRUGI ODHODKI	5.33	4.247.703	5.858.624
P.	**POSLOVNI IZID PRED OBDAVČITVIJO**		**28.900.317**	**33.814.172**
R.	DAVEK OD DOHODKA	5.34	5.469.543	5.942.576
S.	**ČISTI POSLOVNI IZID OBRAČUNSKEGA OBDOBJA**		**23.430.774**	**27.871.596**
	Osnovni čisti dobiček/izguba na delnico*	5.35	1,52	1,81
	Popravljeni čisti dobiček/izguba na delnico*	5.35	1,52	1,81

*v obeh obdobjih je zaradi primerljivosti v izračun vključeno število delnic na dan 31.12.2016: 15.372.821.

Pojasnila k računovodskim izkazom, v 5 poglavju računovodskega poročila so sestavni del predstavljenih računovodskih izkazov Zavarovalnice Sava.

1.3. IZKAZ DRUGEGA VSEOBSEGAJOČEGA DONOSA

v evrih brez centov	Pojasnilo	Premoženjska zavarovanja 1.1. do 31.12.2016	Življenjska zavarovanja 1.1. do 31.12.2016	Skupaj vsa zavarovanja 1.1. do 31.12.2016	Premoženjska zavarovanja preračunano 1.1. do 31.12.2015	Življenjska zavarovanja preračunano 1.1. do 31.12.2015	Skupaj vsa zavarovanja preračunano 1.1. do 31.12.2015
I ČISTI POSLOVNI IZID POSLOVNEGA LETA PO OBDAVČITVI		**14.878.268**	**8.552.506**	**23.430.774**	**18.489.773**	**9.381.823**	**27.871.596**
II DRUGI VSEOBSEGAJOČI DONOS PO OBDAVČITVI (a+b)		**2.259.397**	**1.586.857**	**3.846.254**	**-1.617.798**	**-2.522.711**	**-4.140.509**
a) Postavke, ki v kasnejših obdobjih ne bodo razvrščene v poslovni izid (1+2+3+4)		**218.982**	**154.978**	**373.960**	**130.421**	**41.631**	**172.052**
1. Čisti dobički/izgube, pripoznani v presežku prevrednotenja iz opredmetenih osnovnih sredstev		0	0	0	1.067	0	1.067
2. Aktuarski čisti dobički/izgube za pokojninske programe		183.654	114.799	298.453	104.561	28.939	133.500
3. Druge postavke, ki v kasnejših obdobjih ne bodo prerazvrščene v poslovni izid		36.855	37.719	74.574	12.883	10.232	23.115
4. Davek od postavk, ki ne bodo razvrščene v poslovni izid		-1.526	2.460	934	11.909	2.460	14.369
b) Postavke, ki bodo v kasnejših obdobjih razvrščene v poslovni izid (1+2)		**2.040.415**	**1.431.879**	**3.472.294**	**-1.748.218**	**-2.564.342**	**-4.312.561**
1. Čisti dobički/izgube iz ponovne izmere finančnega sredstva, razpoložljivega za prodajo	12	2.646.857	2.253.772	4.900.629	-2.096.580	-3.088.209	-5.184.789
1.1. Dobički/izgube in prevedbene razlike, pripoznani v presežku iz prevrednotenja		3.684.533	2.409.414	6.093.947	-1.613.304	-2.892.239	-4.505.543
1.2. Prenos dobičkov/izgub iz presežka iz prevrednotenja v poslovni izid		-1.037.676	-155.642	-1.193.318	-483.276	-195.969	-679.246
2. Davek od postavk, ki bodo v kasnejših obdobjih lahko prerazvrščene v poslovni izid		-606.442	-821.893	-1.428.335	348.362	523.866	872.228
III VSEOBSEGAJOČI DONOS POSLOVNEGA LETA PO OBDAVČITVI (I + II)		**17.137.665**	**10.139.363**	**27.277.028**	**16.871.975**	**6.859.112**	**23.731.087**

Pojasnila k računovodskim izkazom, v 5 poglavju računovodskega poročila so sestavni del predstavljenih računovodskih izkazov Zavarovalnice Sava

1.4. IZKAZ DENARNIH TOKOV

v evrih brez centov	Pojasnilo	1.1. do 31.12.2016	preračunano- 1.1. do 31.12.2015
A. Denarni tokovi pri poslovanju			
a) Postavke izkaza poslovnega izida		**35.955.090**	**32.805.877**
1. Obračunane čiste zavarovalne premije v obdobju		283.763.005	279.272.353
2. Prihodki naložb (razen finančnih prihodkov)		0	17.791.317
3. Drugi poslovni prihodki (razen za prevrednotenje in brez zmanjšanja rezervacij) in finančni prihodki iz poslovnih terjatev		22.186.518	14.180.025
4. Obračunani čisti zneski škod v obdobju		-166.895.632	-125.734.907
5. Obračunani stroški bonusov in popustov		-1.526.967	-576.953
6. Čisti obratovalni stroški brez stroškov amortizacije in brez spremembe v razmejenih stroških pridobivanja zavarovanj		-94.692.364	-107.460.209
7. Odhodki naložb (brez amortizacije in finančnih odhodkov)		-3.522	-40.988.872
8. Drugi poslovni odhodki brez amortizacije (razen za prevrednotovanje in brez povečanja rezervacij)		-1.470.625	-1.640.341
9. Davki iz dobička in drugi davki, ki niso zajeti v poslovnih odhodkih		-5.405.323	-5.644.952
b) Spremembe čistih obratnih sredstev (terjatve za zavarovanja, druge terjatve, druga sredstva ter odloženih terjatev in obveznosti za davek) poslovnih postavk bilance stanja		**-2.228.797**	**4.381.573**
1. Začetne manj končne terjatve iz neposrednih zavarovanj		2.032.431	3.312.901
2. Začetne manj končne terjatve iz pozavarovanj		289.625	2.169.345
3. Začetne manj končne druge terjatve iz (po) zavarovalnih poslov		-103.899	278.652
4. Začetne manj končne druge terjatve in sredstva		-3.500.294	-1.260.820
5. Začetne manj končne odložene terjatve za davek		112.517	0
6. Začetne manj končne zaloge		0	122
7. Končni manj začetni dolgovi iz neposrednih zavarovanj		-1.119.676	1.824.637
8. Končni manj začetni dolgovi iz pozavarovanj		-364.872	-2.144.796
9. Končni manj začetni drugi poslovni dolgovi		1.496.748	-66.102
10. Končne manj ostale obveznosti (brez prenosnih premij)		-1.063.725	-243.224
11. Končne manj začetne odložene obveznosti za davek		-7.651	510.858
c) Prebitek prejemkov ali prebitek izdatkov pri poslovanju (a + b)		**33.726.293**	**37.187.450**
B. Denarni tokovi pri naložbenju			
a) Prejemki pri naložbenju		**764.604.128**	**735.121.288**
1. Prejemki od obresti, ki se nanašajo na naložbenje		15.204.389	21.211.879
2. Prejemki od dividend in deležev iz dobička drugih		501.725	502.468
3. Prejemki od odtujitve neopredmetenih sredstev		0	0
4. Prejemki od odtujitve opredmetenih osnovnih sredstev		3.793.002	1.614.799
5. Prejemki od odtujitve finančnih naložb		745.105.011	711.792.141
b) Izdatki pri naložbenju		**-752.448.315**	**-754.045.507**
1. Izdatki za pridobitev neopredmetenih sredstev		-647.180	-428.235
2. Izdatki za pridobitev opredmetenih osnovnih sredstev		-2.109.086	-1.948.293
3. Izdatki za pridobitev finančnih naložb		-749.692.049	-751.668.980
c) Prebitek prejemkov ali prebitek izdatkov pri naložbenju (a + b)		**12.155.813**	**-18.924.220**
C. Denarni tokovi pri financiranju			
a) Prejemki pri financiranju		**0**	**0**
b) Izdatki pri financiranju		**-24.540.862**	**-17.862.810**
1. Izdatki za dane obresti		-111.769	-407.027
2. Izdatki za odplačila dolgoročnih finančnih obveznosti		0	-5.375.567
3. Izdatki za izplačila dividend in drugih deležev v dobičku		-24.429.093	-12.080.216
c) Prebitek prejemkov ali prebitek izdatkov pri financiranju (a + b)		**-24.540.862**	**-17.862.810**
Č. Končno stanje denarnih sredstev in njihovih ustreznikov	5.11	**22.302.747**	**961.503**
x) Denarni izid v obdobju (seštevek prebitkov Ac, Bc in Cc)		21.341.244	400.420
y) Začetno stanje denarnih sredstev in njihovih ustreznikov		**961.503**	**561.083**

Pojasnila k računovodskim izkazom, v 5 poglavju računovodskega poročila so sestavni del predstavljenih računovodskih izkazov Zavarovalnice Sava.

1.5. IZKAZ GIBANJA KAPITALA

Izkaz gibanja kapitala za obdobje 1.1.2016 – 31.12.2016

v evrih brez centov	Pojasnilo	I. Osnovni kapital	II.Kapitalske rezerve	III. Rezerve iz dobička Zakonske in statutarne	Za kreditna tveganja	Za katastr. škode	Druge rezerve iz dobička	IV. Presežek iz prevrednotenja	IV_a. Prevedbeni popravek kapitala	V. Zadržani čisti poslovni izid	VI. Čisti poslovni izid Čisti dobiček /	SKUPAJ KAPITAL (od 1 do 12)
		1.	2.	4.	6.	7.	8.	9.	10.	10.	11.	13.
1. STANJE KONEC PREJŠNJEGA POSLOVNEGA LETA		**55.426.291**	**29.198.963**	**6.974.396**	**2.921.359**	**1.010.368**	**1.239.500**	**13.359.211**	**-216.750**	**17.707.506**	**27.360.385**	**154.981.229**
2. Preračuni za nazaj												
3. Prilagoditve za nazaj												
4. Povečanje kapitala - učinek pripojitve												
4. ZAČETNO STANJE v poslovnem obdobju (1+2+3)		**55.426.291**	**29.198.963**	**6.974.396**	**2.921.359**	**1.010.368**	**1.239.500**	**13.359.211**	**-216.750**	**17.707.506**	**27.360.385**	**154.981.229**
5. Vseobsegajoči donos poslovnega leta po obdavčitvi								3.769.514	76.741		23.430.774	27.277.028
a.) čisti poslovni izid											23.430.774	23.430.774
b.) drugi vseobsegajoči donos								3.769.514				3.769.514
c.) čisti dobički/izgube iz pretvorbe računovodskih izkazov podružnice									76.741			76.741
6. Vpis novega kapitala		12.991.086	-12.991.086									
7. Vračilo kapitala												
8. Čisti nakup/prodaja lastnih delnic												
9. Izplačilo (obračun) dividend/nagrad v obliki delnic												
10. Izplačilo (obračun) dividend										-24.429.092		-24.429.092
11. Razporeditev čistega dobička v rezerve iz dobička												
12. Poravnava izgube prejšnjih let												
13. Oblikovanje in poraba rezerv za kreditna tveganja in za katastrofalne škode					-2.921.359	-1.010.368				3.931.727		
14. Drugo - prenos izida preteklega leta med zadržane dobičke										27.360.385	-27.360.385	0
15. KONČNO STANJE V POSLOVNEM OBDOBJU (4+5+6+7+8+9+10+11+12+13+14)		**68.417.377**	**16.207.877**	**6.974.396**			**1.239.500**	**17.128.724**	**-140.009**	**24.570.526**	**23.430.774**	**157.829.166**

V izkazu gibanja kapitala za poslovno leto 2015 so zneski postavk kapitala družb, ki so bile vključene v strukturne spremembe v letu 2016 v začetnem stanju primerljivega obdobja sešteti po posameznih kategorijah kapitala, razen osnovni kapital, kateri na dan 01.01.2015 in 31.12.2015 ostaja na nivoju osnovnega kapitala Zavarovalnice Maribor. Osnovni kapital Zavarovalnice Tilia in obeh družb na Hrvaškem, je izkazan med kapitalskimi rezervami. V izkazu gibanja kapitala za poročevalsko obdobje je v postavki - vpis novega kapitala - prikazano gibanje in sicer zmanjšanje kapitalskih rezerv in povečanje osnovnega kapitala Zavarovalnice Sava, v znesku 12.991.086 evrov.

Izkaz gibanja kapitala za obdobje 1.1.2015 – 31.12.2015

v evrih brez centov	Pojasnilo	I. Osnovni kapital	II.Kapitalske rezerve	III. Rezerve iz dobička				IV. Presežek iz prevrednotenja	IV_a. Prevedbeni popravek kapitala	V. Zadržani čisti poslovni izid	VI. Čisti poslovni izid	SKUPAJ KAPITAL
				Zakonske in statutarne	Za kreditna tveganja	Za katastr. škode	Druge rezerve iz dobička				Čisti dobiček /	(od 1 do 12)
		1.	2.	4.	6.	7.	8.	9.	10.	10.	11.	13.
1. STANJE KONEC PREJŠNJEGA POSLOVNEGA LETA		**55.426.291**	**2.811.907**	**5.542.629**	**2.671.511**			**15.895.203**		**11.642.981**	**0**	**110.426.694**
2. Preračuni za nazaj												
3. Prilagoditve za nazaj												
4. Prilagoditev zaradi pripojitve			26.387.057	1.431.767	31.416	898.734	1.239.500	1.628.699	-239.865	-1.784.891	3.312.315	32.904.732
4. ZAČETNO STANJE v poslovnem obdobju (1+2+3)		**55.426.291**	**29.198.963**	**6.974.396**	**2.702.927**	**898.734**	**1.239.500**	**17.523.902**	**-239.865**	**9.858.090**	**19.748.487**	**143.331.426**
5. Vseobsegajoči donos poslovnega leta po obdavčitvi								-4.164.691	23.115		27.871.596	23.730.020
a.) čisti poslovni izid											27.871.596	27.871.596
b.) drugi vseobsegajoči donos								-4.164.691				-4.141.576
c.) čisti dobički/izgube iz pretvorbe računovodskih izkazov podružnice									23.115			23.115
6. Vpis novega kapitala												
7. Vračilo kapitala												
8. Čisti nakup/prodaja lastnih delnic												
9. Izplačilo (obračun) dividend/nagrad v obliki delnic												
10. Izplačilo (obračun) dividend										-12.080.216		-12.080.216
11. Razporeditev čistega dobička v rezerve iz dobička					218.432	111.634					-330.066	
12. Poravnava izgube prejšnjih let										181.145	-181.145	
13. Oblikovanje in poraba rezerv za kreditna tveganja in za katastrofalne škode												
14. Drugo - prenos izida preteklega leta med zadržane dobičke/izgube										19.748.487	-19.748.487	
15. KONČNO STANJE V POSLOVNEM OBDOBJU (4+5+6+7+8+9+10+11+12+13+14)		**55.426.291**	**29.198.963**	**6.974.396**	**2.921.359**	**1.010.368**	**1.239.500**	**13.359.211**	**-216.750**	**17.707.505**	**27.360.385**	**154.981.229**

Pojasnila k računovodskim izkazom v 5 poglavju računovodskega poročila so sestavni del predstavljenih računovodskih izkazov Zavarovalnice Save.

2. UVODNA POJASNILA IN RAČUNOVODSKE USMERITVE

Predstavljeni letni računovodski izkazi so izkazi za letno obdobje, ki se je končalo na dan 31. 12. 2016. Obdobje računovodskega poročanja Zavarovalnice Sava je enako koledarskemu letu. Podatki za primerjalno obdobje (leto 2015) predstavljajo seštevek podatkov revidiranih izkazov predhodnic leta 2015. Izločeni so medsebojni posli, ki so prikazani v razkritju 2.8.2.. Revizijo računovodskih izkazov za to in preteklo obdobje je opravila revizijska družba Ernst&Young d.o.o..

Vsi, v letnem poročilu Zavarovalnice Sava, predstavljeni računovodski izkazi vsebujejo vse postavke, ki so dovolj pomembne[5] , da lahko vplivajo na ocene in odločitve tistih, katerim so namenjeni.

2.1. KONSOLIDACIJA

Zavarovalnica Sava, kot nadrejena družba podjetjem ZS Vivus d.o.o., ZS Svetovanje d.o.o. in Ornatus KC d.o.o. ne izdeluje konsolidiranih računovodskih izkazov, v skladu z 10 d. točko MSRP 11. Računovodski izkazi slednjih družb so vključeni neposredno v konsolidirane računovodske izkaze Save Re.

Konsolidirani računovodski izkazi skupine Sava Re so za javnost dosegljivi na spletni strani družbe Sava Re.

Računovodski izkazi Zavarovalnice Sava so v poročevalskem obdobju vključeni v konsolidirane računovodske izkaze skupine Sava Re, kot odvisna družba Sava Re. V skupinske izkaze skupine Sava Re so vključene tudi družbe ZS Vivus d.o.o, družba ZS Svetovanje d.o.o. in družba Ornatus KC d.o.o. V vseh treh družbah ima Zavarovalnica Sava 100 odstotno lastništvo.

[5] Pomembnost kot načelo, po katere se posamezana informacijav v računovodskem delu letnega poročila razkrije ali ne, je določena, če obveznega razkritja ne zahteva zakonodaja, v višini 0,5 odstotka bilančne vsote za postavke bilance stanja in 0,5 odstotka vrednosti kosmate zavarovalne premije.

2.2. IZJAVA O SKLADNOSTI

Računovodski izkazi Zavarovalnice Sava so sestavljeni v skladu z Mednarodnimi standardi računovodskega poročanja (MSRP), kot jih je sprejela Evropska unija, ter s pojasnili, ki jih sprejema Odbor za pojasnjevanje mednarodnih standardov računovodskega poročanja (OPMSRP) in jih je sprejela tudi Evropska unija, in v skladu z določili Zakona o gospodarskih družbah (ZGD). Računovodski izkazi so narejeni ob predpostavki delujočega podjetja.

Na dan bilance stanja glede na proces potrjevanja standardov v Evropski uniji v računovodskih usmeritvah Zavarovalnice Sava ni razlik med uporabljenimi MSRP in MSRP, ki jih je sprejela Evropska unija.

2.2.1. Novo sprejeti standardi in pojasnila

V poročevalskem obdobju je družba upoštevala vse nove in revidirane standarde, katere je izdal mednarodni računovodski organ (International Accouting Standards Board – IASB) in njihov odbor (International Financial reporting Interpretations Committe IFRIC of the IASB), ki veljajo za obdobja, ki se začnejo s 1.1.2016, in ki jih je sprejela Evropska unija (v nadaljevanju EU).

Novi standardi in pojasnila navedeni v nadaljevanju še niso v veljavi in se med pripravo letnih računovodskih izkazov na dan poročanja niso upoštevali.

Dopolnitve MSRP 11 Skupni aranžmaji: Obračunavanje pridobitev deležev v skupnih dejavnostih

Skladno z dopolnili MSRP 11 mora podjetje, ki je stranka v skupnem obvladovanju, pri obračunu nakupa deleža v skupaj obvladovanem podjetju, katerega dejavnost predstavlja poslovanje, uporabiti ustrezne računovodske usmeritve standarda MSRP 3 Poslovne združitve, ki veljajo za obračunavanje poslovnih združitev. Dopolnitve dodatno pojasnjujejo, da ob nakupu dodatnih deležev v istem skupaj obvladovanem podjetju, podjetje svojih obstoječih deležev ne sme ponovno izmeriti, vse dokler obstaja skupno obvladovanje. Poleg tega je Odbor v obseg standarda MSRP 11 vključil izjeme, ki določajo, da dopolnila ne veljajo v primeru, da stranke, ki so udeležene v skupnem obvladovanju (vključno s podjetjem, ki poroča), obvladuje isto matično podjetje.

Dopolnila veljajo za obračunavanje nakupa tako prvotnih deležev v skupaj obvladovanem podjetju kakor tudi vseh dodatnih deležev v istem skupaj obvladovanem podjetju. Dopolnila veljajo za prihodnja obdobja.

Dopolnila standarda ne vplivajo na računovodske izkaze.

Dopolnila standardov MRS 16 in MRS 38: Pojasnilo o sprejemljivih metodah amortizacije

S temi dopolnitvami Odbor pojasnjuje računovodske usmeritve standardov MRS 16 Opredmetena osnovna sredstva in MRS 38 Neopredmetena dolgoročna sredstva, ki določajo, da prihodki odražajo vzorec ekonomskih koristi, ki jih podjetje ustvarja pri poslovanju (katerega del je tudi sredstvo), in ne ekonomske koristi, ki jih podjetje izkoristi z uporabo sredstva. Glede na to za obračun amortizacije opredmetenih osnovnih sredstev podjetje ne more uporabiti prihodkovne metode, lahko pa jo v zelo omejenih okoliščinah uporabi za obračun amortizacije neopredmetenih dolgoročnih sredstev.

Dopolnila standarda, ki veljajo za prihodnja letna obdobja, ne vplivajo na računovodske izkaze.

Dopolnila standardov MRS 16 in MRS 41 Kmetijstvo: Rodovitne rastline (Bearer Plants)

Dopolnila standardov spreminjajo zahteve pri obračunavanju bioloških sredstev, ki izpolnjujejo opredelitev rodovitnih rastlin. V skladu s temi dopolnitvami biološka sredstva, ki izpolnjujejo opredelitev rodovitnih rastlin, ne spadajo več v okvir zahtev MRS 41 Kmetijstvo, temveč MRS 16. Tako mora podjetje v skladu z zahtevami MRS 16 po prvotnem pripoznanju rodovitnih rastlin, te izmeriti po skupnih stroških (pred zapadlostjo) in z uporabo bodisi stroškovnega modela ali modela prevrednotenja (po zapadlosti). Poleg tega dopolnila zahtevajo, da podjetja pridelek, ki raste na rodovitnih rastlinah, izmerijo po pošteni vrednosti, zmanjšani za stroške prodaje v skladu z določili MRS 41. Vladne subvencije za rodovitne rastline, morajo podjetja obračunati v skladu z MRS 20, Obračunavanje državnih podpor in razkrivanje državne pomoči.

Dopolnila, ki jih morajo podjetja upoštevati za pretekla obdobja, ne vplivajo na računovodske izkaze, saj družba ne deluje v kmetijski panogi in med svojimi sredstvi nima rodovitnih rastlin.

Spremembe MRS 27: Uporaba kapitalske metode v ločenih računovodskih izkazih

Dopolnitve standarda MRS 27 podjetjem omogočajo, da v svojih ločenih računovodskih izkazih naložbe v odvisne družbe, skupaj obvladovana in pridružena podjetja pripoznajo po kapitalski metodi. Podjetja, ki svoje računovodske izkaze že pripravljajo v skladu z mednarodnimi standardi računovodskega poročanja MSRP in, ki želijo narediti prehod na kapitalsko metodo, morajo te dopolnitve upoštevati tudi v ločenih računovodskih izkazih predhodnega obdobja.

Dopolnitve ne vplivajo na računovodske izkaze družbe.

Dopolnila MRS 1 Pobuda za razkritja

Dopolnila standarda MRS 1 Predstavljanje računovodskih izkazov pojasnjujejo, ne pa pomembno spreminjajo obstoječih zahtev standarda. Med drugim dopolnila pojasnjujejo:

- zahteve MRS 1 v zvezi s pomembnostjo,
- da lahko podjetje posamezne postavke v izkazu poslovnega izida, vseobsegajočega dobička in izkazu finančnega položaja zanemari,
- da lahko podjetje prosto izbere vrstni red predstavitve pojasnil k računovodskim izkazom in
- da mora podjetje pripoznanje deleža v vseobsegajočem dobičku pridruženega ali skupaj obvladovanega podjetja po kapitalski metodi prikazati v skupnem znesku v eni postavki in ga razporediti med postavke, ki ne bodo naknadno prerazvrščena v izkaz poslovnega izida.

Poleg tega dopolnila pojasnjujejo zahteve pri dodatni predstavitvi vmesnih zneskov v izkazu finančnega položaja, izkazu poslovnega izida in izkazu vseobsegajočega dobička.

Dopolnila ne vplivajo na računovodske izkaze družbe.

Dopolnila standardov MSRP 10, MSRP 12 in MRS 28 Naložbena podjetja: Uporaba izjeme od zahtev konsolidacije

Dopolnila pojasnjujejo vprašanja, s katerimi se podjetja srečujejo pri uporabi izjeme od konsolidacije pri naložbenih podjetjih na podlagi določil MSRP 10 Konsolidirani računovodski izkazi. Dopolnila pojasnjujejo, da izjeme od predstavitve konsolidiranih računovodskih izkazov veljajo za matično družbo, ki je odvisna družba investicijskega podjetja, kadar investicijsko podjetje svoje deleže v vseh svojih odvisnih družbah izmeri po pošteni vrednosti. Poleg tega dopolnila tudi pojasnjujejo, da je v konsolidacijo vključena samo odvisna družba, ki ni obenem investicijsko podjetje in, ki investicijskemu podjetju nudi podporne storitve. Vse ostale odvisne

družbe investicijskega podjetja se izmerijo po pošteni vrednosti. Dopolnila standarda MRS 28 Finančne naložbe v pridružena in skupaj obvladovana podjetja omogočajo investitorju da, pri uporabi kapitalske metode, ohrani metodo poštene vrednosti, ki jo pridružena in skupaj obvladovana podjetja investicijskega podjetja uporabijo pri merjenju svojih deležev v odvisnih družbah.

Dopolnila, ki jih morajo podjetja upoštevati za pretekla obdobja, ne vplivajo na računovodske izkaze družbe saj družba ne uporablja izjem od zahtev konsolidacije.

Letne izpopolnitve standardov in pojasnil v obdobju 2012-2014

Izpopolnitve standardov vključujejo:

- MSRP 5 Nekratkoročna sredstva za prodajo in ustavljeno poslovanje

Podjetje sredstva (ali skupine za odtujitev) običajno odsvoji bodisi s prodajo ali razdelitvijo med lastnike. Dopolnilo pojasnjuje, da sprememba metode odsvojitve sredstev (s prodajo ali razdelitvijo med lastnike) ne predstavlja novega načrta prodaje, temveč le nadaljevanje prvotnega načrta, in tako ne pride do prekinitve izpolnjevanja zahtev MSRP 5.

Dopolnila morajo podjetja uporabiti za prihodnja obdobja.

- MSRP 7 Finančni instrumenti: Razkritja

(i) Storitvene pogodbe
Dopolnilo pojasnjuje, da lahko storitvena pogodba, v kateri je določena cena storitev, predstavlja neprestano udeležbo v finančnem sredstvu. Da bi lahko podjetje ugotovilo, ali je razkritje potrebno, mora oceniti vrsto in ceno pogodbe ter na podlagi tega določiti, ali gre za neprestano udeležbo v finančnem sredstvu v skladu z MSRP 7 ali ne. Oceno katera storitvena pogodba predstavlja neprestano udeležbo v finančnem sredstvu, mora podjetje pripraviti za pretekla obdobja. Pri tem pa razkritje ni potrebno za obdobja pred letnim obdobjem, v katerem podjetje prvič upošteva dopolnila standarda.

- MRS 19 Zaslužki zaposlencev

Dopolnilo pojasnjuje, da mora podjetje globino trga visoko kakovostnih podjetniških obveznic oceniti na podlagi valute v kateri je izražena obveznost in ne z upoštevanjem valute države, v kateri se obveznost nahaja. V primeru neobstoja globine trga visoko kakovostnih podjetniških obveznic v določeni valuti, mora podjetje uporabiti stopnjo donosa državnih obveznic. Dopolnila morajo podjetja uporabiti za prihodnja obdobja.

2.2.2. Novi MSRP standardi in pojasnila, ki jih je sprejela EU, a še niso veljavna

V nadaljevanju je predstavitev standardov in pojasnil, ki jih je sprejela EU, vendar do datuma ločenih računovodskih izkazov, še niso stopila v veljavo. Družba namerava te standarde in pojasnila upoštevati pri pripravi svojih računovodskih izkazov, ob njihovi uveljavitvi. Družba ni sprejela nobenega od spodaj navedenih standardov pred začetkom njihove uporabe.

MSRP 9 Finančni instrumenti

Upravni odbor za mednarodne računovodske standarde je julija 2014 objavil končno različico MSRP 9 Finančni instrumenti, ki vsebuje zahteve vseh posameznih faz projekta prenove MSRP 9 in nadomešča standard MRS 39 Finančni instrumenti: Pripoznavanje in merjenje ter vse predhodne različice MSRP 9. Prenovljeni standard uvaja nove zahteve glede razvrščanja in merjenja finančnih sredstev in obveznosti, pripoznanja njihove oslabitve in računovodskega varovanja pred tveganjem. Prenovljeni MSRP 9 velja za letna obdobja z začetkom 1 januarja 2018 ali kasneje. Zgodnja uporaba je dovoljena. Podjetja morajo prenovljeni standard uporabiti za pretekla obdobja, pri čemer pa razkritje primerjalnih podatkov ni obvezno.

Sprejem prenovljenega standarda MSRP 9 vpliva na razporeditev in merjenje finančnih sredstev družbe, ne vpliva pa na razvrstitev in merjenje njenih finančnih obveznosti.

Družba bo novi standard uporabila z datumom veljavnosti standarda MSRP 17.

MSRP 15 Prihodki iz pogodb s strankami

Upravni odbor za mednarodne računovodske standarde je maja 2014 objavil standard MSRP 15. Standard vzpostavlja pet-stopenjski model pripoznanja prihodkov, ki jih podjetje pričakuje iz pogodb s strankami. V skladu z MSRP 15, podjetje pripozna prihodke v znesku, ki predstavlja plačilo in, ki ga pričakuje v zameno za prenos blaga ali storitev na stranko. Obenem MSRP 15 zagotavlja bolj strukturiran pristop k merjenju in pripoznavanje prihodkov. Novi standard tako nadomešča vse sedanje zahteve pripoznavanja prihodkov v skladu z MSRP. Podjetje mora novi standard uporabiti ali v celoti za pretekla obdobja ali v prilagojeni obliki za letna obdobja z začetkom 1.1. 2018 ali kasneje. Zgodnja uporaba standarda je dovoljena. Družba trenutno ocenjuje vpliv pojasnil, ki jih bo upoštevala od datuma začetka njihove veljavnosti.

Družba bo novi standard uporabila z datumom njegove veljavnosti.

2.2.3. Novi MSRP standardi in pojasnila, ki jih Evropska unija še ni sprejela

MSRP 16 Najemi

Januarja 2016 je Upravni odbor za mednarodne računovodske standarde objavil standard MSRP 16, ki nadomešča mednarodni računovodski standard MRS 17 Najemi, pojasnilo OPMSRP 4 Določanje, ali dogovor vsebuje najem, ter pojasnili strokovnega odbora za pojasnjevanje SOP-15 Poslovni najemi-spodbude in SOP-27 Ocenjevanje vsebine poslov, ki vključujejo pravno obliko najema. MSRP 16 tako določa usmeritve za pripoznavanje, merjenje, predstavitev in razkrivanje najema. Standard od najemnika zahteva, da pripozna vse najeme v okviru enotnega modela bilance stanja, podobno kot pri obračunu finančnega najema v skladu z MRS 17. Standard vključuje dve izjemi od pripoznanja s strani najemnika in sicer, pri najemu sredstev "nizke vrednosti" (npr. osebnih računalnikov) in pri kratkoročnih zakupih (kadar traja najem 12 mesecev ali manj). Na dan začetka najema mora tako najemnik pripoznati obveznost za plačilo najemnine (obveznost iz naslova zakupa) in sredstvo, ki predstavlja pravico do uporabe sredstva med trajanjem najema (pravica do uporabe sredstva). Obenem mora najemnik ločeno pripoznati stroške obresti najema in stroške amortizacije pravice do uporabe sredstva.
Novi standard tudi določa, da mora najemnik ob pojavu določenih dogodkov (kot je na primer sprememba najemne dobe, sprememba višine prihodnjih najemnin zaradi sprememb indeksa ali stopnje, ki se uporablja za določanje teh plačil), ponovno izmeriti obveznost iz naslova najema. Praviloma bo moral najemnik pripoznati znesek prevrednotenja najemne obveznosti kot prilagoditev pravice do uporabe sredstva.

V skladu z MSRP 16 ostaja računovodska obravnava najema s strani najemodajalca v bistvu enaka kot je v obstoječem MRS 17. Najemodajalec bo tudi v prihodnje vse zakupe razvrstil po enakem principu kot je določeno v MRS 17 in ločil med dvema vrstama najema: operativni in finančni najem.

MSRP 16 zahteva tako od najemnika kot od najemodajalca obsežnejša razkritja kot dozdajšnji MRS 17.

MSRP 16 stopi v veljavo za letna obdobja z začetkom 1 januarja 2019 ali kasneje. Zgodnja uporaba standarda je dovoljena, v kolikor družba že poroča v skladu z zahtevami MSRP 15 . Pri uporabi standarda se lahko najemnik odloči bodisi za popoln ali prilagojen pristop za pretekla obdobja. Obenem prehodne določbe standarda dovoljujejo podjetjem uporabo določenih olajšav.

Družba bo v poslovnem letu 2017 ocenila morebitni vpliv standarda MSRP 16 na njene računovodske izkaze.

MSRP 14 Razmejitve, ki izhajajo iz regularnih storitev

MSRP 14 je neobvezen standard, ki podjetjem omogoča, da ob prvi uporabi Mednarodnih standardov računovodskega poročanja, v večji meri nadaljujejo z obračunavanjem razmejitev,
ki izhajajo iz reguliranih storitev, v skladu s predhodno splošno sprejetimi računovodskimi usmeritvami. Podjetja, ki se odločijo za uporabo novega standarda, morajo regulirane postavke časovnih razmejitev pripoznati ločeno v izkazu finančnega položaja, v ločenih postavkah v izkazu uspeha in izkazu drugega vseobsegajočega dobička, pa razkriti vse spremembe na teh kontih. Standard od podjetij zahteva razkritje značilnosti reguliranja in s tem povezanih tveganj ter njegov vpliv na računovodske izkaze podjetij.

Dopolnila standardov MSRP 10 in MRS 28: Prodaja ali prispevek sredstev med naložbenikom in njegovo pridruženo družbo ali skupnim podvigom

Dopolnilo obravnava navzkrižje med MSRP 10 in MRS 28, pri obračunavanju izgube obvladovanja odvisnega podjetja zaradi njegove prodaje ali prispevka k pridruženi družbi ali skupnemu podvigu. Dopolnila pojasnjujejo, da mora podjetje v celoti pripoznati dobiček ali izgubo iz prodaje ali prispevka sredstev, ki predstavljajo poslovanje kot je opredeljeno v MSRP 3, med vlagateljem in njegovo pridruženo družbo ali skupnim podvigom. Dobiček ali izgubo iz prodaje ali prispevka sredstev, ki ne predstavljajo poslovanja, mora podjetje pripoznati le do višine deleža nepovezanih naložbenikov v pridruženi družbi ali skupnem podvigu. Odbor za mednarodne računovodske standarde je datum začetka veljavnosti odložil za nedoločen čas. Podjetje, ki se odloči za zgodnjo uporabo teh dopolnitev, jih mora uporabiti za prihodnja obdobja.

Družba ocenjuje, da dopolnitve ne bodo imele pomembnega/nikakršnega vpliva na računovodske izkaze.

MRS 12 Pripoznavanje odloženih davkov za nerealizirane izgube - Dopolnila MRS 12

Dopolnila pojasnjujejo, da mora podjetje preučiti, ali davčna zakonodaja omejuje vire obdavčljivega dobička, v dobro katerega lahko odpravi odbitne začasne razlike. Poleg tega dopolnila pojasnjujejo, kako naj podjetje določi prihodnje obdavčljive dobičke in opisujejo okoliščine, v katerih lahko podjetje dobiček pri izterjavi nekaterih sredstev nad njihovo neodpisano vrednostjo, vključi v postavko obdavčljivi dobiček.
Podjetje mora ta dopolnila uporabiti za nazaj, pri čemer pa lahko ob njihovi začetni uporabi, spremembe začetnega stanja kapitala prvega primerjalnega obdobja, pripozna v začetnem stanju zadržanega dobička (ali drugih ustreznih sestavinah kapitala), brez porazdelitve učinka spremembe med začetnim stanjem zadržanega dobička in drugimi sestavinami kapitala. Podjetje mora razkriti uporabo te olajšave.

Dopolnila veljajo za letna obdobja z začetkom 1 januarja 2017 ali kasneje. Zgodnja uporaba dopolnil je dovoljena. Če podjetje uporabi dopolnila za zgodnejše obdobje, mora to dejstvo razkriti.

Družba ocenjuje, da dopolnitve ne bodo imele pomembnega/ nikakršnega vpliva na njene računovodske izkaze.

MRS 7 Spodbuda razkritja - Dopolnila MRS 7

Upravni odbor za mednarodne računovodske standarde (IASB) je dopolnila MRS 7 Izkaz denarnih tokov, objavil v okviru svojih prizadevanj za spodbujanje razkritij. Dopolnila MRS 7 tako od podjetja zahtevajo, da v svoje računovodske izkaze vključi razkritja, ki uporabnikom računovodskih izkazov omogočajo oceno višine sprememb obveznosti podjetja iz naslova financiranja in, ki vključujejo spremembe, ki so posledica denarnih tokov in negotovinskih sprememb. Pri začetni uporabi dopolnil standarda podjetju ni treba predložiti primerjalnih podatkov za prejšnja obdobja.

Dopolnila veljajo za letna obdobja z začetkom 1 januarja 2017 ali kasneje. Zgodnja uporaba dopolnil je dovoljena.

V skladu z dopolnili standarda, bo družba po potrebi, v svoje poročilo vključila dodatna razkritja.

Pojasnila k MSRP 15 -Prihodki iz pogodb s strankami

Odbor za mednarodne računovodske standarde je aprila 2016 objavil dopolnila MSRP 15, ki obravnavajo več zadev, ki so bile predmet presoje strokovne skupine "Joint Transition Resource Group for Revenue Recognition".

Dopolnila pojasnjujejo:

- kdaj obljubljeno blago ali storitev ni skladno z vsebino pogodbe,
- kako naj podjetje uporabi usmeritev in ne navodil za uporabo sredstva, vključno z obračunsko enoto ocene, kako lahko podjetje uporabi načelo nadzora pri storitvenih transakcijah in preoblikuje kazalnike,
- kdaj dejavnosti podjetja pomembno vplivajo na intelektualno lastnino (IP), do katere ima pravico kupec, kateri je dejavnik presoje pri odločanju o tem, ali podjetje pripozna prihodke iz naslova licenčnin v daljšem časovnem obdobju ali v točno določenem trenutku,
- področje uporabe izjeme za avtorske honorarje iz naslova prodaje ali uporabe licenc za intelektualno lastnino (omejitev avtorskih honorarjev), v zvezi z drugom obljubljenim blagom ali storitvijo iz pogodbe.
- Poleg tega dopolnitve vsebujejo dva praktična pripomočka za izpolnjevanje prehodnih določb MSRP 15 za:
- zaključene pogodbe v okviru pristopa polnega prehoda in pripoznanja za pretekla obdobja; in
- prilagoditev pogodb ob prehodu na novi standard

Dopolnila standarda začnejo veljati 1. januarja 2018, ki je datum začetka veljavnosti MSRP 15. Dopolnila dodatno pojasnjujejo, ne pa spreminjajo zahtev MSRP 15.

Družba mora ta dopolnila uporabiti za nazaj. Predčasna uporaba je dovoljena in jo mora podjetje razkriti.

Družba trenutno ocenjuje vpliv pojasnil, ki jih bo upoštevala od datuma začetka njihove veljavnosti.

MSRP 2 Razvrščanje in merjenje plačilnih transakcij z delnicami - Dopolnila MSRP 2

Upravni odbor za mednarodne računovodske standarde je v okviru dopolnil MSRP 2 Plačilo z delnicami, obravnaval tri glavna področja, in sicer:

- vpliv odmernih pogojev pri merjenju z denarjem poravnane plačilne transakcije z delnicami;
- razvrstitev plačilnih transakcij z delnicami na podlagi sodil za neto poravnavo davčnega odtegljaja; in
- računovodsko obravnavo sprememb pogojev plačilne transakcije z delnicami, ki imajo za posledico prerazvrstitev postavke v kapital.

Dopolnila mora podjetje uporabiti brez preračuna postavk preteklih obdobij, pri čemer je uporaba za nazaj dovoljena le, če podjetje upošteva vsa tri dopolnila in, če so izpolnjeni vsi drugi kriteriji. Dopolnila veljajo za letna obdobja z začetkom 1 januarja 2018 ali kasneje. Zgodnja uporaba dopolnil je dovoljena.
Družba ocenjuje morebiten vpliv teh dopolnil na njene računovodske izkaze.

MSRP 17 - Uporaba MSRP 9 Finančni instrumenti v povezavi z MSRP 4 Zavarovalne pogodbe - Dopolnila MSRP 4

Dopolnila obravnavajo pomisleke, ki izhajajo iz uporabe novega standardna o finančnih instrumentih, MSRP 9, pred uvedbo novega standarda, ki je trenutno v pripravi in, ki obravnava zavarovalne pogodbe. Novi standard bo nadomestil MSRP 4. Dopolnila uvajajo dve možnosti, med katerimi lahko izbirajo podjetja, ki izdajajo zavarovalne pogodbe: začasno izjemo od uporabe MSRP 9 in prekrivni pristop.

Dopolnila veljajo za letna obdobja z začetkom 1 januarja 2018 ali kasneje.

Družba ocenjuje morebiten vpliv teh dopolnil na njene računovodske izkaze.

Letne izpopolnitve standardov IFRS v obdobju 2014-2016

Izpopolnitve vključujejo dopolnila treh standardov:

- MSRP 12 Razkrivanje deležev v drugih družbah: standard velja za letna obdobja, ki se začnejo 1. januarja 2017 ali kasneje. Dopolnila pojasnjujejo obseg standarda in določajo, da zahteve v zvezi z razkritji (razen tistih iz odstavkov B10 do B16), veljajo za deleže podjetja iz odstavka 5, ki so razvrščena med sredstva za prodajo, sredstva za razdelitev, ali so pripoznana kot ustavljeno poslovanje v skladu z MSRP 5 Nekratkoročna sredstva za prodajo in ustavljeno poslovanje.
- MSRP 1 Prva uporaba Mednarodnih standardov računovodskega poročanja. Standard velja za letna obdobja z začetkom 1 januarja 2018 ali kasneje. Dopolnila odpravljajo kratkoročne izjeme standarda MSRP 1 iz odstavkov E3-E7, saj so že služile svojemu namenu in niso več potrebne.
- MRS 28 Finančne naložbe v pridružena podjetja in skupne podvige. Standard velja za letna obdobja, ki se začnejo 1. januarja 2018 ali kasneje. Dopolnila pojasnjujejo, da lahko podjetje ob začetnem pripoznanju naložbe, vsako naložbo v pridruženo podjetje ali skupno podjetje, ki je v lasti podjetja, ki je kapitalska organizacija ali druga kvalificirana oseba, izmeri po pošteni vrednosti skozi izkaz poslovnega izida.

Družba ocenjuje morebiten vpliv teh dopolnil na njene računovodske izkaze.

Pojasnilo OPMSRP 22 Transakcije v tuji valuti in predplačilo kupnine

Pojasnilo obravnava uporabo menjalnega tečaja pri poslih, ki vključujejo plačilo ali prejem predplačila v tuji valuti.
Pojasnilo zadeva transakcije v tuji valuti, kadar podjetje pripozna nedenarno sredstvo ali nedenarno obveznost iz naslova plačila ali prejema predplačila, pred pripoznanjem s tem povezanih sredstev, odhodkov ali prihodkov. To pa ne velja v primeru, ko podjetje pri prvotnem pripoznanju nedenarnega sredstva ali nedenarne obveznosti, s tem povezana sredstva, odhodke ali prihodke izmeri po pošteni vrednosti, ali po pošteni vrednosti prejete ali plačane kupnine na datum, ki ni datum začetnega pripoznanja teh nedenarnih sredstev ali nedenarnih obveznosti. Prav tako pojasnilo ne velja za obračun davka od dobička, za zavarovalne pogodbe, ali pozavarovalne pogodbe.

OPMSRP 22 velja za letna obdobja z začetkom 1 januarja 2018 ali kasneje. Zgodnja uporaba je dovoljena. Pojasnilo lahko podjetja uporabijo bodisi za prihodnja obdobja za vsa sredstva, odhodke in prihodke v tuji valuti, ki so, v skladu s pojasnilom, pri začetnem merjenju pripoznana na dan začetka obdobja poročanja ali kasneje, ko podjetje prvič uporabi pojasnilo, ali na začetku predhodnega obdobja poročanja, in te podatke predstavi v okviru primerjalnih informacij.

Družba ocenjuje morebiten vpliv teh dopolnil na njene računovodske izkaze.

Spremembe MRS 40: Prenos naložbenih nepremičnin

Dopolnila pojasnjujejo zahteve ob prenosu na, ali iz naložbenih nepremičnin.
Dopolnila veljajo za letna obdobja z začetkom 1 januarja 2018 ali kasneje. Zgodnja uporaba dopolnil je dovoljena.
Dopolnila se nanašajo na spremembe v uporabi, ki se pojavijo ob ali po začetku letnega obdobja poročanja, v katerem podjetje prvič uporabi ta pojasnila. Uporaba za nazaj je tudi dovoljena, vendar brez upoštevanja okoliščin ali posledic dogodka po njegovem nastanku.

Družba ocenjuje morebiten vpliv teh dopolnil na njene računovodske izkaze.

2.3. POSTOPEK SPREJETJA LETNEGA POROČILA

Letno poročilo Zavarovalnice Sava sestavi uprava družbe in ga predloži v preveritev revizijski komisiji nadzornega sveta Zavarovalnice Sava ter nato v potrditev nadzornemu svetu družbe. Ko nadzorni svet Letno poročilo potrdi, je Letno poročilo sprejeto. Uprava in nadzorni svet odločata tudi o uporabi čistega dobička za oblikovanje rezerv družbe, po določilih Zakona o gospodarskih službah. Taka uporaba dobička je vključena v izkaze tekočega leta, medtem ko o razdelitvi bilančnega dobička odloča skupščina Zavarovalnice Sava. Lastniki družbe imajo možnost, da v okviru določil ZGD spremenijo letno poročilo.

2.4. FUNKCIJSKA IN POROČEVALSKA VALUTA

Računovodski izkazi in predstavljena vsa razkritja so predstavljeni v evrih, ki je poročevalska valuta Zavarovalnice Sava.

Zneski v računovodskih izkazih so zaokroženi na evro. Zaradi zaokroževanja podatkov se lahko pri seštevanju pojavljajo računske razlike (+ (-)1 evro).

Postavke, prikazane v računovodskih izkazih Podružnice na Hrvaškem, se merijo v valuti izvirnega gospodarskega okolja, kjer podružnica posluje (funkcijska valuta), torej v kunah in so preračunani v poročevalsko valuto Zavarovalnice Sava, kot sledi:

- sredstva in obveznosti so preračunane po referenčnem tečaju Evropske centralne banke na dan poročanja bilance stanja;
- prihodki in odhodki so preračunani po povprečnem referenčnem tečaju Evropske centralne banke.

Vse nastale tečajne razlike so pripoznane kot postavka prevedbenega popravka kapitala.

2.5. PREVEDBA POSLOVNIH DOGODKOV

Transakcije v tujih valutah se v funkcijsko valuto preračunajo na dan posla po tečaju iz referenčne tečajne liste Evropske centralne banke, ki ga objavlja Banka Slovenije. Zavarovalnica Sava tako izračunane tečajne razlike pripozna neposredno v izkazu poslovnega izida.

Postavke sredstev in obveznosti, ki so nominirane v tujih valutah, Zavarovalnica Sava preračuna z uporabo menjalnega tečaja iz referenčne liste Banke Slovenije. Tečajne razlike iz opravljenih preračunov družba pripozna v izkazu poslovnega izida.

2.6. PODLAGA ZA MERJENJE

Računovodski izkazi so pripravljeni na osnovi izvirnih vrednosti, razen naslednjih sredstev in obveznosti, ki so prikazana po pošteni vrednosti:

- finančna sredstva po pošteni vrednosti preko poslovnega izida in
- za prodajo razpoložljiva finančna sredstva ter
- finančne naložbe razporejene v skupino razpoložljivi za prodajo, katere so vrednotene po odplačni vrednosti.

Metode, uporabljene za merjenje poštene vrednosti, podrobneje predstavljamo v nadaljevanju, pri predstavitvi računovodskih usmeritev za finančne naložbe.

2.7. UPORABA OCEN IN PRESOJ

V skladu z MSRP, kot jih je sprejela EU, mora poslovodstvo pri sestavi računovodskih izkazov podati presoje, ocene in predpostavke, ki vplivajo na uporabo usmeritev in na izkazane vrednosti sredstev in obveznosti, ter prihodkov in odhodkov. Ocene in predpostavke temeljijo na prejšnjih izkušnjah in mnogih drugih dejavnikih, ki se v danih okoliščinah upoštevajo kot utemeljeni, na podlagi katerih lahko podamo presoje o knjigovodski vrednosti sredstev in obveznosti, ki v drugih virih niso takoj razvidni. Dejanski rezultati lahko odstopajo od teh ocen.

Ocene in predpostavke se redno pregledujejo. Popravki računovodskih ocen se pripoznajo zgolj za obdobje, v katerem se ocena popravi, če vpliva zgolj na to obdobje, ali pa za obdobje popravka ter prihodnja leta, če popravek vpliva tako na tekoče kot na prihodnja leta.

Podatki o pomembnih ocenah in pomembnih predpostavkah, ki jih je poslovodstvo uporabilo pri pripravi računovodskih izkazov so zavarovalno tehnične rezervacije, slabitve naložb, odložene davke, popravke terjatev n razmejene stroške pridobivanja zavarovanj in finančne naložbe.

Ocena obveznosti škod iz zavarovalnih pogodb je najbolj kritična računovodska ocena. Družba mora upoštevati negotovost pri oceni obveznosti, ki jih bo morala izplačati kot rezultat nastalih škod. Ustreznost testa za obveznosti škod je bila izvedena z namenom, da se zagotovi ustreznost razkritja pogodbenih obveznosti. Družba je pri izračunu ocene upoštevala najboljšo možno oceno prihodnjih denarnih tokov, cenitvenih in administrativnih stroškov ter prihodkov iz naložb, s katerimi se pokrivajo obveznosti za škode. Da bi družba zagotovila ustreznost izkazanih pogodbenih obveznosti, je bil na bilančni datum opravljen test ustreznosti obveznosti. Test je bil opravljen na podlagi uporabe najboljše ocene prihodnjih denarnih tokov, ocene administrativnih stroškov in finančnih donosov, ki izhajajo iz sredstev, namenjenih pokrivanju obveznosti. Morebitni primanjkljaj v obveznosti bi bremenil poslovni izid.

Celoten izračun škodne rezervacije je osnovan na ocenah in predpostavkah dokončnega razvoja nastalih škod. Škodna rezervacija za prijavljene škode temelji na ocenah pričakovanih vrednostih izplačil prijavljenih škod. Ocene so določene izkustveno z upoštevanjem pričakovanih bodočih trendov (inflacija, inflacija stroškov storitev, sprememba sodne prakse).

Izračun škodne rezervacije za nastale in še neprijavljene škode (IBNR) temelji na oceni števila in zneska škod, ki so že nastale, vendar še niso prijavljene in so v času izračuna zavarovalnici nepoznane. Oceno IBNR škod določi družba na osnovi preučitve preteklega škodnega dogajanja z uporabo različnih matematično statističnih metod. Družba predpostavlja, da se bo razvoj škod tudi v prihodnosti realiziral podobno kot v preteklosti oziroma upošteva zaznane trende in odstopanja. Pri izračunu škodne rezervacije se izdelajo tudi ocene za uspešnost bodočega regresiranja in ocena za nivo bodočih stroškov reševanja škod. Primernost uporabljenih predpostavk in ocen se obdobno preverja in nove ugotovitve uporabi pri naslednjem vrednotenju. Metodologija izračunavanja škodne rezervacije je podrobneje predstavljen med računovodskimi usmeritvami uporabljenimi

pri izračunu škodne rezerve in v poglavju o obvladovanju tveganj – opis tveganja nezadostnosti zavarovalno-tehničnih rezervacij.
Poštena vrednost finančnih naložb, pri katerih poštene vrednosti ni na razpolago na delujočem kapitalskem trgu, se izračuna na osnovi več predpostavk. Morebitne spremembe teh predpostavk imajo lahko pomemben vpliv na ocenjeno pošteno vrednosti in morebitno zahtevo po oslabitvi sredstva.

Računovodske usmeritve, katere družba uporablja pri določanju poštene vrednosti so podrobneje predstavljene med računovodskimi usmeritvami za finančne naložbe.

2.8. SPREMEMBE V USTROJU POSLOVANJA ZAVAROVALNICE SAVA

2.8.1. Organizacijske spremembe

Leto 2016 je bilo zaznamovano s preimenovanjem Zavarovalnice Maribor d.d. v Zavarovalnico Sava d.d. Hkrati z preimenovanjem zavarovalnice pa so bile izvedene tudi pomembne spremembe v samem ustroju poslovanja družbe. V letu 2016 je bila k Zavarovalnici Sava d.d. izvedena pripojitev družbe Zavarovalnica Tilia d.d ter čezmejna združitev družb Velebit osiguranje d.d. in Velebit životno osiguranje d.d.[6] Ob izvedenih pripojitvah je Zavarovalnica Sava d.d. ustanovila tudi podružnico v Republiki Hrvaški. Pripojitve vseh treh družb so bile vpisane v sodni register 2. novembra 2016.

Prevzete družbe so z izvedbo postopka združitve (s hkratnim vpisom pripojitve in čezmejne združitve v sodno poslovnem registru) prenehale obstajati brez likvidacijskega postopka.

S Pogodbo o pripojitvi je bilo na Zavarovalnico Sava preneseno celotno premoženje, skupaj z vsemi pravicami, obveznostmi in kapitalom vseh prevzetih družb v postopku pripojitve in čezmejne združitve: zavarovalnice Tilia, zavarovalnice Velebit osiguranje in zavarovalnice Velebit životno osiguranje. Zavarovalnica Sava pa je, kot univerzalni pravni naslednik vstopila v vsa pravna razmerja, katerih subjekt so bile prevzete družbe.

Delničarjem prevzetih družb Zavarovalnica Sava zagotavlja delnice prevzemen družbe ter denarno nadomestilo.

Pred izvedbo navedenih pripojitev, so bile vse pripojene družbe v večinskem upravljanju Pozavarovalnice Sava d.d.

MSRP neposredno ne predpisujejo računovodskega obravnavanja pripojitev pod skupnim upravljanjem. Skladno z določila iz 10 – 12 člena MSRP 8 – Računovodske usmeritve, spremembe računovodskih ocen in napak je družba za potrebe računovodskega poročanja pripoznala pripojitev s 1.1.2016[7] dalje, torej v celotnem poročevalskem obdobju, in sicer po metodi združevanja deležev, po kateri družba prenese sredstva in obveznosti po njihovi neodpisani vrednosti. Pri tem so bile izločene vse medsebojen terjatve in obveznosti med posameznimi družbami.

Zaradi izvedene pripojitve in čezmerne združitve na podlagi Pogodbe o pripojitvi in načrta čezmejne združitve, h kateremu je skupščina dala soglasje s sklepom na 50. skupščini družbe, se je osnovni kapital Zavarovalnice Sava d.d. povečal iz 55.426.291,38 evrov na 68.417.377,44 evrov. Družba je tako izvedla izdajo 2.918.990 navadnih imenskih kosovnih delnic. Ves ostali presežek osnovnega kapitala pripojenih družb pa je družba evidentirala med postavko kapitalskih rezerv.

Družba je preračunala tudi primerjalne finančne podatke pred pripojitvijo, učinke preračunov podajamo v naslednji točki. Družba je primerljive podatke pripravila na način, da je zagotovljena primerljivost (konsistentnost) podatkov, prikazanih v zaporednih obračunskih obdobjih.

[6] Povzeto po Notarskem zapisu z dne 6.5.2016, potrditev Načrta čezmejne združitve in pogodbe o pripojitvi
[7] Obračunski dan pripojitve in čezmejne združitve je 31.12.2015

2.8.2. Učinek pripojitve

Ob pripojitvi je bila uporabljena združitvena metoda, po kateri so se posamezne postavke sredstev in obveznosti vseh družb seštele med sabo, hkrati pa so se izvedle izločitve medsebojnih razmerij – terjatev in obveznosti. Učinek izločitev znaša 223 tisoč evrov.

Prikaz izločitev na dan 31.12.2015

MEDSEBOJNA RAZMERJA – na dan 31.12.2015	**222.986**
ZM - ZAVAROVALNICA TILIA	***156.209***
Znesek zavarov.-tehničnih rezervacij prenesen pozavarovateljem	**137.983**
Obračunani delež sozavarovateljev v prenosni premiji	*26.155*
Obračunani delež sozavarovateljev v škodni rezervi	*111.828*
Aktivne časovne razmejitve	**2.611**
Terjatve iz pozavarovanja in sozavarovanja	**15.615**
Terjatve za obračunane deleže sozavarovateljev	*15.615*
Obveznosti iz pozavarovanja in sozavarovanja	**15.615**
Obveznosti do zavarovalnic za sozavarovalne premije	15.615
Pasivne časovne razmejitve	**2.611**
Zavarovalno-tehnične rezervacije	**137.983**
Obračunani delež prenosne premije iz sozavarovalnih poslov	26.155
Škodne rezervacije, prevzete iz sozavarovalnih poslov	111.828
ZM - VO in VŽO	***43.728***
Znesek zavarov.-tehničnih rezervacij prenesen pozavarovateljem	***16.459***
Obračunani delež sozavarovateljev v škodni rezervi	16.459
Terjatve iz pozavarovanja in sozavarovanja	**27.269**
- Terjatve za obračunane deleže pozavarovateljev	27.269
Obveznosti iz pozavarovanja in sozavarovanja	**27.269**
- Obveznosti za obračunane deleže do pozavarovateljev	27.269
Zavarovalno-tehnične rezervacije	**16.459**
Škodne rezervacije, prevzete iz sozavarovalnih poslov	16.459
TILIA - VO in VŽO	***23.049***
Znesek zavarov.-tehničnih rezervacij prenesen pozavarovateljem	**22.377**
Obračunske terjatve iz naslova prenosnih premij	7.180
Obračunske terjatve iz naslova škodnih rezerv	15.197
Aktivne časovne razmejitve	**672**
Pasivne časovne razmejitve	**672**
Obveznosti iz pozavarovanja in sozavarovanja	**22.377**
Obračunani delež prenosne premije iz sozavarovalnih poslov	7.180
Škodne rezervacije, prevzete iz sozavarovalnih poslov	15.197

Učinek pripojitve na bilanco stanja

v evrih brez centov	Združeno – na dan 31.12.2015	Zavarovalnica Maribor – na dan 31.12.2015
SREDSTVA	**1.099.642.065**	**907.734.150**
Neopredmetena sredstva	5.637.414	4.416.553
Opredmetena osnovna sredstva	25.200.454	15.726.049
Nekratkoročna sredstva namenjena za prodajo	104.412	103.844
Odložene terjatve za davek	112.517	0
Naložbene nepremičnine	1.177.972	70.641
Finančne naložbe v družbah v skupini in v pridruženih družbah	316.367	316.367
Finančne naložbe:	703.724.652	602.545.166
Sredstva zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje	214.189.115	179.856.278
Znesek zavarovalno-tehničnih rezervacij prenesen pozavarovateljem	74.598.441	56.999.239
Terjatve	62.944.916	40.926.952
Druga sredstva	10.674.302	6.569.588
Denar in denarni ustrezniki	961.503	203.474
KAPITAL IN OBVEZNOSTI	**1.099.642.065**	**907.734.150**
Kapital	154.981.229	118.569.975
Osnovni kapital	55.426.291	55.426.291
Kapitalske rezerve	29.198.963	2.811.907
Rezerve iz dobička	12.145.623	8.405.682
Presežek iz prevrednotenja	13.359.210	12.150.334
Zadržani čisti poslovni izid	17.707.505	15.998.937
Čisti poslovni izid poslovnega leta	27.360.385	23.776.824
Prevedbeni popravek kapitala	-216.750	0
Podrejene obveznosti	1.534.560	0
Zavarovalno-tehnične rezervacije	674.507.763	567.268.514
Zavarovalno-tehnične rezervacije v korist življenjskih zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje	207.590.086	174.433.990
Druge rezervacije	6.419.468	5.958.343
Odložene obveznosti za davek	2.080.128	1.756.180
Druge finančne obveznosti	115.075	115.075
Obveznosti iz poslovanja	28.611.734	23.713.319
Ostale obveznosti	23.802.023	15.918.754

Učinek pripojitve na izkaz poslovnega izida

v evrih brez centov	združeno- 01.01.2015 – 31.12.2015	Zavarovalnica Maribor – 01.01.2015 – 31.12.2015
Čisti prihodki od zavarovalnih premij	279.996.318	205.642.586
Prihodki iz naložb v povezane družbe	479.636	479.636
Prihodki od naložb	19.457.836	15.966.755
Drugi zavarovalni prihodki	13.486.512	8.825.111
Drugi prihodki	7.258.808	6.494.026
Čisti odhodki za škode	169.551.127	126.986.045
Sprememba drugih zavarovalno-tehničnih rezervacij	-169.647	-102.528
Sprememba zavarovalno-tehničnih rezervacij zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganja	11.036.450	9.950.994
Odhodki za bonuse in popuste	439.063	523.838
Obratovalni stroški	95.465.837	63.733.075
Odhodki naložb	1.017.611	750.626
Drugi zavarovalni odhodki	3.665.875	2.700.236
Drugi odhodki	5.858.622	3.952.412
POSLOVNI IZID PRED OBDAVČITVIJO	**33.814.172**	**28.913.417**
Davek od dohodka	5.942.576	4.945.051
ČISTI POSLOVNI IZID OBRAČUNSKEGA OBDOBJA	**27.871.596**	**23.968.366**

V izvedenih postopkih pripojitve in čezmejne združitve so bile opravljene analize različnih računovodskih ocen med pripojenimi/združenimi zavarovalnicami. Analize so pokazale nepomembne učinke v primeru poenotenja računovodskih ocen, na računovodske izkaze kot celoto.

2.9. RAČUNOVODSKE USMERITVE IN UPORABLJENE METODE VREDNOTENJA POSTAVK V RAČUNOVODSKIH IZKAZIH

Neopredmetena sredstva

Neopredmetena sredstva Zavarovalnica Sava izkazuje po nakupni vrednosti, zmanjšani za amortizacijski popravek vrednosti in izgube, ki bi bile posledica oslabitve sredstev. V nabavno vrednost neopredmetenih sredstev družba uvršča tudi vse neposredno pripisljive stroške nakupa. Zavarovalnica Sava za svojo računovodsko usmeritev merjenja neopredmetenih sredstev po njihovem pripoznanju uporablja model nabavne vrednosti. Torej neopredmetena sredstva vodi po njihovi nabavni vrednosti, zmanjšani za amortizacijske popravke vrednosti in nabrane izgube zaradi slabitev.

Kasnejše stroške v zvezi z neopredmetenimi dolgoročnimi sredstvi družba pripozna kot stroške obračunskega obdobja. Če pa kasneje nastali stroški povečajo bodoče koristi sredstva se izkažejo kot povečanje njegove nabavne vrednosti oziroma kot zmanjšanje njegovega popravka vrednosti, če podaljšajo dobo koristnosti neopredmetenega sredstva.

Amortizacijo neopredmetenih sredstev družba obračunava po metodi enakomernega časovnega amortiziranja. Amortizacijska stopnja neopredmetenih sredstev je odvisna izključno od dobe koristnosti sredstva v družbi. Družba začne z amortiziranjem sredstva, ko je sredstvo na razpolago za uporabo. Vsa neopredmetena sredstva v družbi imajo končno dobo koristnosti.

Uporabljene amortizacijske stopnje v poročevalskem obdobju so naslednje:

- licence za računalniške programe 20 do 50 odstotkov
- ostala neopredmetena sredstva 25 odstotkov

Oslabitev pripoznanih neopredmetenih sredstev družba izvede, ko knjigovodska vrednost presega čisto nadomestljivo vrednost neopredmetenih sredstev. V primeru oslabitve sredstev družba knjigovodsko vrednost zniža na čisto nadomestljivo vrednost in hkrati pripozna odhodek iz oslabitve sredstev neposredno v poslovnem izidu.

Družba med neopredmetenimi sredstvi izkazuje tudi dolgoročno odložene stroške pridobivanja zavarovanj, ki predstavljajo vnaprej plačane sklepalne provizije. Družba jih bo med odhodke prenesla v obdobju, v katerem bo pripoznala prihodke iz naslova premij, na osnovi katerih je družba izračunala odložene stroške.

Opredmetena osnovna sredstva

Opredmetena osnovna sredstva Zavarovalnice Sava pripozna po nakupni vrednosti, povečani za neposredne stroške nabave sredstev. Kasneje se sredstva vrednotijo po nabavni vrednosti zmanjšani za nabrane amortizacijske popravke vrednosti in morebitno nabrano izgubo zaradi oslabitve. Zemljišča imajo neomejeno dobo koristnosti, zato jih družba ne amortizira. Za nekaj ključnih poslovnih objektov je družba nabavno vrednost razdelila na sestavne dele, ki imajo različne dobe koristnosti in se amortizirajo posebej. Licenčna programska oprema, ki se obvezno kupuje z novimi računalniki in je pogoj za njihovo funkcionalnost, se usredstvi kot del opreme.

Pri etažni lastnini poslovnih prostorov je vrednost pripadajočega zemljišča všteta v nabavno vrednost dela zgradbe, vendar se ne amortizira.

Kasnejše stroške v zvezi z opredmetenimi osnovnimi sredstvi družba pripozna kot stroške obračunskega obdobja v času nastanka. V času uporabe nastali stroški sredstev, ki povečajo bodoče koristi tega sredstva ali razširijo njegovo funkcijo, se izkažejo kot povečanje nabavne vrednosti.

V kolikor bi naknadno nastajali stroški, ki bi podaljševali dobo koristnosti opredmetenega osnovnega sredstva, se obravnavajo kot zmanjšanje njegovega popravka vrednosti.

Amortizacijo zgradb in opreme družba obračunava na mesečnem nivoju časovno enakomerno. Družba začne z amortiziranjem sredstva, ko je sredstvo na razpolago za uporabo. Amortizacija OOS preneha na zgodnejši datum od datuma, ko je sredstvo razvrščeno med sredstva za prodajo ali datuma, ko je odpravljeno njegovo pripoznanje.

Uporabljene amortizacijske stopnje v poročevalskem obdobju so naslednje:

- zgradbe in objekti — 2 do 3 odstotke
- deli zgradb večjih vrednosti — 3 do 6 odstotkov
- osebna motorna vozila — 20 odstotkov
- ostala oprema — 15 do 33,3 odstotkov
- drobni inventar — 30 odstotkov.

Družba vsako leto presodi, ali obstajajo znamenja oslabitve opredmetenih osnovnih sredstev. Tak dogodek nastopi, v kolikor je ocenjena nadomestljiva vrednost sredstva nižja od njegove knjigovodske vrednosti. Družba knjigovodsko vrednost takšnih sredstva zmanjša na njegovo nadomestljivo vrednost. Zmanjšanje predstavlja izgubo zaradi oslabitve, katero družba pripozna neposredno v izkazu poslovnega izida.

Med drobni inventar v okviru opredmetenih osnovnih sredstev družba uvršča nabavljena sredstva glede na to, kam so enaka ali podobna sredstva že razvrščena. V načelu se med drobni inventar razvrstijo sredstva z nabavno vrednostjo do 500 EUR, ki prispevajo k boljšemu delovnemu okolju, kjer se opravljajo procesi ali pa so rezultat nenehnega posodabljanja pisarniških pripomočkov, niso pa za izvajanje procesov nujno potrebni.

Drobni inventar z vrednostjo do 100 EUR se ob nabavi takoj razporedi v stroške. Isto velja za inventar, za katerega upravičeno domnevamo, da njegova uporabnost v družbi ne bo daljša od leta dni, ne glede na nabavno vrednost in pa inventar, katerega dobi v uporabo posamezni zaposleni za vsakodnevno uporabo.

Naložbene nepremičnine

Naložbene nepremičnine so sredstva, ki jih Zavarovalnica Sava poseduje z namenom ustvarjanja prihodkov iz dajanja v najem oziroma povečevanja vrednosti dolgoročne naložbe ali oboje. Družba za svojo računovodsko usmeritev vrednotenja naložbenih nepremični po njihovem pripoznanju uporablja model nabavne vrednosti. Torej vodi naložbene nepremičnine po nabavni vrednosti, zmanjšani za amortizacijske popravke in morebitne oslabitve.

Amortizacijo naložbenih nepremičnin družba obračunava na mesečnem nivoju časovno enakomerno ob upoštevanju dobe koristnosti posamezne naložbene nepremičnine oziroma trajanja najema.
Uporabljene amortizacijske stopnje v poročevalskem obdobju so naslednje:

- Zgradbe — 2 do 3,3 odstotke

Družba naložbene nepremičnine daje v poslovni najem. Večina najemnih pogodb je sklenjenih za določen čas. Vse najemne pogodbe so preklicne. Družba prihodke iz naslova najemnih pogodb izkazuje neposredno v izkazu poslovnega izida, med finančnimi prihodki, sorazmerno s časom trajanja najema.

Oslabitev naložbenih nepremičnin družba izvede v kolikor knjigovodska vrednost naložbene nepremičnine presega njeno čisto nadomestljivo vrednost. V primeru oslabitve naložbenih nepremičnin družba knjigovodsko vrednost zniža na čisto nadomestljivo vrednost in hkrati pripozna odhodek iz oslabitve sredstev neposredno v poslovnem izidu.

Najemi

Najem je pogodbeno razmerje, v katerem najemodajalec prenese na najemnika v zameno za plačilo ali niz plačil pravico do uporabe sredstva za dogovorjen čas. Finančni najem, predstavlja najem, pri katerem se prenesejo vse pomembne oblike tveganja in koristi, povezanih z lastništvom sredstva. Lastninska pravica pri finančnem najemu lahko preide na drugo stran ali pa tudi ne.

Najemne pogodbe, ki jih ima sklenjena družba niso takšne narave, da bi v celoti izpolnile pogoje za razvrstitev najemnih pogodb med finančne najeme. Tako v primeru poslovnega najema najemnine pripoznava kot odhodek v izkazu poslovnega izida po enakomerni časovni metodi v celotni dobi najema. V primeru ko družba nastopa kot najemodajalka, so sredstva dana v poslovni najem izkazana med sredstvi v bilanci stanja zavarovalnice, prihodke od najemnin pa družba pripozna enakomerno med trajanjem najema.

Finančne naložbe

Finančne naložbe Zavarovalnice Sava so najpomembnejši del finančnih sredstev zavarovalnice in so hkrati v glavnini namenjene kritju bodočih obveznosti iz zavarovanj in kritju morebitnih izgub zaradi tveganj iz opravljanja zavarovalnih poslov. Finančna naložba se pripozna kot finančno sredstvo zavarovalnice, če obstaja možnost, da bodo pritekale gospodarske koristi, povezane z njo in je mogoče njeno nabavno vrednost zanesljivo izmeriti. Družba finančno naložbo pripozna na datum trgovanja. Enako velja tudi za obračun običajne prodaje finančne naložbe.

Finančne naložbe - glede na to, iz katerih računov so financirane - ob pripoznanju družba razvrsti v enega izmed kritnih skladov življenjskih zavarovanj ali kritno premoženje premoženjskih zavarovanj ali med sredstva prostih lastnih virov posamezne skupine zavarovanj.

Družba vrednoti finančne naložbe kritnega sklada, kritnega premoženja in finančne naložbe prostih lastnih virov z uporabo enotnih metodologij vrednotenja.

Nabavne oziroma prodajne posle za istovrstne finančne naložbe, razvrščene v isto skupino finančnih sredstev, družba za potrebe izkazovanja preračuna po FIFO metodi.

Družba finančne naložbe pri začetnem pripoznanju, glede na namen njihove pridobitve, čas posedovanja finančne naložbe in vrste finančne naložbe, razvršča v eno od skupin finančnih sredstev, ki določajo njihovo računovodsko obračunavanje in njihovo merjenje. Pri pridobitvi tako razvrsti finančno naložbo v eno izmed naslednjih skupin finančnih sredstev:

- *Finančna sredstva, izmerjena po pošteni vrednosti, vrednotena skozi izkaz poslovnega izida*
  V tej skupini finančnih sredstev družba izkazuje finančne instrumente kritnega sklada življenjskih zavarovanj, kjer zavarovanec prevzema naložbeno tveganje in vse finančne instrumente z vgrajenimi izpeljanimi finančnimi instrumenti. Družba med finančnimi sredstvi, izmerjenimi po pošteni vrednosti nima takšnih finančnih instrumentov, ki bi bila namenjena aktivnemu trgovanju. Prevrednotovalne učinke slednjih naložb družba vključuje v izkaz poslovnega izida tekočega leta.

- *Finančna sredstva, razpoložljiva za prodajo*
  Družba v to skupino uvršča vsa preostala finančna sredstva, ki jih namerava posedovati nedoločeno obdobje in jih lahko proda zaradi dogajanj na finančnem trgu, zaradi pomembnih in časovno vnaprej nedoločljivih škodnih dogodkov, zaradi zagotavljanja predpisane strukture naložb, potreb poslovanja ali drugih poslovnih razlogov. Nerealizirane dobičke oziroma izgube iz naslova spremembe poštene vrednosti finančnega sredstva družba obračuna preko izkaza vseobsegajočega izida in jih nato vključi v presežek iz prevrednotenja kot posebno sestavino kapitala.

- *Posojila*
  So posojila in vloge v bankah z določenimi ali določljivimi plačili, ki ne kotirajo na delujočem trgu. Družba jih meri po odplačni vrednosti, z uporabo efektivne obrestne mere. Družba med posojili izkazuje tudi denarne depozite.

- *Finančna sredstva v posesti do zapadlosti v plačilo*
  Družba v to skupino uvršča finančne naložbe, z določenimi ali določljivimi plačili in določeno zapadlostjo v plačilo, ki jih družba nedvoumno namerava in zmore posedovati do zapadlosti. Družba finančne naložbe razvrščene v to skupino meri po metodi odplačne vrednoti z uporabo efektivne obrestne mere.

Družba ne uporablja izvedenih finančnih instrumentov za varovanje pred tveganjem.
Družba ob začetnem pripoznanju finančne naložbe pripozna po pošteni vrednosti. Začetni pripoznani vrednosti družba prišteje stroške posla (borzna provizija, provizija posrednika, KDD stroški, morebitne natečene obresti pri nakupu oz. prodaji), ki izhajajo neposredno iz nakupa ali izdaje finančne naložbe. Izjema so finančne naložbe, ki jih družba ob pripoznanju razvrsti v skupino finančnih sredstev izmerjenih po pošteni vrednosti, preko poslovnega izida, kjer stroški posla niso vključeni v začetno izmero finančne naložbe. Družba jih pripozna neposredno v breme poslovnega izida med odhodki naložb.

Kasnejše merjenje finančnih naložb zavarovalnice je odvisno od njihove razporeditve ob pripoznanju in je lahko po pošteni vrednosti ali po odplačni vrednosti, po metodi efektivnih obresti.

Družba na dan vrednotenja ugotavlja pošteno vrednost finančnih naložb tako, da kot ceno na glavnem trgu določi:

- v primeru borze: objavljeno zaključno ceno na borzi na dan vrednotenja ali na zadnji dan delovanja borze, na kateri naložba kotira;
- v primeru OTC trga: objavljeno zaključno BID CBBT oziroma če ta ne obstaja, BID BVAL ceno sistema Bloomberg na dan vrednotenja ali na zadnji dan delovanja OTC trga;
- ceno izračunano na podlagi internega modela vrednotenja.

Finančne naložbe, merjene ali razkrite po pošteni vrednosti so prikazane v skladu z ravnmi poštene vrednosti po MSRP 13, ki kategorizira vhodne podatke za merjenje poštene vrednosti v tri ravni hierarhije poštene vrednosti, in sicer:

- Raven 1 predstavljajo finančne naložbe, pri katerih je poštena vrednost določena na podlagi kotirane cene (neprilagojene) na delujočih trgih za finančno naložbo, do katerih lahko družba dostopa na datum merjenja.

- Raven 2 predstavljajo finančne naložbe, katerih poštena vrednost se določa s pomočjo podatkov, ki se jih da neposredno ali posredno opazovati, razen kotiranih cen vključenih v 1. raven.

- Raven 3 predstavljajo finančne naložbe, pri katerih opazovani tržni podatki niso dosegljivi. Poštena vrednost se tako določa na podlagi metod vrednotenja, z uporabo vložkov, ki niso posredno ali neposredno opazovani na trgu.

Pri presoji dokazov za namene ocenjevanja potreb za morebitno oslabitev finančne naložbe ali skupine finančnih naložb, razpoložljivih za prodajo, družba presoja ali gre za pomembno in dolgotrajnejše padanje poštene vrednosti finančne naložbe.

Družba ocenjuje, da pomembno padanje poštene vrednosti finančne naložbe nastopi:

- v kolikor gre za več kot 40-odstotno znižanje poštene vrednosti finančne naložbe, glede na njeno prvotno nabavno vrednost, ne glede na čas trajanja takega znižanja.

Družba ocenjuje, da dolgotrajnejše padanje poštene vrednosti finančne naložbe predstavlja:

- Obdobje največ devet mesecev od dneva, ko se je finančni naložbi vrednost prvič zmanjšala pod njeno nabavno vrednostjo in je ostala nižja celotno obdobje devetih mesecev,
- obdobje od prvega zmanjšanja poštene vrednosti traja več kot dve leti, vmes pa so poštene vrednosti le za nekaj dni presegle njeno nabavno vrednost.

Družba posojila presoja z vidika potreb po njihovi oslabitvi, na podlagi ugotovljene plačilne nesposobnosti oz. zamud pri plačevanju individualno glede na velikost teh zamud. V kolikor je posojilo neizterljivo, družba odpiše posojilo v celoti.

Odprava pripoznanja finančne naložbe

Pripoznanje finančne naložbe kot sredstva se odpravi, če družba ne obvladujejo več nanjo vezanih pogodbenih pravic, v kolikor se pravice do koristi, podrobno določene v pogodbi, izrabijo, ugasnejo ali se odstopijo.

Ob odtujitvi finančne naložbe se pripozna finančni prihodek, če je čisti iztržek za finančno naložbo večji od njene knjigovodske vrednosti, in finančni odhodek, če je knjigovodska vrednost večja od čistega iztržka zanjo. Pri prodaji oziroma udenarjenju posamezne prevrednotene finančne naložbe se razlika med njeno čisto prodajno vrednostjo in zadnjo knjigovodsko vrednostjo popravi za ustrezni del prevrednotovalnega popravka kapitala, ki se nanaša nanjo. Med finančne prihodke oziroma finančne odhodke se prenese razlika med čisto prodajno vrednostjo finančne naložbe in njeno prvotno knjigovodsko vrednostjo oziroma njeno zaradi okrepitve popravljeno vrednostjo.

Finančne naložbe v družbah v skupini in v pridruženih družbah

Naložbe v kapital družb v skupini - odvisne družbe Zavarovalnice Sava , družba v svojih ločenih računovodskih izkazih vrednoti po naložbeni metodi.

Dividende družb v skupini in pridruženih družbah se v izkazu poslovnega izida pripoznajo v skladu z naložbeno metodo, ko nastane pravica do prejetja dividende

Za potrebe priprave razkritij k računovodskim izkazom družba med povezane osebe vključuje nadrejeno družbo ter odvisne družbe Zavarovalnice Sava in pridružena podjetja, člane nadzornega sveta in revizijske komisije Zavarovalnice Sava ter člane uprave Zavarovalnice Sava.

Sredstva sozavarovateljev in pozavarovateljev

Zavarovalnica Sava med sredstvi so in pozavarovateljev izkazuje upravičenja, ki izhajajo iz pričakovanih dolgoročnih obveznosti iz naslova zavarovalnih pogodb. Do slednjih je družba upravičena na osnovi sklenjenih so in pozavarovalnih pogodb, s katerimi je določen delež zavarovalnega tveganja prenesla na so in pozavarovatelje.

Družba pripoznanje sredstev opravi na osnovi prejetega ali lastnega sozavarovalnega oziroma pozavarovalnega obračuna, ki ga uskladi s partnerji.

V kolikor obstajajo objektivni dokazi, da družba ne bo realizirala pričakovanega denarnega toka, ki ji pripada v skladu z sklenjeno pogodbo in lahko vpliv dogodkov na neizpolnjevanje obveznosti zanesljivo izmeri, družba so in pozavarovalna sredstva oslabi.

Kot objektivno dokazilo, zaradi katerega bi oslabila udeležbo drugih v zavarovalnih pogodbah, bi družba upoštevala odklonitev ali nesposobnost poplačila obveznosti s stani so in pozavarovatelja v zvezi s pozavarovanimi škodami ali retrocesijami.

Terjatve

Zavarovalnica Sava terjatve v bilanci stanja izkazuje po njihovi izvirni vrednosti, zmanjšani za oslabitve zaradi oblikovanih popravkov vrednosti terjatev. Začetno pripoznavanje terjatev družba izkaže na osnovi izstavljene police, računa ali druge verodostojne listine (npr. potrjen so in pozavarovalni obračun).

Zaradi dejstva, da vse terjatve ne bodo poplačane oz. ne bodo plačane v roku, družba ugotavlja znesek njihove oslabitve. V ta namen tvori popravke vrednosti terjatev in knjigovodsko vrednost prilagodi pričakovanjem o njihovi unovčljivosti. Popravke vrednosti terjatev družba pripozna neposredno v izkazu poslovnega izida med prevrednotovalnimi poslovnimi odhodki.

Oslabitev terjatev do zavarovancev, družba opravi ob vsakokratnem četrtletnem poročanju, na podlagi gibanja terjatev do zavarovancev v preteklih obdobjih, ob koncu leta pa na podlagi novih preračunov za kumulativno triletno obdobje.

Oslabitev terjatev do zavarovancev iz zavarovalnih poslov premoženjskih zavarovanj se za velike zavarovance, katerih letna fakturirana kosmata premija znaša več kot 200.000 EUR, opravi na osnovi posamične presoje. Posamična presoja se opravi tudi v primeru izkazanega poslabšanja ekonomskih pogojev poslovanja podjetij iz določenih panog, pomembne finančne težave podjetij, kršenja pogodbe oziroma neizpolnitev obveznosti pri odplačilih. Za ostale terjatve se opravi pavšalna (skupinska) oslabitev.

Posamična ocena poštene, to je poplačljive vrednosti terjatev iz zavarovalnih poslov, se izvede na podlagi ocene finančnega položaja in plačilne sposobnosti zavarovanca na osnovi bonitetnega poročila, na podlagi vrste in obsega zavarovanja terjatev do posameznega zavarovanca ter izpolnjevanja zavarovančevih obveznosti do zavarovalnice v preteklih obdobjih.

Pavšalno (skupinsko) oceno poštene, to je poplačljive vrednosti terjatev iz zavarovalnih poslov, družba izračuna na osnovi upoštevanja strukture terjatev do zavarovancev s podobnim kreditnim tveganjem, Indikator potrebne slabitve je podan z dejstvom, da je znesek plačil premije vedno manjši od zneska fakturirane premije. Odstotek neplačila premije se ugotovi iz povprečja triletnega obdobja. Odstotek na stanje terjatev se izračuna kot potencialna slabitev, pri čemer pa se terjatve, katerih zapadlost preseže 24 mesecev oslabijo v celoti (100 odstotna slabitev), nato pa se slabitev za terjatve, katere imajo zapadlost med 24 in 36 meseci, korigira še za koeficient naknadnega poplačila.

Družba posebej izračunava povprečno triletno stopnjo odpisanih in v stečaj prijavljenih terjatev. Za tako izračunane odstotke družba opravi slabitev stanja terjatev do 24 mesecev. Skupni znesek družba korigira še za koeficient naknadnega poplačila. Koeficient verjetnosti poplačila ter drugi relevantni podatki za morebitne popravke ocenjenih zneskov za slabitev izvirajo iz internih podatkov, ki vključujejo podatke o uspešnih izvršbah, poplačanih stečajih, poplačilih že odpisanih terjatev ipd.

Terjatve, prijavljene v stečajni postopek ter terjatve, ki so zaradi dvomljivosti oz. spornosti predmet sodnega spora in hkrati nimajo hipotekarnega zavarovanja, se oslabijo v celoti.

Oslabitev terjatev do zavarovancev iz zavarovanih poslov klasičnih življenjskih zavarovanj družba izvede, potem ko zavarovanec ni poravnal treh obrokov zavarovalne premije. Popravek terjatev se oblikuje v celotni višini neporavnane terjatve iz zavarovalnih poslov (100 odstotna slabitev).

Oslabitev terjatev do zavarovancev iz zavarovanih poslov zavarovanj z naložbenim tveganjem družba oblikuje v celotni višini neporavnane terjatve iz zavarovalnih poslov (100 odstotna slabitev).

Regresne terjatve družba pripozna med sredstvi v kolikor je na osnovi vzpostavljenega regresnega zahtevka prišlo do prvega plačila po posameznem regresnem zahtevku. Pripoznanje glavnice v regresnih terjatvah v sredstvih družba zmanjšuje stroške izplačanih škod.

Družba oslabi tiste regresne terjatve, za katere se upravičeno domneva, da ne bodo poravnane oziroma ne bodo poravnane v celoti. Družba oblikuje popravek vrednosti regresnih terjatev, na nivoju regresnega zahtevka, in sicer v breme prevrednotovalnih poslovnih odhodkov. Družba, glede na regresni portfelj, ločeno slabi glavnico regresne terjatve, obresti in v regresni terjatvi pripoznane sodne stroškov. Indikator za oslabitev regresne terjatve za glavnico regresa nastopi, v kolikor zapadli del regresne terjatve ni poravnan. Pri izvajanju oslabitev regresnih terjatev, družba na izvede oslabitev terjatev, glede na umestitev regresnega zavezanca v posamezno regresno skupino in izvede slabitev v skladu z njeno umestitvijo. Zaradi značaja regresnih terjatev, družba pri izvajanju ocene poplačljive vrednosti terjatev iz regresnih postopkov dodatno upošteva načelo previdnosti.

Odpisi terjatev se pripoznajo na osnovi ocene, da izterljivost posamezne terjatve ni mogoča, oziroma za družbo ni ekonomična. Ocena temelji na ustreznih dokaznih listinah. Terjatve se odpišejo v breme prevrednotovalnih popravkov vrednosti terjatev iz postopkov oslabitve ali neposredno v breme prevrednotovalnih poslovnih odhodkov zavarovalnice.

Nekratkoročna sredstva namenjena za prodajo

Zavarovalnica Sava med nekratkoročna sredstva namenjena za prodajo razvrsti tista sredstva, katerih knjigovodska vrednost bo poravnana predvsem s prodajo sredstva in ne z njegovo nadaljnjo uporabo. Ta pogoj sredstvo izpolnjuje, ko je prodaja sredstva zelo verjetna in je sredstvo v stanju za takojšnjo prodajo.

Nekratkoročna sredstva namenjena za prodajo, družba meri po knjigovodski vrednosti ali pošteni vrednosti znižani za stroške prodaje oziroma amortizacije do izločitve iz uporabe in sicer po tisti vrednosti, ki je nižja. Vse finančne razlike pripozna družba takoj v izkazu poslovnega izida. Nekratkoročna sredstva za prodajo družba ne amortizira.

Denar in denarni ustrezniki

Med denarna sredstva Zavarovalnica Sava uvršča gotovino v centralni blagajni, knjižni denar na računih pri bankah, denar na poti, ki predstavlja denar, ki se prenaša iz blagajne na ustrezen račun pri banki ter denarne ustreznike. Družba med denarne ustreznike uvršča depozite na odpoklic ter terjatve iz takoj unovčljivih čekov.

Prevrednotovanje denarnih sredstev se opravlja samo v primeru pojava denarnih sredstev izraženih v tuji valuti, če se po prvem pripoznanju spremeni valutni tečaj. Tečajne razlike družba izkazuje v izkazu poslovnega izida.

Kapital

Kapital Zavarovalnice Sava sestavljajo lastniški kapital (osnovni kapital), kapitalske rezerve, rezerve iz dobička, zadržani dobički/izgube, presežek iz prevrednotenja in poslovni izid obračunskega obdobja.

Zavarovalnica Sava nima statutarno opredeljenih deležev kapitala za premoženjska oziroma življenjska zavarovanja. Izkazana razporeditev izhaja iz razmerja, določenega ob ustanovitvi zavarovalnice leta 1990 ter iz vsebine kasnejših dokapitalizacij zavarovalnice.

Osnovni kapital je obveznost do lastnikov in pred prenehanjem podjetja ne zapade v plačilo. Predstavlja nominalno vrednost vplačanih navadnih delnic, izraženih v EUR.

Vsaka kosovna delnica se glasi na ime in daje pri uresničevanju upravljavske (glasovalne) pravice en glas. Delnice so izdane v nematerializirani obliki in se vodijo pri Klirinško depotni družbi.

Kapitalske rezerve Zavarovalnica Sava oblikuje v skladu z ZGD. Med kapitalskimi rezervami družba izkazuje znesek odprave splošnega prevrednotovalnega popravka kapitala, katerega je družba oblikovala v času zakonsko predpisane revalorizacije kapitala ter znesek presežka vplačanega kapitala, kateri je bil pridobljen v postopku pripojitve in čezmejne združitve družb. Kapitalske rezerve se smejo uporabiti v skladu z določili ZGD, ki natančno opredeljuje pogoje uporabe kapitalskih rezerv za kritje čiste izgube poslovnega leta, prenesene čiste izgube oziroma povečanje osnovnega kapitala iz sredstev zavarovalnice. Kapitalske rezerve niso predmet bilančnega dobička in delitve lastnikom Zavarovalnice Sava.

Rezerve iz dobička se pripoznajo na podlagi:

- ZGD, ki predpisuje oblikovanje v posebnih primerih (pridobitev lastnih delnic, zakonske rezerve),
- odločitve uprave in nadzornega sveta, ki v skladu z ZGD lahko odločijo o polovici ustvarjenega preostanka čistega dobička tekočega leta,
- sklepa skupščine Zavarovalnice Sava, ki odloča o bilančnem dobičku.

Zavarovalnica Sava nima statutarno predvidenih namenskih rezerv iz dobička, je pa s statutom določila, da mora višina zakonskih rezerv dosegati 10 odstotkov osnovnega kapitala Zavarovalnice Sava.

Pri uporabi dobička družba zagotovi, glede na to, da ne razpolaga z lastnimi delnicami in ima v celoti zagotovljene zakonske rezerve, druge rezerve iz dobička, ki poleg tega, da služijo kritju morebitnih izgub v poslovanju, povečujejo tudi razpoložljivi kapital pri izračunavanju kapitalske ustreznosti.

Rezerve iz dobička lahko Zavarovalnica Sava uporabi v skladu z določili ZGD. Pri njihovi uporabi se zasleduje cilj zagotavljanja kapitalske ustreznosti zavarovalnice pred njihovo morebitno delitvijo lastnikom Zavarovalnice Sava.

V letu 2016 je Zavarovalnica Sava zaradi spremembe ZZavar, v dobro prenesenega rezultata razgradila rezerve iz dobička iz naslova izravnalnih rezervacij za kreditna zavarovanja.

Kapitalske rezerve, rezerve iz dobička nad zakonsko omejitvijo ter dobiček prejšnjih let in tekočega leta je mogoče s sklepom skupščine preoblikovati v osnovni kapital.

Presežek iz prevrednotenja izvira iz učinkov vrednotenja finančnih sredstev razpoložljivih za prodajo po pošteni vrednosti. V bilanci stanja izkazani zneski presežka iz prevrednotenja so popravljeni za zneske odloženega davka. Med presežki iz prevrednotenja v kapitalu so izkazani tudi aktuarski dobički oz. izgube, ugotovljeni iz naslova rezervacij za odpravnine zaposlenih.

Dobiček/izguba na delnico

V izračunu čistega dobička/izgube na delnico Zavarovalnice Sava v vseh predstavljenih obdobjih upošteva vse izdane delnice. Število delnic v izračunu je enako tehtanemu povprečnemu številu navadnih delnic, uveljavljajočih se v obračunskem obdobju. Pri izračunu slednjega družba kot množitelj časovnega tehtanja upošteva število dni, ko so se posamezne delnice uveljavljale, glede na delež celotnega števila dni v obračunskem obdobju. Dobiček/izguba na delnico sta za vse delnice enaka.

Vse delnice, ki jih je Zavarovalnica Sava izdala, so navadne imenske delnice, ne obstajajo pa nikakršne navadne potencialne delnice.

Podrejeni dolg

Podrejeni dolg izvira iz Podružnice Hrvaška. Podrejeni dolg predstavlja najeto dolgoročno posojilo, pridobljeno za namene zagotavljanja dodatnega kapitala za pokrivanje kapitalskih zahtev v preteklih obdobjih.

Zavarovalne pogodbe

Zavarovalnica Sava je vse sklenjene pogodbe razvrstila kot zavarovalne pogodbe v skladu z MSRP, saj prevzame pomembno veliko zavarovalno tveganje od imetnika zavarovalne police tako, da se strinja, da bo imetniku police povrnila škodo, ki bi jo v določenem prihodnjem slučajnem dogodku utrpel imetnik police.

Skladno z MSRP je dogodek slučajen, če ob sklenitvi zavarovalne pogodbe ni jasno ali se bo zgodil, kdaj se bo zgodil in kakšna bo zavarovalnina. Po drugi strani je zavarovalno tveganje pomembno veliko, če bi zavarovalni dogodek povzročil, da bi morala družba plačati pomembne dodatne zneske, po kakršnem koli scenariju, razen tistih ki ne vključujejo trgovalne sestavine.

Pri klasifikaciji zavarovalnih pogodb je družba poleg same opredelitve tveganja ter prenosa le-tega, ugotavljala tudi obstoj pomembnih dodatnih zneskov s pomočjo definicije tveganih zneskov za posamezne zavarovalne pogodbe. V večini zavarovalnih pogodb tvegani znesek predstavlja kar zavarovalnina oziroma le-ta zmanjšana za matematično rezervacijo na zavarovalni pogodbi.

Razdelitev zavarovalnih pogodb

Družba glede na trajanje tveganja in glede na določenost zavarovalnih pogojev zavarovalne pogodbe deli v tri glavne skupine:

- zavarovalne pogodbe premoženjskih (neživljenjskih) zavarovanj,
- zavarovalne pogodbe klasičnih življenjskih zavarovanj,
- zavarovalne pogodbe življenjskih zavarovanj, kjer zavarovanec prevzema naložbeno tveganje.

Med premoženjskimi zavarovanji družba nadalje identificira naslednje (homogene) tipe zavarovalnih pogodb:

- avtomobilska zavarovanja,
- kmetijska zavarovanja,
- kreditna zavarovanja,
- nezgodna zavarovanja,
- odgovornostna zavarovanja,
- premoženjska zavarovanja,
- transportna zavarovanja,
- zavarovanja tirnih vozil,
- zdravstvena zavarovanja in
- ostala premoženjska zavarovanja.

Med klasičnimi življenjskimi zavarovanji je družba v letu 2016, glede na izpolnjevanje pogojev negotovosti škodnega dogodka in pomembnega zavarovalnega tveganja, identificirala naslednje (homogene) tipe zavarovalnih pogodb:

- življenjsko zavarovanje za primer smrti, hujše bolezni in doživetja,
- življenjsko zavarovanje za primer smrti in doživetja,
- življenjsko zavarovanje za primer smrti in doživetja z dogovorjenim rokom izplačila,
- življenjsko zavarovanje za primer smrti in doživetja z intervalnimi izplačili zavarovalne vsote za doživetje,
- življenjsko zavarovanje za primer smrti in hujše bolezni,
- življenjsko zavarovanje za primer smrti, s kritjem nastanka hujše bolezni in z oprostitvijo plačevanja premije,
- življenjsko zavarovanje za primer smrti (individualno in skupinska polica),
- življenjsko zavarovanje za primer smrti in hujše bolezni s padajočo zavarovalno vsoto,
- življenjsko zavarovanje za primer smrti s padajočo zavarovalno vsoto,
- življenjsko zavarovanje za primer doživetja,
- življenjsko zavarovanje za primer doživetja in z oprostitvijo plačevanja premije v primeru nastanka hujše bolezni,
- življenjsko zavarovanje za primer doživetja, vezano na primer nastanka hujše bolezni,
- dosmrtno življenjsko zavarovanje za primer smrti,
- rentna zavarovanja (časovno omejena in dosmrtna)

Med naložbenimi življenjskimi zavarovanji je družba v letu 2016 glede na izpolnjevanje pogojev negotovosti škodnega dogodka in pomembnega zavarovalnega tveganja, identificirala naslednje (homogene) tipe zavarovalnih pogodb:

- življenjsko zavarovanje z naložbenim tveganjem za primer smrti, hujše bolezni in nezgodne smrti,
- življenjsko zavarovanje z naložbenim tveganjem za primer smrti in hujše bolezni,
- življenjsko zavarovanje z naložbenim tveganjem za primer smrti

Pri določenih vrstah življenjskih zavarovanj je možno skleniti tudi vzajemno obliko zavarovanja za dve osebi ali skleniti zavarovanje z enkratnim plačilom premije.

Razstavljanje sestavin zavarovalnih pogodb

Pogodba po MSRP je dogovor med dvema ali več strankami, ki ima jasne ekonomske posledice. Tako je potrebna analiza ekonomskega vidika pogodbe za določitev ustreznega MSRP – torej se pogodba lahko za računovodske potrebe prikazuje kot več pogodb.

Razstavljanje se zahteva, če lahko zavarovatelj izmeri sestavine (vključno z vgrajeno opcijo odkupa) in, če zavarovateljeve računovodske usmeritve sicer od njega ne zahtevajo pripoznavanja vseh obveznosti in pravic.

Razstavljanje je prepovedano, če zavarovatelj ne more meriti sestavin. Pri razstavljanju mora zavarovatelj uporabiti MSRP 4 za zavarovalno sestavino in MRS 39 za varčevalni del.

Družba procesa razstavljanja sestavin pogodb ne uporablja.

Diskrecijska udeležba

Diskrecijska udeležba po MSRP 4 predstavlja pogodbeno pravic do dodatnih ugodnosti, kot dopolnilo k zajamčenim ugodnostim. Dodatne ugodnosti morajo zadostovati naslednjim kriterijem:

- predstavljati morajo signifikanten del celotnih pogodbenih obveznosti,
- znesek in čas pripisa je v rokah zavarovatelja,
- pogodbeno temeljijo na:
  - uspešnosti določene skupine (oziroma vrste) pogodb,
  - realiziranih/nerealiziranih naložbenih donosov v zvezi z določeno skupino sredstev v lasti izdajatelja ali
  - poslovnem izidu podjetja, kritnega sklada ali druge osebe, ki izda pogodbo.

Zavarovatelj lahko v skladu z MSRP 4 pripozna zajamčeno sestavino ločeno od diskrecijske udeležbe. V tem primeru zajamčeno sestavino razvrsti med obveznosti, diskrecijsko udeležbo pa med dolgove ali kot ločeno postavko kapitala. V nasprotnem primeru (če jih ne pripozna ločeno) celotno pogodbo razvrsti med obveznosti.

Zavarovatelj lahko vse prejete premije pripozna kot prihodke in mu ni potrebno ločevati nobenega dela, ki se nanaša na sestavino kapitala.

Za pogodbe, ki bi se po MSRP 4 uvrstile med finančne instrumente, vključitev možnosti diskrecijske udeležbe vpliva na vrednotenje celotne pogodbe in sicer:

- če zavarovatelj razvrsti diskrecijsko udeležbo med obveznosti, mora opraviti preizkus ustreznosti obveznosti za celotno pogodbo – torej celotno pogodbo vrednoti po MSRP 4, kot bi jo, če bi se klasificirala kot zavarovalna pogodba,
- če zavarovatelj del ali celotno možnost diskrecijske udeležbe razvrsti kot ločeno sestavino kapitala, obveznost, pripoznana za celotno pogodbo, ne sme biti manjša od zneska, ki bi bil rezultat uporabe MRS 39 za zajamčeno sestavino.

Družba sklepa zavarovalne pogodbe v zavarovali vrsti življenjskih zavarovanj, ki vključujejo tudi možnost diskrecijske udeležbe zavarovancev (npr. udeležba zavarovanj na dobičku). Udeležba v dobičku je opredeljena v splošnih pogojih za življenjska zavarovanja, v katerih se sklicuje na pravilnik o oblikovanju matematične rezervacije življenjskih zavarovanj. Diskrecijske pravice, ki je vključena v zavarovalne pogodbe, družba ne vrednoti posebej, saj morebitno dodatno izplačilo ne predstavlja pomembnega deleža v celotnem izplačilu po zavarovalni pogodbi. Obveznosti, ki izhajajo iz naslova diskrecijske pravice se izkazujejo v celoti v obliki matematičnih rezervacij.

Vgrajeni (izpeljani) finančni instrumenti

Zavarovalna pogodba v teoriji in praksi vsebuje veliko možnosti oziroma opcij. Za vsako možnost oziroma opcijo moramo ugotoviti ali je izpeljani finančni instrument in določiti ustrezen način vrednotenja. Družba uporablja naslednji postopek za ugotavljanje le-tega:

- Če je že izpeljani finančni instrument – ali ga že vrednotimo po pošteni vrednosti?
- Če ga ne – ali je samostojna komponenta?
- Če je – ali je tesno povezan z gostiteljsko pogodbo?
- Če ni – ločimo jih od gostiteljske pogodbe in merimo ga po pošteni vrednosti (v vseh ostalih zgornjih primerih ni dodatnih zahtev po vrednotenju).

Zgornje ne velja, če je izpeljani finančni instrument že sam po sebi zavarovalna pogodba.

Za identifikacijo vgrajenega finančnega instrumenta, tesno povezanost z gostiteljsko pogodbo ter vrednotenje po pošteni vrednosti se uporablja MRS 39.

Pogoste možnosti oziroma opcije, ki jih v teoriji in praksi srečamo so: mirovanje plačila premije, sprememba zavarovalne vsote, sprememba premije, izplačilo predujmov, izplačilo delnih odkupov, vplačilo dodatnih zneskov premij, priključevanje dodatnih zavarovanj, možnost odkupa, možnost kapitalizacije zavarovanja, izplačilo raznih nagrad, po poteku zavarovalne dobe izplačila v enkratnem znesku ali v obliki rentnega zavarovanja, možnost prekinitve zavarovanja in obnove le-tega, prenos sredstev med investicijskimi skladi, sprememba delitvenega ključa premije, podaljšanje oziroma skrajšanje zavarovalne dobe, indeksacija.

Zavarovalno tehnične rezervacije (obveznosti iz zavarovalnih pogodb)

Družba v skladu z določili 253. člena Zakona o zavarovalništvu (ZZavar-1, Uradni list RS št.: 93/2015) posebej za vse zavarovalne posle, ki jih opravlja, oblikuje in vrednoti zavarovalno tehnične rezervacije, namenjene kritju bodočih obveznosti iz zavarovanj in morebitnih izgub zaradi tveganj, ki izhajajo iz zavarovalnih poslov, ki jih družba opravlja.

Družba med zavarovalno tehničnimi rezervacijami pripoznava:

- škodne rezervacije,
- matematične rezervacije,
- rezervacije za prenosne premije,
- rezervacije za bonuse, popuste in storno,
- druge zavarovalno tehnične rezervacije.

Zavarovalno tehnične rezervacije morajo biti vedno oblikovane v višini, ki zadošča za kritje vseh obveznosti iz zavarovalnih pogodb, ki se jih lahko predvidi. Izračun zavarovalno tehničnih rezervacij iz naslova zavarovalnih pogodb in njihovo zadostnost na letnem nivoju preverja in o njih izrazi mnenje s strani uprave Zavarovalnice Sava imenovani nosilec aktuarske funkcije za premoženjska in življenjska zavarovanja. Družba je imenovala ločeno nosilca aktuarske funkcije za premoženjska zavarovanja in življenjska zavarovanja.

Zavarovalnica Sava med obveznostmi iz zavarovalnih pogodb izkazuje kosmate zneske zavarovalno tehničnih rezervacij in zavarovalno tehnične rezervacije, ki se nanašajo na zavarovalne posle iz prejetega sozavarovanja in pozavarovanja. Del obveznosti iz zavarovalnih pogodb, ki je oddan v pozavarovanje in sozavarovanje, družba izkazuje med sredstvi.

Posebnosti pri viru za oblikovanje in pri uvrščanju izravnalnih rezervacij v izkaze so razkrite v nadaljevanju.

Škodne rezervacije

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

Škodne rezervacije zavarovalnice sestavljajo:

- škodne rezervacije za prijavljene nerešene škode (škodne rezervacije po popisu),
- škodne rezervacije za nastale, a še neprijavljene škode (IBNR),
- obveznosti za rente iz odgovornostnih zavarovanj.

Škodne rezervacije za prijavljene nerešene škode so rezervacije za škode, ki so bile družbi že prijavljene, vendar so na obračunski datum še v celoti ali delno nerešene. Izračunavajo se na osnovi ocene vrednosti pričakovane škode, ločeno za vsako škodo posebej.

Škodne rezervacije za nastale, a še neprijavljene škode, so rezervacije za škode za katere se pričakuje, da so že nastale, vendar družbi še niso bile prijavljene. Višino teh škodnih rezervacij družba izračunava na dva načina:

Po prvem načinu je družba na osnovi trikotnikov razvoja likvidiranih odškodnin in z uporabo trikotniške metode (Chain Ladder Method) najprej ocenila skupno višino potrebnih škodnih rezervacij na dan vrednotenja. Na ta način dobljena ocena škodnih rezervacij vsebuje tako škodne rezervacije za nastale prijavljene škode kot tudi

škodne rezervacije za nastale neprijavljene škode. Škodne rezervacije za nastale neprijavljene škode (IBNR) družba izračuna kot razliko med višino škodnih rezervacij na osnovi trikotniške metode in škodnih rezervacij za nastale prijavljene škode.

Po drugem načinu je družba škodne rezervacije za nastale neprijavljene škode (IBNR) izračunala kot zmnožek pričakovanega števila naknadno prijavljenih škod in pričakovane povprečne višine naknadno prijavljene škode.

V škodnih rezervacijah izkazuje družba tudi obveznosti za priznane rente iz odgovornostnih zavarovanj, če so lete upravičencem priznane s pravnomočno sodbo, poravnavo ali na podlagi sporazuma med upravičencem in družbo.

Škodna rezervacija je zmanjšana za oceno pričakovanih regresov, katera temelji na povprečju gibanja regresov v zadnjih nekaj letih, in povečana za cenilne stroške. Slednji temeljijo na gibanju deleža tovrstnih stroškov v kosmatih škodah v zadnjih nekaj letih.

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

Z izjemo rent iz odgovornostnih zavarovanj družba škodnih rezervacij ne diskontira.

Matematične rezervacije

Matematične rezervacije za zavarovalne pogodbe klasičnih življenjskih zavarovanj družba izračunava kot razliko med sedanjo vrednostjo ocenjenih bodočih obveznosti na podlagi sklenjenih zavarovanj in sedanjo ocenjeno vrednostjo bodočih premij, ki bodo vplačane na podlagi teh zavarovanj. Pri izračunu se uporablja Zillmerjeva metoda. Izračun se opravi na nivoju posamezne police v skladu z veljavnimi tehničnimi osnovami življenjskih zavarovanj skupine, pri čemer se za vse pogodbe uporabi tehnična obrestna mera manjše vrednosti od tehnične obrestne mere ali 2,75 odstotkov. Negativne vrednosti matematičnih rezervacij se postavi na nič. Razlika med pozitivno matematično rezervacijo in matematično rezervacijo je prikazana med sredstvi kot odloženi stroški pridobivanja zavarovanj.

Za police, kjer poročevalsko obdobje in potek zavarovalnega leta neke zavarovalne police nista enaka, družba izračunava matematične rezervacije z linearno interpolacijo rezervacije med dvema zaporednima letoma.

Matematične rezervacije za dodatna upravičenja je družba oblikovala za obveznosti, ki jih oblikuje za zajamčena izplačila ob rojstvu otrok. Višina potrebnih rezervacij za rojstvo otroka je izračunana na osnovi predvidenega števila in predvidene višine izplačil za že sklenjena zavarovanja. Postopek izračuna tovrstnih rezervacij je narejen na osnovi ocene bodočih izplačil, ki temelji na trikotniški metodi upoštevaje število rojstev otrok po letu sklenitve zavarovanja in razvojnemu letu zavarovanja. Matematične rezervacije za klasična življenjska zavarovanja se povečajo za del pripisanega dobička. Rezervacije za pripis dobička med zavarovance se oblikujejo na osnovi metode prispevanja (contribution method). Dobiček se zavarovancem pripisuje enkrat letno ob koncu leta za preteklo poslovno leto. Dobiček, ki ga družba pripiše zavarovancem je zajamčen.

Matematične rezervacije za življenjska zavarovanja, kjer zavarovanec prevzema naložbeno tveganje, so oblikovane na nivoju posamezne zavarovalne police v obliki:

- matematičnih rezervacij enot premoženja, ki ustrezajo vsoti zmnožkov števila enot premoženja in vrednosti enote premoženja posameznih investicijskih skladov in
- matematičnih rezervacij sestavljenih iz vplačanih premij, ki še niso bile konvertirane v enote premoženja (zaradi časovnega zamika od plačila premije in naročila nakupa do vknjižbe kupljenih enot sklada za zavarovančev osebni račun).

Družba oblikuje dodatne matematične rezervacije za zavarovalne pogodbe iz zavarovalne vrste 21, pri katerih so nekatera upravičenja iz zavarovanja vezana na enote finančnih instrumentov oziroma vzajemnih skladov, pri čemer imajo finančni instrumenti oziroma vzajemni skladi v svojo strukturo vgrajeno jamstvo in iz zavarovalnih pogojev izhaja, da to jamstvo zagotavlja družba sama.

Rezervacije za prenosne premije

Družba oblikuje rezervacije za prenosne premije pri posamezni zavarovalni pogodbi v višini tistega dela obračunane kosmate premije, ki se nanaša na zavarovalno kritje za zavarovalno obdobje po zaključku obračunskega obdobja, za katerega se izračunava rezervacija.

Izračun se opravi za vsako zavarovalno pogodbo posebej, pri čemer se uporabi metoda "pro rata temporis", razen za zavarovalne pogodbe, kjer se spreminja višina zavarovalnega kritja (padanje višine zavarovalnega kritja pri kreditnih zavarovanjih in povečevanje višine zavarovalnega kritja pri gradbenih zavarovanjih).

Rezervacije za neiztekle nevarnosti

Rezervacije za neiztekle nevarnosti so dodatne rezervacije v tistih zavarovalnih vrstah, pri katerih ocenjene obveznosti za nevarnosti, ki se bodo uresničile po opazovanem poslovnem letu, presegajo oblikovane rezervacije za prenosne premije. Oblikujejo se za kritje škod in stroškov, ki izhajajo iz obstoječih zavarovalnih pogodb, ki bodo nastale po obračunskem letu in se zanje na podlagi izkušenj iz preteklega obdobja predpostavlja, da višina prenosne premije ne bo zadoščala za njihovo pokritje. Višina teh rezervacij je razlika med zneskom, ki je dejansko potreben za kritje neizteklih nevarnosti, in prenosno premijo.

Izravnalne rezervacije

Izravnalnih rezervacij Zavarovalnica Sava zaradi spremembe ZZavar od leta 2016 dalje več ne oblikuje. Celoten znesek izravnalnih rezervacij je Zavarovalnica Sava prenesla med zadržane dobičke preteklih let. Gibanje izravnalnih rezervacij družba razkriva v Izkazu sprememb lastniškega kapitala.

Rezervacije za bonuse, popuste in storno

Rezervacije za bonuse in popuste Zavarovalnica Sava oblikuje v višini zneskov, do izplačila katerih so upravičeni zavarovanci iz naslova pravice do udeležbe pri dobičku iz njihovih zavarovanj oziroma drugih upravičenj na podlagi zavarovalne pogodbe. Obveznosti so izračunane na osnovi pravila vračanja bonusa, ki je opredeljen v zavarovalni pogodbi. Delež bonusov obračunskega obdobja se izračuna po načelu »pro rata temporis«. Rezervacije za storno se oblikujejo iz naslova vračila premije za prekinjene pogodbe, ki ni pokrito z ostalimi rezervacijami.

Rezervacije za druge obveznosti in stroške

Med drugimi rezervacijami Zavarovalnica Sava izkazuje dolgoročne rezervacije za jubilejne nagrade zaposlencem in odpravnine ob njihovi upokojitvi. Rezervacije so oblikovane na osnovi metode aktuarskega vrednotenja (uporabljena je metoda vračunavanja zaslužkov sorazmerno z opravljenim delom), na katere vplivajo umrljivost, fluktuacija zaposlenih, prihodnja povečanja plač in pričakovana inflacija. Obveznosti se pripoznajo na podlagi obvez, ki izhajajo iz sklenjenih pogodb o zaposlitvi in veljavne delovne zakonodaje.

Za izračun sedanje vrednosti pričakovanih denarnih tokov se uporablja krivulja ECB – European Central Bank (Euro area yield curve: AAA-rated euro area central government bonds).

Pri izračunu se upošteva verjetnost, da zaposlenec morda ne bo dobil izplačane jubilejne nagrade oziroma odpravnine ob upokojitvi zaradi predčasne prekinitve delovnega razmerja ali smrti v času zaposlitve. Prihodnja fluktuacija je določena z internimi podatki na osnovi preteklih izkušenj (ločeno za redno zaposlene in zastopnike). Za pričakovano smrtnost se uporabljajo slovenske tablice.

Spremembo rezervacij za jubilejne nagrade in odpravnine družba pripozna v okviru stroškov dela med obratovalnimi stroški. Aktuarske dobičke/izgube v odpravninah pripozna v vseobsegajočem donosu.

Sredstva za pokojnine zaposlencem v okviru pokojninskega stebra družba pripozna kot tekoči strošek obdobja, v katerem je izvedeno vplačilo v pokojninski sklad pokojninske družbe.

Med drugimi rezervacijami družba izkazuje tudi zadržane zneske iz naslova zaposlovanja presežne kvote invalidov, ki izhajajo iz delovno-pravne zakonodaje. Sredstva so namenska in jih družba lahko porabi izključno za namene ki jih opredeljuje delovna zakonodaja.

Kratkoročni zaslužki zaposlencev (plače, regres, …) se merijo po nominalni vrednosti in jih družba pripozna v okviru stroškov dela med obratovalnimi stroški.

Časovno razmejevanje

Med aktivnimi časovnimi razmejitvami družba pripoznava kratkoročno odložene stroške (odhodke) in predhodno ne zaračunane prihodke, v pasivnih časovnih razmejitvah pa vnaprej vračunane stroške (odhodke) in odložene prihodke.

Družba preko časovnega razmejevanja uravnava časovna neskladja med izdajo zavarovalne police in začetkom zavarovalnega kritja bodisi kot nezaračunan prihodek ali kratkoročno odložen prihodek. Začetno pripoznavanje je enako zneskom iz zavarovalne police.

Prehodno nezaračunani prihodki od obresti na aktivnih časovnih razmejitvah predstavljajo obračunske obresti za dolžniške vrednostne papirje, ki niso vodene po odplačni vrednosti.

Preostale postavke na razmejitvah so kratkoročno odloženi stroški (odhodki) in vnaprej vračunani stroški (odhodki). V obeh primerih gre za uskladitev obstoječih listin z dejansko opravljeno storitvijo, ki se mora nanašati na obračunsko razdobje.

Družba preko časovnega razmejevanja stroškov uravnava tudi časovno neskladje med nastalimi stroški pridobivanja zavarovanj – izplačane provizije za sklenjena življenjska zavarovanja in prihodki iz naslova premij za ta zavarovanja. Zaradi daljšega časovnega obdobja prenašanja v odhodke (predvidoma več kot eno leto), le ti predstavljajo dolgoročno razmejene stroške, družba pa jih v računovodskih izkazih izkazuje kot postavko neopredmetenih sredstev.

Davek

Zavarovalnica Sava je, v obeh poslovnih letih, ki so predmet predstavitve v Letnem poročilu, obračunavala in plačevala davek od zavarovalnih poslov v skladu z Zakonom o davku na promet zavarovalnih poslov po stopnji 8,5 odstotka od davčne osnove.

Poslovni izid Zavarovalnice Sava je obremenjen z davkom od dohodkov pravnih oseb. Odmerjen davek se obračuna od obdavčljivega dobička za poslovno leto po davčnih stopnjah, ki veljajo na datum priprave računovodskih izkazov.

Zavarovalnica Sava ima na ozemlju Republike Hrvaške stalno poslovno enoto – podružnico Hrvaška, katera ustvarja poslovni rezultat v tujini. Slovenija ima z Republiko Hrvaško sklenjeno konvencijo o izogibanju dvojnemu obdavčevanju[8], zato se obdavčitev dobička, ki ga ustvari podružnica Hrvaška izvaja skladno z določili pogodbe o izogibanju dvojnemu obdavčevanju, pri čemer se dobiček obdavči v državi, kjer je sedež družbe. Obdavčljivi dobiček, ki ga Zavarovalnica Sava ustvari v tujini, se najprej obdavči v državi podružnice, to je v Republiki Hrvaški, po veljavni davčni stopnji, nato pa se izkaže še v davčnem obračunu Zavarovalnice Sava v Sloveniji, kjer se znesek v tujini plačanega davka, prizna kot odbitek od davka po davčnem obračunu, vendar samo do višine davčne stopnje, kot velja v Republiki Sloveniji.

Za leto 2016 znaša davčna stopnja v Republiki Sloveniji 17 odstotkov in v Republiki Hrvaška 20 odstotkov.

[8] Zakon o ratifikaciji Sporazuma med Republiko Slovenijo in Republiko Hrvaško o izogibanju dvojnega obdavčevanja in preprečevanju davčnih utaj v zvezi z davki od dohodka in premoženja (BHRIDO), Uradni list RS, št.94/2005 z dne 25.10.2005

Odloženi davki

Odloženi davki se pojavljajo kot odložene terjatve za davek ali kot odložene obveznosti za davek. Pri obračunavanju odloženih davkov Zavarovalnica Sava uporablja metodo obveznosti po bilanci stanja. Družba razlike med knjigovodsko vrednostjo sredstev in obveznosti za potrebe računovodskega poročanja in vrednostmi za potrebe davčnega poročanja opredeli kot stalne ali začasne razlike. Začasne razlike razdeli med obdavčljive in odbitne.

Odložene terjatve za davek družba pripozna na podlagi izračunanih začasnih odbitnih razlik, v kolikor obstaja verjetnost, da bo družba v prihodnjih davčnih obdobjih lahko uveljavljala vse pripoznane odložene terjatve za davke.

Obveznosti za odloženi davek družba pripozna na podlagi izračuna obdavčljivih začasnih razlik.

Terjatve oziroma obveznosti za odloženi davek družba pripozna v obračunanih zneskih, ki se izračunajo tako, da se začasne razlike pomnožijo z davčno stopnjo, za katero se pričakuje, da se bo uporabljala v obdobju unovčitve terjatev oziroma obveznosti.

V skladu s spremembami na področju obdavčitve davka od dohodka, se Splošna stopnja davka od dohodkov pravnih oseb, kot je določena v 60. členu ZDDPO-2, v letu 2017 zvišuje s 17 odstotkov na 19 odstotkov.

Za izračun odloženih davkov v poročevalskem obdobju je družba tako uporabila davčno stopnjo, kot bo veljala za naslednja poslovna obdobja, torej 19 odstotno davčno stopnjo.

Terjatve oziroma obveznosti za odloženi davek družba ne diskontira. Družba v računovodskih izkazih terjatve in obveznosti za odložene davke pobota.

Družba izračunava in pripoznava odložene davke iz naslova:

- vrednotenja tistih finančnih sredstev, ki so razvrščena v skupino, razpoložljivo za prodajo (izkazovanje poštene vrednosti preko izkaza vseobsegajočega donosa),
- rezervacij za druge dolgoročne zaslužke zaposlencev in
- aktuarskih dobičkov/izgub iz naslova rezervacij za druge dolgoročne zaslužke zaposlencev.

Družba je v poročevalskem obdobju pripoznala terjatve za odložene davke, iz naslova pripoznanih oslabitev finančnih naložb, katere so razvrščene v skupino finančnih sredstev, razpoložljivih za prodajo, skozi poslovni izid.

Družba ne pripoznava terjatev za odložene davke iz naslova oslabitev terjatev, saj nima zagotovila, da jih bo družba, glede na davčne predpise, v razumnem obdobju realizirala.

Terjatve oziroma obveznosti za odloženi davek, povezane s poslovnimi dogodki, pripoznanimi v izkazu poslovnega izida, družba prikazuje v izkazu poslovnega izida. Odhodke oziroma prihodke za odložen davek družba pripoznava v izkazu poslovnega izida v obračunskem obdobju kot razliko med končnim in začetnim stanjem terjatev/obveznosti za odložene davke.

Terjatve in obveznosti za odloženi davek, povezane s poslovnimi dogodki, pripoznanimi v izkazu vseobsegajočega donosa, se pripoznajo neposredno v izkazu vseobsegajočega donosa.

Prihodki in odhodki

Pripoznani prihodki zavarovalnice predstavljajo povečanje gospodarskih koristi, v obračunskem obdobju, v obliki pritokov ali povečanja sredstev ali pa zmanjšanja dolgov, katerih posledica so povečanje kapitala, razen tistih, ki so povezani s prispevki lastnikov zavarovalnice.

Družba pripozna odhodke v računovodskih izvidih, v kolikor le ti predstavljajo zmanjšanje gospodarskih koristi zavarovalnice v obračunskem obdobju v obliki odtokov ali zmanjšanje sredstev ali povečanje dolgov zavarovalnice, katerih posledica so zmanjšanje kapitala, razen tistih, ki so povezani z razdelitvijo med lastnike zavarovalnice.

Družba zagotavlja ločeno izkazovanje vseh vrst prihodkov in odhodkov za skupino premoženjskih in življenjskih zavarovanj.

Prihodki od zavarovalnih premij

Pri izkazovanju prihodkov od zavarovalnih premij družba upošteva načelo nastanka poslovnega dogodka in povečanja gospodarske koristi v obliki povečanja pritokov ali povečanja sredstev. Družba ločeno spremlja kosmate zavarovalne premije, sozavarovalne in pozavarovalne premije ter prenosne premije. Prihodki se merijo na podlagi zavarovalnih premij, navedenih na zavarovalnih pogodbah ali drugih listinah. Odobrene popuste na sklenjena zavarovanja družba evidentira kot zmanjšanje prihodkov iz premij. Pripoznani prihodki od premij v poročevalskem obdobju so sorazmerni prevzetemu kritju iz zavarovalnih pogodb.

Prenosna premija se izračuna ločeno za vsako zavarovano pogodbo posebej in je namenjena razmejitvi prihodkov od zavarovalnih premij na celotno obdobje kritja. V prihodke poročevalskega obdobja so vključene zavarovalne premije, zaračunane naknadno za prevzeta zavarovalna kritja v letu 2015.

Ob prekinitvi zavarovanj, družba zmanjša obračunane prihodke od premij za sorazmerni del nepretečenega obdobja, za katero je bila zavarovalna premija obračunana.

Čisti prihodki od premij predstavljajo kosmati prihodki od premij, popravljeni za premijo iz prejetega/oddanega sozavarovanja in zmanjšani za delež pozavarovanja v kosmati premiji ter popravljeni za spremembo prenosne premije.

Družba prihodke od zavarovalnih premij spremlja ločeno po zavarovalnih skupinah in vrstah zavarovanj.

Finančni prihodki in odhodki

Glede na naravo svojega poslovanja, družba ustvarja finančne prihodke in odhodke predvsem iz naslova naložb. Prihodki in odhodki naložb iz zavarovalno tehničnih rezervacij in iz lastnih virov se evidentirajo neposredno brez ključev na podlagi analitičnih računov iz kontnega okvira zavarovalnice, ki vzpostavljajo relacije med kontom naložbe in kontom prihodkov.

Med prihodki/odhodki od naložb družba pripoznava prihodke/odhodke od obresti naložb, dobičke/izgube pri odtujitvi naložb, prihodke/odhodke od naložbenih nepremičnin, prihodke od dividend, negativne in pozitivne tečajne razlike in pripoznane oslabitve oziroma razveljavljene oslabitve finančnih naložb.

Med prihodki od dividend družba izkazuje prejete dividende ali deleže do katerih je upravičena na osnovi naložb v kapital drugih družb. V izkazu poslovnega izida se pripoznajo na dan, ko je uveljavljena delničarjeva pravica do plačila.

Prihodki/odhodki iz obresti se pripoznajo ob njihovem nastanku z uporabo efektivne obrestne mere.

V bilanci stanja zavarovalnice se obresti od dolžniških vrednostnih papirjev izkazujejo skupaj z finančnimi naložbami.

Odhodki za škode

Pri izkazovanju odhodkov za škode družba upošteva načelo nastanka poslovnega dogodka in zmanjšanja gospodarske koristi v obliki izdatkov ali zmanjšanja sredstev.

Čiste odhodke za škode zavarovalnice predstavljajo obračunani kosmati zneski škod, popravljeni za obračunane škode iz prejetega/oddanega sozavarovanja, zmanjšani za delež so in pozavarovateljev v kosmatih škodah ter za zneske uveljavljenih regresnih terjatev. Čisti odhodki za škode vključujejo še spremembo čistih škodnih rezervacij, to je kosmatih škodnih rezervacij, korigiranih za delež so in pozavarovateljev v škodnih rezervacijah.

Družba odhodke za škode spremlja ločeno po zavarovalnih skupinah in vrstah zavarovanj.

Obratovalni stroški

Družba obratovalne stroške pripozna po naravnih vrstah v vrednosti iz izvirnih ali izvedenih knjigovodskih listin ob obvezni uporabi stroškovnih mest organizacijske sheme zavarovalnice.

Za obračunske potrebe jih prerazporedi po funkcionalnih skupinah na stroške pridobivanja zavarovanj, stroške cenitve in likvidacije škod, stroške upravljanja sredstev in ostale obratovalne stroške. Za razporejanje ima družba vzpostavljena stalna pravila, zapisna v Metodologiji porazdelitve prihodkov in odhodkov na zavarovalne skupine, na katero je soglasje podala tudi Agencija za zavarovalni nadzor.

Za izvajanje zavarovalno tehničnih obračunov družba vse obratovalne stroške prerazporeja tudi na stroškovne nosilce in pri tem upošteva že opravljeno delitev po funkcionalnih skupinah. Višina stroškov, ki bremenijo posamezno zavarovalno skupino je odvisna predvsem od števila in vrednosti poslov.

3. UPRAVLJANJE TVEGANJ

Celovito in načrtovano upravljanje tveganj je eden ključnih elementov poslovne strategije Zavarovalnice Sava, katerega cilj je zagotoviti popoln vpogled v tveganja, ki ogrožajo poslovanje zavarovalnice, ter tako pravočasno zaznavati in izkoriščati priložnosti, ki izhajajo iz teh tveganj. Z namenom sistemizacije upravljanja tveganj je bila v družbi sprejeta Strategija Zavarovalnice Sava do tveganj z namenom postavitve okvirov pripravljenosti za prevzem tveganj, določitve sprejemljivosti višine posameznih indikatorjev poslovanja ter določitve meja dovoljenega tveganja. Dodatno k strategiji do tveganj so v družbi sprejeli politike, ki pokrivajo celoten okvir upravljanja tveganj, lastne ocene tveganj in solventnosti ter področje upravljanja posamezne kategorije tveganj. Upravljanje tveganj je v nadaljevanju predstavljeno po glavnih kategorijah tveganj, ki jim je bila zavarovalnica izpostavljena v letu 2016.

3.1. TVEGANJE KAPITALSKE USTREZNOSTI

Primarni cilj Zavarovalnice Sava na področju upravljanja kapitala je zagotavljanje kapitalske ustreznosti zavarovalnice v vsakem trenutku.

V letu 2016 je v celotni EU zaživela direktiva Solventnosti II, ki uvaja določanje višine zahtevanega kapitala z upoštevanjem dejanske izpostavljenosti različnim tveganjem posamezne zavarovalnice. Po Solventnosti II se izračunava dve kapitalski zahtevi in sicer zahtevani solventnostni kapital (v nadaljevanju SCR) in zahtevani minimalni kapital (v nadaljevanju MCR).

SCR odraža raven primernih lastnih virov sredstev, ki zavarovalnici omogoča pokritje znatnih izgub ter daje zavarovalcem, zavarovancem ali drugim upravičencem zavarovalnih pogodb zagotovilo, da bodo ob zapadlosti plačila izvršena.

MCR odraža spodnjo mejo primernih osnovnih lastnih virov sredstev, ki jih zavarovalnica potrebuje za kritje svojih tveganj. V nasprotnem primeru lahko nadzornik zavarovalnici odvzame dovoljenje za opravljanje zavarovalnih poslov.

Zavarovalnica Sava izračunava SCR in MCR v skladu s standardno formulo Solventnosti II.

Zavarovalnica upravljanje kapitala opredeljuje v dokumentu Politika upravljanja kapitala Zavarovalnice Sava, d. d., kjer so opredeljeni cilji in ključne aktivnosti, povezane z upravljanjem kapitala, način razvrščanja lastnih virov sredstev glede na merila, določena za posamezen razred kapitala, proces preverjanja posameznih postavk kapitala zaradi potencialnih obremenitev zaradi strukture skupine.

Pomemben vhodni element upravljanja kapitala je strategija do tveganj in v njej določena pripravljenost za prevzem tveganj. V prvi fazi vsakoletnega preverjanja potenciala za optimizacijo kapitala oziroma za dodatno alokacijo kapitala (dividende) se pregleda zadnji izračun višine in strukture lastnih virov sredstev ter SCR, nato pa se na podlagi poslovnega načrta (ki praviloma opredeljuje prihodnje triletno obdobje) pripravi načrt upravljanja kapitala, vključno z aktivnostmi, potrebnimi za doseganje ciljev alokacije kapitala.

Eno od glavnih meril pripravljenosti za prevzem tveganj je višina solventnostnega količnika. Ta se izračuna kot delež primernih lastnih virov sredstev glede na SCR.

Nerevidirana kapitalska ustreznost Zavarovalnice Sava na dan 31.12.2015 in ocena na dan 31.12.2016

v evrih brez centov	31.12.2015	OCENA 31.12.2016
Primerni lastni viri sredstev	233.612.299	271.809.559
Zahtevani minimalni kapital (MCR)	47.146.113	48.112.972
Zahtevani solventnostni kapital (SCR)	108.654.300	107.518.020
Presežek lastnih virov nad SCR-om	124.957.999	164.291.538
Solventnostni količnik	**215,01%**	**252,80%**

Solventnostni količnik na dan 31.12.2016 se je povečal glede na dan 31.12.2015 zaradi povečanja presežka lastnih virov sredstev nad SCR-om. SCR se je zmanjšal za približno 1 milijon evrov, medtem ko so se primerni lastni viri sredstev povečali za dobrih 38 milijona evrov.

3.2. ZAVAROVALNA TVEGANJA

Zavarovalno tveganje je tveganje, povezano s sklepanjem zavarovanj in obravnavanjem škodnih zahtevkov ter tveganje, ki izvira iz negotovosti, neločljivo povezani s pojavom, obsegom in časom nastanka obveznosti.

Družba svoja zavarovalna tveganja upravlja s pomočjo ustaljenih postopkov za prevzem rizikov, tj. procedur za pooblastila za sklepanje polic z višjimi zavarovalnimi vsotami oziroma individualnim prevzemom rizika za visoke izpostavljenosti limitov sklepanja, z ustrezno aktuarsko cenovno politiko pri postavljanju in spremljavi produkta ter ustreznim pozavarovanjem.

Zavarovalna tveganja delimo na:

- tveganja premoženjskih zavarovanj,
- tveganja življenjskih zavarovanj,
- tveganja zdravstvenih zavarovanj (sem uvrščamo tudi nezgodna zavarovanja).

Družba trži vse tri vrste zavarovanj in je tako posledično izpostavljena vsem trem vrstam tveganj.

3.2.1. Premoženjska zavarovanja

Tveganja premoženjskih zavarovanj v grobem delimo na štiri dele:

- premijsko tveganje,
- tveganje nezadostnosti zavarovalno-tehničnih rezervacij,
- tveganje predčasne prekinitve pogodb,
- tveganje katastrofe.

Druga zavarovalna tveganja (npr. tveganje ekonomskega okolja in tveganje obnašanja zavarovalcev) so sicer lahko pomembna, je pa njihov vpliv posredno upoštevan že v zgoraj naštetih tveganjih premoženjskih zavarovanj.

Družba trži tudi zdravstvena zavarovanja, ki se izvajajo na podobnih osnovah kot premoženjsko zavarovanje (NSLT zdravstvena zavarovanja). Tveganja, ki jim je družba izpostavljena na podlagi teh zavarovanj, so po svoji naravi zelo podobna tveganjem premoženjskih zavarovanj, zato jih družba obvladuje s podobnimi tehnikami kot tveganja premoženjskih zavarovanj, tj. premišljenim sprejemanjem rizikov v zavarovanje, s kontrolo koncentracije rizikov pri produktih nezgodnih in zdravstvenih zavarovanj in z ustrezno pozavarovalno zaščito samopridržaja.

Tveganja premoženjskih zavarovanj sicer v družbi kvartalno spremljamo z uporabo tabel za spremljanje zavarovalnih tveganj, kjer so zajete informacije o premijah, škodah, številu polic, stroških, kombiniranih količnikih, ustreznosti zavarovalno-tehničnih rezervacij, največjih izpostavljenostih in koncentraciji. Na podlagi teh informacij presodimo, ali se je med letom naš profil tveganj tako spremenil, da bi ta sprememba lahko materialno vplivala na višino zahtevanega solventnostnega kapitala in je tako potreben predčasni preračun le-tega.

Zgoraj našteta tveganja so bolj podrobno opisana v nadaljevanju.

Premijsko tveganje

Premijsko tveganje pomeni tveganje, da bo obračunana zavarovalna premija premajhna za obveznosti, ki bodo nastale s sklenitvijo zavarovalne pogodbe. To tveganje je odvisno od številnih dejavnikov, kot so npr. neustrezna ocena dogajanja na tržišču, slaba ocena škodnega dogajanja, uporaba neustreznih statističnih podatkov, zavestna določitev prenizke premije za posamezne zavarovalne vrste zaradi pričakovanih kompenzacijskih učinkov pri drugih zavarovalnih vrstah oziroma neustrezna ocena vpliva zunanjih makroekonomskih dejavnikov, ki se med trajanjem lahko bistveno spremenijo.

Postopki za obvladovanje tega tveganja zajemajo predvsem pravilni prevzem rizikov v zavarovanje in redno kvartalno spremljanje rezultatov posameznih zavarovalnih vrst, po potrebi pa tudi produktov, in ustrezen odziv na rezultate.

Veliko tveganje pri sprejemu rizikov v zavarovanje predstavlja tudi napačno ocenjevanje maksimalne pričakovane škode (*angl.* probable maximum loss oziroma PML). V ta namen imamo v družbi pripravljene smernice za določanje maksimalne pričakovane škode, ki se sproti dopolnjujejo. Prav tako poskušamo to tveganje znižati s tem, da se ocene PML-ov vršijo timsko v sestavi treh oseb, to je sklepalca zavarovanja, njegovega nadrejenega in strokovnega sodelavca za likvidacijo škod, po potrebi pa sodeluje tudi Sektor premoženjskih zavarovanj.

Tveganje nezadostnosti zavarovalno-tehničnih rezervacij

Tveganje nezadostnosti zavarovalno-tehničnih rezervacij je tveganje, da zavarovalno-tehnične rezervacije bodisi ne zadoščajo za pokrivanje vseh obveznosti, ki izhajajo iz zavarovalnih pogodb, kot posledica:

- neustreznih metod,
- neustreznih, nepopolnih in netočnih podatkov,
- neučinkovitih postopkov in kontrol,
- neustreznih predpostavk,
- neustrezne strokovne presoje,

bodisi pride do napake pri poročanju, posledica katere so nezanesljive informacije o finančnem položaju družbe.

Družba ima vzpostavljene dobre postopke in učinkovite kontrole za izračun zavarovalno-tehničnih rezervacij tako po lokalnih predpisih kot tudi po MSRP in predpisih Solventnosti II, prav tako pa se vsako leto izvede analiza ustreznosti oblikovanih zavarovalno-tehničnih rezervacij v prejšnjih letih (ti. run-off analiza), na podlagi katere se analizira vse glavne vzroke, ki so bili vzrok morebitni neustrezni višini rezervacije. Vse tako pridobljene izkušnje se nato uporabijo pri oblikovanju zavarovalno-tehničnih rezervacij v prihodnosti.

V spodnji tabeli je prikazana analiza ustreznosti škodne rezervacije, rezultati katere kažejo, da je bila škodna rezervacija vedno oblikovana v dovolj visoki višini za poravnavo vseh bodočih obveznosti.

Analiza ustreznosti škodnih rezervacij*

v evrih brez centov	2011	2012	2013	2014	2015	2016
Prvotno ocenjene	**232.717.121**	**261.413.421**	**264.705.699**	**282.398.666**	**272.970.881**	**280.748.980**
Ponovno ocenjene 1 leto kasneje	203.189.910	221.749.232	223.136.001	226.623.762	228.861.134	
Ponovno ocenjene 2 leti kasneje	186.447.002	205.169.363	194.523.048	208.766.967		
Ponovno ocenjene 3 leta kasneje	175.096.816	183.238.814	185.326.525			
Ponovno ocenjene 4 leta kasneje	158.562.924	176.866.523				
Ponovno ocenjene 5 let kasneje	153.428.734					
Kumulativni kosmati presežek	**79.288.387**	**84.546.898**	**79.379.174**	**73.631.699**	**44.109.747**	
Kumulativni presežek v % od prvotne ocene	**34,1%**	**32,3%**	**30,0%**	**26,1%**	**16,2%**	

*regresi in cenilni stroški niso razčlenjeni po letih nastanka škode, zato jih podatki v tabeli ne vključujejo

Družba prav tako izvaja test ustreznosti za rezervacije za prenosne premije. Prenosna premija predstavlja časovno razmejitev premije glede na obdobje kritja. Kadar lahko sklepamo, da premija ni dovolj visoka, je posledično neustrezna tudi prenosna premija. Družba izvaja test ustreznosti prenosne premije posebej za kosmato prenosno premijo in pozavarovalni del prenosne premije, in sicer na nivoju zavarovalne podvrste. Pri izračunu pričakovanega kombiniranega količnika v posamezni podvrsti je upoštevano tehtano povprečje realiziranih kombiniranih količnikov zadnjih treh let, ustrezno prilagojeno za trende. Izračun realiziranih kombiniranih količnikov upošteva prihodke od premij, odhodke za škode, odhodke za provizije, druge obratovalne stroške ter druge zavarovalne odhodke. Kjer pričakovani kombinirani količnik presega 100 odstotkov, je ugotovljen primanjkljaj prenosne premije, ki se pripoznava kot rezervacija za neiztekle nevarnosti v okviru drugih zavarovalno-tehničnih rezervacij.

Tveganje predčasne prekinitve pogodb

Tveganje predčasne prekinitve pogodb je tveganje izgube ali neugodne spremembe v vrednosti zavarovalnih obveznosti, ki izhajajo iz sprememb v ravni ali nepredvidljivosti stopnje predčasne prekinitve polic.

Ker premoženjskih zavarovalnih pogodb pred iztekom predpisane pogodbene meje, ki je za večletne pogodbe predpisana z 946. členom Obligacijskega zakonika, pri enoletnih in kratkoročnih pogodbah pa je enaka izteku pogodbe, ni možno prekiniti brez privolitve družbe oziroma zavarovalca na drugi strani, razen seveda v primeru, ko stranka ne plača zavarovalne premije, ko predmet zavarovanja ni več v lasti zavarovalca (npr. prodaja vozila) ali pa je zaradi škodnega dogodka prišlo do uničenja zavarovanega predmeta, ocenjujemo to tveganje kot nizko.

Tveganje katastrofe

Tveganje katastrofe zajema pojav katastrofalnih dogodkov, ki se pojavljajo redko, vendar so finančni učinki posledic previsoki, da bi jih lahko pokrili s sicer ustrezno visoko premijo in dotlej ustrezno visoko oblikovanimi rezervacijami. To tveganje zajema tudi tveganje prevelike geografske koncentracije rizikov.

Tveganje bi se lahko uresničilo predvsem takrat, ko bi bile tablice maksimalnih samopridržajev previsoke oziroma v primeru množičnih škod zaradi naravnih nevarnosti, ki jih krije temeljno ali dodatno požarno zavarovanje oziroma k požarnemu zavarovanju priključena zavarovanja, kot sta zavarovanje obratovalnega zastoja ali potresno zavarovanje. Družba to tveganje obvladuje s premišljenim sprejemanjem rizikov v zavarovanje, s kontrolo koncentracije rizikov pri produktih, ki so vezani na kritja naravnih nesreč in požarnih rizikov večjih kompleksov, ter z ustrezno pozavarovalno zaščito samopridržaja zaradi morebitnih katastrofalnih škod. Vsako leto družba tudi testira ustreznost pozavarovalne zaščite z uporabo raznih stresnih testov in scenarijev.

V spodnji tabeli so za tveganju katastrofe najbolj podvržene izpostavljene vrste poslovanja navedene vsote desetih največjih zavarovalnih vsot in PML-ov (največja možna izguba oziroma angl. probable maximum loss) ter posamezne največje zavarovalne vsote in PML-i na 31.12.2016.

Izpostavljenost tveganju katastrofe

Vrsta poslovanja	Vsota ZV* 10-tih največjih rizikov	Vsota PML** 10-tih največjih rizikov	ZV največjega rizika	PML največjega rizika
Druga zavarovanja motornih vozil	28.509.088	28.509.088	16.893.100	16.893.100
Požarno zavarovanje	1.712.874.107	229.425.838	329.953.133	13.500.000
Zavarovanje druge škode na premoženju	627.790.092	199.400.000	119.946.996	24.950.000
Različne finančne izgube	169.220.622	75.005.981	36.342.802	10.575.000

**ZV: zavarovalna vsota*

***PML: največja možna škoda (*angl*. probable maximum loss)

Družba ima za primer katastrofe sklenjeno pozavarovalno zaščito samopridržaja, pri kateri samopridržaj znaša 5 milijonov evrov. Tako bi družba v primeru hujšega dogodka utrpela škodo v višini le 5 milijonov evrov, zaradi česar pa solventnost družbe tudi ob morebitnih večjih zaporednih katastrofalnih dogodkih v enem letu ne bi bila ogrožena.

3.2.2. Življenjska zavarovanja

Premijsko tveganje in tveganje zavarovalno-tehničnih rezervacij življenjskih zavarovanj izhajata iz ocenjene smrtnosti, hujših bolezni, storna, kapitalizacij, odkupov in stroškov. Pri klasičnih življenjskih zavarovanjih je družba izpostavljena tudi tveganju garantirane obrestne mere.

Za obvladovanje tveganj družba redno izvaja analize stopenj smrtnosti, hujših bolezni, odkupov, storna in kapitalizacij in periodično analizira njihove trende. Pri sklepanju zavarovanj skrbno določa standarde za sprejem rizikov v zavarovanje. Redno izvaja test ustreznosti oblikovanih obveznosti, pri čemer uporablja aktualne tržne in aktuarske predpostavke.

Tveganje na račun koncentracije v segmentu življenjskih zavarovanj je nizko. Prikaz razpršenosti zavarovalnega portfelja za življenjska zavarovanja je prikazan v poglavju »Koncentracija zavarovalnega tveganja«.

Test ustreznosti obveznosti, LAT iz naslova zavarovalnih pogodb življenjskih zavarovanj

Družba opravi test ustreznosti obveznosti, ki izhajajo iz zavarovalnih pogodb, na vsak bilančni dan.

Družba opravlja test na osnovi trenutnih ocen prihodnjih pogodbenih denarnih tokov, v katerih upošteva trenutne (najboljše) ocene vseh pogodbenih finančnih tokov in povezanih finančnih tokov, kot so cenilni stroški, stroški administracije in finančni prihodki od naložb sredstev, ki pokrivajo obveznosti iz naslova zavarovalnih pogodb. Družba opravlja test na oblikovanih kosmatih obveznostih, ki izvirajo iz zavarovalnih pogodb, zmanjšanih za odložene stroške pridobivanja.

Če test pokaže nezadostnost trenutno oblikovanih obveznosti, družba pripozna primanjkljaj kot povečanje obveznosti za znesek primanjkljaja.

Test se opravi za vsako pogodbo življenjskih zavarovanj, ki je veljavna na bilančni datum. Rezultati so združeni po skupinah zavarovalnih produktov – klasična življenjska zavarovanja in življenjska zavarovanja z naložbenim tveganjem.

Pričakovani pogodbeni denarni tokovi:

- prihodki iz naslova premij (zavarovalne pogodbe in dodatna nezgodna zavarovanja),
- izplačila za škode (smrt, hujše bolezni, doživetje, odkup, izplačila v primeru nezgode),
- stroški (provizije zastopnikov, cenilni stroški, administrativni stroški),
- prihodki iz naložb.

Pri obravnavi posamezne pogodbe se upoštevajo:

- letna premija, frekvenca plačevanja, zavarovalne vsote za smrt, hujše bolezni in doživetje,
- tehnične osnove produktov: tehnična obrestna mera, tablice smrtnosti in obolevnosti, stroški,
- predpostavke: delež realizirane smrtnosti in obolevnosti, delež odstopov, prihodnja donosnost, realizirani stroški, bodoča inflacija, škodni rezultat dodatnih nezgodnih zavarovanj.

Za denarne tokove, obravnavane do poteka police, se izračuna njihova sedanja vrednost na bilančni datum.

Podrobnejša obrazložitev predpostavk, uporabljenih v LAT-testu za življenjska zavarovanja

1. *Diskontna stopnja*

   Za izračun sedanje vrednosti pričakovanih denarnih tokov se uporablja krivulja obrestnih mer z dne 31. 12. 2016, ki temelji na donosih slovenskih državnih obveznic. V primeru portfelja Podružnice Hrvaška se uporablja krivulja obrestnih mer z dne 31. 12. 2016, ki temelji na donosih hrvaških državnih obveznic.

2. *Stopnja donosnosti naložb*

   Za izračun prihodkov od naložb se uporablja krivulja obrestnih mer z dne 31. 12. 2016, ki temelji na donosih slovenskih državnih obveznic. V primeru portfelja Podružnice Hrvaška se uporablja krivulja obrestnih mer z dne 31. 12. 2016, ki temelji na donosih hrvaških državnih obveznic.

3. *Stopnja inflacije*

   Za pričakovano rast stroškov se uporablja 2-odstotna letna stopnja inflacije.

4. *Delež realizirane smrtnosti in obolevnosti*

   Predpostavke glede stopnje umrljivosti in obolevnosti temeljijo na internih analizah umrljivosti in obolevnosti lastnega portfelja življenjskih zavarovanj.

5. *Delež odstopov*

   Predpostavke glede deleža odstopov temeljijo na internih analizah števila odstopov v lastnem portfelju življenjskih zavarovanj.

6. *Realizirani stroški*

   Stroški poslovanja, navedeni v računovodskih postavkah, se razdelijo na fiksne stroške in na stroške, izražene kot delež kosmate premije. V primeru kapitaliziranih polic se upošteva ustrezno nižje fiksne stroške. Fiksni stroški se letno povečujejo glede na pričakovano inflacijo.

7. *Škodni rezultat dodatnih nezgodnih zavarovanj*

   Na podlagi interne analize škodnih rezultatov dodatnih nezgodnih zavarovanj so uporabljeni škodni rezultati, v katerih so upoštevani tudi cenilni stroški v primeru dodatnih nezgod.

Prilagoditev krivulje obrestnih mer, ki temelji na donosih slovenskih državnih obveznic, za donos HTM obveznic v poslovnem letu 2016

V primeru klasičnih življenjskih zavarovanj se krivulja obrestnih mer, ki temelji na donosih slovenskih državnih obveznic, prilagodi, ker se del sredstev, ki pokrivajo zavarovalno-tehnične rezervacije, vrednoti po odplačni vrednosti (HTM). Pri izračunu pribitka na krivuljo obrestnih mer se upoštevajo bodoči kuponi HTM obveznic ter njihov amortizacijski načrt. Vrednost posamezne točke krivulje se določi s tehtanim povprečjem prihodkov iz naložb, pri čemer je utež pričakovana bodoča tržna vrednost HTM obveznic v razmerju do pričakovane tržne vrednosti vseh sredstev.

Rezultat testa ustreznosti oblikovanih obveznosti za poslovno leto 2016

Pričakovana sedanja vrednost bodočih denarnih tokov, ločeno iz naslova pogodb klasičnih življenjskih zavarovanj in življenjskih zavarovanj z naložbenim tveganjem, se primerja z obstoječimi oblikovanimi matematičnimi rezervacijami in rezervacijami za prenosne premije, zmanjšanimi za odložene stroške pridobivanja. V primeru, da test pokaže nezadostnost trenutno oblikovanih obveznosti, družba pripozna primanjkljaj kot povečanje obveznosti za znesek primanjkljaja.

Obveznosti, izračunane z LAT testom na bilančni datum 31.12.2016, so za klasična življenjska zavarovanja višje kot vsota matematičnih rezervacij in rezervacij za prenosne premije, zmanjšanih za odložene stroške pridobivanja, ki jih je družba navedla v izkazih poslovanja. Družba je zato pripoznala primanjkljaj kot povečanje obveznosti v višini 27.823,42 EUR.

Obveznosti, izračunane z LAT testom na bilančni datum 31.12.2016, so za življenjska zavarovanja z naložbenim tveganjem nižje kot vsota matematičnih rezervacij in rezervacij za prenosne premije, zmanjšanih za odložene stroške pridobivanja, ki jih je družba navedla v izkazih poslovanja. Test je izkazal ustreznost oblikovanih obveznosti za življenjska zavarovanja z naložbenim tveganjem.

Analiza občutljivosti testa ustreznosti oblikovanih obveznosti za poslovno leto 2016

Družba je opravila analizo LAT-testa glede na vpliv različnih parametrov. Pri tem je bila vsakič spremenjena le ena predpostavka, vse druge pa so ostale nespremenjene.

Izvedene analize občutljivosti – spremembe predpostavk:

- obrestna mera, uporabljena za izračun sedanje vrednosti pričakovanih denarnih tokov in napoved donosnosti naložb, se zmanjša za 100 bazičnih točk,
- obrestna mera, uporabljena za izračun sedanje vrednosti pričakovanih denarnih tokov in napoved donosnosti naložb, se poveča za 100 bazičnih točk,
- delež realizirane smrtnosti se relativno poveča za 10 odstotkov,
- delež odstopov se relativno poveča za 10 odstotkov,
- realizirani stroški se relativno povečajo za 10 odstotkov,
- stopnja inflacije se relativno poveča za 10 odstotkov.

Rezultati analize občutljivosti – sprememba višine obveznosti, izračunane z LAT testom na bilančni datum 31. 12. 2016 - Klasična življenjska zavarovanja

Spremenjena predpostavka	Sprememba predpostavke	Sprememba višine obveznosti (v evrih)
1) Obrestna mera	- 100 bazičnih točk	13.139.195
2) Obrestna mera	+ 100 bazičnih točk	-10.270.808
3) Delež realizirane smrtnosti	+ 10 % relativno	2.482.611
4) Delež odstopov	+ 10 % relativno	726.379
5) Realizirani stroški	+ 10 % relativno	2.995.304
6) Stopnja inflacije	+ 10 % relativno	103.531

Rezultati analize občutljivosti – sprememba višine obveznosti, izračunane z LAT testom na bilančni datum 31. 12. 2016 - Življenjska zavarovanja z naložbenim tveganjem

Spremenjena predpostavka	Sprememba predpostavke	Sprememba višine obveznosti (v evrih)
1) Obrestna mera	- 100 bazičnih točk	4.188.055
2) Obrestna mera	+ 100 bazičnih točk	-3.530.023
3) Delež realizirane smrtnosti	+ 10 % relativno	1.836.476
4) Delež odstopov	+ 10 % relativno	358.398
5) Realizirani stroški	+ 10 % relativno	4.500.725
6) Stopnja inflacije	+ 10 % relativno	200.752

Rezultati analize občutljivosti – sprememba višine obveznosti, izračunane z LAT testom na bilančni datum 31. 12. 2015 - Klasična življenjska zavarovanja

Spremenjena predpostavka	Sprememba predpostavke	Sprememba višine obveznosti (v evrih)
1) Obrestna mera	- 100 bazičnih točk	13.701.964
2) Obrestna mera	+ 100 bazičnih točk	-6.853.384
3) Delež realizirane smrtnosti	+ 10 % relativno	2.310.697
4) Delež odstopov	+ 10 % relativno	218.208
5) Realizirani stroški	+ 10 % relativno	2.920.105
6) Stopnja inflacije	+ 10 % relativno	135.201

Rezultati analize občutljivosti – sprememba višine obveznosti, izračunane z LAT testom na bilančni datum 31. 12. 2015 - Življenjska zavarovanja z naložbenim tveganjem

Spremenjena predpostavka	Sprememba predpostavke	Sprememba višine obveznosti (v evrih)
1) Obrestna mera	- 100 bazičnih točk	-710.383
2) Obrestna mera	+ 100 bazičnih točk	924.197
3) Delež realizirane smrtnosti	+ 10 % relativno	2.024.532
4) Delež odstopov	+ 10 % relativno	552.461
5) Realizirani stroški	+ 10 % relativno	4.442.262
6) Stopnja inflacije	+ 10 % relativno	199.416

3.3. FINANČNA TVEGANJA

Pri finančnem poslovanju je Zavarovalnica Sava izpostavljena finančnim tveganjem, med katera uvrščamo tržno tveganje, kreditno tveganje in likvidnostno tveganje. Pri nalaganju prostih sredstev družba upošteva zakonska določila in interna pravila glede razpršitve naložb, limitnega sistema, ter vrednotenja naložb.

V preglednici je prikazana vrednost finančnih naložb izpostavljenih finančnim tveganjem na dan 31.12.2016, v primerjavi z 31.12.2015. V analizo finančnih tveganj niso vključene naložbe zavarovancev, ki prevzemajo naložbena tveganja in finančne naložbe v družbah v skupini.

Vrsta naložbe v evrih brez centov	31.12.2016	31.12.2015	Absolutna razlika 31.12.2016/ 31.12.2015
Depoziti in potrdila o vlogi	3.857.593	28.509.658	-24.652.065
Državne obveznice	419.206.007	396.359.388	22.846.619
Poslovne obveznice	262.930.214	262.438.539	491.675
Delnice	6.960.564	7.793.232	-832.668
Vzajemni skladi	13.258.716	7.950.173	5.308.543
obvezniški	9.141.617	0	9.141.617
mešani	103.780	99.201	4.579
delniški	4.013.319	6.788.101	-2.774.782
Dana posojila in ostalo	603.100	673.662	-70.562
Skupaj finančne naložbe podvržene finančnim tveganjem	**706.816.194**	**703.724.652**	**3.187.723**
Naložbene nepremičnine	1.072.143	1.177.972	-105.829
Denar in denarni ustrezniki*	9.844.968	849.402	8.995.566
SKUPAJ NALOŽENI PORTFELJ	**717.733.305**	**705.752.026**	**12.077.460**

*del postavke denarnih sredstev v izkazu finančnega položaja se nanaša na naložbe zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje, zato v naložbenem portfelju prikazujemo le denarna sredstva zavarovalnice.

Vrednost sredstev, ki so na dan 31.12.2016 izpostavljena finančnim tveganjem, znaša 717,7 milijona evrov. Glede na porast naložbenega portfelja, se je vrednost finančnih naložb, ki so izpostavljene finančnim tveganjem, v letu 2016 povišala za 12 milijonov evrov.

Tržna tveganja

V sklopu tržnih tveganj družba ocenjuje tveganje obrestne mere, tveganje spremembe vrednosti lastniških vrednostnih papirjev in valutno tveganje.

Obrestno tveganje

Tveganje spremembe obrestnih mer družba na strani naložb spremlja preko izračuna analize občutljivosti, ki pokaže kakšna bi bila izguba portfelja, ki je občutljiv na spremembo obrestnih mer, če bi se obrestne mere dvignile za 1 odstotno točko. V portfelj, občutljiv na spremembo obrestnih mer, so vključene državne in poslovne obveznice, depoziti, dana posojila, obvezniški vzajemni skladi s ponderjem 1 in mešani vzajemni skladi s ponderjem 0,5. Iz analize so izločene obveznice, ki jih družba vodi v računovodski skupini v posesti do zapadlosti, depoziti in dana posojila, saj so v izkazu finančnega položaja prikazane po odplačni vrednosti in tako niso občutljive na spremembo obrestnih mer.

Vpliv spremembe obrestne mere na postavke poslovnega izida oziroma na kapital zavarovalnice je odvisen od vključenosti posamezne finančne naložbe, ki se odzove na spremembo obrestne mere, v posamezno skupino finančnih sredstev glede na MRSP.

Prikaz vpliva spremembe obrestnih mer na računovodske izkaze – življenjska zavarovanja leto 2016

v evrih brez centov	31.12.2016					
	+100 bp			-100 bp		
Tip vrednostnega papirja	Vrednost	Vrednost po šoku	Sprememba vrednosti	Vrednost	Vrednost po šoku	Sprememba vrednosti
Državne obveznice	136.583.545	129.645.730	-6.937.815	136.583.545	144.297.622	7.714.077
Poslovne obveznice	106.919.164	102.756.472	-4.162.692	106.919.164	111.368.681	4.449.517
Obvezniški vzajemni skladi	2.499.680	2.385.728	-113.952	2.499.680	2.624.546	124.866
Skupaj	**246.002.389**	**234.787.930**	**-11.214.459**	**246.002.389**	**258.290.849**	**12.288.460**
Vpliv na kapital		-11.185.337			12.258.580	
Vpliv na izkaz poslovnega izida		-29.123			29.879	

Prikaz vpliva spremembe obrestnih mer na računovodske izkaze – življenjska zavarovanja leto 2015

v evrih brez centov	31.12.2015					
	+100 bp			-100 bp		
Tip vrednostnega papirja	Vrednost	Vrednost po šoku	Sprememba vrednosti	Vrednost	Vrednost po šoku	Sprememba vrednosti
Državne obveznice	111.226.285	106.490.096	-4.736.189	111.226.285	116.391.846	5.165.561
Poslovne obveznice	102.328.388	98.617.509	-3.710.879	102.328.388	106.286.188	3.957.800
Obvezniški vzajemni skladi	0	0	0	0	0	0
Mešani vzajemni skladi	0	0	0	0	0	0
Skupaj	**213.554.673**	**205.107.605**	**-8.447.068**	**213.554.673**	**222.678.034**	**9.123.361**
Vpliv na kapital		-8.422.800			9.123.955	
Vpliv na izkaz posl. izida		-24.268			-594	

Občutljivostna analiza portfelja življenja pokaže, da bi se vrednost obveznic, upoštevanih v analizi, zaradi povečanja obrestnih mer, znižala za 11,2 milijona evrov (31.12.2015: 8,4 milijona evrov) oziroma za 4,5 odstotka (31.12.2015: 3,9 odstotka). Pri znižanju obrestne mere bi se portfelj zvišal za 12,3 milijona evrov, oziroma 5 odstotkov.

Za obveznosti iz zavarovalnih pogodb, pri katerih so izkazane obveznosti neposredno občutljive na spremembo tržne obrestne mere, je družba izvedla analizo občutljivosti na spremembo tržne obrestne mere. Tako so pri klasičnih življenjskih zavarovanjih obveznosti občutljive na tržno obrestno mero v primeru, ko test ustreznosti oblikovanih obveznosti (LAT test) prikaže primanjkljaj ali presežek. Družba je tako pri analizi občutljivosti preračunala le obveznosti iz naslova LAT testa, medtem ko je izračun obveznosti iz naslova matematične rezervacije ostal nespremenjen.

Ob predpostavki rasti obrestih mer za 100 bazičnih točk bi se vrednost obveznosti iz naslova zavarovalnih pogodb klasičnih življenjskih zavarovanj zmanjšala za 27.823 EUR (31. 12. 2015: -18.302 EUR). V primeru padca obrestih mer za 100 bazičnih točk bi se vrednost obveznosti iz naslova zavarovalnih pogodb klasičnih življenjskih zavarovanj povečala za 11,6 milijona EUR (31. 12. 2015: 7,6 milijona EUR).

Prikaz vpliva spremembe obrestnih mer na računovodske izkaze – premoženjska zavarovanja – leto 2016

v evrih brez centov	31.12.2016					
	+100 bp			-100 bp		
Tip vrednostnega papirja	Vrednost	Vrednost po šoku	Sprememba vrednosti	Vrednost	Vrednost po šoku	Sprememba vrednosti
Državne obveznice	161.846.315	154.084.735	-7.761.580	161.846.315	170.426.785	8.580.470
Poslovne obveznice	156.016.917	150.215.643	-5.801.274	156.016.917	162.302.562	6.285.645
Obvezniški vzajemni skladi	6.641.937	6.358.533	-283.404	6.641.937	6.952.573	310.636
Skupaj	**324.505.169**	**310.658.911**	**-13.846.258**	**324.505.169**	**339.681.920**	**15.176.751**
Vpliv na kapital		-13.845.150			15.175.632	
Vpliv na izkaz posl. izida		-1.107			1.120	

Prikaz vpliva spremembe obrestnih mer na računovodske izkaze – premoženjska zavarovanja – leto 2015

v evrih brez centov	31.12.2015					
	+100 bp			-100 bp		
Tip vrednostnega papirja	Vrednost	Vrednost po šoku	Sprememba vrednosti	Vrednost	Vrednost po šoku	Sprememba vrednosti
Državne obveznice	130.904.867	126.309.246	-4.595.621	130.904.867	135.870.797	4.965.930
Poslovne obveznice	148.415.700	143.779.849	-4.635.851	148.415.700	153.344.515	4.928.815
Obvezniški vzajemni skladi	0	0	0	0	0	0
Skupaj	**279.320.567**	**270.089.095**	**-9.231.472**	**279.320.567**	**289.215.312**	**9.894.745**
Vpliv na kapital		-9.235.846			9.890.723	
Vpliv na izkaz poslovnega izida		4.374			4.022	

Občutljivostna analiza pri 324,5 milijona evrov portfelja premoženjskih zavarovanj na dan 31. 12. 2016 pokaže, da bi se vrednost obrestno občutljivih naložb, zaradi povečanja obrestnih mer za 100 bazičnih točk, znižala za 13,8 milijona evrov (31. 12. 2015: 9,2 milijona evrov) oziroma za 4,2 odstotka (31. 12. 2015: 3,3 odstotka). Pri znižanju obrestnih mer za 100 bazičnih točk, bi portfelj zrasel za 15,2 milijona evrov, oziroma 4,7 odstotka.

Vrednost zavarovalno tehničnih rezervacij premoženjskih zavarovanj zaradi ne diskontiranja ne bi reagirala na spremembo obrestne mere.

Glede na konec leta 2015 se je obrestno tveganje finančnih naložb v letu 2016 povečalo zaradi povečanja naložbenega portfelja vloženega v obrestno občutljive naložbe.

Tveganje spremembe tržne vrednosti lastniških vrednostnih papirjev

Tveganje spremembe vrednosti lastniških vrednostnih papirjev skupina meri preko stresnega testa padca tržnih tečajev za 10 odstotkov. Tveganju spremembe vrednosti lastniških vrednostnih papirjev so izpostavljene delnice, delniški vzajemni skladi in mešani vzajemni skladi (pri stresnem testu je upoštevana polovica vrednosti).

Pri tveganju spremembe vrednosti lastniških vrednostnih papirjev lahko za padce vrednosti naložb upoštevamo princip linearnosti. Večji padec cen se tako linearno odrazi v večji negativni spremembi vrednosti naložb občutljivih na tveganje spremembe vrednosti lastniških vrednostnih papirjev.

Prikaz spremembe vrednosti lastniških vrednostnih papirjev ob predpostavki 10 oz. 20 odstotnega padca tržnih tečajev

v evrih brez centov	31.12.2016			31.12.2015		
Padec vrednosti	Vrednost	Vrednost po šoku	Sprememba vrednosti	Vrednost	Vrednost po šoku	Sprememba vrednosti
za - 10 %	11.025.773	9.923.196	-1.102.577	14.630.933	13.167.840	-1.463.093
za - 20 %	11.025.773	8.820.618	-2.205.155	14.630.933	11.704.747	-2.926.187

Ob predpostavki 10 odstotnega padca tržnih vrednosti delnic, bi se vrednost delniških naložb na dan 31.12.2016 zmanjšala za 1,1 milijona evrov (2015: 1,5 milijona evrov), ob predpostavki 20 odstotnega padca pa za 2,2 milijona evrov (2015: 2,9 milijona evrov), kar bi se odrazilo v zmanjšanju presežka iz prevrednotenja.

Izpostavljenost Zavarovalnice Sava tveganju spremembe vrednosti naložb v lastniške vrednostne papirje se je v letu 2016 znižala zaradi znižanja stanja lastniških vrednostnih papirjev.

Valutno tveganje

Valutno tveganje je tveganje, da se bo zaradi sprememb tečajev zmanjšala vrednost sredstev v tujih valutah ali povečala vrednost obveznosti v tujih valutah.

Zavarovalnica Sava ima na dan 31.12. 2016 svoje obveznosti v EUR popolnoma usklajene s sredstvi.

Valutno tveganje je prisotno le na podružnici, ki ima 71,3 odstotka vseh obveznosti (21,2 milijona evrov) v HRK in 28,7 odstotka (8,5 milijona evrov) obveznosti v EUR. Valutna struktura sredstev ustreza valutni strukturi obveznosti. Presežek sredstev nad obveznostmi v HRK znaša le 0,2 milijona evrov (0,9 odstotna neusklajenost).

Likvidnostno tveganje

Likvidnostno tveganje v zavarovalnici predstavlja tveganje, da družba v nekem trenutku ne bo imela dovolj likvidnih sredstev za poravnavo svojih obveznosti oziroma za vzdrževanje tekočega poslovanja.

Družba naložbene aktivnosti izvaja tako, da je v vsakem trenutku sposobna pravočasno izpolnjevati vse svoje zapadle obveznosti. V ta namen je družba vzpostavila učinkovito planiranje denarnih tokov.

V skladu s politiko obvladovanja likvidnostnega tveganja, družba vedno razpolaga z določenim odstotkom hitro vnovčljivih obveznic visokega bonitetnega razreda.

Spodnja preglednica prikazuje pregled nediskontiranih denarnih tokov finančnih sredstev ter finančnih obveznosti in zavarovalno tehničnih rezervacij.

Pregled zapadlosti finančnih sredstev in obveznosti do virov sredstev na dan 31. 12. 2016

v evrih brez centov	Knjigovodska vrednost 31.12.2016	Na odpoklic**	do 1 leta	od 1 leta do 5 let	nad 5 let	Brez določene zapadlosti	Skupaj 31.12.2016
Finančne naložbe	706.816.194		95.497.854	404.736.882	219.411.095	23.263.633	742.909.464
vrednotene po pošteni vrednosti preko IPI	4.580.487		2.633.809	1.605.250	0	109.293	4.348.351
v posesti do zapadlosti	120.570.282		27.753.286	96.345.985	7.811.391	0	131.910.662
posojila in depoziti	4.414.214		3.183.975	575.927	122.471	0	3.882.373
razpoložljivo za prodajo	577.251.211		61.926.783	306.209.721	211.477.233	23.154.340	602.768.078
Znesek ZTR*, prenesen pozavarovateljem	79.295.373		41.694.279	22.892.606	14.680.353	28.135	79.295.373
Denar in denarni ustrezniki **	9.844.968					9.844.968	9.844.968
SKUPAJ SREDSTVA	**795.956.535**		**137.192.133**	**427.629.488**	**234.091.448**	**33.136.736**	**832.049.805**
Podrejene obveznosti	1.534.564	0	0	0	0	1.534.564	1.534.564
Zavarovalno tehnične rezervacije	691.385.133	0	249.061.356	288.760.814	148.138.113	5.424.850	691.385.133
SKUPAJ OBVEZNOSTI	**692.919.697**	**0**	**249.061.356**	**288.760.814**	**148.138.113**	**6.959.414**	**692.919.697**
Razlika	**103.036.838**	**0**	**-111.869.223**	**138.868.674**	**85.953.335**	**26.177.322**	**139.130.108**

*Zavarovalno tehnične rezervacije, razen ZTR z naložbenim tveganjem
** razen denarja in denarnih ustreznikov – sredstev zavarovancev z naložbenim

Pregled zapadlosti finančnih sredstev in obveznosti do virov sredstev na dan 31. 12. 2015

v evrih brez centov	Knjigovodska vrednost 31.12.2015	Na odpoklic	do 1 leta	od 1 leta do 5 let	nad 5 let	Brez določene zapadlosti	Skupaj 31.12.2015
Finančne naložbe	703.724.652	13.644.618	132.410.662	412.960.310	168.028.960	15.789.884	742.834.434
vrednotene po pošteni vrednosti preko IPI	12.546.519	0	2.104.407	9.627.288	0	91.961	11.823.656
v posesti do zapadlosti	154.916.239	0	39.982.377	123.717.175	8.178.934		171.878.486
posojila in depoziti	29.136.842	13.644.618	14.144.109	2.453.579	118.000		16.715.688
razpoložljivo za prodajo	507.125.052		76.179.769	277.162.269	159.732.026	15.697.922	528.771.986
Znesek ZTR*, prenesen pozavarovateljem	74.598.441	0	39.326.388	22.377.971	13.070.900	0	74.775.259
Denar in denarni ustrezniki**	849.401		849.401	0	0	0	849.401
SKUPAJ SREDSTVA	**779.172.494**	**27.289.236**	**172.586.451**	**435.338.281**	**181.099.860**	**15.789.884**	**818.459.094**
Podrejene obveznosti	1.534.560	0	0	0	0	1.534.560	1.534.560
Zavarovalno tehnične rezervacije	674.507.763	0	235.979.587	266.951.938	156.001.151	8.429.220	667.361.896
SKUPAJ OBVEZNOSTI	**676.042.323**	**0**	**235.979.587**	**266.951.938**	**156.001.151**	**9.963.780**	**668.896.456**
Razlika	**103.130.171**	**27.289.236**	**-63.393.136**	**168.386.343**	**25.098.709**	**5.826.104**	**149.562.638**

*zavarovalno tehnične rezervacije, razen ZTR z naložbenim tveganjem
**razen denarja in denarnih ustreznikov – sredstev zavarovancev z naložbenim

Na likvidnostno situacijo Zavarovalnice Sava vplivajo tudi plačila terjatev, zato v nadaljevanju prikazujemo strukturo terjatev po zapadlosti.

Struktura terjatev po zapadlosti na dan 31. 12. 2016

v evrih brez centov	Nezapadle	Zapadle do 180 dni	Zapadle nad 180 dni	Skupaj
Terjatve iz neposrednih zavarovalnih poslov	37.033.453	9.562.770	2.885.431	49.481.654
Terjatve iz sozavarovanja in pozavarovanja	10.677.469	0	0	10.677.469
Druge terjatve	1.389.642	0	0	1.389.642
Skupaj	**49.100.564**	**9.562.770**	**2.885.431**	**61.548.765**

Struktura terjatev po zapadlosti na dan 31. 12. 2015

v evrih brez centov	Nezapadle	Zapadle do 180 dni	Zapadle nad 180 dni	Skupaj
Terjatve iz neposrednih zavarovalnih poslov	37.151.832	9.354.979	3.561.206	50.068.017
Terjatve iz sozavarovanja in pozavarovanja	10.946.351	0	0	10.946.351
Druge terjatve	1.286.073	175.053	469.422	1.930.548
Skupaj	**49.384.256**	**9.530.032**	**4.030.628**	**62.944.916**

Zavarovalnica Sava ocenjuje, da se likvidnostno tveganje glede na konec leta 2015 ni bistveno spremenilo.

Kreditno tveganje

Kreditno tveganje je tveganje neizpolnitve obveznosti izdajateljev vrednostnih papirjev ali drugih nasprotnih strank, do katerih ima družba terjatve. V sklopu kreditnega tveganja družba obravnava tudi tveganje koncentracije, ki predstavlja tveganje prevelike koncentracije na določeno regijo, panogo ali izdajatelja.

Kreditnemu tveganju so izpostavljene finančne naložbe, zavarovalno tehnične rezervacije, ki so prenesene pozavarovateljem in terjatve, kar je razvidno iz nadaljnjih prikazov.

Izpostavljenost kreditnemu tveganju

v evrih brez centov	31.12.2016	31.12.2015
Vrsta sredstev	**Znesek**	**Znesek**
Naložbe s stalnim donosom	694.970.393	673.662.966
Znesek ZTR prenesen na so-pozavarovatelje	79.295.373	74.598.441
Terjatve	61.548.764	62.944.916
Skupna izpostavljenost	**835.814.531**	**811.206.324**

Kreditno tveganje povezano z naložbenim portfeljem

Družba je bila na dan 31. 12. 2016 izpostavljena do kreditnega tveganja v višini 837,2 milijona evrov (31. 12. 2015: 811,2 milijona evrov).

Kreditno tveganje se pri naložbah ocenjuje preko dveh dejavnikov:

- preko bonitetnih ocen, ki se uporabljajo pri ugotavljanju kreditnega tveganja pri naložbah s stalnim donosom in
- preko kazalnikov poslovanja pri ostalih naložbah.

V nadaljevanju prikazujemo oceno kreditnega tveganja naložb s stalnim donosom (vključeni so dolžniški vrednostnih papirjih in depoziti).

Struktura naložb s stalnim donosom po bonitetnih ocenah

v evrih brez centov	31.12.2016		31.12.2015	
Ocena po S&P/Moodys	**Znesek**	**Struktura**	**Znesek**	**Struktura**
AAA/Aaa	153.107.425	22,0%	127.854.414	19,0%
AA/Aa	81.672.065	11,8%	73.147.834	10,9%
A/A	320.881.610	46,2%	115.437.841	17,1%
BBB/Baa	78.266.641	11,3%	290.537.742	43,1%
Manj kot BBB/Baa	39.200.501	5,6%	51.199.306	7,6%
Brez ocene	21.842.151	3,1%	15.485.829	2,3%
Skupaj	**694.970.393**	**100,0%**	**673.662.966**	**100,0%**

Delež naložb s stalnim donosom bonitetnega razreda A in višji, znaša na dan 31.12.2016 80 odstotkov vseh naložb s stalnim donosom in se je glede na leto 2015 povečal za 33 odstotkov. Izboljšanje bonitetne slike je predvsem rezultat investiranja zapadlih in novih naložb v vrednostne papirje višjega bonitetnega razreda in izboljšanja bonitetne ocene Republike Slovenije.

Z vidika obvladovanja kreditnega tveganja je družba opredelila ciljno bonitetno sliko portfelja. Redno spremljamo izpostavljenost do posameznih izdajateljev in spremembe bonitetnih ocen, da bi zagotovili primeren in pravočasen odziv na neugoden razvoj razmer na finančnih trgih in povečano tveganje do posameznega izdajatelja.

Kreditno tveganje je povezano tudi z razpršenostjo portfelja. Da bi se družba izognila preveliki koncentraciji v določen tip naložb, preveliki koncentraciji pri določenemu pogodbenemu partnerju oziroma sektorju, pa tudi ostalim možnim oblikam koncentracije, ima vzpostavljen interni limitni sitem in na njegovi osnovi precej razpršen portfelj.

Geografska struktura finančnih naložb

v EUR	31.12.2016		31.12.2015	
Regija	**Znesek**	**Struktura**	**Znesek**	**Struktura**
Slovenija	258.270.828	36,0%	283.517.552	40,2%
Članice EU	406.595.269	56,6%	365.139.087	51,7%
Nečlanice EU	14.356.634	2,0%	24.635.437	3,5%
Drugo	38.510.575	5,4%	32.459.949	4,6%
Skupaj	**717.733.305**	**100,0%**	**705.752.025**	**100,0%**

Iz podatkov je razvidno, da ima družba najvišjo izpostavljenost do članic EU (31. 12. 2016: 56,6 odstotkov; 31. 12. 2015: 51,7 odstotkov). Sledi ji izpostavljenost do izdajateljev s sedežem v Sloveniji (31. 12. 2016: 36,0 odstotkov; 31. 12. 2015: 40,2 odstotkov). Izpostavljenost do Slovenije še vedno predstavlja največjo koncentracijo, saj je izpostavljenost do članic EU razpršena med več držav.

Izpostavljenost do Slovenije se je v letu 2016 znižala za 4,2 odstotni točki. Znižanje izpostavljenosti je posledica zapadanja vrednostih papirjev in sprejetega limitnega sistema (znižanje izpostavljenosti do posameznih izdajateljev).

Struktura izpostavljenosti do Slovenije glede na vrsto naložb

v evrih brez centov	31.12.2016		31.12.2015	
Vrsta naložbe	**Znesek**	**Struktura**	**Znesek**	**Struktura**
Depoziti in potrdila o vlogah	6.060.057	0,8%	12.023.061	1,7%
Državne obveznice	216.871.866	30,2%	218.244.736	30,9%
Poslovne obveznice	25.478.351	3,5%	42.730.113	6,1%
Delnice	6.851.271	1,0%	7.701.270	1,1%
Vzajemni skladi	1.501.431	0,2%	1.803.889	0,3%
Ostalo	1.507.852	0,2%	1.014.483	0,2%
Skupaj	**258.270.828**	**36,0%**	**283.517.552**	**40,2%**

Struktura izpostavljenosti do Slovenije je izračunana glede na znesek naložb, ki so podvržene tržnim tveganjem.

Panožna struktura naložb

v evrih brez centov	31.12.2016		31.12.2015	
Panoga	**Znesek**	**Struktura**	**Znesek**	**Struktura**
Bančništvo	159.515.166	22,2%	173.969.088	24,7%
Država	383.274.114	53,4%	356.402.093	50,5%
Finance	28.184.570	3,9%	23.846.304	3,4%
Industrija	52.880.218	7,4%	56.471.287	8,0%
Potrošne dobrine	34.874.253	4,9%	27.838.119	3,9%
Preskrbovalna podjetja	54.030.189	7,5%	63.335.703	9,0%
Zavarovalništvo	4.974.795	0,7%	3.889.431	0,6%
Skupaj	**717.733.305**	**100,0%**	**705.752.025**	**100,0%**

Največjo panožno izpostavljenost na dan 31.12.2016 ima družba v panogi država, pri čemer moramo poudariti visoko stopnjo razpršenosti po izdajateljih vrednostnih papirjev. V primerjavi s koncem preteklega leta se panožna razpršitev ni bistveno spremenila.

Izpostavljenost do bančništva znaša na dan 31.12.2016 159,0 milijona evrov, kar predstavlja 22,2 odstotka finančnih naložb (31. 12. 2015: 173,9 milijona evrov; 24,7%). Tabela spodaj prikazuje presek panoge bančništvo glede na vrsto naložbe.

v evrih brez centov	31.12.2016		31.12.2015	
Panoga - bančništvo	**Znesek**	**Struktura**	**Znesek**	**Struktura**
krite obveznice	79.172.754	11,0%	60.780.244	8,6%
običajne poslovne obveznice	37.021.462	5,2%	45.778.525	6,5%
poslovne obveznice z državnim jamstvom	25.221.916	3,5%	26.583.153	3,8%
depoziti in CD-ji	3.857.593	0,5%	14.865.040	2,1%
strukturirani produkti	4.150.331	0,6%	11.197.054	1,6%
netržne delnice	301.870	0,0%	301.870	0,0%
denar in denarni ustrezniki	9.789.241	1,4%	14.463.203	2,0%
Skupaj	**159.515.166**	**22,2%**	**173.969.088**	**22,6%**

Kreditno tveganje pri so/pozavarovateljih

Postopki obvladovanja kreditnega tveganja pri sozavarovanju in pozavarovanju se nanašajo na preverjanje bonitetne ocene sozavarovateljev oziroma pozavarovateljev. V skladu s cilji obvladovanja kreditnega tveganja, družba sklepa pozavarovalne posle z sozavarovatelji oziroma pozavarovatelji z visoko bonitetno oceno. Večina pozavarovalnih poslov zavarovalnice je sklenjena s Pozavarovalnico Sava, katere bonitetno oceno redno ocenjujeta dve bonitetni hiši - Standard & Poor's in A.M. Best. Trenutno je Pozavarovalnica Sava ocenjena z bonitetno oceno S&P A- in bonitetno ocena A.M. Best A-.

V nadaljevanju predstavljamo celotno bonitetno strukturo sozavarovateljev in pozavarovateljev.

Struktura sozavarovateljev in pozavarovateljev, glede na njihovo bonitetno oceno

v evrih brez centov	31.12.2016		31.12.2015	
Ocena po S&P/A.M. Best	**Znesek**	**Struktura**	**Znesek**	**Struktura**
AAA/A++	0	0,0%	0	0,0%
AA/A+	913.912	1,2%	188.175	0,3%
A/(A ali A-)	73.368.534	92,5%	69.891.901	93,7%
BBB/(B++ ali B+)	371.358	0,5%	106.481	0,1%
Manj kot BBB/Manj kot B+	0	0,0%	0	0,0%
Brez ocene	4.641.569	5,9%	4.411.885	5,9%
Skupaj	**79.295.373**	**100,0%**	**74.598.442**	**100,0%**

Kreditno tveganje povezano s terjatvami iz zavarovalnih poslov

Na področju terjatev iz zavarovalnih poslov družba sproti spremlja in ocenjuje poplačljivo vrednost terjatev. Družba zaradi tveganja, da vse terjatve ne bodo poravnane v roku, oziroma sploh ne bodo poravnane, na vsakokratni dan poročanja ocenjuje poplačljivo vrednost terjatev. Družba izvirno vrednost terjatev zmanjša za izračunan popravek vrednosti in ocenjeno sedanjo vrednost terjatev izkaže v izkazu finančnega izida zavarovalnice. Družba oceno poplačljive vrednosti terjatev oblikuje na osnovi posebne metodologije (predstavljene med računovodskimi usmeritvami družbe).

Pregled terjatev iz neposrednih zavarovalnih poslov

v evrih brez centov	31.12.2016			31.12.2015		
	Znesek terjatve	Slabitev terjatve	Sedanja vrednost	Znesek terjatve	Slabitev terjatve	Sedanja vrednost
Terjatve do zavarovancev						
Zapadle terjatve	30.913.960	20.249.628	10.664.332	25.293.647	13.956.989	11.336.658
do enega leta	10.326.677	1.602.601	8.724.077	10.639.762	2.118.601	8.521.161
od enega leta do pet let	18.990.061	17.049.806	1.940.255	14.653.884	11.838.387	2.815.497
nad pet let	0	0	0	0	0	0
Nezapadle terjatve	36.740.612	2.313.692	34.426.919	36.539.888	2.161.630	34.378.258
Skupaj	**67.654.571**	**22.563.320**	**45.091.251**	**61.833.535**	**16.118.619**	**45.714.916**
Regresne terjatve						
Zapadle terjatve	15.521.482	14.720.468	801.014	17.109.018	15.723.292	1.385.726
do enega leta	3.883.957	3.082.943	801.014	4.642.346	3.256.620	1.385.726
od enega leta do pet let	3.544.721	3.544.721	0	12.466.672	12.466.672	0
nad pet let	8.092.804	8.092.804	0	0	0	0
Nezapadle	4.878.845	3.750.418	1.128.427	5.234.294	4.212.660	1.021.633
Skupaj	**20.400.327**	**18.470.886**	**1.929.441**	**22.343.312**	**19.935.952**	**2.407.359**
Druge terjatve vezane na zavarovalne posle						
Zapadle terjatve	2.177.315	898.195	1.279.120	840.040	273.880	566.160
Nezpadle	1.209.550	27.707	1.181.843	1.435.263	55.680	1.379.583
Skupaj	**3.386.865**	**925.902**	**2.460.963**	**2.275.303**	**329.560**	**1.945.743**
Terjatve iz nepsrednih zavarovalnih poslov - skupaj	**91.441.763**	**41.960.108**	**49.481.654**	**86.452.149**	**36.384.131**	**50.068.017**

Gibanje popravkov vrednosti terjatev iz neposrednih zavarovalnih poslov v letu 2016

v evrih brez centov	Stanje 1.1.2016	povečanje	poraba - vnovčenje	sprostitev - odpis	Stanje 31.12.2016
Terjatve do zavarovancev	16.118.618	8.300.334		-1.855.632	22.563.320
Terjatve do zavarovalnih posrednikov	205.457	148.479	-20		353.916
Regresne terjatve	19.935.952	147.408	-353.699	-1.258.776	18.470.885
Druge terjatve vezane na zavarovalne posle	124.103	447.883			571.986
Skupaj	**36.178.674**	**8.895.625**	**-353.699**	**-3.114.408**	**41.606.192**

Gibanje popravkov vrednosti terjatev iz neposrednih zavarovalnih poslov v letu 2015

v evrih brez centov	Stanje 1.1.2015	povečanje	zmanjšanje	odpis	Stanje 31.12.2015
Terjatve do zavarovancev	17.594.762	620.163	-191.399	-1.904.908	16.118.618
Terjatve do zavarovalnih posrednikov	233.170	15	-27.729	0	205.457
Regresne terjatve	21.524.362	1.002.573	-638.337	-1.952.646	19.935.952
Druge terjatve vezane na zavarovalne posle	92.459	55.175	-23.531	0	124.103
Skupaj	**39.211.583**	**1.677.911**	**-853.267**	**-3.857.554**	**36.178.674**

3.4. OPERATIVNA TVEGANJA

Med operativna tveganja uvrščamo dogodke, ki imajo za posledico izgubo zaradi pomanjkljivih ali spodletelih poslovnih procesov, opustitve dolžnega ravnanja zaposlenih, odpovedi informacijskih sistemov in neskladnosti s predpisi.

Obvladovanju operativnih tveganj družba namenja posebno pozornost. Glavni ukrepi obvladovanja operativnih tveganj, ki jih družba izvaja, so predvsem:

Vzdrževanje učinkovitega sistema vodenja poslovnih procesov in sistem notranjih kontrol, ozaveščanje zaposlenih o njihovi pomembnosti pri izvajanju sistema notranjih kontrol in obvladovanju operativnih tveganj, izvajanje varnostnih politik v zvezi z informacijsko varnostjo, načrt neprekinjenega poslovanja za vse kritične procese. Na ta način družba zmanjšuje tveganje nepripravljenosti na morebitne incidente in zunanje dogodke in posledično prekinitve poslovanja.

Za najpomembnejša področja poslovanja ima družba vzpostavljene ustrezno informacijsko podprte postopke in kontrole. Poleg tega tovrstno tveganje obvladuje tudi preko nadzora, ki ga opravlja notranja revizija, in z izobraževanjem ter ozaveščanjem zaposlenih.

Družba za merjenje (ocenjevanje) operativnih tveganj uporablja predvsem kvalitativno ocenjevanje verjetnosti nastanka in finančnega vpliva v okviru registra tveganj ter analizo posameznih scenarijev (tudi v okviru ORSE), vsaj enkrat letno pa izvede tudi izračun kapitalske zahteve za operativna tveganja na podlagi standardne formule Solventnosti II.

Operativna tveganja ne sodijo med največja tveganja Zavarovalnice Sava. Med ključna operativna tveganja družba uvršča:

- tveganje razkritja notranjih informacij,
- tveganje zavarovalniške prevare,
- tveganje neustreznega odnosa do strank,
- tveganje prekinitve delovanja vodovodne, električne ali ostale napeljave,
- tveganje povezano s transakcijami, izvajanjem in vzdrževanjem,
- tveganje povezano z nadzorom in poročanjem.

3.5. STRATEŠKA TVEGANJA

Strateško tveganje je tveganje nepričakovanega znižanja vrednosti družbe zaradi škodljivega učinka odločitev vodstva, sprememb poslovnega in pravnega okolja ter tržnega razvoja. Negativen vpliv teh dogodkov lahko vpliva na prihodke ali kapitalsko ustreznost družbe.

Strateška tveganja delimo na dve kategoriji: endogena in eksogena strateška tveganja. Med pomembna strateška tveganja sodijo predvsem:

- regulatorno tveganje,
- tveganje ugleda,
- projektna tveganja,
- vpliv tržnih in ekonomskih pogojev,
- ravnanje konkurence.

Pri identifikaciji tovrstnih tveganj poleg posameznih organizacijskih enot, aktivno sodelujejo tudi uprava, odbor za upravljanje tveganj ter funkcija upravljanja tveganj družbe.

Strateška tveganja so po svoji naravi zelo raznolika, težko jih kvantitativno ovrednotimo prav tako pa so močno odvisna od različnih (tudi zunanjih) dejavnikov. Poleg tega niso vključena v standardni formuli Solventnosti II za izračun SCR.

Družba zato strateška tveganja ocenjuje kvalitativno, pri čemer ocenjuje frekvenco ter potencialni finančni vpliv posameznega dogodka. Poleg tega poskuša družba ključna strateška tveganja ovrednotiti s pomočjo kvalitativne analize različnih scenarijev (tudi znotraj lastne ocene tveganj in solventnosti). Na podlagi kombinacije obeh vrst analiz dobi sliko o stanju in spremembah izpostavljenosti tej vrsti tveganj.

Upravljanje strateških tveganj je predvsem preventivne narave: za preprečitev uresničitve posameznega strateškega tveganja družba izvaja preventivne aktivnosti.

Strateška tveganja družba upravlja tudi s sprotnim spremljanjem realizacije kratkoročnih in dolgoročnih ciljev družbe, s spremljanjem pripravljajočih se regulatornih sprememb in dogajanja na trgu.

4. POROČANJE PO POSLOVNIH SEGMENTIH

Poročanje po poslovnih segmentih je pripravljeno v skladu z Sklepom o letnem poročilu in trimesečnih računovodskih izkazih zavarovalnic[9].

Zavarovalnica Sava s svojo organizacijo in delovanjem omogoča spremljanje sredstev in obveznosti, prihodkov in odhodkov ter poslovnega izida ločeno za:

- skupino premoženjskih zavarovanj in
- skupino življenjskih zavarovanj.

V skladu z zahtevami zakonodaje in podzakonskimi akti AZN, obe skupini zavarovanj tvorita samostojne segmente poročanja zavarovalnice. Vsak poslovni segment se upravlja ločeno, poslovodstvo zavarovalnice redno pregleduje uspešnost poslovanja segmentov in na teh osnovah sprejema poslovne odločitve.

Poročevalski odsek premoženjskih zavarovanj nudi pregled poslovanja na področju premoženjskih zavarovanj, med njimi so tudi zdravstvena zavarovanja (Best Doctors in H+), ki jih sklepa Zavarovalnica Sava s svojimi zavarovanci.

Poročevalski odsek življenjskih zavarovanj združuje vpogled v poslovanje klasičnih življenjskih zavarovanj in življenjskih zavarovanj, kjer zavarovanci prevzemajo naložbeno tveganje.

Sredstva in obveznosti poslovnih segmentov obsegajo sredstva in obveznosti družbe, ki jih je možno neposredno pripisati posameznemu poslovnemu segmentu, kot tudi tista, ki jih je mogoče utemeljeno razporediti na poslovni segment.

Prihodki in odhodki poslovnega segmenta izhajajo iz poslovanja poslovnega segmenta, ki jih je mogoče neposredno pripisati na poslovni segment, ter tudi ustrezni del prihodkov in odhodkov, ki jih je možno utemeljeno razporediti na poslovni segment. Poslovna segmenta vse pripoznane prihodke dosegata z zunanjimi strankami (zavarovanci). Odhodki, ki se pojavljajo na ravni zavarovalnice se na odhodke poslovnega segmenta prerazporedijo posredno. Posredno razporejanje (predvsem obratovalnih stroškov) se opravlja mesečno na osnovi v naprej znanih postopkov in ključev delitve (število škod, število zavarovanj, kosmata premija, likvidirana odškodnina, število zaposlenih,…).

Računovodske usmeritve poslovnih segmentov so v celoti enake računovodskim usmeritvam družbe.

Zavarovalnica Sava ni zavezana k poročanju po poslovnih segmentih, v skladu z določili MSRP, saj se z lastniškimi in dolžniškimi vrednostnimi papirji družbe javno ne trguje. Poročanje po poslovnih segmentih je tako pripravljeno v Skladu z zahtevami sklepa o letnporočilu in trimesečnih računovodskih izkazih zavarovalnic.

Delež finančnih naložb, ki pri izdajatelju predstavljajo podrejene instrumente:

v evrih brez centov	31.12.2016	31.12.2015
Naložbe, ki pri izdajatelju predstavljajo podrejene instrumente	105.954	101.497

V izkazu bilance stanja po poslovnih segmentih so vse postavke izkazane v nepobotanih vrednostih. V skupnem izkazu pa so medsebojne terjatve in obveznosti med premoženjskimi in življenjskimi zavarovanji ter terjatve in obveznosti za odložene davke pobotane, kot je prikazano v nadaljevanju.

v evrih brez centov	31.12.2016	31.12.2015
Skupaj bilančna vsota - nepobotano stanje	1.142.133.249	1.100.806.210
Medsebojne terjatve in obveznosti	-7.449.767	-1.164.145
Terjatve in obveznosti za odloženi davek	-930.339	112.517
Skupaj bilančna vsota - pobotano stanje	**1.133.753.143**	**1.099.754.582**

[9] Uradni list RS št. 1/2016, 85/2016

Bilanca stanja po poslovnih segmentih, v skladu s Sklepom o letnem poročilu in trimesečnih računovodskih izkazih zavarovalnic

v evrih brez centov	pojasnilo	na dan 31.12.2016			preračunano - na dan 31.12.2015		
		Premoženjska zavarovanja	Življenjska zavarovanja	Skupaj	Premoženjska zavarovanja	Življenjska zavarovanja	Skupaj
SREDSTVA		**560.120.991**	**582.012.258**	**1.142.133.249**	**546.282.812**	**554.523.399**	**1.100.806.210**
Neopredmetena sredstva		2.226.902	3.522.872	5.749.774	2.000.682	3.636.732	5.637.414
Opredmetena osnovna sredstva		20.650.037	3.421.292	24.071.328	21.749.011	3.451.443	25.200.454
Nekratkoročna sredstva namenjena za prodajo		83.740	3.748	87.488	104.412	0	104.412
Odložene terjatve za davek		526.025	404.314	930.339	103.083	9.434	112.517
Naložbene nepremičnine		1.029.851	42.292	1.072.143	943.341	234.630	1.177.972
Finančne naložbe v družbah v skupini in v pridruženih družbah		90.154	316.367	406.521	0	316.367	316.367
Finančne naložbe:		376.156.373	330.659.821	706.816.194	374.559.515	329.165.137	703.724.652
- V posojila in depozite		3.596.321	817.892	4.414.214	21.150.299	7.986.542	29.136.842
- V posesti do zapadlosti		42.628.573	77.941.710	120.570.282	62.365.263	92.550.976	154.916.239
- Razpoložljive za prodajo		329.319.740	247.931.472	577.251.212	223.583.437	206.955.003	430.538.440
- Vrednotene po pošteni vrednosti		495.800	3.654.531	4.150.331	2.464.353	9.055.505	11.519.858
Sredstva zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje		0	224.175.075	224.175.075	0	214.189.115	214.189.115
Znesek zavarov.-tehničnih rezervacij prenesen pozavarovateljem		78.904.692	390.682	79.295.373	74.153.657	444.784	74.598.441
Terjatve		60.060.355	1.488.409	61.548.764	60.884.599	2.060.317	62.944.916
Druga sredstva		14.300.583	1.376.920	15.677.503	11.255.434	583.013	11.838.447
Denar in denarni ustrezniki		6.092.280	16.210.467	22.302.747	529.078	432.426	961.503
KAPITAL IN OBVEZNOSTI		**560.120.991**	**582.012.258**	**1.142.133.249**	**546.282.812**	**554.523.399**	**1.100.806.210**
Kapital		96.078.552	61.750.613	**157.829.165**	93.905.068	61.076.161	154.981.229
- Osnovni kapital		48.017.730	20.399.647	**68.417.377**	39.998.605	15.427.686	55.426.291
- Kapitalske rezerve		7.929.429	8.278.449	**16.207.877**	15.948.554	13.250.410	29.198.963
- Rezerve iz dobička		6.334.637	1.879.260	**8.213.896**	10.266.364	1.879.260	12.145.623
- Presežek iz prevrednotenja		4.382.351	12.746.373	**17.128.724**	2.160.875	11.198.335	13.359.210
- Zadržani čisti poslovni izid		14.578.476	9.992.049	**24.570.525**	7.451.224	10.256.282	17.707.505
- Čisti poslovni izid poslovnega leta		14.878.268	8.552.506	**23.430.774**	18.159.707	9.200.678	27.360.385
- Prevedbeni popravek kapitala		-42.338	-97.671	**-140.009**	-80.260	-136.490	-216.750
Podrejene obveznosti		734.767	799.798	**1.534.564**	734.765	799.795	1.534.560
Zavarovalno-tehnične rezervacije	5.14	415.347.403	276.037.730	**691.385.133**	406.092.211	268.415.552	674.507.763
- Prenosne premije		110.295.123	891.444	**111.186.567**	105.790.621	754.618	106.545.239
- Matematične rezervacije		0	259.141.932	**259.141.932**	0	253.554.403	253.554.403
- Škodne rezervacije		297.023.895	16.004.354	**313.028.249**	291.202.564	14.106.532	305.309.096
- Druge zavarovalno-tehnične rezervacije		8.028.384	0	**8.028.384**	9.099.025	0	9.099.025
Zavarovalno-tehnične rezervacije v korist življenjskih zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje	5.15	0	226.994.200	**226.994.200**	0	207.590.086	207.590.086
Druge rezervacije		5.980.448	1.322.391	**7.302.839**	5.233.221	1.186.246	6.419.468
Odložene obveznosti za davek		958.099	2.979.279	**3.937.378**	122.488	1.957.640	2.080.128
Druge finančne obveznosti		63.931	0	**63.931**	115.075	0	115.075
Obveznosti iz poslovanja		18.726.487	6.962.874	**25.689.361**	20.531.978	8.079.756	28.611.734
Ostale obveznosti		22.231.304	5.165.374	**27.396.678**	19.548.006	5.418.162	24.966.168

Izkaz poslovnega izida po poslovnih segmentih, v skladu s Sklepom o letnem poročilu in trimesečnih računovodskih izkazih zavarovalnic

v evrih brez centov	pojasnilo	1.1. do 31.12.2016 Premoženjska zavarovanja	1.1. do 31.12.2016 Življenjska zavarovanja	1.1. do 31.12.2016 Skupaj	preračunano - 1.1. do 31.12.2015 Premoženjska zavarovanja	preračunano - 1.1. do 31.12.2015 Življenjska zavarovanja	preračunano - 1.1. do 31.12.2015 Skupaj
PRIHODKI POSLOVNEGA SEGMENTA		**226.290.296**	**100.120.055**	**326.410.351**	**224.600.219**	**96.078.891**	**320.679.110**
ČISTI PRIHODKI OD ZAVAROVALNIH PREMIJ	5.22	198.452.727	81.780.006	**280.232.733**	197.186.190	82.810.128	**279.996.318**
- Obračunane kosmate zavarovalne premije		262.501.754	82.467.684	**344.969.439**	256.502.542	83.472.809	**339.975.350**
- Obračunana premija oddana v pozavarovanje in sozavarovanje		-60.408.900	-704.169	**-61.113.069**	-59.878.271	-682.577	**-60.560.849**
- Sprememba prenosnih premij		-3.640.127	16.490	**-3.623.637**	561.920	19.897	**581.816**
PRIHODKI OD NALOŽB V POVEZANE OSEBE		1.648	0	**1.648**	358.165	121.471	**479.636**
PRIHODKI OD NALOŽB		7.009.474	16.266.330	**23.275.804**	8.468.258	10.989.578	**19.457.836**
DRUGI ZAVAROVALNI PRIHODKI		15.233.145	1.038.301	**16.271.446**	12.359.994	1.126.517	**13.486.511**
od tega:							
- Prihodki od provizij		13.833.129	1.000.822	**14.833.951**	11.380.772	1.062.373	**12.443.145**
DRUGI PRIHODKI		5.593.302	1.035.419	**6.628.720**	6.227.611	1.031.196	**7.258.808**
ODHODKI POSLOVNEGA SEGMENTA		**211.412.028**	**91.567.549**	**302.979.577**	**206.110.446**	**86.697.068**	**292.807.514**
ČISTI ODHODKI ZA ŠKODE	5.27	121.540.928	46.548.088	**168.089.016**	116.940.585	52.610.542	**169.551.127**
- Obračunani kosmati zneski škod		147.433.027	44.333.367	**191.766.394**	147.516.167	50.705.764	**198.221.931**
- Obračunani deleži pozavarovateljev in sozavarovateljev		-30.134.559	-222.783	**-30.357.343**	-36.421.125	-207.371	**-36.628.497**
- Sprememba škodnih rezervacij		4.242.460	2.437.504	**6.679.965**	5.845.543	2.112.149	**7.957.692**
SPREMEMBA DRUGIH ZAVAROVALNO-TEHNIČNIH REZERVACIJ		-2.459.727	5.835.525	**3.375.798**	-1.196.601	1.026.954	**-169.647**
SPREMEMBA ZAVAROVALNO-TEHNIČNIH REZERVACIJ ZAVAR., KI PREVZEMAJO NALOŽBENO TVEGANJA		0	17.442.162	**17.442.162**	0	11.036.449	**11.036.449**
ODHODKI ZA BONUSE IN POPUSTE		1.064.094	0	**1.064.094**	439.063	0	**439.063**
OBRATOVALNI STROŠKI		79.646.144	19.087.307	**98.733.451**	76.474.785	18.991.052	**95.465.837**
od tega:							
- Stroški pridobivanja zavarovanj		22.115.303	6.385.014	**28.500.318**	21.372.140	6.523.653	**27.895.793**
- Amortizacija		3.197.633	176.187	**3.373.820**	3.261.257	197.766	**3.459.024**
ODHODKI NALOŽB		231.782	436.108	**667.890**	152.601	865.010	**1.017.611**
od tega:							
- Oslabitve finančnih sredstev, ki niso merjena po PV skozi poslovni izid		60.980	0	**60.980**	**0**	0	**0**
DRUGI ZAVAROVALNI ODHODKI		3.705.829	184.091	**3.889.919**	3.531.475	134.400	**3.665.875**
DRUGI ODHODKI		3.954.965	292.739	**4.247.703**	5.765.888	92.736	**5.858.624**
od tega:							
- Odhodki iz finančnih obveznosti		1.172.251	10.814	**1.183.064**	991.789	110	**991.899**
POSLOVNI IZID PRED OBDAVČITVIJO		18.606.281	10.294.037	**28.900.317**	22.492.424	11.321.749	**33.814.173**
DAVEK OD DOHODKA		-3.728.013	-1.741.530	**-5.469.543**	-4.002.651	-1.939.925	**-5.942.576**
ČISTI POSLOVNI IZID POSLOVNEGA SEGMENTA		**14.878.268**	**8.552.506**	**23.430.774**	**18.489.773**	**9.381.823**	**27.871.596**

Izkaz vseobsegajočega donosa po poslovnih segmentih, v skladu s Sklepom o letnem poročilu in trimesečnih računovodskih izkazih zavarovalnic

v evrih brez centov	Premoženjska zavarovanja 1.1. do 31.12.2016	Življenjska zavarovanja 1.1. do 31.12.2016	Skupaj vsa zavarovanja 1.1. do 31.12.2016	Premoženjska zavarovanja preračunano 1.1. do 31.12.2015	Življenjska zavarovanja preračunano – 1.1. do 31.12.2015	Skupaj vsa zavarovanja preračunano – 1.1. do 31.12.2015
I. ČISTI POSLOVNI IZID POSLOVNEGA LETA PO OBDAVČITVI	14.878.268	8.552.506	23.430.774	18.489.773	9.381.823	27.871.596
II. DRUGI VSEOBSEGAJOČI DONOS PO OBDAVČITVI (a+b)	2.259.397	1.586.857	3.846.254	-1.617.798	-2.522.711	-4.140.509
a) Postavke, ki v kasnejših obdobjih ne bodo razvrščene v poslovni izid (1+2+3+4)	218.982	154.978	373.960	130.421	41.631	172.052
1. Čisti dobički/izgube, pripoznani v presežku prevrednotenja iz opredmetenih osnovnih sredstev	0	0	0	1.067	0	1.067
2. Aktuarski čisti dobički/izgube za pokojninske programe	183.654	114.799	298.453	104.561	28.939	133.500
3. Druge postavke, ki v kasnejših obdobjih ne bodo prerazvrščene v poslovni izid	36.855	37.719	74.574	12.883	10.232	23.115
4. Davek od postavk, ki ne bodo razvrščene v poslovni izid	-1.526	2.460	934	11.909	2.460	14.369
b) Postavke, ki bodo v kasnejših obdobjih razvrščene v poslovni izid (1+2)	2.040.415	1.431.879	3.472.294	-1.748.218	-2.564.342	-4.312.561
1. Čisti dobički/izgube iz ponovne izmere finančnega sredstva, razpoložljivega za prodajo	2.646.857	2.253.772	4.900.629	-2.096.580	-3.088.209	-5.184.789
1.1. Dobički/izgube, pripoznani v presežku iz prevrednotenja	3.684.533	2.409.414	6.093.947	-1.613.304	-2.892.239	-4.505.543
1.2. Prenos dobičkov/izgub iz presežka iz prevrednotenja v poslovni izid	-1.037.676	-155.642	-1.193.318	-483.276	-195.969	-679.246
2. Davek od postavk, ki bodo v kasnejših obdobjih lahko prerazvrščene v poslovni izid	-606.442	-821.893	-1.428.335	348.362	523.866	872.228
III. VSEOBSEGAJOČI DONOS POSLOVNEGA LETA PO OBDAVČITVI (I + II)	17.137.665	10.139.363	27.277.028	16.871.975	6.859.112	23.731.087

Stanje medsebojnih drugih terjatev/obveznosti

v evrih brez centov	Premoženjska zavarovanja		Življenjska zavarovanja	
	31.12.2016	31.12.2015	31.12.2016	31.12.2015
Terjatve	6.360.624	1.164.145	4.454.412	11.530
Obveznosti	-1.089.143	-11.530	-2.074.501	-1.164.145

Morebitna medsebojna razmerja med poslovnima segmentoma poročanja so vrednotena po veljavnih tržnih cenah. Medsebojna razmerja med poslovnima segmentoma, ki predstavljajo terjatve/obveznosti, ki jih družba evidentira ločeno za vsak poslovni segment, zaradi zagotavljanja uravnoteženega salda internih razmerij na nivoju družbe kot celote, ne vključuje v bilančno vsoto. Slednja medsebojna razmerja izvirajo iz poravnavanja skupnih stroškov družbe iz transakcijskega računa premoženjskih zavarovanj in plačilnega prometa v dobro/breme napačnega transakcijskega računa.

Odloženi davki

Znesek odloženih davkov je v bilanci stanja izkazan v višini pobotanega zneska odloženih davkov, ki odpadejo na posamezen poslovnih segmentov, saj Zavarovalnica Sava davek od dohodkov pravnih oseb ugotavlja in poravnava za zavarovalnico kot celoto.

v evrih brez centov	Premoženjska zavarovanja		Življenjska zavarovanja		Pobotano stanje terjatev in obveznosti*	
	31.12.2016	31.12.2015	31.12.2016	31.12.2015	31.12.2016	31.12.2015
Terjatve za odloženi davek	526.025	103.083	404.314	9.434	930.339	112.517
Obveznosti za odloženi davek	-958.099	-122.488	-2.979.279	-1.957.640	-3.937.378	-2.080.128
Pobotano stanje terjatev in obveznosti**	**-432.074**	**-19.405**	**-2.574.965**	**-1.948.206**	**-3.007.039**	**-1.967.611**

Prihodki/ odhodki in poslovni rezultat Podružnice na Hrvaškem

Zavarovalnica Sava del prihodkov in odhodkov ustvarja preko stalne poslovne enote v tujini. V nadaljevanju prikazujemo izid poslovanja, ki ga je ustvarila podružnica v poročevalskem obdobju. Primerljivi podatki se nanašajo na izid iz poslovanja, katerega sta ustvarili zavarovalnici Velebit Osiguranje in Velebit životno osiguranje v letu 2015.

v evrih brez centov	1.1. do 31.12.2016			1.1. do 31.12.2015		
	Premoženjska zavarovanja	Življenjska zavarovanja	Skupaj	Premoženjska zavarovanja	Življenjska zavarovanja	Skupaj
Prihodki	***7.656.521***	***3.869.170***	***11.525.691***	***6.791.189***	***3.591.536***	***10.382.725***
od tega:						
- čisti prihodki od zavarovalnih premij	6.736.363	3.448.786	10.185.149	5.839.086	3.229.494	9.068.580
Odhodki	***8.510.996***	***4.269.860***	***12.780.856***	***6.786.712***	***4.012.183***	***10.798.895***
od tega:						
- čisti odhodki za škode	3.512.064	1.090.683	4.602.747	2.288.602	1.031.072	3.319.674
- spremembe drugih zavarovalno tehničnih rezervacij	-15.181	928.647	913.466	31.862	1.008.913	1.040.775
Poslovni izid pred obdavčitvijo	***-854.475***	***-400.690***	***-1.255.165***	***4.477***	***-420.647***	***-416.170***
Davek od dohodka	***0***	***0***	***0***	***0***	***0***	***0***
Čisti poslovni izid	***-854.475***	***-400.690***	***-1.255.165***	***4.477***	***-420.647***	***-416.170***

5. POJASNILA K RAČUNOVODSKIM IZKAZOM

5.1. NEOPREDMETENA SREDSTVA

Stanje neopredmetenih sredstev v letu 2016 in 2015

v evrih brez centov	31.12.2016	31.12.2015
Dolgoročno razmejeni stroški	3.718.261	3.635.640
- odloženi stroški pridobivanja zavarovanj	3.424.663	3.509.404
- ostale dolgoročne časovne razmejitve	293.598	126.236
Premoženjske pravice	1.972.695	1.626.175
Sredstva v pridobivanju	58.818	375.600
Skupaj	**5.749.774**	**5.637.414**

V postavki neopredmetenih sredstev družba izkazuje nedenarna sredstva, brez fizičnega obstoja - programsko opremo (v uporabi in v pridobivanju), kot tudi dolgoročno razmejene stroške. Med neopredmetenimi sredstvi ni takšnih sredstev, ki bi jih družba ustvarila sama, oziroma bi jih pridobila z državno podporo.

Neopredmetena sredstva niso zastavljena kot jamstvo za dolgove, niti na njih ne obstajajo druge pravne omejitve. Vsa izkazana neopredmetena sredstva so last zavarovalnice in so prosta vseh bremen.

Celotna izkazana neopredmetena sredstva imajo končne dobe koristnosti in se amortizirajo z uporabo amortizacijskih stopenj, ki ostajajo glede na predhodno obdobje nespremenjene. Amortizacija je pripoznana v izkazu poslovnega izida med obratovalnimi stroški.

Zavarovalnica Sava je presodila, da na dan 31. 12. 2016 ne obstaja potreba po oslabitvi neopredmetenih sredstev.

Gibanje neopredmetenih sredstev v letu 2016

v evrih brez centov	Premoženjske pravice	Sredstva v pridobivanju	Dolgoročno razmejeni stroški	Skupaj
NABAVNA VREDNOST				
Stanje 1.1.2016	**4.873.100**	**400.672**	**3.610.569**	**8.884.341**
Povečanje	931.811	514.785	107.692	1.554.288
Prenos med sredstvi	0	-889.567	0	-889.567
Odtujitev	-345.973	0	0	-345.973
Stanje 31.12.2016	**5.458.939**	**25.890**	**3.718.261**	**9.203.089**
POPRAVEK VREDNOSTI				
Stanje 1.1.2016	**3.246.926**	**0**	**0**	**3.246.926**
Amortizacija (pojasnilo 29)	553.005	0	0	**553.005**
Odtujitev	-346.616	0	0	**-346.616**
Stanje 31.12.2016	**3.453.315**	**0**	**0**	**3.453.315**
Sedanja vrednost 1.1.2016	**1.626.174**	**400.672**	**3.610.569**	**5.637.414**
Sedanja vrednost 31.12.2016	**2.005.624**	**25.888**	**3.718.261**	**5.749.774**

Gibanje neopredmetenih sredstev v letu 2015

v evrih brez centov	Premoženjske pravice	Sredstva v pridobivanju	Dolgoročno razmejeni stroški	Skupaj
NABAVNA VREDNOST				
Stanje 1.1.2015	**4.320.583**	**227.956**	**3.769.617**	**8.318.156**
Povečanje	552.517	372.010	325.275	1.249.802
Prenos med sredstvi	0	-199.294	0	-199.294
Drugo zmanjšanje	0	0	-484.323	-484.323
Stanje 31.12.2015	**4.873.100**	**400.672**	**3.610.569**	**8.884.341**
POPRAVEK VREDNOSTI				
Stanje 1.1.2015	**2.328.817**	**0**	**0**	**2.328.817**
Amortizacija (pojasnilo 29)	412.569	0	0	412.569
Stanje 31.12.2015	**3.246.926**	**0**	**0**	**3.246.926**
Sedanja vrednost 1.1.2015	**1.654.116**	**183.640**	**3.769.617**	**5.607.373**
Sedanja vrednost 31.12.2015	**1.626.174**	**400.672**	**3.610.569**	**5.637.414**

5.2. OPREDMETENA OSNOVNA SREDSTVA (ZEMLJIŠČA, ZGRADBE IN OPREMA)

Opredmetena osnovna sredstva v letu 2016 in 2015

v evrih brez centov	31.12.2016	31.12.2015
Zemljišča	3.697.373	3.689.816
Zgradbe	15.433.047	16.569.298
Oprema in DI	3.745.382	4.401.976
Sredstva v pridobivanju	667.952	0
- od tega predujmi za zemljišča in zgradbe	667.952	0
- od tega predujmi za opremo in DI	289.078	0
Vlaganja v tuja OOS	527.574	539.364
- od tega zgradbe	527.574	539.364
Skupaj	**24.071.328**	**25.200.454**

Opredmetena osnovna sredstva niso zastavljena kot jamstvo za dolgove, niti na njih ne obstajajo druge pravne omejitve.

Amortizacija opredmetenih osnovnih sredstev je pripoznana med obratovalnimi stroški. V letu 2016 zavarovalnica ni spreminjala amortizacijskih stopenj.

Zaradi morebitnih slabitev nepremičnin za opravljanje dejavnosti, zavarovalnica preverja pošteno vrednost nepremičnin, katerih sedanja vrednost na dan poročanja znaša več kot 100.000 evrov, s cenitvami zunanjega pooblaščenega cenilca za vrednotenje nepremičnin, vsaka tri leta. Zadnja cenitev je bila izvedena v letu 2016.

Ocenjena poštena vrednost nepremičnin za opravljanje dejavnosti znaša 21.502.955 evrov in je višja od knjigovodske vrednosti na dan 31.12.2016, katera znaša 19.130.420 evrov. Družba je presodila, da na dan 31. 12. 2016 ne obstaja potreba po oslabitvi nepremični za opravljanje dejavnosti.

Gibanje opredmetenih osnovnih sredstev v letu 2016

v evrih brez centov	Zemljišča	Zgradbe	Oprema in DI	Sredstva v pridobivanju	Vlaganja v tuja OOS	Skupaj
NABAVNA VREDNOST						
Stanje 1.1.2016	**3.689.816**	**28.811.629**	**18.072.383**	**0**	**1.523.339**	**52.097.167**
Povečanje	7.558	243.426	267.984	1.873.913	173.512	2.566.393
Prenos med sredstvi	0	38.224	1.164.468	-1.205.962	3.270	0
Odtujitve	0	-729.551	-3.429.506	0	-4.481	-4.163.538
Stanje 31.12.2016	**3.697.374**	**28.363.728**	**16.075.329**	**667.952**	**1.695.640**	**50.500.023**
POPRAVEK VREDNOSTI						
Stanje 1.1.2016	**0**	**12.242.334**	**13.670.406**	**0**	**983.975**	**26.896.715**
Amortizacija (pojasnilo 29)	0	688.347	1.946.506	0	185.962	2.820.815
Odtujitev	0	0	-3.286.966	0	-1.872	-3.288.838
Stanje 31.12.2016	**0**	**12.930.681**	**12.329.947**	**0**	**1.168.065**	**26.428.693**
Sedanja vrednost 1.1.2016	**3.689.816**	**16.569.296**	**4.401.977**	**0**	**539.364**	**25.200.454**
Sedanja vrednost 31.12.2016	**3.697.374**	**15.433.048**	**3.745.382**	**667.952**	**527.574**	**24.071.328**

Gibanje opredmetenih osnovnih sredstev v letu 2015

v evrih brez centov	Zemljišča	Zgradbe	Oprema in DI	Sredstva v pridobivanju	Vlaganja v tuja OOS	Skupaj
NABAVNA VREDNOST						
Stanje 1.1.2015	**2.870.279**	**25.730.985**	**17.572.072**	**33.990**	**1.523.339**	**47.743.937**
Povečanje	1.810	678.297	397.245	5.257.031	0	6.312.751
Prenos med sredstvi	882.763	2.938.085	1.470.173	-5.291.021	0	0
Odtujitve	-2.293	-501.509	-1.368.617	0	0	-1.561.799
Drugo zmanjšanje	-62.743	-34.229	1.510	0	0	-108.734
Stanje 31.12.2015	**3.689.816**	**28.811.629**	**18.072.383**	**0**	**1.523.339**	**52.097.167**
POPRAVEK VREDNOSTI						
Stanje 1.1.2015	**-497.443**	**11.237.698**	**13.116.239**	**0**	**820.023**	**24.088.818**
Amortizacija (pojasnilo 29)	0	879.267	1.766.840	0	163.952	2.697.807
Prenos med sredstvi	0	0	-597.036	0	0	-597.036
Oslabitev	497.443	223.673	55.885	0	0	-113.712
Odtujitev	0	-98.304	-671.522	0	0	-717.542
Drugo zmanjšanje	0	0	0	0	0	-2.006
Stanje 31.12.2015	**0**	**12.242.334**	**13.670.406**	**0**	**983.975**	**26.896.715**
Sedanja vrednost 1.1.2015	**3.367.722**	**14.493.288**	**4.455.833**	**33.990**	**703.316**	**23.054.148**
Sedanja vrednost 31.12.2015	**3.689.816**	**16.569.298**	**4.401.976**	**0**	**539.364**	**25.200.454**

5.3. NEKRATKOROČNA SREDSTVA NAMENJENA PRODAJI

Nekratkoročna sredstva namenjena prodaji v letu 2016 in 2015

v evrih brez centov	31.12.2016	31.12.2015
Zemljišče	0	0
Zgradbe	87.488	104.412
Finančne naložbe	0	0
Skupaj	**87.488**	**104.412**

Gibanje nekratkoročnih sredstev namenjenih prodajanju v letu 2016

v evrih brez centov	Zemljišče in zgradbe	Finančna sredstva	Skupaj
Stanje 1.1.2016	**104.412**	**0**	**104.412**
Odtujitev	-98.075	0	-98.075
Prerazporeditve med letom	81.150	0	81.150
Stanje 31.12.2016	**87.488**	**0**	**87.488**

Gibanje nekratkoročnih sredstev namenjenih prodajanju v letu 2015

v evrih brez centov	Zemljišče in zgradbe	Finančna sredstva	Skupaj
Stanje 1.1.2015	**11.340**	**0**	**11.340**
Odtujitev	-10.680	0	-10.680
Prerazporeditve med letom	103.753	0	103.753
Stanje 31.12.2015	**104.412**	**0**	**104.412**

5.4. NALOŽBENE NEPREMIČNINE

Naložbene nepremičnine v letu 2016 in 2015

v evrih brez centov	31.12.2016	31.12.2015
Zemljišča	741.651	663.500
Zgradbe	330.492	514.472
Skupaj	**1.072.143**	**1.177.972**

Zavarovalnica Sava daje v poslovni najem lastniške nepremičnine, poslovne prostore, katere ne potrebuje za opravljanje osnovne dejavnosti. Vse poslovne najeme je možno preklicati. Najemnine za naložbene nepremičnine so obračunane po tržnih cenah.

Naložbene nepremičnine niso zastavljene kot jamstvo za dolgove, niti na njih ne obstajajo druge pravne omejitve.

Zaradi preverjanja morebitnih slabitev zavarovalnica preverja poštene vrednosti naložbenih nepremičnin, katerih knjigovodska vrednost na dan presojanja poštene vrednosti presega 100.000 evrov, s strani zunanjega pooblaščenega cenilca za vrednotenje nepremičnin, vsaka tri leta.

Ocenjena poštena vrednost naložbenih nepremičnin iz opravljene cenitve na dan 31.12.2016 znaša 1.142.431 evrov in je višja od knjigovodske vrednosti naložbenih nepremičnin, katera znaša 1.072.143 evrov. Družba je presodila, da na dan 31. 12. 2016 ne obstajajo znamenja za oslabitev naložbenih nepremičnin.

Gibanje naložbenih nepremičnin v letu 2016

v evrih brez centov	zemljišča	zgradbe	skupaj
NABAVNA VREDNOST			
Stanje 1.1.2016	**663.499**	**762.155**	**1.425.654**
Pridobitve	135.576	-135.576	0
Odtujitve	-57.425	-114.778	-172.203
Stanje 31.12.2016	**741.651**	**511.800**	**1.253.451**
POPRAVEK VREDNOSTI			**0**
Stanje 1.1.2016		**247.683**	**247.683**
Amortizacija	0	6.509	6.509
Odtujitve	0	-72.883	-72.883
Stanje 31.12.2016	**0**	**181.309**	**254.192**
Sedanja vrednost 1.1.2016	**663.499**	**514.472**	**1.177.971**
Sedanja vrednost 31.12.2016	**741.651**	**330.491**	**1.072.143**

Gibanje naložbenih nepremičnin v letu 2015

v evrih brez centov	zemljišča	zgradbe	skupaj
NABAVNA VREDNOST			
Stanje 1.1.2015	**746.405**	**1.493.152**	**2.239.557**
Pridobitve	139.650	19.742	159.392
Odtujitve	-222.556	-646.986	-869.542
Prenosi na sredstva razpoložljiva za prodajo	0	-103.753	-103.753
Stanje 31.12.2015	**663.499**	**762.155**	**1.425.654**
POPRAVEK VREDNOSTI			
Stanje 1.1.2015	**0**	**740.592**	**740.592**
Amortizacija	0	21.926	21.926
Izguba zaradi oslabitve sredstev	0	-497.675	-497.675
Odtujitve	0	-17.160	-17.160
Stanje 31.12.2015	**0**	**247.683**	**247.683**
Sedanja vrednost 1.1.2015	**746.405**	**752.560**	**1.498.965**
Sedanja vrednost 31.12.2015	**663.499**	**514.472**	**1.177.972**

Postavke pripoznane v izkazu poslovnega izida iz naslova naložbenih nepremičnin

v evrih brez centov	2016	2015
Prihodki od najemnin	16.831	58.612
Neposredni poslovni odhodki iz naloženih nepremičnin, ki ustvarjajo prihodke od najemnin	29.307	54.195
Dobički od odtujitve	91.734	423.326

5.5. FINANČNE NALOŽBE V DRUŽBAH V SKUPINI IN PRIDRUŽENIH DRUŽBAH

Zavarovalnica Sava med družbe v skupini uvrša družbe, v katerih je obvladovanje v poročevalskem obdobju temeljilo na 100 odstotni lastniški udeležbi.

Podatki o družbah v skupini

Družba	Sedež družbe	Kapitalski delež	Višina osnovnega kapitala družbe	vrsta povezave
ZS Vivus d.o.o.	Karantanska 35, 2000 Maribor	100%	188.763	odvisna družba
ZS Svetovanje d.o.o.	Karantanska 35, 2000 Maribor	100%	83.363	odvisna družba
Ornatus KC d.o.o.	Karantanska 35, 2000 Maribor	100%	11.000	odvisna družba

v evrih brez centov	31.12.2016	31.12.2015
Deleži v odvisnih podjetjih	316.367	316.367
Posojila dana družbam v skupini	90.154	0
Skupaj	**406.521**	**316.367**

Gibanje naložb v družbah v skupini in pridruženih družbah v letu 2016

v evrih brez centov	znesek
Stanje 1.1.2016	**316.367**
dana posojila	90.154
Stanje 31.12.2016	**406.521**

Gibanje naložb v družbah v skupini in pridruženih družbah v letu 2015

v evrih brez centov	znesek
Stanje 1.1.2015	**1.530.084**
odtujitev	-1.290.084
dokapitalizacija	76.367
Stanje 31.12.2015	**316.367**

Prikaz osnovnih kategorij računovodskih izkazov neposredno odvisnih družb Zavarovalnice Sava na dan 31. 12. 2016

	31.12.2016		
v evrih brez centov	ZS Vivus d.o.o.	ZS Svetovanje d.o.o.	Ornatus KC d.o.o
sredstva	267.008	33.766	46.896
kapital	**212.460**	**-95.219**	**21.730**
obveznosti do virov sredstev	54.548	128.985	25.166
celotni prihodki	598.714	162.848	216.000
celotni odhodki	701.985	285.671	206.972
poslovi izid	**-103.721**	**-122.823**	**9.028**

Prikaz osnovnih kategorij ločenih računovodskih izkazov neposredno družb Zavarovalnice Sava na dan 31. 12. 2015

	31.12.2015		
v evrih brez centov	Vivus d.o.o.	ZM Svetovanje d.o.o.	Ornatus KC d.o.o
sredstva	398.855	48.830	35.371
kapital	**315.731**	**27.604**	**14.236**
obveznosti do virov sredstev	83.124	21.226	21.135
celotni prihodki	1.099.289	28.565	226.724
celotni odhodki	975.323	77.715	223.656
poslovi izid	**123.966**	**-49.150**	**3.068**

Družba ocenjuje, da oslabitev vložka v družbo ZS Vivus in ZS Svetovanje ni potrebna. Iz poslovnega načrta podjetja ZM Svetovanje namreč izhaja, da bodo pričakovani denarni tokovi iz naslova poslovanja v naslednjih letih pozitivni.

5.6. FINANČNE NALOŽBE

V nadaljevanju prikazana razdelitev finančnih naložb na skupine, predstavlja njihovo pripoznanje ob začetnem pripoznanju. V poročevalskem obdobju Zavarovalnica Sava ni izvedla prerazvrstitev naložb med posameznimi skupinami naložb.

Finančne naložbe premoženjskih zavarovanj glede na skupine in vire financiranja (register naložb premoženjskih zavarovanj in lastni viri)

v evrih brez centov	31.12.2016 LASTNI VIR	PREMOŽENJE	SKUPAJ	31.12.2015 LASTNI VIR	PREMOŽENJE	SKUPAJ
Posojila in depoziti	**270.849**	**3.325.472**	**3.596.321**	**1.366.013**	**19.784.287**	**21.150.300**
Posojila	270.849	165.350	436.199	275.970	200.974	476.944
Depoziti	0	3.160.122	3.160.122	1.090.043	19.583.313	20.673.356
V posesti do zapadlosti v plačilo	**0**	**42.628.573**	**42.628.573**	**0**	**62.365.263**	**62.365.263**
Dolžniški vrednostni papirji	0	42.628.573	42.628.573	0	62.365.263	62.365.263
Razpoložljiva za prodajo	**6.923.768**	**322.395.972**	**329.319.740**	**1.790.955**	**286.251.104**	**288.042.059**
Dolžniški vrednostni papirji	6.102.955	311.149.485	317.252.439	1.014.455	277.545.237	278.559.692
- tržni	6.102.955	311.149.485	317.252.439	1.014.455	277.545.237	278.559.692
Lastniški vrednostni papirji	774.335	11.246.487	12.020.822	730.021	8.705.867	9.435.888
- tržni	531.288	10.875.523	11.406.811	486.974	8.334.903	8.821.877
- netržni	243.047	370.964	614.011	243.047	370.964	614.011
Druge oblike fin. naložb	46.479	0	46.479	46.479	0	46.479
Po pošteni vrednosti skozi PI	**0**	**611.739**	**611.739**	**1.366.586**	**1.635.307**	**3.001.893**
Dolžniški vrednostni papirji	0	608.653	608.653	1.366.586	1.633.996	3.000.582
Lastniški vrednostni papirji	**0**	3.086	3.086	0	1.311	1.311
Skupaj	**7.194.617**	**368.961.756**	**376.156.373**	**4.523.554**	**370.035.961**	**374.559.515**

Finančne naložbe življenjskih zavarovanj, glede na skupine in vire financiranja (registri naložb življenjskih zavarovanj in lastni vir)

v evrih brez centov	31.12.2016 LASTNI VIR	ŽIVLJENJE	SKUPAJ	31.12.2015 LASTNI VIR	ŽIVLJENJE	SKUPAJ
Posojila in depoziti	**0**	**817.892**	**817.892**	**1.386.690**	**6.599.853**	**7.986.543**
Posojila	0	120.422	120.422	26.462	125.644	152.106
Depoziti	0	697.471	697.471	1.360.228	6.474.209	7.834.437
V posesti do zapadlosti v plačilo	**0**	**77.941.709**	**77.941.709**	**0**	**92.550.976**	**92.550.976**
Dolžniški vrednostni papirji	0	77.941.709	77.941.709	0	92.550.976	92.550.976
Razpoložljiva za prodajo	**41.120.455**	**206.811.018**	**247.931.472**	**35.487.083**	**183.595.910**	**219.082.993**
- tržni	40.862.399	198.979.908	239.842.306	35.242.822	177.624.614	212.867.436
Lastniški vrednostni papirji	258.056	7.831.110	8.089.166	244.261	5.971.296	6.215.557
- tržni	255.969	7.831.110	8.087.079	242.174	5.971.296	6.213.470
- netržni	2.087	0	2.087	2.087	0	2.087
Po pošteni vrednosti skozi PI	**1.657.331**	**2.311.417**	**3.968.748**	**6.867.149**	**2.677.475**	**9.544.625**
Dolžniški vrednostni papirji	1.657.331	2.205.210	3.862.541	6.865.838	2.587.197	9.453.035
Lastniški vrednostni papirji	**0**	**106.207**	**106.207**	1.311	90.279	91.590
Skupaj	**42.777.786**	**287.882.036**	**330.659.822**	**43.740.922**	**285.424.214**	**329.165.137**

Finančne naložbe, glede na skupine in vire financiranja skupaj

v evrih brez centov	31.12.2016			31.12.2015		
	LASTNI VIR	PREMOŽENJE/ ŽIVLJENJE	SKUPAJ	LASTNI VIR	PREMOŽENJE/ ŽIVLJENJE	SKUPAJ
Posojila in depoziti	**270.849**	**4.143.365**	**4.414.214**	**2.752.703**	**26.384.140**	**29.136.841**
Posojila	270.849	285.772	556.621	302.432	326.618	629.050
Depoziti	0	3.857.593	3.857.593	2.450.271	26.057.522	28.507.792
V posesti do zapadlosti v plačilo	**0**	**120.570.282**	**120.570.282**	**0**	**154.916.238**	**154.916.238**
Dolžniški vrednostni papirji	0	120.570.282	120.570.282	0	154.916.238	154.916.238
Razpoložljiva za prodajo	**48.044.223**	**529.206.989**	**577.251.211**	**37.278.038**	**469.847.014**	**507.125.052**
Dolžniški vrednostni papirji	46.965.354	510.129.391	557.094.745	35.703.130	455.114.259	490.817.389
- tržni	46.965.354	510.129.392	557.094.745	36.257.277	455.169.851	491.427.128
Lastniški vrednostni papirji	1.032.390	19.077.597	20.109.987	974.282	14.677.163	15.651.445
- tržni	787.257	18.706.633	19.493.890	729.148	14.306.199	15.035.347
- netržni	245.134	370.964	616.098	245.134	370.964	616.098
Druge oblike fin. naložb	46.479	0	46.479	46.479	0	46.479
Po pošteni vrednosti skozi PI	**1.657.331**	**2.923.156**	**4.580.486**	**8.233.735**	**4.312.783**	**12.546.519**
Dolžniški vrednostni papirji	1.657.331	2.813.863	4.471.194	8.232.424	4.221.193	12.453.617
Lastniški vrednostni papirji	**0**	**109.293**	**109.293**	**1.311**	**91.590**	**92.902**
Skupaj finančne naložbe družbe	**49.972.403**	**656.843.792**	**706.816.194**	**48.264.476**	**655.460.175**	**703.724.652**

Gibanje finančnih naložb v letu 2016

v evrih brez centov	lastniški vrednostni papirji	dolžniški vrednostni papirji	depoziti	posojila	skupaj
Finančne naložbe premoženjskih zavarovanj					
stanje 1.1.2016	**9.482.360**	**336.566.386**	**17.975.934**	**444.694**	**364.469.375**
nove pridobitve	10.832.525	112.649.368	0	444.500	**123.926.393**
zapadlost	0	-69.763.577	-8.207.567	-515.340	**-78.486.484**
odtujitev	-8.056.659	-35.352.078	0	0	**-43.408.737**
prenos odpoklicnih depozitov med denar in denarne ustreznike	0	0	-9.289.693	0	**-9.289.693**
sprememba poštene vr. - v kapitalu	-139.254	3.309.218	0	0	**3.169.964**
sprememba poštene vr. - iz kapitala v IPI - prodaje	-112.659	-925.017	0	0	**-1.037.676**
sprememba poštene vr. - iz kapitala v IPI - oslabitve	60.981	0	0	0	**60.981**
sprememba poštene vr. skozi IPI	0	-8.833	0	0	**-8.833**
sprememba odplačne vrednosti	0	5.089.441	129.425	22.544	**5.241.410**
naložbe Podružnica	3.086	8.924.764	2.552.019	39.804	**11.519.673**
stanje 31.12.2016	**12.070.380**	**360.489.672**	**3.160.118**	**436.202**	**376.156.373**
Finančne naložbe življenjskih zavarovanj					
stanje 1.1.2016	**6.215.559**	**309.565.190**	**5.952.125**	**0**	**321.732.872**
nove pridobitve	2.496.430	59.631.572	0	0	**62.128.002**
zapadlost	0	-41.138.856	-1.602.317	0	**-42.741.173**
odtujitev	0	-24.094.178	0	0	**-24.094.178**
prenos odpoklicnih depozitov med denar in denarne ustreznike	0	0	-4.354.925	0	**-4.354.925**
sprememba poštene vr. - v kapitalu	-622.821	2.203.999	0	0	**1.581.178**
sprememba poštene vr. - iz kapitala v IPI - prodaje	0	-130.537	0	0	**-130.537**
sprememba poštene vr. skozi IPI	0	297.162	0	0	**297.162**
sprememba odplačne vrednosti	0	8.433.431	5.119	0	**8.438.550**
naložbe Podružnica	106.207	6.878.769	697.471	120.423	**7.802.870**
stanje 31.12.2016	**8.195.375**	**321.646.552**	**697.473**	**120.423**	**330.659.821**
Finančne naložbe skupaj					
stanje 1.1.2016	**15.697.919**	**646.131.576**	**23.928.059**	**444.694**	**686.202.246**
nove pridobitve	13.328.955	172.280.940	0	444.500	**186.054.395**
zapadlost	0	-110.902.433	-9.809.884	-515.340	**-121.227.657**
odtujitev	-8.056.659	-59.446.256	0	0	**-67.502.915**
prenos odpoklicnih depozitov med denar in denarne ustreznike	0	0	-13.644.618	0	**-13.644.618**
sprememba poštene vr. - v kapitalu	-762.075	5.513.217	0	0	**4.751.142**
sprememba poštene vr. - iz kapitala v IPI - prodaje	-112.659	-1.055.554	0	0	**-1.168.213**
sprememba poštene vr. - iz kapitala v IPI - oslabitve	60.981	0	0	0	**60.981**
sprememba poštene vr. skozi IPI	0	288.329	0	0	**288.329**
sprememba odplačne vrednosti	0	13.522.872	134.544	22.544	**13.679.960**
naložbe Podružnica	109.293	15.803.533	3.249.490	160.227	**19.322.543**
stanje 31.12.2016	**20.265.755**	**682.136.224**	**3.857.591**	**556.625**	**706.816.194**

Gibanje finančnih naložb v letu 2015

v evrih brez centov	lastniški vrednostni papirji	dolžniški vrednostni papirji	depoziti	posojila	skupaj
Finančne naložbe premoženjskih zavarovanj					
stanje 1.1.2015	**3.137.910**	**316.751.592**	**35.724.733**	**481.990**	**356.096.224**
nove pridobitve	8.153.494	134.750.499	336.893.050	501.637	**480.298.680**
zapadlost	0	-75.144.257	-19.939.823	-547.061	**-95.631.141**
odtujitev	-1.627.800	-36.050.406	-332.469.363	0	**-370.147.569**
sprememba poštene vr. - v kapitalu	-201.092	-1.204.739	0	0	**-1.405.832**
sprememba poštene vr. - iz kapitala v IPI - prodaje	21.222	-640.004	0	0	**-618.782**
sprememba poštene vr. skozi IPI	-62	-36.859	0	14.323	**-22.598**
sprememba odplačne vrednosti	0	5.574.977	492.666	26.062	**6.093.705**
stanje 31.12.2015	**9.483.672**	**344.000.802**	**20.701.263**	**476.951**	**374.662.688**
Finančne naložbe življenjskih zavarovanj					
stanje 1.1.2015	**8.083.487**	**302.144.221**	**16.214.417**	**211.320**	**326.653.445**
nove pridobitve	247.758	73.170.411	87.318.611	222.453	**160.959.233**
zapadlost	-578.641	-34.906.252	-11.935.943	-295.069	**-47.895.076**
odtujitev	-1.180.826	-31.125.439	-84.167.110	0	**-116.473.375**
sprememba poštene vr. - v kapitalu	-309.346	-2.555.036	0	0	**-2.864.383**
sprememba poštene vr. - iz kapitala v IPI - prodaje	-35.303	-48.583	0	0	**-83.886**
sprememba poštene vr. skozi IPI	80.020	-294.212	11.387	13.401	**-189.403**
sprememba odplačne vrednosti	0	8.541.529	413.879	0	**8.955.408**
stanje 31.12.2015	**6.307.149**	**314.926.640**	**7.855.242**	**152.106**	**329.061.963**
Finančne naložbe skupaj					
stanje 1.1.2015	**11.221.398**	**618.895.813**	**51.939.150**	**693.310**	**682.749.669**
nove pridobitve	8.401.252	207.920.910	424.211.662	724.090	**641.257.914**
zapadlost	-578.641	-110.050.509	-31.875.766	-842.130	**-143.705.388**
odtujitev	-2.808.626	-67.175.845	-416.636.473	0	**-486.620.944**
sprememba poštene vr. - v kapitalu	-510.438	-3.759.775	0	0	**-4.270.215**
sprememba poštene vr. - iz kapitala v IPI - prodaje	-14.081	-688.587	0	0	**-702.668**
sprememba poštene vr. skozi IPI	79.958	-331.070	11.387	27.725	**-212.001**
sprememba odplačne vrednosti	0	14.116.507	906.545	26.062	**15.049.114**
stanje 31.12.2015	**15.790.821**	**658.927.441**	**28.556.504**	**629.057**	**703.724.652**

Prikaz finančnih naložb Zavarovalnice Sava v obveznice

v evrih brez centov	31.12.2016 knjigovodska vrednost	31.12.2016 odplačna vrednost	31.12.2015 knjigovodska vrednost	31.12.2015 odplačna vrednost
Državne obveznice	419.206.008	408.596.891	341.579.605	333.377.340
Ostale obveznice	258.779.882	252.190.762	304.540.229	288.921.849
Obveznice skupaj*	**677.985.890**	**660.787.653**	**646.119.834**	**622.299.189**

*obveznice lastnih virov, registrov premoženjskih naložb in naložb klasičnih življenjskih zavarovanj

Prikaz knjigovodske in poštene vrednosti finančnih sredstev/obveznosti

v evrih brez centov	31.12.2016 knjigovodska vrednost	31.12.2016 poštena vrednost	31.12.2015 knjigovodska vrednost	31.12.2015 poštena vrednost
FINANČNA SREDSTVA				
Finančne naložbe	706.816.194	718.003.042	703.724.652	718.567.836
Posojila in depoziti	4.414.213	4.269.870	29.136.842	29.288.324
V posesti do zapadlosti v plačilo	120.570.282	131.901.474	154.916.239	169.607.940
Razpoložljiva za prodajo	577.251.212	577.251.212	507.125.053	507.125.053
Po pošteni vrednosti skozi PI	4.580.487	4.580.487	12.546.519	12.546.519
Terjatve	61.548.764	61.548.764	62.944.916	62.944.916
Naložbene nepremičnine	1.072.143	1.142.431	1.177.972	1.177.972
SKUPAJ FINANAČNA SREDSTVA	**769.437.101**	**780.694.238**	**767.847.540**	**782.690.724**
FINANČNE OBVEZNOSTI				
Podrejene obveznosti	1.534.953	1.534.953	1.534.953	1.534.953
SKUPAJ FINANAČNE OBVEZNOSTI	**1.534.953**	**1.534.953**	**1.534.953**	**1.534.953**

S preglednico v nadaljevanju prikazujemo razdelitev finančnih sredstev in obveznosti, vrednotenih po pošteni vrednosti v posamezne ravni, glede na določanje poštene vrednosti posamezne finančne naložbe. Družba predpostavlja, da je knjigovodska vrednost depozitov dovolj natančen približek njihove poštene vrednosti.

Sredstva in obveznosti merjena ali razkrita po pošteni vrednosti v izkazih so merjena in prikazana v skladu z ravnmi poštene vrednosti po MSRP13, ki kategorizira vhodne podatke metod vrednotenja uporabljenih za merjenje poštene vrednosti v 3 ravni.

Pri razvrščanju sredstev in obveznosti v ravni po MSRP13 je predvsem pomembna razpoložljivost tržnih informacij, ki je določena z relativnimi ravnmi trgovanja enakih ali podobnih instrumentov na trgu, s poudarkom na informacijah, ki predstavlja dejansko dejavnost trga ali zavezujoče kotacije posrednikov ali trgovcev.

Analiza finančnih sredstev/obveznosti vrednotenih po pošteni vrednosti glede na njeno določanje na dan 31. 12. 2016

v evrih brez centov	31.12.2016 Raven 1	Raven 2	Raven 3	skupaj
FINANČNA SREDSTVA - PREMOŽENJSKIH ZAVAROVANJ				
Finančne naložbe				
Po pošteni vrednosti skozi poslovni izid	**0**	**611.739**	**0**	**611.739**
dolžniški vrednostni papirji	0	608.653	0	**608.653**
lastniški vrednostni papirji	0	3.086	0	**3.086**
Razpoložljivo za prodajo	**279.813.616**	**48.845.634**	**660.490**	**329.319.740**
dolžniški vrednostni papirji	269.310.549	47.941.890	0	**317.252.439**
lastniški vrednostni papirji	10.503.067	903.744	660.490	**12.067.301**
V posesti do zapadlosti	**0**	**42.628.573**	**0**	**42.628.573**
Terjatve	**0**	**60.060.355**	**0**	**60.060.355**
Naložbene nepremičnine	**0**		**1.100.139**	**1.100.139**
SKUPAJ FINANČNA SREDSTVA	**279.813.616**	**152.146.301**	**1.760.629**	**433.720.546**
FINANČNE OBVEZNOSTI PREMOŽENJSKIH ZAVAROVANJ				
Podrejene obveznosti		**734.953**		**734.953**
SKUPAJ FINANČNE OBVEZNOSTI	**0**	**734.953**	**0**	**734.953**
FINANČNA SREDSTVA - ŽIVLJENJSKIH ZAVAROVANJ				
Finančne naložbe				**0**
Po pošteni vrednosti skozi poslovni izid	**0**	**3.968.747**	**0**	**3.968.747**
dolžniški vrednostni papirji	0	3.862.540	0	**3.862.540**
lastniški vrednostni papirji	0	106.207	0	**106.207**
Razpoložljivo za prodajo	**203.689.464**	**44.239.921**	**2.087**	**247.931.472**
dolžniški vrednostni papirji	200.933.816	38.908.491	0	**239.842.307**
lastniški vrednostni papirji	2.755.648	5.331.430	2.087	**8.089.165**
V posesti do zapadlosti	**0**	**77.941.710**	**0**	**77.941.710**
Terjatve	**0**	**1.488.409**	**0**	**1.488.409**
Naložbene nepremičnine	**0**		**42.292**	**42.292**
SKUPAJ FINANČNA SREDSTVA	**203.689.464**	**127.638.786**	**44.379**	**331.372.629**
FINANČNE OBVEZNOSTI PREMOŽENJSKIH ZAVAROVANJ				
Podrejene obveznosti		**800.000**		**800.000**
SKUPAJ FINANČNE OBVEZNOSTI	**0**	**800.000**	**0**	**800.000**
FINANČNA SREDSTVA -SKUPAJ				
Finančne naložbe				**0**
Po pošteni vrednosti skozi poslovni izid	**0**	**4.580.487**	**0**	**4.580.487**
dolžniški vrednostni papirji	0	4.471.194	0	**4.471.194**
lastniški vrednostni papirji	0	109.293	0	**109.293**
Razpoložljivo za prodajo	**483.503.080**	**93.085.555**	**662.577**	**577.251.212**
dolžniški vrednostni papirji	470.244.365	86.850.381	0	**557.094.746**
lastniški vrednostni papirji	13.258.715	6.235.174	662.577	**20.156.466**
V posesti do zapadlosti	**0**	**120.570.282**	**0**	**120.570.282**
Terjatve	0	61.548.764	0	61.548.764
Naložbene nepremičnine	0	0	1.142.431	1.142.431
Skupaj	**483.503.080**	**279.785.089**	**1.805.008**	**765.093.177**
FINANČNE OBVEZNOSTI - SKUPAJ				
Podrejene obveznosti	**0**	**1.534.953**	**0**	**1.534.953**
SKUPAJ FINANČNE OBVEZNOSTI	**0**	**1.534.953**	**0**	**1.534.953**

Analiza finančnih sredstev/obveznosti vrednotenih po pošteni vrednosti glede na njeno določanje na dan 31. 12. 2015

	Stanje 31.12.2015			
v evrih brez centov	Raven 1	Raven 2	Raven 3	skupaj
FINANČNA SREDSTVA - PREMOŽENJSKIH ZAVAROVANJ				
Finančne naložbe				
Po pošteni vrednosti skozi poslovni izid	**0**	**3.001.894**	**0**	**3.001.894**
dolžniški vrednostni papirji	0	3.001.894	0	**3.001.894**
lastniški vrednostni papirji	0	0	0	**0**
Razpoložljivo za prodajo	**230.804.676**	**57.237.383**	**0**	**288.042.059**
dolžniški vrednostni papirji	224.159.547	56.030.523	0	**280.190.070**
lastniški vrednostni papirji	6.645.129	1.206.860	0	**7.851.989**
V posesti do zapadlosti	**0**	**62.365.263**	**0**	**62.365.263**
Terjatve	**0**	**60.884.599**	**0**	**60.884.599**
Naložbene nepremičnine	**0**	**0**	**943.341**	**943.341**
SKUPAJ FINANČNA SREDSTVA	**230.804.676**	**183.489.138**	**943.341**	**415.237.156**
FINANČNE OBVEZNOSTI PREMOŽENJSKIH ZAVAROVANJ				
Podrejene obveznosti		**734.953**		**734.953**
SKUPAJ FINANČNE OBVEZNOSTI	**0**	**734.953**	**0**	**734.953**
FINANČNA SREDSTVA - ŽIVLJENJSKIH ZAVAROVANJ				
Finančne naložbe				**0**
Po pošteni vrednosti skozi poslovni izid	**0**	**9.544.625**	**0**	**9.544.625**
dolžniški vrednostni papirji	0	9.544.625	0	**9.544.625**
lastniški vrednostni papirji	0	0	0	**0**
Razpoložljivo za prodajo	**176.656.580**	**42.426.414**	**0**	**219.082.994**
dolžniški vrednostni papirji	176.414.406	36.362.369	0	**212.776.775**
lastniški vrednostni papirji	242.174	6.064.045	0	**6.306.219**
V posesti do zapadlosti	**0**	**92.550.976**	**0**	**92.550.976**
Terjatve	**0**	**2.060.317**	**0**	**2.060.317**
Naložbene nepremičnine	**0**	**0**	**234.630**	**234.630**
SKUPAJ FINANČNA SREDSTVA	**176.656.580**	**146.582.333**	**234.630**	**323.473.543**
FINANČNE OBVEZNOSTI PREMOŽENJSKIH ZAVAROVANJ				
Podrejene obveznosti		**800.000**		**800.000**
SKUPAJ FINANČNE OBVEZNOSTI	**0**	**800.000**	**0**	**800.000**
FINANČNA SREDSTVA -SKUPAJ				
Finančne naložbe				**0**
Po pošteni vrednosti skozi poslovni izid	**0**	**12.546.519**	**0**	**12.546.519**
dolžniški vrednostni papirji	**0**	**12.546.519**	**0**	**12.546.519**
lastniški vrednostni papirji	**0**	**0**	**0**	**0**
Razpoložljivo za prodajo	**407.461.256**	**99.663.797**	**0**	**507.125.053**
dolžniški vrednostni papirji	**400.573.953**	**92.392.892**	**0**	**492.966.845**
lastniški vrednostni papirji	**6.887.303**	**7.270.905**	**0**	**14.158.208**
V posesti do zapadlosti	**0**	**154.916.239**	**0**	**154.916.239**
Terjatve	0	62.944.916	0	62.944.916
Naložbene nepremičnine	0	0	1.177.972	1.177.972
Skupaj	**407.461.256**	**330.071.471**	**1.177.972**	**738.710.698**
FINANČNE OBVEZNOSTI - SKUPAJ				
Podrejene obveznosti	**0**	**1.534.953**	**0**	**1.534.953**
SKUPAJ FINANČNE OBVEZNOSTI	**0**	**1.534.953**	**0**	**1.534.953**

Naložbe v odvisne družbe, družba vrednoti po naložbeni metodi. Dividende izkaže v izkazu poslovnega izida, ko nastane pravica do prejetja. Družba po tej metodi prav tako vrednoti naložbe v delnice in deleže drugih družb, ki ne kotirajo.

Družba v poročevalskem obdobju ni realizirala ne dobičkov in ne izgub iz naslova prodaje obravnavanih finančnih naložb, prav tako ni pripoznala oslabitev teh naložb (2015: 0 evrov oslabitev teh finančnih naložb).

Družba pri presoji dokazov za namene ocenjevanja potreb za morebitno oslabitev finančne naložbe ali skupine finančnih naložb, razpoložljivih za prodajo, presoja ali gre za pomembno in dolgotrajnejše padanje poštene vrednosti finančne naložbe[10]. V 2016 je družba pripoznala za 60 tisoč evrov oslabitev iz tega naslova (2015: 0 evrov).

5.7. SREDSTVA ZAVAROVANCEV, KI PREVZEMAJO NALOŽBENO TVEGANJE

Sredstva zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje, glede na skupine finančnih sredstev

v evrih brez centov	31.12.2016	31.12.2015
Posojila in depoziti	**24.041.998**	**5.630.730**
- depoziti	24.041.998	5.630.730
V posesti do zapadlosti v plačilo	**9.935.635**	**9.985.587**
Razpoložljivo za prodajo	**53.580.945**	**15.963.694**
Po pošteni vrednosti skozi IPI	**136.616.498**	**182.609.104**
- domači vzajemni skladi	77.239.281	71.471.534
- tuji vzajemni skladi	52.932.250	105.088.874
- dolžniški vrednostni papirji	6.444.967	6.048.696
Skupaj	**224.175.075**	**214.189.115**

Finančne naložbe, ki predstavljajo sredstva zavarovancev, ki imajo sklenjeno življenjsko zavarovanje z naložbenim tveganjem so, glede na naravo zavarovalnih pogodb, razporejena pretežno v skupino finančnih sredstev po pošteni vrednosti, katere gibanje je pripoznano neposredno v izkazu poslovnega izida.

Gibanje sredstev zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje v letu 2016

v evrih brez centov	lastniški vrednostni papirji	dolžniški vrednostni papirji	depoziti	skupaj
Stanje 1.1.2016	**177.015.762**	**31.507.276**	**5.666.077**	**214.189.116**
Povečanje med letom	**55.113.225**	**39.922.694**	**23.968.533**	**119.004.452**
Pridobitve	49.662.764	38.411.944	23.964.653	**112.039.361**
Sprememba poštene vrednosti v kapitalu	5.407.111	403.123	0	**5.810.234**
Sprememba poštene vrednosti skozi IPI	43.350	540.711	0	**584.061**
Sprememba odplačne vrednosti	0	566.916	3.880	**570.796**
Zmanjšanje med letom	**101.423.405**	**2.002.475**	**5.592.612**	**109.018.492**
Prenos odpoklicnih depozitov med denar in denarne ustreznike				5.590.727
Odtujitve, zapadlosti	101.423.405	1.977.370	1.885	103.402.660
Sprememba poštene vrednosti skozi IPI	0	25.105	0	**25.105**
Stanje 31.12.2016	**130.705.582**	**69.427.495**	**24.041.998**	**224.175.075**

[10] Podrobni kriteriji za pripoznanje oslabitev finančne naložbe razkrivamo med računovodskimi usmeritvami

Gibanje sredstev zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje v letu 2015

v evrih brez centov	lastniški vrednostni papirji	dolžniški vrednostni papirji	depoziti	skupaj
Stanje 1.1.2015	**168.862.280**	**23.748.253**	**10.283.455**	**202.893.989**
Povečanje med letom	***34.247.987***	***13.070.470***	***52.717.820***	***100.036.277***
Pridobitve	33.492.246	12.608.050	52.750.676	98.850.972
Sprememba poštene vrednosti skozi IPI	755.742	0	0	755.742
Sprememba odplačne vrednosti	0	462.420	2.491	464.911
Zmanjšanje med letom	***19.763.862***	***5.311.447***	***49.306.545***	***74.381.854***
Odtujitve, zapadlosti	19.224.077	5.106.847	49.306.545	73.637.469
Sprememba poštene vrednosti skozi IPI	529.985	120.072	0	650.057
Sprememba poštene vrednosti v kapitalu	9.800	84.528	0	94.328
Stanje 31.12.2015	**177.015.762**	**31.507.276**	**5.666.077**	**214.189.115**

5.8. ZNESEK ZAVAROVALNO TEHNIČNIH REZERVACIJ PRENESEN SO IN POZAVAROVATELJEM

Znesek zavarovalno tehničnih rezervacij prenesen so in pozavarovateljem v letu 2016 in 2015

v evrih brez centov	31.12.2016	31.12.2015
Pozavarovalne pogodbe	**78.641.409**	**74.230.418**
- iz prenosnih premij	20.275.110	19.460.946
- iz škodnih rezervacije	57.882.761	55.122.268
- iz rezervacij za bonuse in popuste	483.539	320.994
- iz drugih zavarovalno tehničnih rezervacij	0	-673.790
Sozavarovalne pogodbe	**653.964**	**368.023**
- iz prenosnih premij	294.926	49.767
- iz škodnih rezervacije	359.038	318.257
Skupaj	**79.295.373**	**74.598.441**

Izkazana pozavarovalna sredstva so v višini 91,36 odstotka vezana na Pozavarovalnico Sava d.d..

Družba ocenjuje, da je knjigovodska vrednost terjatev iz naslova pozavarovalnih pogodb, izkazanih kot znesek zavarovalno tehničnih rezervacij prenesen so in pozavarovateljem enaka njihovi poplačljivi vrednosti, zato oslabitev pripoznanih pozavarovalnih sredstev ni bila potrebna. Izkazana knjigovodska vrednost sredstev tako predstavlja dovolj natančen približek njihove poštene vrednosti.

5.9. TERJATVE

Terjatve v letu 2016 in 2015

v evrih brez centov	31.12.2016 izvirna vrednost	oslabitev	sedanja vrednost	31.12.2015 izvirna vrednost	oslabitev	sedanja vrednost
Terjatve iz zavarovalnih poslov	**90.880.902**	**-41.399.248**	**49.481.654**	**89.785.478**	**-41.627.534**	**50.068.017**
- terjatve do zavarovancev	67.598.522	-22.507.272	45.091.251	69.237.353	-23.522.437	45.714.916
- terjatve do zavarovalnih posrednikov	2.234.192	-353.916	1.880.276	1.524.467	-274.052	1.250.414
- regresne terjatve	20.400.327	-18.470.886	1.929.441	22.343.312	-19.935.952	2.407.359
- druge terjatve iz zavarovalnih poslov	647.862	-67.175	580.687	709.081	-13.753	695.327
Terjatve iz so in pozavarovanja	**10.677.469**	**0**	**10.677.469**	**10.818.681**	**0**	**10.946.351**
- terjatve do pozavarovateljev	10.433.642	0	10.433.642	10.757.852	0	10.757.852
- terjatve do sozavarovateljev	243.827	0	243.827	188.498	0	188.498
Druge terjatve	**1.389.642**	**0**	**1.389.642**	**2.091.874**	**-161.326**	**1.930.548**
Skupaj	**102.948.013**	**-41.399.248**	**61.548.764**	**102.120.374**	**-41.788.860**	**62.944.916**

Družba v skladu s svojimi računovodskimi usmeritvami, v vsakem obračunskem obdobju ocenjuje pošteno - udenarljivo vrednost terjatev. Oblikovanje oziroma črpanje popravkov vrednosti terjatev se pripozna neposredno v izkazu poslovnega izida.

5.10. DRUGA SREDSTVA

Druga sredstva v letu 2016 in 2015

v evrih brez centov	31.12.2016	31.12.2015
Zaloge	0	1.326
Vrednotnice	2.530	120
Aktivne časovne razmejitve	12.511.329	10.672.856
Skupaj druga sredstva	**12.513.859**	**10.674.302**

Družba ocenjuje, da izkazana knjigovodska vrednost sredstev predstavlja dovolj natančen približek njihove poštene vrednosti.

Gibanje aktivnih časovnih razmejitev v letu 2016

v evrih brez centov	1.1.2016	povečanje	zmanjšanje	31.12.2016
Predhodno nezaračunani prihodki	422.083	2.921.667	-581.599	2.762.151
Kratkoročno odloženi stroški	10.171.056	5.026.135	-5.476.790	9.720.401
- odloženi stroški pridobivanja zavarovanj	8.869.257	2.948.686	-2.559.466	9.258.477
- drugi odloženi stroški	1.301.800	2.077.449	-2.917.324	461.925
Kratkoročno odloženi odhodki	79.715	308.754	-359.693	28.776
Skupaj	**10.672.856**	**8.256.556**	**-6.418.082**	**12.511.329**

Gibanje aktivnih časovnih razmejitev v letu 2015

v evrih brez centov	1.1.2015	povečanje	zmanjšanje	31.12.2015
Predhodno nezaračunani prihodki	43.071	677.782	-298.771	422.083
Kratkoročno odloženi stroški	10.038.580	4.110.314	-3.977.838	10.171.056
- odloženi stroški pridobivanja zavarovanj	8.942.168	2.843.208	-2.916.120	8.869.257
- drugi odloženi stroški	1.096.411	1.267.106	-1.061.718	1.301.800
Kratkoročno odloženi odhodki	36.983	349.722	-306.990	79.715
Skupaj	**10.118.634**	**5.137.818**	**-4.583.598**	**10.672.856**

5.11. DENAR IN DENARNI USTREZNIKI

Denar in denarni ustrezniki v letu 2016 in 2015

v evrih brez centov	31.12.2016	1.1.2016	31.12.2015
denarna sredstva v blagajni	35.553	36.847	36.847
denarna sredstva na transakcijskih računih	2.488.842	373.942	373.942
denarni ustrezniki	19.778.352	14.195.332	550.714
Skupaj	**22.302.747**	**14.606.121**	**961.503**

Zavarovalnica Sava je s 1.1.2016 spremenila način izkazovanja postavke denar in denarni ustrezniki. V postavko denarnih ustreznikov tako družba vključuje tudi depozite na odpoklic in depozite z originalno zapadlostjo do treh mesecev.

5.12. KAPITAL

Osnovni kapital

Zavarovalnica Sava je v postopku izvedbe pripojitve in čezmejne združitve povečala osnovni kapital družbe po postopku rednega povečanja osnovnega kapitala z novimi vložki (stvarni prevzem) iz 55.426.291,38 evrov na 68.417.377,44 evrov in izdala 2.918.990 novih delnic. V skladu z določili Pogodbe o pripojitvi in načrtu čezmejne združitve, so nove delnice po vrsti in razredu enake obstoječim delnicam.

Vse delnice Zavarovalnice Sava so prosto prenosljivih, kosovne delnice, ki se ne glasijo na nominalni znesek, ima pa vsaka od njih enak delež in pripadajoč znesek v osnovnem kapitalu.

Sestava celotnega lastniškega kapitala družbe

v evrih brez centov	31.12.2016	31.12.2015
Osnovni delniški kapital	**68.417.377**	**55.426.291**
Kapitalske rezerve	**16.207.877**	**29.198.963**
- splošni prevrednotovalni popravek kapitala	2.811.907	2.811.907
- vplačani presežek kapitala	13.395.971	26.387.056
Rezerve iz dobička	**8.213.896**	**12.145.623**
- zakonske rezerve	6.974.396	6.974.396
- rezerve za izravnavo rizikov (izravnalne rezerve)	0	3.931.727
- druge rezerve iz dobička	1.239.500	1.239.500
Presežek iz prevrednotenja	**17.128.724**	**13.359.210**
- iz naslova spremembe poštene vrednosti pri opredmetenih OS	0	2.167
- iz naslova spremembe poštene vrednosti pri finančnih sredstvih	20.703.646	15.803.017
- obračunane obveznosti iz naslova odloženih davkov	-3.925.023	-2.497.622
- aktuarski dobički/izgube	350.101	51.648
Zadržani čisti poslovni izid	**24.570.525**	**17.707.505**
Čisti poslovni izid poslovnega leta	**23.430.774**	**27.360.385**
Prevedbeni popravek kapitala	**-140.009**	**-216.750**
Skupaj	**157.829.165**	**154.981.229**

Knjigovodska vrednost delnice

v centih	31.12.2016		31.12.2015	
Knjigovodska vrednost delnice	157.829.165 / 15.372.821	**10,27**	154.981.229 / 15.372.821	**10,08**

**zaradi primerljivosti podatkov, je tudi v letu 2015 uporabljeno št. delnic kot v letu 2016*

Prikaz lastniške strukture

	število delnic	odstotek glasov
Sava Re d.d.	15.332.411	99,74%
KDD d.d. fiduciarno imetništvo	28.510	0,19%
Privredna banka Zagreb d.d. - client account - fiduciarni račun	11.900	0,08%
Skupaj	**15.372.821**	**100,00%**

Vilr: Izpis KDD 31.12.2016

Kapitalske rezerve

Kapitalske rezerve se smejo uporabiti pod pogoji in za namene, kot jih določa zakon. V poročevalskem obdobju so se kapitalske rezerve povečale zaradi učinka izvedene pripojitve in čezmejne združitve. Gibanje kapitalskih rezerv–njihovo povečanje, je razkrito v Izkazu sprememb lastniškega kapitala.

Prikaz sestave kapitalskih rezerv

v evrih brez centov	31.12.2016	31.12.2015
Vplačani presežki kapitala	13.395.971	26.387.056*
Zneski na podlagi odprave splošnega prevrednotevalnega popravka kapitala.	2.811.907	2.811.907
Skupaj kapitalske rezerve	**16.207.877**	**29.198.963**

**Znesek vsebuje celotni znesek osnovnega kapital Zavarovalnice Tilia in obeh Hrvaških zavarovalnic na dan 31.12.2015*

Rezerve iz dobička

Postavke rezerv predstavljajo zakonske rezerve, katere lahko družba oblikuje in koristi v skladu z določili ZGD in Statutom Zavarovalnice Sava. Zakonske rezerve se lahko oblikujejo do višine 10 odstotkov osnovnega kapitala. Zakonske rezerve so se v poročevalskem obdobju povečale kot posledica izvedene pripojitve in čezmejne združitve. Gibanje rezerv iz dobička – njihovo povečanje je razkrito v Izkazu sprememb lastniškega kapitala.

Celoten pripoznani čisti dobiček obračunskega obdobja je ostal nerazporejen in je del bilančnega dobička obračunskega obdobja.

Presežek iz prevrednotenja

Rezerva za pošteno vrednost vključuje kumulativno spremembo poštene vrednosti finančnih sredstev na razpolago za prodajo.

Del presežka iz prevrednotenja, ki izvira iz naložb kritnega sklada klasičnih življenjskih zavarovanj, bi v primeru realizacije, bil predmet izračuna dobička tega kritnega sklada in bi pripadel zavarovancem klasičnih zavarovanj v deležu, ki izhaja iz zavarovalnih pogojev (80 oziroma 90 odstotkov dobička posameznega sklada).

V okviru presežka iz prevrednotenja je pripoznan tudi aktuarski dobiček/izguba, ki se nanašajo na rezervacije za zaposlence.

v evrih brez centov	31.12.2016	31.12.2015
Presežek iz prevrednotenja	17.128.724	13.359.210
- iz naslova finančnih naložb	16.778.623	13.305.395
- iz naslova aktuarskih dobičkov/izgub	350.101	51.648
- iz naslova spremembe poštene vrednosti pri opredmetenih OS	0	2.167
Skupaj	**17.128.724**	**13.359.210**

5.13. PODREJENE OBVEZNOSTI

Med podrejenimi obveznostmi družba izkazuje prejeti posojili s strani nadrejene družbe. Podrejene obveznosti na dan bilanciranja znašajo 1.534.564 evrov (2015: 1.534.560). Pripoznani odhodki iz naslova obresti za podrejeni dolg, pripoznani v izkazu poslovnega izida za poročevalsko obdobje znašajo 111.736 evrov.

Lastnosti podrejenega dolga:

datum kreditne pogodbe	znesek glavnice	obrestna mera	ročnost
22.12.2011	734.560	7,00	brez zapadlosti
12.12.2014	800.000	7,50	brez zapadlosti

5.14. ZAVAROVALNO TEHNIČNE REZERVACIJE

Zavarovalo tehnične rezervacije iz zavarovalnih pogodb premoženjskih zavarovanj

v evrih brez centov	31.12.2016	31.12.2015
PRENOSNE PREMIJE		
Rezervacije za prenosne premije	110.084.567	105.786.401
Del prenosnih premij iz sozavarovalnih poslov	210.556	4.221
Del rezervacij v so -pozavarovanju	-20.445.957	-19.406.779
Kosmate prenosne premije	**110.295.123**	**105.790.622**
Čiste prenosne premije	**89.849.166**	**86.383.843**
REZERVACIJE ZA BODOČA IZPLAČILA ŠKOD		
Rezervacije za nastale in prijavljene škode - popis	92.198.864	83.590.822
Rezervacije za nastale in neprijavljene škode - IBNR	189.500.363	191.570.906
Rezervacije za regrese	-1.257.486	-1.493.364
Rezervacija za cenilne stroške	15.954.202	17.068.211
Del rezervacij prevzetih iz sozavarovanj	627.952	465.990
Del rezervacij v pozavarovanju	-57.616.158	-54.781.417
Del rezervacij oddan v sozavarovanje	-359.038	-318.257
Kosmate rezervacije za bodoča izplačila škod	**297.023.895**	**291.202.564**
Čiste rezervacije za bodoča izplačila škod	**239.048.699**	**236.102.890**
DRUGE ZAVAROVALNO TEHNIČNE REZERVACIJE		
Rezervacije za bonuse in popuste	1.787.580	1.073.431
Rezervacije za nepotekle rizike	6.240.804	8.025.594
Del rezervacij v so-pozavarovanju	-483.538	352.796
Kosmate druge zavarovalno-tehnične rezervacije	**8.028.384**	**9.099.025**
Čiste druge zavarovalno-tehnične rezervacije	**7.544.846**	**9.318.490**
Skupaj kosmate zavarovalno-tehnične rezervacije	415.347.403	406.092.211
Zavarovalno-tehničnih rezervacij v so in pozavarovanju (pojasnilo 8)	-78.904.692	-74.153.657
Skupaj čiste zavarovalno-tehnične rezervacije	**336.442.711**	**331.938.554**

Zavarovalo tehnične rezervacije iz zavarovalnih pogodb življenjskih zavarovanj

v evrih brez centov	31.12.2016	31.12.2015
PRENOSNE PREMIJE		
Rezervacije za prenosne premije	891.444	754.618
Del prenosnih premij v pozavarovanju	-123.293	-103.934
Kosmate prenosne premije	**891.444**	**754.618**
Čiste prenosne premije	**768.151**	**650.684**
MATEMATIČNE REZERVACIJE		
Matematične rezervacije	259.141.932	253.554.403
Kosmate matematične rezervacije	**259.141.932**	**253.554.403**
Čiste matematične rezervacije	**259.141.932**	**253.554.403**
REZERVACIJE ZA BODOČA IZPLAČILA ŠKOD		
Rezervacije za nastale in prijavljene škode - popis	1.975.368	1.462.047
Rezervacije za nastale in neprijavljene škode - IBNR	13.509.377	12.088.724
Rezervacija za cenilne stroške	519.609	555.761
Del rezervacij v pozavarovanju	-44.774	-108.686
Kosmate rezervacije za bodoča izplačila škod	**16.004.354**	**14.106.532**
Čiste rezervacije za bodoča izplačila škod	**15.959.579**	**13.997.846**
Skupaj kosmate zavarovalno-tehnične rezervacije	276.037.730	268.415.552
Zavarovalno-tehničnih rezervacij v so in pozavarovanju (pojasnilo 8)	-168.068	-212.619
Skupaj čiste zavarovalno-tehnične rezervacije	**275.869.662**	**268.202.933**

Med zavarovalno tehničnimi rezervacijami iz naslova klasičnih življenjskih zavarovanj, družba na dan 31.12.2016 oblikovala dodatne rezervacije iz naslova LAT testa, v višini 27.823 evrov.

Zavarovalo tehnične rezervacije iz zavarovalnih pogodb družbe

v evrih brez centov	31.12.2016	31.12.2015
PRENOSNE PREMIJE		
Rezervacije za prenosne premije	110.976.011	106.541.019
Del prenosnih premij v sozavarovanju	210.556	4.221
Del rezervacij v pozavarovanju	-20.569.251	-19.510.712
Skupaj kosmate prenosne premije	**111.186.567**	**106.545.239**
Skupaj čiste prenosne premije	**90.617.317**	**87.034.527**
REZERVACIJE ZA BODOČA IZPLAČILA ŠKOD		
Rezervacije za nastale in prijavljene škode - popis	94.174.233	85.052.869
Rezervacije za nastale in neprijavljene škode - IBNR	203.009.740	203.659.630
Rezervacije za regrese	-1.257.486	-1.493.364
Rezervacija za cenilne stroške	16.473.811	17.623.972
Del rezervacij prevzetih iz sozavarovanj	627.952	465.990
Del rezervacij v pozavarovanju	-57.660.933	-54.890.103
Del rezervacij oddan v sozavarovanje	-359.038	-318.257
Skupaj kosmate rezervacije za bodoča izplačila škod	**313.028.249**	**305.309.096**
Skupaj čiste rezervacije za bodoča izplačila škod	**255.008.279**	**250.100.736**
MATEMATIČNE REZERVACIJE		
Matematične rezervacije	259.141.932	253.554.403
Del matematične rezervacije v pozavarovanju	-44.774	-108.686
Skupaj kosmate matematične rezervacije	**259.141.932**	**253.554.403**
Skupaj čiste matematične rezervacije	**259.097.157**	**253.445.717**
DRUGE ZAVAROVALNO TEHNIČNE REZERVACIJE		
Rezervacije za bonuse in popuste	1.787.580	1.073.431
Rezervacije za nepotekle rizike	6.240.804	8.025.594
Del rezervacij v pozavarovanju	-483.538	352.796
Skupaj kosmate druge ZTR	**8.028.384**	**9.099.025**
Skupaj čiste druge ZTR	**7.544.846**	**9.451.821**
Skupaj kosmate zavarovalno-tehnične rezervacije	691.385.133	674.507.763
Zavarovalno-tehničnih rezervacij v so in pozavarovanju (pojasnilo 8)	-79.072.760	-74.366.276
Skupaj čiste zavarovalno-tehnične rezervacije	**612.312.373**	**600.141.487**

Gibanje zavarovalno tehničnih rezervacij v letu 2016

v evrih brez centov	Stanje 1.1.2016	Povečanje	Zmanjšanje	Stanje 31.12.2016
Premoženjska zavarovanja				
Rezervacije za prenosne premije	105.790.621	100.777.262	-96.272.760	**110.295.123**
Škodne rezervacije	291.202.564	117.570.673	-111.749.341	**297.023.896**
Rezervacije za bonuse in popuste	1.073.431	1.787.580	-1.073.431	**1.787.580**
Druge zavarovalno tehnične rezervacije	8.025.594	6.132.013	-7.916.803	**6.240.804**
Skupaj	**406.092.210**	**226.267.528**	**-120.739.575**	**415.347.403**
Življenjska zavarovanja				
Rezervacije za prenosne premije	754.618	491.149	-354.323	**891.444**
Škodne rezervacije	14.106.532	10.412.543	-8.514.721	**16.004.354**
Matematične rezervacije	253.554.402	24.915.540	-19.328.011	**259.141.931**
Skupaj	**268.415.552**	**35.819.232**	**-28.197.055**	**276.037.729**
Skupaj ZS				
Rezervacije za prenosne premije	106.545.239	101.268.411	-96.627.083	**111.186.568**
Škodne rezervacije	305.309.096	127.983.216	-120.264.062	**313.028.250**
Matematične rezervacije	253.554.402	24.915.540	-19.328.011	**259.141.931**
Rezervacije za bonuse in popuste	1.073.431	1.787.580	-1.073.431	**1.787.580**
Druge zavarovalno tehnične rezervacije	8.025.594	6.132.013	-7.916.803	**6.240.804**
Skupaj ZS	**674.507.763**	**262.086.760**	**-245.209.390**	**691.385.133**

Gibanje zavarovalno tehničnih rezervacij v letu 2015

v evrih brez centov	Stanje 1.1.2015	Povečanje	Zmanjšanje	Stanje 31.12.2015
Premoženjska zavarovanja				
Rezervacije za prenosne premije	106.477.249	102.634.377	-103.321.005	**105.790.621**
Škodne rezervacije	300.182.445	62.753.037	-71.732.918	**291.202.564**
Rezervacije za bonuse in popuste	820.348	863.237	-610.154	**1.073.431**
Druge zavarovalno tehnične rezervacije	9.741.633	1.408.065	-3.124.104	**8.025.594**
Skupaj	**417.221.675**	**167.889.928**	**-178.738.550**	**406.373.053**
Življenjska zavarovanja				**0**
Rezervacije za prenosne premije	734.654	359.091	-339.127	**754.618**
Škodne rezervacije	13.166.980	8.244.283	-7.304.731	**14.106.532**
Matematične rezervacije	252.542.136	29.357.313	-28.345.047	**253.554.402**
Skupaj	**262.393.908**	**36.072.251**	**-35.195.343**	**263.270.816**
Skupaj ZS				**0**
Rezervacije za prenosne premije	107.211.903	102.993.468	-103.660.132	**106.545.240**
Škodne rezervacije	313.349.425	70.997.320	-79.037.649	**305.309.097**
Matematične rezervacije	252.542.136	29.357.313	-28.345.047	**253.554.402**
Rezervacije za bonuse in popuste	820.348	863.237	-610.154	**1.073.431**
Druge zavarovalno tehnične rezervacije	9.741.633	1.408.065	-3.124.104	**8.025.593**
Skupaj ZS	**683.665.445**	**205.619.403**	**-214.777.086**	**674.507.763**

*Trikotnik razvoja pripoznavanja škod – premoženjska zavarovanja**

v evrih brez centov	2011	2012	2013	2014	2015	2016
Ocena kumulativnih škod na koncu škodnega leta	**174.951.509**	**202.370.612**	**193.437.640**	**209.179.696**	**190.188.109**	**195.045.965**
eno leto kasneje	154.858.396	179.505.350	168.410.439	182.017.900	163.870.686	
dve leti kasneje	150.318.272	174.308.608	161.767.173	173.390.898		
tri leta kasneje	147.406.334	168.923.466	158.952.613			
štiri leta kasneje	142.917.740	167.695.097				
pet let kasneje	141.507.266					
Kumulativno izplačane škode do konca 2016	**130.496.988**	**150.030.491**	**136.890.750**	**144.366.608**	**120.694.066**	**93.679.362**
Stanje škodne rezervacije na dan 31.12.2016**	**11.010.278**	**17.664.606**	**22.061.863**	**29.024.290**	**43.176.620**	**101.366.603**

*regresi in cenilni stroški niso razčlenjeni po letih nastanka škode, zato jih podatki v tabeli ne vključujejo
**škodna rezervacija po popisu in IBNR (brez AXA)

5.15. ZAVAROVALNO TEHNIČNE REZERVACIJE V KORIST ŽIVLJENJSKIH ZAVAROVANCEV, KI PREVZEMAJO NALOŽBENO TVEGANJE

Zavarovalno tehnične rezervacije v korist življenjskih zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje v letu 2016 in 2015

v evrih brez centov	31.12.2016	31.12.2015
PRENOSNE PREMIJE		
Rezervacije za prenosne premije	104.763	183.674
Del prenosnih premij v sozavarovanju	-785	0
Kosmate prenosne premije	**104.763**	**183.674**
Čiste prenosne premije	**103.978**	**183.674**
MATEMATIČNE REZERVACIJE		
Matematične rezervacije	216.797.567	199.142.755
Kosmate matematične rezervacije	**216.797.567**	**199.142.755**
Čiste matematične rezervacije	**216.797.567**	**199.142.755**
REZERVACIJE ZA BODOČA IZPLAČILA ŠKOD		
Rezervacije za nastale in prijavljene škode - popis	1.422.866	1.124.881
Rezervacije za nastale in neprijavljene škode - IBNR	8.381.530	6.870.548
Rezervacija za cenilne stroške	287.474	268.226
Del rezervacij v pozavarovanju	-221.829	-232.165
Kosmate rezervacije za bodoča izplačila škod	**10.091.870**	**8.263.657**
Čiste rezervacije za bodoča izplačila škod	**9.870.041**	**8.031.491**
Skupaj kosmate zavarovalno-tehnične rezervacije	**226.994.200**	**207.590.086**
Zavarovalno-tehničnih rezervacij v so in pozavarovanju (pojasnilo 8)	**-222.614**	**-232.165**
Skupaj čiste zavarovalno-tehnične rezervacije	**226.771.586**	**207.357.921**

Gibanje zavarovalno tehničnih rezervacij za zavarovanja z naložbenim tveganjem v letu 2016

v evrih brez centov	Stanje 1.1.2016	Povečanje	Zmanjšanje	Stanje 31.12.2016
Prenosne premije	183.674	91.269	-170.180	**104.763**
Škodne rezervacije	8.263.657	7.899.615	-6.071.402	**10.091.870**
Matematične rezervacije	199.142.756	33.232.812	-15.578.001	**216.797.567**
Skupaj	**207.590.086**	**41.223.696**	**-21.819.583**	**226.994.200**

Gibanje zavarovalno tehničnih rezervacij za zavarovanja z naložbenim tveganjem v letu 2015

v evrih brez centov	Stanje 1.1.2015	Povečanje	Zmanjšanje	Stanje 31.12.2015
Prenosne premije	207.184	168.645	-192.155	**183.674**
Škodne rezervacije	7.092.936	6.058.331	-4.887.610	**8.263.657**
Matematične rezervacije	188.365.437	27.591.099	-16.813.781	**199.142.756**
Skupaj	**195.665.556**	**33.782.727**	**-21.893.546**	**207.590.086**

5.16. DRUGE REZERVACIJE

Druge rezervacije v letu 2016 in 2015

v evrih brez centov	31.12.2016	31.12.2015
Rezervacije za zaposlence	6.798.926	5.945.593
Druge rezervacije	503.913	473.875
Skupaj druge rezervacije	**7.302.839**	**6.419.468**

Med rezervacijami za zaposlence družba izkazuje rezervacije za jubilejne nagrade in odpravnine ob njihovi upokojitvi, ki zaposlencem pripadajo v skladu s pogodbami o zaposlitvi oziroma kolektivno pogodbo družbe.

Rezervacije za zaposlence družba oblikuje na osnovi aktuarskih izračunov, z upoštevanjem pričakovane umrljivosti iz slovenskih tablic umrljivosti 2007, fluktuacije zaposlenih in rasti obveznosti (predvidena nominalna rast plač 4,05 odstotka letno (2015: 4,05 odstotka letno) ter predvidena rast jubilejnih nagrad v višini 2,0 odstotka).

Za izračun sedanje vrednosti pričakovanih denarnih tokov se uporablja krivulja ECB – European Central Bank (Euro area yield curve: AAA-rated euro area central government bonds) z dne 31.12.2016.

Ostale bilančne postavke drugih rezervacij predstavljajo zneski, pripoznani v skladu z Zakonom o zaposlitveni rehabilitaciji in zaposlovanju invalidov. Zneski iz naslova nagrade za preseganje kvote in zneski oproščenih prispevkov za PIZ se lahko porabijo izključno za zaposlene invalide v zavarovalnici za namene, kot jih določa zakonodaja.

Gibanje drugih rezervacij v letu 2016

v evrih brez centov	Rezervacije za zaposlence	Druge rezervacije	Skupaj
Stanje 1.1.2016	**5.945.593**	**473.875**	**6.419.468**
Povečanje	1.051.487	503.874	1.555.361
Poraba	-198.154	-473.836	-671.990
Stanje 31.12.2016	**6.798.926**	**503.913**	**7.302.839**

Gibanje drugih rezervacij v letu 2015

v evrih brez centov	Rezervacije za zaposlence	Druge rezervacije	Skupaj
Stanje 1.1.2015	**5.459.998**	**368.218**	**5.828.216**
Povečanje	574.471	112.382	686.853
Poraba	-88.876	-270	-89.146
Amortizacija	0	-6.455	-6.455
Stanje 31.12.2015	**5.945.593**	**473.875**	**6.419.468**

Podroben prikaz postavk gibanja rezervacij za odpravnine ob upokojitvi

v evrih brez centov	31.12.2016	31.12.2015
Stanje 1.1.	**5.945.592**	**5.459.998**
Izplačila odpravnin	-198.154	-88.876
Stroški sprotnega službovanja	599.526	311.860
Stroški preteklega službovanja	589.072	0
Stroški obresti	-27.700	8.736
Aktuarski dobički/izgube	-109.411	-140.585
Stanje 31.12.	**6.798.926**	**3.910.335**

Aktuarski dobički/izgube so pripoznani v izkazu vseobsegajočega donosa.

Analiza občutljivosti rezervacij za dolgoročne zaslužke zaposlencev v letu 2016 in 2015

31.12.2016	Vpliv na višino rezervacij za odpravnino ob upokojitvi (v EUR)	Vpliv na višino rezervacij za jubilejne nagrade	SKUPAJ
Znižanje diskontne obrestne mere za 1%	599.015	316.110	915.124
Povečanje diskontne obrestne mere za 1%	-494.028	-268.763	-762.791
Znižanje realne rasti plač za 0,5%	-266.515	-135.040	-401.555
Povečanje realne rasti plač za 0,5%	289.654	144.492	434.146
Znižanje fluktuacije za 10%	133.804	76.032	209.836
Povečanje fluktuacije za 10%	-127.094	-72.709	-199.803
Zmanjšanje umrljivosti za 10%	28.196	12.186	40.382
Povečanje umrljivosti za 10%	-27.924	-12.088	-40.013

31.12.2015	Vpliv na višino rezervacij za odpravnino ob upokojitvi (v EUR)	Vpliv na višino rezervacij za jubilejne nagrade	SKUPAJ
Znižanje diskontne obrestne mere za 1%	564.236	242.852	807.088
Povečanje diskontne obrestne mere za 1%	-471.281	-209.555	-680.836
Znižanje realne rasti plač za 0,5%	-245.232	-94.054	-339.286
Povečanje realne rasti plač za 0,5%	267.089	100.403	367.492
Znižanje fluktuacije za 10%	84.867	39.773	124.640
Povečanje fluktuacije za 10%	-81.911	-38.770	-120.681
Zmanjšanje umrljivosti za 10%	24.526	8.951	33.477
Povečanje umrljivosti za 10%	-24.433	-8.970	-33.403

5.17. ODLOŽENE TERJATVE/OBVEZNOSTI ZA DAVEK

Družba je pri izračunu odloženih terjatev/obveznosti za davek upoštevala 19 odstotno davčno stopnjo, medtem ko so odložene terjatve/obveznosti za davek za preteklo poročevalsko obdobje izračunane po 17 odstotni davčni stopnji.

Odložene terjatve/obveznosti, ki se nanašajo na Poslovno enoto so obračunane po 18 odstotni davčni stopnji.

Odložene terjatve/obveznosti za davek

Zavarovalnica Sava v izkazu finančnega položaja odložene terjatve in obveznosti za davek pobota.

v evrih brez centov	Terjatve 31.12.2016	Obveznosti 31.12.2016	Pobotano stanje terjatev in obveznosti 31.12.2016
Finančne naložbe	261.780	3.936.444	-3.674.664
Rezervacije za zaposlence	668.559	0	668.559
Aktuarski dobički/izgube	0	934	-934
Skupaj	**930.339**	**3.937.378**	**-3.007.039**

Zavarovalnica ocenjuje, da bo iz poslovanje posameznega leta v prihodnosti realizirala obdavčljiv dobiček v višini, v breme katerega bo zavarovalnica lahko uporabila celotni znesek odbitnih začasnih razlik oziroma bo omogočil koriščenje pripoznanih odbitnih začasnih razlik.

Učinek preračuna odloženih terjatev /obveznosti na novo davčno stopnjo v letu 2016 znaša 27.555 evrov.

Učinke odloženih davkov na poslovni izid razkrivamo v pojasnilu 34.

5.18. DRUGE FINANČNE OBVEZNOSTI

Druge finančne obveznosti znašajo 63.961 evrov (2015: 115.075 evrov). Znesek postopoma zapada v plačilo in bo dokončno poplačan v letu 2018.

5.19. OBVEZNOSTI IZ POSLOVANJA

Obveznosti iz poslovanja v letu 2016 in 2015

v evrih brez centov	31.12.2016 premoženjska zavarovanja	31.12.2016 življenjska zavarovanja	31.12.2016 skupaj	31.12.2015 premoženjska zavarovanja	31.12.2015 življenjska zavarovanja	31.12.2015 skupaj
Obveznosti iz neposrednih zavarovalnih poslov	4.747.909	6.543.381	**11.291.291**	3.621.452	6.888.478	**10.509.930**
- obveznosti do zavarovancev	2.231.636	6.542.683	**8.774.319**	1.743.636	6.888.283	**8.631.919**
- obveznosti do zavarovalih posrednikov	2.516.273	698	**2.516.971**	1.877.816	195	**1.878.011**
Obveznosti iz so in pozavarovanja	13.753.098	419.450	**14.172.548**	14.619.028	238.720	**14.857.748**
- obveznosti za sozavarovalne premije	188.253	710	**188.962**	221.537	10.687	**232.224**
- obveznosti za obračunane deleže pozavarovateljev	13.564.845	418.740	**13.983.586**	14.397.491	228.033	**14.625.524**
Obveznosti za odmerjen davek	225.480	43	**225.523**	2.291.498	952.558	**3.244.056**
Skupaj obveznosti iz poslovanja	**18.726.487**	**6.962.874**	**25.689.361**	**20.531.977**	**8.079.756**	**28.611.733**

5.20. OSTALE OBVEZNOSTI

Ostale obveznosti v letu 2016 in 2015

v evrih brez centov	31.12.2016 premoženjska zavarovanja	31.12.2016 življenjska zavarovanja	31.12.2016 skupaj	31.12.2015 premoženjska zavarovanja	31.12.2015 življenjska zavarovanja	31.12.2015 skupaj
Druge obveznosti iz zavarovalnih poslov	2.041.583	3.951	**2.045.535**	2.349.908	10.196	**2.360.105**
Kratkoročne obveznosti do zaposlenih	1.925.527	470	**1.925.996**	2.043.383	175.366	**2.218.750**
Obveznosti do dobaviteljev	3.060.390	0	**3.060.390**	1.449.135	0	**1.449.135**
Obveznosti iz financiranja	0	28.084	**28.084**	12.964	15.119	**28.083**
Druge obveznosti in davki	3.567.812	160.688	**3.728.500**	3.994.359	756.393	**4.750.753**
Pasivne časovne razmejitve	10.533.698	2.910.832	**13.444.530**	9.684.613	3.310.585	**12.995.198**
Skupaj ostale obveznosti	**21.129.010**	**3.104.024**	**24.233.034**	**19.534.363**	**4.267.660**	**23.802.023**

Med pasivnimi časovnimi razmejitvami je pripoznan tudi znesek stroška za neizkoriščenih dopuste. Znesek v naprej vračunanih stroškov znaša 1.318.942 evrov. Znesek se je glede na preteklo obračunsko obdobje povečal. Povečanje v višini 170.079 evrov je pripoznano med obratovalnimi stroški.

Gibanje pasivnih časovnih razmejitev v letu 2016

v evrih brez centov	1.1.2016	črpanje	oblikovanje	31.12.2016
Kratkoročno odloženi prihodki iz naslova premije	9.962.748	-3.938.998	5.269.092	11.292.842
Vnaprej vračunani stroški in odhodki	3.032.450	-1.554.795	674.033	2.151.688
Skupaj	**12.995.198**	**-5.493.793**	**5.943.125**	**13.444.529**

Gibanje pasivnih časovnih razmejitev v letu 2015

v evrih brez centov	1.1.2015	črpanje	oblikovanje	31.12.2015
Kratkoročno odloženi prihodki iz naslova premije	12.269.899	-38.877.508	36.570.357	9.962.748
Vnaprej vračunani stroški in odhodki	2.730.912	-7.573.979	7.875.516	3.032.450
Skupaj	**15.000.811**	**-46.451.487**	**44.445.873**	**12.995.198**

5.21. ZUNAJBILANČNE POSTAVKE

Potencialne terjatve družbe predstavljajo regresne terjatve, ki še ne izpolnjujejo vseh pogojev za pripoznanje terjatev med sredstvi družbe. Med potencialnimi terjatvami je pripoznan tudi znesek terjatve do Banke Slovenije, ki izhaja iz zahtevka (tožbe) v zvezi z izbrisom podrejenih finančnih instrumentov.

v evrih brez centov	31.12.2016	31.12.2015
POTENCIALNE TERJATVE	**53.537.816**	**55.223.224**
neuveljavljene regresne terjatve	30.580.616	32.266.024
terjatve iz naslova izbrisa podrejenih finančnih instrumentov	22.957.200	22.957.200
POTENCIALNE OBVEZNOSTI	**3.056.244**	**2.677.172**
Tožbeni zahtevki	92.561	68.276
Dana poroštva	2.963.682	2.608.896
Skupaj	**56.594.060**	**57.900.396**

5.22. PRIHODKI OD ZAVAROVALNIH PREMIJ

Elementi izkazanih prihodkov od zavarovalnih premij

v evrih brez centov	1.1. do 31.12.2016	1.1. do 31.12.2015
Premoženjska zavarovanja		
Obračunane kosmate zavarovalne premije	262.501.754	256.502.542
So in pozavarovalni delež v obračunani kosmati premiji	-60.408.900	-59.878.271
Čista obračunana zavarovalna premija	**202.092.854**	**196.624.271**
Sprememba kosmate prenosne premije	-4.637.095	668.945
Sprem. prenosne premije za so in pozavarovalni del	996.968	-107.025
Zasluženi čisti prihodki od zavarovalnih premij	**198.452.727**	**197.186.190**
Življenjska zavarovanja		
Obračunane kosmate zavarovalne premije	82.467.684	83.472.808
So in pozavarovalni delež v kosmati premiji	-704.168	-682.576
Čista obračunana zavarovalna premija	**81.763.515**	**82.790.231**
Sprememba kosmate prenosne premije	-2.161	7.735
Sprem. prenosne premije za so in pozavarovalni del	18.652	12.160
Zasluženi čisti prihodki od zavarovalnih premij	**81.780.005**	**82.810.127**
Skupaj		
Obračunane kosmate zavarovalne premije	344.969.438	339.975.350
So in pozavarovalni delež v kosmati premiji	-61.113.068	-60.560.849
Čista obračunana zavarovalna premija	**283.856.370**	**279.414.501**
Sprememba kosmate prenosne premije	-4.639.256	676.680
Sprem. prenosne premije za so in pozavarovalni del	1.015.619	-94.865
Zasluženi čisti prihodki od zavarovalnih premij	**280.232.732**	**279.996.319**

Obračunana zavarovalna premija po zavarovalnih vrstah za leto 2016

v evrih brez centov	1.1. do 31.12.2016			
Zavarovalna vrsta	Obračunana kosmata premija	Sprejeta so in pozavarovalna premija	Premija oddana v so in pozavarovanje	Skupaj čista premija
Nezgodno zavarovanje	24.989.823	4.734	-3.622.755	**21.371.803**
Zdravstveno zavarovanje	1.131.686	0	-661.274	**470.412**
Zavarovanje kopenskih motornih vozil	76.625.725	64.623	-13.041.468	**63.648.880**
Zavarovanje tirnih vozil	726	0	-109	**617**
Letalsko zavarovanje	70.168	0	-16.873	**53.294**
Zavarovanje plovil	256.275	0	-59.774	**196.501**
Zavarovanje prevoza blaga	1.317.803	659.153	-450.864	**1.526.092**
Zavarovanje požara in elementarnih nesreč	30.727.351	631.134	-14.716.377	**16.642.108**
Drugo škodno zavarovanje	22.183.623	461.469	-7.659.983	**14.985.108**
Zavar.odgovornosti pri uporabi vozil	72.176.441	50.336	-10.566.092	**61.660.685**
Zavar.odgovornosti pri uporabi zrakoplovov	155.325	0	-141.049	**14.275**
Zavar.odgovornosti pri uporabi plovil	290.954	0	-65.195	**225.759**
Splošno zavarovanje odgovornosti	14.496.445	382.812	-3.586.264	**11.292.993**
Kreditno zavarovanje	6.338.231	0	-901.445	**5.436.786**
Kavcijsko zavarovanje	112.432	0	-20.167	**92.265**
Zavarovanje različnih finančnih izgub	1.672.930	22.330	-612.996	**1.082.264**
Zavarovanje stroškov postopka	745.215	9.013	-527.187	**227.041**
Zavarovanje pomoči	9.210.602	0	-6.044.631	**3.165.971**
Skupaj premoženjska zavarovanja	**262.501.754**	**2.285.603**	**62.694.503**	**202.092.854**
Življenjska zavarovanja	34.852.550	0	-358.581	**34.493.967**
Življenjsko zavar. vezano na enote inv. skladov	47.598.337	75	-345.660	**47.252.751**
Zavarovanje s kapitalizacijo izplačil	16.798	0	0	**16.797**
Skupaj življenjska zavarovanja	**82.467.684**	**74**	**704.240**	**81.763.515**
Skupaj	**344.969.438**	**2.285.677**	**63.398.743**	**283.856.370**

Obračunana zavarovalna premija po zavarovalnih vrstah za leto 2015

v evrih brez centov	1.1. do 31.12.2015			
Zavarovalna vrsta	Obračunana kosmata premija	Sprejeta pozavarovalna premija	Premija oddana v so in pozavarovanje	Skupaj čista premija
Nezgodno zavarovanje	26.788.666	4.690	-1.459.801	**22.747.519**
Zdravstveno zavarovanje	936.077	0	-189.685	**487.506**
Zavarovanje kopenskih motornih vozil	73.086.624	62.996	-3.177.561	**61.167.551**
Zavarovanje tirnih vozil	714	0	-107	**607**
Letalsko zavarovanje	75.694	3.335	-43.781	**31.756**
Zavarovanje plovil	279.425	0	-6.267	**217.440**
Zavarovanje prevoza blaga	1.047.693	305.878	-123.074	**1.024.518**
Zavarovanje požara in elementarnih nesreč	30.644.425	601.650	-7.125.487	**16.060.083**
Drugo škodno zavarovanje	21.709.835	281.881	-3.337.445	**14.521.241**
Zavar.odgovornosti pri uporabi vozil	72.583.199	48.935	-3.516.970	**61.716.127**
Zavar.odgovornosti pri uporabi zrakoplovov	231.128	2.930	-202.721	**11.965**
Zavar.odgovornosti pri uporabi plovil	268.116	0	-26.368	**214.378**
Splošno zavarovanje odgovornosti	13.848.442	260.090	-1.444.307	**10.452.144**
Kreditno zavarovanje	4.250.715	0	-557.911	**3.613.718**
Kavcijsko zavarovanje	140.717	0	-5.331	**111.962**
Zavarovanje različnih finančnih izgub	1.645.375	30.763	-270.393	**1.076.087**
Zavarovanje stroškov postopka	741.440	11.786	-323.488	**248.843**
Zavarovanje pomoči	8.224.259	0	-3.439.957	**2.920.826**
Skupaj premoženjska zavarovanja	**256.502.543**	**1.614.934**	**-25.250.654**	**196.624.271**
Življenjska zavarovanja	34.043.377	0	-50.849	**33.766.297**
Življenjsko zavar. vezano na enote inv. skladov	49.412.348	15	-293.292	**49.006.881**
Zavarovanje s kapitalizacijo izplačil	17.082	0	-30	17.052
Skupaj življenjska zavarovanja	**83.472.807**	**15**	**344.111**	**82.790.231**
Skupaj	**339.975.350**	**1.614.949**	**25.594.765**	**279.414.501**

5.23. PRIHODKI OD NALOŽB V POVEZANE DRUŽBE

Zavarovalnica Sava je v obračunskem obdobju iz naložb v povezane družbe realizirala 1.648 evrov obresti iz naslova danega posojila odvisni družbi. Posojilo odvisni družbi je dano pod tržnimi pogoji.

5.24. FINANČNI IZID NALOŽBENJA

Neto finančni izid naložbenja v letu 2016

v evrih brez centov	1.1. do 31.12.2016				
	Posojila in depoziti	V posesti do zapadlosti	Razpoložljiva za prodajo	Po pošteni vrednosti skozi IPI	Skupaj
Prihodki iz obresti in dividend	275.686	5.911.227	9.380.398	82.341	**15.649.652**
Neto realizirani dobički/izgube	205	0	1.285.053	3.305.923	**4.591.181**
Neto prevrednotenja po PV skozi PI	0	0	0	2.952.255	**2.952.255**
Drugi prihodki naložb	0	0	47.170	35.546	**82.716**
Skupaj neto prihodki	**275.891**	**5.911.227**	**10.712.621**	**6.376.065**	**23.275.804**
Oslabitve	202.305	0	60.980	0	**263.285**
Neto naložbene nepremičnine	0	0	12.534	83.189	**95.723**
Drugi odhodki naložb	87.578	20.173	201.131	0	**308.882**
Skupaj neto odhodki	**289.883**	**20.173**	**274.645**	**83.189**	**667.890**
Neto finančni izid iz naložbenja	**-13.992**	**5.891.054**	**10.437.976**	**6.292.876**	**22.607.914**

Neto finančni izid naložbenja v letu 2015

v evrih brez centov	1.1. do 31.12.2015				
	Posojila in depoziti	V posesti do zapadlosti	Razpoložljiva za prodajo	Po pošteni vrednosti skozi IPI	Skupaj
Prihodki iz obresti in dividend	1.055.250	6.842.505	10.235.730	119.245	**18.252.729**
Odprava oslabitve	40.859	0	0	0	**40.859**
Neto realizirani dobički/izgube	102	0	1.103.692	60.454	**1.164.248**
Skupaj neto prihodki	**1.096.211**	**6.842.505**	**11.339.422**	**179.699**	**19.457.836**
Neto prevrednotenja po PV skozi PI	0	0	0	736.265	**736.265**
Neto naložbene nepremičnine	0	0	33.142	51.136	**84.278**
Drugi odhodki naložb	182.042	7.672	1.452	5.901	**197.068**
Skupaj neto odhodki	**182.042**	**7.672**	**34.594**	**793.302**	**1.017.610**
Neto finančni izid iz naložbenja	**914.169**	**6.834.833**	**11.304.827**	**-613.604**	**18.440.226**

5.25. DRUGI ZAVAROVALNI PRIHODKI

Drugi zavarovalni prihodki v letu 2016 in 2015

v evrih brez centov	1.1. do 31.12.2016	1.1. do 31.12.2015
Prihodki od provizij	14.833.951	12.696.306
od tega:		
- pozavarovalna provizija	13.953.215	11.704.278
- upravljavske in izstopne provizije	880.736	992.028
Drugi zavarovalni prihodki in druge storitve	1.437.495	790.205
Skupaj drugi prihodki	**16.271.446**	**13.486.511**

5.26. DRUGI PRIHODKI

Finančne prihodke iz poslovnih razmerij sestavljajo obresti iz naslova premij, regresnih terjatev in drugih terjatev ter prihodki iz naslova plačanih terjatev iz preteklih let, katere je družba zaradi izpolnjevanja kriterijev neizterljivosti odpisala.

Drugi prihodki v letu 2016 in 2015

v evrih brez centov	1.1. do 31.12.2016	1.1. do 31.12.2015
Finančni prihodki iz poslovnih razmerij	3.009.567	3.269.259
od tega:		
- obračunane obresti iz naslova regresnih terjatev	772.229	558.977
- prejete obresti iz naslova zavarovalnih premij	648.751	604.218
Prevrednotovalni poslovni prihodki	580.891	1.722.238
Drugi prihodki iz poslovnih razmerij	3.038.262	2.267.311
Skupaj	**6.628.721**	**7.258.808**

5.27. ČISTI ODHODKI ZA ŠKODE

Elementi izkazanih čistih odhodkov za škode

v evrih brez centov	1.1. do 31.12.2016	1.1. do 31.12.2015
Premoženjska zavarovanja		
Obračunane kosmate škode	153.032.348	153.641.364
Pozavarovalni in sozavar. delež v kosmatih škodah	-30.134.559	-36.421.125
Obračunani regresi v škodah	-5.599.321	-6.125.196
Čisti zneski škod	**117.298.468**	**111.095.042**
Sprememba kosmatih škodnih rezervacij	6.946.328	-8.745.525
Sprem. škodne rezerve za po- in sozavarovalni del	-2.703.867	14.591.068
Čisti odhodki za škode	**121.540.928**	**116.940.585**
Življenjska zavarovanja		
Obračunane kosmate škode	44.333.367	50.705.764
Pozavarovalni in sozavar. delež v kosmati premiji	-222.783	-207.371
Čisti zneski škod	**44.110.584**	**50.498.393**
Sprememba kosmatih škodnih rezervacij	2.363.035	2.037.265
Sprem. škodne rezerve za po- in sozavarovalni del	74.469	74.884
Čisti odhodki za škode	**46.548.088**	**52.610.542**
Skupaj		
Obračunane kosmate škode	197.365.715	204.347.128
Pozavarovalni in sozavar. delež v kosmati premiji	-30.357.343	-36.628.497
Obračunani regresi v škodah	-5.599.321	-6.125.196
Čisti zneski škod	**161.409.051**	**161.593.435**
Sprememba kosmatih škodnih rezervacij	9.309.363	-6.708.260
Sprem. škodne rezerve za po- in sozavarovalni del	-2.629.398	14.665.952
Čisti odhodki za škode	**168.089.016**	**169.551.127**

Med odhodki za škode je pripoznan tudi znesek prispevka, ki ga družba po Zakonu o obveznih zavarovanjih v prometu plačuje Zavodu za zdravstveno zavarovanje Slovenije. Pripoznan znesek znaša 4.057.241 evrov.

Čisti odhodki za škode po zavarovalnih vrstah za leto 2016

v evrih brez centov	1.1. do 31.12.2016				
	Kosmate škode	Znesek škod iz sozavarovalnih poslov	Znesek škod oddan v pozavarovanje	Znesek regresiranih škod	Čiste škode
Nezgodno zavarovanje	10.015.319	136	-1.705.743	-217	**8.309.495**
Zavarovanje kopenskih motornih vozil	56.881.386	17.294	-8.466.925	-936.432	**47.495.323**
Letalsko zavarovanje	68.837	0	-13.314	0	**55.523**
Zavarovanje plovil	251.457	0	-40.893	0	**210.563**
Zavarovanje prevoza blaga	87.265	244.974	-44.340	-931	**286.968**
Zavarovanje požara in elementarnih nesreč	15.000.284	55.932	-6.116.512	-77.606	**8.862.099**
Drugo škodno zavarovanje	10.778.814	226.022	-2.555.718	-89.439	**8.359.679**
Zavar.odgovornosti pri uporabi vozil	50.610.205	24.169	-7.966.611	-2.175.397	**40.492.366**
Zavar.odgovornosti pri uporabi zrakoplovov	12.486	0	-1.473	-87.953	**-76.940**
Zavar.odgovornosti pri uporabi plovil	21.812	0	-4.411	0	**17.401**
Splošno zavarovanje odgovornosti	3.947.243	36.019	-764.622	-7.515	**3.211.125**
Kreditno zavarovanje	1.417.829	0	274.779	-1.978.333	**-285.724**
Kavcijsko zavarovanje	32.683	0	78.403	-245.500	**-134.414**
Zavarovanje različnih finančnih izgub	657.476	12.696	-198.979	2	**471.195**
Zavarovanje stroškov postopka	0	872	0	0	**872**
Zavarovanje pomoči	3.249.251	0	-3.226.313	0	**22.938**
Skupaj premoženjska zavarovanja	**153.032.348**	**618.113**	**-30.752.672**	**-5.599.321**	**117.298.468**
Življenjsko zavarovanje	24.553.851	0	-96.281	0	**24.457.570**
Življenjsko zavar. vezano na enote inv. skladov	19.777.078	0	-126.502	0	**19.650.576**
Zavarovanje s kapitalizacijo vplačil	2.438	0	0	0	**2.438**
Skupaj življenjska zavarovanja	**44.333.367**	**0**	**-222.783**	**0**	**44.110.584**
Skupaj	**197.365.715**	**618.113**	**-30.975.455**	**-5.599.321**	**161.409.050**

Čisti odhodki za škode po zavarovalnih vrstah za leto 2015

v evrih brez centov	1.1. do 31.12.2015				
	Kosmate škode	Znesek škod iz sozavarovalnih poslov	Znesek škod oddan v pozavarovanje	Znesek regresiranih škod	Čiste škode
Nezgodno zavarovanje	9.797.072	-6.837	-1.568.862	0	**8.221.374**
Zavarovanje kopenskih motornih vozil	53.905.639	-13.982	-8.000.972	-1.062.939	**44.827.746**
Letalsko zavarovanje	81.467	0	-67.540	0	**13.927**
Zavarovanje plovil	385.110	0	-61.457	-2.000	**321.653**
Zavarovanje prevoza blaga	196.728	215.274	-50.588	-628	**360.786**
Zavarovanje požara in elementarnih nesreč	18.801.486	-92.699	-12.589.895	-27.628	**6.091.264**
Drugo škodno zavarovanje	11.669.106	83.822	-3.539.117	-121.818	**8.091.993**
Zavarovanje odgovornosti pri uporabi motornih vozil	48.000.915	-14.645	-6.869.722	-2.149.362	**38.967.186**
Zavarovanje odgovornosti pri uporabi zrakoplovov	19.450	0	-17.925	-44.000	**-42.475**
Zavarovanje odgovornosti pri uporabi plovil	5.370	0	-1.134	0	**4.236**
Splošno zavarovanje odgovornosti	5.259.062	-45.853	-1.090.431	-28.775	**4.094.003**
Kreditno zavarovanje	2.195.223	0	162.489	-2.671.826	**-314.114**
Kavcijsko zavarovanje	13.257	0	28.266	-16.222	**25.301**
Zavarovanje različnih finančnih izgub	506.346	149	-75.400	0	**431.095**
Zavarovanje stroškov postopka	0	1.066	0	0	**1.066**
Zavarovanje pomoči	2.805.132	0	-2.805.132	0	**0**
Skupaj premoženjska zavarovanja	**153.641.363**	**126.295**	**-36.547.420**	**-6.125.197**	**111.095.042**
Življenjska zavarovanja	28.775.667	0	-77.396	0	**28.698.272**
Življenjsko zavar. vezano na enote inv. skladov	21.930.096	0	-129.975	0	**21.800.121**
Skupaj življenjska zavarovanja	**50.705.763**	**0**	**-207.371**	**0**	**50.498.393**
Skupaj	**204.347.126**	**126.295**	**-36.754.791**	**-6.125.197**	**161.593.435**

5.28. SPREMEMBA DRUGIH ZAVAROVALNO TEHNIČNIH REZERVACIJ

v evrih brez centov	1.1. do 31.12.2016	1.1. do 31.12.2015
Sprememba matematičnih rezervacij za življenjska zavarovanja	5.835.525	1.026.954
Spremba rezervacij za nepotekle rizike	-2.459.727	-1.196.601
Skupaj	**3.375.798**	**-169.647**

Sprememba matematičnih rezervacij za življenjska zavarovanja je rezultat prenosa matematične rezervacije v izplačila (doživetje, odkupi), prirasta matematične rezervacije za aktivne zavarovalne pogodbe življenjskih zavarovanja in pripisa dobička, ki pripada zavarovancem družbe, v skladu z doseženim rezultatom klasičnih življenjskih zavarovanj, kateri je izračunan na osnovi metodologije pripisa dobička.

Družba je v poročevalskem obdobju med rezervacijami pripoznala pripis dobička iz naslova pozitivnega poslovanja skladov klasičnih življenjskih zavarovanj v skupni višini 5.424.850 evrov (2015: 8.275.220 evrov). Klasična življenjska zavarovanja, katera so del portfelja klasičnih življenjskih zavarovanj Poslovne enote Hrvaška, ne predvidevajo soudeležbe zavarovancev pri morebitnem pozitivnem rezultatu klasičnih življenjskih zavarovanj.

5.29. SPREMEMBA ZAVAROVALNO TEHNIČNIH REZERVACIJ ZAVAROVANCEV, KI PREVZEMAJO NALOŽBENO TVEGANJE

v evrih brez centov	1.1. do 31.12.2016	1.1. do 31.12.2015
Sprememba ZTR	17.442.162	11.036.450
Skupaj	**17.442.162**	**11.036.449**

5.30. ODHODKI ZA BONUSE IN POPUSTE

Pripoznani odhodki se v celoti nanašajo na spremembo rezervacij za bonuse, ki jih družba oblikuje z namenom vračila dela kosmate premije, ki v skladu z dogovorjeno pravico zavarovanca v zavarovalni pogodbi, pripada zavarovancu v primeru ugodnega škodnega rezultata.

v evrih brez centov	1.1. do 31.12.2016	1.1. do 31.12.2015
Sprememba kosmatih rezervacij za bonuse in popuste	1.433.322	737.213
Pozavarovalni del spremembe	-369.228	-298.150
Skupaj	**1.064.094**	**439.063**

5.31. OBRATOVALNI STROŠKI

Stroški pridobivanja zavarovanj predstavljajo obračunano provizijo zunanjim pogodbenim zastopnikom in posrednikom za sklenjena zavarovanja. Med stroški pridobivanja zavarovanj v poročevalskem segmentu življenjskih zavarovanj je pripoznanih tudi 193.658 evrov stroškov iz naslova spremembe v odloženih stroških pridobivanja zavarovanj. V poročevalskem segmentu premoženjskih zavarovanj znašajo odloženi stroški 377.544 evrov.

Ostali stroški vključujejo stroške materiala, stroške reklame, propagande in reprezentance, donacij in sponzorskih prispevkov ter drugih obratovalnih stroškov.

Podroben prikaz obratovalnih stroškov v posameznem poročevalskem segmentu

v evrih brez centov	1.1. do 31.12.2016	1.1. do 31.12.2015
Premoženjska zavarovanja		
Stroški pridobivanja zavarovanj	22.115.303	21.364.901
Amortizacija sredstev, potrebnih za obratovanje	3.197.633	3.261.257
Stroški dela	37.401.364	35.268.926
- Stroški plač	*26.152.270*	24.829.841
- Stroški pokojninskega zavarovanja	*2.427.010*	1.606.657
- Stroški socialnega zavarovanja	*1.988.228*	2.515.108
- Ostali stroški dela	*5.696.017*	4.604.746
- Rezervacije za odpravnine in jubilejne nagrade	*1.137.839*	923.573
Ostali obratovalni stroški	16.931.844	16.579.701
Skupaj obratovalni stroški po naravnih vrstah	**79.646.144**	**76.474.785**
Življenjska zavarovanja		
Stroški pridobivanja zavarovanj	6.385.014	6.523.653
Amortizacija sredstev, potrebnih za obratovanje	176.187	197.766
Stroški dela	7.836.661	7.647.853
- Stroški plač	*5.274.423*	5.117.338
- Stroški pokojninskega zavarovanja	*536.038*	390.824
- Stroški socialnega zavarovanja	*439.127*	451.056
- Ostali stroški dela	*1.329.496*	1.127.137
- Rezervacije za odpravnine in jubilejne nagrade	*257.577*	-67.636
Ostali obratovalni stroški	4.689.445	4.621.780
Skupaj obratovalni stroški po naravnih vrstah	**19.087.307**	**18.991.052**
Skupaj		
Stroški pridobivanja zavarovanj	28.500.318	27.888.554
Amortizacija sredstev, potrebnih za obratovanje	3.373.820	3.459.024
Stroški dela	45.238.024	42.916.779
- Stroški plač	*31.426.692*	29.947.178
- Stroški pokojninskega zavarovanja	*2.963.047*	1.997.481
- Stroški socialnega zavarovanja	*2.427.355*	2.966.164
- Ostali stroški dela	*7.025.513*	5.731.883
- Rezervacije za odpravnine in jubilejne nagrade	*1.395.416*	855.938
Ostali obratovalni stroški	21.621.289	21.201.481
Skupaj obratovalni stroški po naravnih vrstah	**98.733.451**	**95.465.837**
Povprečno število zaposlenih v letu	*1.416*	*1.432*
Zaposleni po stanju na dan 31.12.	*1.404*	*1.428*

Stroški, povezani z opravljanjem revizijskih stroitev, pripoznani med obratovalnimi stroški znašajo 136.638 evrov. Od tega je družba v poročevalskem obdobju pripoznala za 30.622 evrov stroškov revizijskih storitev, povezanih s postopki pripojitve in čezmejne združitve, katere je opravila revizijska družba BDO Revizija d.o.o.. Presotali znesek se nanaša na revizijske storitve, ki jih je opravil revizor letnih računovodskih izkazov – Ernst&Young in jih prikazujemo v tabeli v nadaljevanju.

v evrih brez centov	Zavarovalnica Sava	Podružnica Hrvaška	SKUPAJ
Revidiranje letnega poročila (del 2015 in 2016)	99.119	6.897	106.016
Druge revizijske storitve	2.440		2.440
Druge storitve dajanja zagotovil	0		0
Druge nerevizijske storitve	0		0
Skupaj	**101.559**	**6.897**	**108.456**

Celotni pogodbeni znesek revidiranja letnega poročila družbe in priprave poročila o odnosih do povezanih družb za poslovno leto 2016 znaša 50.000 evrov (brez DDV-ja). Stroški revidiranja Podružnice Hrvaška znašajo 10.000 evrov (brez pdv-ja). Pogodbeni znesek vezan na pregled poročila SFCR za leto 2016 znaša 5.100 evrov (brez DDV-ja).

Družba je med ostalimi obratovalnimi stroški pripoznala 185.458 evrov stroškov svetovalnih storitev.

Družba ima v poslovnem najemu prostore za opravljanje zavarovalne dejavnosti. Večina najemnih pogodb je sklenjenih za nedoločen čas. Vse najemne pogodbe so preklicne. Odhodke iz naslova najemnih pogodb izkazujemo neposredno v izkazu poslovnega izida, časovno enakomerno v celotnem obdobju najema. Skupni stroški najemnin, pripoznani v poslovnem izidu za poročevalsko obdobje znašajo 1.949.520 evrov. Med stroški najema je tudi 356.168 evrov obratovalnih stroškov upravljavcev prostorov v najemu.

5.32. DRUGI ZAVAROVALNI ODHODKI

v evrih brez centov	1.1. do 31.12.2016	1.1. do 31.12.2015
Požarna taksa	2.269.559	2.224.207
Prispevek za kritje škod po neznanih in nezavarovanih vozilih	152.696	297.659
Ostali drugi zavarovalni odhodki	1.467.664	1.144.009
Skupaj	**3.889.919**	**3.665.875**

5.33. DRUGI ODHODKI

v evrih brez centov	1.1. do 31.12.2016	1.1. do 31.12.2015
Finančni odhodki iz poslovnih razmerij	1.183.064	991.899
od tega:		
- obresti podrejenega dolga	111.736	256.755
Prevrednotovalni poslovni odhodki	2.883.099	4.520.767
Drugi odhodki iz poslovnih razmerij	181.541	345.958
Skupaj	**4.247.703**	**5.858.624**

5.34. DAVEK OD DOHODKA

v evrih brez centov	31.12.2016	31.12.2015
Odmerjen davek od dohodka	5.618.116	5.644.952
Prihodki iz odloženih davkov	194.380	98.860
Odhodki iz odloženih davkov	-45.807	-396.484
Davek od dohodka pripoznan v izkazu poslovnega izida	**5.469.543**	**5.942.576**

Davčna obveznost je bila izračunana po 17 odstotni davčni stopnji. Podružica Hrvaška je realizirala davčno izgubo.

Mesečni obrok akontacije davka od dohodkov pravnih oseb v letu 2017 znaša 522.961 evrov. Akontacija davka je obračunana po stopnji davka, ki velja v letu 2017, torej 19 odstotkov.

Uskladitev davka od dohodkov po davčnih predpisih

v evrih brez centov	2016	2015
Računovodski dobiček	**28.900.317**	**34.230.343**
Zakonska stopnja davka - %	17%	17%
Davek, obračunan po zakonski stopnji	4.913.054	5.819.158
Uskladitev računovodskega dobička po davčnih predpisih	**705.062**	**-174.206**
Odhodki, ki niso davčno priznani	906.506	779.562
Prihodki, ki niso obdavčeni	-83.100	-542.815
Prihodki, ki povečujejo davčno osnovo	148.968	4.421
Davčne olajšave	-341.339	-397.985
Sprememba začasnih razlik	74.027	-17.389
Prihodek iz odloženega davka, ki izvira iz predhodno nepripoznane začasne razlike iz prejšnjih obdobij	**-194.380**	**396.484**
Odhodek za odloženi davek, ki izhaja iz odpisa predhodno pripoznane terjatve za odloženi davek	**45.807**	**-98.860**
Davek od dohodka pravnih oseb	**5.469.543**	**5.942.576**
Efektivna davčna stopnja*	**18,9%**	**17,4%**

* izračunana kot količnik med odhodkom z davek v IPI-ju in računovodskim dobičkom/izgubo

Prikaz davkov v izkazu vseobsegajočega donosa

v evrih brez centov	2016	2015
Davek od postavk, ki ne bodo razvrščene v poslovni izid	934	14.369
Davek od postavk, ki bodo v kasnejših obdobjih lahko prerazvrščene v poslovni izid	-1.428.335	872.228
SKUPAJ	**-1.427.401**	**886.597**

5.35. ČISTI DOBIČEK/IZGUBA NA DELNICO

v centih	31.12.2016		31.12.2015*	
Čisti dobiček na delnico	23.430.774 / 15.372.821	**1,52**	27.871.596 / 15.372.821	**1,81**

* št. delnic je v obeh letih enako zaradi zagotavljanja primerljivosti podatkov;

Vse delnice, ki jih je družba izdala, so navadne imenske delnice, zato je kazalnik popravljeni dobiček na delnico enak osnovnemu dobičku na delnico.

5.36. PRIKAZ BILANČNEGA DOBIČKA ALI BILANČNE IZGUBE

v evrih brez centov	31.12.2016
a) Čisti poslovni izid poslovnega leta	23.430.774
b) Preneseni čisti dobiček (+) / prenesena čista izguba (-)	24.570.525
- rezultat tekočega leta po veljavnih standardih	0
- prilagoditev na nove računovodske standard	0
c) Zmanjšanje rezerv iz dobička	0
č) Povečanje rezerv iz dobička po sklepu uprave	0
- povečanje varnostnih rezerv	0
- povečanje zakonskih rezerv	0
- povečanje rezerv za lastne delnice in lastne poslovne deleže	0
- povečanje statutarnih rezerv	0
d) Povečanje drugih rezerv po sklepu organov upravljanja	0
e) Bilančni dobiček (a+b+c-č-d), ki ga skupščina razporedi	**48.001.299**

Bilančni dobiček Zavarovalnice Sava znaša 48.001.299 evrov. O uporabi bilančnega dobička odloča skupščina. Bilančni dobiček lahko skupščina razporedi med delničarje, v druge rezerve, prenese v naslednje leto ali porabi za druge namene.

V letu 2016 so družbe iz bilančnega dobička leta 2015 izplačale Pozavarovalnici Sava d.d. dividende v skupnem znesku 24.429.093 (2015: 12.080.216 evrov).

5.37. POSLI S POVEZANIMI OSEBAMI

V nadaljevanju v skladu določil MSRP 24 – Razkrivanje povezanih strank - razkrivamo posle s povezanimi osebami Zavarovalnice Sava.

Družba je, v skladu z določili 546. členom ZGD-1, pripravila Poročilo o razmerjih s povezanimi družbami, na katero je revizor 17.3.2017 podal sklep brez zadržkov.

Družba z povezanimi osebami posluje na osnovi pogodb, v katerih so dogovorjene tržne cene storitev. V nadaljevanju razkrivamo posle med zavarovalnico in njenima največjima lastnikoma. Dodatno razkrivamo tudi posle in zaslužke ključnega poslovodstva.

Lastniški deleži povezanih oseb

Večinski lastnik, z 99,74 odstotnim deležem v Zavarovalnici Sava na zadnji dan poročevalskega obdobja je Pozavarovalnica Sava d.d.

Posli s ključnim poslovodstvom

Ključno poslovodstvo Zavarovalnice Sava predstavljajo člani nadzornega sveta zavarovalnice, člani revizijske komisije zavarovalnice, člani uprave in zaposleni na podlagi individualnih pogodb.

Prejemke članov nadzornega sveta predstavljajo plačila (nagrade) za opravljanje funkcije v okviru nadzornega sveta in sejnine, za udeležbo na sejah organa in povračila za morebitne potne stroške povezane z udeležbo na seji. Oba predstavnika zaposlenih v nadzornem svetu, prejemata tudi plačo in druge prejemke na osnovi sklenjene pogodbe o zaposlitvi z zavarovalnico.

Prejemki članov nadzornega sveta v letu 2016

v evrih brez centov	Sejnine*	Nagrade**
Nadzorni svet družbe	**3.344**	**33.744**
Dušan Čeč (od 1.1. do 1.9.)	528	9.024
Aleš Perko	1.408	12.360
Branko Beranič	1.408	12.360

*znesek vključuje tudi nadomestilo za prevozne stroške

**plačila za opravljanje funkcije

Zvonko Ivanušič, Pavel Gojkovič, Milan Viršek, Mateja Treven in Polona Pirš Zupančič, kot člani nadzornega sveta v letu 2016 so se nagradi odpovedali.

Prejemki članov nadzornega sveta v letu 2015

v evrih brez centov	Sejnine*	Nagrade**
Nadzorni svet družbe	**5.764**	**38.256**
Dušan Čeč	1.804	13.536
mag. Aleš Perko	1.980	12.360
Branko Beranič	1.980	12.360

*znesek vključuje tudi nadomestilo za prevozne stroške

**plačila za opravljanje funkcije

Jošt Dolničar, Pavel Gojkovič in Polona Pirš Zupančič, kot člani nadzornega sveta v letu 2015, so se nagradi odpovedali.

Prejemke članov revizijske komisije, kot stalne komisije nadzornega sveta, razkrivamo v nadaljevanju.

Prejemki članov revizijske komisije v letu 2016

v evrih brez centov	Sejnine*	Nagrade**
Revizijska komisija družbe	**5.078**	**12.147**
Dušan Čeč (1.1.-1.9.)	1.219	2.470
mag. Ignac Dolenšek	2.092	7.200
Branko Beranič	1.267	2.477

*znesek vključuje tudi nadomestilo za prevozne stroške

**plačila za opravljanje funkcije

Mateja Treven in Polona Pirš Zupančič, kot članinici RK sta se nagradi odpovedali.

Prejemki članov revizijske komisije v letu 2015

v evrih brez centov	Sejnine*	Nagrade**
Revizijska komisija družbe	**6.261**	**13.511**
Dušan Čeč	2.480	3.783
mag. Ignac Dolenšek	2.338	7.200
Branko Beranič	1.443	2.528

*znesek vključuje tudi nadomestilo za prevozne stroške

**plačila za opravljanje funkcije

Obračunane prejemke uprave in zaposlenih na podlagi individualnih pogodb, družba v celoti izkazuje med stroški dela. Uprava Zavarovalnice Sava je v letu 2016 delovala v naslednji sestavi.

Prejemki poslovodstva v letu 2016

v evrih brez centov	Bruto plača	Bonitete	Drugi bruto prejemki**	Povračila za prevoz*** in prehrano	Premija za DPPZ
Uprava družbe	**597.990**	**48.083**	**135.304**	**12.159**	**11.243**
mag. David Kastelic	142.800	10.552	36.816	1.726	2.613
mag. Borut Celcer	115.000	8.760	35.616	1.221	2.349
Rok Moljk	138.000	11.818	34.156	5.360	2.323
Robert Ciglarič	114.895	10.257	28.716	1.577	2.819
Medica Boris (od 14.9.)	41.295	4.327	0	437	199
mag. Močivnik Primož (od 1.9.)	46.000	2.369	0	1.838	940
Zaposleni na podlagi individualnih pogodb*	**4.667.757**	**218.503**	**670.842**	**142.586**	**69.431**
Predstavniki delavcev v nadzornih organih****	**113.212**	**293**	**9.170**	**4.792**	**1.722**
Skupaj	**5.378.959**	**266.879**	**815.316**	**159.537**	**82.396**

* zaposleni, za katere ne velja tarifni del kolektivne pogodbe
** regres za dopust, odpravnine, jubilejne nagrade in morebitni drugi prejemki
*** z izplačili dnevnic in kilometrin
**** nadzorni svet in revizijska komisija

Prejemki poslovodstva v letu 2015

v evrih brez centov	Bruto plača	Bonitete	Drugi bruto prejemki**	Povračila za prevoz*** in prehrano	Premija za DPPZ
Uprava družbe	**529.200**	**40.005**	**95.353**	**10.238**	**9.191**
mag. David Kastelic	142.800	12.137	29.351	1.687	2.681
mag. Borut Celcer	138.000	6.691	28.391	1.449	2.819
Rok Moljk	138.000	13.408	28.391	5.422	872
Robert Ciglarič	110.400	7.769	9.221	1.680	2.819
Zaposleni na podlagi individualnih pogodb*	**4.659.149**	**182.562**	**505.411**	**78.550**	**29.021**
Predstavniki delavcev v nadzornih organih****	**78.073**	**276**	**7.556**	**3.084**	**1.355**
Skupaj	**5.266.422**	**222.843**	**608.320**	**91.872**	**39.567**

* zaposleni, za katere ne velja tarifni del kolektivne pogodbe
** regres za dopust, odpravnine, jubilejne nagrade in morebitni drugi prejemki
*** z izplačili dnevnic in kilometrin
**** nadzorni svet in revizijska komisija

Obveznosti družbe do ključnega poslovodstva se nanašajo zgolj na obračunane plače za december 2016, ki so bile izplačane januarja 2017.

Druge povezane fizične osebe družbe, v skladu z MRS 24 in ZGD-1, so ožji družinski člani (zakonec oziroma partner ter otroci in drugi vzdrževani družinski člani) ključnega poslovodstva družbe. V poročevalskem obdobju nobena izmed slednjih oseb ni imela lastninskega deleža v zavarovalnici, prav tako pa z njimi družba nima sklenjenih pogodb, ki bi bili sklenjeni na osnovi netržnih pogojev.

Druge povezane fizične osebe, ki so zaposlene v družbi, so v poročevalskem obdobju, za opravljanje nalog prejele prejemke v skladu z pogodbami o zaposlitvi, ki so sklenjene na osnovi kolektivne pogodbe družbe.

Osebe ključnega poslovodstva ter druge povezane fizične osebe s člani ključnega poslovodstva, imajo z družbo sklenjene zavarovalne pogodbe za skupino premoženjskih ter skupino življenjskih zavarovanj. Zavarovalne pogodbe z njimi se sklepajo na osnovi običajnih prodajnih poti (zastopniki, avto sklepalna mesta) in v ničemer ne izstopajo iz sklenjenih pogodb z ostalimi zavarovanci družbe.

Družba z drugimi povezanimi fizičnimi osebami nima sklenjenih posojilnih pogodb, prav tako ni izplačala nobenih predujmov ali dala kakršnakoli poroštva.

Posli s povezanimi družbami

Posli s Pozavarovalnico Sava d.d.

Poslovna razmerja med Zavarovalnico Sava in Pozavarovalnico Sava so vezana pretežno na pozavarovalne posle in se odražajo med odhodki, prihodki, sredstvi in obveznostmi. Hkrati so zaposleni Pozavarovalnice Sava v družbi nezgodno zavarovani. Skupaj z nadrejeno družbo, se vzpostavlja informacijska podpora za področje izračunov SII, kjer si delita stroške implementacije informacijske podpore.

Vrste in obseg poslovanja s Pozavarovalnico Sava d.d.

v evrih brez centov	2016	2015
Prihodki za deleže pozavarovalnice v obračunanih škodah	26.637.978	33.297.896
Prihodki iz deleža pozavarovanice v škodni rezervi	1.845.691	-14.935.409
Prihodki iz deleža pozavarovanice v drugih zav.-tehničnih rezervacijah	162.545	83.546
Prihodki iz kosmatih premij	104.608	90.441
Prihodki/odhodki iz naložb	0	-111.447
Odhodki za delež pozavarovalnice v kosmati premiji	-52.329.451	-51.305.127
Zmanjšanje odhodkov za pozavarovalno provizijo iz kosmate premije	13.388.300	10.855.784
Odhodki za delež pozavarovalnice v prenosni premiji	345.370	279.372
Skupaj učinek v izkazu poslovnega izida	**-9.844.959**	**-21.141.082**
Terjatve iz pozavarovalnih obračunov	9.864.366	11.707.889
Znesek ZTR prenesen pozavarovatelju	73.035.578	70.669.405
Druge kratkoročne terjatve	518	53.112
Obveznost iz pozavarovalnih obračunov	12.072.619	11.805.421
Pozavarovalna provizija v PP	4.072.937	4.016.700
Druge kratkoročne obveznosti	52.716	152.276
Obveznosti iz naslova podrejenega dolga (obresti in glavnica)	1.646.301	1.659.368
Skupaj v bilanci stanja	**65.055.889**	**64.796.641**

Posli s podjetjem ZS Vivus d.o.o.

Podjetje ZS Vivus d.o.o. je specializirana agencija za trženje življenjskih zavarovanj Zavarovalnice Sava. Zavarovalnica Sava z odvisno družbo posluje na osnovi pogodb o sklepanju zavarovanj, v katerih so dogovorjene tržne cene storitev.

Direktor družbe ZS Vivus d.o.o., ki je istočasno tudi direktor družbe Ornatus KC d.o.o., je zaposlen v Zavarovalnici Sava.

Vrste in obseg poslovanja z ZS Vivus d.o.o.

v evrih brez centov	2016	2015
Provizija za zavarovalno zastopanje	598.243	1.096.016
Skupaj učinek v izkazu poslovnega izida	**598.243**	**1.096.016**
Naložba v portfelju družbe	240.000	240.000
Obveznosti iz provizij	45.677	74.140
Skupaj v bilanci stanja	**285.677**	**314.140**

Posli s podjetjem ZS Svetovanje d.o.o.

Zavarovalnica Sava z odvisno družbo posluje na osnovi pogodb o sklepanju zavarovanj, v katerih so dogovorjene tržne cene storitev. Direktor družbe je zaposlen v Zavarovalnici Sava.

Vrste in obseg poslovanja s podjetjem ZS Svetovanje d.o.o.

v evrih brez centov	2016	2015
Provizija za zavarovalno zastopanje	162.475	23.306
Skupaj učinek v izkazu poslovnega izida	**162.475**	**23.306**
Naložba v portfelju družbe	76.367	76.367
Obveznosti do dobaviteljev	24.598	5.843
Skupaj v bilanci stanja	**100.965**	**82.210**

Posli s podjetjem Ornatus KC d.o.o.

Podjetje je za Zavarovalnico Sava v poročevalskem obdobju opravljalo posle klicnega centra, prav tako ima družba od Zavarovalnice Sava v najemu poslovne prostore. Družba s posredno odvisno družbo posluje na osnovi pogodb, v katerih so dogovorjene tržne cene storitev.

Vrste in obseg poslovanja z Ornatus KC d.o.o.

v evrih brez centov	2016	2015
obratovalni stroški	216.000	226.722
Skupaj učinek v izkazu poslovnega izida	**216.000**	**226.722**
Terjatve do kupcev	0	0
Obveznosti do dobaviteljev	21.960	21.960
Skupaj v bilanci stanja	**21.960**	**21.960**

5.38. PRAVNI SPORI

Do družbe s strani tretjih strank niso sproženi nobeni pomembni pravni spori.

5.39. DOGODKI PO DATUMU BILANCE STANJA

V obdobju med datumom računovodskih izkazov – 31. 12. 2016 in datumom potrditve revidiranega letnega poročila – 17.3. 2017, niso nastopili dogodki[11]:

- ki bi vplivali na izkazane postavke v računovodskih izkazih Zavarovalnice Sava (popravljalni dogodki) ali dogodki,
- ki nimajo vpliva na izkazane postavke v računovodskih izkazih Zavarovalnice Sava, bi pa jih morala družba razkriti, v kolikor bi nakazovali pomembne okoliščine, ki so se pojavile po datumu bilance stanja (nepopravljivi dogodki).

Nadzorni svet družbe je dne 17. 2. 2017 z mesta članice in predsednice Revizijske komisije Nadzornega sveta razrešil mag. Matejo Treven in z dnem 18. 2. 2017 na njeno mesto imenoval mag. Polono Pirš Zupančič.

Družba je na dan 27. 2. 2017 na Agencijo za zavarovalni nadzor podala Vlogo za predčasno poplačilo celotnega podrejenega dolga.

[11] Dogodki po datumu balance stanja so dodatno predhodno razkriti na str. 54 poslovnega dela Letnega poročila družbe.

POROČILO NEODVISNEGA REVIZORJA

POROČILO NEODVISNEGA REVIZORJA

Delničarjem gospodarske družbe Zavarovalnica Sava, d.d.

Mnenje

Revidirali smo računovodske izkaze gospodarske družbe ZAVAROVALNICA SAVA, D.D. (družba), ki vključujejo bilanco stanja na dan 31. decembra 2016 ter izkaz poslovnega izida, izkaz drugega vseobsegajočega donosa, izkaz gibanja kapitala in izkaz denarnih tokov za tedaj končano leto ter povzetek bistvenih računovodskih usmeritev in druge pojasnjevalne informacije.

Po našem mnenju so priloženi računovodski izkazi v vseh pomembnih pogledih poštena predstavitev finančnega položaja družbe ZAVAROVALNICA SAVA, D.D. na dan 31. decembra 2016 ter njenega poslovnega izida in denarnih tokov za tedaj končano leto v skladu z Mednarodnimi standardi računovodskega poročanja, kot jih je sprejela EU.

Podlaga za mnenje

Revizijo smo opravili v skladu z mednarodnimi standardi revidiranja. Naše odgovornosti na podlagi teh pravil so opisane v tem poročilu v odstavku *Revizorjeva odgovornost za revizijo računovodskih izkazov*. V skladu s *Kodeksom etike za računovodske strokovnjake*, ki ga je izdal *Odbor za mednarodne standarde etike za računovodske strokovnjake* (Kodeks IESBA) ter etičnimi zahtevami, ki se nanašajo na revizijo računovodskih izkazov v Sloveniji, potrjujemo svojo neodvisnost od družbe in, da smo izpolnili vse druge etične zahteve v skladu s temi zahtevami in Kodeksom IESBA.

Verjamemo, da so pridobljeni revizijski dokazi zadostna in ustrezna podlaga za naše revizijsko mnenje.

Druge informacije

Druge informacije obsegajo informacije v letnem poročilu, razen računovodskih izkazov in našega mnenja o teh računovodskih izkazih. Poslovodstvo je odgovorno za te druge informacije.

Naše mnenje o računovodskih izkazih ne vključuje drugih informacij in zato o njih ne izražamo nikakršnega zagotovila ali sklepa.

V zvezi z revizijo računovodskih izkazov je naša odgovornost, da te druge informacije preberemo in presodimo, ali so pomembno neskladne z računovodskimi izkazi ali našim poznavanjem, pridobljenim pri revidiranju, ali kako drugače zgledajo pomembno napačne. Poleg tega je naša odgovornost da ocenimo, ali so bile druge informacije v vseh pomembnih pogledih pripravljene v skladu z veljavnim zakonom ali predpisi in predvsem, ali so te druge informacije usklajene z zakonom ali predpisi glede formalnih zahtev in postopkov za pripravo drugih informacij z vidika pomembnosti in, ali bi neskladnost s temi zahtevami lahko vplivala na presoje, zasnovane na teh drugih informacijah.

Na podlagi opravljenih postopkov poročamo, kolikor lahko ocenimo, da:

- so druge informacije, ki opisujejo dejstva predstavljena v računovodskih izkazih, v vseh pomembnih pogledih usklajene z računovodskimi izkazi; in
- da so druge informacije pripravljene v skladu z veljavnim zakonom in predpisi.

Poleg tega je naša odgovornost da, na podlagi našega poznavanja in razumevanja družbe, ki smo ga pridobili med revizijo, poročamo o tem, ali druge informacije vsebujejo pomembno napačno navedbo. Na podlagi opravljenih postopkov v zvezi z drugimi informacijami nismo ugotovili nobenih pomembnih napačnih navedb.

Odgovornost poslovodstva, nadzornega sveta in revizijske komisije 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 za tako notranje kontroliranje, kot je v skladu z odločitvijo poslovodstva potrebno, da omogoči pripravo računovodskih izkazov, ki ne vsebujejo pomembno napačne navedbe zaradi prevare ali napake.

Poslovodstvo je pri pripravi računovodskih izkazov družbe odgovorno za oceno njene sposobnosti, da nadaljuje kot delujoče podjetje, razkritje zadev, povezanih z delujočim podjetjem in uporabo predpostavke delujočega podjetja kot podlago za računovodenje, razen če namerava poslovodstvo družbo likvidirati ali zaustaviti poslovanje, ali če nima druge možnosti, kot da napravi eno ali drugo.

Building a better working world

Nadzorni svet je odgovoren za nadzor nad pripravo računovodskih izkazov in za potrditev revidiranega letnega poročila.

Revizijska komisija je odgovorna za nadzor nad pripravo računovodskih izkazov.

Revizorjeva odgovornost za revizijo računovodskih izkazov

Naši cilji so pridobiti sprejemljivo zagotovilo o tem ali so računovodski izkazi kot celota brez pomembno napačne navedbe zaradi prevare ali napake, in izdati revizorjevo poročilo, ki vključuje naše mnenje. Sprejemljivo zagotovilo nudi visoko stopnja zagotovila, vendar ni jamstvo, da bo revizija, opravljena v skladu z mednarodnimi standardi revidiranj, vedno odkrila pomembno napačno navedbo, če ta obstaja. Napačne navedbe lahko izhajajo iz prevare ali napake, ter se smatrajo za pomembne, če je upravičeno pričakovati, da posamično ali skupaj, vplivajo na gospodarske odločitve uporabnikov, sprejete na podlagi teh računovodskih izkazov.

Med izvajanjem revidiranja v skladu s pravili revidiranja uporabljamo strokovno presojo in ohranjamo poklicno nezaupljivost. Prav tako:

- prepoznamo in ocenimo tveganja pomembno napačne navedbe v računovodskih izkazih, bodisi zaradi napake ali prevare, oblikujemo in izvajamo revizijske postopke kot odzive na ocenjena tveganja ter pridobivamo zadostne in ustrezne revizijske dokaze, ki zagotavljajo podlago za naše mnenje. Tveganje, da ne bomo odkrili napačne navedbe, ki izvira iz prevare, je višje od tistega, povezanega z napako, saj prevara lahko vključuje skrivne dogovore, ponarejanje, namerno opustitev, napačno razlago ali izogibanje notranjih kontrol;

- pridobimo razumevanje notranjih kontrol, pomembnimi za revizijo z namenom oblikovanja revizijskih postopkov, ki so okoliščinam primerni, vendar ne z namenom izraziti mnenje o učinkovitosti notranjih kontrol družbe;

- presodimo ustreznost uporabljenih računovodskih usmeritev in sprejemljivost računovodskih ocen ter z njimi povezanih razkritij poslovodstva;

- na podlagi pridobljenih revizijskih dokazov o obstoju pomembne negotovosti glede dogodkov in okoliščin, ki zbujajo dvom v sposobnost družbe, da nadaljuje kot delujoče podjetje, sprejmemo sklep o ustreznosti poslovodske uporabe predpostavke delujočega podjetja, kot podlage računovodenja. Če sprejmemo sklep o obstoju pomembne negotovosti, smo dolžni v revizorjevem poročilu opozoriti na ustrezna razkritja v računovodskih izkazih ali, če so taka razkritja neustrezna, prilagoditi mnenje. Revizorjevi sklepi temeljijo na revizijskih dokazih pridobljenih do datuma izdaje revizorjevega poročila. Vendar kasnejši dogodki ali okoliščine lahko povzročijo prenehanje družbe kot delujočega podjetja;

- ovrednotimo splošno predstavitev, strukturo, vsebino računovodskih izkazov vključno z razkritji, in ali računovodski izkazi predstavljajo zadevne posle in dogodke na način, da je dosežena poštena predstavitev;

Nadzorni svet in revizijsko komisijo med drugim obveščamo o načrtovanem obsegu in času revidiranja in o pomembnih revizijskih ugotovitvah vključno s pomanjkljivostmi notranjih kontrol, ki smo jih zaznali med našo revizijo.

Ljubljana, 17.3.2017

Janez Uranič
Direktor
Ernst & Young d.o.o.
Dunajska 111, Ljubljana

ERNST & YOUNG
Revizija, poslovno svetovanje d.o.o., Ljubljana

Primož Kovačič
Pooblaščeni revizor

PRILOGA K LETNEMU POROČILU

Računovodski izkazi po predpisanih shemah nadzornega organa

V nadaljevanju prikazujemo izkaz poslovnega izida in izkaz vseobsegajočega donosa za Zavarovalnico Sava ter prikaz sredstev in obveznosti ter izkaz izida za sklade, katere zavarovalnica vodi ločeno. Izkazi so pripravljeni v skladu s Shemami priloge 2 Sklepa o Letnem poročilu in trimesečnih računovdoskih izkazih zavarovalnic.

Izkaz poslovnega izida in izkaz vseobsegajočega donosa

v evrih brez centov		od 1.1. do 31.12.2016	od 1.1. do 31.12.2015
A.	**Izkaz izida iz premoženjskih zavarovanj**		
I.	**Čisti prihodki od zavarovalnih premij**	**198.452.726**	**197.186.192**
1.	Obračunane kosmate zavarovalne premije	262.501.754	255.704.731
2.	Obračunana premija sprejetega sozavarovanja (+)	2.285.603	1.614.934
3.	Obračunana premija oddanega sozavarovanja (-)	-1.897.557	-1.801.754
4.	Obračunane pozavarovalne premije (-)	-60.796.947	-58.893.639
5.	Sprememba kosmatih prenosnih premij (+/-)	-4.637.095	679.488
6.	Sprememba prenosnih premij za pozavarovalni in sozav.del (+/-)	996.968	-117.568
II.	**Razporejen donos naložb, prenesen iz izkaza čistega izida zavarovalnice (C.VI)**	**-5.879.119**	**-4.326.723**
III.	**Drugi čisti zavarovalni prihodki**	**1.427.233**	**731.724**
IV.	**Čisti odhodki za škode**	**121.535.012**	**116.940.586**
1.	Obračunani kosmati zneski škod	153.027.599	153.641.364
2.	Prihodki od uveljavljenih kosmatih regresnih terjatev (-)	-5.599.321	-6.125.196
3.	Obračunani deleži sozavarovateljev (+/-)	-80.929	-19.827
4.	Obračunani deleži pozavarovateljev (-)	-30.053.631	-36.401.298
5.	Sprememba kosmatih škodnih rezervacij (+/-)	6.946.328	-8.745.525
6.	Sprememba škodnih rezervacij za pozavarovalni in sozav.del (+/-)	-2.705.034	14.591.068
V.	**Sprememba drugih čistih zavarovalno-tehničnih rezervacij (+/-)**	**2.429.365**	**107.241**
VI.	**Čisti odhodki za bonuse in popuste**	**1.064.094**	**439.063**
VII.	**Čisti obratovalni stroški**	**65.812.836**	**64.839.276**
1.	Stroški pridobivanja zavarovanj	21.737.759	21.255.460
2.	Sprememba v razmejenih stroških pridobivanja zavarovanj (+/-)	377.544	109.440
3.	Drugi obratovalni stroški	57.530.811	55.102.645
3.1.	Amortizacija vrednosti sredstev, potrebnih za obratovanje	3.197.633	3.261.257
3.2.	Stroški dela	37.401.364	35.268.926
3.2.1.	Plače zaposlenih	26.295.899	25.481.552
3.2.2.	Stroški socialnega in pokojninskega zavarovanja	4.266.911	4.098.129
3.2.3.	Drugi stroški dela	6.838.553	5.689.245
3.3.	pogodbah o delu, pogodbah o avtorskem delu in v zvezi z drugimi pravnimi razmerji), skupaj z dajatvami, ki bremenijo podjetje	79.968	57.251
3.4.	Ostali obratovalni stroški	16.851.846	16.515.212
4.	Prihodki od pozavarov. provizij in iz deležev v pozitivnem tehničnem izidu iz pozavarovalnih pogodb (-)	-13.833.279	-11.628.270
VIII.	**Drugi čisti zavarovalni odhodki**	**3.705.829**	**3.531.475**
1.	Odhodki za preventivno dejavnost	2.537.973	1.943.721
2.	Prispevki za kritje škod po nezavarovanih in neznanih vozilih	152.697	335.424
3.	Ostali čisti zavarovalni odhodki	1.015.160	1.252.330
IX.	**Izid iz premoženjskih zavarovanj (I + II + III - IV + V - VI - VII - VIII)**	**4.312.434**	**7.948.034**

v evrih brez centov		od 1.1. do 31.12.2016	od 1.1. do 31.12.2015
B.	**Izkaz izida iz življenjskih zavarovanj**		
I.	**Čisti prihodki od zavarovalnih premij**	**81.780.006**	**82.810.127**
1.	Obračunane kosmate zavarovalne premije	82.467.685	83.472.809
2.	Obračunana premija sprejetega sozavarovanja (+)	73	15
3.	Obračunana premija oddanega sozavarovanja (-)	-7.272	-1.516
4.	Obračunane pozavarovalne premije	-696.969	-681.077
5.	Sprememba kosmatih prenosnih premij (+/-)	-2.161	7.736
6.	Sprememba prenosnih premij za pozavarovalni del (+/-)	18.651	12.160
II.	**Prihodki naložb**	**14.146.030**	**13.235.104**
1.	Prihodki iz dividend in deležev v družbah	283.139	307.330
1.1.	Prihodki iz dividend in drugih deležev v dobičku v družbah v skupini		
1.2.	Prihodki iz dividend in drugih deležev v dobičku v pridruženih družbah		
1.3.	Prihodki iz dividend in drugih deležev v dobičku v drugih družbah	283.139	307.330
2.	Prihodki drugih naložb	10.171.158	9.966.572
2.1. Prih	Prihodki od zemljišč in zgradb	666	261
2.1.1.	Prihodki od zemljišč in zgradb v družbah v skupini		
2.1.2.	Prihodki od zemljišč in zgradb v družbah v pridruženih družbah		
2.1.3.	Prihodki od zemljišč in zgradb v družbah v drugih družbah	666	261
2.2. Prih	Prihodki od obresti	9.302.931	9.748.675
2.2.1.	Prihodki od obresti v družbah v skupini		
2.2.2.	Prihodki od obresti v družbah v pridruženih družbah		
2.2.3.	Prihodki od obresti v družbah v drugih družbah	9.302.931	455.410
2.3. Dru	Drugi prihodki naložb	867.561	217.636
2.3.1.	Prevrednotovalni finančni prihodki	697.887	106.695
2.3.2.	Drugi finančni prihodki	169.673	110.941
3.	Prihodki zaradi popravkov vrednosti naložb		
4.	Dobički pri odtujitvah naložb	3.691.733	2.961.202
III.	**Čisti neiztrženi dobički naložb življenjskih zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje**	**13.828.533**	**23.829.291**
IV.	**Drugi čisti prihodki od zavarovanja**	**13.439**	
V.	**Čisti odhodki za škode**	**46.548.089**	**52.610.542**
1.	Obračunani kosmati zneski škod	44.333.367	50.705.764
2.	Prihodki od uveljavljenih kosmatih regresnih terjatev (-)		
3.	Obračunani deleži pozavarovateljev (-)	-222.783	-207.371
4.	Sprememba kosmatih škodnih rezervacij (+/-)	2.363.035	2.037.265
5.	Sprememba škodnih rezervacij za pozavarovalni del (+/-)	74.469	74.884
VI.	**Sprememba ostalih čistih zavarovalno-tehničnih rezervacij (+/-)**	**-23.277.686**	**-11.026.159**
1.	Sprememba matematičnih rezervacij	-23.277.686	-11.026.159
1.1.	Sprememba kosmatih matematičnih rezervacij	-23.277.686	-11.026.196
1.2.	Sprememba pozavarovalnega deleža (+/-)		37
2.	Sprememba drugih čistih zavarovalno-tehničnih rezervacij (+/-)		
2.1.	Sprememba kosmatih drugih zavarov.-tehničnih rezervacij (+/-)		
2.2.	Sprememba pozavarovalnega deleža (+/-)		
VII.	**Čisti odhodki za bonuse in popuste**		
VIII.	**Čisti obratovalni stroški**	**18.965.572**	**18.915.044**
1.	Stroški pridobivanja zavarovanj	6.191.357	6.486.954
2.	Sprememba v razmejenih stroških pridobivanja zavarovanj (+/-)	193.658	36.699
3.	Drugi obratovalni stroški	12.702.297	12.467.399
3.1.	Amortizacija vrednosti sredstev, potrebnih za obratovanje	176.187	197.766
3.2.	Stroški dela	7.836.661	7.647.853
3.3.	pogodbah o delu, pogodbah o avtorskem delu in v zvezi z drugimi pravnimi razmerji), skupaj z dajatvami, ki bremenijo podjetje	30.723	26.099
3.4.	Ostali obratovalni stroški	4.658.727	4.595.681
4.	Prihodki od pozavarovalnih provizij in iz deležev v pozitivnem tehničnem izidu iz poz	-121.740	-76.008
IX.	**Odhodki naložb**	**1.008.502**	**948.889**
1.	Amortizacija naložb sredstev, ki niso potrebna za obratovanje	1.342	1.342
2.	Odhodki za upravljanje sredstev, odhodki za obresti in drugi finančni odhodki	63.434	66.936
3.	Prevrednotovalni finančni odhodki	730.582	812.611
4.	Izgube pri odtujitvah naložb	213.144	68.000
X.	**Čiste neiztržene izgube naložb življenjskih zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje**	**11.110.145**	**25.869.235**
XI.	**Drugi čisti zavarovalni odhodki**	**184.091**	**134.400**
1.	Odhodki za preventivno dejavnost	322	
2.	Ostali drugi čisti zavarovalni odhodki	183.768	134.400
XII.	**Razporejen donos naložb, prenesen v izračun čistega izida zavarovalnice (-)**	**-1.027.370**	**-373.535**
XIII.	**Izid iz življenjskih zavarovanj (I+ II + III + IV – V + VI – VII – VIII – IX – X – XI – XII)**	9.701.294	10.743.788

v evrih brez centov		od 1.1. do 31.12.2016	od 1.1. do 31.12.2015
C.	**Izračun čistega izida zavarovalnice**		
I.	**Izid iz premoženjskih zavarovanj (A.IX)**	**4.312.434**	**9.030.155**
II.	**Izid iz življenjskih zavarovanj (B.XIII)**	**9.701.294**	**9.706.545**
III.	**Prihodki naložb**	**7.279.170**	**9.410.983**
	1. Prihodki iz dividend in deležev v družbah	223.694	169.226
	1.1. Prih.iz dividend in drugih deležev v dobičku v družbah v skupini		
	1.2. Prih.iz dividend in drugih deležev v dobičku v pridruženih družbah		
	1.3. Prih.iz dividend in drugih deležev v dobičku v drugih družbah	223.694	169.226
	2. Prihodki drugih naložb	5.678.935	6.789.265
	2.1. Prihodki od zemljišč in zgradb	22.216	64.980
	2.2. Prihodki od obresti	5.626.086	6.658.064
	> Prihodki od obresti iz razmerij z družbami v skupini		
	> Prihodki od obresti iz razmerij z nepovezanimi družbami	5.626.086	6.235.895
	2.3. Drugi prihodki naložb	30.633	66.222
	2.3.1. Prevrednotovalni finančni prihodki	27.426	38.485
	2.3.2. Drugi finančni prihodki	3.207	27.737
	3. Prihodki zaradi popravkov vrednosti naložb		
	4. Dobički pri odtujitvah naložb	1.376.541	2.452.492
IV.	**Razporejen donos naložb, prenesen iz izkaza izida iz življenjskih zavarovanj (B.XII)**	**-1.027.370**	**-373.535**
V.	**Odhodki naložb**	**1.606.259**	**1.740.084**
	1. Amortizacija naložb sredstev, ki niso potrebna za obratovanje	5.167	21.640
	2. Odhodki za upravljanje sredstev, odhodki za obresti in drugi finančni odhodki	1.225.815	1.096.578
	3. Prevrednotovalni finančni odhodki	178.641	581.331
	4. Izgube pri odtujitvah naložb	196.637	40.534
VI.	**Razporejen donos naložb, prenesen v izkaz izida iz premoženjskih zavarovanj (A.II)**	**-5.879.119**	**-4.337.856**
VII.	**Drugi prihodki iz zavarovanj**	**3.267.649**	**5.518.575**
	1. Drugi prihodki iz premoženjskih zavarovanj	2.337.811	4.431.257
	2. Drugi prihodki iz življenjskih zavarovanj	929.839	1.087.318
VIII.	**Drugi odhodki iz zavarovanj**	**2.822.918**	**4.698.503**
	1. Drugi odhodki iz premoženjskih zavarovanj	2.594.303	4.632.250
	2. Drugi odhodki iz življenjskih zavarovanj	228.615	66.253
IX.	**Drugi prihodki**	**4.229.449**	**2.790.509**
	1. Drugi prihodki iz premoženjskih zavarovanj	3.222.208	1.796.355
	2. Drugi prihodki iz življenjskih zavarovanj	1.007.241	994.154
X.	**Drugi odhodki**	**312.252**	**168.332**
	1. Drugi odhodki iz premoženjskih zavarovanj	223.899	141.848
	2. Drugi odhodki iz življenjskih zavarovanj	88.353	26.483
XI.	**Poslovni izid obračunskega obdobja pred obdavčitvijo(I + II + III + IV + V + VI - VII - VIII + IX - X)**	28.900.317	33.814.172
	1. Poslovni izid obrač. obdobja iz premoženjskih zavarovanj	18.606.281	22.492.424
	2. Poslovni izid obrač. obdobja iz življenjskih zavarovanj	10.294.037	11.321.748
XIV.	**Davek iz dobička**	**5.618.116**	**5.644.952**
XV.	**Odloženi davki**	**-148.573**	**297.624**
XVI.	**Čisti poslovni izid obračunskega obdobja (XI - XII + XIII)**	**23.430.774**	**27.871.596**

D. IZKAZ VSEOBSEGAJOČEGA DONOSA

I.	**ČISTI POSLOVNI IZID POSLOVNEGA LETA PO OBDVČITVI**		**23.430.774**	**27.871.594**
II.	**DRUGI VSEOBSEGAJOČI DONOS PO OBDAVČITVI (a+b)**		**3.846.254**	**-4.140.509**
	a)	**Postavke, ki v kasnejših obdobjih ne bodo razvrščene v poslovni izid (1+2**	**373.960**	**172.052**
	1.	Čisti dobički/izgube, pripoznani v presežku prevrednotenja iz neopredmetenih		
	2.	Čisti dobički/izgube, pripoznani v presežku prevrednotenja iz opredmetenih		1.067
	3.	Aktuarski čisti dobički/izgube za pokojninske programe	298.453	145.855
	4.	Pripadajoči čisti dobički /izgube v zvezi z naložbami v kapital pridruženih in skupaj		
	5.	Druge postavke, ki v kasnejših obdobjih ne bodo prerazvrščene v poslovni izid	74.574	23.115
	6.	Davek od postavk, ki ne bodo razvrščene v poslovni izid	934	2.015
	b)	**Postavke, ki bodo v kasnejših obdobjih razvrščene v poslovni izid (1+2+3**	**3.472.294**	**-4.312.561**
	1.	Čisti dobički/izgube iz ponovne izmere finančnega sredstva, razpoložljivega za proc	4.900.629	-3.895.542
	2.	Čisti dobički/izgube, ki izvirajo iz varovanja denarnih tokov pred tveganjem		-1.289.247
	3.	Pripadajoči čisti dobički/izgube, v zvezi z naložbami v kapital pridruženih in skupaj obvladovanih družb, obračunan po kapitalski metodi		
	4.	Druge postavke, ki bodo v kasnejših obdobjih prerazvrščene v poslovni izid		
	5.	Davek od postavk, ki bodo v kasnejših obdobjih lahko prerazvrščene v poslovni izid	-1.428.335	872.228
III.	**VSEOBSEGAJOČI DONOS POSLOVNEGA LETA PO OBDAVČITVI (I + II)**		27.277.028	23.731.087

Prikaz sredstev in obveznosti klasična življenjska zavarovanja KS1

v evrih brez centov	na dan 31.12.2016	na dan 31.12.2015	Indeks
SREDSTVA	**269.456.963**	**267.795.093**	**101**
A. Naložbe v nepremičnine in finančne naložbe	**267.605.525**	**265.109.908**	**101**
I. Naložbene nepremičnine	42.292	44.975	94
II. Fin.naložbe v družbah v skupini in v pridruženih družbah			
1. Naložbe v družbah v skupini			
2. Naložbe v pridruženih družbah			
III. Druge finančne naložbe	267.451.729	264.848.951	101
1. Delnice in drugi vrednostni papirji s spremenljivim donosom in kuponi v vzajemnih skladih	5.331.430		
2. Dolžniški vrednostni papirji s stalnim donosom	259.620.619	255.597.375	102
3. Deleži v investicijskih skladih	2.499.680		
4. Dana posojila z zastavno pravico			
5. Druga dana posojila			
6. Depoziti pri bankah		9.251.577	
7. Ostale finančne naložbe			
IV. Znesek zavarovalno-tehničnih rezervacij prenesen pozavarovateljem:	111.504	215.982	52
- iz prenosnih premij	81.504	72.982	112
- iz zavarovalno - tehničnih rezervacij			
- iz škodnih rezervacij	30.000	143.000	21
- iz rezervacij za bonuse in popuste			
- iz zavarovalno-tehničnih rezervacij v korist življenjskih zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje			
B. Terjatve	**403.225**	**2.658.185**	15
I. Terjatve iz neposrednih zavarovalnih poslov	398.711	407.297	98
1. Terjatve do zavarovalcev	398.711	407.297	98
2. Terjatve do zavarovalnih posrednikov			
3. Druge terjatve iz neposrednih zavarovalnih poslov			
II. Terjatve iz pozavarovanja			
III. Druge terjatve	4.514	2.250.888	0
C. Razna sredstva	**1.364.951**	**19.519**	**6.993**
I. Denarna sredstva	1.364.951	19.519	6.993
II. Druga sredstva			
D. Kratkoročne aktivne časovne razmejitve	**83.262**	**7.479**	**1.113**
1. Prehodno nezaračunani prihodki od obresti in najemnin	5.872	7.479	79
2. Kratkoročno odloženi stroški pridobivanja zavarovanj	77.391		
3. Druge kratkoročne aktivne časovne razmejitve			
OBVEZNOSTI	**275.542.619**	**271.943.559**	**101**
A. Presežek iz prevrednotenja	**10.862.188**	**12.279.306**	**88**
B. Kosmate zavarovalno-tehnične rezervacije	**257.035.601**	**249.703.707**	**103**
I. Kosmate prenosne premije	504.749	472.861	107
II. Kosmate zavarovalno - tehnične rezervacije	241.671.812	236.166.295	102
III. Kosmate škodne rezervacije	14.859.041	13.064.550	114
IV. Kosmate rezervacije za bonuse in popuste			
C. Kosmate zavarovalno-tehnične rezervacije v korist življenjskih zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje			
D. Obveznosti za finančne naložbe pozavarovateljev iz naslova pozavarovalnih pogodb pri cedentih			
E. Druge obveznosti	**5.877.234**	**7.647.383**	**77**
I. Obveznosti iz neposrednih zavarovalnih poslov	5.782.025	7.593.440	76
1. Obveznosti do zavarovalcev	5.308	188.297	3
2. Obveznosti do zavarovalnih posrednikov			
3. Druge obveznosti iz neposrednih zavarovalnih poslov	5.776.717	7.405.143	78
II. Obveznosti iz sozavarovanja in pozavarovanja	80.074	27.298	293
III. Druge obveznosti	**15.135**	26.645	57
F. Pasivne časovne razmejitve	**1.767.594**	**2.313.163**	**76**

Prikaz sredstev in obveznosti klasična življenjska zavarovanja KS2

v evrih brez centov	na dan 31.12.2016	na dan 31.12.2015	Indeks
SREDSTVA	**12.956.954**	**14.548.408**	**89**
A. Naložbe v nepremičnine in finančne naložbe	**11.790.152**	**13.884.074**	**85**
I. Naložbene nepremičnine			
II. Fin.naložbe v družbah v skupini in v pridruženih družbah			
1. Naložbe v družbah v skupini			
2. Naložbe v pridruženih družbah			
III. Druge finančne naložbe	11.781.022	13.875.336	85
1. Delnice in drugi vrednostni papirji s spremenljivim donosom in kuponi v vzajemnih skladih			
2. Dolžniški vrednostni papirji s stalnim donosom	11.781.022	13.335.336	88
3. Deleži v investicijskih skladih			
4. Dana posojila z zastavno pravico			
5. Druga dana posojila			
6. Depoziti pri bankah			
7. Ostale finančne naložbe		540.000	
IV. Znesek zavarovalno-tehničnih rezervacij prenesen pozavarovateljem:	9.130	8.738	104
- iz prenosnih premij	9.130	8.738	104
- iz zavarovalno - tehničnih rezervacij			
- iz škodnih rezervacij			
- iz rezervacij za bonuse in popuste			
- iz zavarovalno-tehničnih rezervacij v korist življenjskih zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje			
B. Terjatve	**33.600**	**614.756**	5
I. Terjatve iz neposrednih zavarovalnih poslov	33.600	111.991	30
1. Terjatve do zavarovalcev	165.097	111.991	147
2. Terjatve do zavarovalnih posrednikov	-131.497		
3. Druge terjatve iz neposrednih zavarovalnih poslov			
II. Terjatve iz pozavarovanja		2.735	
III. Druge terjatve		500.031	
C. Razna sredstva	**1.133.201**	**49.287**	**2.299**
I. Denarna sredstva	1.133.201	49.287	2.299
II. Druga sredstva		49.287	
D. Kratkoročne aktivne časovne razmejitve		**291**	
1. Prehodno nezaračunani prihodki od obresti in najemnin			
2. Kratkoročno odloženi stroški pridobivanja zavarovanj			
3. Druge kratkoročne aktivne časovne razmejitve		291	
OBVEZNOSTI	**12.030.725**	**12.370.823**	**97**
A. Presežek iz prevrednotenja	**618.236**	**656.163**	**94**
B. Kosmate zavarovalno-tehnične rezervacije	**11.246.641**	**11.286.857**	**100**
I. Kosmate prenosne premije	208.926	160.285	130
II. Kosmate zavarovalno - tehnične rezervacije	10.337.224	11.036.379	94
III. Kosmate škodne rezervacije	700.492	90.193	777
IV. Kosmate rezervacije za bonuse in popuste			
C. Kosmate zavarovalno-tehnične rezervacije v korist življenjskih zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje			
D. Obveznosti za finančne naložbe pozavarovateljev iz naslova pozavarovalnih pogodb pri cedentih			
E. Druge obveznosti	**158.102**	**322.312**	**49**
I. Obveznosti iz neposrednih zavarovalnih poslov	150.540	5.123	2.939
1. Obveznosti do zavarovalcev	150.540	4.927	3.055
2. Obveznosti do zavarovalnih posrednikov		195	
3. Druge obveznosti iz neposrednih zavarovalnih poslov			
II. Obveznosti iz sozavarovanja in pozavarovanja		21.146	
III. Druge obveznosti	**7.563**	298.219	3
F. Pasivne časovne razmejitve	**7.745**	**103.316**	**7**

Prikaz sredstev in obveznosti klasična življenjska zavarovanja Moje življenje

v evrih brez centov	na dan 31.12.2016	na dan 31.12.2015	Indeks
SREDSTVA	**1.804.506**	**1.026.199**	**176**
A. Naložbe v nepremičnine in finančne naložbe	**865.714**	**911.322**	**95**
I. Naložbene nepremičnine			
II. Fin.naložbe v družbah v skupini in v pridruženih družbah			
1. Naložbe v družbah v skupini			
2. Naložbe v pridruženih družbah			
III. Druge finančne naložbe	846.416	896.555	94
1. Delnice in drugi vrednostni papirji s spremenljivim donosom in kuponi v vzajemnih skladih			
2. Dolžniški vrednostni papirji s stalnim donosom	846.416	713.555	119
3. Deleži v investicijskih skladih			
4. Dana posojila z zastavno pravico			
5. Druga dana posojila			
6. Depoziti pri bankah		183.000	
7. Ostale finančne naložbe			
IV. Znesek zavarovalno-tehničnih rezervacij prenesen pozavarovateljem:	19.299	14.767	131
- iz prenosnih premij	19.299	14.767	131
- iz zavarovalno - tehničnih rezervacij			
- iz škodnih rezervacij			
- iz rezervacij za bonuse in popuste			
- iz zavarovalno-tehničnih rezervacij v korist življenjskih zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje			
B. Terjatve	**140.879**	**93.622**	150
I. Terjatve iz neposrednih zavarovalnih poslov	140.879	72.814	193
1. Terjatve do zavarovalcev	140.879	72.530	194
2. Terjatve do zavarovalnih posrednikov		283	
3. Druge terjatve iz neposrednih zavarovalnih poslov			
II. Terjatve iz pozavarovanja		2.903	
III. Druge terjatve		17.945	
C. Razna sredstva	**788.698**	**10.991**	**7.176**
I. Denarna sredstva	788.698	10.991	7.176
II. Druga sredstva			
D. Kratkoročne aktivne časovne razmejitve	**9.214**	**10.224**	**90**
1. Prehodno nezaračunani prihodki od obresti in najemnin			
2. Kratkoročno odloženi stroški pridobivanja zavarovanj	9.214	10.224	90
3. Druge kratkoročne aktivne časovne razmejitve			
OBVEZNOSTI	**1.728.310**	**1.387.717**	**125**
A. Presežek iz prevrednotenja	**19.935**	**6.048**	**330**
B. Kosmate zavarovalno-tehnične rezervacije	**1.648.374**	**849.921**	**194**
I. Kosmate prenosne premije	172.240	110.993	155
II. Kosmate zavarovalno - tehnične rezervacije	1.104.815	738.927	150
III. Kosmate škodne rezervacije	371.319		
IV. Kosmate rezervacije za bonuse in popuste			
C. Kosmate zavarovalno-tehnične rezervacije v korist življenjskih zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje			
D. Obveznosti za finančne naložbe pozavarovateljev iz naslova pozavarovalnih pogodb pri cedentih			
E. Druge obveznosti	**58.070**	**530.272**	**11**
I. Obveznosti iz neposrednih zavarovalnih poslov	57.786		
1. Obveznosti do zavarovalcev	57.088		
2. Obveznosti do zavarovalnih posrednikov	698		
3. Druge obveznosti iz neposrednih zavarovalnih poslov			
II. Obveznosti iz sozavarovanja in pozavarovanja		29.034	
III. Druge obveznosti	284	501.239	0
F. Pasivne časovne razmejitve	**1.930**	**1.477**	**131**

Prikaz sredstev in obveznosti zavarovanj z naložbenim tveganjem – Prizma

v evrih brez centov	na dan 31.12.2016	na dan 31.12.2015	Indeks
SREDSTVA	**142.451.810**	**185.811.724**	**77**
A. Naložbe v nepremičnine in finančne naložbe	**141.121.762**	**185.187.444**	**76**
I. Naložbene nepremičnine	0	0	
II. Fin.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	140.899.148	184.938.036	76
1. Delnice in drugi vrednostni papirji s spremenljivim donosom in kuponi v vzajemnih skladih	140.899.148	129.233.084	109
2. Dolžniški vrednostni papirji s stalnim donosom	0	9.932.462	0
3. Deleži v investicijskih skladih	0	32.992.490	0
4. Dana posojila z zastavno pravico	0	0	
5. Druga dana posojila	0	11.475.000	0
6. Depoziti pri bankah	0	1.305.000	0
7. Ostale finančne naložbe	0	0	
IV. Znesek zavarovalno-tehničnih rezervacij prenesen pozavarovateljem:	222.614	249.408	89
- iz prenosnih premij	785	0	
- iz zavarovalno - tehničnih rezervacij	0	0	
- iz škodnih rezervacij	221.829	249.408	89
- iz rezervacij za bonuse in popuste	0	0	
- iz zavarovalno-tehničnih rezervacij v korist življenjskih zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje		0	
B. Terjatve	**661.290**	**516.447**	128
I. Terjatve iz neposrednih zavarovalnih poslov	80.758	252.237	32
1. Terjatve do zavarovalcev	80.758	252.237	32
2. Terjatve do zavarovalnih posrednikov	0	0	
3. Druge terjatve iz neposrednih zavarovalnih poslov	0	0	
II. Terjatve iz pozavarovanja	0	122.554	0
III. Druge terjatve	580.532	141.655	410
C. Razna sredstva	**510.461**	**42.869**	**1.191**
I. Denarna sredstva	510.461	42.869	1.191
II. Druga sredstva	0	0	
D. Kratkoročne aktivne časovne razmejitve	**158.297**	**64.965**	**244**
1. Prehodno nezaračunani prihodki od obresti in najemnin	14.745	21.975	67
2. Kratkoročno odloženi stroški pridobivanja zavarovanj	143.553	42.989	334
3. Druge kratkoročne aktivne časovne razmejitve	0	0	
		0	
OBVEZNOSTI	**135.272.999**	**176.991.056**	**76**
A. Presežek iz prevrednotenja	**194.354**	**0**	
B. Kosmate zavarovalno-tehnične rezervacije	**0**	**0**	**0**
I. Kosmate prenosne premije	0	0	
II. Kosmate zavarovalno - tehnične rezervacije	0	0	
III. Kosmate škodne rezervacije	0	0	
IV. Kosmate rezervacije za bonuse in popuste	0	0	
C. Kosmate zavarovalno-tehnične rezervacije v korist življenjskih zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje	**133.095.387**	**175.552.174**	**76**
D. Obveznosti za finančne naložbe pozavarovateljev iz naslova pozavarovalnih pogodb pri cedentih		**0**	
E. Druge obveznosti	**1.450.240**	**571.399**	**254**
I. Obveznosti iz neposrednih zavarovalnih poslov	502.538	308.954	163
1. Obveznosti do zavarovalcev	203.927	72.962	279
2. Obveznosti do zavarovalnih posrednikov	0	0	
3. Druge obveznosti iz neposrednih zavarovalnih poslov	298.611	142.347	210
II. Obveznosti iz sozavarovanja in pozavarovanja	207.390	94.080	220
III. Druge obveznosti	**740.311**	307.182	241
F. Pasivne časovne razmejitve	**533.017**	**822.311**	**65**

Prikaz sredstev in obveznosti zavarovanja z naložbenim tveganjem KSNT-2 ZM Zajamčeni

v evrih brez centov	na dan 31.12.2016	na dan 31.12.2015	Indeks
SREDSTVA	**21.579.035**	**14.106.293**	**153**
A. Naložbe v nepremičnine in finančne naložbe	**20.524.701**	**13.825.912**	**148**
I. Naložbene nepremičnine			
II. Fin.naložbe v družbah v skupini in v pridruženih družbah			
1. Naložbe v družbah v skupini			
2. Naložbe v pridruženih družbah			
III. Druge finančne naložbe	20.524.701	13.825.912	148
1. Delnice in drugi vrednostni papirji s spremenljivim donosom in kuponi v vzajemnih skladih	20.484.692		
2. Dolžniški vrednostni papirji s stalnim donosom		10.054.750	
3. Deleži v investicijskih skladih			
4. Dana posojila z zastavno pravico			
5. Druga dana posojila			
6. Depoziti pri bankah	40.010	3.771.162	1
7. Ostale finančne naložbe			
IV. Znesek zavarovalno-tehničnih rezervacij prenesen pozavarovateljem:			
- iz prenosnih premij			
- iz zavarovalno - tehničnih rezervacij			
- iz škodnih rezervacij			
- iz rezervacij za bonuse in popuste			
- iz zavarovalno-tehničnih rezervacij v korist življenjskih zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje			
B. Terjatve		**278.786**	
I. Terjatve iz neposrednih zavarovalnih poslov			
1. Terjatve do zavarovalcev			
2. Terjatve do zavarovalnih posrednikov			
3. Druge terjatve iz neposrednih zavarovalnih poslov			
II. Terjatve iz pozavarovanja			
III. Druge terjatve		278.786	
C. Razna sredstva	**1.054.333**	**1.594**	**66.134**
I. Denarna sredstva	1.054.333	1.594	66.134
II. Druga sredstva			
D. Kratkoročne aktivne časovne razmejitve			
1. Prehodno nezaračunani prihodki od obresti in najemnin			
2. Kratkoročno odloženi stroški pridobivanja zavarovanj			
3. Druge kratkoročne aktivne časovne razmejitve			
OBVEZNOSTI	**21.504.279**	**14.337.694**	**150**
A. Presežek iz prevrednotenja	**119.394**	**-11.968**	**-998**
B. Kosmate zavarovalno-tehnične rezervacije			
I. Kosmate prenosne premije			
II. Kosmate zavarovalno - tehnične rezervacije			
III. Kosmate škodne rezervacije			
IV. Kosmate rezervacije za bonuse in popuste			
C. Kosmate zavarovalno-tehnične rezervacije v korist življenjskih zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje	**21.379.807**	**14.348.734**	**149**
D. Obveznosti za finančne naložbe pozavarovateljev iz naslova pozavarovalnih pogodb pri cedentih			
E. Druge obveznosti	**5.076**	**928**	**547**
I. Obveznosti iz neposrednih zavarovalnih poslov			
1. Obveznosti do zavarovalcev			
2. Obveznosti do zavarovalnih posrednikov			
3. Druge obveznosti iz neposrednih zavarovalnih poslov			
II. Obveznosti iz sozavarovanja in pozavarovanja			
III. Druge obveznosti	**5.076**	928	547
F. Pasivne časovne razmejitve			

Prikaz sredstev in obveznosti zavarovanja z naložbenim tveganjem KSNT-2a

ZM Prizma Hibrid

v evrih brez centov	na dan 31.12.2016	na dan 31.12.2015	Indeks
SREDSTVA	**13.980.734**	**4.217.197**	**332**
A. Naložbe v nepremičnine in finančne naložbe	**12.232.656**	**4.146.509**	**295**
I. Naložbene nepremičnine			
II. Fin.naložbe v družbah v skupini in v pridruženih družbah			
1. Naložbe v družbah v skupini			
2. Naložbe v pridruženih družbah			
III. Druge finančne naložbe	12.232.656	4.146.509	295
1. Delnice in drugi vrednostni papirji s spremenljivim donosom in kuponi v vzajemnih skladih	12.232.656		
2. Dolžniški vrednostni papirji s stalnim donosom			
3. Deleži v investicijskih skladih		3.570.207	
4. Dana posojila z zastavno pravico			
5. Druga dana posojila			
6. Depoziti pri bankah		576.302	
7. Ostale finančne naložbe			
IV. Znesek zavarovalno-tehničnih rezervacij prenesen pozavarovateljem:			
- iz prenosnih premij			
- iz zavarovalno - tehničnih rezervacij			
- iz škodnih rezervacij			
- iz rezervacij za bonuse in popuste			
- iz zavarovalno-tehničnih rezervacij v korist življenjskih zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje			
B. Terjatve		**48.902**	
I. Terjatve iz neposrednih zavarovalnih poslov		48.215	
1. Terjatve do zavarovalcev		45.614	
2. Terjatve do zavarovalnih posrednikov			
3. Druge terjatve iz neposrednih zavarovalnih poslov		2.601	
II. Terjatve iz pozavarovanja			
III. Druge terjatve		687	
C. Razna sredstva	**1.714.951**	**2.388**	**71.814**
I. Denarna sredstva	1.714.951	2.388	71.814
II. Druga sredstva			
D. Kratkoročne aktivne časovne razmejitve	**33.126**	**19.397**	**171**
1. Prehodno nezaračunani prihodki od obresti in najemnin			
2. Kratkoročno odloženi stroški pridobivanja zavarovanj	33.126	19.397	171
3. Druge kratkoročne aktivne časovne razmejitve			
OBVEZNOSTI	**13.659.540**	**4.036.461**	**338**
A. Presežek iz prevrednotenja			
B. Kosmate zavarovalno-tehnične rezervacije			
I. Kosmate prenosne premije			
II. Kosmate zavarovalno - tehnične rezervacije			
III. Kosmate škodne rezervacije			
IV. Kosmate rezervacije za bonuse in popuste			
C. Kosmate zavarovalno-tehnične rezervacije v korist življenjskih zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje	**13.415.005**	**3.985.282**	**337**
D. Obveznosti za finančne naložbe pozavarovateljev iz naslova pozavarovalnih pogodb pri cedentih			
E. Druge obveznosti	**244.534**	**20.010**	**1.222**
I. Obveznosti iz neposrednih zavarovalnih poslov	23.545	14.345	164
1. Obveznosti do zavarovalcev		1.135	
2. Obveznosti do zavarovalnih posrednikov			
3. Druge obveznosti iz neposrednih zavarovalnih poslov	23.545	13.210	
II. Obveznosti iz sozavarovanja in pozavarovanja			
III. Druge obveznosti	**220.989**	5.665	3.901
F. Pasivne časovne razmejitve		**31.168**	

Prikaz sredstev in obveznosti zavarovanj z naložbenim tveganjem KSNT3

v evrih brez centov	na dan 31.12.2016	na dan 31.12.2015	Indeks
SREDSTVA	**60.235.147**		
A. Naložbe v nepremičnine in finančne naložbe	**50.518.569**		
I. Naložbene nepremičnine	0		
II. Fin.naložbe v družbah v skupini in v pridruženih družbah	0		
1. Naložbe v družbah v skupini	0		
2. Naložbe v pridruženih družbah	0		
III. Druge finančne naložbe	50.518.569		
1. Delnice in drugi vrednostni papirji s spremenljivim donosom in kuponi v vzajemnih skladih	38.516.601		
2. Dolžniški vrednostni papirji s stalnim donosom	0		
3. Deleži v investicijskih skladih	0		
4. Dana posojila z zastavno pravico	0		
5. Druga dana posojila	0		
6. Depoziti pri bankah	12.001.968		
7. Ostale finančne naložbe	0		
IV. Znesek zavarovalno-tehničnih rezervacij prenesen pozavarovateljem:	0		
- iz prenosnih premij	0		
- iz zavarovalno - tehničnih rezervacij	0		
- iz škodnih rezervacij	0		
- iz rezervacij za bonuse in popuste	0		
- iz zavarovalno-tehničnih rezervacij v korist življenjskih zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje			
B. Terjatve	**580.532**		
I. Terjatve iz neposrednih zavarovalnih poslov	0		
1. Terjatve do zavarovalcev	0		
2. Terjatve do zavarovalnih posrednikov	0		
3. Druge terjatve iz neposrednih zavarovalnih poslov	0		
II. Terjatve iz pozavarovanja	0		
III. Druge terjatve	580.532		
C. Razna sredstva	**9.136.045**		
I. Denarna sredstva	9.136.045		
II. Druga sredstva	0		
D. Kratkoročne aktivne časovne razmejitve	**0**		
1. Prehodno nezaračunani prihodki od obresti in najemnin	0		
2. Kratkoročno odloženi stroški pridobivanja zavarovanj	0		
3. Druge kratkoročne aktivne časovne razmejitve	0		
OBVEZNOSTI	**59.323.293**		
A. Presežek iz prevrednotenja	**52.903**		
B. Kosmate zavarovalno-tehnične rezervacije	**0**		
I. Kosmate prenosne premije	0		
II. Kosmate zavarovalno - tehnične rezervacije	0		
III. Kosmate škodne rezervacije	0		
IV. Kosmate rezervacije za bonuse in popuste	0		
C. Kosmate zavarovalno-tehnične rezervacije v korist življenjskih zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje	59.062.011		
D. Obveznosti za finančne naložbe pozavarovateljev iz naslova pozavarovalnih pogodb pri cedentih			
E. Druge obveznosti	**208.379**		
I. Obveznosti iz neposrednih zavarovalnih poslov	0		
1. Obveznosti do zavarovalcev	0		
2. Obveznosti do zavarovalnih posrednikov	0		
3. Druge obveznosti iz neposrednih zavarovalnih poslov	0		
II. Obveznosti iz sozavarovanja in pozavarovanja	207.390		
III. Druge obveznosti	**989**		
F. Pasivne časovne razmejitve	**0**		

Izkaz izida klasična življenjska zavarovanja KS1

v evrih brez centov		od 1.1. do 31.12.2016	od 1.1. do 31.12.2015	Indeks
I.	**Obračunane kosmate zavarovalne premije**	**28.503.937**	**29.021.404**	**98**
	1. Obračunane kosmate zavarovalne premije	*28.526.088*	*28.984.687*	*98*
	2. Sprememba prenosnih premij	*-22.152*	*36.718*	*-60*
II.	**Prihodki naložb**	**7.874.242**	**8.032.624**	**98**
	1. Prihodki iz dividend in deležev v družbah	274.021		
	2. Prihodki drugih naložb	7.409.518	4.608.252	161
	2.1. Prihodki od zemljišč in zgradb	0		
	2.2. Prihodki od obresti	7.366.518	4.608.252	160
	2.3. Drugi prihodki naložb	43.000	8.032.624	1
	2.3.1. Prevrednotovalni finančni prihodki	43.000		
	2.3.2. Drugi finančni prihodki	0		
	3. Prihodki zaradi popravkov vrednosti naložb	0	22.613	0
	4. Dobički pri odtujitvah naložb	190.702	3.401.759	6
III.	**Odhodki iz naslova izplačil zavarovalnih vsot oziroma odkupnih vrednosti**	**20.914.000**	**25.435.023**	82
	1. Redno prenehanje	13.001.396	16.828.921	77
	2. Izredno prenehanje	7.912.604	8.606.102	92
	2.1. z izstopom iz zavarovanja	437	0	
	2.2. z odpovedjo pogodbe o zavarovanju	6.012.575	6.886.910	87
	2.3. s smrtjo zavarovanca	1.899.592	1.719.193	110
IV.	**Sprememba ostalih čistih zavarovalno-tehničnih rezervacij (+/-)**	**-4.260.702**	**584.874**	-728
	1. Sprememba zavarovalno-tehničnih rezervacij za življenjska zavarovanja (+/-)	-5.246.437	584.874	-897
	1.1. Sprememba matematičnih rezervacij brez upoštevanja udeležbe na dobičku (+/-)	-41.437	-7.690.346	1
	1.2. Sprememba matematičnih rezervacij iz naslova udeležbe na dobičku (+/-)	-5.205.000	8.275.220	-63
	2. Sprememba drugih zavarovalno-tehničnih rezervacij (+/-)	985.735	0	
V.	**Obračunani stroški in provizije**	**8.041.922**	**7.665.422**	**105**
	1. Začetni stroški	2.725.143	2.421.642	113
	2. Inkaso, upravni, režijski stroški	5.316.780	5.243.780	101
	3. Zaključni stroški oziroma stroški izplačil	0	0	
VI.	**Odhodki naložb**	**126.393**	**51.242**	**247**
	1. Amortizacija naložb sredstev, ki niso potrebna za obratovanje	1.342	1.342	100
	2. Odhodki za upravljanje sredstev, odhodki za obresti in drugi finančni odhodki	0	0	
	3. Prevrednotovalni finančni odhodki	16.200	49.900	32
	4. Izgube pri odtujitvah naložb	108.851	0	
VII.	**Čisti poslovni izid obračunskega obdobja (I+II-III+IV-V-VI)**	**3.035.161**	**4.487.215**	**68**

Izkaz izida klasična življenjska zavarovanja KS2

v evrih brez centov		od 1.1. do 31.12.2016	od 1.1. do 31.12.2015	Indeks
I.	**Obračunane kosmate zavarovalne premije**	**1.587.862**	**1.745.494**	**91**
	1. Obračunane kosmate zavarovalne premije	*1.565.243*	*1.745.494*	*90*
	2. Sprememba prenosnih premij	*22.619*	*565.408*	*4*
II.	**Prihodki naložb**	**409.323**	**565.408**	**72**
	1. Prihodki iz dividend in deležev v družbah	0		
	2. Prihodki drugih naložb	409.323	555.352	74
	2.1. Prihodki od zemljišč in zgradb	0		
	2.2. Prihodki od obresti	409.323	447.031	92
	2.3. Drugi prihodki naložb	0	108.321	0
	2.3.1 . Prevrednotovalni finančni prihodki	0		
	2.3.2 . Drugi finančni prihodki	0	108.321	0
	3. Prihodki zaradi popravkov vrednosti naložb	0		
	4. Dobički pri odtujitvah naložb	0	10.056	0
III.	**Odhodki iz naslova izplačil zavarovalnih vsot oziroma odkupnih vrednosti**	**2.384.542**	**2.293.273**	**104**
	1. Redno prenehanje	0	1.980.067	0
	2. Izredno prenehanje	2.384.542	313.206	761
	2.1. z izstopom iz zavarovanja	2.384.542	173.454	1.375
	2.2. z odpovedjo pogodbe o zavarovanju	0		0
	2.3. s smrtjo zavarovanca	0	139.752	0
IV.	**Sprememba ostalih čistih zavarovalno-tehničnih rezervacij (+/-)**	**807.338**	**807.845**	**100**
	1. Sprememba zavarovalno-tehničnih rezervacij za življenjska zavarovanja (+/-)	699.153	807.845	87
	1.1. Sprememba matematičnih rezervacij brez upoštevanja udeležbe na dobičku (+/-)	919.003	807.845	114
	1.2. Sprememba matematičnih rezervacij iz naslova udeležbe na dobičku (+/-)	-219.850		
	2. Sprememba drugih zavarovalno-tehničnih rezervacij (+/-)	108.185		
V.	**Obračunani stroški in provizije**	**479.353**	**331.331**	**145**
	1. Začetni stroški	373.337	99.982	373
	2. Inkaso, upravni, režijski stroški	105.376	3.261	3.231
	3. Zaključni stroški oziroma stroški izplačil	640	228.088	0
VI.	**Odhodki naložb**	**0**	**0**	
	1. Amortizacija naložb sredstev, ki niso potrebna za obratovanje	0		
	2. Odhodki za upravljanje sredstev, odhodki za obresti in drugi finančni odhodki	0		
	3. Prevrednotovalni finančni odhodki	0		
	4. Izgube pri odtujitvah naložb	0		
VII.	**Čisti poslovni izid obračunskega obdobja (I+II-III+IV-V-VI)**	**-59.372**	**494.143**	**-12**

Izkaz izida klasična življenjska zavarovanja Moje življenje

v evrih brez centov		od 1.1. do 31.12.2016	od 1.1. do 31.12.2015	Indeks
I.	**Obračunane kosmate zavarovalne premije**	**997.192**	**727.172**	**137**
	1. Obračunane kosmate zavarovalne premije	*1.006.088*	*727.172*	*138*
	2. Sprememba prenosnih premij	*-8.897*		
II.	**Prihodki naložb**	**14.048**	**9.280**	**151**
	1. Prihodki iz dividend in deležev v družbah	0		
	2. Prihodki drugih naložb	13.200		
	2.1. Prihodki od zemljišč in zgradb	0		
	2.2. Prihodki od obresti	13.200	8.408	157
	2.3. Drugi prihodki naložb	0		
	2.3.1 . Prevrednotovalni finančni prihodki	0	8.378	0
	2.3.2 . Drugi finančni prihodki	0	30	0
	3. Prihodki zaradi popravkov vrednosti naložb	0		
	4. Dobički pri odtujitvah naložb	848	30	2.825
III.	**Odhodki iz naslova izplačil zavarovalnih vsot oziroma odkupnih vrednosti**	**156.219**	27.203	574
	1. Redno prenehanje	0		
	2. Izredno prenehanje	156.219	27.203	574
	2.1. z izstopom iz zavarovanja	156.219	7.603	2.055
	2.2. z odpovedjo pogodbe o zavarovanju	0		
	2.3. s smrtjo zavarovanca	0	19.600	0
IV.	**Sprememba ostalih čistih zavarovalno-tehničnih rezervacij (+/-)**	**-493.779**	**-257.209**	192
	1. Sprememba zavarovalno-tehničnih rezervacij za življenjska zavarovanja (+/-)	-365.888	-257.209	142
	1.1. Sprememba matematičnih rezervacij brez upoštevanja udeležbe na dobičku (+/-)	-365.888	-257.209	142
	1.2. Sprememba matematičnih rezervacij iz naslova udeležbe na dobičku (+/-)	0		
	2. Sprememba drugih zavarovalno-tehničnih rezervacij (+/-)	-127.891		
V.	**Obračunani stroški in provizije**	**479.353**	**338.017**	**142**
	1. Začetni stroški	373.337	268.792	139
	2. Inkaso, upravni, režijski stroški	105.376		
	3. Zaključni stroški oziroma stroški izplačil	640	69.225	1
VI.	**Odhodki naložb**	**0**	**0**	
	1. Amortizacija naložb sredstev, ki niso potrebna za obratovanje	0		
	2. Odhodki za upravljanje sredstev, odhodki za obresti in drugi finančni odhodki	0		
	3. Prevrednotovalni finančni odhodki	0		
	4. Izgube pri odtujitvah naložb	0		
VII.	**Čisti poslovni izid obračunskega obdobja (I+II-III+IV-V-VI)**	**-118.112**	**114.022**	**-104**

Izkaz izida zavarovanj z naložbenim tveganjem – Prizma

v evrih brez centov		od 1.1. do 31.12.2016	od 1.1. do 31.12.2015	Indeks
I.	**Obračunane kosmate zavarovalne premije**	**36.992.810**	**23.757.931**	**156**
	1. Obračunane kosmate zavarovalne premije	*36.977.046*	*23.757.931*	
	2. Sprememba prenosnih premij	*15.765*		
II.	**Prihodki naložb**	**15.748.321**	**16.674.203**	**94**
	1. Prihodki iz dividend in deležev v družbah	5.183		
	2. Prihodki drugih naložb	12.324.894	9.949.895	124
	2.1. Prihodki od zemljišč in zgradb			
	2.2. Prihodki od obresti	55.507	33.077	168
	2.3. Drugi prihodki naložb	12.269.387	9916817,71	124
	2.3.1. Prevrednotovalni finančni prihodki	12.186.355	9.915.243	123
	2.3.2. Drugi finančni prihodki	83.032	1.575	5.272
	3. Prihodki zaradi popravkov vrednosti naložb			
	4. Dobički pri odtujitvah naložb	3.418.244	6.724.308	51
III.	**Odhodki iz naslova izplačil zavarovalnih vsot oziroma odkupnih vrednosti**	**19.079.413**	12.298.386	155
	1. Redno prenehanje	3.869.797	3.095.613	125
	2. Izredno prenehanje	15.209.615	9.202.772	165
	2.1. z izstopom iz zavarovanja	2.557.636	4.051.913	63
	2.2. z odpovedjo pogodbe o zavarovanju	10.306.950	3.514.604	293
	2.3. s smrtjo zavarovanca	2.345.029	1.636.255	143
IV.	**Sprememba ostalih čistih zavarovalno-tehničnih rezervacij (+/-)**	**-13.422.283**	**-9.050.777**	148
	1. Sprememba zavarovalno-tehničnih rezervacij za življenjska zavarovanja (+/-)	-12.290.369	-8.503.837	145
	1.1. Sprememba matematičnih rezervacij brez upoštevanja udeležbe na dobičku (+/-)	-12.290.369	-546.940	2.247
	1.2. Sprememba matematičnih rezervacij iz naslova udeležbe na dobičku (+/-)		4.398.236	
	2. Sprememba drugih zavarovalno-tehničnih rezervacij (+/-)	-1.131.914		
V.	**Obračunani stroški in provizije**	**5.812.287**		
	1. Začetni stroški	2.292.010		
	2. Inkaso, upravni, režijski stroški	81.860	75.079	109
	3. Zaključni stroški oziroma stroški izplačil	3.438.418	2.436.716	141
VI.	**Odhodki naložb**	**10.034.392**	**11.083.661**	**91**
	1. Amortizacija naložb sredstev, ki niso potrebna za obratovanje			500.91
	2. Odhodki za upravljanje sredstev, odhodki za obresti in drugi finančni odhodki	9.935.198	1.983	0
	3. Prevrednotovalni finančni odhodki	99.194	4.844.607	2
	4. Izgube pri odtujitvah naložb		6.237.070	
VII.	**Čisti poslovni izid obračunskega obdobja (I+II-III+IV-V-VI)**	**4.392.757**	**3.601.076**	

Izkaz izida zavarovanja z naložbenim tveganjem KSNT-2 ZM Zajamčeni

v evrih brez centov		od 1.1. do 31.12.2016	od 1.1. do 31.12.2015	Indeks
I.	**Obračunane kosmate zavarovalne premije**	**3.639.026**	**2.906.938**	**125**
	1. Obračunane kosmate zavarovalne premije	*3.639.026*		
	2. Sprememba prenosnih premij			
II.	**Prihodki naložb**	**561.428**	*467.680*	**120**
	1. Prihodki iz dividend in deležev v družbah			
	2. Prihodki drugih naložb	536.323		
	2.1. Prihodki od zemljišč in zgradb	529.271		
	2.2. Prihodki od obresti			
	2.3. Drugi prihodki naložb	7.052	466.345	**2**
	2.3.1			
	. Prevrednotovalni finančni prihodki	7.052		
	2.3.2			
	. Drugi finančni prihodki		466.345	
	3. Prihodki zaradi popravkov vrednosti naložb	25.105	1.336	**1.879**
	4. Dobički pri odtujitvah naložb			
III.	**Odhodki iz naslova izplačil zavarovalnih vsot oziroma odkupnih vrednosti**			
	1. Redno prenehanje			
	2. Izredno prenehanje			
	2.1. z izstopom iz zavarovanja			
	2.2. z odpovedjo pogodbe o zavarovanju			
	2.3. s smrtjo zavarovanca			
IV.	**Sprememba ostalih čistih zavarovalno-tehničnih rezervacij (+/-)**	**-3.949.562**	-3.081.512	**128**
	1. Sprememba zavarovalno-tehničnih rezervacij za življenjska zavarovanja (+/-)	-3.949.562	-3.081.512	**128**
	1.1. Sprememba matematičnih rezervacij brez upoštevanja udeležbe na dobičku (+/-)	-3.949.562		
	1.2. Sprememba matematičnih rezervacij iz naslova udeležbe na dobičku (+/-)			
	2. Sprememba drugih zavarovalno-tehničnih rezervacij (+/-)			
V.	**Obračunani stroški in provizije**			
	1. Začetni stroški			
	2. Inkaso, upravni, režijski stroški			
	3. Zaključni stroški oziroma stroški izplačil			
VI.	**Odhodki naložb**			
	1. Amortizacija naložb sredstev, ki niso potrebna za obratovanje			
	2. Odhodki za upravljanje sredstev, odhodki za obresti in drugi finančni odhodki			
	3. Prevrednotovalni finančni odhodki			
	4. Izgube pri odtujitvah naložb			
VII.	**Čisti poslovni izid obračunskega obdobja (I+II-III+IV-V-VI)**	**250.891**	**293.106**	**86**

Izkaz izida zavarovanja z naložbenim tveganjem KSNT-2a ZM Prizma Hibrid

v evrih brez centov		od 1.1. do 31.12.2016	od 1.1. do 31.12.2015	Indeks
I.	**Obračunane kosmate zavarovalne premije**	**5.712.417**	**5.307.962**	**108**
	1. Obračunane kosmate zavarovalne premije	*5.712.952*	*5.307.962*	**108**
	2. Sprememba prenosnih premij	*-535*		
II.	**Prihodki naložb**	**1.635.259**	**2.185.725**	**75**
	1. Prihodki iz dividend in deležev v družbah			
	2. Prihodki drugih naložb	1.635.259	2.185.725	**75**
	2.1. Prihodki od zemljišč in zgradb	152		
	2.2. Prihodki od obresti		1.184	
	2.3. Drugi prihodki naložb	1.635.106	2.184.541	**75**
	2.3.1 . Prevrednotovalni finančni prihodki	1.635.106	2.184.074	**75**
	2.3.2 . Drugi finančni prihodki		467	
	3. Prihodki zaradi popravkov vrednosti naložb			
	4. Dobički pri odtujitvah naložb			
III.	**Odhodki iz naslova izplačil zavarovalnih vsot oziroma odkupnih vrednosti**	**697.071**	**587.934**	**119**
	1. Redno prenehanje	19.255		
	2. Izredno prenehanje	677.816	587.934	**115**
	2.1. z izstopom iz zavarovanja	202.941	194.761	104
	2.2. z odpovedjo pogodbe o zavarovanju	407.505	363.679	112
	2.3. s smrtjo zavarovanca	67.370	29.494	228
IV.	**Sprememba ostalih čistih zavarovalno-tehničnih rezervacij (+/-)**	**-3.516.511**	**-2.808.429**	125
	1. Sprememba zavarovalno-tehničnih rezervacij za življenjska zavarovanja (+/-)	-3.426.439	-2.808.429	122
	1.1. Sprememba matematičnih rezervacij brez upoštevanja udeležbe na dobičku (+/-)	-3.426.439	-2.808.429	122
	1.2. Sprememba matematičnih rezervacij iz naslova udeležbe na dobičku (+/-)			
	2. Sprememba drugih zavarovalno-tehničnih rezervacij (+/-)	-90.072		
V.	**Obračunani stroški in provizije**	**971.175**	**1.229.369**	**79**
	1. Začetni stroški	726.965	970.791	75
	2. Inkaso, upravni, režijski stroški			
	3. Zaključni stroški oziroma stroški izplačil	244.209	258.577	94
VI.	**Odhodki naložb**	**1.220.817**	**1.979.436**	**62**
	1. Amortizacija naložb sredstev, ki niso potrebna za obratovanje	1.220.817		
	2. Odhodki za upravljanje sredstev, odhodki za obresti in drugi finančni odhodki			
	3. Prevrednotovalni finančni odhodki		1.979.436	
	4. Izgube pri odtujitvah naložb			
VII.	**Čisti poslovni izid obračunskega obdobja (I+II-III+IV-V-VI)**	**942.102**	**888.520**	

Izkaz izida zavarovanj z naložbenim tveganjem KSNT3

v evrih brez centov		od 1.1. do 31.12.2016	od 1.1. do 31.12.2015	Indeks
I.	**Obračunane kosmate zavarovalne premije**	**897.976**		
	1. Obračunane kosmate zavarovalne premije	*897.976*		
	2. Sprememba prenosnih premij			
II.	**Prihodki naložb**	**12.481**		
	1. Prihodki iz dividend in deležev v družbah			
	2. Prihodki drugih naložb	12.481		
	2.1. Prihodki od zemljišč in zgradb	12.481		
	2.2. Prihodki od obresti			
	2.3. Drugi prihodki naložb			
	2.3.1. Prevrednotovalni finančni prihodki			
	2.3.2. Drugi finančni prihodki			
	3. Prihodki zaradi popravkov vrednosti naložb			
	4. Dobički pri odtujitvah naložb			
III.	**Odhodki iz naslova izplačil zavarovalnih vsot oziroma odkupnih vrednosti**			
	1. Redno prenehanje			
	2. Izredno prenehanje			
	2.1. z izstopom iz zavarovanja			
	2.2. z odpovedjo pogodbe o zavarovanju			
	2.3. s smrtjo zavarovanca			
IV.	**Sprememba ostalih čistih zavarovalno-tehničnih rezervacij (+/-)**	**2.230.503**		
	1. Sprememba zavarovalno-tehničnih rezervacij za življenjska zavarovanja (+/-)	2.230.503		
	Sprememba matematičnih rezervacij brez upoštevanja udeležbe na dobičku			
	1.1. (+/-)	2.230.503		
	1.2. Sprememba matematičnih rezervacij iz naslova udeležbe na dobičku (+/-)			
	2. Sprememba drugih zavarovalno-tehničnih rezervacij (+/-)			
V.	**Obračunani stroški in provizije**			
	1. Začetni stroški			
	2. Inkaso, upravni, režijski stroški			
	3. Zaključni stroški oziroma stroški izplačil			
VI.	**Odhodki naložb**			
	1. Amortizacija naložb sredstev, ki niso potrebna za obratovanje			
	2. Odhodki za upravljanje sredstev, odhodki za obresti in drugi finančni odhodki			
	3. Prevrednotovalni finančni odhodki			
	4. Izgube pri odtujitvah naložb			
VII.	**Čisti poslovni izid obračunskega obdobja (I+II-III+IV-V-VI)**	**3.140.960**		

Prikaz sredstev in obveznosti življenjskih zavarovanj sklada Hrvaška

v evrih brez centov	na dan 31.12.2016	na dan 31.12.2015	Indeks rasti
SREDSTVA	**8.387.562**	**6.271.190**	**134**
A. Naložbe v nepremičnine in finančne naložbe	**7.834.883**	**6.089.465**	**129**
I. Naložbene nepremičnine	0	191.088	0
II. Fin.naložbe v družbah v skupini in v pridruženih družbah	0	0	0
1. Naložbe v družbah v skupini	0	0	0
2. Naložbe v pridruženih družbah	0	0	0
III. Druge finančne naložbe	7.806.749	5.875.956	133
1. Delnice in drugi vrednostni papirji s spremenljivim donosom in kuponi v vzajemnih skladih	106.207	89.365	119
2. Dolžniški vrednostni papirji s stalnim donosom	6.882.647	4.758.644	145
3. Deleži v investicijskih skladih	0		
4. Dana posojila z zastavno pravico	0		
5. Druga dana posojila	120.424	124.372	97
6. Depoziti pri bankah	697.471	903.575	77
7. Ostale finančne naložbe	0		
IV. Znesek zavarovalno-tehničnih rezervacij prenesen pozavarovateljem:	28.134	22.421	125
- iz prenosnih premij	13.360	2.086	640
- iz zavarovalno - tehničnih rezervacij	0		
- iz škodnih rezervacij	14.774	20.334	73
- iz rezervacij za bonuse in popuste	0	0	0
- iz zavarovalno-tehničnih rezervacij v korist življenjskih zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje	0	0	0
B. Terjatve	**23.741**	**1.951**	1.217
I. Terjatve iz neposrednih zavarovalnih poslov	0	0	0
1. Terjatve do zavarovalcev	0	0	0
2. Terjatve do zavarovalnih posrednikov	0	0	0
3. Druge terjatve iz neposrednih zavarovalnih poslov	0	0	0
II. Terjatve iz pozavarovanja	12.758	1.951	654
III. Druge terjatve	10.983	0	0
C. Razna sredstva	**528.938**	**160.997**	**329**
I. Denarna sredstva	257.144	116.538	221
II. Druga sredstva	271.794	44.459	611
D. Kratkoročne aktivne časovne razmejitve	**0**	**18.777**	**0**
1. Prehodno nezaračunani prihodki od obresti in najemnin	0	0	
2. Kratkoročno odloženi stroški pridobivanja zavarovanj	0	971	0
3. Druge kratkoročne aktivne časovne razmejitve	0	17.806	0
OBVEZNOSTI	**6.225.806**	**5.268.464**	**118**
A. Presežek iz prevrednotenja			
B. Kosmate zavarovalno-tehnične rezervacije	**6.107.114**	**5.144.737**	
I. Kosmate prenosne premije	5.530	3.905	142
II. Kosmate zavarovalno - tehnične rezervacije	6.028.082	5.056.151	119
III. Kosmate škodne rezervacije	73.502	84.682	87
IV. Kosmate rezervacije za bonuse in popuste	0	0	0
C. Kosmate zavarovalno-tehnične rezervacije v korist življenjskih zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje	0	0	0
D. Obveznosti za finančne naložbe pozavarovateljev iz naslova pozavarovalnih pogodb pri cedentih	0	**0**	**0**
E. Druge obveznosti	**101.348**	**108.609**	**93**
I. Obveznosti iz neposrednih zavarovalnih poslov	26.947	3.185	846
1. Obveznosti do zavarovalcev	4.007	3.185	126
2. Obveznosti do zavarovalnih posrednikov	0	0	0
3. Druge obveznosti iz neposrednih zavarovalnih poslov	22.940	0	0
II. Obveznosti iz sozavarovanja in pozavarovanja	52.692	10.281	513
III. Druge obveznosti	**21.709**	95.143	23
F. Pasivne časovne razmejitve	**17.343**	**15.117**	**115**

Razlika med sredstvi in obveznostmi predstavljajo postavke sredstev oziroma obveznosti, ki niso vključene v predpisano shemo izkaza, pripadajo pa skladu.

Izkaz izida zavarovanj sklada življenjskih zavarovanj - Hrvaška[12]

v evrih brez centov		od 1.1. do 31.12.2016	od 1.1. do 31.12.2015	Indeks
I.	**Obračunane kosmate zavarovalne premije**	**3.385.182**	**3.229.129**	**105**
1.	*Obračunane kosmate zavarovalne premije*	*3.441.481*	*3.229.148*	*107*
2.	*Sprememba prenosnih premij*	*-56.299*	*-19*	*300.949*
II.	**Prihodki naložb**	**409.071**	**342.929**	**119**
1.	Prihodki iz dividend in deležev v družbah	3.834	4.473	86
2.	Prihodki drugih naložb	401.190	338.456	119
2.1.	Prihodki od zemljišč in zgradb	666	265	251
2.2.	Prihodki od obresti	251.599	231.270	109
2.3.	Drugi prihodki naložb	148.925	106.921	139
	2.3.1. Prevrednotovalni finančni prihodki		2.390	0
	2.3.2. Drugi finančni prihodki	148.925	104.531	142
3.	Prihodki zaradi popravkov vrednosti naložb			
4.	Dobički pri odtujitvah naložb	4.047		
III.	**Odhodki iz naslova izplačil zavarovalnih vsot oziroma odkupnih vrednosti**	**1.090.683**	**1.031.071**	106
1.	Redno prenehanje	1.090.683	1.031.071	106
2.	Izredno prenehanje			
2.1.	z izstopom iz zavarovanja			
2.2.	z odpovedjo pogodbe o zavarovanju			
2.3.	s smrtjo zavarovanca			
IV.	**Sprememba ostalih čistih zavarovalno-tehničnih rezervacij (+/-)**	**928.647**	**992.716**	94
1.	Sprememba zavarovalno-tehničnih rezervacij za življenjska zavarovanja (+/-)	928.647	992.716	94
1.1.	*Sprememba matematičnih rezervacij brez upoštevanja udeležbe na dobičku (+/-)*	928.647	992.716	94
1.2.	*Sprememba matematičnih rezervacij iz naslova udeležbe na dobičku (+/-)*			
2.	Sprememba drugih zavarovalno-tehničnih rezervacij (+/-)			
V.	**Obračunani stroški in provizije**	**0**	**0**	
1.	Začetni stroški			
2.	Inkaso, upravni, režijski stroški			
3.	Zaključni stroški oziroma stroški izplačil	0	0	
VI.	**Odhodki naložb**	**426.188**	**186.076**	**229**
1.	Amortizacija naložb sredstev, ki niso potrebna za obratovanje			
2.	Odhodki za upravljanje sredstev, odhodki za obresti in drugi finančni odhodki	63.434	175.168	36
3.	Prevrednotovalni finančni odhodki	362.125	4.370	8.287
4.	Izgube pri odtujitvah naložb	629	6.538	10
VII.	**Čisti poslovni izid obračunskega obdobja (I+II-III+IV-V-VI)**	**3.206.029**	**3.347.627**	**96**

Razlika do rezultata segmenta življejnjskih zavarovanj za Podružnico Hrvaška predstavljajo postavke, katere niso vključene v izkaz – bilančo shemo.

[12] V izkaz sklada na Hrvaškem je zaradi primerljivosti podatkov v poročilu v izkaz prihodkov in odhodkov življenjskih zavarovanj sklada Hrvaška vključeno celotno obdobje leta 2016. Podatki za obdobje 01-31.10.2016 in primerljivo leto se nanašajo na realizirane prihodke in odhodke zavarovalnice Velebit življenjsko osiguranje.