

**LETNO POROČILO
ZAVAROVALNICE MARIBOR
2014**

Maribor, 13. marec 2015

Revidirano

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

KAZALO

SKLEP UPRAVE DRUŽBE K REVIDIRANEMU LETNEMU POROČILU	8
SKLEP NADZORNEGA SVETA DRUŽBE O SPREJEMU LETNEGA POROČILA	9
I. POROČILO UPRAVE	10
1. POROČILO UPRAVE DRUŽBE	11
1.1. PREDSTAVITEV VODSTVA ZAVAROVALNICE MARIBOR	12
II. DOSEDANJI IN PRIČAKOVANI RAZVOJ ZAVAROVALNICE MARIBOR	14
1. ZGODOVINA ZAVAROVALNICE	15
2. KLJUČNI POKAZATELJI POSLOVANJA DRUŽBE V OBDOBJU 2010-2014	17
3. RAZVOJNA STRATEGIJA ZAVAROVALNICE MARIBOR	21
3.1. VIZIJA, POSLANSTVO, VREDNOTE	21
3.2. STRATEŠKE USMERITVE	21
3.3. NAČRTI ZA LETO 2015	22
III. PREDSTAVITEV ZAVAROVALNICE MARIBOR	24
1. OSEBNA IZKAZNICA ZAVAROVALNICE MARIBOR	25
2. LASTNIŠKA STRUKTURA	26
2.1. ORGANI VODENJA IN UPRAVLJANJA	27
2.1.1. Skupščina	27
2.1.2. Nadzorni svet	27
2.1.3. Revizijska komisija nadzornega sveta Zavarovalnice Maribor	27
3. ORGANIZACIJSKA STRUKTURA NA DAN 31. 12. 2014	28
4. DIREKTORJI SEKTORJEV IN SLUŽB NA DAN 31. 12. 2014	29
5. POSLOVNA MREŽA NA DAN 31. 12. 2014	30
5.1. SEZNAM POSLOVNIH ENOT	31
5.2. ZEMLJEVID POSLOVNIH ENOT, PREDSTAVNIŠTEV IN ZASTOPNIŠKIH PISARN	32
6. ZAPOSLENI	33
7. POSLOVANJE ZAVAROVALNICE MARIBOR V LETU 2014	35
7.1. DOGODKI, KI SO ZAZNAMOVALI LETO 2014	35

8.	POROČILO O DELU NADZORNEGA SVETA DRUŽBE V LETU 2014	37
8.1.	SESTAVA NADZORNEGA SVETA	37
8.2.	DELOVANJE NADZORNEGA SVETA	37
8.3.	REVIZIJSKA KOMISIJA NADZORNEGA SVETA	38
8.4.	DELOVANJE REVIZIJSKE KOMISIJE NADZORNEGA SVETA V 2014	38
9.	GOSPODARSKO OKOLJE IN ZAVAROVALNIŠTVO	39
9.1.	GOSPODARSKO OKOLJE V SLOVENIJI	39
9.2.	SLOVENSKI ZAVAROVALNIŠKI TRG IN TRŽNI POLOŽAJ ZAVAROVALNICE MARIBOR V LETU 2014	41
9.2.1.	<i>Slovenski zavarovalniški trg</i>	41
9.2.2.	<i>Tržni deleži zavarovalnic na slovenskem zavarovalnem trgu</i>	42
9.2.3.	<i>Tržni delež Zavarovalnice Maribor</i>	43
9.2.3.1.	<i>Premoženjska zavarovanja</i>	43
9.2.3.2.	<i>Življenjska zavarovanja</i>	43
10.	PONUDBA ZAVAROVALNICE MARIBOR	45
10.1.	PONUDBA NA SEGMENTU PREMOŽENJSKIH ZAVAROVANJ	45
10.1.1.	<i>Avtomobilska zavarovanja</i>	45
10.1.2.	<i>OPA! zavarovanje</i>	46
10.1.3.	<i>Zavarovanje koles in kolesarjev</i>	47
10.1.4.	<i>AXA zavarovanje</i>	47
10.1.5.	<i>Nezgodna zavarovanja</i>	48
10.1.6.	<i>Ostala zavarovanja</i>	48
10.1.7.	<i>Mobilna aplikacija Zavarovalnice Maribor</i>	48
10.2.	PONUDBA NA SEGMENTU ŽIVLJENJSKIH ZAVAROVANJ	48
10.2.1.	<i>PRIZMA Hibrid</i>	48
10.2.2.	<i>PRIZMA Klasično življenjsko zavarovanje</i>	49
10.2.3.	<i>PRIZMA Naložbeno življenjsko zavarovanje</i>	49
10.2.4.	<i>PRIZMA Riziko življenjsko zavarovanje</i>	49
10.2.5.	<i>PRIZMA Junior štipendijsko naložbeno zavarovanje</i>	49
10.2.6.	<i>PRIZMA Rentno zavarovanje</i>	50
10.2.7.	<i>Managersko zavarovanje</i>	50
10.3.	PONUDBA NA SEGMENTU ZDRAVSTVENIH ZAVAROVANJ	50
11.	FINANČNI REZULTAT	52
11.1.	TEMELJNE KATEGORIJE FINANČNEGA REZULTATA	52
11.1.1.	<i>Prihodki</i>	53
11.1.2.	<i>Odhodki</i>	54
11.2.	PREDSTAVITEV ZAVAROVANJ V ŠTEVILKAH	56
11.2.1.	<i>Premoženjska zavarovanja v številkah</i>	57
11.2.1.1.	<i>Nezgodno zavarovanje (ZV 1)</i>	57
11.2.1.2.	<i>Zdravstveno zavarovanje (ZV 2)</i>	57

11.2.1.3.	Zavarovanje kopenskih motornih vozil (ZV 3)	58
11.2.1.4.	Zavarovanje požara in elementarnih nesreč (ZV 8)	58
11.2.1.5.	Drugo škodno zavarovanje (ZV 9)	59
11.2.1.6.	Zavarovanje odgovornosti pri uporabi vozil (ZV 10)	59
11.2.1.7.	Splošno zavarovanje odgovornosti (ZV 13)	60
11.2.1.8.	Kreditno zavarovanje (ZV 14)	60
11.2.1.9.	Zavarovanje pomoči (ZV 18)	61
11.2.1.10.	Ostala premoženjska zavarovanja (ZV 4, 5, 6, 7, 11, 12, 15, 16, 17)	61
11.2.2.	<i>Življenjska zavarovanja v številkah</i>	61
11.2.2.1.	Klasična življenjska zavarovanja (ZV 19)	62
11.2.2.2.	Življenjska zavarovanja vezana na enote investicijskih skladov (ZV 21)	62
11.3.	OBRATOVALNI STROŠKI	63
11.4.	SPREMEMBE ZAVAROVALNO TEHNIČNIH REZERVACIJ	64
11.5.	DONOS NALOŽBENEGA PORTFELJA ZAVAROVALNICE MARIBOR	65
12.	FINANČNI POLOŽAJ	67
12.1.	SREDSTVA	69
12.1.1.	Naložbe	71
12.1.1.1.	Struktura naložb	73
12.1.1.2.	Finančne naložbe kritnih skladov naložbenih življenjskih zavarovanj	74
12.2.	VIRI SREDSTEV	75
12.2.1.	Zavarovalno tehnične rezervacije	77
12.3.	KAPITALSKA USTREZNOST	78
13.	INVESTICIJSKA VLAGANJA IN RAZVOJ INFORMACIJSKE PODPORE	79
14.	UPRAVLJANJE S POSLOVNIMI TVEGANJI	80
14.1.	UPRAVLJANJE TVEGANJ	80
14.2.	KATEGORIJE TVEGANJ	81
14.3.	NOTRANJA REVIZIJA	82
14.4.	SKLADNOST	83
15.	DRUŽBENA ODGOVORNOST	84
15.1.	ODNOS DO NARAVNEGA OKOLJA	84
15.2.	NAŠI ZAPOSLENI	84
15.2.1.	<i>Skrb za varno in zdravo delo zaposlenih</i>	84
15.2.2.	<i>Zaposleni in trajnostni razvoj</i>	85
15.2.3.	<i>Izobraževanje zaposlenih</i>	85
15.3.	VRAČAMO V LOKALNO OKOLJE	86
15.3.1.	<i>Odnos do sodelavcev</i>	87
15.3.2.	<i>Vračamo v lokalno okolje in sodelujemo s skupnostjo</i>	87
15.4.	KOMUNICIRANJE S CILJNIMI JAVNOSTMI	88
16.	DOGODKI PO DATUMU BILANCE STANJA	90
17.	IZBRANI KAZALNIKI POSLOVANJA	91
IV.	RAČUNOVODSKO POROČILO	99
1.	IZJAVA O ODGOVORNOSTI POSLOVODSTVA	100

2. RAČUNOVODSKI IZKAZI	101
2.1. BILANCA STANJA	101
2.2. IZKAZ POSLOVNEGA IZIDA	102
2.3. IZKAZ DRUGEGA VSEOBSEGAJOČEGA DONOSA	103
2.4. IZKAZ DENARNIH TOKOV	104
2.5. IZKAZ GIBANJA KAPITALA	105
3. UVODNA POJASNILA IN RAČUNOVODSKE USMERITVE	106
3.1. KONSOLIDACIJA	106
3.2. IZJAVA O SKLADNOSTI	106
3.2.1. <i>Novo sprejeti standardi in pojasnila</i>	106
3.2.2. <i>Novi Standardi in pojasnila, ki še niso veljavna ali jih EU še ni potrdila</i>	107
3.3. POSTOPEK SPREJETJA LETNEGA POROČILA	111
3.4. FUNKCIJSKA IN POROČEVALSKA VALUTA	111
3.5. PREVEDBA POSLOVNIH DOGODKOV	111
3.6. PODLAGA ZA MERJENJE	112
3.7. UPORABA OCEN IN PRESOJ	112
3.8. POVZETEK POMEMBNIH RAČUNOVODSKIH USMERITEV	113
4. UPRAVLJANJE S TVEGANJI	130
4.1. TVEGANJE KAPITALSKE USTREZNOSTI	130
4.2. ZAVAROVALNA TVEGANJA	131
4.2.1. <i>Premoženjska zavarovanja</i>	131
4.2.2. <i>Življenjska zavarovanja</i>	135
4.3. FINANČNA TVEGANJA	138
4.3.1. <i>Tržna tveganja</i>	140
4.3.2. <i>Likvidnostno tveganje</i>	142
4.3.3. <i>Kreditno tveganje</i>	145
4.4. OPERATIVNA TVEGANJA	149
4.5. STRATEŠKA TVEGANJA	149
5. POROČANJE PO POSLOVNIH ODSEKIH	150
6. POJASNILA K RAČUNOVODSKIM IZKAZOM	155
POROČILO NEODVISNEGA REVIZORJA	194
V. PRILOGA K LETNEMU POROČILU	195
BILANCA STANJA SKUPINE PREMOŽENJSKIH ZAVAROVANJ	196
BILANCA STANJA SKUPINE ŽIVLJENJSKIH ZAVAROVANJ	199
BILANCA STANJA ZM	202
IZKAZ CELOTNEGA VSEOBSEGAJOČEGA DONOSA	205
PRIKAZ SREDSTEV IN OBVEZNOSTI KRITNEGA SKLADA KLASIČNIH ŽIVLJENJSKIH ZAVAROVANJ 5063400020	209
IZKAZ IZIDA KRITNEGA SKLADA KLASIČNIH ŽIVLJENJSKIH ZAVAROVANJ 05063400020	210
PRIKAZ SREDSTEV IN OBVEZNOSTI KRITNEGA SKLADA NALOŽBENIH ZAVAROVANJ 5063400022 (KSNT1)	211
IZKAZ IZIDA KRITNEGA SKLADA NALOŽBENIH ŽIVLENJSKIH ZAVAROVANJ 5063400022 (KSNT1)	212
PRIKAZ SREDSTEV IN OBVEZNOSTI KRITNEGA SKLADA NALOŽBENIH ŽIVLJENJSKIH ZAVAROVANJ – 5063400023 (KSNT2 ZM ZAJAMČENI)	213

IZKAZ IZIDA KRITNEGA SKLADA NALOŽBENIH ŽIVLJENJSKIH ZAVAROVANJ – 5063400023 (KSNT2 ZM ZAJAMČENI)	214
PRIKAZ SREDSTEV IN OBVEZNOSTI KRITNEGA SKLADA NALOŽBENIH ŽIVLJENJSKIH ZAVAROVANJ – 5063400025 (KSNT02A ZM PRIZMA HIBRID)	215
IZKAZ IZIDA KRITNEGA SKLADA NALOŽBENIH ŽIVLJENJSKIH ZAVAROVANJ – 5063400025 (KSNT02A ZM PRIZMA HIBRID)	216

SKLEP UPRAVE DRUŽBE K REVIDIRANEMU LETNEMU POROČILU

LETNO POROČILO ZAVAROVALNICE MARIBOR d.d. 2014

Uprava družbe je na seji 13. marca 2015 obravnavala revidirano letno poročilo družbe in se seznanila s potekom postopka revidiranja ter Poročilom pooblaščenega revizorja o računovodskih izkazih družbe z dne 13. 3. 2015.

Uprava družbe ugotavlja, da je Zavarovalnica Maribor d.d. v letu 2014 dosegla 16.436.172 evra čistega dobička. Družba izpolnjuje predpise o kapitalski pokritosti in ima zavarovalno tehnične rezervacije pokrite z naložbami oz. terjatvami z zahtevano dospelostjo.

Uprava družbe ugotavlja da bilančni dobiček družbe na dan 31.12.2014 znaša 28.079.153,18 evra, sestavlja pa ga

- nerazporejeni čisti dobiček poslovnega leta v višini 16.436.172,41 evra,
- zadržani dobiček preteklih let v višini 11.642.980,77 evra,

Uprava družbe predlaga Nadzornemu svetu družbe, da bilančni dobiček družbe na dan 31.12.2014 ostane nerazporejen.

Uprava družbe predloži Nadzornemu svetu v obravnavo in potrditev revidirano letno poročilo Zavarovalnice Maribor d.d. za leto 2014 ter predlaga, da Nadzorni svet potrdi predloženo revidirano letno poročilo in poda pozitivno stališče k revizijskemu poročilu.

Maribor, 13. marec 2015

Uprava ZM

mag. David Kastelic, predsednik uprave



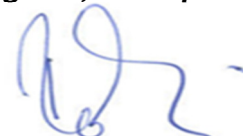
mag. Borut Celcer, namestnik predsednika uprave



Rok Moljk, član uprave



Robert Ciglarič, član uprave



SKLEP NADZORNEGA SVETA DRUŽBE O SPREJEMU LETNEGA POROČILA

MNENJE NADZORNEGA SVETA

K REVIDIRANEMU LETNEMU POROČILU ZAVAROVALNICE MARIBOR d.d. IN POROČILU POOBlašČENEGA REVIZORJA ZA POSLOVNO LETO 2014

Nadzorni svet družbe je na svoji seji 19. marca 2015 obravnaval revidirano *Letno poročilo Zavarovalnice Maribor d.d. za leto 2014* ter *Poročilo neodvisnega revizorja o računovodskih izkazih Zavarovalnice Maribor d.d. za 2014 z dne 13.3.2015*, kot ga je pripravila izbrana revizijska družba Ernst & Young d.o.o.

Revizijska komisija Nadzornega sveta je obravnavala nerevidirano in revidirano letno poročilo Zavarovalnice Maribor d.d., Poročilo neodvisnega revizorja ter Pismo poslovodstvu po reviziji in se seznani s tabelo ugotovljenih revizijskih razlik.

Mnenje, ki ga je podala revizijska družba daje zagotovilo o resničnem in poštenem prikazu finančnega stanja gospodarske družbe Zavarovalnica Maribor d.d. na dan 31. december 2014 ter njenega poslovnega izida in denarnih tokov.

Nadzorni svet ugotavlja, da Letno poročilo 2014 vključuje vse elemente ter razkritja, ki jih zahteva ZGD, ZZavar oz. njegovi podzakonski akti ter mednarodni računovodski standardi. Prav tako ugotavlja, da Zavarovalnica Maribor d.d. izpolnjuje vse zahteve v zvezi s kapitalno ustreznostjo in ima ustrezno pokritje zavarovalno-tehničnih rezervacij z naložbami v vseh kritnih skladih.

Na podlagi preveritve Letnega poročila za poslovno leto 2014, mnenja revizijske komisije ter zunanjega revizorja nadzorni svet ocenjuje, da daje Letno poročilo za leto 2014 resničen in pošten prikaz premoženja in poslovnega izida Zavarovalnice Maribor d.d.

Bilančni dobiček družbe na dan 31. 12. 2014, ki znaša 28.079.153,18 EUR ostane nerazporejen.

S tem nadzorni svet potrjuje Revidirano letno poročilo Zavarovalnice Maribor d.d. za leto 2014 v predloženi vsebini in daje pozitivno mnenje k revizorjevemu poročilu k računovodskim izkazom za leto 2014.

Maribor, 19. marec 2015

Predsednik Nadzornega sveta ZM d.d.:

Jošt Dolničar



I. POROČILO UPRAVE

1. POROČILO UPRAVE DRUŽBE

Spoštovani delničarji družbe, poslovni partnerji in sodelavci,

leto 2014 je bilo naporno in polno izzivov.

Bilo je leto, ko smo v Zavarovalnici Maribor prenovili vse procese, nastavili novo organizacijo in zaključili z usklajevanjem nove kolektivne pogodbe, ki jo bomo podpisali v letu 2015.

V letu 2014 so bile oči javnosti uprte v naše poslovanje in spreminjanje naše podobe. Tako zunanje, kot notranje. Po prevzemu Zavarovalnice Maribor s strani Pozavarovalnice Sava, smo skupaj z našim lastnikom odgovorili na vsa odprta vprašanja in vse dvome, ki so se porajali pred dobrim letom.

Zavarovalnica Maribor ostaja gospodarski steber razvoja in napredka Štajerske regije. Smo močna in trdna ter zaupanja vredna ustanova, ki deluje na celotnem območju Slovenije.

V Upravi Zavarovalnice Maribor smo ponosni na dosežene rezultate v letu 2014. Ne zgolj na doseženi dobiček. Temveč na to, da smo bistveno izboljšali poslovanje, hkrati pa smo korenito znižali stroške poslovanja. S tem smo v letu 2014 dokončno postavili temelje prihodnjega poslovanja.

Ob vseh internih spremembah – ko se je upravi družbe v mesecu januarju pridružil gospod Rok Moljk, kot član uprave, nato pa v mesecu novembru še gospod Robert Ciglarič, kot delavski direktor – pa smo v letu 2014 korenito spremenili tudi zunanjo podobo. Spremenili smo našo vizijo, kjer smo v ospredje postavili zavarovanca. Zavarovalnica Maribor je po 23 letih spremenila tudi svoj logotip in slogan. S tem postajamo zavarovalnica z najboljšo uporabniško izkušnjo. In želimo si, da nas kot take prepoznavajo vse vplivne javnosti. Vsi zaposleni v Zavarovalnici Maribor se bomo potrudili, da vam bomo takšno izkušnjo tudi nudili.

V Zavarovalnici Maribor nadaljujemo zgodbo o uspehu. Skupaj z našimi zaposlenimi in okoljem, v katerem delujemo in živimo, pišemo vsakdanje zgodbe na vseh področjih. Zato smo prepričani, da bomo z nadaljnjimi spremembami, ki so postale gonilo napredka, upravičili vaše zaupanje.

Naprej z vami.

Uprava družbe

mag. David KASTELIC
predsednik uprave

mag. Borut CELCER
namestnik predsednika uprave

Rok MOLJK
član uprave

Robert CIGLARIČ
član uprave, delavski direktor





1.1. PREDSTAVITEV VODSTVA ZAVAROVALNICE MARIBOR

Mag. David Kastelic, predsednik uprave

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 je prišel na zavarovalnico 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.

22. julija 2013 je postal predsednik uprave Zavarovalnice Maribor. Njegovo delovno področje je vodenje družbe in koordinacija dela uprave. Pokriva področja trženja, trženjskega komuniciranja, prevzem in razvoj premoženjskih zavarovanj, prevzem in razvoj osebnih zavarovanj, notranjo revizijo in kontroling.

Mag. Borut Celcer, namestnik predsednika uprave

Diplomiral je leta 1989, na Fakulteti za elektrotehniko, računalništvo in informatiko v Mariboru. Magistriral je leta 2001 na Ekonomski fakulteti v Ljubljani. Od leta 1989 do leta 1991 je bil zaposlen v Tovarni dušika Ruše, v oddelku za avtomatsko obdelavo podatkov.

Poklicno pot v ZM je začel marca 1991 kot samostojni projektant informacijskih sistemov kasneje pa je postal vodja oddelka za razvoj informatike.

Leta 1997 je prevzel vodenje službe informacijske tehnologije, do marca 2009 pa je bil izvršilni direktor sektorja za informatiko in organizacijo poslovnih procesov. Leta 2009 je prevzel funkcijo pooblaščenca uprave ZM za področje zavarovalne tehnologije, aktuarstva, informatike, organizacije. Član uprave je postal 12. 1. 2011. Pokriva področje financ in računovodstva, informacijsko tehnologijo, aktuarstvo in upravljanje tveganj ter področje škod.

Rok MOLJK, član uprave

Diplomiral je na Ekonomski fakulteti v Ljubljani.

Od leta 1994 do leta 2006 je bil zaposlen v Adriatic Slovenica zavarovalni družbi 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 ZM se je zaposlil kot pooblaščenec uprave v letu 2013. Član uprave je postal 13. 1. 2014. Kot član uprave skrbi za področje splošnih, pravnih in kadrovskih zadev, za področje procesov in podpore poslovanju ter odnose z nadrejeno družbo in skupino Sava Re.

Robert CIGLARIČ, član uprave, delavski direktor

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 postal Vodja oddelka preiskav in leta 2013 Direktor 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 ZM d.d., ter predstavnika zaposlenih v Nadzornem svetu in Revizijski komisiji ZM d.d..

Član uprave je postal 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.

II. DOSEDANJI IN PRIČAKOVANI RAZVOJ ZAVAROVALNICE MARIBOR

1. ZGODOVINA ZAVAROVALNICE

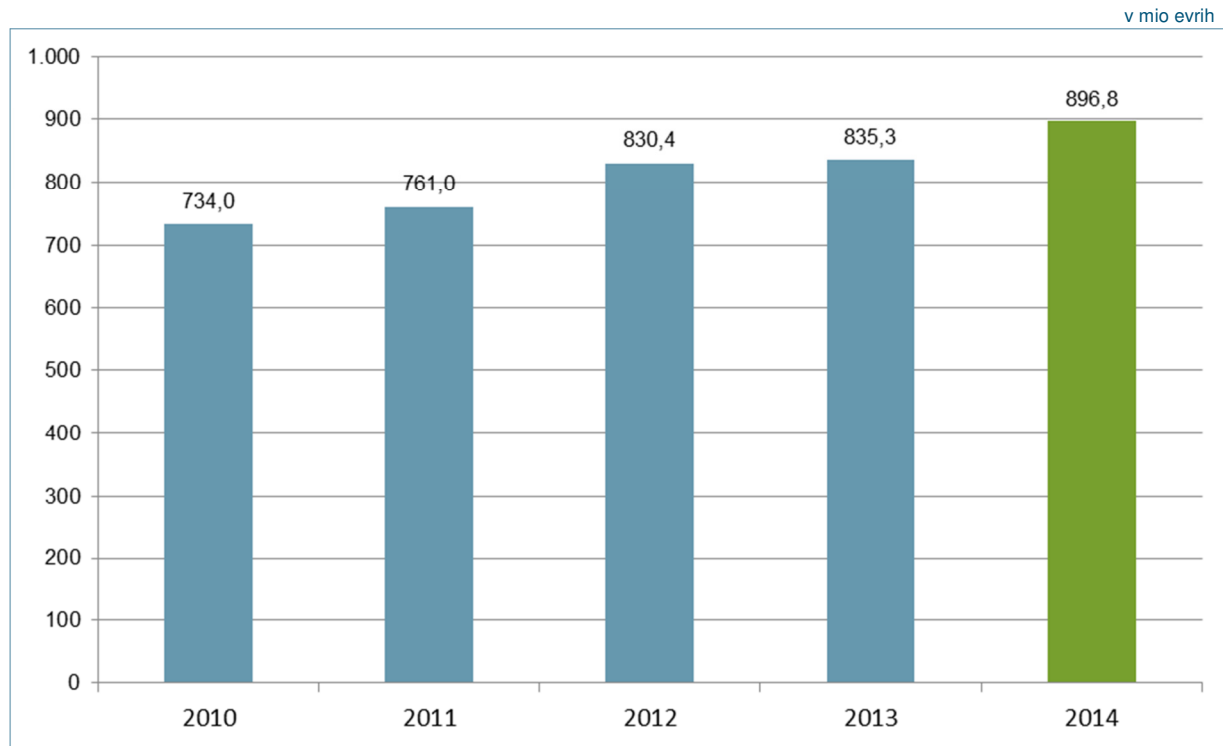
Zgodovina zavarovalništva v Mariboru in posredno Zavarovalnice Maribor sega v prvo polovico 19. stoletja. Najpomembnejši mejniki v razvoju:

LETO	NAJPOMEMBNEJŠI MEJNIKI V RAZVOJU
1833	Mesto Maribor zavaruje svoja poslopja proti požarnim škodam pri Avstrijskem zavarovalnem zavodu.
1840	Karl Denke in Karl Gerdes, lastnika tovarne kavnega nadomestka v Račah, agitirata za zavarovanje proti toči. Zastopata Mariborsko vzajemno zavarovalnico.
Čas pred I. svetovno vojno	V Mariboru so odprti sedeži 17 zavarovalniških agencij z Dunaja, iz Trsta, Gradca in Londona. Večina ima še ohranjena zastopstva v Mariboru.
1927	V Mariboru je ustanovljena zavarovalnica Ljudska samopomoč z namenom pomagati svojcem pri izplačilu zdravstvenih in pogrebnih stroškov. Že v prvem letu poslovanja ima kar deset tisoč zavarovancev, šesto leto pa že več kot trideset tisoč.
1937	Ljudska samopomoč odpre še kreditno zadrugo Ljudska štednja. Odlični poslovni rezultati omogočijo gradnjo velikega poslopja nasproti železniške postaje v Mariboru (danes Partizanska c. 47), hkrati pa predstavništvo odprejo tudi v slovenski prestolnici.
1939	Druga mariborska zavarovalnica, Gospodarsko zavarovalna zadruga Drava, si v Ulici talcev 1 postavi velik poslovni prostor, hkrati pa odpre tudi podružnico v Ljubljani.
April 1941	Imetje zavarovalnice Ljudska samopomoč z nemško okupacijo preide v roke zavarovalnice Südmark iz Gradca.
1945	Na ostankih predvojnih zavarovalniških zastopstev in podružnic sta ustanovljeni podružnici Državnega zavarovalnega zavoda (DOZ): Podružnica DOZ – Maribor mesto in Podružnica DOZ – Maribor okolica.
1962	Skupna zavarovalnica za okraj Maribor, ki nastane zaradi strukturnih sprememb Državnega zavarovalnega zavoda, pokriva območje tedanjega okraja Maribor.
1968	Zavarovalnica se z osamosvojitvijo preimenuje v Zavarovalnico Maribor in takoj ustanovi svoje poslovne enote v Celju, Ljubljani, Postojni, Piranu in Puli.
Konec 1976	Zavarovalnica Sava in Zavarovalnica Maribor, se združita v skupno zavarovalno hišo z imenom Zavarovalnica Triglav. Prvega januarja 1977 začne delovati Triglavova Območna skupnost Maribor, ki sme poslovati le v Podravju in na Koroškem.
Konec 1990	Območna skupnost Maribor se osamosvoji in prevzame svoje nekdanje ime Zavarovalnica Maribor. Ta ima le dve večji enoti: v Slovenj Gradcu in na Ptuj.
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.

LETO	NAJPOMEMBNEJŠI MEJNIKI V RAZVOJU
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.
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 pričakovanih 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. Kupoprodajna pogodba vsebuje nekatere odložne pogoje.
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 Re 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.

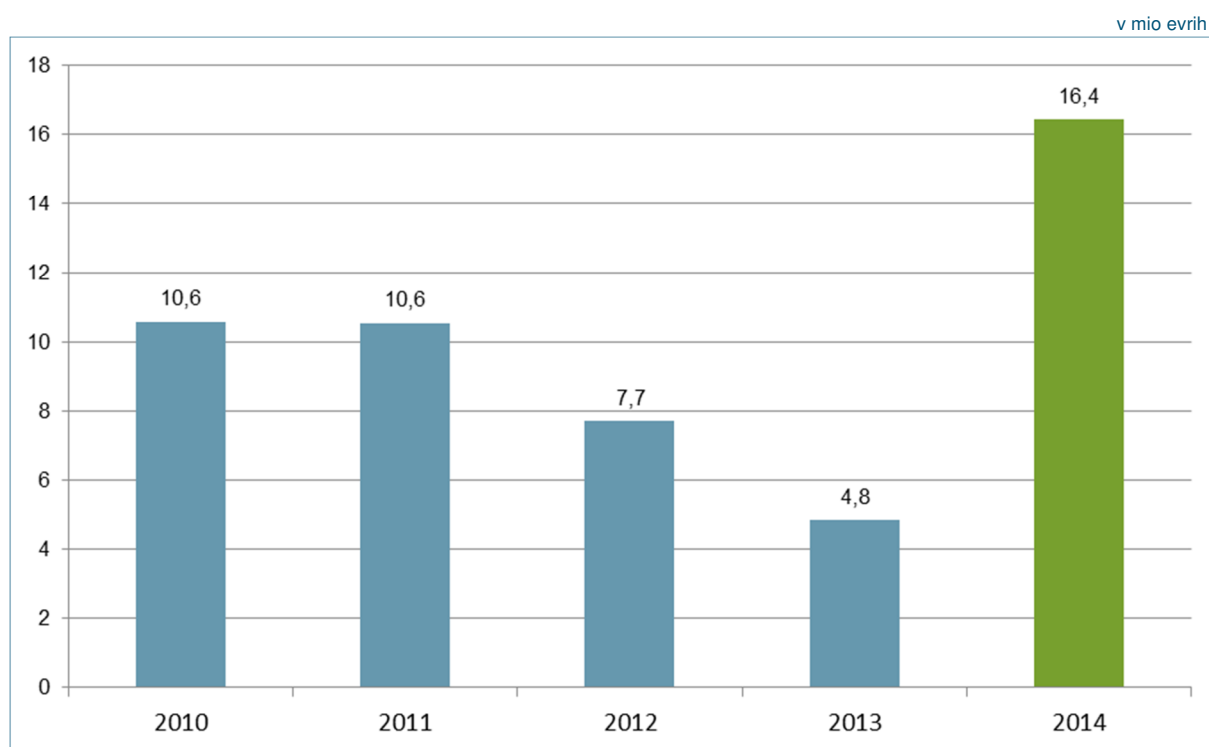
2. KLJUČNI POKAZATELJI POSLOVANJA DRUŽBE V OBDOBJU 2010-2014

Rast bilančne vsote



V opazovanem obdobju petih let je povprečna letna rast bilančne vsote znašala 4,1 odstotka in je v letu 2014 z 7,1 odstotno rastjo nad povprečjem rasti opazovalnega obdobja. Najbolj je na rast bilančne vsote vplivala rast zavarovalno tehničnih rezervacij.

Gibanje čistega poslovnega izida



V letu 2014 smo, kljub katastrofalnemu škodnemu dogodku – »žledolom«, realizirali visok čisti dobiček iz poslovanja. Povečan dobiček je med drugim posledica izboljšanja čistega škodnega količnika in optimizacije procesov ter posledično znižanja obratovalnih stroškov.

Finančni kazalniki

v evrih

BESEDILO	VREDNOST					indeks
	2010	2011	2012	2013	2014	2014/2013
Zavarovalna kosmata premija s prejetim sozavarovanjem						
premoženjska zavarovanja	188.556.633	188.156.963	187.293.840	176.852.814	176.242.829	99,7
življenjska zavarovanja	71.308.964	75.404.822	76.992.250	75.500.697	74.429.840	98,6
skupaj	259.865.597	263.561.785	264.286.090	252.353.511	250.672.668	99,3
Čisti prihodki od zavarovalnih premij						
premoženjska zavarovanja	134.150.686	135.062.022	142.645.690	137.424.355	134.015.353	97,5
življenjska zavarovanja	71.149.824	75.240.065	76.689.679	75.124.691	73.986.878	98,5
skupaj	205.300.509	210.302.087	219.335.369	212.549.046	208.002.232	97,9
Kosmate škode s prejetim sozavarovanjem						
premoženjska zavarovanja	111.305.837	102.536.880	109.950.314	110.979.664	108.899.189	98,1
življenjska zavarovanja	40.158.367	37.491.597	38.267.525	40.741.453	41.184.332	101,1
skupaj	151.464.204	140.028.477	148.217.838	151.721.118	150.083.520	98,9
Čisti odhodki za škode						
premoženjska zavarovanja	89.167.503	88.777.227	100.649.794	93.657.165	93.126.729	99,4
življenjska zavarovanja	41.748.483	41.126.039	40.514.291	42.897.345	39.157.964	91,3
skupaj	130.915.986	129.903.266	141.164.085	136.554.510	132.284.693	96,9
Obratovalni stroški						
premoženjska zavarovanja	50.452.116	49.814.501	49.687.415	49.341.955	47.679.494	96,6
življenjska zavarovanja	21.761.225	23.871.074	22.569.579	21.929.973	19.051.821	86,9
skupaj	72.213.340	73.685.575	72.256.994	71.271.928	66.731.315	93,6
Kosmati škodni količnik						
premoženjska zavarovanja	59,0%	54,5%	58,7%	62,8%	61,8%	98,5
življenjska zavarovanja	56,3%	49,7%	49,7%	54,0%	55,3%	102,5
skupaj	58,3%	53,1%	56,1%	60,1%	59,9%	99,6
Kosmati merodajni škodni količnik						
premoženjska zavarovanja	62,6%	60,7%	70,0%	62,5%	71,3%	114,2
življenjska zavarovanja	58,8%	54,6%	52,8%	57,1%	52,9%	92,7
skupaj	61,6%	59,0%	65,0%	60,9%	65,8%	108,2
Čisti merodajni škodni količnik						
premoženjska zavarovanja ¹	66,5%	65,7%	70,6%	68,2%	69,5%	102,0
življenjska zavarovanja	58,7%	54,7%	52,8%	57,1%	52,9%	92,7
skupaj	63,8%	61,8%	64,4%	64,2%	63,6%	99,0
Kosmati stroškovni količnik						
premoženjska zavarovanja	26,8%	26,5%	26,5%	27,9%	27,1%	97,0
življenjska zavarovanja	30,5%	31,7%	29,3%	29,0%	25,6%	88,1
skupaj	27,8%	28,0%	27,3%	28,2%	26,6%	94,3
Čisti stroškovni količnik						
premoženjska zavarovanja	29,3%	29,5%	28,3%	29,6%	29,3%	99,3
življenjska zavarovanja	30,6%	31,7%	29,4%	29,1%	25,6%	88,1
skupaj	29,7%	30,3%	28,6%	29,4%	28,0%	95,3
% stroškov pridobivanja v kosmati premiji						
premoženjska zavarovanja	6,7%	6,8%	7,3%	7,7%	8,3%	107,3
življenjska zavarovanja	15,5%	16,5%	11,1%	10,5%	8,5%	80,4
skupaj	9,1%	9,6%	8,4%	8,5%	8,3%	97,4
% ostalih stroškov v kosmati premiji						
premoženjska zavarovanja	20,0%	19,7%	19,3%	20,2%	18,8%	93,0
življenjska zavarovanja	15,0%	15,1%	18,2%	18,5%	17,1%	92,5
skupaj	18,6%	18,4%	18,9%	19,7%	18,3%	92,9
Poslovni izid pred obdavčitvijo						
premoženjska zavarovanja	8.800.761	12.036.101	1.804.597	2.297.591	7.351.567	320,0
življenjska zavarovanja	5.425.085	2.603.070	5.709.935	2.275.199	13.062.452	574,1
skupaj	14.225.846	14.639.171	7.514.532	4.572.790	20.414.019	446,4
Čisti poslovni izid						
premoženjska zavarovanja	6.411.003	8.935.884	1.505.066	2.285.141	6.389.819	279,6
življenjska zavarovanja	4.184.328	1.621.191	6.211.948	2.560.033	10.046.354	392,4
skupaj	10.595.331	10.557.075	7.717.014	4.845.174	16.436.172	339,2
Čiste zavarovalno tehnične rezervacije (vklj.zav-teh.rez.v korist ZZ, ki prevzemajo nal.tveganje)	527.571.287	561.800.292	609.953.061	629.321.109	665.071.427	105,7
Stanje aktive	734.042.192	760.989.148	830.361.653	835.312.558	896.832.149	107,4
Stanje kapitala	77.867.459	87.539.613	107.013.962	95.769.781	110.426.694	115,3
Donos na povprečno aktivo (po obdavčitvi) - ROA	1,5	1,4	1,0	0,6	1,9	326,2
Donos na povprečni kapital (po obdavčitvi) - ROE	14,6	12,8	7,9	4,8	15,9	333,6

Kljub nižji kosmati premiji in nižjih čistih prihodkih od premij je Zavarovalnica Maribor povečala svoj tržni delež na slovenskem zavarovalnem trgu tako na področju premoženjskih kot na področju življenjskih zavarovanj.

Leto 2014 je pri večini predstavljenih finančnih kazalnikov najuspešnejše v opazovanem obdobju petih let. Temeljito smo znižali obratovalne stroške in izboljšali tako kosmati kot čisti stroškovni količnik na najnižjo vrednost opazovanega obdobja. Tudi donosnost prihodkov, donosnost kapitala in donosnost aktive dosega visoke vrednosti.

3. RAZVOJNA STRATEGIJA ZAVAROVALNICE MARIBOR

3.1. VIZIJA, POSLANSTVO, VREDNOTE

Naše poslanstvo <i>Prebivalcem Slovenije zagotavljamo občutek varnosti v življenju in poslovanju.</i> Smo odziven in razumevajoč sogovornik, ki lahko v vsakem trenutku ponudi optimalno rešitev na področju zavarovalništva.	Naša vizija <i>Smo sodobna zavarovalnica z najboljšo uporabniško izkušnjo v državi.</i> Zavarovalnica polnega servisa Zagotovili bomo praktične produkte, osebno storitev in urejeno korporativno okolje. Znani bomo kot zavarovalnica z optimalnim razmerjem med stroški in koristmi. Razumevajoč sogovornik V očeh naših zavarovancev, partnerjev in stroke bomo imeli ugled kompetentnih, odzivnih in odgovorno razmišljujočih ljudi. Ugledna poslovna praksa S finančno močjo, stabilnim poslovanjem in družbeno odgovornostjo si bomo pridobili status ene izmed najuglednejših finančnih družb v Sloveniji.	Naša pozicija <i>Specialist za Slovenijo.</i> Optimalni produkti Praktični, razumljivi in preverjeni. Osebna storitev Oblikovana, dostopna in zanesljiva. Odgovorna komunikacija Sodobna, korporativna in konsistentna.	Naše vrednote Odzivnost Konsistentno uresničujemo obljube blagovne znamke Zavarovalnica Maribor, smo vedno dostopni in vedno izpolnimo sprejeto zavezo. Kompetentnost Predlagamo objektivno optimalne rešitve in poslujemo pregledno. Partnerstvo Cilje oblikujemo z razumevanjem širšega konteksta, dosegamo jih s sodelovanjem in povezovanjem.
--	--	--	---

3.2. STRATEŠKE USMERITVE

Vsakodnevno živeti in izvajati vizijo sodobne zavarovalnice z najboljšo uporabniško izkušnjo v državi je naša osnovna usmeritev v prihodnje. Iz »močne regionalne zavarovalnice« se bomo razvili v eno izmed največjih »osrednjih« zavarovalnih izbir v Sloveniji. Iz »domačne«, »kmečke« in »štajerske« se bomo razvili v »ugledno«, »sodobno« in »uspešno« zavarovalnico.

1. Močna blagovna znamka kot krovni element strategije

Poslovna politika in marketinška strategija za obdobje 2015–2019 v ospredje postavljata izgradnjo kakovostne blagovne znamke Zavarovalnice Maribor. 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.

2. Konsistentno delovanje pri utrjevanju zelene pozicije

Blagovna znamka je zgolj skupek sporočil in simbolov, dokler njene vrednosti ne prepoznajo in vanjo ne verjamejo vse ključne ciljne skupine deležnikov. Zavarovalnica Maribor 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.

3. Postavitev uporabniške izkušnje v središče pozornosti

Strateška prioriteta Zavarovalnice Maribor so produkti in storitve, ki jih zavarovanci uvrščajo med optimalno najboljše sestavljene rešitve na slovenskem trgu. Zato zavarovalnica skrbno načrtuje vse elemente, ki med potovanjem skozi storitev vplivajo na uporabniško izkušnjo. Pri tem družba izkorišča svojo moč – razvito in uspešno mrežo partnerjev, ki omogočajo prodajo produktov in storitev.

4. Uresničitev poslovne strategije lokalnega specialista

Poslovna strategija Zavarovalnico Maribor opredeljuje kot lokalnega specialista oziroma kot ponudnika najboljših zavarovalnih rešitev za Slovenijo. Iz takšne pozicije izhaja tudi zaveza za oblikovanje ponudbe, ki ji ni para v očeh največjega dela potencialnih aktualnih zavarovancev in v očeh vseh tistih, ki jo kot prodajalci in posredniki lastnosti takšnih produktov oziroma storitev poznajo profesionalno.

5. Poudarjena prisotnost v ciljnih občinah

Družba bo posebno pozornost namenila aktivnostim na vseh tistih lokalnih trgih, ki so bili prepoznani kot najbolj zanimivi za dolgoročno rast prodaje. V tem smislu bo za te trge razvila prilagojene pristope, s katerimi bo tudi na ravni lokalnih in specifičnih okoliščin sposobna dokazovati optimalnost svoje ponudbe.

6. Vitalna mreža kot osrednji prodajni kanal

Kljub manjšim vložkom v oglaševanje Zavarovalnica Maribor povečuje tržni delež. Ključni razlog za to je strategija družbe, ki kot osrednji prodajni kanal opredeljuje široko lastno mrežo za distribucijo produktov in storitev po vsej Sloveniji. V obdobju 2015–2019 bo družba obstoječe dobre prakse na tem področju nadgradila z načrtnim delom v smeri potrjevanja smislov in obljub blagovne znamke.

3.3. NAČRTI ZA LETO 2015

Za leto 2015 smo si zastavili ambiciozen cilj, da bo čisti poslovni izid družbe v letu 2015 znašal 22,1 milijona evrov, kar predstavlja 18,95 odstotno donosnost na povprečni kapital po obdavčitvi. Ambiciozen cilj je posledica izboljševanja izida iz osnovne dejavnosti, torej izboljšanja čistega merodajnega zavarovalno tehničnega rezultata.

V segmentu **premoženjskih zavarovanj** načrtujemo ohraniti obseg zbrane kosmate premije in ohranitev tržnega deleža ob stalnem izvajanju ukrepov za izboljšanje zavarovalno tehničnega rezultata. Načrtujemo izboljšanje čistega merodajnega škodnega količnika za 7,4 odstotne točke na 62,1 odstotka.

Aktivnosti za doseganje teh ciljev:

- Optimiranje portfelja in obvladovanje donosnosti prodaje.
- Nadgradnja procesa CRM.
- Uvedba novih in prenova obstoječih produktov.
- Nadgradnja nadzornega sistema za spremljanje prodaje in donosnosti le-te.
- Izdelava naprednejših segmentacijskih modelov.
- Širitev prodajne mreže.

V segmentu **življenjskih zavarovanj** načrtujemo povečanje tržnega deleža in zbrati 97,5 odstotka kosmate premije v primerjavi z letom 2014.

Načrtovane aktivnosti za leto 2015:

- Prenova informacijskega sistema na področju osebnih zavarovanj.
- Uvedba novih in prenova obstoječih produktov.
- Širitev prodajne mreže.

Družba načrtuje z nadaljnjo optimizacijo stroškov poslovanja doseči znižanje stroškovnega količnika še za 0,2 odstotne točke, kar predstavlja 26,4 odstotni delež obratovalnih stroškov v kosmati premiji. Načrtovan čisti stroškovni količnik znaša 27,8 odstotka in tudi slednji je nižji od doseženega v letu 2014 za 0,2 odstotni točki.

Na področju **procesov** načrtujemo:

- Izboljšanje prodajnega procesa.
- Optimizacija delovnih procesov.
- Rebranding identitete blagovne znamke.
- Vzpostavitev sistema skladnosti poslovanja.
- Biti skladen z direktivno Solventnost II do 1. 1. 2016.
- Nadaljnja integracija v skupino Sava Re.

Na področju **finančnih naložb so primarni cilji naložbene politike:**

- Zagotavljanje stabilnega donosa finančnih naložb.
- Kvalitetno upravljanje kreditnega tveganja.

III. PREDSTAVITEV ZAVAROVALNICE MARIBOR

1. OSEBNA IZKAZNICA ZAVAROVALNICE MARIBOR

Firma družbe:	Zavarovalnica Maribor, delniška zavarovalna družba
Sedež :	Cankarjeva ulica 3, 2507 Maribor
Telefonska številka hišne centrale:	+386 2/2332 100
Telefaks:	+386 2/2332 530
Brezplačna številka za komitente:	080 19 20
Datum registracije:	26. december 1990, številka registrskega vložka 1/03762/00 Okrožno sodišče v Mariboru
Davčna številka:	44814631
Identifikacija številka za DDV	SI44814631
Matična številka:	5063400
Dejavnosti, v skladu z veljavno standardno klasifikacijo:	K 65.120 – Dejavnost zavarovanja, razen življenjskega
Znesek osnovnega kapitala:	55.426.291,38 evrov
Število delnic:	12.453.831
Transakcijski računi:	Ostala zavarovanja SI56 04515-0000512086 pri NKBM Življenjska zavarovanja SI56 02470-0011030576 pri NLB Prizma KSNT-1 SI56 04515-0001049078 pri NKBM ZM Zajamčeni KSNT - 2 SI56 0451 5000 1635 055 pri NKBM ZM Garant KSNT - 2A SI56 0451 5000 1786 666 pri NKBM
Vrsta nadzornega organa:	Nadzorni svet
Elektronski naslov:	info@zav-mb.si
Spletna stran:	www.ZavarovalnicaMaribor.si

2. LASTNIŠKA STRUKTURA

V poročevalskem obdobju je edina lastnica Zavarovalnice Maribor, Pozavarovalnica Sava.

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

Lastniška struktura Zavarovalnice Maribor na dan 31. 12. 2014 in 31. 12. 2013

	2014		2013	
	število delnic	odstotek glasov	število delnic	odstotek glasov
Sava RE d.d.	12.453.831	100,00	12.453.831	100,00
SKUPAJ	12.453.831	100,00	12.453.831	100,00

Vir: Klirinško depotna družba, januar 2015

Vsaka delnica daje delničarju Zavarovalnice Maribor pravico do enega glasu na Skupščini. Skladno s statutom družbe je skupščina sklicana najmanj enkrat letno.

V poročevalskem obdobju sta bili sklicani 2 skupščini družbe.

Na skupščini družbe, ki je bila 20. junija 2014, se je skupščina seznanila s potrjenim revidiranim Letnim poročilom družbe za poslovno leto 2013 in informacijo o prejemkih članov organov vodenja in nadzora v letu 2013. Skupščina se je seznanila tudi s poročilom Nadzornega sveta družbe o njegovem delu in o rezultatih preveritve Letnega poročila z mnenjem o revizijskih poročilih in o načinu ter obsegu preverjanja spremljanja vodenja družbe med poslovnim letom 2013. Ugotovljeno je bilo, da bilančni dobiček družbe za poslovno leto 2013 znaša 18.617.126,13 evrov, pri čemer je skupščina sklenila, da se del bilančnega dobička v višini 6.974.145,36 evrov uporabi za izplačilo dividend, preostali del dobička v višini 11.642.980,77 evrov pa ostaja nerazporejen. Skupščina je Upravi in Nadzornemu svetu družbe za poslovno leto 2013 podelila razrešnico. Seznanila se je še z Letnim poročilom Službe notranjega revidiranja družbe za poslovno leto 2013 in mnenjem Nadzornega sveta k temu poročilu ter na predlog Nadzornega sveta družbe imenovala revizorja računovodskih izkazov za poslovno leto 2014, ki je revizijska družba Ernst & Young d.o.o. iz Ljubljane.

Na skupščini družbe, ki je bila 3. septembra 2014, je skupščina obravnavala spremembo določil Statuta družbe, ki obravnava grafično podobo družbe.

Struktura bilančnega dobička

	v evrih	
	31.12.2014	31.12.2013
a) Čisti poslovni izid poslovnega leta	16.436.172	4.845.174
b) Preneseni čisti dobiček (+) / prenesena čista izguba (-)	11.642.981	8.191.576
c) Zmanjšanje rezerv iz dobička	0	5.580.376
- zmanjšanje zakonskih rezerv	0	5.542.629
- zmanjšanje rezerv za kreditne rizike (izravnalne rezervacije)	0	0
- zmanjšanje drugih rezerv iz dobička	0	37.747
č) Povečanje rezerv iz dobička po sklepu uprave	0	0
d) Povečanje drugih rezerv po sklepu uprave	0	0
- povečanje rezerv za kreditne rizike	0	0
Povečanje drugih rezerv po sklepu uprave in NS	0	0
BILANČNI DOBIČEK (a+b+c-č-d), ki ga skupščina razporedi	28.079.153	18.617.126

2.1. ORGANI VODENJA IN UPRAVLJANJA

Upravljanje družbe deluje po t. i. dvotirnem sistemu, po katerem zavarovalnico vodi uprava, njeno delovanje pa nadzoruje nadzorni svet. Pravico do udeležbe pri upravljanju zavarovalnice imajo delničarji, v odvisnosti od števila navadnih delnic na ime, v skladu s Sklepom o ustanovitvi in Statutom Zavarovalnice Maribor.

Zaposlenci sodelujejo pri upravljanju v skladu z zakonodajo in Statutom Zavarovalnice Maribor.

Organi zavarovalnice so: skupščina, nadzorni svet, revizijska komisija NS in uprava.

2.1.1. Skupščina

Skupščina predstavlja najvišji organ zavarovalnice. Skupščino sestavljajo zastopniki pravnih oseb in fizične osebe, ki so vpisani v delniško knjigo ali njihovi pooblaščenici. Skupščina odloča predvsem o razvojnih in določenih organizacijsko - statutarnih vprašanjih, povezanih s strukturo in delovanjem zavarovalnice. Pristojnosti skupščine so opredeljene v Statutu Zavarovalnice Maribor.

Vsaka delnica daje imetniku delnice pravico enega glasu na skupščini.

2.1.2. Nadzorni svet

Člane nadzornega sveta, predstavnike delničarjev, izvoli skupščina Zavarovalnice Maribor, člane, ki so predstavniki delavcev pa Svet delavcev Zavarovalnice Maribor. Nadzorni svet je v letu 2014 deloval v naslednji zasedbi:

ČLAN	FUNKCIJA	DATUM NASTOPA FUNKCIJE	DATUM PRENEHANJA FUNKCIJE
Jošt DOLNIČAR	predsednik	18. junij 2013*	
Dušan ČEČ	namestnik predsednika	18. junij 2013**	
mag. Polona PIRŠ ZUPANČIČ	članica	15. junij 2013	
Pavel GOJKOVIČ	član	23. september 2013	
Robert CIGLARIČ	član - predstavnik delavcev	8. september 2010	8. september 2014
mag. Aleš PERKO	član - predstavnik delavcev	1. januar 2013	
Branko BERANIČ	član - predstavnik delavcev	9. septembra 2014	

* Imenovan za predsednika (član od 3. marca 2013)

** Imenovan za namestnika predsednika (član od 3. marca 2009)

2.1.3. Revizijska komisija nadzornega sveta Zavarovalnice Maribor

Nadzorni svet je imenoval revizijsko komisijo, kot stalno komisijo nadzornega sveta v letu 2009. V letu 2014 je Revizijska komisija delovala v naslednji zasedbi:

ČLAN	FUNKCIJA	DATUM NASTOPA FUNKCIJE	DATUM PRENEHANJA FUNKCIJE
Dušan ČEČ	predsednik	5. september 2009	
mag. Ignac DOLENŠEK	član	5. oktober 2011	
Robert CIGLARIČ	član	6. oktober 2010	8. september 2014
Branko BERANIČ	član	9. september 2014	

3. ORGANIZACIJSKA STRUKTURA NA DAN 31. 12. 2014



4. DIREKTORJI SEKTORJEV IN SLUŽB NA DAN 31. 12. 2014

Sektor / Služba	Ime in priimek direktorja sektorja / službe
SEKTOR TRŽENJA	mag. Evgen LIKL, izvršni direktor
SEKTOR OSEBNIH ZAVAROVANJ	Miha PAHULJE, izvršni direktor
SEKTOR PREMOŽENJSKIH ZAVAROVANJ	Darko VELESKI BRATEC, izvršni direktor
SEKTOR ŠKOD	Uroš LORENČIČ, izvršni direktor
SEKTOR FINANC IN RAČUNOVODSTVA	mag. DARJA KRAJNC, izvršna direktorica
SEKTOR INFORMACIJSKE TEHNOLOGIJE	Darko ŠUŠTAR, izvršni direktor
SEKTOR UPRAVLJANJA TVEGANJ	mag. Aleš TOMAŽIN, izvršni direktor
SEKTOR SPLOŠNIH ZADEV	mag. Uroš PUŠNIK, izvršni direktor
SEKTOR PROCESOV IN PODPORE POSLOVANJU	Tamara ZAJEC BALAZIČ, izvršna direktorica
SLUŽBA ZA NOTRANJO REVIZIJO	mag. Monika OBLAK BRVAR, direktorica službe
SLUŽBA ZA KONTROLING	Lea HAFNER PLATOVNJAK, direktorica službe

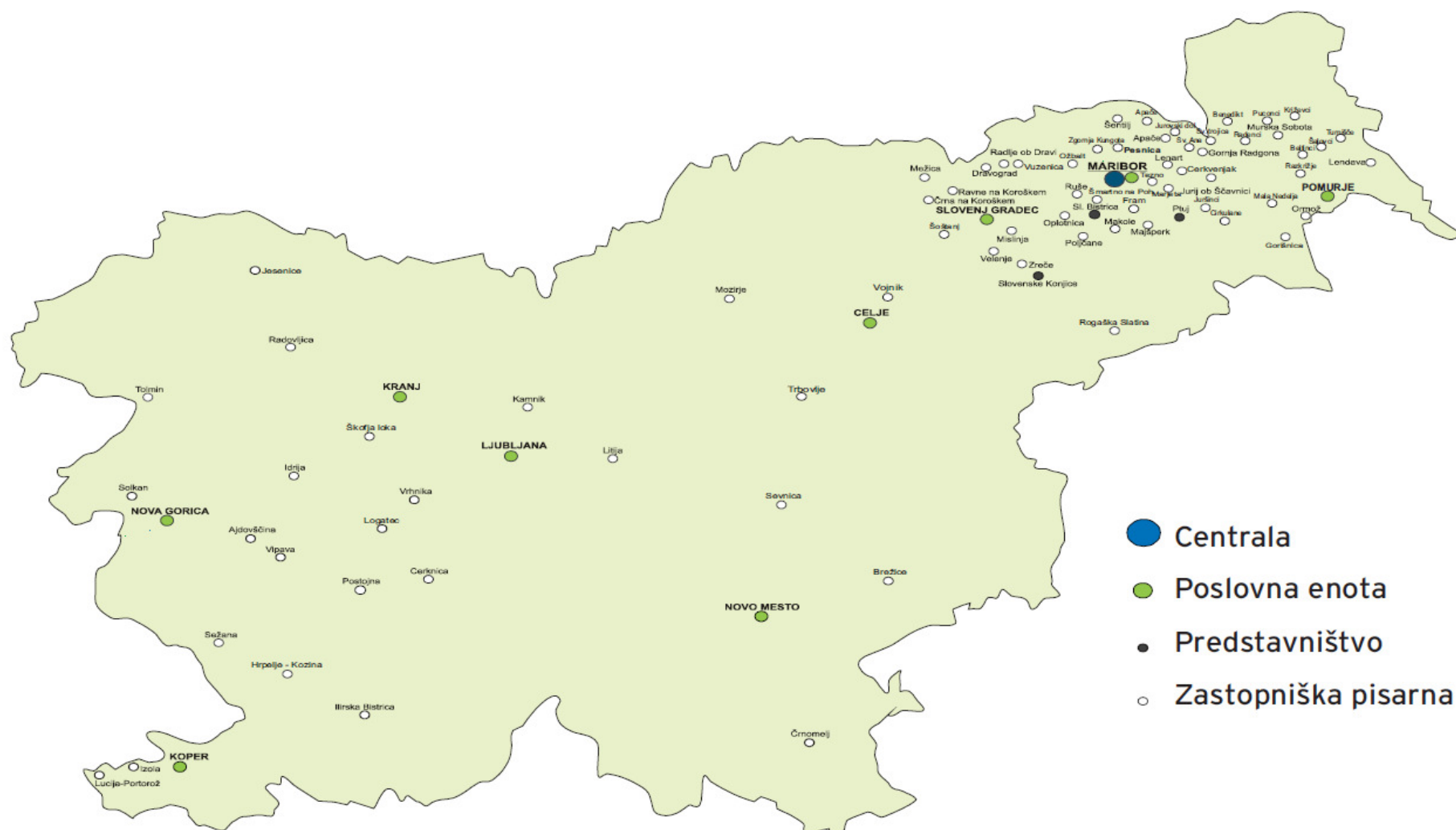
5. POSLOVNA MREŽA NA DAN 31. 12. 2014

Poslovna mreža Zavarovalnice Maribor je prisotna v vseh regijah Republike Slovenije. Poslovanje je organizirano preko 9 poslovnih enot, 3 predstavništev in 81 zastopniških pisarn. Prav tako poslovno mrežo Zavarovalnice Maribor sestavljajo zastopniki v rednem delovnem razmerju – lastna prodajna mreža in zavarovalno zastopniške in posredniške agencije – zunanja prodajna mreža. Zavarovalnica Maribor sodeluje tudi s specializiranimi prodajnimi potmi, kot so družbe, ki izvajajo tehnične preglede motornih vozil, špediterji in turistične agencije.

5.1. SEZNAM POSLOVNIH ENOT

PE LJUBLJANA	PE KRANJ	PE SLOVENJ GRADEC
Naslov: Dunajska cesta 8, 1000 Ljubljana, p.p. 353 Tel.: 01 234 55 04 Faks: 01 234 55 10 E-mail: pe-ljubljana@zav-mb.si Direktor: Marko VILFAN	Naslov: Nazorjeva ulica 1, 4000 Kranj Tel.: 04 281 80 10 Faks: 04 281 80 20 E-mail: pe-kranj@zav-mb.si Direktor: Lea JERIČ	Naslov: Francetova cesta 7, 2380 Slovenj Gradec Tel.: 02 881 27 00 Faks: 02 881 27 37 E-mail: pe-slovenj-gradec@zav-mb.si Direktor: Peter SLEMENIK
PE MARIBOR	PE NOVA GORICA	PE NOVO MESTO
Naslov: Cankarjeva 3, 2507 Maribor Tel.: 02 233 23 07 Faks: 02 233 25 28 E-mail: info@zav-mb.si in pe-maribor@zav-mb.si Direktor: Valentino MENDEK	Naslov: Delpinova ulica 7/a, 5000 Nova Gorica Tel.: 05 335 90 00 Faks: 05 335 90 15 E-mail: pe-nova-gorica@zav-mb.si Direktor: Stanislav RUJAVEC	Naslov: Zwitterova 1, 8000 Novo mesto Tel.: 07 332 53 30 Faks: 07 332 53 31 E-mail: pe-novo-mesto@zav-mb.si Direktor: Jože KLOBČAR
PE CELJE	PE KOPER	PE POMURJE
Naslov: Ljubljanska cesta 14, 3000 Celje Tel.: 03 428 45 04 Faks: 03 428 45 20 E-mail: pe-celje@zav-mb.si Direktor: Florjan LORGER	Naslov: Cesta Zore Perello-Godina 2, 6000 Koper Tel.: 05 611 77 80 Faks: 05 639 36 85 E-mail: pe-koper@zav-mb.si Direktor: Silvana SIMIČ	Naslov: Prešernova 7, 9240 Ljutomer Tel.: 02 584 96 70 Faks: 02 584 12 42 E-mail: pe-ljutomer@zav-mb.si Direktor: Jožef BENKOVIČ

5.2. ZEMLJEVID POSLOVNIH ENOT, PREDSTAVNIŠTEV IN ZASTOPNIŠKIH PISARN



6. ZAPOSLENI

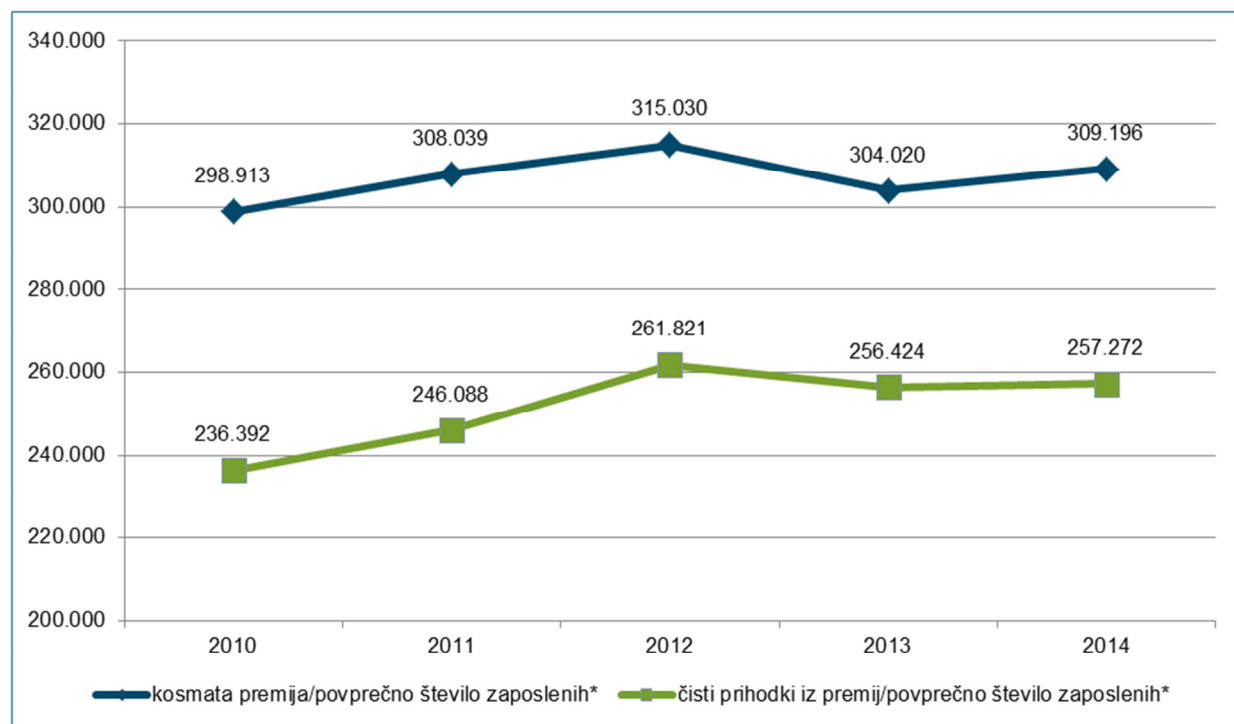
Zavarovalnica Maribor smo ljudje, ki svoje poslanstvo uresničujemo z znanjem, profesionalnim pristopom, odgovornostjo in zanesljivostjo.

V letih 2010-2013 se je število zaposlenih znižalo za 8 zaposlencev. V letu 2014 se je število zaposlenih znižalo za 54 zaposlencev. V letu 2014 se je število interno zaposlenih zmanjšalo za 41 (2013: - 7), število zastopnikov pa za 13 (2013: -8).

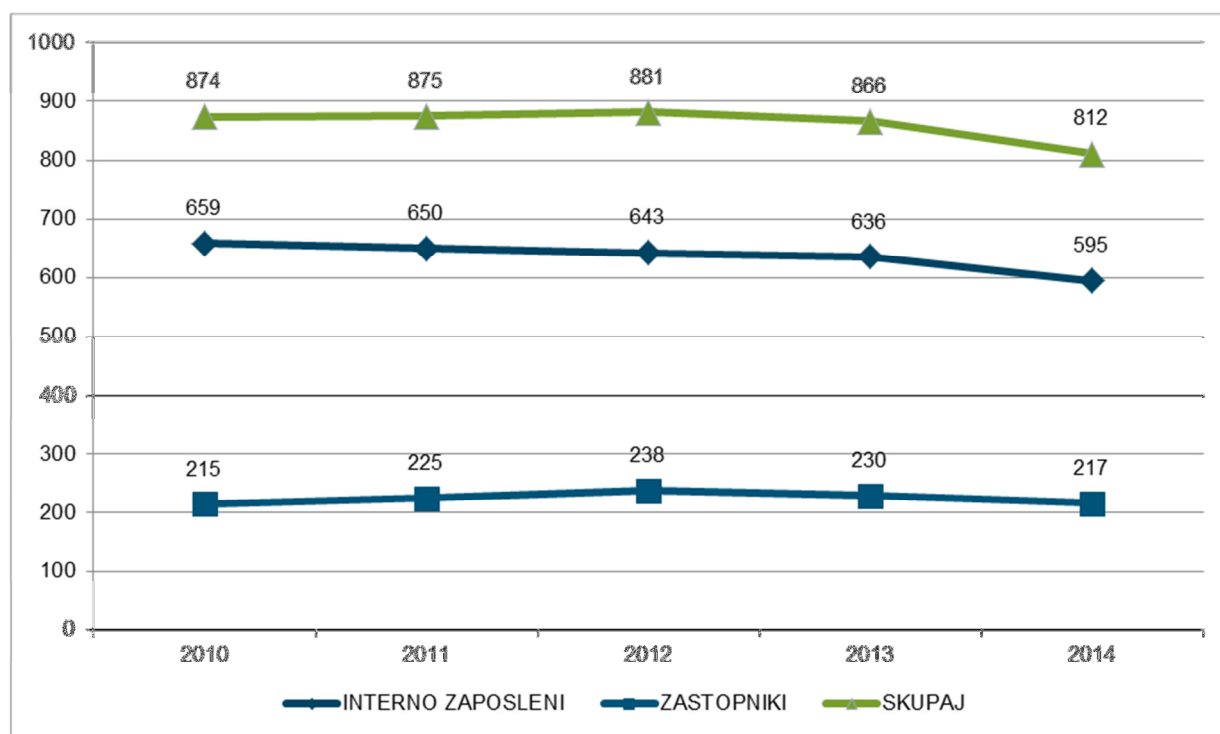
Zadnji dan poročevalskega obdobja Zavarovalnica Maribor zaposluje 812 zaposlencev.

Produktivnost zaposlencev, merjena kot razmerje med zavarovalno premijo in povprečnim številom zaposlencev, izračunanih na podlagi opravljenih delovnih ur* se je v poročevalskem obdobju povišala. Ob znižanju kosmate in čiste premije, je povišanje količnika predvsem posledica manjšega števila povprečno zaposlenih, izračunanih na podlagi delovnih ur.

Produktivnost zaposlenih 2010 - 2014



Gibanje števila zaposlenih 2010 – 2014



7. POSLOVANJE ZAVAROVALNICE MARIBOR V LETU 2014

Za Zavarovalnico Maribor je kljub zahtevnim razmeram in na trgu izjemno uspešno poslovno leto, smo ga zaključili z rekordnim dobičkom, hkrati pa smo utrdili svoj tržni položaj tako v segmentu premoženjskih kot v segmentu življenjskih zavarovanj. Slovenijo je v mesecu februarju prizadela naravna katastrofa – žledolom. Zavarovanci Zavarovalnice Maribor so utrpeli veliko škodo. Iz naslova tega dogodka smo v letu 2014 izplačali ali rezervirali za 18,4 milijona evrov škod. V mesecu marcu smo lansirali novi produkt zdravstvenih zavarovanj ZM Best Doctors. Vzpostavili smo sodobnejšo notranjo organizacijsko strukturo in celo leto učinkovito izvajali aktivnosti za znižanje stroškov poslovanja. Stroške poslovanja smo znižali za 4,5 milijona evrov, kar predstavlja 6,4 odstotka. Produktivnost zaposlenih (merjena preko kosmate premije in čistih prihodkov od premij na število zavarovanj) se je v letu 2014 ponovno dvignila primerjalno z letom 2013.

7.1. DOGODKI, KI SO ZAZNAMOVALI LETO 2014

JANUAR

Član uprave Zavarovalnice Maribor je po pridobitvi licence za člana uprave postal Rok Moljk. Zavarovalnica Maribor je že 50. leto zapored kot generalni sponzor podprla Zlato lisico - tekmo Svetovnega pokala alpskih smučark.

FEBRUAR

Slovenijo je prizadela naravna katastrofa – žledolom. Največ škode je Zavarovalnica Maribor zabeležila na električnih napeljavah in na železniški infrastrukturi (prevozna mreža), predvsem zaradi podrtih dreves, ki niso vzdržala pod težo žledu in snega ter zaradi nabiranja žledu na vodnikih.

3.2.2014 je Pozavarovalnica Sava skupaj z nekaterimi drugimi zavarovalniškimi družbami (Zavarovalnico Maribor) na Upravno sodišče vložila tožbo proti Banki Slovenije, s katero izpodbija njene izdane odločbe o izrednih ukrepih, posledično pa o razlastitvi imetnikov delnic in podrejenih obvezic nekaterih bank. Vrednost spornega predmeta znaša za Zavarovalnico Maribor 15.975.000 evrov. Postopki na dan priprave poročila še niso končani.

MAREC

Zavarovalnica Maribor je na zavarovalniškem trgu lansirala novi produkt zdravstvenega zavarovanja ZM Best Doctors.

Zaposleni Zavarovalnice Maribor so se pod sloganom »Življenje se vrti, danes jaz, jutri ti« pridružili prostovoljnemu delu v okviru Dneva Save Re, na številnih lokacijah po Sloveniji.

JUNIJ

Zavarovalnica Maribor je že tradicionalno postala ponosna generalna pokroviteljica Festivala Lent.

AVGUST

Vzpostavili smo sodobnejšo notranjo organizacijsko strukturo, kot osnova za učinkovitejše delovanje v prihodnje.

SEPTEMBER

Zavarovalnica Maribor se je predstavila z novo celostno grafično podobo – sodobnejšo preobleko, v kateri bo v prihodnosti uresničevala svoje cilje in poslanstvo. Dotedanji slogan je zamenjal novi, ki se glasi »Naprej z vami«.

S sklepom Sveta delavcev je 4-letno mandatno obdobje v funkciji predstavnika zaposlenih v Nadzornem svetu Zavarovalnice Maribor nastopil Branko Beranič.

Zavarovalnica je s podpisom nove pogodbe o generalnem sponzorstvu podaljšala svoje dolgoletno uspešno sodelovanje z Nogometnim klubom Maribor, ki se je v letu 2014 po 15. letih ponovno uvrstil v ligo prvakov.

OKTOBER

Predsednik uprave Zavarovalnice Maribor, mag. David Kastelic, je na 9. Vrh slovenskega gospodarstva postal eden izmed Ambasadorjev korporativne integritete. Zavarovalnica Maribor se je s tem zavezala, da bo spoštovala in sledila načelom, zapisanim v Slovenskih smernicah korporativne integritete.

NOVEMBER

Zavarovalnica Maribor je kot generalni sponzor NK Maribora z zavarovanjem ZM Best Doctors zavarovala ekipo nogometašev, v skrbi, da se bodo lahko še bolj brezskrbno posvetili svojim športnim podvigom.

17. novembra je bilo lansirano novo spletno mesto Zavarovalnice Maribor, vzporedno pa je podjetje pričelo s korporativno kampanjo, ki predstavlja novo identiteto, s katero se je zavarovalnica predstavila septembra.

S prejetjem dovoljenja Agencije za zavarovalni nadzor za opravljanje funkcije člana uprave se je kot delavski direktor upravi pridružil Robert Ciglarič.

DECEMBER

Zavarovalnica Maribor je ustanovila Poslovno enoto Pomurje s sedežem v Ljutomeru, vodenje pa je prevzel direktor Jožef Benkovič.

8. POROČILO O DELU NADZORNEGA SVETA DRUŽBE V LETU 2014

8.1. SESTAVA NADZORNEGA SVETA

Nadzorni svet Zavarovalnice Maribor d.d. je v letu 2014 deloval v sestavi: **Jošt Dolničar** - predsednik, **Dušan Čeč** - namestnik predsednika, **mag. Polona Pirš Zupančič** - članica, **Pavel Gojkovič** – član, ter **Robert Ciglarič** in **mag. Aleš Perko** (člana - predstavnika delavcev Zavarovalnice Maribor d.d.). Dne 8. 9. 2014 je potekel 4-letni mandat članu nadzornega sveta **Robertu Ciglariču**, zato je bil (na podlagi sklepa Sveta delavcev Zavarovalnice Maribor d.d.), na izpraznjeno mesto, kot predstavnik zaposlenih, imenovan **Branko Beranič**, kateri je svoj 4-letni mandat, nastopil dne 9. 9. 2014.

8.2. DELOVANJE NADZORNEGA SVETA

Zaradi izvajanja zakonskih in statutarnih pooblastil za nadzor nad vodenjem poslov družbe in skrbi za zakonitost in ekonomičnost njenega poslovanja, se je nadzorni svet družbe v poslovnem letu 2014 sestel na sedmih rednih in osmih korespondenčnih sejah, na katerih je obravnaval tekoče poslovanje in delovanje Zavarovalnice Maribor d.d.. Pri obravnavi predloženega gradiva, so bili na sejah nadzornega sveta, vedno prisotni tudi člani uprave, k obravnavi posameznih gradiv pa so bili vabljeni tudi strokovni delavci družbe.

Nadzorni svet je redno spremljal tekoče poslovanje družbe s pomočjo četrletnih poročil strokovnih služb družbe o gibanju skupne kosmate premije po zavarovalnih vrstah in izplačil zavarovalnin oziroma odškodnin in v zvezi s tem obravnaval analizo strokovnih služb družbe o škodnih rezultatih in ukrepih za izboljšanje stanja na tem segmentu poslovanja (v obliki primerjalnih podatkov za enako obdobje prejšnjega poslovnega leta). V začetku leta je nadzorni svet obravnaval in nato tekoče spremljal tudi informacije o škodah po žledu, ki je februarja 2014 zajel večji del Slovenije.

Nadzorni svet je v skladu z zakonskimi pooblastili v poslovnem letu 2014 spremljal tudi delo notranje revizije družbe. Na področju notranjega revidiranja družbe se je seznanil z Letnim poročilom o delu Službe za notranjo revizijo v letu 2013 in potrdil Letni načrt dela Službe za notranjo revizijo za leto 2014. Sproti je obravnaval obdobjna poročila o delu Službe za notranjo revizijo za četrletna obdobja. Podal je soglasje k spremenjeni Listini o ustanovitvi in delovanju Službe za notranjo revizijo v Zavarovalnici Maribor d.d. in k Pravilniku o delovanju Službe za notranjo revizijo v Zavarovalnici Maribor d.d.. Seznanjen je bil s poročilom zunanje presojevalke kakovosti notranje - revizijske dejavnosti »Presoja kakovosti notranje revizije v Zavarovalnici Maribor d.d.«.

Nadzorni svet je potrdil revidirano Letno poročilo Zavarovalnice Maribor d.d. za poslovno leto 2013, ter podal pozitivno mnenje k Poročilu neodvisnega revizorja. Seznanil se je s Pismom poslovodstvu zunanjega revizorja za poslovno leto 2013.

Nadzornemu svetu so bili predstavljeni rezultati študije Stres testa, ki je bila izvedena s strani AZN.

Nadzorni svet je obravnaval in spremljal optimizacijo poslovanja, presojal učinkovitost spremenjene organizacije in procesov zavarovalnice, ki so bili izvedeni zaradi integracije družbe v Skupino Sava Re, ter spremljal aktivnosti družbe na prilagajanje poslovanja zahtevam direktive Solventnost II..

Nadzorni svet je sprejel merila za dodatno nagrajevanje članov uprave glede na uspešnost poslovanja in sprejel odločitev glede izplačila nagrade članom uprave za leto 2013.

Na korporacijsko - pravnem področju je nadzorni svet družbe obravnaval predloga sklepov za sklic dveh zasedanj Skupščine Zavarovalnice Maribor d.d. v letu 2014. Obravnaval in potrdil je nov Pravilnik o

organizaciji in sistematizaciji delovnih mest v Zavarovalnici Maribor d.d., potrdil spremenjen Akt o upravi, ter se seznanil s spremembami Statuta Zavarovalnice Maribor d.d..

Nadzorni svet se je v začetku leta seznanil z odstopno izjavo člana uprave – delavskega direktorja, Srečka Čarni, katera je stopila v veljavo dne 31. 5. 2014. V sled navedenega je nadzorni svet v mesecu maju obravnaval predlog Sveta delavcev Zavarovalnice Maribor d.d. glede imenovanja novega člana uprave – delavskega direktorja. Na mesto člana uprave – delavskega direktorja je bil za 5-letno mandatno obdobje imenovan Robert Ciglarič, kateri je mandat nastopil po pridobitvi dovoljenja AZN za opravljanje funkcije člana uprave (dne 6. 11. 2014).

Na področju kadrovske - organizacijskih zadev je nadzorni svet družbe obravnaval organizacijske spremembe in kadrovske predloge v družbi. Podal je soglasje k imenovanju in nagrajevanju direktorice Službe za notranjo revizijo za obdobje do 1. 1. 2016.

Nadzorni svet je bil seznanjen z imenovanjem člana uprave Zavarovalnice Maribor d.d. Boruta Celcerja v Nadzorni svet KBM Infond in člana uprave Roka Moljka v Nadzorni svet Moje Naložbe.

Konec leta 2014 je nadzorni svet družbe obravnaval Poslovno politiko in Finančni načrt Zavarovalnice Maribor d.d. za leto 2015, ter Strateški načrt Zavarovalnice Maribor d.d. za obdobje 2015 – 2019. Pri tem je postavil cilje oziroma meje realno pričakovanega poslovnega izida v smislu donosnosti na kapital družbe, ter upravi naložil nekatere dopolnitve politike in načrta.

8.3. REVIZIJSKA KOMISIJA NADZORNEGA SVETA

Revizijska komisija nadzornega sveta je delovala v tričlanski sestavi **Dušan Čeč** - predsednik, **mag. Ignac Dolensšek** – član in **Robert Ciglarič** – član. Na podlagi sklepa Sveta delavcev Zavarovalnice Maribor d.d. z dne 8. 9. 2014 je prišlo do zamenjave člana Revizijske komisije nadzornega sveta Zavarovalnice Maribor d.d.. Namesto dotedanjega člana Revizijske komisije nadzornega sveta **Robert Ciglariča** je bil na njegovo mesto, za 4-letno mandatno obdobje (9. 9. 2014 - 9. 9. 2018), imenovan **Branko Beranič**.

8.4. DELOVANJE REVIZIJSKE KOMISIJE NADZORNEGA SVETA V 2014

Revizijska komisija nadzornega sveta je v letu 2014 zasedala na sedmih rednih in dveh korespondenčnih sejah, ter na njih preverjala ali so pripravljena gradiva skladna z vsemi strokovnimi priporočili in ali se pri pripravi gradiv upošteva načelo preglednosti in konsistentnosti poročanja in podobno.

Predsednik Revizijske komisije nadzornega sveta je na sejah nadzornega sveta tekoče poročal 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. Kadrovska sestava revizijske komisije nadzornega sveta je bila ustrezna, njeni člani pa so imeli takšne strokovne in osebnostne lastnosti, ki so jim zagotavljale kakovostno in neodvisno delovanje. Revizijska komisija nadzornega sveta je imela zagotovljene potrebne pogoje za svoje delovanje.

To poročilo je pripravljeno v skladu z 282. členom ZGD-1.

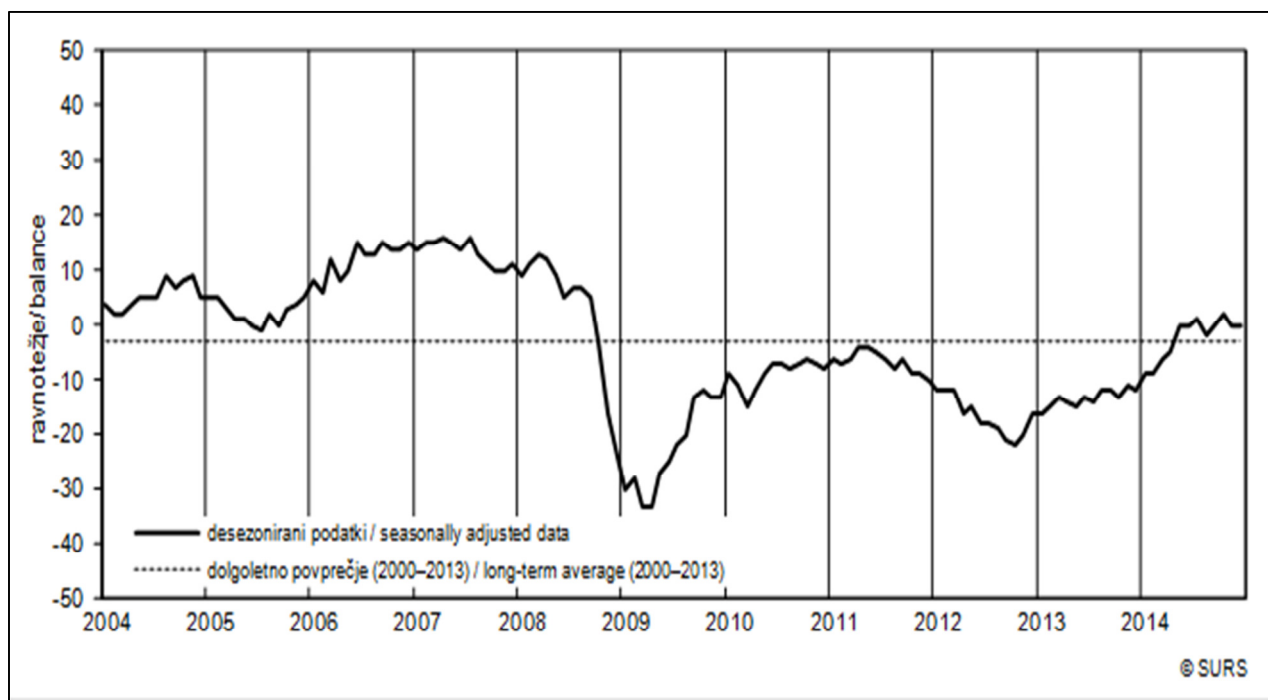
Jošt Dolničar,

Predsednik nadzornega sveta Zavarovalnice Maribor d.d.



9. GOSPODARSKO OKOLJE IN ZAVAROVALNIŠTVO

Kazalnik gospodarske klime¹ v Sloveniji v obdobju 2004 - 2014



Vrednost kazalnika gospodarske klime je bila decembra 2014 za 12 odstotnih točk višja kot decembra 2013 in za 3 odstotne točke višja od dolgoletnega povprečja.

9.1. GOSPODARSKO OKOLJE V SLOVENIJI

Pomembnejši kazalci za Slovenijo

	2010	2011	2012	2013	2014
Realna sprememba BDP (v odstotkih)	1,2	0,6	-2,6	-1,0	2,5
BDP (v mio EUR)	36.220	36.868	36.006	36.144	37.111
Stopnja registrirane brezposelnosti (v odstotkih)	10,7	11,8	12,0	13,1	13,1
Povprečna inflacija (v odstotkih)	1,8	1,8	2,6	1,8	0,2
Število prebivalcev (mio)	2,0	2,1	2,1	2,1	2,1
BDP/prebivalca (v EUR)	17.678	17.960	17.506	17.550	17.986
Zavarovalna premija (v mio EUR)	2.094	2.053	2.054	1.980	1.937
Zavarovalna premija - premoženje (v mio EUR)	1.438	1.454	1.457	1.427	1.402
Zavarovalna premija - življenje (v mio EUR)	656	638	579	536	536
Premija/prebivalca (v EUR)	1.022	1.000	999	961	939
Premija/BDP (v odstotkih)	5,8	5,6	5,7	5,5	5,2
Povprečna mesečna neto plača (v EUR)	967	987	991	997	1.006

Vir: UMAR, Ekonomsko ogledalo, januar 2015

Vir za število prebivalcev in povprečno mesečno plačo 2010-2014: Statistični urad RS

Vir za zavarovalna premija 2010-2014: Slovensko zavarovalno združenje

¹ Kazalnik gospodarske klime je tehtani sintezni kazalnik; sestavljajo ga kazalniki zaupanja v predelovalnih dejavnostih, trgovini na drobno, gradbeništvu, storitvenih dejavnostih in kazalnik zaupanja potrošnikov.

Kratkoročni kazalniki nakazujejo nadaljevanje okrevanja gospodarstva v evrskem območju. Podobno kot ostale institucije je decembra tudi ECB znižala napovedi za gospodarsko rast v letu 2015 (1,0 odstotka), in sicer zaradi slabših pričakovanj glede rasti izvoza in investicij. Cene nafte so se decembra še znižale in dosegle najnižjo raven v zadnjih petih letih. (UMAR, Ekonomsko ogledalo, december 2014).

Razmere na trgu dela se še naprej izboljšujejo. Število delovno aktivnih se je novembra nadalje povečalo, v prvih enajstih mesecih je bilo medletno večje za 6.825 oseb. Večje kot pred letom je bilo v večini dejavnosti, na izboljšanje kaže tudi rast v zaposlovalni dejavnosti, ki največ delavcev po naši oceni posreduje v gradbeništvo in predelovalne dejavnosti. Povprečna bruto plača na zaposlenega je bila v prvih enajstih medletno višja v večini dejavnosti zasebnega sektorja in v celem javnem sektorju. Trinajsto plačo ali božičnico je novembra prejelo nekoliko več zaposlenih kot leto prej, povprečni znesek izplačila pa je ostal enak (UMAR, Ekonomsko ogledalo, januar 2015).

Medletna inflacija konec leta 2014 (0,2 odstotka) je bila najnižja po osamosvojitvi. Ob nadaljevanju šibkega domačega povpraševanja in občutnem znižanju cen surovin v drugi polovici leta so bile cene v večini skupin decembra medletno nižje. K nizki inflaciji so prispevale predvsem nižje cene energentov, pa tudi hrane in trajnih dobrin, prispevek storitev pa je bil pozitiven. Slednje je v pomembni meri posledica enkratnega dejavnika ob koncu leta, ko so se premije dopolnilnega zdravstvenega zavarovanja po novembrskem znižanju decembra vrnila na predhodno raven, v letu 2013 pa je do znižanja prišlo decembra. Podobna cenovna gibanja so značilna tudi za celotno evrsko območje, kjer je bila decembra zabeležena deflacija (-0,2 odstotka) (UMAR, Ekonomsko ogledalo, december 2014).

Zniževanje kreditne aktivnosti bank se nadaljuje. Obseg kreditov domačim nebančnim sektorjem se je, brez upoštevanja prenosa terjatev na DUTB v višini 1,6 milijarde evrov, v letu 2014 znižal za 1,8 milijarde evrov oz. za okoli desetino manj kot v letu 2013. Povečuje se kreditiranje države, obseg kreditov podjetjem in nedenarnim finančnim institucijam ter gospodinjstvom pa se znižuje. Obseg kreditov v tuji valuti, kjer prevladuje zadolžitev v švicarskem franku, je konec leta 2014 znašal 1,2 milijarde evrov oz. manj kot 5 odstotkov vseh kreditov (od tega krediti gospodinjstvom več kot dve tretjini). Od najvišje ravni oktobra 2008 se je znižal za okoli 60 odstotkov z razdolževanjem in zamenjavami v evrske kredite. Obseg vlog gospodinjstev in države se je v letu 2014 povečal. Banke pa so še naprej zmanjševale obveznosti do tujine in tudi do Evropske centralne banke.

Javnofinančni primanjkljaj je po prvih enajstih mesecih leta 2014 znašal 1,221 milijarde evrov oz. 349,7 milijona evrov manj kot v enakem obdobju leta 2013. Nižji primanjkljaj je posledica višjih prilivov davkov, enkratnih nedavčnih prihodkov in višjih prilivov iz proračuna EU. Javnofinančni izdatki so bili višji kot v enakem obdobju predhodnega leta zaradi okoli tretjino višjih plačil obresti in investicijskih izdatkov. Izdatki za zaposlene skupaj s socialnimi prispevki so bili blizu ravni iz enakega obdobja leta 2013, ostale večje kategorije odhodkov pa so bile medletno nižje (UMAR, Ekonomsko ogledalo, januar 2015).

9.2. SLOVENSKI ZAVAROVALNIŠKI TRG IN TRŽNI POLOŽAJ ZAVAROVALNICE MARIBOR V LETU 2014

9.2.1. Slovenski zavarovalniški trg

Bruto obračunana premija zavarovalnic na slovenskem zavarovalnem trgu 2010 – 2014

Leto	Premoženjska zavarovanja		Življenjska zavarovanja		Skupaj	
	Obračunana kosmata premija	Letna rast premije	Obračunana kosmata premija	Letna rast premije	Obračunana kosmata premija	Letna rast premije
2010	1.438.329.461	-0,3	656.013.340	4,1	2.094.342.801	1,0
2011	1.454.086.486	1,1	599.359.672	-8,6	2.053.446.158	-2,0
2012	1.457.069.009	0,2	596.965.962	-0,4	2.054.034.971	0,0
2013	1.426.901.674	-2,1	552.631.002	-7,4	1.979.532.676	-3,6
2014	1.401.801.647	-1,8	535.544.476	-3,1	1.937.346.123	-2,1

Kazalniki poslovanja v zavarovalstvu v državi 2010 – 2014

	2010	2011	2012	2013	2014
Prodornost zavarovalnega trga*	5,8	5,6	5,7	5,5	5,2
Zavarovalna gostota**	1.023,1	1.001,6	999,3	960,5	939,5

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

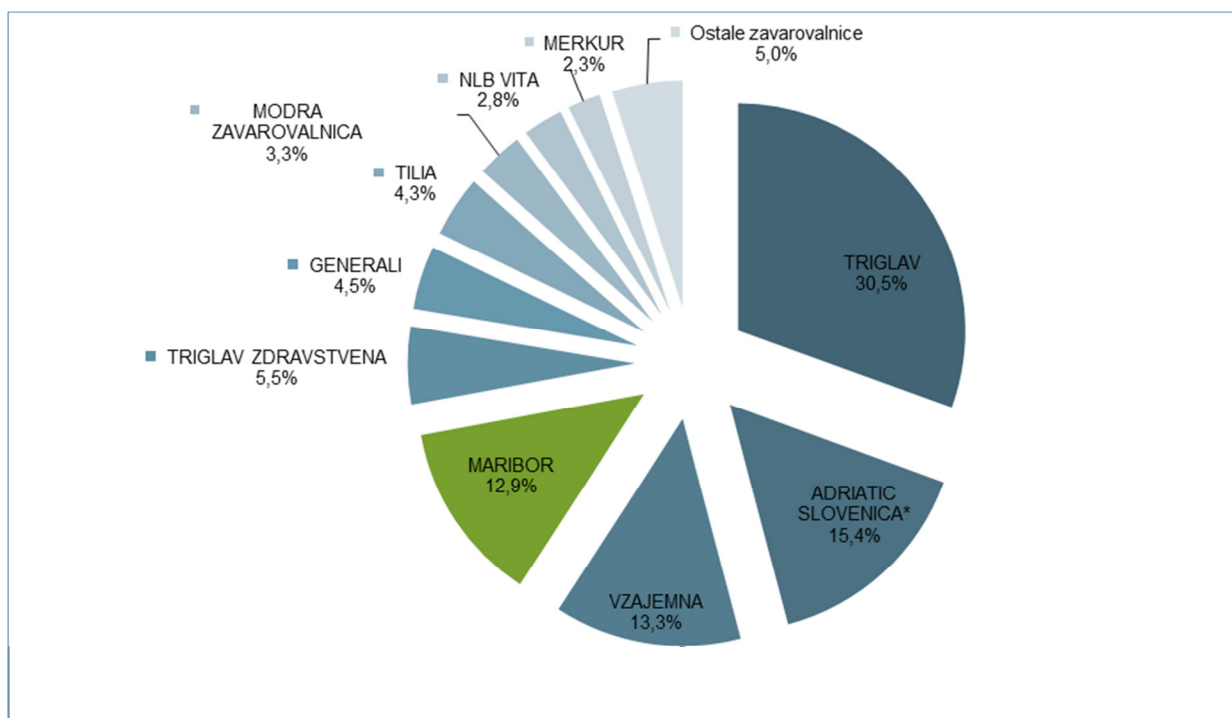
** Zavarovalna gostota = obračunane kosmate zavarovalne premije / število prebivalcev v državi

VIR: Statistični urad RS, februar 2015

Na slovenskem zavarovalnem trgu se nasprotno od pozitivne rasti evropske zavarovalne industrije tudi v letu 2014 nadaljuje padanje premoženjske in življenjske zavarovalne kosmate premije. Napovedi zavarovalniških strokovnjakov pravijo, da bo zavarovalna premija v naslednjih letih v Sloveniji stagnirala oziroma padala. Možnost za rast slovenskega zavarovalništva predstavlja med drugim tudi neposredno poslovanje na tujih trgih (znotraj EU) oziroma povečevanje tržnega deleža na tržiščih zunaj EU. Trenutno je zavarovalna gostota v Sloveniji pod evropskim povprečjem.

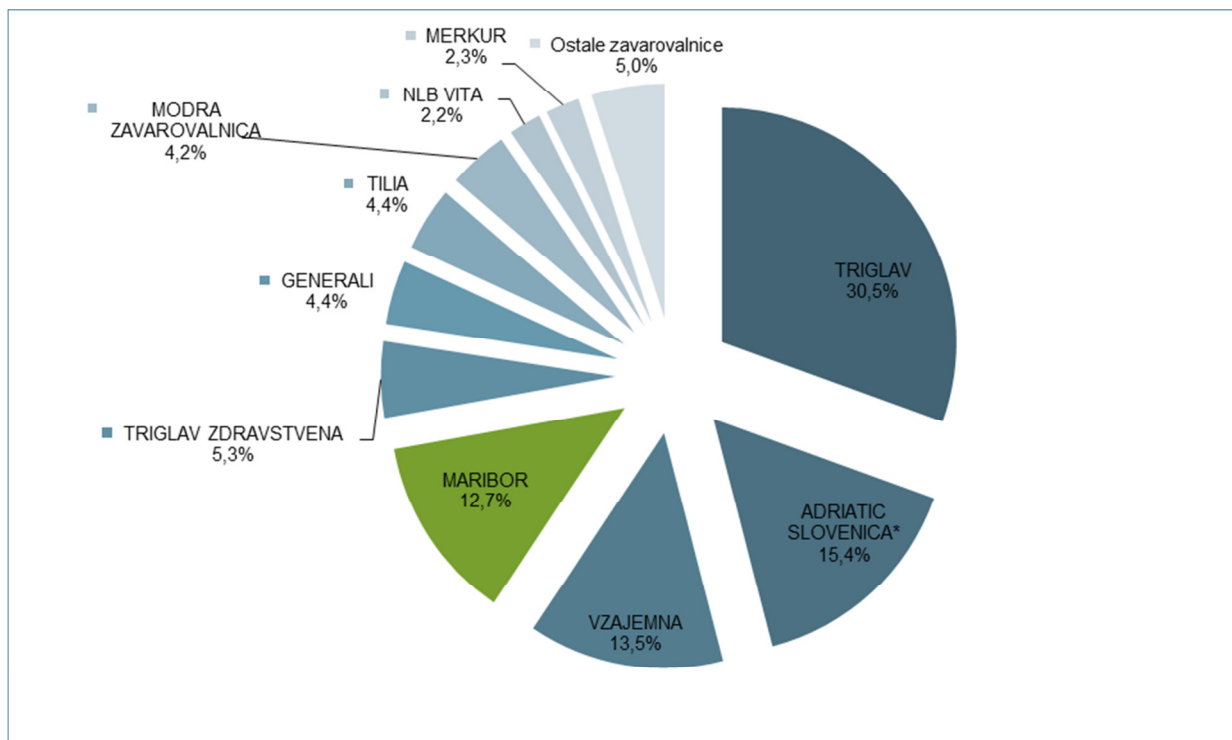
9.2.2. Tržni deleži zavarovalnic na slovenskem zavarovalnem trgu

Tržni deleži zavarovalnic na slovenskem zavarovalnem trgu 31. 12. 2014



VIR: Slovensko zavarovalno združenje, februar 2015

Tržni deleži zavarovalnic na slovenskem zavarovalnem trgu 31. 12. 2013



* S 1. 10. 2013 se je portfelj zavarovanj KD Živiljenja prenesel na Adriatic Slovenico.

VIR: Slovensko zavarovalno združenje, november 2014

V letu 2014 so vse slovenske zavarovalnice v primerjavi z letom 2013 zbrale za 42,2 milijona evrov manj kosmate premije (-2,1 odstotka) od tega je kosmata premija na področju premoženjskih zavarovanj nižja za 25,1 milijona evrov (-1,8 odstotka), kosmata premija na področju življenjskih zavarovanj pa je nižja za 17,1 milijona evrov (-3,1 odstotka).

Stopnja koncentracije na slovenskem zavarovalnem trgu je dokaj visoka. Štiri zavarovalnice, katerih tržni delež je višji od deset odstotkov, obvladujejo kar 72,1 odstotka slovenskega trga zavarovanj. Vodilna med njimi je Zavarovalnica Triglav.

9.2.3. Tržni delež Zavarovalnice Maribor

Tržni delež, izračunan na osnovi kosmate premije, Zavarovalnico Maribor uvršča na četrto mesto na slovenskem zavarovalnem trgu. V poročevalskem obdobju je družba povečala tržni delež iz predhodnega obdobja in znaša 12,9 odstotka. Na področju premoženjskih zavarovanj znaša 12,5 odstotka (2013:12,4 odstotka) na področju življenjskih zavarovanj 13,9 odstotka (2013: 13,7 odstotka), skupni tržni delež pa 12,9 odstotka (2013:12,7 odstotka).

9.2.3.1. Premoženjska zavarovanja

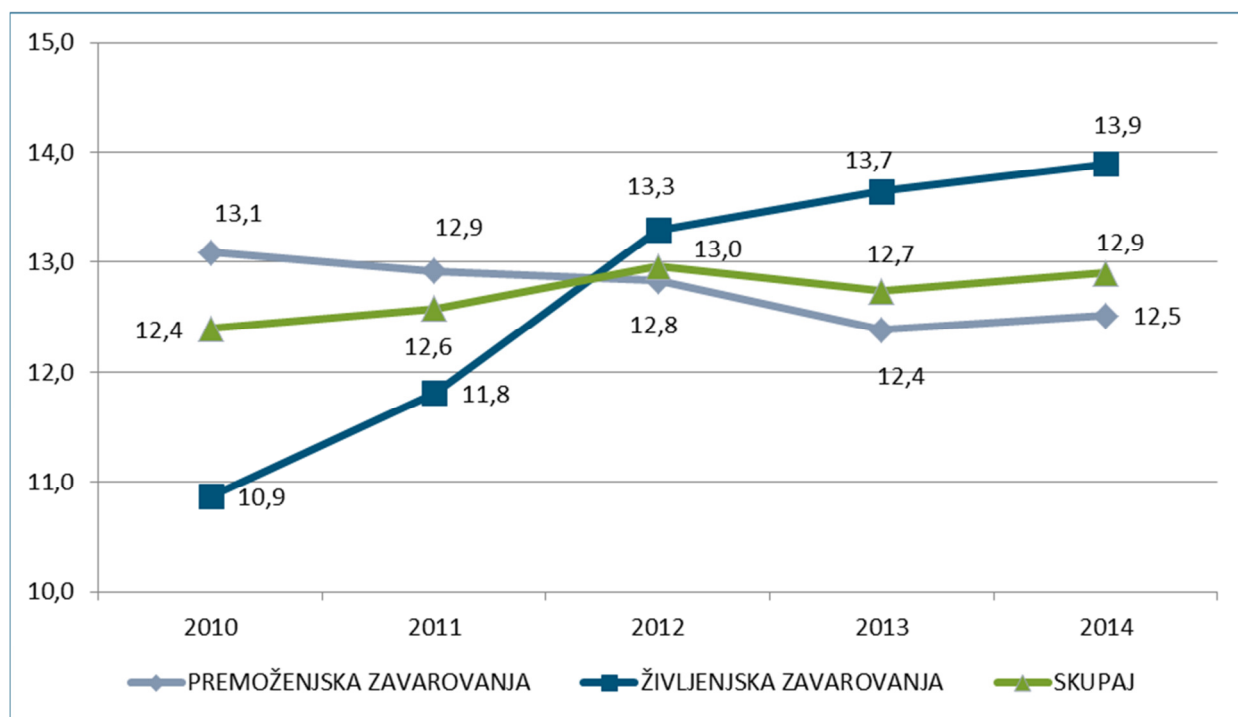
Slovenske zavarovalnice so v letu 2014 zbrale 1.401,8 milijona evrov kosmate premije premoženjskih zavarovanj, kar je za 1,8 odstotka manj kot v letu 2013. Tržni delež Zavarovalnice Maribor se je v primerjavi z letom 2013 na področju premoženjskih zavarovanj povečal iz 12,4 odstotka na 12,5 odstotka. Na področju premoženjskih zavarovanj se je tržni delež najbolj znižal Vzajemni, in sicer za 0,3 odstotne točke, najbolj pa se je povečal Triglav Zdravstveni zavarovalnici, in sicer za 0,4 odstotne točke. V letu 2014 so vse slovenske zavarovalnice v primerjavi s preteklim letom zbrale za 25,1 milijona evrov manj kosmate premije premoženjskih zavarovanj.

9.2.3.2. Življenjska zavarovanja

Slovenske zavarovalnice so v letu 2014 zbrale 535,5 milijona evrov kosmate premije življenjskih zavarovanj, kar je za 3,1 odstotka manj kot v letu 2013. Tržni delež Zavarovalnice Maribor se je v primerjavi z letom 2013 na področju življenjskih zavarovanj povečal iz 13,7 na 13,9 odstotka. Tržni delež na področju življenjskih zavarovanj se je najbolj znižal Modri zavarovalnici, in sicer za 3,1 odstotne točke, najbolj pa se je povečal zavarovalnici NLB Vita, in sicer za 2,3 odstotne točke.

V obdobju januar - december 2014 so vse slovenske zavarovalnice v primerjavi z enakim obdobjem preteklega leta zbrale za 17,1 milijona evrov manj kosmate premije življenjskih zavarovanj.

Gibanje tržnega deleža Zavarovalnice Maribor v obdobju 2010 – 2014



VIR: Slovensko zavarovalno združenje, februar 2015

10. PONUDBA ZAVAROVALNICE MARIBOR

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

10.1. PONUDBA NA SEGMENTU PREMOŽENJSKIH ZAVAROVANJ

Na področju premoženjskih zavarovanj je Zavarovalnica Maribor v letu 2014 kljub turbulentnim razmeram na trgu s strokovno in maksimalno angažirano ekipo uspela povečati število svojih zavarovancev. Zavarovalnica Maribor ponuja vsa pomembnejša premoženjska zavarovanja, v letu 2014 pa smo razširili ponudbo tudi na področje zdravstvenih zavarovanj s sklepanjem produkta »ZM Best Doctors«. Največji delež tvorijo avtomobilska zavarovanja, kjer Zavarovalnica Maribor ponuja produkte z dodanimi vrednostmi za zavarovance.

10.1.1. 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 Maribor:

- **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.

Kasko zavarovanje avtomobila

Z obveznim zavarovanjem avtomobilske odgovornosti, sklenjenem pri Zavarovalnici Maribor imajo zavarovanci zagotovljeno kritje škode, ki jo lahko povzročijo soudeležencem v prometu, s sklenitvijo kasko zavarovanja pa dodatno poskrbijo še za popravilo oziroma povračilo škode na lastnem vozilu.

Lastniki osebnih vozil lahko pri Zavarovalnici Maribor izbirajo med naslednjimi paketi zavarovanja Moj kasko:

- **Premium kasko** – nadstandardno zavarovanje vozila,
- **Osnovni kasko** – klasična oblika polnega kasko zavarovanja, namenjena zavarovanju vseh skupin motornih vozil,
- **Kasko paket** – omogoča oblikovanje paketa po lastni želji, zavarovanec pa je ob škodnem dogodku soudeležen pri škodi z odbitno franšizo,
- **Kasko 5 plus** – zavarovanje za osebna vozila, stara od 5 do 12 let (od datuma prve registracije).

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 Maribor krijemo:

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

Avtomobilska asistenca AXA

V sodelovanju z zavarovalnico AXA Assistance smo v Zavarovalnici Maribor vzpostavili program avtomobilske asistence, ki se lahko priključi obveznemu avtomobilskemu zavarovanju (AO), v paketih Premium kasko, Super kasko in Osnovni kasko pa je 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 t,
- motorna kolesa.

Druga avtomobilska zavarovanja in prednosti

Zavarovalnica Maribor motoristom ob sklenitvi zavarovanja za motorno kolo ponuja številne ugodnosti, kot so prenos bonusa z avtomobilskega zavarovanja, popust ob obveznem in popust ob kasko zavarovanju motorja za vse leto, ter posebno ugodne popuste za člane moto klubov.

Odkup prve škode

Zavarovalnica Maribor 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 stroškov za vnovično opravljanje vozniškega izpita

S tem zavarovanjem Zavarovalnica Maribor 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 Maribor 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 Maribor je kot prva v Sloveniji uvedla reševanje škodnih kasko zahtevkov preko interneta. Po škodnem dogodku zavarovanec izbere enega izmed številnih pooblaščenih serviserjev širom Slovenije in popravilo vozila se lahko začne. Vse ostalo, od cenoitve do plačila računa, uredi Zavarovalnica Maribor skupaj s pooblaščenim serviserjem.

10.1.2. OPA! zavarovanje

OPA! 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 Maribor poskrbi za zavarovanca z različnimi storitvami asistenc, ki vključujejo kritje osebnih nezgod, medicinske oskrbe, prevoza v bolnišnico ipd.,
- asistenca doma, na podlagi katere Zavarovalnica Maribor 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 Maribor 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, vrtno hišico ipd.,
- objekte v gradnji - v 4. gradbeni fazi (vgrajena okna, vrata in položena kritina),
- stanovanja v tri- ali večstanovanjskih objektih.

OPA! Zavarovanje stanovanjske opreme

OPA! Zavarovanje stanovanjske opreme v ponudbi Zavarovalnice Maribor, ima naslednje prednosti:

- Zavarovanje stanovanjske opreme na novo vrednost, pri čemer se v primeru nastanka škodnega dogodka ne upošteva zmanjšanja vrednosti zaradi starosti,
- paketna oblika zavarovanj, ki omogoča izbiro zavarovanja, prilagojenega vašim 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 asistenc, 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 Maribor je z navedenim zavarovanjem mogoče zavarovati:

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

10.1.3. Zavarovanje koles in kolesarjev

V Zavarovalnici Maribor ponujamo **zavarovanje koles in kolesarjev**. 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.

10.1.4. AXA zavarovanje

Zavarovalnica Maribor 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.

10.1.5. Nezagodna zavarovanja

Z zavarovanji Hip hop in Hula hop v Zavarovalnici Maribor zavarujemo predšolske otroke, osnovnošolce, dijake in študente z veljavnim statusom. Zojina nezgodna zavarovanja smo preimenovali v Hip hop in Hula hop nezgodna zavarovanja, ki smo jim dodali tudi novo vsebino in sicer možnost pridobitve drugega zdravniškega mnenja za zavarovanca. Starši oziroma zavarovanci prav lahko pri Zavarovalnici Maribor sklenejo tudi večletno zavarovanje, tako da jim ga ni treba sklepati vsako leto znova. V primeru večletnih polic smo drugo zdravniško mnenje dodali za prvo zavarovalno leto. Zavarovalna polica se samodejno podaljša vsako zavarovalno leto.

Šolska nezgodna zavarovanja **Hip hop in Hula hop** je mogoče skleniti tudi prek spletne strani.

V ponudbi nezgodnih zavarovanj Zavarovalnice Maribor so tudi:

- Nezagodno zavarovanje posameznikov,
- nezgodno zavarovanje športnikov,
- nezgodno zavarovanje družin,
- nezgodno zavarovanje upokojencev in
- skupinsko nezgodno zavarovanje oseb.

10.1.6. Ostala zavarovanja

Ob predstavljenih preostalih zavarovanjih Zavarovalnica Maribor ponuja še **kmetijska in premoženjska zavarovanja**, ki obsegajo kritje zgradb, opreme in premičnin, pridelkov in zalog ter živali, ter **poslovna zavarovanja**. Zavarovalnica Maribor med poslovnimi zavarovanji ponuja zavarovanje poslovnih objektov, računalnikov, zalog, strojelomno zavarovanje in zavarovanje obratovalnega zastoja zaradi požara.

10.1.7. Mobilna aplikacija Zavarovalnice Maribor

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

10.2. PONUDBA NA SEGMENTU ŽIVLJENJSKIH ZAVAROVANJ

Družba je v poročevalskem obdobju na področju življenjskih zavarovanj svoje aktivnosti usmerila v zapolnitev vrzeli v svoji ponudbi življenjskih zavarovanj. Dodatno smo izboljšali notranje procese na področju izvajanja življenjskih zavarovanj z namenom izboljšanja storitve za naše zavarovance.

Med življenjskimi zavarovanji Zavarovalnica Maribor ponuja zavarovanja v dveh zavarovalnih vrstah. Sklepamo klasična življenjska zavarovanja in življenjska zavarovanja, vezana na enote investicijskih skladov.

10.2.1. PRIZMA Hibrid

Zavarovalnica Maribor s produktom **PRIZMA Hibrid** ponuja rešitev, ki v dinamičnem obdobju negotovosti z aktivnim upravljanjem premoženja ponuja varnost in donosnost.

S sklenitvijo zavarovanja PRIZMA Hibrid v Zavarovalnici Maribor zagotavljamo:

- Finančno varnost najbližjih v primeru smrti zavarovanca,
- zavarovalno kritje v primeru hujše bolezni, če je priključeno PRIZMA Riziko življenjsko zavarovanje,
- najnižjo premijo za najvišje kritje,
- aktivno upravljanje premoženja, skladno s cilji zavarovanca,
- možnost spremembe naložbenega cilja.

10.2.2. PRIZMA Klasično življenjsko zavarovanje

PRIZMA Klasično življenjsko zavarovanje, sklenjeno pri Zavarovalnici Maribor, zagotavlja:

- Finančno varnost najbližjih v primeru smrti zavarovanca,
- zavarovalno kritje v primeru hujše bolezni,
- izplačilo zavarovalne vsote v primeru nezgodne smrti v prometni nesreči,
- zagotovljen zjamčeni donos v višini 2,75 odstotka letno,
- vsakoletno višanje zavarovalne vsote z letnim pripisom dobička zavarovalnice,
- denarno nagrado zavarovankam za vsakega novorojenega otroka.

10.2.3. PRIZMA Naložbeno življenjsko zavarovanje

PRIZMA Naložbeno življenjsko zavarovanje, sklenjeno pri Zavarovalnici Maribor, zagotavlja:

- Finančno varnost najbližjih v primeru smrti zavarovanca,
- zavarovalno kritje v primeru hujše bolezni,
- investiranje denarnih sredstev v skladu z naložbenimi pričakovanji,
- vstop na kapitalske trge že z nizkimi vložki,
- dodatna finančna sredstva, ki jih po poteku zavarovanja izplačamo v obliki rente ali v enkratnem znesku,
- možnost izplačila zavarovalnine v primeru nezgode, če je priključeno dodatno nezgodno zavarovanje,
- možnost prenosa premoženja med posameznimi skladi,
- možnost izplačila predujma v višini do 80 odstotkov odkupne vrednosti,
- možnost priključitve zavarovanja za 19 hujših bolezenskih stanj.

10.2.4. PRIZMA Riziko življenjsko zavarovanje

PRIZMA Riziko življenjsko zavarovanje, sklenjeno pri Zavarovalnici Maribor, zagotavlja:

- Finančno varnost najbližjih v primeru smrti zavarovanca,
- zavarovalno kritje v primeru hujše bolezni,
- izplačilo zavarovalne vsote v primeru nezgode, če je priključeno dodatno nezgodno zavarovanje,
- možnost osebne genetske analize.

Prednosti tovrstnega zavarovanja pri Zavarovalnici Maribor:

- Nizke premije za visoke zavarovalne vsote, brez varčevalne komponente,
- velika izbira zavarovalnih vsot in premij, saj ni omejitev najnižje in najvišje premije,
- možnost priključitve dodatnega nezgodnega zavarovanja za otroke po izjemno ugodnih premijah.

V Zavarovalnici Maribor smo zavarovanje prilagodili življenjskemu slogu zavarovancev, saj jih segmentiramo glede na njihov način življenja. Prav je, da tisti, ki živi bolj zdravo in varno, plača manj. Zavarovance smo razvrstili v kadilce in nekadilce, naredili pa smo še korak naprej. Uvedli smo tudi skupino za osebe z bonusom za življenjski slog, v katero spadajo posamezniki, ki živijo posebej zdravo, se ne ukvarjajo z nevarnimi aktivnostmi in ne opravljajo nevarnega dela.

10.2.5. PRIZMA Junior štipendijsko naložbeno zavarovanje

PRIZMA Junior štipendijsko naložbeno zavarovanje, sklenjeno pri Zavarovalnici Maribor, zagotavlja:

- Finančno varnost otroka v primeru smrti starša,
- izplačilo zavarovalnine v primeru hujše bolezni zavarovanca,
- zavarovanje za primer nezgode starša ali otroka,
- vstop na kapitalske trge že z nizkimi vložki,
- izplačilo privarčevanih sredstev v enkratnem znesku ali v obliki štipendije (rentnega izplačila),
- možnost izbire naložbe z zjamčenim donosom.

10.2.6. PRIZMA Rentno zavarovanje

PRIZMA Rentno zavarovanje, sklenjeno pri Zavarovalnici Maribor, zagotavlja:

- Takojšnje prejemanje rente,
- obdobje prejemanje rente: dosmrtno ali časovno omejeno,
- možnost izbire zjamčene dobe izplačevanja rente: 5, 10 ali 15 let od začetka izplačevanja rente,
- v primeru smrti zavarovanca, med zjamčeno dobo izplačevanja rente, se renta izplačuje upravičencem oziroma dedičem do konca zjamčene dobe,
- možnost izbire različne frekvence izplačevanja rente,
- možnost odkupa zavarovanja med zjamčeno dobo izplačevanja rente,
- pripis dobička.

10.2.7. Managersko zavarovanje

Enoletno managersko zavarovanje, sklenjeno pri Zavarovalnici Maribor, zagotavlja:

- Varnost upravičenca v primeru smrti zavarovanca,
- izplačilo zavarovalne vsote že po enem letu,
- izplačilo zavarovalne vsote v primeru nezgode, če je priključeno dodatno nezgodno zavarovanje,
- izplačilo zavarovalne vsote v primeru nezgodne smrti zavarovanca v prometni nesreči,
- možnost fleksibilne izbire kritij in njihovih višin,
- ohranjanje finančne in socialne varnosti.

Večletno managersko zavarovanje, sklenjeno pri Zavarovalnici Maribor, zagotavlja:

- Sklenitev managerskega zavarovanja z varčevalno komponento in možnost priključitve managerskega zavarovanja z zavarovalno komponento,
- aktivno upravljanje premoženja, skladno s cilji zavarovanja,
- možnost spremembe naložbenega cilja,
- varnost upravičenca v primeru smrti zavarovanca,
- izplačilo zavarovalne vsote v primeru hujše bolezni,
- izplačilo zavarovalne vsote v primeru nezgode, če je priključeno dodatno nezgodno zavarovanje,
- izplačevanje nezgodne rente, če je nastal nezgodni dogodek, ki ima za posledico vsaj 30-odstotno invalidnost zavarovanca,
- ohranjanje finančne in socialne varnosti.

10.3. PONUDBA NA SEGMENTU ZDRAVSTVENIH ZAVAROVANJ

V Zavarovalnici Maribor smo v začetku leta 2014 razširili nabor produktov in pričeli tržiti tudi zdravstveno zavarovanje. Zdravstveno zavarovanje ZM Best Doctors smo 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 je zapolnila tržno nišo, saj s tem vzporednim zdravstvenim zavarovanjem nudimo našim zavarovancem možnost do najboljšega zdravljenja v tujini, ko to najbolj potrebujejo.

Zdravstveno zavarovanje ZM Best Doctors, sklenjeno pri Zavarovalnici Maribor, 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,
- možnost priključitve družinskih članov v okviru enega zavarovanja ZM Best Doctors v primeru že sklenjenega življenjskega zavarovanja.

11. FINANČNI REZULTAT

11.1. 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 Maribor

	v evrih			
	2014	2013	Δ v €	Δ v%
Čisti prihodki od zavarovalnih premij	208.002.232	212.549.046	-4.546.814	-2,14
od tega obračunane kosmate zavarovalne premije	249.981.547	252.001.040	-2.019.494	-0,80
Čisti odhodki za škode	132.284.693	136.554.510	-4.269.818	-3,13
od tega obračunani kosmati zneski škod	146.521.528	148.574.080	-2.052.552	-1,38
Čisti obratovalni stroški*	58.298.761	62.489.257	-4.190.497	-6,71
Sprememba drugih zavarovalno - tehničnih rezervacij	25.178.666	12.499.227	12.679.438	101,44
od tega sprememba rez. za neiztekle rizike in za bonuse in popus	-1.134.545	1.487.729	-2.622.274	-176,26
od tega matematične rezervacij	3.898.409	-4.066.718	7.965.127	-195,86
sprememba ZTR zavarovancev, ki prevzemajo nal. tveganje	22.414.802	15.078.217	7.336.585	48,66
Donos naložb**	29.549.314	2.093.362	27.455.952	1.311,57
Drugi zavarovalni prihodki***	1.310.561	1.202.350	108.210	9,00
Drugi zavarovalni odhodki	2.480.646	2.655.706	-175.060	-6,59
Drugi prihodki	3.377.767	6.374.563	-2.996.796	-47,01
Drugi odhodki****	3.583.090	3.447.831	135.259	3,92
Poslovni izid pred obdavčitvijo	20.414.019	4.572.790	15.841.229	346,42
Davek od dohodka	3.977.847	-272.384	4.250.231	-1.560,38
ČISTI POSLOVNI IZID	16.436.172	4.845.174	11.590.998	239,23
Drugi vseobsegajoči donos po obdavčitvi	5.194.886	3.771.208	1.423.678	37,75
VSEOBSEGAJOČI DONOS POSLOVNEGA LETA PO OBD.	21.631.058	8.616.382	13.014.676	151,05

*Čisti obratovalni stroški so netirani za pozavarovalne provizije

** Donos naložb ne vključuje odhodkov iz naslova obresti od izdanih podrejenih obveznic LV premoženje

*** Drugi zavarovalni prihodki ne vključujejo prihodkov od pozavarovalnih in sozavarovalnih provizij

**** Drugi odhodki vključujejo odhodke iz naslova obresti od izdanih podrejenih obveznic LV premoženje

V letu 2014 čisti poslovni izid znaša 16,4 milijona evrov in je višji od tistega iz predhodnega obračunskega obdobja (4,8 milijona evrov), vseobsegajoči donos po obdavčitvi pa znaša 21,6 milijona evrov, kar je za 151,0 odstotka več kot v letu 2013.

Čisti prihodki od zavarovalnih premij in čisti odhodki za škode

	v evrih			
	2014	2013	razlika 14-13	indeks 14/13
Čisti prihodki od zavarovalnih premij	208.002.232	212.549.046	-4.546.814	97,9
Čisti odhodki za škode	132.284.693	136.554.510	-4.269.818	96,9
ČISTI MERODAJNI ŠKODNI KOLIČNIK	63,6	64,2	-0,6 o.t.	99,0

V poročevalskem obdobju je družba realizirala 208,0 milijona evrov čistih prihodkov od premij, ki so nižji od predhodnega obračunskega obdobja (2,1 odstotka). Ob nekoliko nižjih (0,8 odstotka) kosmatih zavarovalnih premijah so neto obračunane zavarovalne premije zaradi nižjih obračunanih premij danih v so in pozavarovanje za 0,2 odstotka nižje kot v preteklem obračunskem obdobju (znižanje deleža kvote iz 16,25 odstotka v letu 2013 na 15,0 odstotka v letu 2014).

Spremembe čistih prenosnih premij so -1,8 milijona evrov (2013: 2,4 milijona evrov) in vplivajo na nižje čiste prihodke od premij v primerjavi s predhodnim letom.

Čisti odhodki za škode so nižji od predhodnega obračunskega obdobja za 3,1 odstotka. V segmentu čistih odhodkov za škode so obračunani kosmati zneski škod nižji kot v letu 2013 (za 1,4 odstotka), nižja (za 30,6 odstotka) je sprememba čistih škodnih rezervacij.

Čisti merodajni škodni količnik je v primerjavi z letom 2013 ugodnejši zaradi nižjih čistih odhodkov za škode.

Na izid ugodno vplivajo nižji čisti obratovalni stroški, ki znašajo 58,3 milijona evrov (2013: 62,5 milijona evrov) in bistveno višji donos naložb, ki je v primerjavi z letom 2013 višji kar za 27,5 milijona evrov (na nizek donos v letu 2013 je v največji meri vplival izreden dogodek odpisa in slabitev podrejenih obveznic in delnic slovenskih bank, kot posledica izrednega ukrepa Banke Slovenije, zaradi česar je zavarovalnica realizirala odhodke v višini 23,9 milijona evrov).

Povečanje drugih zavarovalno tehničnih rezervacij je, na račun matematičnih rezervacij iz klasičnih življenjskih zavarovanj in matematičnih rezervacij iz zavarovanj, kjer zavarovanci prevzemajo naložbeno tveganje. Rast teh rezervacij v letu 2014 je bila 101,4 odstotna.

V segmentu drugih prihodkov/odhodkov smo v letu 2014 pripoznali slabši neto rezultat, saj je smo v letu 2013, predvsem v segmentu prevrednotovalnih poslovnih odhodkov/prihodkov iz terjatev iz premij, pripoznali manjše slabitve terjatev.

Ostale kategorije finančnega rezultata imajo manjše vplive na kosmati poslovni izid.

V letu 2013 je, na račun prihodkov iz odloženih davkov, davek od dohodka povečeval kosmati dobiček, letos pa ga znižuje v višini 4,0 milijona evrov.

Vseobsegajoč donos poslovnega leta, v katerega so vključeni čisti dobički oziroma izgube iz ponovne izmere finančnih sredstev, razpoložljivih za prodajo, znaša 21,6 milijona evrov (2013: 8,6 milijona evrov).

Učinki dviga vrednosti finančnih naložb, pripoznanih skozi vseobsegajoč donos v višini 5,2 milijona evrov (2013: -3,8 milijona evrov) povečujejo čisti dobiček poslovnega leta. Znižujejo pa ga aktuarske izgube v rezervacijah za odpravnine ob upokojitvi zaposlencem.

11.1.1. Prihodki

Prihodki 2010 – 2014

	2010		2011		2012		2013		v evrih, struktura v % 2014	
		%		%		%		%		%
Čisti prihodki od zavarovalnih premij	205.300.509	83,1	210.302.087	84,6	219.335.368	83,3	212.549.046	87,6	208.002.232	82,8
Prihodki od naložb	25.624.117	10,4	24.268.187	9,8	29.968.397	11,4	13.640.353	5,6	30.047.137	12,0
Drugi zavarovalni prihodki	12.218.809	4,9	11.133.402	4,5	10.575.671	4,0	9.985.022	4,1	9.743.115	3,9
Drugi prihodki	4.000.199	1,6	3.008.648	1,2	3.436.617	1,3	6.374.563	2,6	3.377.767	1,3
SKUPAJ PRIHODKI	247.143.634	100,0	248.712.324	100,0	263.316.052	100,0	242.548.983	100,0	251.170.251	100,0

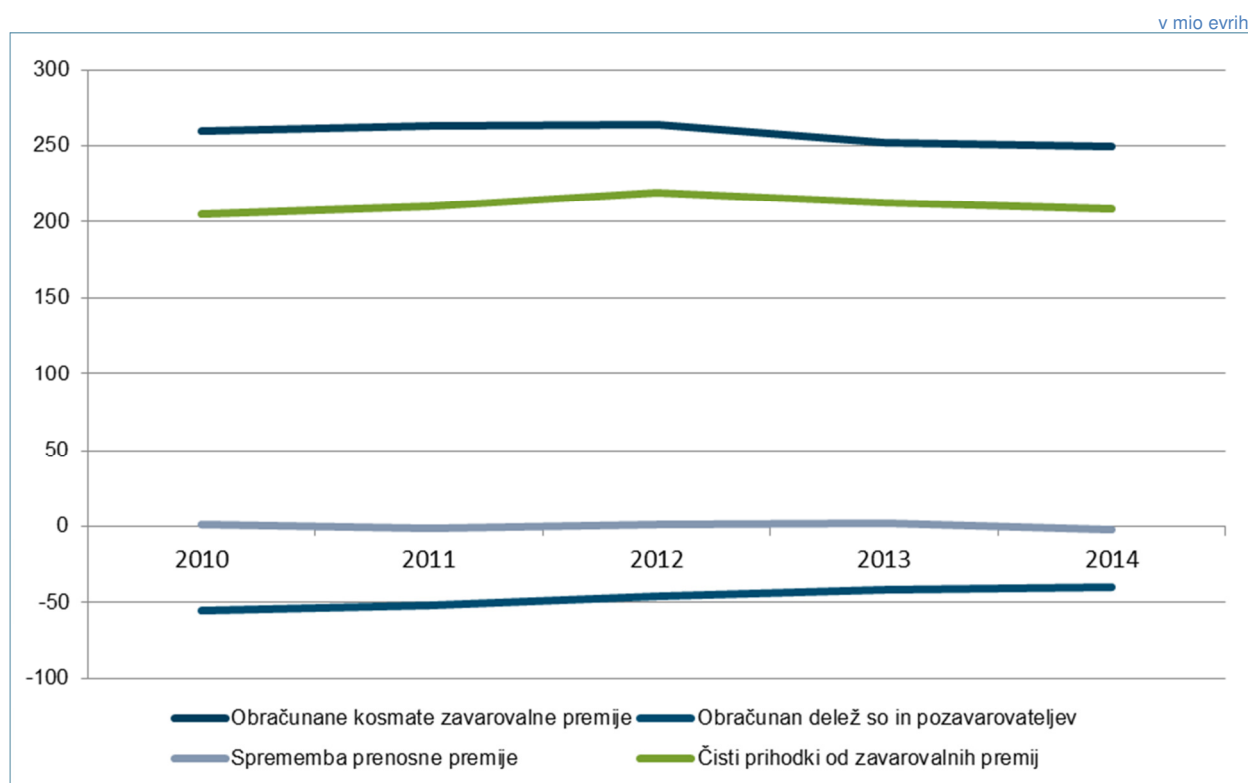
Glavnino prihodkov družba ustvari iz naslova zavarovalne premije. Delež čistih prihodkov od zavarovalnih premij v prihodkih družbe v letu 2014 znaša 82,8 odstotka (2013: 87,6 odstotka). Sledijo naložbeni prihodki. Med druge zavarovalne prihodke uvrščamo prihodke od pozavarovalnih in upravljaljskih provizij ter prihodke od opravljanja zavarovalnih storitev. Med druge prihodke 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.

Posamezni elementi prihodkov iz naslova zavarovalne premije v obdobju 2010 – 2014

	2010	indeks 10/09	2011	indeks 11/10	2012	indeks 12/11	2013	indeks 13/12	2014	indeks 14/13
v evrih										
Obračunane kosmate zavarovalne premije	259.598.666	97,6	263.243.887	101,4	263.910.167	100,3	252.001.040	95,5	249.981.547	99,2
Obračunan delež so in pozavarovateljev	-55.261.121	-89,3	-51.905.813	93,9	-45.491.280	87,6	-41.866.902	92,0	-40.195.417	96,0
Sprememba prenosne premije	962.965	-49,7	-1.035.988	-107,6	916.482	-88,5	2.414.908	263,5	-1.783.898	-73,9
ČISTI PRIHODKI OD ZAVAROVALNIH PREMIJ	205.300.509	101,5	210.302.087	102,4	219.335.368	104,3	212.549.046	96,9	208.002.232	97,9

Čisti prihodki od zavarovalnih premij so v letu 2014 nižji predvsem zaradi nižje obračunane kosmate premije, ki je posledica rasti popustov (konkurenca) in posledica sanacije portfelja.

Gibanje kosmatih in čistih prihodkov iz naslova zavarovalne premije v obdobju 2010 – 2014



11.1.2. Odhodki

Odhodki 2010 – 2014

	2010	%	2011	%	2012	%	2013	%	2014	%
v evrih, struktura v %										
Čisti odhodki za škode	130.915.985	56,2	129.903.266	55,5	141.164.085	55,2	136.554.510	57,4	132.284.693	57,3
Sprememba drugih ZTR	19.671.069	8,4	16.926.583	7,2	28.906.855	11,3	12.499.227	5,3	25.178.666	10,9
Obratovalni stroški	72.213.340	31,0	73.685.575	31,5	72.256.994	28,2	71.271.928	29,9	66.731.315	28,9
Odhodki naložb	1.794.311	0,8	5.472.691	2,3	4.739.750	1,9	11.015.130	4,6	81.399	0,0
Drugi zavarovalni odhodki	2.440.927	1,0	2.282.720	1,0	2.484.843	1,0	2.655.706	1,1	2.480.646	1,1
Drugi odhodki	5.882.157	2,5	5.802.318	2,5	6.248.993	2,4	3.979.693	1,7	3.999.514	1,7
SKUPAJ ODHODKI	232.917.788	100,0	234.073.153	100,0	255.801.520	100,0	237.976.194	100,0	230.756.232	100,0

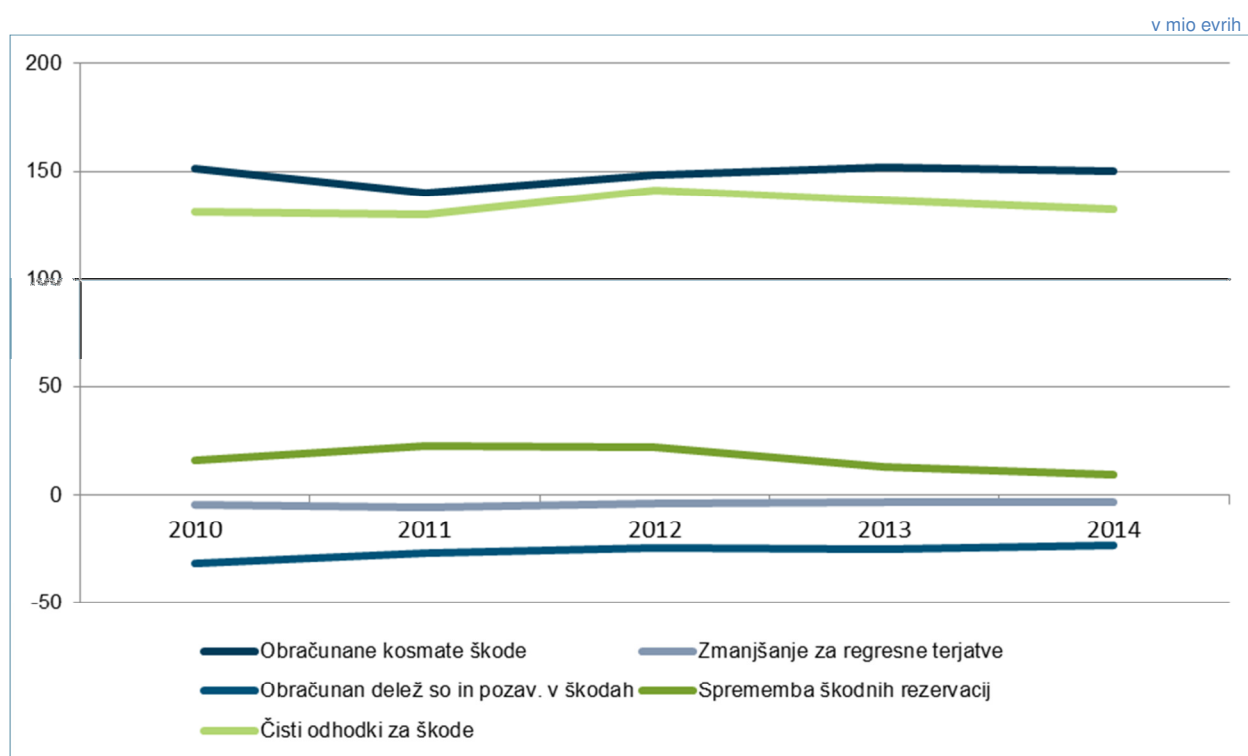
Med odhodki za škode imajo pomemben delež zneski škod. Čisti odhodki za škode tako predstavljajo 57,3 odstotka (2013: 57,4 odstotka) vseh odhodkov, sledijo obratovalni stroški in druge zavarovalno – tehnične rezervacije (vključno z matematičnimi rezervacijami). Pri slednjih je v letu 2014 najizrazitejša rast matematičnih rezervacij, ki je natančneje pojasnjena v podpoglavju 11.4. Spremembe zavarovalno tehničnih rezervacij.

Posamezni elementi odhodkov za škode v obdobju 2010 – 2014

	2010	indeks 10/09	2011	indeks 11/10	2012	indeks 12/11	2013	indeks 13/12	2014	indeks 14/13
Obračunane kosmate škode	151.282.620	79,5	140.021.658	92,6	148.179.346	105,8	151.686.464	102,4	149.852.750	98,8
Zmanjšanje za regresne terjatve	-4.459.448	-92,5	-5.386.467	120,8	-3.647.475	67,7	-3.112.384	85,3	-3.331.222	107,0
Obračunan delež so in pozav. v škodah	-31.750.499	-56,2	-27.068.580	85,3	-24.783.263	91,6	-24.972.985	100,8	-23.226.826	93,0
Sprememba škodnih rezervacij	15.843.312	79,8	22.336.654	141,0	21.415.477	95,9	12.953.415	60,5	8.989.990	69,4
ČISTI ODHODKI ZA ŠKODE	130.915.985	88,0	129.903.266	99,2	141.164.085	108,7	136.554.510	96,7	132.284.693	96,9

v evrih

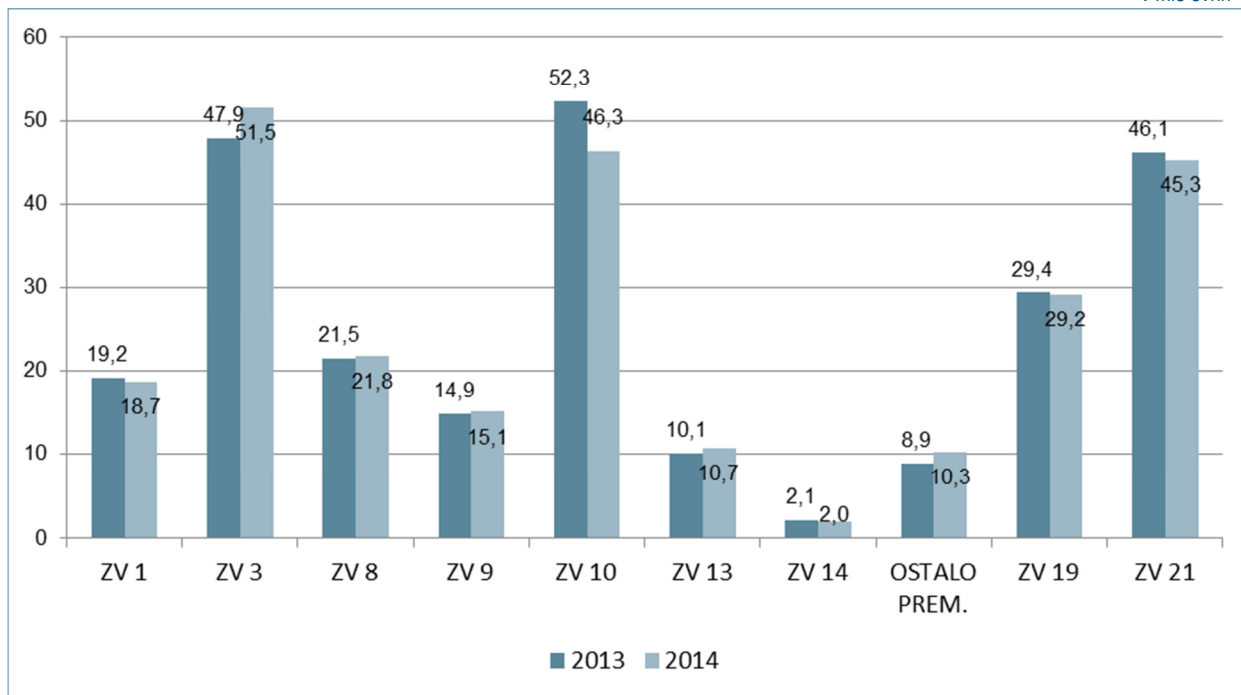
Gibanje elementov kosmatih in čistih odhodkov za škode v obdobju 2010 – 2014



11.2. PREDSTAVITEV ZAVAROVANJ V ŠTEVILKAH

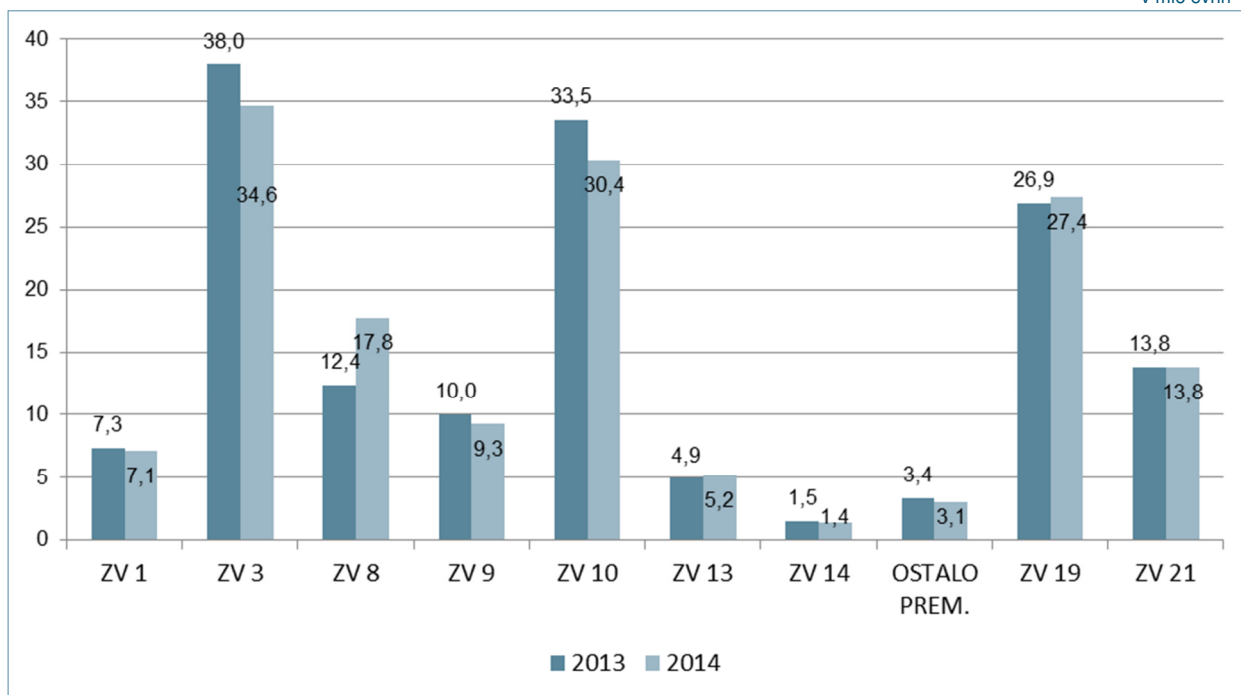
Struktura obračunane kosmate zavarovalne premije v letu 2013 in 2014

v mio evrih



Struktura obračunane kosmate škode v letu 2013 in 2014

v mio evrih



11.2.1. Premoženjska zavarovanja v številkah

v evrih

Premoženjska zavarovanja	2014	2013	razlika 14-13	indeks 14/13
Obračunane kosmate premije	176.242.829	176.852.814	-609.986	99,7
Obračunane kosmate škode	108.899.189	110.979.664	-2.080.476	98,1
KOSMATI ŠKODNI KOLIČNIK	61,8	62,8		98,5

11.2.1.1. Nezgodno zavarovanje (ZV 1)

v evrih, struktura v %

Leto	Obračunane kosmate zavarovalne premije*	Struktura v kosmatih premiji premoženjskih zavarovanj	Obračunane kosmate škode**	Struktura v kosmatih škodah premoženjskih zavarovanj	Kosmati škodni količnik	Število zavarovanj
2014	18.685.952	10,6	7.113.746	6,5	38,1	479.946
2013	19.152.585	10,8	7.315.282	6,6	38,2	457.668
INDEKS	97,6	97,9	97,2	99,1	99,7	104,9

*Kosmate zavarovalne premije s prejetim sozavarovanjem

** Kosmate škode s prejetim sozavarovanjem

Zavarovalna vrsta Negaodno zavarovanje v strukturi kosmate premije premoženjskih zavarovanj predstavlja 10,6 odstotka kosmate premije. Pomemben delež v zavarovalni vrsti imata zavarovalni podvrsti Zavarovanje lastnika vozila in voznika za telesne poškodbe s 38,0 odstotnim deležem in Negaodno zavarovanje oseb pri opravljanju rednega poklica in izven njega s 54,2 odstotka v kosmatih zavarovalni premiji zavarovalne vrste. Zbrana kosmata premija v zavarovalni vrsti Negaodna zavarovanja znaša 18,7 milijona evrov, kar je za 2,4 odstotka manj kot v preteklem poročevalskem obdobju. Premija je v letu 2014 nižja predvsem zaradi padca povprečne premije v zavarovalni podvrsti Zavarovanje lastnika vozila in voznika za telesne poškodbe. Zaradi zmanjševanja zaposlenih pri naših zavarovancih je premija nižja tudi v podvrsti Negaodno zavarovanje oseb pri opravljanju rednega poklica in izven njega.

Obračunane kosmate škode v zavarovalni vrsti Negaodna zavarovanja znašajo 7,1 milijona evrov za 2,8 odstotka manj kot v preteklem poročevalskem obdobju. Škode so nižje zaradi manjšega števila izplačanih škod v zavarovalni podvrsti Zavarovanje lastnika vozila in voznika za telesne poškodbe.

Kosmati škodni količnik v letu 2014 znaša 38,1 odstotka in je nižji kot v preteklem poročevalskem obdobju, kar je posledica nižjih škod.

11.2.1.2. Zdravstveno zavarovanje (ZV 2)

v evrih, struktura v %

Leto	Obračunane kosmate zavarovalne premije*	Struktura v kosmatih premiji premoženjskih zavarovanj	Obračunane kosmate škode**	Struktura v kosmatih škodah premoženjskih zavarovanj	Kosmati škodni količnik	Število zavarovanj
2014	406.333	0,2	0	0,0	0,0	3.035

*Kosmate zavarovalne premije s prejetim sozavarovanjem

** Kosmate škode s prejetim sozavarovanjem

Z začetkom marca 2014 smo začeli tržiti zdravstveno zavarovanje ZM Best Doctors. Zbrali smo 406,3 tisoč evrov kosmate premije. 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.

11.2.1.3. 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
2014	51.517.826	29,2	34.648.412	31,8	67,3	192.925
2013	47.864.807	27,1	38.001.351	34,2	79,4	189.942
INDEKS	107,6	108,0	91,2	92,9	84,7	101,6

*Kosmate zavarovalne premije s prejetim sozavarovanjem

** Kosmate škode s prejetim sozavarovanjem

Zavarovalna vrsta Zavarovanje kopenskih motornih vozil v strukturi kosmate premije premoženjskih zavarovanj predstavlja 29,2 odstotka kosmate premije. Zavarovanja sklepamo v zavarovalni podvrsti Kasko zavarovanja cestnih vozil z lastnim pogonom (razen tirnih) in minimalno (v strukturi 0,01 odstotka) v zavarovalni podvrsti Kasko zavarovanje drugih cestnih vozil brez pogona. Zbrana kosmata premija v zavarovalni vrsti Zavarovanje kopenskih motornih vozil znaša 51,5 milijona evrov, kar je za 3,7 milijona evrov oziroma za 7,6 odstotka več kot v preteklem poročevalskem obdobju. Višja premija je posledica rasti povprečne premije osebnih vozil in večjega števila prodanih zavarovanj.

Obračunane kosmate škode v zavarovalni vrsti Zavarovanje kopenskih motornih vozil znašajo 34,6 milijona evrov, kar je za 3,4 milijona evrov oziroma za 8,8 odstotka manj kot v preteklem poročevalskem obdobju. Nižje obračunane škode so posledica ugodnejšega škodnega dogajanja, ki je posledica manjšega števila prevoženih kilometrov, in sprejetih ukrepov, s katerimi smo omejili zlasti škode na vetrobranskih steklih ter restriktivnejše obravnave škod kot posledica trkov divjadi in škod na parkiriščih.

Kosmati škodni količnik v letu 2014 znaša 67,3 odstotka in je nižji kot v preteklem poročevalskem obdobju. Nižji količnik je posledica tako manjših škod kot višje premije.

11.2.1.4. 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
2014	21.786.500	12,4	17.755.846	16,3	81,5	201.154
2013	21.476.627	12,1	12.381.192	11,2	57,6	196.455
INDEKS	101,4	101,8	143,4	146,1	141,4	102,4

*Kosmate zavarovalne premije s prejetim sozavarovanjem

** Kosmate škode s prejetim sozavarovanjem

Zavarovanja požara in drugih elementarnih nesreč v strukturi premoženjskih zavarovanj predstavljajo 12,4 odstotka kosmate premije. Največji delež v zavarovalni vrsti ima zavarovalna podvrsta Požarno zavarovanje in zavarovanje nekaterih drugih nevarnosti izven industrije in obrti, zavarovalna podvrsta predstavlja 74,4 odstotka kosmate premije. V tej zavarovalni vrsti Zavarovalnica Maribor sklepa še Požarno zavarovanje in zavarovanje nekaterih drugih nevarnosti v industriji in obrti (20,3 odstotka v strukturi zavarovalne vrste) in Požarna zavarovanja premoženja elektrogospodarskih podjetij (4,9 odstotka v strukturi zavarovalne vrste). Zbrana kosmata premija v zavarovalni vrsti Zavarovanje požara in elementarnih nesreč znaša 21,8 milijona evrov, kar je za 1,4 odstotka več kot v preteklem poročevalskem obdobju. Višja premija je posledica pridobitve nekaj novih zavarovancev v poslovnem sektorju. Lansko premijo presegamo tudi na zasebnem sektorju, kar je posledica večje prodaje OPA! zavarovanj. V letu 2014 smo prodali 1.956 oziroma 2,2 odstotka več polic kot v letu 2013.

Obračunane kosmate škode v zavarovalni vrsti Zavarovanje požara in elementarnih nesreč znašajo 17,8 milijona evrov, kar je za 5,4 milijona evrov oziroma za 43,4 odstotka več kot v preteklem poročevalskem obdobju. V obračunskem obdobju je bilo iz katastrofalnega škodnega dogodka »žledolom« v tej zavarovalni vrsti izplačano 6,4 milijona evrov.

Kosmati škodni količnik v letu 2013 znaša 81,5 odstotka in je višji kot v preteklem poročevalskem obdobju. V kolikor žledu ne bi bilo bi kosmati škodni količnik znašal 52,2 odstotka.

11.2.1.5. 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
2014	15.078.514	8,6	9.327.964	8,6	61,9	391.268
2013	14.874.887	8,4	9.958.360	9,0	66,9	378.858
INDEKS	101,4	101,7	93,7	95,5	92,4	103,3

*Kosmate zavarovalne premije s prejetim sozavarovanjem

** Kosmate škode s prejetim sozavarovanjem

Zavarovalna vrsta drugo škodno zavarovanje v strukturi kosmate premije premoženjskih zavarovanj predstavlja 8,6 odstotka. Največji delež v zavarovalni vrsti predstavljajo strojelomna zavarovanja s 45,5 odstotnim deležem v kosmati premiji zavarovalne vrste. Zbrana kosmata premija v zavarovalni vrsti Drugo škodno zavarovanje znaša 15,1 milijona evrov, kar je za 1,4 odstotka več kot v preteklem poročevalskem obdobju. Višja premija je posledica pridobitve nekaj novih zavarovancev v poslovnem sektorju.

Obračunane kosmate škode v zavarovalni vrsti Drugo škodno zavarovanje znašajo 9,3 milijona evrov, kar je za 6,3 odstotka manj, kot v preteklem poročevalskem obdobju. V obračunskem obdobju je bilo iz škodnega dogodka »žledolom « v tej zavarovalni vrsti izplačano 1,9 milijona evrov.

Kosmati škodni količnik v letu 2014 znaša 61,9 odstotka in je nižji kot v preteklem poročevalskem obdobju.

11.2.1.6. 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
2014	46.301.092	26,3	30.389.456	27,9	65,6	492.158
2013	52.344.492	29,6	33.513.906	30,2	64,0	480.720
INDEKS	88,5	88,8	90,7	92,4	102,5	102,4

*Kosmate zavarovalne premije s prejetim sozavarovanjem

** Kosmate škode s prejetim sozavarovanjem

Zavarovalna vrsta Zavarovanje odgovornosti pri uporabi vozil v strukturi kosmate premije premoženjskih zavarovanj predstavlja 26,3 odstotka. 98,5 odstotka zavarovanj iz te zavarovalne vrste sklenemo v zavarovalni podvrsti Zavarovanje lastnikov motornih vozil proti odgovornosti za škod povzročeno tretjim osebam. Zbrana kosmata premija v zavarovalni vrsti Zavarovanje odgovornosti pri uporabi vozil znaša 46,3 milijona evrov, kar je za 11,5 odstotka manj kot v preteklem poročevalskem obdobju. Nižja premija je posledica padca povprečne premije v premijski skupini osebnih vozil in sanacije portfelja v premijski skupini tovornih vozil.

Obračunane kosmate škode v zavarovalni vrsti Zavarovanje odgovornosti pri uporabi vozil znašajo 30,4 milijona evrov, kar je za 9,3 odstotka manj kot v preteklem poročevalskem obdobju. Najbolj so se zmanjšale obračunane škode z mednarodnim elementom. Nižje škode so tudi posledica sanacije portfelja pri težkih tovornih vozilih.

Kosmati škodni količnik v letu 2014 znaša 65,6 odstotka in je višji kot v preteklem poročevalskem obdobju. Zvišanje je posledica nižje kosmate premije.

11.2.1.7. 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
2014	10.656.843	6,0	5.170.633	4,7	48,5	159.083
2013	10.148.566	5,7	4.928.582	4,4	48,6	154.379
INDEKS	105,0	105,4	104,9	106,9	99,9	103,0

*Kosmate zavarovalne premije s prejetim sozavarovanjem

** Kosmate škode s prejetim sozavarovanjem

Zavarovalna vrsta Splošno zavarovanje odgovornosti v strukturi kosmate premije premoženjskih zavarovanj predstavlja 6,0 odstotka. Največ, in sicer 74,5 odstotka zavarovanj sklenemo v zavarovalni podvrsti Zavarovanje splošne odgovornosti. Zbrana kosmata premija v zavarovalni vrsti Splošno zavarovanje odgovornosti znaša 10,7 milijona evrov, kar je za 5,0 odstotka več kot v preteklem poročevalskem obdobju. Preseganje je posledica povečanja premije pri posameznih zavarovancih poslovnega sektorja in pridobitve nekaj novih zavarovancev.

Obračunane kosmate škode v zavarovalni vrsti Zavarovanje odgovornosti znašajo 5,2 milijona evrov, kar je za 4,9 odstotka več kot v preteklem poročevalskem obdobju. Višje škode so posledica povečanja povprečne obračunane odškodnine.

Kosmati škodni količnik v letu 2014 znaša 48,5 odstotka in je nižji kot v preteklem poročevalskem obdobju, kot posledica višje kosmate premije.

11.2.1.8. 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
2014	1.959.691	1,1	1.419.999	1,3	72,5	31.544
2013	2.126.004	1,2	1.530.045	1,4	72,0	36.344
INDEKS	92,2	92,5	92,8	94,6	100,7	86,8

*Kosmate zavarovalne premije s prejetim sozavarovanjem

** Kosmate škode s prejetim sozavarovanjem

Zavarovalna vrsta Kreditno zavarovanje v strukturi kosmate premije premoženjskih zavarovanj predstavlja 1,1 odstotka. Največ, in sicer 84,2 odstotka zavarovanj sklenemo v zavarovalni podvrsti Zavarovanje potrošniških kreditov. Zaostanek je posledica manjšega najemanja kreditov strank pri naših zavarovancih.

Zbrana kosmata premija v zavarovalni vrsti Kreditno zavarovanje znaša 2,0 milijona evrov, kar je za 7,8 odstotka manj kot v preteklem poročevalskem obdobju. Obračunane kosmate škode v zavarovalni vrsti Kreditno zavarovanje znašajo 1,4 milijona evrov, kar je za 7,2 odstotka manj kot v preteklem poročevalskem obdobju. Nižje škode so predvsem posledica nižjega števila prodanih zavarovanj.

Kosmati škodni količnik v letu 2014 znaša 72,5 odstotka in je višji kot v preteklem poročevalskem obdobju.

11.2.1.9. 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
2014	6.111.389	3,5	1.666.140	1,5	27,3	293.564
2013	4.677.936	2,6	1.459.913	1,3	31,2	279.863
INDEKS	130,6	131,1	114,1	116,3	87,4	104,9

*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 6,1 milijona evrov, kar je za 30,6 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 1,7 milijona evrov, kar je za 14,1 odstotka več kot v preteklem poročevalskem obdobju. Višje škode so posledica prodaje polic z višjimi kritji. Kosmati škodni količnik v letu 2014 znaša 27,3 odstotka in je nižji kot v preteklem poročevalskem obdobju.

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

Med ostalimi premoženjskimi zavarovanji predstavljamo zavarovalne vrste 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
2014	3.738.689	2,1	1.406.994	1,3	37,6	119.927
2013	4.186.911	2,4	1.891.034	1,7	45,2	111.403
INDEKS	89,3	89,6	74,4	75,8	83,3	107,7

*Kosmate zavarovalne premije s prejetim sozavarovanjem

** Kosmate škode s prejetim sozavarovanjem

Kosmata premija ostalih premoženjskih zavarovanj v strukturi vseh premoženjskih zavarovanj predstavlja 2,1 odstotka, delež teh zavarovalnih vrst v strukturi obračunanih kosmatih škod pa je 1,3 odstotka.

11.2.2. Življenjska zavarovanja v številkah

v evrih

Življenjska zavarovanja*	2014	2013	razlika 14-13	indeks 14/13
Obračunane kosmate premije	74.429.840	75.500.697	-1.070.857	98,6
Obračunane kosmate škode	41.184.332	40.741.453	442.878	101,1
KOSMATI ŠKODNI KOLIČNIK	55,3	54,0		102,5

*Vključena doživetja in odkupi

11.2.2.1. 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*
2014	29.166.395	39,2	27.409.752	66,6	94,0	14.004
2013	29.356.749	38,9	26.914.913	66,1	91,7	12.749
INDEKS	99,4	100,8	101,8	100,7	102,5	109,8

*Število novosklenjenih zavarovanj

Zavarovalna vrsta Klasična življenjska zavarovanja v strukturi kosmate premije Življenjskih zavarovanj predstavlja 39,2 odstotka. Zbrana kosmata premija v zavarovalni vrsti Klasična življenjska zavarovanja predstavlja 29,2 milijona evrov oziroma 0,6 odstotka manj kot v preteklem poročevalskem obdobju. Premija je nižja, ker je izpad premije iz doživetih polic večji kot je premija iz novosklenjenih polic.

Obračunane kosmate škode v zavarovalni vrsti Klasična življenjska zavarovanja znašajo 27,4 milijona evrov oziroma za 1,8 odstotka več kot v preteklem poročevalskem obdobju. Večja so izplačila zaradi dospelja polic 17,9 milijona evrov (2013: 16,4 milijona evrov), ki jih pripoznavamo v kosmatih škodah.

11.2.2.2. 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*
2014	45.263.445	60,8	13.774.580	33,4	30,4	17.527
2013	46.143.948	61,1	13.826.540	33,9	30,0	27.400
INDEKS	98,1	99,5	99,6	98,6	101,6	64,0

*Število novosklenjenih zavarovanj

Zavarovalna vrsta Življenjska zavarovanja, vezana na enote investicijskih skladov, v strukturi kosmate premije življenjskih zavarovanj predstavlja 60,8 odstotka. Zbrana kosmata premija v zavarovalni vrsti Življenjska zavarovanja, vezana na enote investicijskih skladov znaša 45,3 milijona evrov, kar je za 1,9 odstotka manj kot v preteklem poročevalskem obdobju. Premija je nižja, ker je izpad premije iz doživetih in prekinjenih polic (zaradi gospodarskih razmer in finančne situacije) večji kot je premija iz novosklenjenih polic.

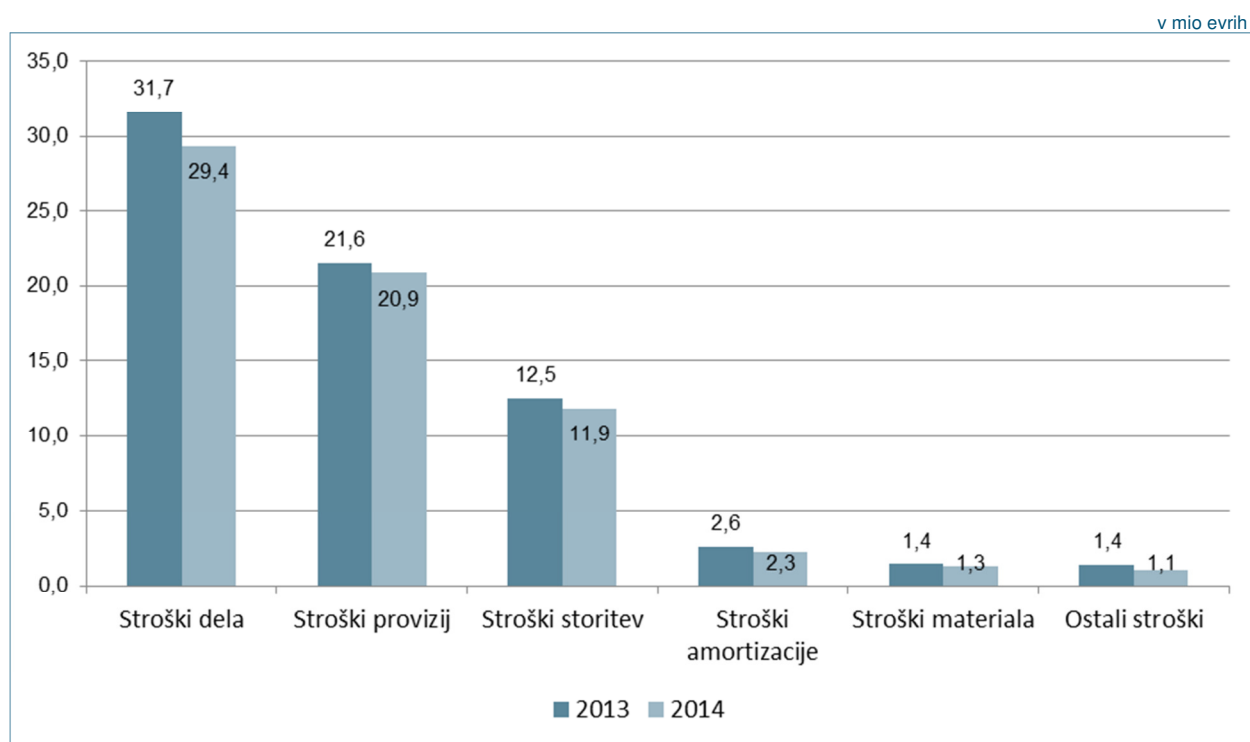
Obračunane kosmate škode v zavarovalni vrsti Življenjska zavarovanja, vezana na enote investicijskih skladov znašajo 13,8 milijona evrov, kar je za 0,4 odstotka manj kot v preteklem poročevalskem obdobju. Večja so izplačila zaradi dospelja polic 365,0 tisoč evrov (2013: 71,6 tisoč evrov), ki jih pripoznavamo v kosmatih škodah.

11.3. OBRATOVALNI STROŠKI

v evrih, struktura v %						
	2014	%	2013	%	razlika 14-13	indeks 14/13
Stroški dela	29.372.650	44,0	31.675.970	44,4	-2.303.320	92,7
Stroški provizij	20.857.108	31,3	21.565.631	30,3	-708.523	96,7
Stroški storitev	11.856.212	17,8	12.546.346	17,6	-690.134	94,5
Stroški amortizacije	2.260.127	3,4	2.599.996	3,6	-339.869	86,9
Stroški materiala	1.291.827	1,9	1.444.678	2,0	-152.851	89,4
Ostali stroški	1.093.391	1,6	1.439.308	2,0	-345.917	76,0
SKUPAJ OBRATOVALNI STROŠKI	66.731.315	100,0	71.271.928	100,0	-4.540.613	93,6
PREMOŽENJE	47.679.494	71,4	49.341.955	69,2	-1.662.461	96,6
ŽIVLJENJE	19.051.821	28,6	21.929.973	30,8	-2.878.152	86,9

Obratovalni stroški so v primerjavi s predhodnim obdobjem nižji kar za 6,4 odstotka. Delež stroškov v kosmati premiji znaša 26,7 odstotka (čisti stroškovni količnik 28,0 odstotka, 2013: 29,4 odstotka) kar je za 1,6 o.t. manj kot v letu 2013. Znižanje obratovalnih stroškov je posledica številnih aktivnosti za zniževanje stroškov, ki jih je družba izvajala že od konca leta 2013 in celotno leto 2014.

Obratovalni stroški v letu 2013 in 2014



V strukturi obratovalnih stroškov največ (44,0 odstotka) predstavljajo stroški dela, nominalno so nižji kot v letu 2013 za 7,3 odstotka. Znižanje je tudi posledica nižjega števila zaposlenih. Stroški provizij (vključujejo stroške provizij zastopnikov in posrednikov, ki niso v rednem delovnem razmerju) predstavljajo v strukturi stroškov 31,3 odstotka in so se prav tako nominalno znižali v primerjavi s predhodnih obračunskim obdobjem (3,3 odstotka). Ostali obratovalni stroški (stroški storitev, stroški amortizacije, stroški materiala in ostali stroški) predstavljajo v strukturi 24,7 odstotka in so za 8,5 odstotka nižji kot v letu 2013.

Obratovalni stroški po funkcionalnih skupinah v letu 2014 in 2013

v evrih brez centov

	2014			2013			indeks 2014/2013		
	ostali obratovalni stroški	cenilni stroški	stroški pridobivanja	ostali obratovalni stroški	cenilni stroški	stroški pridobivanja	ostali obratovalni stroški	cenilni stroški	stroški pridobivanja
SKUPAJ	16.239.896	8.128.075	42.363.343	17.188.552	9.129.373	44.954.003	94,48	89,03	94,24
PREMOŽENJE	9.651.063	7.256.427	30.772.003	11.086.625	7.747.469	30.507.861	87,05	93,66	100,87
ŽIVLJENJE	6.588.833	871.648	11.591.340	6.101.928	1.381.904	14.446.142	107,98	63,08	80,24

V letu 2014 so se v primerjavi z 2013 znižali stroški v vseh funkcionalnih skupinah. Znižanje je posledica vseh aktivnosti za zniževanje stroškov, ki smo jih pričeli izvajati že konec leta 2013. Najbolj so se znižali cenilni stroški tako premoženjskih kot življenjskih zavarovanj, kar je predvsem posledica sodobnejše in učinkovitejše organizacije procesov vezanih na likvidacijo škod.

11.4. SPREMEMBE ZAVAROVALNO TEHNIČNIH REZERVACIJ

Spremembe zavarovalno tehničnih rezervacij

v evrih brez centov

Sprememba (31.12.2014 minus 31.12.2013)	Premoženjska zavarovanja	Življenjska zavarovanja	Skupaj vsa zavarovanja
Kosmata škodna rezerva*	18.974.405	-1.782.395	17.192.009
Kosmata prenosna premija	1.619.994	-24.401	1.595.593
Bonusi in popusti	213.782	0	213.782
Kosmate rezervacije za nepotekle rizike	-1.288.253	0	-1.288.253
Matematične rezervacije	0	26.313.211	26.313.211

* Kosmata škodna rezerva s cenilnimi stroški

Sprememba kosmate škodne rezervacije na področju premoženjskih zavarovanj v višini 19,0 milijona evrov je imela največji vpliv na povečanje čistih odhodkov. Najbolj se je povečal popis škodne rezerve zaradi katastrofalnega škodnega dogodka »žledolom« v februarju 2014. Na dan 31.12. 2014 je iz naslova tega škodnega dogodka v škodni rezervi še 10,1 milijona evrov.

Čiste prihodke od premij premoženjskih zavarovanj znižuje sprememba kosmate prenosne premije. Rezervacije za prenosne premije se gibljejo skladno sklepanjem in trajanjem zavarovalnih pogodb. V prvi polovici leta stanje rezervacij za prenosne premije naraste, tekom leta pa pada. Na dan 31.12.2014 je stanje rezervacij za prenosne premije premoženjskih zavarovanj večje kot leto prej, kar je, kljub nižji letni kosmati premiji, posledica drugačne dinamike sklepanja zavarovanj. V drugi polovici leta 2014 smo v kosmati premiji presegli drugo polovico leta 2013 (še posebej v zadnjih štirih mesecih).

Rezervacije za neiztekle nevarnosti (AURR) so se v letu 2014 zmanjšale v višini 1,3 milijona evrov, kar je v veliki meri posledica izboljšane rezultata na zavarovalni podvrsti 03 01 (kasko zavarovanje).

Na segmentu življenjskih zavarovanj je imela rast matematičnih rezervacij največji vpliv. Le te so se povečale tako pri klasičnih kot tudi pri naložbenih življenjskih zavarovanjih. Pri naložbenih življenjskih zavarovanjih gre rasti na račun rasti skladov in nove kosmate premije iz celotnega portfelja. Pri klasičnih življenjskih zavarovanjih pa je rast predvsem posledica pripisa dobička zavarovancem.

11.5. DONOS NALOŽBENEGA PORTFELJA ZAVAROVALNICE MARIBOR

Donos naložbenega portfelja Zavarovalnice Maribor, brez donosa naložb kritnega sklada z naložbenim tveganjem, je bil v letu 2014 glede na leto 2013 višji za 19,5 milijona evrov. Na donos v letu 2013 je v največji meri vplival izreden dogodek odpisa in slabitev podrejenih obveznic in delnic slovenskih bank, kot posledica izrednega ukrepa Banke Slovenije, zaradi česar je zavarovalnica realizirala odhodke v višini 23,9 milijona evrov.

Na donos v letu 2014 so v največji meri vplivali obrestni prihodki (15,0 milijona evrov) in dobički pri prodaji naložb (4,7 milijona evrov). Dobitki so povezani s prodajo delnic Pozavarovalnice Sava (2,2 milijona evrov), ki jih je Pozavarovalnica Sava odkupila od zavarovalnice kot posledica prevzema, ki je bil izveden v letu 2013. Ostali dobički so povezani s prodajo naložb zaradi zniževanja izpostavljenosti do dolgoročnih bančnih obveznic (1,1 milijona evrov), zniževanja izpostavljenosti do slovenskih državnih obveznic (1,3 milijona evrov) in zniževanjem izpostavljenosti do lastniških vrednostnih papirjev (0,1 milijona evrov).

Prihodki in odhodki naložb kritnega sklada z naložbenih tveganjem se nanašajo na prevrednotenje naložb na tržno vrednost in se gibljejo premo sorazmerno z višino obveznosti iz naslova matematičnih rezervacij in so zato za poslovni izid nevtralni.

Donos* naložbenega portfelja v letu 2014

v evrih

Vrsta naložb	Kritno premoženje	Lastni vir premoženje	Kritni sklad življenjskih zavarovanj	Lastni vir življenje	Skupaj donos	Kritni sklad z naložbenim tveganjem
Depoziti in potrdila o vlogah	833.311	20.828	568.052	15.434	1.437.625	101.117
Državne obveznice	3.332.619	2.105	7.229.336	291.347	10.855.407	209.628
Poslovne obveznice	1.971.198	334.166	2.802.411	633.926	5.741.701	1.169.541
Delnice	612.496	52.935	1.923.807	0	2.589.238	750.553
Vzajemni skladi	0	16.452	5.423	0	21.875	6.786.049
Dana posojila in ostalo	19.267	6.122	0	0	25.389	0
Donos finančnih naložb	6.768.891	432.608	12.529.029	940.707	20.671.235	9.016.888
Finančne naložbe v pridruženih družbah	0	0	0	0	0	0
Naložbene nepremičnine	0	278.953	-1.342	0	277.611	0
Odhodki finančnih obveznosti	0	-416.424	0	0	-416.424	0
DONOS NALOŽBENEGA PORTFELJA Z ODHODKI FINANČNIH OBVEZNOSTI	6.768.891	295.137	12.527.687	940.707	20.532.422	9.016.888

* Donos naložb: skupaj prihodki – skupaj odhodki naložb

Donos* naložbenega portfelja v letu 2013

v evrih

Vrsta naložb	Kritno premoženje	Lastni vir premoženje	Kritni sklad življenjskih zavarovanj	Lastni vir življenje	Skupaj donos	Kritni sklad z naložbenim tveganjem
Depoziti in potrdila o vlogah	1.679.508	23.479	847.449	109.565	2.660.001	75.635
Državne obveznice	6.135.120	-14.141	7.073.159	312.184	13.506.322	174.266
Poslovne obveznice	-7.067.888	-20.680	-10.650.099	515.835	-17.222.832	123.079
Delnice	-249.977	72.144	-72.959	0	-250.792	0
Vzajemni skladi	484.703	0	2.140.793	0	2.625.496	684.496
Dana posojila in ostalo	23.765	14.098	0	0	37.863	0
Donos finančnih naložb	1.005.231	74.900	-661.657	937.584	1.356.058	1.057.476
Finančne naložbe v pridruženih družbah	184.536	0	0	0	184.536	0
Naložbene nepremičnine	0	28.484	-891	0	27.593	0
Odhodki finančnih obveznosti	0	-532.301	0	0	-532.301	0
DONOS NALOŽBENEGA PORTFELJA Z ODHODKI FINANČNIH OBVEZNOSTI	1.189.767	-428.917	-662.548	937.584	1.035.886	1.057.476

* Donos naložb: skupaj prihodki – skupaj odhodki naložb

Pregled prihodkov in odhodkov glede na vrsto

v evrih

Prihodki	2014	2013	razlika 14-13	indeks 14/13
Prihodki od obresti	15.074.257	19.412.150	-4.337.893	77,7
Sprememba poštene vrednosti in dobički pri odtujitvah FVPL	882.922	433.498	449.424	203,7
Dobički pri odtujitvah naložb ostale MSRP skupine	4.639.236	7.332.107	-2.692.871	63,3
Prihodki od dividend in deležev ostale naložbe	314.628	327.511	-12.883	96,1
Ostali prihodki	424.824	322.023	102.801	131,9
SKUPAJ PRIHODKI	21.335.867	27.827.289	-6.491.422	76,7
Naložbe v korist življ. zavarovalcev, ki prevzemajo nal. tveganje	14.990.290	8.581.060	6.409.230	174,7
Odhodki	2014	2013	razlika 14-13	indeks 14/13
Odhodki za obresti*	416.424	532.301	-115.877	78,2
Sprememba poštene vrednosti in izgube pri odtujitvah FVPL	271.776	618.859	-347.083	43,9
Izgube pri odtujitvah naložb ostale MSRP skupine	25.906	14.902.647	-14.876.741	0,2
Slabitve naložb	4.009	10.667.367	-10.663.358	0,0
Ostalo	85.328	255.204	-169.876	33,4
SKUPAJ ODHODKI	803.443	26.976.378	-26.172.935	3,0
Naložbe v korist življ. zavarovalcev, ki prevzemajo nal. tveganje	5.973.402	7.523.584	-1.550.182	79,4
Donos naložbenega portfelja z odhodki finančnih obveznosti	20.532.424	850.911	19.681.513	2.413,0
Donos naložb v korist življenjskih zavarovalcev, ki prevzemajo naložbeno tveganje	9.016.888	1.057.476	7.959.412	852,7

12. FINANČNI POLOŽAJ

Temeljne kategorije postavk finančnega položaja

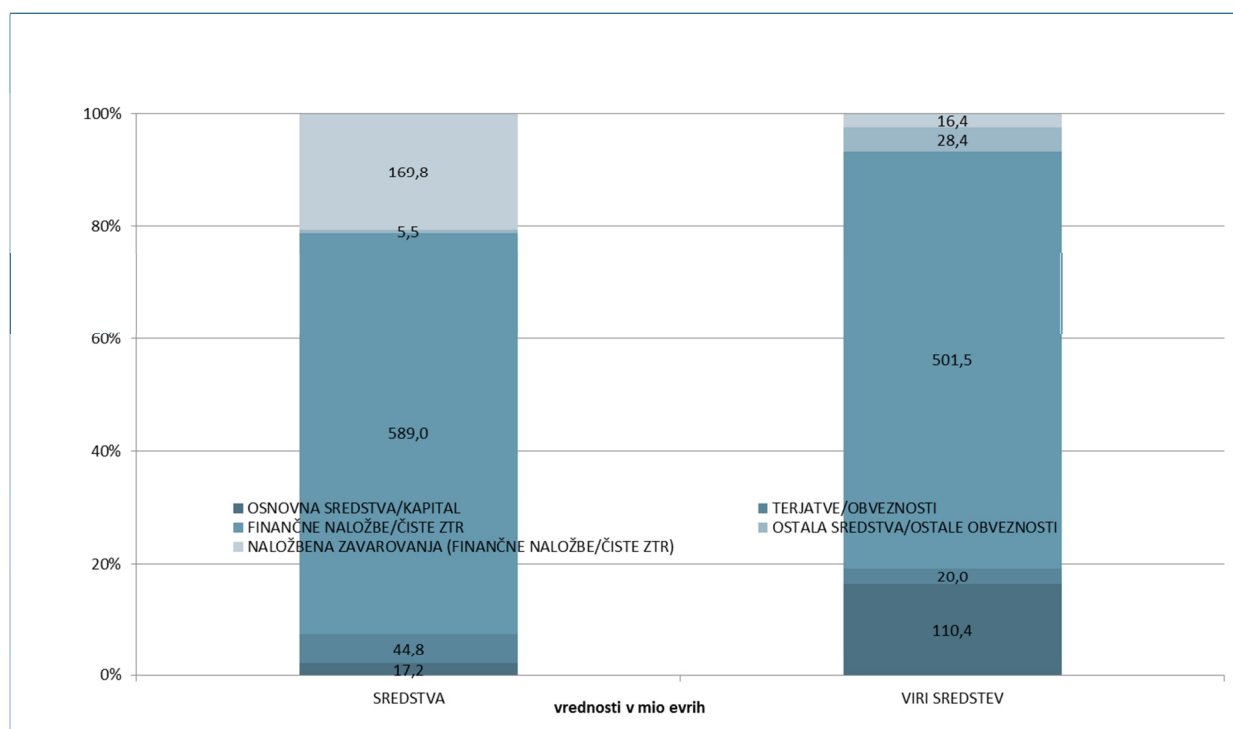
v evrih, struktura v %						
	na dan 31.12.2014	%	na dan 31.12.2013	%	razlika 14/13	indeks 14/13
SREDSTVA	896.832.149	100,0	835.312.558	100,0	61.519.591	107,4
Neopredmetena sredstva	4.473.916	0,5	4.885.666	0,6	-411.750	91,6
Opredmetena osnovna sredstva	12.705.427	1,4	13.212.561	1,6	-507.134	96,2
Nekratkoročna sredstva namenjena za prodajo	7.909	0,0	253.615	0,0	-245.706	3,1
Odložene terjatve za davek	0	0,0	1.285.045	0,2	-1.285.045	0,0
Naložbene nepremičnine	261.518	0,0	439.117	0,1	-177.599	59,6
Finančne naložbe v družbah v skupini	1.530.084	0,2	4.349.702	0,5	-2.819.618	35,2
Finančne naložbe	587.213.606	65,5	552.392.787	66,1	34.820.818	106,3
Sredstva zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje	169.768.389	18,9	145.680.241	17,4	24.088.149	116,5
Znesek ZTR prenesen so in pozavarovateljem	70.617.620	7,9	62.501.761	7,5	8.115.860	113,0
Terjatve	44.809.744	5,0	44.386.236	5,3	423.508	101,0
Druge sredstva	5.349.539	0,6	5.845.427	0,7	-495.888	91,5
Denar in denarni ustrezniki	94.398	0,0	80.402	0,0	13.996	117,4
KAPITAL IN OBVEZNOSTI	896.832.149	100,0	835.312.558	100,0	61.519.591	107,4
Kapital	110.426.694	12,3	95.769.781	11,5	14.656.913	115,3
Podrejene obveznosti	5.200.000	0,6	7.000.000	0,8	-1.800.000	74,3
Zavarovalno-tehnične rezervacije (ZTR)	572.115.100	63,8	550.147.388	65,9	21.967.712	104,0
ZTR zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje	163.573.948	18,2	141.675.481	17,0	21.898.467	115,5
Druge rezervacije	5.383.580	0,6	5.060.673	0,6	322.907	106,4
Odložene obveznosti za davek	2.255.348	0,3	0	0,0	2.255.348	0,0
Druge finančne obveznosti	87.840	0,0	0	0,0	87.840	0,0
Obveznosti iz poslovanja	19.987.436	2,2	19.830.218	2,4	157.219	100,8
Ostale obveznosti	17.802.203	2,0	15.829.018	1,9	1.973.186	112,5

Bilančna vsota znaša 896,8 milijona evrov (2013: 835,3 milijona evrov). V poročevalskem obdobju se je bilančna vsota povišala za 7,4 odstotka (2013: 0,6 odstotka).

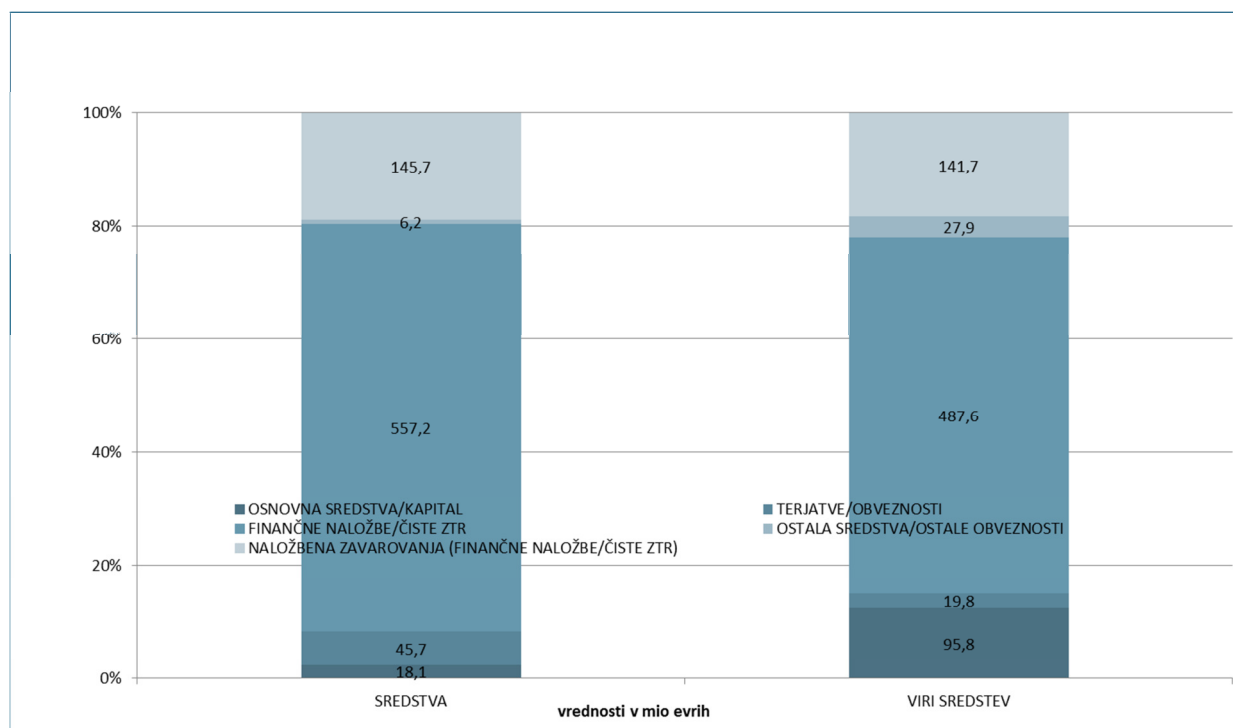
Bilančna vsota v poročevalskem segmentu premoženjskih zavarovanj je glede na preteklo poročevalsko obdobje, zrasla za 5,5 odstotka (2013: 0,2 odstotka). V poročevalskem segmentu življenjskih zavarovanj se je bilančna vsota povišala za 9,1 odstotka (2013: 0,9 odstotka).

V izvenbilančni evidenci družba izkazuje postavke neuveljavljenih regresnih zahtevkov v znesku 19,0 milijona evrov in postavke danih poroštev in garancij v sklopu javnih razpisov ter tožbenih zahtevkov potencialnih obveznosti družbe v znesku 3,2 milijona evrov.

Horizontalna struktura sredstev in njihovih virov na dan 31. 12. 2014



Horizontalna struktura sredstev in njihovih virov na dan 31. 12. 2013



12.1. SREDSTVA

Sestava sredstev in njihova struktura v celotnih sredstvih

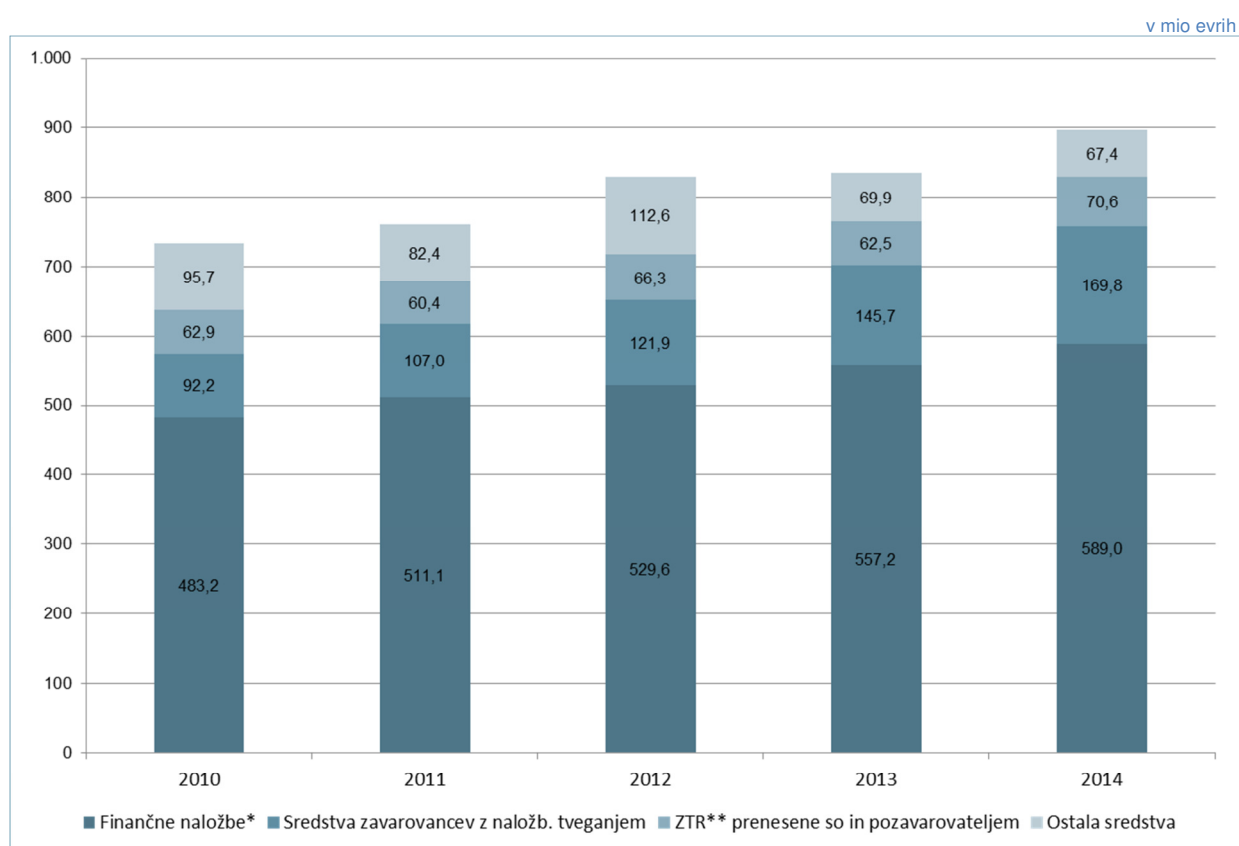
v evrih, struktura v %

	2010	%	2011	%	2012	%	2013	%	2014	%
Finančne naložbe*	483.198.966	65,8	511.141.954	67,2	529.562.055	63,8	557.181.606	66,7	589.005.207	65,7
Sredstva zavarovancev z naložb. tveganjem	92.243.852	12,6	107.045.539	14,1	121.875.865	14,7	145.680.241	17,4	169.768.389	18,9
ZTR** prenesene so in pozavarovateljem	62.862.885	8,6	60.428.019	7,9	66.277.201	8,0	62.501.761	7,5	70.617.620	7,9
Ostala sredstva	95.736.489	13,0	82.373.636	10,8	112.646.532	13,6	69.948.951	8,4	67.440.933	7,5
SREDSTVA	734.042.192	100,0	760.989.148	100,0	830.361.653	100,0	835.312.558	100,0	896.832.149	100,0

* Finančne naložbe, skupaj z naložbenimi nepremičninami in naložbami v družbah v skupini in v pridruženih družbah

** Zavarovalno tehnične rezervacije

Prikaz rasti sredstev v obdobju 2010 – 2014



* Finančne naložbe, skupaj z naložbenimi nepremičninami in naložbami v družbah v skupini in v pridruženih družbah

Strukturna analiza sredstev

	v evrih, struktura v %					
	na dan 31.12.2014	%	na dan 31.12.2013	%	razlika 14-13	indeks 14/13
Neopredmetena sredstva	4.473.916	0,5	4.885.666	0,6	-411.750	91,6
Opredmetena osnovna sredstva	12.705.427	1,4	13.212.561	1,6	-507.134	96,2
Naložbene nepremičnine	261.518	0,0	439.117	0,1	-177.599	59,6
Finančne naložbe	588.743.689	65,6	556.742.489	66,7	32.001.200	105,7
Sredstva zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje	169.768.389	18,9	145.680.241	17,4	24.088.149	116,5
Znesek ZTR prenesen so in pozavarovateljem	70.617.620	7,9	62.501.761	7,5	8.115.860	113,0
Terjatve	44.809.744	5,0	44.386.236	5,3	423.508	101,0
Ostala sredstva	5.357.448	0,6	7.384.087	0,9	-2.026.639	72,6
Denar in denarni ustrezniki	94.398	0,0	80.402	0,0	13.996	117,4
SREDSTVA	896.832.149	100,0	835.312.558	100,0	61.519.591	107,4

Celotna sredstva so na zadnji dan poročevalskega obdobja² znašala 896,8 milijona evrov (2013: 835,3 milijona evrov). V primerjavi s preteklim obdobjem so se povečala za 61,5 milijona evrov oziroma za 7,4 odstotka, v povprečju se je vrednost sredstev letno povečala za 4,1 odstotka.

Najpomembnejša postavka sredstev so finančne naložbe³, katerih vrednost predstavlja 84,6 odstotka (2013: 84,1 odstotka) vrednosti vseh sredstev družbe. Finančne naložbe premoženjskih zavarovanj in finančne naložbe klasičnih življenjskih zavarovanj so v poročevalskem obdobju beležile 5,7 odstotno rast, kar je posledica pozitivnega denarnega toka. Sredstva zavarovancev z naložbenim tveganjem so v poročevalskem obdobju beležile rast v višini 16,5 odstotka (2013: 19,5 odstotka). Večina teh sredstev predstavljajo naložbe v izbrane investicijske sklade s strani zavarovancev. Povečanje je po eni strani posledica povečane zbrane kosmate premije iz celotnega portfelja zavarovanj z naložbenim tveganjem, po drugi strani pa zaradi povišanja vrednosti enote premoženja, kot posledica rasti cen na kapitalskih trgih.

Znesek so in pozavarovateljev v zavarovalno tehničnih rezervacijah se je v poročevalskem obdobju nominalno zvišal za 8,1 milijona evrov (2013: - 3,8 milijona evrov). Delež te postavke v sredstvih znaša 7,9 odstotka in se je povišal v primerjavi s preteklim poročevalskim obdobjem (2013: 7,5 odstotka). V povprečju se je vrednost teh sredstev letno povečala za 2,4 odstotka. Rast je posledica soudeležbe pozavarovatelja v povečanju škodne rezerve, kot posledica naravne nesreče žleda, ki se je zgodila v februarju 2014.

Opredmetena osnovna sredstva v strukturi predstavljajo 1,4 odstotka in so se glede na preteklo leto znižala za 3,8 odstotka.

Vrednost neopredmetenih sredstev je nižja za 8,4 odstotka (2013: -16,6 odstotka). Razlog je v znižanju razmejenih stroškov pridobivanja življenjskih zavarovanj, izkazanih med neopredmetenimi sredstvi. Njihova vrednost se je v poročevalskem obdobju znižala za 12,8 odstotka (2013: -20,1 odstotka). Bilančna vrednost odloženih stroškov pridobivanja zavarovanj na zadnji dan poročevalskega obdobja znaša 3,7 milijona evrov (2013: 4,2 milijona evrov).

Terjatve v strukturi predstavljajo 5,0 odstotkov in so se glede na preteklo poročevalsko obdobje povečale za 1,0 odstotka. Povečanje gre na račun terjatev iz neposrednih zavarovalnih poslov in terjatev iz pozavarovanja in sozavarovanja, medtem ko pa so druge terjatve nižje za 72,5 odstotka.

Ostala sredstva (zaloge, aktivne časovne razmejitve, kratkoročne terjatve iz financiranja, denar in denarni ustrezniki) ohranjajo podobne nominalne vrednosti in deleže v sredstvih kot v preteklih obdobjih in v strukturi sredstev predstavljajo 0,6 odstotka.

² Poročevalsko obdobje se nanaša na obdobje poslovanja od 1. januar do 31. december 2014. Preteklo poročevalsko obdobje se nanaša na obdobje poslovanja od 1. januar do 31. december 2013.

³ Finančne naložbe, sestavljajo naslednje bilančne postavke: naložbene nepremičnine, finančne naložbe v družbah v skupini in v pridruženih družbah, finančne naložbe, sredstva zavarovancev ki prevzemajo naložbeno tveganje.

12.1.1. Naložbe

Sredstva, katerih vir so zavarovalno tehnične rezervacije, družba nalaga tako, da v celoti upošteva vse zakonske omejitve, oblikuje pa tudi interne limite za naložbe v posamezne naložbene vrste. Sredstva iz življenjskih zavarovanj z naložbenim tveganjem, nalaga v vzajemne sklade oziroma finančne instrumente v skladu z izborom, ki ga opravijo zavarovanci, saj pri teh vrstah življenjskih zavarovanj zavarovanci prevzemajo naložbeno tveganje.

Naložbeni portfelj sestavljajo sledeče postavke izkaza finančnega položaja: finančne naložbe, denarna sredstva, naložbene nepremičnine, ter finančne naložbe v družbah v skupini in v pridruženih družbah.

Stanje finančnih naložb

	31.12.2014	31.12.2013	razlika 14-13	indeks 14/13
Kritno premoženje	273.497.336	262.146.970	11.350.366	104,3
Lastni vir premoženje	10.100.794	7.876.424	2.224.370	128,2
Kritni sklad življenjskih zavarovanj	271.225.030	258.439.396	12.785.634	104,9
Lastni vir življenje	34.261.107	28.784.686	5.476.421	119,0
Skupaj finančne naložbe zavarovalnice	589.084.267	557.247.476	31.836.791	105,7
Naložbe zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje	169.783.732	145.694.772	24.088.960	116,5
FINANČNE NALOŽBE SKUPAJ	758.867.999	702.942.248	55.925.751	108,0

Naložbeni portfelj znaša na dan 31. 12. 2014 589,1 milijona evrov in se je glede na konec leta 2013 povečal za 31,8 milijona evrov. Naložbe kritnega sklada premoženjskih zavarovanj so se povečale za 11,4 milijona evrov, naložbe kritnega sklada življenjskih zavarovanj pa za 12,8 milijona evrov. Naložbe lastnih virov so se povečale za 7,7 milijona evrov.

Stanje finančnih naložb po skladih in vrstah naložb na dan 31. 12. 2014

Vrsta naložb	Kritno premoženje	Lastni vir premoženje	Kritni sklad življenjskih zavarovanj	Lastni vir življenje	Skupaj	Kritni sklad z naložbenim tveganjem
Depoziti in potrdila o vlogah	24.645.564	2.309.645	9.251.576	3.094.720	39.301.505	9.048.455
Državne obveznice	135.354.956	1.016.261	169.204.073	11.377.399	316.952.689	5.337.361
Poslovne obveznice	111.311.628	5.691.145	86.393.300	18.211.899	221.607.972	18.410.893
Delnice	869.220	243.047	6.311.586	2.086	7.425.939	0
Vzajemni skladi	0	443.296	0	1.034.554	1.477.850	136.971.681
Dana posojila in ostalo	271.369	176.283	0	0	447.652	0
Skupaj finančne naložbe	272.452.737	9.879.677	271.160.535	33.720.658	587.213.607	169.768.390
Finančne naložbe v pridruženih družbah	989.635	0	0	540.449	1.530.084	0
Naložbene nepremičnine	0	216.543	44.975	0	261.518	0
Denar in denarni ustrezniki	54.964	4.574	19.520	0	79.058	15.342
SKUPAJ NALOŽBENI PORTFELJ	273.497.336	10.100.794	271.225.030	34.261.107	589.084.267	169.783.732

Stanje finančnih naložb po skladih in vrstah naložb na dan 31. 12. 2013

Vrsta naložb	v evrih					
	Kritno premoženje	Lastni vir premoženje	Kritni sklad življenjskih zavarovanj	Lastni vir življenje	Skupaj	Kritni sklad z naložbenim tveganjem
Depoziti in potrdila o vlogah	21.897.291	2.011.259	12.676.408	545.584	37.130.542	8.978.668
Državne obveznice	162.455.787	1.123.124	173.709.068	12.609.895	349.897.874	5.488.507
Poslovne obveznice	75.291.383	2.326.049	63.643.403	14.061.584	155.322.419	13.648.190
Delnice	1.114.421	243.047	7.593.511	2.086	8.953.065	0
Vzajemni skladi	0	1.438.997	754.849	1.025.088	3.218.934	117.564.875
Dana posojila in ostalo	354.029	335.543	0	0	689.572	0
Skupaj finančne naložbe	261.112.911	7.478.019	258.377.239	28.244.237	555.212.406	145.680.240
Finančne naložbe v pridruženih družbah	989.635	0	0	540.449	1.530.084	0
Naložbene nepremičnine	0	392.799	46.317	0	439.116	0
Denar in denarni ustrezniki	44.424	5.606	15.840	0	65.870	14.532
SKUPAJ NALOŽBENI PORTFELJ	262.146.970	7.876.424	258.439.396	28.784.686	557.247.476	145.694.772

Struktura naložbenega portfelja se je v letu 2014 spremenila v smeri zmanjšanja izpostavljenosti do državnih obveznic (za 9 odstotnih točk na ravni celotnega portfelja⁴). Zmanjšala se je predvsem izpostavljenost do slovenskih državnih obveznic zaradi povečanega deželnega tveganja (nestabilnih političnih razmer v državi). Kljub zmanjšanju, pa je zavarovalnica še vedno v največji meri izpostavljena naložbam v državne vrednostne papirje (31. 12. 2014: 53,8 odstotka, 31. 12. 2013: 62,8 odstotka).

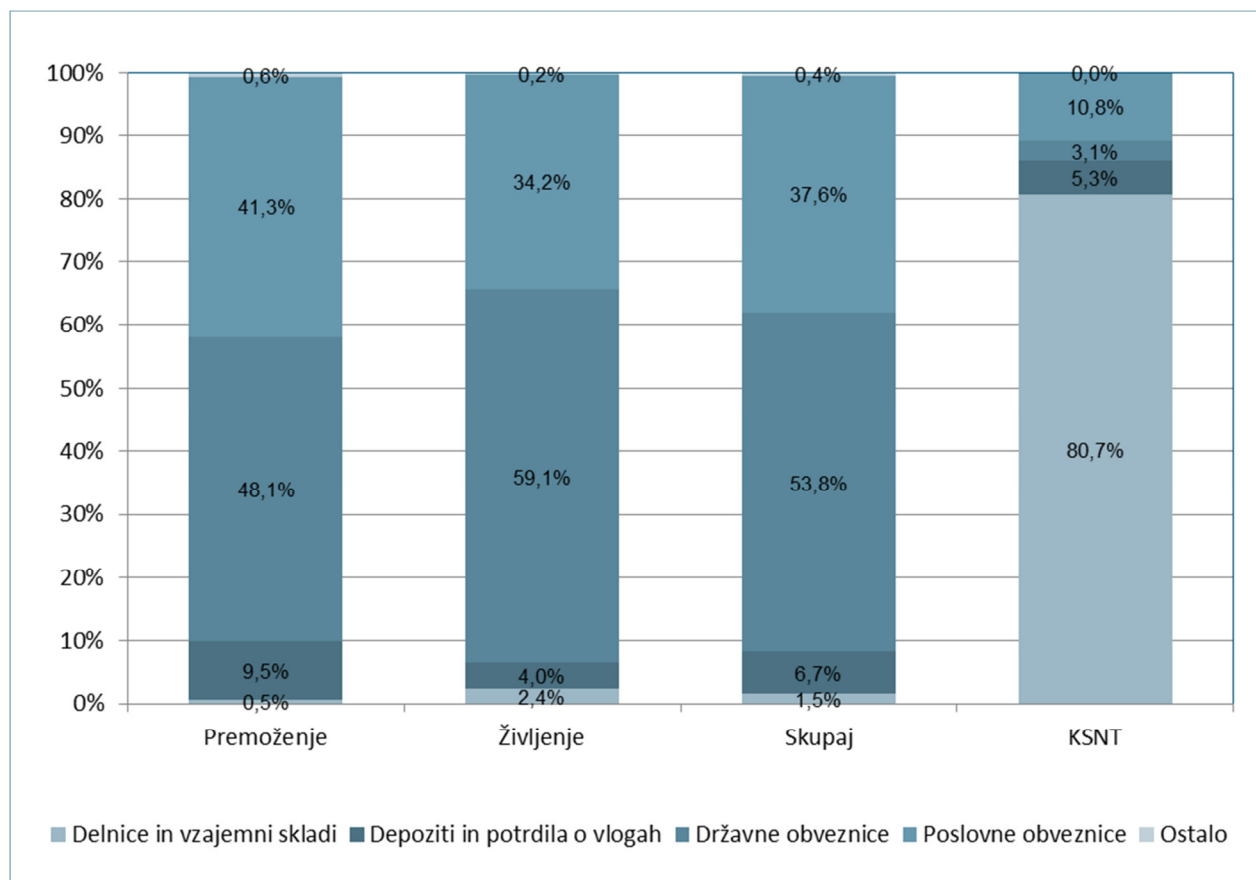
Sredstva so se iz državnih obveznic selila v poslovne obveznice, pri čemer se je povečal predvsem delež običajnih poslovnih obveznic in poslovnih obveznic z državnim jamstvom. Delež poslovnih obveznic se je glede na konec leta 2014 povišal za 9,7 odstotne točke (31. 12. 2014: 37,6 odstotka, 31. 12. 2013: 27,9 odstotka).

Primerjava strukture naložbenega portfelja po segmentih pokaže, da je segment življenja v večji meri izpostavljen državnim obveznicam. Večja izpostavljenost izhaja iz dejstva, da so na segmentu življenje zaradi daljše ročnosti zavarovalno tehničnih rezervacij potrebne naložbe z daljšo ročnostjo, ki jih je lažje zagotoviti z investiranjem v državne obveznice.

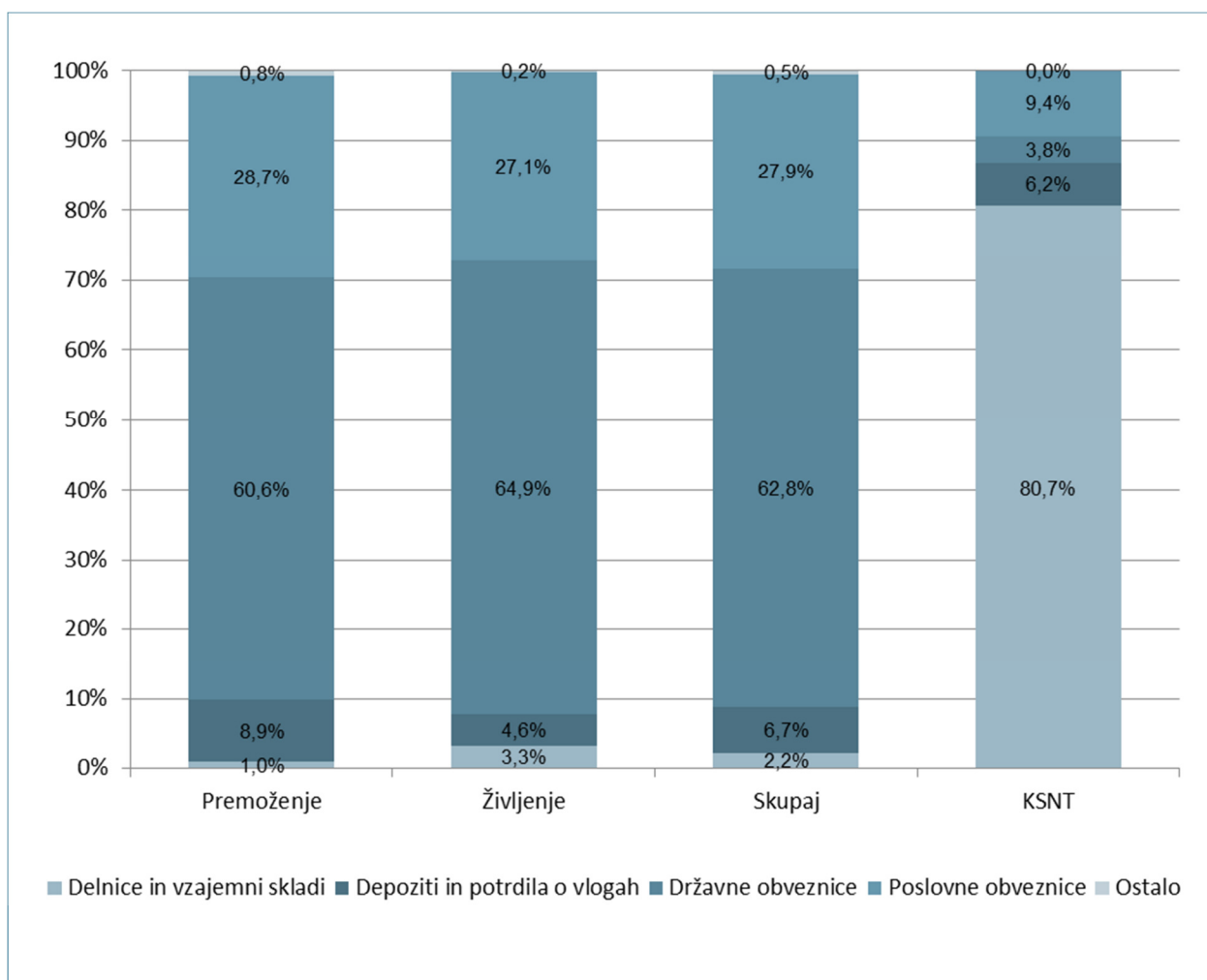
⁴ Brez upoštevanja naložb Kritnega sklada naložbenega tveganja, saj gre za naložbe zavarovancev, kjer le - ti sami nosijo naložbeno tveganje, struktura naložb pa je odvisna od izbora zavarovalnih produktov zavarovancev.

12.1.1.1. Struktura naložb

Struktura naložbenega portfelja po segmentih in vrstah naložb na dan 31. 12. 2014



Struktura naložbenega portfelja po segmentih in vrstah naložb na dan 31. 12. 2013



12.1.1.2. Finančne naložbe kritnih skladov naložbenih življenjskih zavarovanj

Finančne naložbe kritnih skladov naložbenih zavarovanj znašajo na dan 31. 12. 2014 169,8 milijona evrov in so za 24,1 milijona evrov višje kot v letu 2013. Povečanje je po eni strani posledica povečane zbrane kosmate premije iz celotnega portfelja zavarovanj z naložbenim tveganjem (15,4 milijona evrov), po drugi strani pa zaradi povišanja vrednosti enote premoženja, kot posledica rasti cen na kapitalnih trgih (8,7 milijona evrov).

Finančne naložbe kritnih skladov naložbenih življenjskih zavarovanj so sestavljene iz finančnih naložb treh kritnih skladov. Prikaz stanja po posameznem skladu prikazujemo v spodnji preglednici.

Stanje finančnih naložb po posameznem kritnem skladu naložbenih zavarovanj

	2014		2013		v evrih, struktura v %	
		%		%	razlika 14-13	indeks 14/13
Prizma	148.009.891	87,2	130.034.674	89,3	17.975.217	113,8
ZM Zajamčeni	14.600.543	8,6	11.499.057	7,9	3.101.486	127,0
Hibrid	7.157.956	4,2	4.146.509	2,8	3.011.447	172,6
SKUPAJ	169.768.390	100,0	145.680.240	100,0	24.088.150	116,5

Skoraj 81 odstotkov finančnih naložb kritnih skladov naložbenih zavarovanj predstavljajo naložbe v vzajemne sklade, preostanek pa je investiran v državne in poslovne obveznice ter bančne depozite.

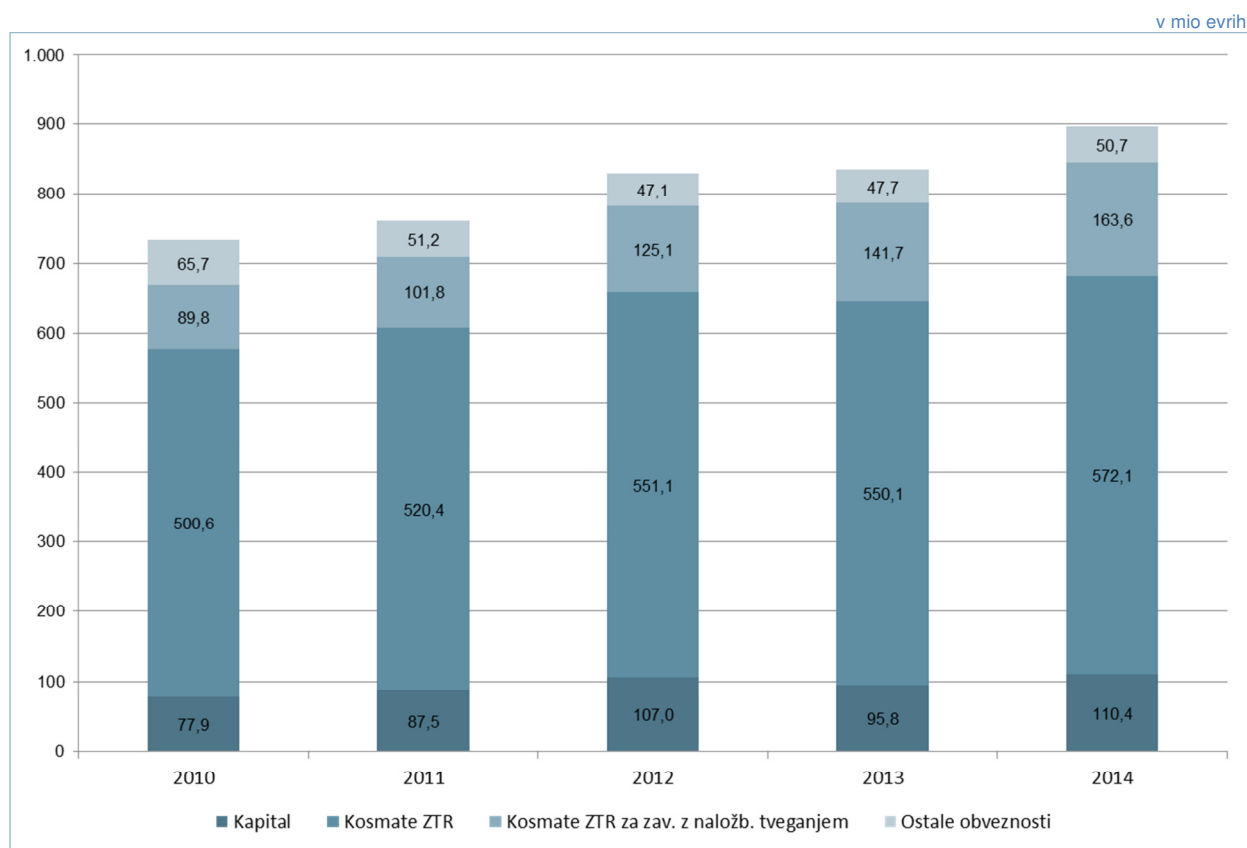
12.2. VIRI SREDSTEV

Sestava virov sredstev in njihova struktura v celotnih virih sredstev

	2010		2011		2012		2013		2014	
		%		%		%		%		%
Kapital	77.867.459	10,6	87.539.613	11,5	107.013.962	12,9	95.769.781	11,5	110.426.694	12,3
Kosmate ZTR	500.631.039	68,2	520.422.350	68,4	551.098.551	66,4	550.147.388	65,9	572.115.100	63,8
Kosmate ZTR za zav. z naložb. tveganjem	89.803.133	12,2	101.805.961	13,4	125.131.712	15,1	141.675.481	17,0	163.573.948	18,2
Ostale obveznosti	65.740.561	9,0	51.221.223	6,7	47.117.429	5,7	47.719.908	5,7	50.716.407	5,7
VIRI SREDSTEV	734.042.192	100,0	760.989.148	100,0	830.361.653	100,0	835.312.558	100,0	896.832.149	100,0

v evrih, struktura v %

Prikaz rasti virov sredstev v obdobju 2010 – 2014



Strukturna analiza virov sredstev

	na dan 31.12.2014		na dan 31.12.2013		razlika 14-13		indeks 14/13
		%		%			
Kapital	110.426.694	12,3	95.769.781	11,5	14.656.913		115,3
Podrejene obveznosti	5.200.000	0,6	7.000.000	0,8	-1.800.000		74,3
Zavarovalno-tehnične rezervacije (ZTR)	572.115.100	63,8	550.147.388	65,9	21.967.712		104,0
ZTR zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje	163.573.948	18,2	141.675.481	17,0	21.898.467		115,5
Druge rezervacije	5.383.580	0,6	5.060.673	0,6	322.907		106,4
Odložene obveznosti za davek	2.255.348	0,3	0	0,0	2.255.348		0,0
Obveznosti iz poslovanja	19.987.436	2,2	19.830.218	2,4	157.219		100,8
Ostale obveznosti	17.890.043	2,0	15.829.018	1,9	2.061.026		113,0
VIRI SREDSTEV	896.832.149	100,0	835.312.558	100,0	61.519.591		107,4

v evrih, struktura v %

Delež kapitala v virih sredstev je 12,3 odstoten (2013: 11,5). Kapital se je v poročevalskem obdobju povečal za 15,3 odstotka. V celotnem opazovanem obdobju (2010-2014) se je kapital povečal za 41,8 odstotka, oziroma povprečno letno za 7,2 odstotka. Povečanje deleža kapitala v poročevalskem obdobju je posledica višjega čistega dobička v letu 2014, kateri znaša 16,4 milijona evrov (2013: 4,9 milijona evrov) in presežka iz prevrednotenja, ki je v letu 2014 za 48,5 odstotka višji kot v predhodnem letu (2014: 15,9 milijona evrov; 2013: 10,7 milijona evrov). V letu 2014 so se nivoji zahtevanih donosnosti v portfelju naložb precej znižali, kar je posledično povzročilo dvig tržnih cen. To se nato odraža na presežku iz prevrednotenja.

Podrejene obveznosti v celoti predstavljajo izdane obveznice. V poročevalskem obdobju so se znižale za 1,8 milijona evrov.

Stanje zavarovalno tehničnih rezervacij, s katerimi Zavarovalnica Maribor zagotavlja dolgoročno varnost zavarovancev je najpomembnejša postavka virov sredstev. Oblikovane morajo biti v višini, ki zadošča za kritje vseh obveznosti iz zavarovalnih pogodb, ki se jih lahko predvidi. Delež zavarovalno tehničnih rezervacij v virih sredstev znaša 82,0 odstotka (2013: 82,9 odstotka). Njihova rast v poročevalskem obdobju je 6,3 odstotna (2013: 2,3 odstotna). Na zadnji dan poročevalskega obdobja je družba izkazovala za 572,1 milijona evrov (2013: 550,1 milijona evrov) zavarovalno tehničnih rezervacij premoženjskih in klasičnih življenjskih zavarovanj. Njihov obseg se je v primerjavi s preteklim obdobjem zvišal za 4,0 odstotka (2013: - 0,2 odstotka). Zavarovalno tehnične rezervacije premoženjskih zavarovanj so se povišale za 6,4 odstotka (2013: 0,8 odstotka), v segmentu klasičnih življenjskih zavarovanj pa beležimo njihovo rast v višini 1,0 odstotka (2013: - 1,4 odstotka).

Stanja zavarovalno tehničnih rezervacij iz naslova zavarovanj z naložbenim tveganjem povečujejo svoj delež v virih Zavarovalnice Maribor. V poročevalskem obdobju se je ta delež zvišal za 1,2 odstotne točke. Glede na predhodno poročevalsko obdobje se je postavka zavarovalno tehničnih rezervacij za zavarovanja pri katerih zavarovanec prevzema naložbeno tveganje povišala za 21,9 milijona evrov, oziroma za 15,5 odstotka.

Med drugimi rezervacijami izkazujemo rezervacije za zaposlence, ki jih zavarovalnica oblikuje na osnovi aktuarskih izračunov, z upoštevanjem pričakovane umrljivosti iz slovenskih tablic umrljivosti, fluktuacije zaposlenih in rasti obveznosti. Te rezervacije predstavljajo 0,6 odstotka v strukturi sredstev.

V letu 2014 med obveznostmi izkazujemo tudi odložene obveznosti za davek, ki jih v preteklem poročevalskem obdobju nismo imeli. Zavarovalnica je pri izračunu odloženih obveznosti za davek upoštevala 17 odstotno davčno stopnjo.

Obveznosti iz poslovanja znašajo 2,2 odstotka pasive, njihov delež v strukturi se je znižal za 0,2 odstotni točki.

Ostale obveznosti predstavljajo 2,0 odstotka pasive in so se v primerjavi z letom 2013 zvišale za 13,0 odstotka.

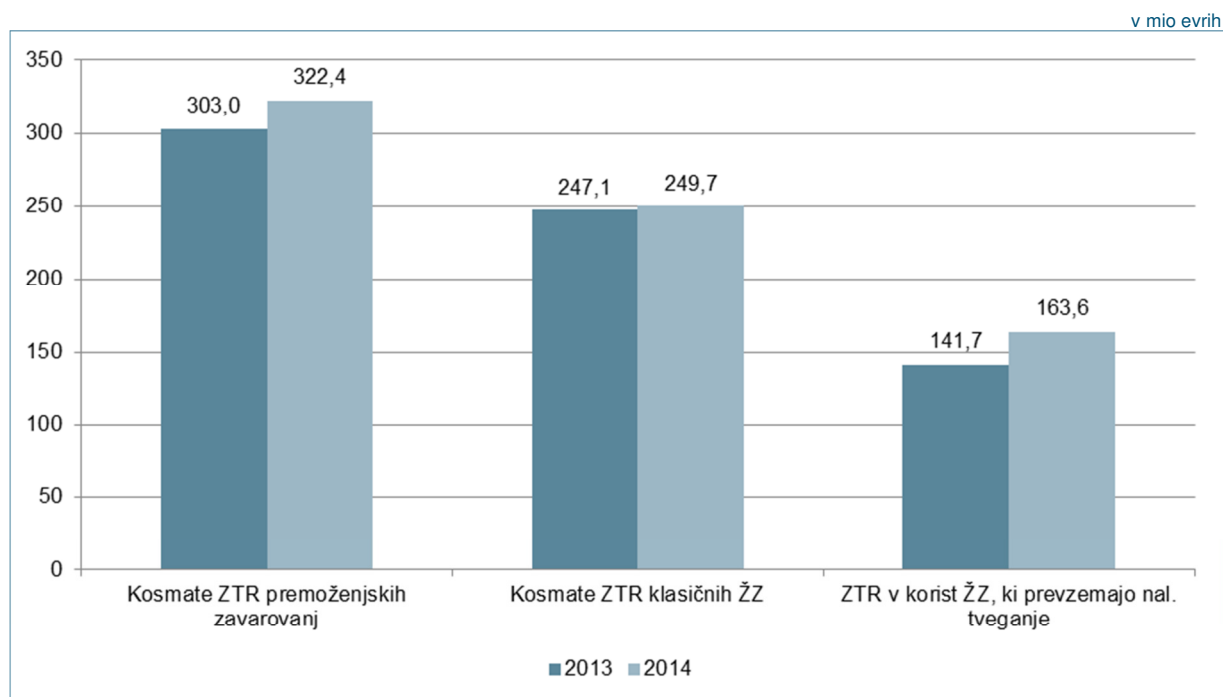
12.2.1. Zavarovalno tehnične rezervacije

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 %						
	2014	%	2013	%	razlika 14-13	indeks 14/13
Prenosne premije	70.108.133	9,5	68.513.468	9,9	1.594.665	102,3
Škodne rezervacije	243.593.489	33,1	224.478.781	32,4	19.114.708	108,5
Kosmate rezervacije za bonuse in popuste	291.115	0,0	324.137	0,0	-33.022	89,8
Rezervacije za nepotekle rizike	8.418.657	1,1	9.706.910	1,4	-1.288.253	86,7
Kosmate ZTR premoženjskih zavarovanj	322.411.393	43,8	303.023.295	43,8	19.388.098	106,4
Prenosne premije	472.861	0,1	496.981	0,1	-24.119	95,1
Matematične rezervacije	236.166.295	32,1	232.263.651	33,6	3.902.644	101,7
Škodne rezervacije	13.064.550	1,8	14.363.462	2,1	-1.298.912	91,0
Kosmate ZTR klasičnih ŽZ	249.703.707	33,9	247.124.093	35,7	2.579.613	101,0
Prenosne premije	17.198	0,0	17.480	0,0	-282	98,4
Matematične rezervacije	156.500.163	21,3	134.117.931	19,4	22.382.232	116,7
Škodne rezervacije	7.056.587	1,0	7.540.071	1,1	-483.484	93,6
ZTR v korist ŽZ, ki prevzemajo nal. tveganje	163.573.948	22,2	141.675.481	20,5	21.898.467	115,5
ZAVAROVALNO TEHNIČNE REZERVACIJE SKUPAJ	735.689.048	100,0	691.822.869	100,0	43.866.178	106,3

Stanje zavarovalno tehničnih rezervacij v letu 2013 in 2014



Stanje rezervacij se je v primerjavi z letom 2013 povečalo za 6,3 odstotka (43,9 milijona evrov). V strukturi se je najbolj povečal delež rezervacij v korist zavarovancem, ki prevzemajo naložbeno tveganje.

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 zrasle za 8,5 odstotka oziroma za 19,1 milijona evrov (2013: +2,2 odstotka). Na dan 31.12.2014 je iz naslova škodnega dogodka »žledolom« še za 10,1 milijona evrov škodnih rezervacij. Rezervacije za nepotekle rizike so se v letu 2014 znižale predvsem zaradi izboljšanja zavarovalno tehničnih postavk v posameznih zavarovalnih vrstah, največ v zavarovalni vrsti Kasko zavarovanj v znesku 2,3 milijona evrov. Prenosna premija se je, kljub nižji kosmati premiji v primerjavi z letom 2013 (99,5 odstotka), zaradi drugačne dinamike sklepanja povečala za 2,3 odstotka. Rezervacije za bonuse in popuste so se nekoliko znižale, vendar le te nimajo pomembnejših učinkov na poslovanje.

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 1,7 odstotka (2013: -1,8 odstotka) in znaša na dan 31. 12. 2014 236,2 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, pokazal primanjkljaj matematičnih rezervacij za pokritje vseh obveznosti iz naslova sklenjenih zavarovalnih pogodb v višini 3,8 milijona evrov, posledično je bila oblikovana dodatna LAT rezervacija. Matematične rezervacije za klasična življenjska zavarovanja so se povečale v letu 2014 v višini 5,1 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 Maribor vpliva zgolj z izbiro skladov in kreiranjem produktov, ki jih ponuja zavarovancem. Slednje so v poročevalskem obdobju zrasle za 15,5 odstotka (2013: 13,2 odstotka), od tega iz naslova povečanja vrednosti enote premoženja za 5,6 odstotka.

12.3. KAPITALSKA USTREZNOST

v evrih

	31.12.2014		31.12.2013	
	Premoženjska zavarovanja	Življenjska zavarovanja	Premoženjska zavarovanja	Življenjska zavarovanja
Temeljni kapital	46.989.485	28.706.902	49.950.825	27.422.314
Zajamčeni kapital	8.269.159	5.860.885	8.269.159	5.492.078
Dodatni kapital	0	0	1.400.000	0
Razpoložljivi kapital	45.999.850	28.406.453	50.361.190	27.121.865
Zahtevan minimalni kapital	24.807.478	17.582.655	24.807.478	16.476.233
PRESEŽEK RAZPOLOŽLJIVEGA KAPITALA	21.192.372	10.823.798	25.553.712	10.645.632
ODSTOTEK NEDOSEGANJA/PRESEGANJA	85,4%	61,6%	103,0%	64,6%

Vrednost podrejenih obveznic na dan 31.12.2014 znaša 5.200.000 evrov (2013: 7.000.000 evrov). Podrejene obveznosti, zapadejo v plačilo v letu 2015, zato jih družba od avgusta 2014 več ne vključuje, kot postavko dodatnega kapitala, v izračun kapitalске ustreznosti. V preteklem poročevalskem obdobju so bile podrejene obveznosti, vključene v izračun kapitalске ustreznosti, kot postavka dodatnega kapitala, v višini 1.400.000 evrov.

13. INVESTICIJSKA VLAGANJA IN RAZVOJ INFORMACIJSKE PODPORE

V letu 2014 smo investirali v osnovna sredstva družbe za 2,1 milijona evrov sredstev. Pomemben delež v sredstvih (33,8 odstotka) predstavlja investicija v klimatizacijo centralne stavbe, ki je bila izvedena v prvi polovici leta. Vlaganja v programsko sistemsko opremo in računalniško opremo (strežniška sistemska oprema, komunikacijska sistemska oprema, PC ji, monitorji, tiskalniki ter ostala multifunkcionalna oprema) predstavljajo v strukturi 45,0 odstotka, kar znaša skupaj 953,0 tisoč evrov. Investicije v nove ali zamenjavo dotrajanih osebnih vozil znašajo 344,7 tisoč evrov (16,3 odstotka v strukturi sredstev). Vse ostale investicije predstavljajo manj kot 5 odstotkov v strukturi investicijskih vlaganj.

V letu 2014 je zaživel projekt »RADAR«, katerega namen je poenotenje informacijske podpore znotraj skupine. V okviru tega se iščejo in načrtujejo skupne razvojne aktivnosti, ki bodo omogočale optimizacijo stroškov in sinergije v smislu IT kadra in informacijske strojne in programske opreme. V okviru projekta RADAR smo v družbi izbrali informacijski sistem SPIN za celotno skupino (kadrovski in plačni del), vzpostavili smo okolje za Moody's (vzpostavitev strežnikov, konfiguracija, implementacija, arhiviranje za potrebe Solvency II), posodobili aplikacijo Taurus in pričeli z uvajanjem Navision v naše poslovanje.

14. UPRAVLJANJE S POSLOVNIMI TVEGANJI

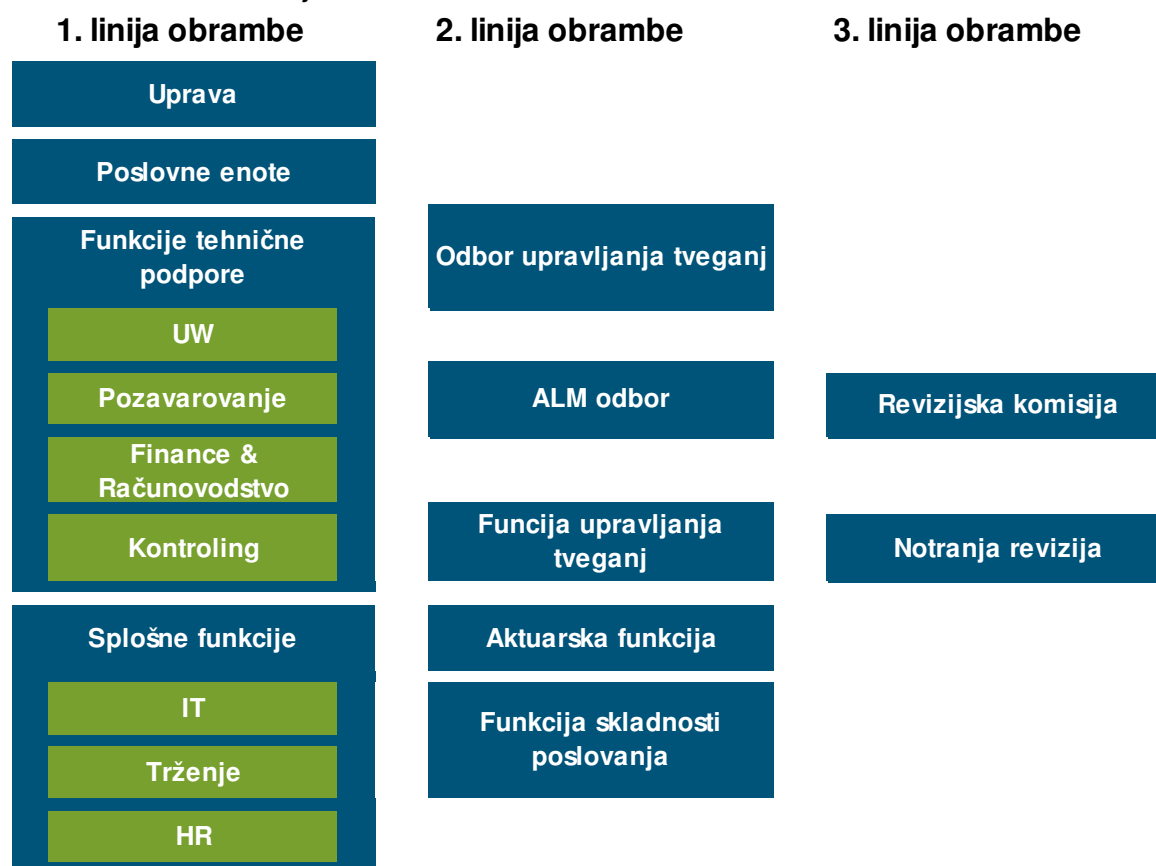
14.1. UPRAVLJANJE TVEGANJ

Pomembno področje korporativnega upravljanja družbe predstavlja upravljanje tveganj, katerega glavni cilj je zagotoviti dolgoročno varno poslovanje družbe in zagotavljanje strateških ciljev, zagotavljanje organizacijskih ciljev in izboljšava poslovnih procesov. Upravljanje tveganj je zato vključeno v vse procese na vseh organizacijskih ravneh.

Poslovodstvo zavarovalnice promovira kulturo upravljanja tveganj med vse zaposlene, ki z odprto razpravo o tveganjih in potencialnih nevarnostih, pomembno pripomorejo k učinkovitemu upravljanju tveganj.

Novo prihajajoča zakonodaja Direktiva Solventnost II prinaša zakonski okvir za celovito upravljanje tveganj. Splošno se je uveljavil 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. Drugo linijo obrambe opravljajo ključne funkcije in ustrezni odbori (Odbor za upravljanje tveganj in ALM odbor). Pri tem Sektor 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.

Model treh obrambnih linij



Vir: Deloitte

Zavarovalnica Maribor je v fazi priprav na skladnost z direktivo Solventnost II v letu 2014 izvedla naslednje aktivnosti:

- Pripravljena je bila časovnica za izvedbo plana aktivnosti za vpeljavo direktive Solventnost II, po kateri so se začele izvajati posamezne naloge.
- Ob reorganizaciji družbe se je Sektor upravljanja tveganj razdelil na tri področja: aktuarstvo osebnih zavarovanj, aktuarstvo premoženjskih zavarovanj in upravljanje tveganj.
- Izvedeni so bili stresni testi, ki jih je predpisal Evropski organ za zavarovanja in poklicne pokojnine (EIOPA) in katere je Zavarovalnica Maribor uspešno prestala. Stresni testi so preverjali, ali so zavarovalnice dovolj pripravljene na potencialne šoke, in sicer so vsebovali:
 - Dva tržna scenarija, pri katerih so zavarovalnice testirale občutljivost na spremembe v obrestnih merah, gibanje vrednosti podjetniških obveznic, državnih obveznic, delnic in nepremičnin,
 - sedem katastrofalnih scenarijev (pet vnaprej določenih scenarijev, in sicer nevihta z močnim vetrom v severni Evropi, hurikan v ZDA, potres v Istanbulu, poplava v srednji in vzhodni Evropi ter letalska nesreča na pariškem letališču in dva katastrofalna scenarija, ki jih na podlagi zavarovalnih portfeljev določijo zavarovalnice same),
 - dva scenarija, ki upoštevata primanjkljaj zavarovalno-tehničnih rezervacij premoženjskih zavarovanj,
 - štiri zavarovalni scenariji življenjskih zavarovanj, in sicer dva, ki upoštevata povečano dolgoživost in dva, ki upoštevata povečano smrtnost,
 - dva scenarija, ki predvidevata množične prekinitve zavarovalnih pogodb življenjskih zavarovanj,
 - stres test nizkih obrestnih mer (japonski scenarij, ki je upošteval dolgoročno okolje nizkih obrestnih mer ter obratni scenarij z netipično spremembo (dvig) obrestnih krivulj).
- V sodelovanju s skupino Sava Re je bil opravljen izračun kapitalске zahteve po zadnjih smernicah direktive Solventnost II in njenih pripadajočih predpisih in sicer za namen ocene 2014 in plana 2015, kar je manjši korak v ORSO.
- Četrtno se je Agenciji za zavarovalni nadzor poročalo o napredku pri vpeljavi Direktive SII. S strani Agencije je bil izveden informativni sestanek, kjer se je na konkretnih vprašanjih in podatkih razkril izračun SCR.

V obvladovanje poslovnih tveganj so vključene vse ravni poslovanja in vsi zaposleni, ki aktivno pripomorejo k učinkovitemu delovanju sistema notranjih kontrol.

14.2. KATEGORIJE TVEGANJ

Sektor upravljanja tveganj je v letu 2014 končal z aktivnostmi prenove in razširitve registra tveganj in proti koncu leta se je v Zavarovalnici Maribor izvedla ocena tveganj na podlagi prenovljenega registra tveganj.

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

- Zavarovalna tveganja, med katera uvrščamo premijsko tveganje, tveganje zavarovalno tehničnih rezervacij in tveganje katastrof.
- Tržna tveganja predstavljajo tveganja zaradi sprememb na trgu, ki lahko vplivajo na nihanje vrednosti sredstev, vrednosti obveznosti in prihodkov iz naložb.
- Kreditna tveganja so tveganja izgube zaradi neizpolnitve obveznosti ali izgube bonitete nasprotnih strank.
- Likvidnostna tveganja, med katera uvrščamo tveganja, da družba ne bo imela dovolj finančnih virov za pravočasno izpolnitev svojih obveznosti, ali da bodo zaradi izpolnitve obveznosti nastali zelo visoki stroški.
- Operativna tveganja imajo za posledico izgubo zaradi pomanjkljivih ali spodletelih poslovnih procesov, dolžnega ravnanja, informacijskih sistemov ali zunanjih dogodkov.
- Strateška tveganja so tveganja nedoseganja planov ali ciljev, ki vplivajo na prihodke ali kapitalsko ustreznost, zaradi sprememb zunanjega poslovnega okolja, odločitev posloводства ali izvajanja odločitev posloводства.

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

14.3. NOTRANJA REVIZIJA

Notranje revidiranje v Zavarovalnici Maribor izvaja Služba za notranjo revizijo, ki je organizirana kot samostojna, od drugih sektorjev neodvisna služba, podrejena neposredno upravi. Funkcionalna in organizacijska ločenost in neposredna podrejenost upravi ji zagotavljata samostojnost in neodvisnost delovanja.

Služba za notranjo revizijo deluje v skladu z Mednarodnimi standardi strokovnega ravnanja pri notranjem revidiranju, Zakonom o zavarovalništvu, Kodeksom poklicne etike notranjih revizorjev, Kodeksom načel notranjega revidiranja, Listino o ustanovitvi in delovanju Službe za notranjo revizijo in Pravilnikom o delovanju Službe za notranjo revizijo. Program kakovosti za zagotavljanje in izboljševanje kakovosti delovanja notranje revizijske dejavnosti se razvija in vzdržuje kot stalna aktivnost. Program vključuje obdobje notranje samoocenitve in zunanje ocene kvalitete, kakor tudi 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.

Tako kot v preteklih poročevalskih obdobjih je bil v letu 2014 temeljni cilj delovanja Službe za notranjo revizijo usmerjen v pomoč družbi pri doseganju zastavljenih poslovnih ciljev. Notranji revizorji s pregledovanjem poslovanja upravo vseskozi opozarjajo na pomanjkljivosti in možnosti izboljšav ter s tem pomagajo odkrivati načine, kako se odzivati na hitre spremembe v okolju. Ustroj notranjih kontrol v podjetju ima namreč ključno vlogo v procesu obvladovanja tveganj, ki je bistven za doseg ciljev podjetja in mora biti vgrajen v procese upravljanja in poslovanja, ne pa ločen proces, ki se izvaja samo za zadostitev zakonskim zahtevam.

Izvajanje notranje revizijske dejavnosti v zavarovalnici je torej potrebno upravi in ostalemu poslovodstvu, ker s svojimi postopki:

- Vpliva na izboljšanje točnosti in zanesljivosti računovodskih in ne računovodskih podatkov in informacij, ki so podlage za odločanje,
- ugotavlja upoštevanje politike zavarovalnice v organizacijskih enotah zavarovalnice, deluje v smeri varovanja premoženja zavarovalnice,
- zmanjšuje tveganje pojava prevar, ker odkriva pomanjkljivosti pri poslovanju in notranjih kontrolah,
- presoja celotno učinkovitost poslovanja zavarovalnice,
- omogoča odkritje in odstranitev neuspešnih in neučinkovitih postopkov,
- ugotavlja ali so bili spoštovani zakonski predpisi,
- ugotavlja, ali so bila upoštevana notranja navodila v zavarovalnici.

Z nepristranskimi zagotovili o učinkovitosti upravljanja tveganj in z oceno, ali se ključna tveganja ustrezno obvladujejo, ali notranji kontrolni sistem deluje uspešno in učinkovito, je Služba za notranjo revizijo uresničevala svoje poslanstvo. Pomembni del aktivnosti je bil usmerjen v zagotavljanje svetovanja ter razvoj metodologije za uspešnejše in učinkovitejše spremljanje poslovanja v Službi notranjega revidiranja ter izboljševanja kakovosti delovanja. Služba za notranjo revizijo pripravlja predloge za odločitve vendar nima pristojnosti odločati oz. posegati v poslovno odločanje v družbi. V Službi za notranjo revizijo so v poročevalskem obdobju leta 2014 delovali štirje zaposleni, od tega trije s pridobljenimi strokovnimi nazivi, s čimer so izpolnjene zakonske zahteve o pridobljenih strokovnih nazivih notranjih revizorjev v zavarovalnici. V letu 2014 je bilo izvedenih 19 revizijskih poslov, na podlagi katerih je bilo s strani Službe za notranjo revizijo predlaganih 23 ukrepov. Izvršitev predlaganih ukrepov s strani Službe notranje revizije je ocenjeno kot zelo dobro. O izvrševanju ukrepov se redno poroča upravi, revizijski komisiji in nadzornemu svetu Zavarovalnice Maribor.

14.4. SKLADNOST

Zavarovalnica Maribor je članica zavarovalne skupine Sava Re, pri čemer je sedež obvladujoče družbe v EU in je posledično družba poleg zahtev lokalnih regulatorjev podvržena še dodatnim zahtevam glede urejenosti poslovanja, ki jih prinašajo EU direktive s področja solventnosti. Na področju regulacije upravljanja zavarovalnic in pozavarovalnic ter njihovega ravnanja na trgu se to odraža zlasti skozi uveljavitev direktive Solventnost II. Funkcije notranjega upravljanja v (po)zavarovalnicah pridobivajo na pomenu, zlasti upravljanje s tveganji, skladnost poslovanja ter krepitev notranjih kontrol. Sistem in pravila nadzora se obračajo v smer nadzora nad zavarovalnimi skupinami, kot redni obliki nadzora, še zlasti v povezavi s članicami skupin zunaj območja EU, kjer imajo sedeže tudi odvisne družbe v skupini Sava Re. Funkcija skladnosti poslovanja je ena od štirih ključnih funkcij v sistemu notranjih kontrol, kot jih določa direktiva Solventnost II. Skladnost pomeni upoštevanje zakonodaje, zahtev nadzornih organov, organizacijskih načel, notranjih pravilnikov, kodeksov in smernic s strani matične družbe in tudi posameznih družb v skupini, njenih organov in zaposlenih. 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.

Naloge funkcije skladnosti poslovanja so:

- Spremlja in ocenjuje vpliv bodočih in obstoječih sprememb zakonodaje na poslovanje družbe ter v zvezi s tem svetuje poslovodstvu družbe,
- spremlja in ocenjuje tveganja za skladnost poslovanja, o njih poroča poslovodstvu družbe ter daje priporočila,
- da se pri vprašanih skladnosti poslovanja povezuje z vodstvenimi delavci in jim svetuje,
- pripravi letni načrt skladnosti poslovanja za identifikacijo in oceno pglavitnih tveganj skladnosti poslovanja, s katerimi se sooča družba,
- sodeluje pri izmenjavi vprašanj s področja skladnosti poslovanja, najboljših praks in izkušenj z drugimi funkcijami nadzora,
- koordinira pripravo in sprejemanje politik in pravilnikov na ravni družbe med obvladujočo in odvisno družbo v skupini,
- vzpostavlja ogrodje za delovanje sistemov za zagotavljanje zakonitega in poštenega poslovanja na določenih področjih glede na:
 - Zahteve posebne zakonodaje (npr. varstvo osebnih podatkov, preprečevanje pranja denarja in financiranja terorizma),
 - zaznava tveganja za skladnost poslovanja,
 - potrebe in zmožnosti procesov in razpoložljive vire,
 - dobre poslovne prakse,
 - dejavnike širšega poslovnega in strokovnega okolja.

Glavna vsebinska področja delovanja funkcije skladnosti poslovanja so:

- Razkritja poslov s povezanimi osebami in obvladovanje nasprotij interesov,
- varstvo in zaupnost podatkov,
- varstvo osebnih podatkov,
- koordinacija poročanja zunanjim institucijam oziroma nadzornim organom,
- preprečevanje pranja denarja in financiranja terorizma,
- preprečevanje korupcije,
- uresničevanje Etičnega kodeksa Zavarovalnice Maribor,
- kolektivne aktivnosti za krepitev integritete.

15. DRUŽBENA ODGOVORNOST

15.1. ODNOS DO NARAVNEGA OKOLJA

Pri poslovanju upoštevamo vidik ekološke trajnosti. K zavedanju soodvisnosti človeka in naravnega okolja spodbujamo navzven in navznoter in ekološko osveščamo v okviru rednih letnih okoljskih projektov Ker nam je mar (link na te vsebine), ki bodo umeščeni na podstrani Dodajamo vrednost v Središču informacij.

Naša prizadevanja za etično ravnanje, usmerjeno k vsem pomembnim deležnikom, so nagrajena. To je znak, da smo na pravi poti.

Ponosni smo na:

- Sprejetje Slovenskih smernic korporativne integritete v oktobru 2014, s čimer smo se javno zavezali k spoštovanju in h krepitvi korporativne integritete pri svojem poslovanju v skladu z zakonodajo in etičnimi standardi kot temeljnimi načeli družbeno odgovornega delovanja v slovenskem gospodarstvu nasploh.
- Priznanje za inovacijsko komuniciranje za leto 2012, ki smo ga v marcu 2013 prejeli od družbe Mediade.
- Priznanje Dnevnika za uvrstitev v finalni izbor najboljših zaposlovalcev Zlate niti v kategoriji velika podjetja, za leti 2011 in 2012.
- Uvrstitev med najbolj družbeno odgovorna podjetja v Sloveniji leta 2010, 2011 in 2012 po izboru časnika Finance.
- Priznanje za odlično varstvo osebnih podatkov v zasebnem sektorju, ki jo je Zavarovalnica Maribor prejela s strani Informacijskega pooblaščenca v letu 2013 (za 2012).
- Na trikratni naziv Naj mariborsko podjetje in na dvakratni naziv takratnega predsednika uprave Draga Cotarja kot Naj mariborski direktor po izboru Mariborčanov.
- Nagrado Primus, ki jo je oktobra 2011 prejel Drago Cotar, bivši predsednik uprave Zavarovalnice Maribor. Nagrada potrjuje njegovo odličnost v komuniciranju ter prispevek k razvoju komunikacijske stroke.
- Posebno priznanje za inovacijsko komunikacijsko strategijo, ki jo je podjetje prejelo iz rok Gibanja InCo/InJo leta 2009.
- Priznanje Horus, ki smo ga prejeli kot finalist leta 2009, podeljujeta pa ga Inštitut za razvoj družbene odgovornosti in PRSS družbeno odgovornim podjetjem.
- ISO certifikat, ki smo ga uvedli kot prva slovenska zavarovalnica.

15.2. NAŠI ZAPOSLENI

15.2.1. Skrb za varno in zdravo delo zaposlenih

Zdravje zaposlenih je eno bistvenih področji, kateremu prav tako posvečamo izjemno pozornost. Vsako leto izvajamo usposabljanja za varstvo pred požarom ter varstvo pri delu, na vseh lokacijah Zavarovalnice Maribor pa imamo usposobljenega vsaj enega zaposlenega tudi iz področja izvajanja evakuacije in gašenja začetnih požarov ter nudenju prve pomoči. Za zaposlene organiziramo letne preventivne zdravniške in menedžerske preglede, s pooblaščenim zdravnikom pa se posvetujemo še o dodatnih ukrepih, ki jih kot dober delodajalec želimo izvajati za naše zaposlene. Tako jim omogočamo, da svoje zdravstveno stanje spremljajo in ohranjajo v dobri kondiciji s prostovoljnim cepljenjem proti gripi, mamografskimi pregledi za ženske in pregledi prostate za moške.

Zavarovalnica Maribor je tudi sicer ponosen nosilec certifikata Družini prijazno podjetje, v sklopu katerega se še dodatno trudimo za dobro počutje naših zaposlenih. Zanje imamo na razpolago tudi počitniško kapaciteto na Rogli, kjer lahko po dostopnih cenah v zimskih časih smučajo, v poletnih mesecih pa preživijo sproščujoč dopust.

V sodelovanju s sindikatom, se zaposleni lahko rekreirajo v najetih športnih objektih, v katerih lahko igrajo košarko, nogomet, odbojko, tenis, kegljanje in ostale rekreativne dejavnosti. Športniki se lahko udeležijo tudi letnih in zimskih športnih iger finančnih organizacij (ŠIFO), kot tudi različnih izletov po Sloveniji in tujini. Prav tako družba v okviru sindikata organizira novoletno obdarovanje otrok zaposlenih z rajanjem in božičnim programom.

15.2.2. Zaposleni in trajnostni razvoj

Naša družba posluje v hitro spreminjajočem se okolju, katero zahteva hitre odzive, nove poglede, prilagoditve in predvsem rešitve, ki nam omogočijo odzvati se na pravi način v pravem trenutku.

V okviru le-tega skozi ocenjevanje zaposlenih spremljamo delo slehernega zaposlenega in načrtujemo bodoče delo, ki je usklajeno s cilji posamezne organizacijske enote, kot tudi družbe. V letu 2014 nadaljujemo začeto delo iz leta 2013, ko je bil dosledno dodelan oziroma izpopolnjen način ocenjevanja uspešnosti zaposlenih. Kriteriji ocenjevanja delovne uspešnosti so se oblikovali glede na delovno mesto in glede na posameznika v primeru odstopanja posameznih nalog, ki jih posamezno delovno mesto ne predvideva. V letu 2014 smo tam, kjer je bilo to potrebno kriterije spreminjali oz. jih prilagajali potrebam oz. zahtevam delovnega procesa. Na tak način smo dosegli večjo transparentnost in možnost posameznikovega direktnega vpliva na uspešnost družbe.

V okviru certifikata Družini prijazno podjetje je zaposlenim še naprej omogočeno lažje usklajevanje družinskih in službenih obveznosti.

Naše delovanje in njeno pravilnost na področju trajnostnega razvoja družbe vseskozi spremljamo skozi raziskavo o zadovoljstvu zaposlenih, kjer enkrat letno pridobimo povratno informacijo o dejanskem zadovoljstvu zaposlenih.

15.2.3. Izobraževanje zaposlenih

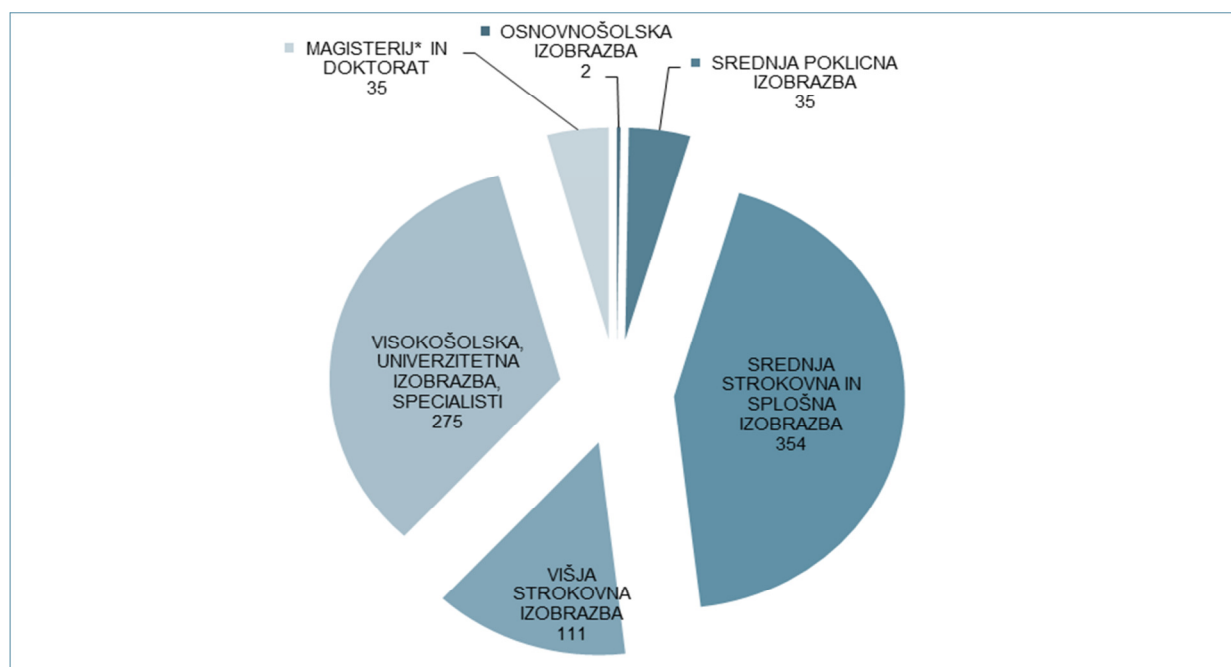
Že vrsto let se v Zavarovalnici Maribor trudimo, da bi bili naši zaposleni čim bolj izobraženi in kompetentni na svojem delovnem področju, zaradi česar smo razvili izobraževalni sistem.

Na področju funkcionalnega izobraževanja, ki ga imenujemo tudi ZM Akademija, ločujemo Strokovno akademijo ZM, Prodajno akademijo ZM in Računalniške tečaje ZM. Strokovno akademijo tvori 12 osnovnih strokovnih seminarjev, nekaj več kot 10 strokovnih tematskih delavnic in obsežno izobraževanje za opravljanje preizkusa znanj na Slovenskem zavarovalnem združenju za pridobitev dovoljenja AZN za zavarovalno zastopanje oz. posredovanje. Vsa ta izobraževanja izvedemo z internimi predavatelji, ki kvalitetno prenašajo svoje znanje na druge. Prodajno akademijo ZM sestavljajo seminarji svetovalne prodaje in razvijanja drugih prodajnih veščin, kar večinoma pokrivamo s 4 zaposlenimi internimi trenerji, v manjšem delu pa sodelujemo tudi z zunanjimi izvajalci. 10 različnih računalniških tečajev ponujamo našim zaposlenim za zviševanje nivoja njihove računalniške pismenosti. Delo na računalniku je v današnjem času postalo za vse profile zaposlenih neizogibno, zato s pomočjo internih predavateljev, ki prihajajo iz našega lastnega Sektorja informacijske tehnologije, organiziramo popolnoma praktično usmerjene računalniške tečaje.

V letu 2014 se je tako 85 odstotkov zaposlenih udeležilo vsaj ene oblike funkcionalnega izobraževanja, povprečno pa se je vsak zaposleni udeležil treh seminarjev.

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.

Izobrazbena struktura zaposlenih na dan 31. 12. 2014

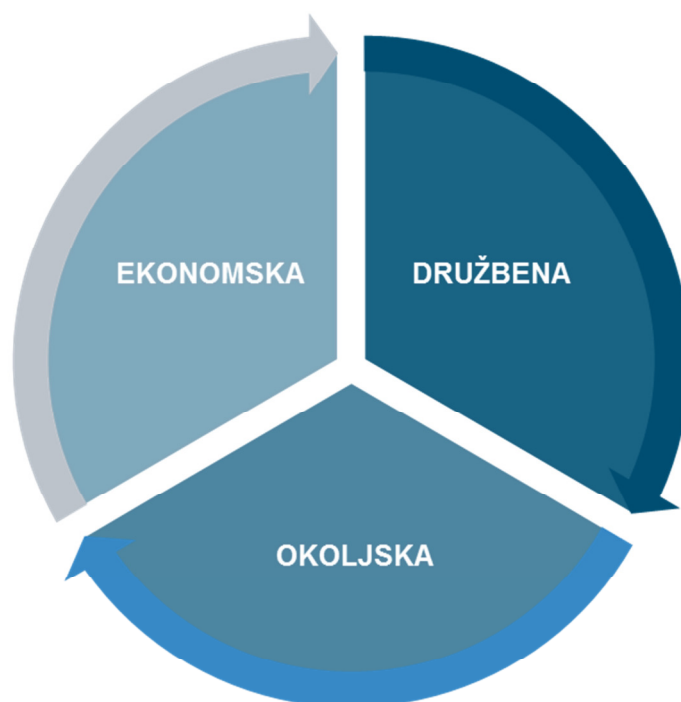


*Znanstveni in bolonjski magisterij

15.3. VRAČAMO V LOKALNO OKOLJE

V Zavarovalnici Maribor prevzemamo skrb in odgovornost do ljudi in prostora, v katerem živimo. Družbena odgovornost pomeni za nas ustvarjanje dolgoročnih odnosov in trajnih vrednosti, kar uresničujemo skozi naše poslanstvo, biti odziven in razumevajoč partner, ki lahko v vsakem trenutku zagotovi občutek varnosti in ponudi optimalno rešitev na področju zavarovalništva.

Razsežnosti družbene odgovornosti v našem podjetju:



- Smo soustanovitelj Mreže za družbeno odgovornost Slovenije.
- Zavzemamo se, da družbeno odgovornost postane pomemben segment na vseh področjih delovanja in sestavni del odnosov, ki jih gradimo, skladno z ISO 26.000.
- Kot ambasador se s sprejetjem Slovenskih smernic za korporativno integriteto zavezujemo k spoštovanju in h krepitvi korporativne integritete pri svojem poslovanju v skladu z zakonodajo in etičnimi standardi kot temeljnima načeloma družbeno odgovornega delovanja v slovenskem gospodarstvu nasploh.

15.3.1. Odnos do sodelavcev

Zavarovalnica Maribor **smo ljudje, ki delamo za ljudi**. V odnosu do sodelavcev in skupnosti negujemo korporativne *vrednote*, ki so glavno vodilo pri našem delu:

- **Odzivnost:** Konsistentno uresničujemo obljube blagovne znamke Zavarovalnice Maribor, smo zmeraj dostopni in vedno izpolnimo sprejeto zavezo.
- **Kompetentnost:** Objektivno predlagamo optimalne rešitve in pregledno poslujemo.
- **Partnerstvo:** Cilje oblikujemo na podlagi razumevanja širšega konteksta in jih dosegamo s sodelovanjem in povezovanjem.



Najprej kot pilotno podjetje, sedaj kot imetnik polnega certifikata Družini prijazno podjetje, zaposlenim omogočamo lažje usklajevanje poklicnega in zasebnega življenja, kar doprinese k delu z nižjo stopnjo stresa ter povečuje motivacijo in zavzetost. Zaposleni so naše bogastvo in naš najdragocenejši kapital.

Skupaj z zaposlenimi soustvarjamo uspeh podjetja. Rezultati naših družbeno odgovornih aktivnosti se znotraj podjetja obrestujejo.

Naši zaposleni so:

- Zavzeti – v Zavarovalnici Maribor obstaja zelo tesna povezava med stopnjo zaupanja in zavzetostjo zaposlenih,
- ustvarjalni, delovni in uspešni,
- pripadni – zaposleni so se poistovetili z vrednotami podjetja in verjamejo v cilje podjetja in
- zaupanja vredni – kar je ključnega pomena pri grajenju zaupanja ljudi do Zavarovalnice Maribor.

15.3.2. Vračamo v lokalno okolje in sodelujemo s skupnostjo

Naše poslovne enote so locirane po vsej Sloveniji, zato toliko lažje zaznavamo potrebe in potenciale posameznih lokalnih skupnosti.

Trdno verjamemo v povezovanje, zato podpiramo ekipne športe, timske podvige in projekte, ki povezujejo institucije s skupnostmi ter se tako aktivno vključujemo v širše družbeno dogajanje. Vračamo v okolje in podpiramo (našteti so nekaj najbolj prepoznavnih sponzorstev):

- Nogometni klub Maribor,
- Zlato lisico - tekmo Svetovnega pokala alpskih smučark,
- Rokometni klub Maribor Branik,
- Košarkarski klub Maribor,
- Odbojkarški klub Nova KBM Branik,

- Eko Maraton Maribor,
- Festival Lent,
- Borštnikovo srečanje.

Sodelujemo z organizacijami, ki v fokus svojega delovanja postavljajo projekte, pomembne za človeka in družbo:

- Center za sluh in govor v Mariboru,
- Društvo Center za pomoč mladim – projekt Doživljajsko igrišče,
- Domovi za starostnike,
- Zveza društev za cerebralno paralizo Slovenije – Sonček ...

15.4. KOMUNICIRANJE S CILJNIMI JAVNOSTMI

V Zavarovalnici Maribor strategijo komuniciranja s ciljem komunikacijske odličnosti prilagajamo posameznim interesom in značilnostim ključnih javnosti Zavarovalnice Maribor (zaposlenim, zavarovancem in poslovnim partnerjem, medijem, delničarjem in finančni javnosti, lokalni skupnosti in okolju, v katerem poslujemo).

Pri komunikaciji vsakokratno uporabljamo tista orodja, s katerimi je moč doseči največji komunikacijski učinek. Na Zavarovalnici Maribor govorimo o ciljno usmerjeni komunikaciji z našimi ciljnim javnostmi. To pomeni, da za vsako akcijo preučimo, na kakšen način, s kakšnimi orodji in skozi kakšne kanale jih lahko najuspešneje in najučinkoviteje nagovorimo.

Strategijo komuniciranja s ključnimi javnostmi Zavarovalnica Maribor prilagaja potrebam, interesom in značilnostim posameznih javnosti, pri komunikaciji pa uporabi tista orodja, s katerimi je moč doseči največji komunikacijski učinek.



Ciljne skupine komuniciranja Zavarovalnice Maribor predstavljajo:

Komunikacijska strategija, ki smo si jo zastavili na Zavarovalnici Maribor, temelji na sledečih ciljih:

- Odprtost, jasnost in iskrenost,
- dialog namesto monologa,
- intenziviranje osebne komunikacije,
- konstruktivnost in empatija – brez njiu ne gre,
- besede, podkrepljene z dejanji,
- vodenje namesto upravljanja,
- upoštevanje drugih mnenj in stališč.

Pri izvajanju **komuniciranja in odnosov z zavarovanci** smo uporabili tista komunikacijska orodja, ki so se že v preteklih letih izkazala kot najučinkovitejša v komunikaciji s to za Zavarovalnico Maribor izredno pomembno ciljno skupino poslovnih partnerjev. Komuniciranje preko elektronskih medijev, organizacija dogodkov in poslovnih srečanj, predstavitvene publikacije, direktna pošta, raziskave in ankete, odprti telefon so bila tista ključna orodja pri zagotavljanju odličnosti v komunikaciji in odnosih z zavarovanci. V družbi komuniciramo preko popularnih socialnih omrežij: Facebook, Twitter, LinkedIn, Flickr. Odgovarjamo na vprašanja, prejeta na brezplačno telefonsko številko. Nudimo osebna strokovna svetovanja in skupaj z zavarovanci iščemo za njihove potrebe najustreznejša zavarovanja.

Komunikacijo z mediji smo izvajali preko novinarskih konferenc, novinarskih zajtrkov, sporočil za javnost, odgovorov na novinarska vprašanja in neformalnih srečanj z novinarji.

Komunikacija z delničarji in drugimi finančnimi javnostmi je tudi v letu 2014 potekala s pomočjo že ustaljenih komunikacijskih orodij, ki so se že v preteklosti izkazala kot zelo učinkovita za komunikacijo s to pomembno ciljno javnostjo Zavarovalnice Maribor: medsebojno pisno in ustno komuniciranje in sprotne obveščanje o našem poslovanju, posredovanje drugih ključnih informacij in Letno poročilo družbe.

16. DOGODKI PO DATUMU BILANCE STANJA

Dne 14. 1. 2015 je Zavarovalnica Maribor d.d., skupaj z drugimi družbami, vložila tožbo proti Banki Slovenije, s katero izpodbija odločbo o izrednih ukrepih, ki jo je izrekla Banki Celje. Vrednost spornega predmeta iz navedene tožbe znaša za Zavarovalnico Maribor 6.982.200 evrov.

Skupen znesek tožbenih zahtevkov Zavarovalnice Maribor d.d., proti Banki Slovenije iz naslova izrednih ukrepov tako znaša 22.957.200 evrov.

17. IZBRANI KAZALNIKI POSLOVANJA

1. Rast kosmate obračunane premije (indeks)

Zap. št.	ZAVAROVALNE VRSTE	Kosmata obračunana premija v letu 2014	Kosmata obračunana premija v letu 2013	Indeks rasti v letu 2014 $5 = 3 / 4 * 100$	Kosmata obračunana premija v letu 2013	Kosmata obračunana premija v letu 2012	Indeks rasti v letu 2013 $5 = 3 / 4 * 100$
1	2	3	4	5	3	4	5
1	NEZGODNO ZAVAROVANJE	18.685.952	19.152.585	97,6	19.152.585	19.579.260	97,8
2	ZDRAVSTVENO ZAVAROVANJE	406.333					
3	ZAVAROVANJE KOPENSKIH MOTORNH VOZIL	51.517.826	47.862.537	107,6	47.862.537	50.216.633	95,3
4	ZAVAROVANJE TIRNIH VOZIL						
5	LETALSKO ZAVAROVANJE	55.924	99.286	56,3	99.286	124.886	79,5
6	ZAVAROVANJE PLOVIL	221.259	243.359	90,9	243.359	288.424	84,4
7	ZAVAROVANJE PREVOZA BLAGA	855.624	1.583.227	54,0	1.583.227	1.852.241	85,5
8	ZAV. POŽARA IN ELEMENTARNIH NESREČ	21.499.374	21.298.059	100,9	21.298.059	20.111.380	105,9
9	DRUGO ŠKODNO ZAVAROVANJE	14.962.520	14.826.895	100,9	14.826.895	18.309.811	81,0
10	ZAV. ODGOVORNOSTI PRI UPORABI MOTORNH VOZIL	46.301.092	52.344.492	88,5	52.344.492	57.975.232	90,3
11	ZAV. ODGOVORNOSTI PRI UPORABI ZRAKOPLOVOV	173.383	206.602	83,9	206.602	284.373	72,7
12	ZAV. ODGOVORNOSTI PRI UPORABI PLOVIL	219.965	200.330	109,8	200.330	223.505	89,6
13	SPLOŠNO ZAVAROVANJE ODGOVORNOSTI	10.508.704	10.038.224	104,7	10.038.224	10.214.307	98,3
14	KREDITNO ZAVAROVANJE	1.959.691	2.126.004	92,2	2.126.004	1.990.397	106,8
15	KAVCIJSKO ZAVAROVANJE	134.358	124.545	107,9	124.545	188.510	66,1
16	ZAVAROVANJE RAZLIČNIH FINANČNIH IZGUB	1.388.364	1.169.580	118,7	1.169.580	1.139.853	102,6
17	ZAVAROVANJE STROŠKOV POSTOPKA	549.949	546.684	100,6	546.684	592.707	92,2
18	ZAVAROVANJE POMOČI	6.111.389	4.677.936	130,6	4.677.936	3.826.398	122,3
19	ŽIVLJENJSKA ZAVAROVANJA	29.166.395	29.356.749	99,4	29.356.749	30.552.500	96,1
21	ŽIVLJENJSKO ZAV. VEZANO NA ENOTE INV. SKLADOV	45.263.445	46.143.948	98,1	46.143.948	46.439.750	99,4
SKUPAJ VSA ZAVAROVANJA		249.981.547	252.001.040	99,2	252.001.040	263.910.167	95,5
PREMOŽENJSKA ZAV. RAZEN ZDRAVSTVENIH		175.145.374	176.500.344	99,2	176.500.344	186.917.917	94,4
ŽIVLJENJSKA ZAVAROVANJA		74.429.840	75.500.697	98,6	75.500.697	76.992.250	98,1
ZDRAVSTVENA ZAVAROVANJA		406.333					

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

Zap. št.	ZAVAROVALNE VRSTE	Čista obračunana zavarovalna premija v letu 2014	Kosmata obračunana premija v letu 2014	Delež čiste premije v letu 2014 $5 = 3 / 4 * 100$	Čista obračunana zavarovalna premija v letu 2013	Kosmata obračunana premija v letu 2013	Delež čiste premije v letu 2013 $5 = 3 / 4 * 100$
1	2	3	4	5	3	4	5
1	NEZGODNO ZAVAROVANJE	15.873.559	18.685.952	84,9	16.018.234	19.152.585	83,6
2	ZDRAVSTVENO ZAVAROVANJE	267.983	406.333	66,0			
3	ZAVAROVANJE KOPENSKIH MOTORNH VOZIL	43.027.801	51.517.826	83,5	38.361.600	47.862.537	80,1
4	ZAVAROVANJE TIRNIH VOZIL						
5	LETALSKO ZAVAROVANJE	41.218	55.924	73,7	60.531	99.286	61,0
6	ZAVAROVANJE PLOVIL	184.905	221.259	83,6	197.470	243.359	81,1
7	ZAVAROVANJE PREVOZA BLAGA	708.718	855.624	82,8	976.574	1.583.227	61,7
8	ZAV. POŽARA IN ELEMENTARNIH NESREČ	12.670.145	21.499.374	58,9	13.277.505	21.298.059	62,3
9	DRUGO ŠKODNO ZAVAROVANJE	10.470.235	14.962.520	70,0	10.019.956	14.826.895	67,6
10	ZAV. ODGOVORNOSTI PRI UPORABI MOTORNH VOZIL	39.111.660	46.301.092	84,5	43.526.623	52.344.492	83,2
11	ZAV. ODGOVORNOSTI PRI UPORABI ZRAKOPLOVOV	34.913	173.383	20,1	11.486	206.602	5,6
12	ZAV. ODGOVORNOSTI PRI UPORABI PLOVIL	179.895	219.965	81,8	162.855	200.330	81,3
13	SPLOŠNO ZAVAROVANJE ODGOVORNOSTI	8.346.729	10.508.704	79,4	7.959.084	10.038.224	79,3
14	KREDITNO ZAVAROVANJE	1.665.295	1.959.691	85,0	1.781.007	2.126.004	83,8
15	KAVCIJSKO ZAVAROVANJE	114.220	134.358	85,0	104.276	124.545	83,7
16	ZAVAROVANJE RAZLIČNIH FINANČNIH IZGUB	950.267	1.388.364	68,4	762.086	1.169.580	65,2
17	ZAVAROVANJE STROŠKOV POSTOPKA	163.047	549.949	29,6	158.582	546.684	29,0
18	ZAVAROVANJE POMOČI	2.025.661	6.111.389	33,1	1.692.810	4.677.936	36,2
19	ŽIVLJENJSKA ZAVAROVANJA	29.038.706	29.166.395	99,6	29.253.301	29.356.749	99,6
21	ŽIVLJENJSKO ZAV. VEZANO NA ENOTE INV. SKLADOV	44.911.173	45.263.445	99,2	45.810.160	46.143.948	99,3
SKUPAJ VSA ZAVAROVANJA		209.786.130	249.981.547	83,9	210.134.139	252.001.040	83,4
PREMOŽENJSKA ZAV. RAZEN ZDRAVSTVENIH		135.568.268	175.145.374	77,4	135.070.678	176.500.344	76,5
ŽIVLJENJSKA ZAVAROVANJA		73.949.879	74.429.840	99,4	75.063.461	75.500.697	99,4
ZDRAVSTVENA ZAVAROVANJA		267.983	406.333	66,0			

3. Gibanje kosmatih obračunanih odškodnin (indeks)

Zap. št.	ZAVAROVALNE VRSTE	Kosmata obračunana odškodnina v letu 2014	Kosmata obračunana odškodnina v letu 2013	Indeks spremembe v letu 2014 $5 = 3 / 4 * 100$	Kosmata obračunana odškodnina v letu 2013	Kosmata obračunana odškodnina v letu 2012	Indeks spremembe v letu 2013 $5 = 3 / 4 * 100$
1	2	3	4	5	3	4	5
1	NEZGODNO ZAVAROVANJE	7.113.746	7.315.282	97,2	7.315.282	7.052.095	103,7
2	ZDRAVSTVENO ZAVAROVANJE						
3	ZAVAROVANJE KOPENSKIH MOTORNIH VOZIL	34.648.412	38.001.351	91,2	38.001.351	37.135.847	102,3
4	ZAVAROVANJE TIRNIH VOZIL						
5	LETALSKO ZAVAROVANJE	27.209	80.021	34,0	80.021	71.887	111,3
6	ZAVAROVANJE PLOVIL	433.858	493.500	87,9	493.500	351.477	140,4
7	ZAVAROVANJE PREVOZA BLAGA	112.161	737.640	15,2	737.640	752.112	98,1
8	ZAV. POŽARA IN ELEMENTARNIH NESREČ	17.723.510	12.364.079	143,3	12.364.079	10.139.192	121,9
9	DRUGO ŠKODNO ZAVAROVANJE	9.299.410	9.942.459	93,5	9.942.459	13.801.273	72,0
10	ZAV. ODGOVORNOSTI PRI UPORABI MOTORNIH VOZIL	30.389.456	33.513.906	90,7	33.513.906	32.313.805	103,7
11	ZAV. ODGOVORNOSTI PRI UPORABI ZRAKOPLOVOV	20.898					
12	ZAV. ODGOVORNOSTI PRI UPORABI PLOVIL	16.722	11.023	151,7	11.023	16.638	66,3
13	SPLOŠNO ZAVAROVANJE ODGOVORNOSTI	5.137.551	4.927.983	104,3	4.927.983	4.911.233	100,3
14	KREDITNO ZAVAROVANJE	1.419.999	1.530.045	92,8	1.530.045	1.505.137	101,7
15	KAVCIJSKO ZAVAROVANJE	68.795	1.932	3.560,4	1.932	166.224	1,2
16	ZAVAROVANJE RAZLIČNIH FINANČNIH IZGUB	590.553	565.878	104,4	565.878	662.457	85,4
17	ZAVAROVANJE STROŠKOV POSTOPKA						
18	ZAVAROVANJE POMOČI	1.666.140	1.459.913	114,1	1.459.913	1.032.444	141,4
19	ŽIVLJENJSKA ZAVAROVANJA	27.409.752	26.914.913	101,8	26.914.913	25.989.111	103,6
21	ŽIVLJENJSKO ZAV. VEZANO NA ENOTE INV. SKLADOV	13.774.580	13.826.540	99,6	13.826.540	12.278.414	112,6
SKUPAJ VSA ZAVAROVANJA		149.852.750	151.686.464	98,8	151.686.464	148.179.346	102,4
PREMOŽENJSKA ZAV. RAZEN ZDRAVSTVENIH		108.668.419	110.945.011	97,9	110.945.011	109.911.821	100,9
ŽIVLJENJSKA ZAVAROVANJA		41.184.332	40.741.453	101,1	40.741.452	38.267.525	106,5
ZDRAVSTVENA ZAVAROVANJA							

3a. Čisti odhodki za škode v % od kosmatih obračunanih odškodnin

Zap. št.	ZAVAROVALNE VRSTE	Čisti odhodki za škode v letu 2014	Kosmata obračunana odškodnina v letu 2014	Delež čistih odškodnin v letu 2014 $5 = 3 / 4 * 100$	Čisti odhodki za škode v letu 2013	Kosmata obračunana odškodnina v letu 2013	Delež čistih odškodnin v letu 2013 $5 = 3 / 4 * 100$
1	2	3	4	5	3	4	5
1	NEZGODNO ZAVAROVANJE	8.243.643	7.113.746	115,9	8.319.633	7.315.282	113,7
2	ZDRAVSTVENO ZAVAROVANJE						
3	ZAVAROVANJE KOPENSKIH MOTORNIH VOZIL	28.153.863	34.648.412	81,3	32.609.136	38.001.351	85,8
4	ZAVAROVANJE TIRNIH VOZIL						
5	LETALSKO ZAVAROVANJE	118.601	27.209	435,9	-116.361	80.021	-145,4
6	ZAVAROVANJE PLOVIL	229.955	433.858	53,0	411.354	493.500	83,4
7	ZAVAROVANJE PREVOZA BLAGA	148.525	112.161	132,4	447.123	737.640	60,6
8	ZAV. POŽARA IN ELEMENTARNIH NESREČ	13.162.596	17.723.510	74,3	5.220.409	12.364.079	42,2
9	DRUGO ŠKODNO ZAVAROVANJE	5.724.126	9.299.410	61,6	5.294.877	9.942.459	53,3
10	ZAV. ODGOVORNOSTI PRI UPORABI MOTORNIH VOZIL	30.483.028	30.389.456	100,3	33.439.568	33.513.906	99,8
11	ZAV. ODGOVORNOSTI PRI UPORABI ZRAKOPLOVOV	54.573	20.898	261,1	734		
12	ZAV. ODGOVORNOSTI PRI UPORABI PLOVIL	-3.181	16.722	-19,0	-139.698	11.023	-1.267,4
13	SPLOŠNO ZAVAROVANJE ODGOVORNOSTI	5.889.649	5.137.551	114,6	7.701.375	4.927.983	156,3
14	KREDITNO ZAVAROVANJE	344.366	1.419.999	24,3	172.236	1.530.045	11,3
15	KAVCIJSKO ZAVAROVANJE	75.577	68.795	109,9	-141.126	1.932	-7.303,8
16	ZAVAROVANJE RAZLIČNIH FINANČNIH IZGUB	500.409	590.553	84,7	436.865	565.878	77,2
17	ZAVAROVANJE STROŠKOV POSTOPKA	999			1.041		
18	ZAVAROVANJE POMOČI		1.666.140			1.459.913	
19	ŽIVLJENJSKA ZAVAROVANJA	25.935.797	27.409.752	94,6	27.800.524	26.914.913	103,3
21	ŽIVLJENJSKO ZAV. VEZANO NA ENOTE INV. SKLADOV	13.222.166	13.774.580	96,0	15.096.820	13.826.540	109,2
SKUPAJ VSA ZAVAROVANJA		132.284.693	149.852.750	88,3	136.554.510	151.686.464	90,0
PREMOŽENJSKA ZAV. RAZEN ZDRAVSTVENIH		93.126.729	108.668.419	85,7	93.657.165	110.945.011	84,4
ŽIVLJENJSKA ZAVAROVANJA		39.157.964	41.184.332	95,1	42.897.345	40.741.452	105,3
ZDRAVSTVENA ZAVAROVANJA							

4. Povprečna odškodnina

Zap. št.	ZAVAROVALNE VRSTE	Kosmate obračunane odškodnine	Število škod	Povprečna škoda v evrih	Kosmate obračunane odškodnine	Število škod	Povprečna škoda v evrih
		v letu 2014 3	v letu 2014 4	v letu 2014 5 = 3 / 4	v letu 2013 3	v letu 2013 4	v letu 2013 5 = 3 / 4
1	2						
1	NEZGODNO ZAVAROVANJE	7.113.746	12.515	568	7.315.282	12.242	598
2	ZDRAVSTVENO ZAVAROVANJE						
3	ZAVAROVANJE KOPENSKIH MOTORNIH VOZIL	34.648.412	60.469	573	38.001.351	65.472	580
4	ZAVAROVANJE TIRNIH VOZIL						
5	LETALSKO ZAVAROVANJE	27.209	3	9.070	80.021	6	13.337
6	ZAVAROVANJE PLOVIL	433.858	69	6.288	493.500	88	5.608
7	ZAVAROVANJE PREVOZA BLAGA	112.161	647	173	737.640	2.419	305
8	ZAV. POŽARA IN ELEMENTARNIH NESREČ	17.723.510	12.332	1.437	12.364.079	10.628	1.163
9	DRUGO ŠKODNO ZAVAROVANJE	9.299.410	11.694	795	9.942.459	12.598	789
10	ZAV. ODGOVORNOSTI PRI UPORABI MOTORNIH VOZIL	30.389.456	12.847	2.365	33.513.906	12.713	2.636
11	ZAV. ODGOVORNOSTI PRI UPORABI ZRAKOPLOVOV	20.898	2	10.449			
12	ZAV. ODGOVORNOSTI PRI UPORABI PLOVIL	16.722	8	2.090	11.023	5	2.205
13	SPLOŠNO ZAVAROVANJE ODGOVORNOSTI	5.137.551	2.894	1.775	4.927.983	2.932	1.681
14	KREDITNO ZAVAROVANJE	1.419.999	1.409	1.008	1.530.045	1.475	1.037
15	KAVCIJSKO ZAVAROVANJE	68.795	61	1.128	1.932	8	242
16	ZAVAROVANJE RAZLIČNIH FINANČNIH IZGUB	590.553	535	1.104	565.878	454	1.246
17	ZAVAROVANJE STROŠKOV POSTOPKA						
18	ZAVAROVANJE POMOČI	1.666.140	15.685	106	1.459.913	13.500	108
19	ŽIVLJENJSKA ZAVAROVANJA	27.409.752	9.938	2.758	26.914.913	10.171	2.646
21	ŽIVLJENJSKO ZAV. VEZANO NA ENOTE INV. SKLADOV	13.774.580	15.414	894	13.826.540	15.313	903
SKUPAJ VSA ZAVAROVANJA		149.852.750	156.522	957	151.686.464	160.024	948
PREMOŽENJSKA ZAV. RAZEN ZDRAVSTVENIH		108.668.419	131.170	828	110.945.011	134.540	825
ŽIVLJENJSKA ZAVAROVANJA		41.184.332	25.352	1.625	40.741.452	25.484	1.599
ZDRAVSTVENA ZAVAROVANJA							

5. Škodni rezultat

Zap. št.	ZAVAROVALNE VRSTE	Kosmate obračunane odškodnine	Kosmate obračunane premije	Škodni rezultat v %	Kosmate obračunane odškodnine	Kosmate obračunane premije	Škodni rezultat v %
		v letu 2014 3	v letu 2014 4	v letu 2014 5 = 3 / 4 (%)	v letu 2013 3	v letu 2013 4	v letu 2013 5 = 3 / 4 (%)
1	2						
1	NEZGODNO ZAVAROVANJE	7.113.746	18.685.952	38,1	7.315.282	19.152.585	38,2
2	ZDRAVSTVENO ZAVAROVANJE		406.333				
3	ZAVAROVANJE KOPENSKIH MOTORNIH VOZIL	34.648.412	51.517.826	67,3	38.001.351	47.862.537	79,4
4	ZAVAROVANJE TIRNIH VOZIL						
5	LETALSKO ZAVAROVANJE	27.209	55.924	48,7	80.021	99.286	80,6
6	ZAVAROVANJE PLOVIL	433.858	221.259	196,1	493.500	243.359	202,8
7	ZAVAROVANJE PREVOZA BLAGA	112.161	855.624	13,1	737.640	1.583.227	46,6
8	ZAV. POŽARA IN ELEMENTARNIH NESREČ	17.723.510	21.499.374	82,4	12.364.079	21.298.059	58,1
9	DRUGO ŠKODNO ZAVAROVANJE	9.299.410	14.962.520	62,2	9.942.459	14.826.895	67,1
10	ZAV. ODGOVORNOSTI PRI UPORABI MOTORNIH VOZIL	30.389.456	46.301.092	65,6	33.513.906	52.344.492	64,0
11	ZAV. ODGOVORNOSTI PRI UPORABI ZRAKOPLOVOV	20.898	173.383	12,1		206.602	
12	ZAV. ODGOVORNOSTI PRI UPORABI PLOVIL	16.722	219.965	7,6	11.023	200.330	5,5
13	SPLOŠNO ZAVAROVANJE ODGOVORNOSTI	5.137.551	10.508.704	48,9	4.927.983	10.038.224	49,1
14	KREDITNO ZAVAROVANJE	1.419.999	1.959.691	72,5	1.530.045	2.126.004	72,0
15	KAVCIJSKO ZAVAROVANJE	68.795	134.358	51,2	1.932	124.545	1,6
16	ZAVAROVANJE RAZLIČNIH FINANČNIH IZGUB	590.553	1.388.364	42,5	565.878	1.169.580	48,4
17	ZAVAROVANJE STROŠKOV POSTOPKA		549.949			546.684	
18	ZAVAROVANJE POMOČI	1.666.140	6.111.389	27,3	1.459.913	4.677.936	31,2
19	ŽIVLJENJSKA ZAVAROVANJA	27.409.752	29.166.395	94,0	26.914.913	29.356.749	91,7
21	ŽIVLJENJSKO ZAV. VEZANO NA ENOTE INV. SKLADOV	13.774.580	45.263.445	30,4	13.826.540	46.143.948	30,0
SKUPAJ VSA ZAVAROVANJA		149.852.750	249.981.547	59,9	151.686.464	252.001.040	60,2
PREMOŽENJSKA ZAV. RAZEN ZDRAVSTVENIH		108.668.419	175.145.374	62,0	110.945.011	176.500.344	62,9
ŽIVLJENJSKA ZAVAROVANJA		41.184.332	74.429.840	55,3	40.741.452	75.500.697	54,0
ZDRAVSTVENA ZAVAROVANJA			406.333				

6. 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 2014	v letu 2014	v letu 2014	v letu 2013	v letu 2013	v letu 2013
1	2	3	4	5 = 3 / 4 *100	3	4	5 = 3 / 4 *100
1	NEZGODNO ZAVAROVANJE	6.629.119	18.685.952	35,5	6.342.340	19.152.585	33,1
2	ZDRAVSTVENO ZAVAROVANJE	181.021	406.333	44,5			
3	ZAVAROVANJE KOPENSKIH MOTORNIH VOZIL	11.966.036	51.517.826	23,2	12.383.989	47.862.537	25,9
4	ZAVAROVANJE TIRNIH VOZIL						
5	LETALSKO ZAVAROVANJE	11.866	55.924	21,2	19.585	99.286	19,7
6	ZAVAROVANJE PLOVIL	64.850	221.259	29,3	61.256	243.359	25,2
7	ZAVAROVANJE PREVOZA BLAGA	193.506	855.624	22,6	462.573	1.583.227	29,2
8	ZAV. POŽARA IN ELEMENTARNIH NESREČ	8.195.614	21.499.374	38,1	7.575.295	21.298.059	35,6
9	DRUGO ŠKODNO ZAVAROVANJE	4.749.714	14.962.520	31,7	4.175.793	14.826.895	28,2
10	ZAV. ODGOVORNOSTI PRI UPORABI MOTORNIH VOZIL	10.510.097	46.301.092	22,7	12.387.277	52.344.492	23,7
11	ZAV. ODGOVORNOSTI PRI UPORABI ZRAKOPLOVOV	29.378	173.383	16,9	33.334	206.602	16,1
12	ZAV. ODGOVORNOSTI PRI UPORABI PLOVIL	44.844	219.965	20,4	49.743	200.330	24,8
13	SPLOŠNO ZAVAROVANJE ODGOVORNOSTI	2.917.162	10.508.704	27,8	3.557.187	10.038.224	35,4
14	KREDITNO ZAVAROVANJE	478.457	1.959.691	24,4	758.814	2.126.004	35,7
15	KAVCIJSKO ZAVAROVANJE	30.760	134.358	22,9	23.188	124.545	18,6
16	ZAVAROVANJE RAZLIČNIH FINANČNIH IZGUB	437.752	1.388.364	31,5	473.002	1.169.580	40,4
17	ZAVAROVANJE STROŠKOV POSTOPKA	144.783	549.949	26,3	179.877	546.684	32,9
18	ZAVAROVANJE POMOČI	1.094.533	6.111.389	17,9	858.701	4.677.936	18,4
19	ŽIVLJENJSKA ZAVAROVANJA	6.794.405	29.166.395	23,3	6.469.643	29.356.749	22,0
21	ŽIVLJENJSKO ZAV. VEZANO NA ENOTE INV. SKLADOV	12.257.416	45.263.445	27,1	15.460.331	46.143.948	33,5
SKUPAJ VSA ZAVAROVANJA		66.731.315	249.981.547	26,7	71.271.928	252.001.040	28,3
PREMOŽENJSKA ZAV. RAZEN ZDRAVSTVENIH		47.498.472	175.145.374	27,1	49.341.955	176.500.344	28,0
ŽIVLJENJSKA ZAVAROVANJA		19.051.821	74.429.840	25,6	21.929.973	75.500.697	29,0
ZDRAVSTVENA ZAVAROVANJA		181.021	406.333	44,5			

7. 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 2014	v letu 2014	v letu 2014	v letu 2013	v letu 2013	v letu 2013
1	2	3	4	5 = 3 / 4 *100	3	4	5 = 3 / 4 *100
1	NEZGODNO ZAVAROVANJE	2.504.197	18.685.952	13,4	1.888.714	19.152.585	9,9
2	ZDRAVSTVENO ZAVAROVANJE	64.582	406.333	15,9			
3	ZAVAROVANJE KOPENSKIH MOTORNIH VOZIL	3.363.976	51.517.826	6,5	2.994.329	47.862.537	6,3
4	ZAVAROVANJE TIRNIH VOZIL						
5	LETALSKO ZAVAROVANJE	4.698	55.924	8,4	7.678	99.286	7,7
6	ZAVAROVANJE PLOVIL	12.179	221.259	5,5	12.186	243.359	5,0
7	ZAVAROVANJE PREVOZA BLAGA	80.547	855.624	9,4	152.612	1.583.227	9,6
8	ZAV. POŽARA IN ELEMENTARNIH NESREČ	2.866.306	21.499.374	13,3	2.726.236	21.298.059	12,8
9	DRUGO ŠKODNO ZAVAROVANJE	1.254.625	14.962.520	8,4	1.436.118	14.826.895	9,7
10	ZAV. ODGOVORNOSTI PRI UPORABI MOTORNIH VOZIL	2.922.536	46.301.092	6,3	3.067.449	52.344.492	5,9
11	ZAV. ODGOVORNOSTI PRI UPORABI ZRAKOPLOVOV	8.140	173.383	4,7	10.288	206.602	5,0
12	ZAV. ODGOVORNOSTI PRI UPORABI PLOVIL	11.804	219.965	5,4	8.179	200.330	4,1
13	SPLOŠNO ZAVAROVANJE ODGOVORNOSTI	977.657	10.508.704	9,3	936.456	10.038.224	9,3
14	KREDITNO ZAVAROVANJE	4.816	1.959.691	0,2		2.126.004	
15	KAVCIJSKO ZAVAROVANJE	-988	134.358	-0,7	1.867	124.545	1,5
16	ZAVAROVANJE RAZLIČNIH FINANČNIH IZGUB	173.096	1.388.364	12,5	146.310	1.169.580	12,5
17	ZAVAROVANJE STROŠKOV POSTOPKA	42.745	549.949	7,8	37.604	546.684	6,9
18	ZAVAROVANJE POMOČI	273.339	6.111.389	4,5	195.909	4.677.936	4,2
19	ŽIVLJENJSKA ZAVAROVANJA	1.467.537	29.166.395	5,0	873.485	29.356.749	3,0
21	ŽIVLJENJSKO ZAV. VEZANO NA ENOTE INV. SKLADOV	4.825.317	45.263.445	10,7	7.070.211	46.143.948	15,3
SKUPAJ VSA ZAVAROVANJA		20.857.108	249.981.547	8,3	21.565.631	252.001.040	8,6
PREMOŽENJSKA ZAV. RAZEN ZDRAVSTVENIH		14.499.672	175.145.374	8,3	13.621.934	176.500.344	7,7
ŽIVLJENJSKA ZAVAROVANJA		6.292.854	74.429.840	8,5	7.943.697	75.500.697	10,5
ZDRAVSTVENA ZAVAROVANJA		64.582	406.333	15,9			

8. Učinki naložb v % od povprečnega stanja naložb

Zap. št.	ZAVAROVALNE VRSTE	Donos naložb (prihodki manj odhodki)	Povprečno stanje naložb (1.1. + 31.12. / 2)	% donosnosti	Donos naložb (prihodki manj odhodki)	Povprečno stanje naložb (1.1. + 31.12. / 2)	% donosnosti
		v letu 2014 3	v letu 2014 4	v letu 2014 5 = 3 / 4 *100	v letu 2013 3	v letu 2013 4	v letu 2013 5 = 3 / 4 *100
1	2						
1	NALOŽBE KRITNEGA PREMOŽENJA	6.768.891	267.772.458	2,5	1.205.762	256.704.143	0,5
2	NALOŽBE KRITNEGA SKLADA	12.527.687	264.814.533	4,7	-662.999	249.722.677	-0,3
3	NALOŽBE KRITNEGA SKLADA NALOŽ. TVEGANJA	9.016.888	157.724.315	5,7	1.049.537	133.778.053	0,8
4	NALOŽBE LASTNIH VIROV	1.235.845	40.506.418	3,1	500.622	36.945.013	1,4
	SKUPAJ VSE NALOŽBE	29.549.311	730.817.724	4,0	2.092.922	677.149.885	0,3

vklučeni so odhodki iz naslova finančnih obveznosti

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

Zap. št.	ZAVAROVALNE VRSTE	Čiste škodne rezervacije	Čisti prihodki od zavarovalnih premij	Čiste škodne rezerv. v čistih prih. od zav. premij	Čiste škodne rezervacije	Čisti prihodki od zavarovalnih premij	Čiste škodne rezerv. v čistih prih. od zav. premij
		v letu 2014 3	v letu 2014 4	v letu 2014 5 = 3 / 4 *100	v letu 2013 3	v letu 2013 4	v letu 2013 5 = 3 / 4 *100
1	2						
1	NEZGODNO ZAVAROVANJE	20.806.545	15.693.375	132,6	18.460.563	16.088.798	114,7
2	ZDRAVSTVENO ZAVAROVANJE		36.890				
3	ZAVAROVANJE KOPENSKIH MOTORNIH VOZIL	18.619.145	41.346.287	45,0	19.186.674	38.464.030	49,9
4	ZAVAROVANJE TIRNIH VOZIL						
5	LETALSKO ZAVAROVANJE	105.993	44.756	236,8	10.167	67.879	15,0
6	ZAVAROVANJE PLOVIL	634.895	191.971	330,7	746.990	214.031	349,0
7	ZAVAROVANJE PREVOZA BLAGA	246.729	710.463	34,7	304.456	1.063.720	28,6
8	ZAV. POŽARA IN ELEMENTARNIH NESREČ	7.102.553	12.505.056	56,8	5.380.232	12.860.646	41,8
9	DRUGO ŠKODNO ZAVAROVANJE	9.200.622	10.415.397	88,3	10.326.453	10.674.634	96,7
10	ZAV. ODGOVORNOSTI PRI UPORABI MOTORNIH VOZIL	95.219.303	40.239.708	236,6	88.780.595	45.550.520	194,9
11	ZAV. ODGOVORNOSTI PRI UPORABI ZRAKOPLOVOV	59.916	23.385	256,2	8.648	36.070	24,0
12	ZAV. ODGOVORNOSTI PRI UPORABI PLOVIL	51.439	167.669	30,7	68.554	172.468	39,7
13	SPLOŠNO ZAVAROVANJE ODGOVORNOSTI	31.755.260	8.089.479	392,6	29.988.211	8.038.800	373,0
14	KREDITNO ZAVAROVANJE	1.892.456	1.548.053	122,2	1.705.613	1.589.177	107,3
15	KAVCIJSKO ZAVAROVANJE	124.271	45.819	271,2	10.047	91.804	10,9
16	ZAVAROVANJE RAZLIČNIH FINANČNIH IZGUB	569.638	918.985	62,0	569.824	737.968	77,2
17	ZAVAROVANJE STROŠKOV POSTOPKA		157.830			177.037	
18	ZAVAROVANJE POMOČI		1.880.232			1.596.773	
19	ŽIVLJENJSKA ZAVAROVANJA	12.921.550	29.075.423	44,4	14.363.462	29.313.928	49,0
21	ŽIVLJENJSKO ZAV. VEZANO NA ENOTE INV. SKLADOV	6.807.179	44.911.455	15,2	7.217.017	45.810.764	15,8
	SKUPAJ VSA ZAVAROVANJA	206.117.495	208.002.232	99,1	197.127.505	212.549.046	92,7
	PREMOŽENJSKA ZAV. RAZEN ZDRAVSTVENIH ŽIVLJENJSKA ZAVAROVANJA	186.388.767	133.978.464	139,1	175.547.026	137.424.355	127,7
	ZDRAVSTVENA ZAVAROVANJA	19.728.729	73.986.878	26,7	21.580.479	75.124.691	28,7
			36.890				

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

Zap. št.	ZAVAROVALNE VRSTE	Kosmati dobiček (+) ali izguba (-)	Čista obračunana premija	% dobička / izgube v čisti premiji	Kosmati dobiček (+) ali izguba (-)	Čista obračunana premija	% dobička / izgube v čisti premiji
		v letu 2014 3	v letu 2014 4	v letu 2014 5 = 3 / 4 (%)	v letu 2013 3	v letu 2013 4	v letu 2013 5 = 3 / 4 (%)
1	2						
1	PREMOŽENJSKA ZAV. RAZEN ZDRAVSTVENIH	7.619.336	135.568.268	5,6	2.297.591	135.070.678	1,7
2	ŽIVLJENJSKA ZAVAROVANJA	13.062.452	73.949.879	17,7	2.275.199	75.063.461	3,0
3	ZDRAVSTVENA ZAVAROVANJA	-267.769	267.983	-99,9			
	SKUPAJ VSA ZAVAROVANJA	20.414.019	209.786.130	9,7	4.572.790	210.134.139	2,2

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

Zap. št.	ZAVAROVALNE VRSTE	Kosmati dobiček (+) ali izguba (-)	Povprečno stanje kapitala (1.1. + 31.12. / 2)	% dobička / izgube v kapitalu	Kosmati dobiček (+) ali izguba (-)	Povprečno stanje kapitala (1.1. + 31.12. / 2)	% dobička / izgube v kapitalu
		v letu 2014 3	v letu 2014 4	v letu 2014 5 = 3 / 4 (%)	v letu 2013 3	v letu 2013 4	v letu 2013 5 = 3 / 4 (%)
1	2						
1	PREMOŽENJSKA ZAVAROVANJA	7.351.567	58.427.591	12,6	2.297.591	59.023.633	3,9
2	ŽIVLJENJSKA ZAVAROVANJA	13.062.452	44.670.647	29,2	2.275.199	42.368.239	5,4
	SKUPAJ VSA ZAVAROVANJA	20.414.019	103.098.238	19,8	4.572.790	101.391.871	4,5

12. 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 aktivni	Kosmati dobiček (+) ali izguba (-)	Povprečno stanje aktive (1.1. + 31.12. / 2)	% dobička / izgube v aktivni
1	2	v letu 2014 3	v letu 2014 4	v letu 2014 5 = 3 / 4 *100	v letu 2013 3	v letu 2013 4	v letu 2013 5 = 3 / 4 *100
1	PREMOŽENJSKA ZAVAROVANJA	7.351.567	406.147.959	1,8	2.297.591	394.906.220	0,6
2	ŽIVLJENJSKA ZAVAROVANJA	13.062.452	461.720.992	2,8	2.275.199	439.705.521	0,5
	SKUPAJ VSA ZAVAROVANJA	20.414.019	866.072.354	2,4	4.572.790	832.837.106	0,5

13. 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
1	2	v letu 2014 3	v letu 2014 4	v letu 2014 5 = 3 / 4	v letu 2013 3	v letu 2013 4	v letu 2013 5 = 3 / 4
	SKUPAJ VSA ZAVAROVANJA	20.414.019	12.453.831	1,6	4.572.790	12.453.831	0,4

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

Zap. št.	ZAVAROVALNE VRSTE	Čisti dobiček (+) ali izguba (-)	Povprečno stanje kapitala (1.1. + 31.12. / 2)	% dobička / izgube v kapitalu	Čisti dobiček (+) ali izguba (-)	Povprečno stanje kapitala (1.1. + 31.12. / 2)	% dobička / izgube v kapitalu
1	2	v letu 2014 3	v letu 2014 4	v letu 2014 5 = 3 / 4 *100	v letu 2013 3	v letu 2013 4	v letu 2013 5 = 3 / 4 *100
1	PREMOŽENJSKA ZAVAROVANJA	6.389.819	58.427.591	10,9	2.285.141	59.023.633	3,9
2	ŽIVLJENJSKA ZAVAROVANJA	10.046.354	44.670.647	22,5	2.560.033	42.368.239	6,0
	SKUPAJ VSA ZAVAROVANJA	16.436.172	103.098.238	15,9	4.845.174	101.391.871	4,8

15. Razpoložljivi kapital zavarovalnice v % od čiste zavarovalne premije

Zap. št.	ZAVAROVALNE VRSTE	Razpoložljivi kapital zavarovalnice	Čista obračunana zavarovalna premija	% razpol. kapitala v čisti premiji	Razpoložljivi kapital zavarovalnice	Čista obračunana zavarovalna premija	% razpol. kapitala v čisti premiji
1	2	v letu 2014 3	v letu 2014 4	v letu 2014 5 = 3 / 4 *100	v letu 2013 3	v letu 2013 4	v letu 2013 5 = 3 / 4 *100
1	PREMOŽENJSKA ZAVAROVANJA	45.999.850	135.568.268	33,9	50.361.190	135.070.678	37,3
2	ŽIVLJENJSKA ZAVAROVANJA	28.406.453	73.949.879	38,4	27.121.865	75.063.461	36,1
	SKUPAJ VSA ZAVAROVANJA	74.406.303	209.786.130	35,5	77.483.055	210.134.139	36,9

16. Razpoložljivi kapital zavarovalnice v % od minimalnega kapitala

Zap. št.	ZAVAROVALNE VRSTE	Razpoložljivi kapital zavarovalnice	Minimalni kapital zavarovalnice	% razpol. kapitala v minim. kapitalu	Razpoložljivi kapital zavarovalnice	Minimalni kapital zavarovalnice	% razpol. kapitala v minim. kapitalu
1	2	v letu 2014 3	v letu 2014 4	v letu 2014 5 = 3 / 4 *100	v letu 2013 3	v letu 2013 4	v letu 2013 5 = 3 / 4 *100
1	PREMOŽENJSKA ZAVAROVANJA	45.999.850	24.807.478	185,4	50.361.190	24.807.478	203,0
2	ŽIVLJENJSKA ZAVAROVANJA	28.406.453	17.582.655	161,6	27.121.865	16.476.233	164,6
	SKUPAJ VSA ZAVAROVANJA	74.406.303	42.390.133	175,5	77.483.055	41.283.711	187,7

17. Razpoložljivi kapital zavarovalnice v % od čistih zavarovalno-tehničnih rezervacij

Zap. št.	ZAVAROVALNE VRSTE	Razpoložljivi kapital zavarovalnice	Čiste zavar.-tehnične rezervacije	% razpol. kapitala v rezervacijah	Razpoložljivi kapital zavarovalnice	Čiste zavar.-tehnične rezervacije	% razpol. kapitala v rezervacijah
1	2	v letu 2014 3	v letu 2014 4	v letu 2014 5 = 3 / 4 *100	v letu 2013 3	v letu 2013 4	v letu 2013 5 = 3 / 4 *100
1	PREMOŽENJSKA ZAVAROVANJA	45.999.850	252.259.163	18,2	50.361.190	240.904.972	20,9
2	ŽIVLJENJSKA ZAVAROVANJA	28.406.453	412.812.264	6,9	27.121.865	388.416.136	7,0
	SKUPAJ VSA ZAVAROVANJA	74.406.303	665.071.427	11,2	77.483.055	629.321.108	12,3

18. Razpoložljivi kapital zavarovalnice v % od terjatev iz pozavarovanja in zavarovalno tehničnih rezervacij, ki odpadejo na pozavarovatelje

Zap. št.	ZAVAROVALNE VRSTE	Razpoložljivi kapital zavarovalnice	Terj.iz pozavarov. in ZTR za pozavarovatelje	% razpol. kapitala v terjatvah iz poz. in ZTR	Razpoložljivi kapital zavarovalnice	Terj.iz pozavarov. in ZTR za pozavarovatelje	% razpol. kapitala v terjatvah iz poz. in ZTR
1	2	v letu 2014 3	v letu 2014 4	v letu 2014 5 = 3 / 4 *100	v letu 2013 3	v letu 2013 4	v letu 2013 5 = 3 / 4 *100
1	PREMOŽENJSKA ZAVAROVANJA	45.999.850	79.638.774	57,8	50.361.190	70.477.630	71,5
2	ŽIVLJENJSKA ZAVAROVANJA	28.406.453	584.130	4.863,0	27.121.865	478.315	5.670,3
	SKUPAJ VSA ZAVAROVANJA	74.406.303	80.222.904	92,7	77.483.055	70.955.945	109,2

19. Čista obračunana zavarovalna premija glede na povpr. stanje kapitala in zavarov.-tehničnih rezervacij

Zap. št.	ZAVAROVALNE VRSTE	Čista obračunana premija	Povprečno stanje kapitala + ZT rezervacij (1.1. + 31.12.) / 2	% čiste premije v kapitalu in rezervacijah	Čista obračunana premija	Povprečno stanje kapitala + ZT rezervacij (1.1. + 31.12.) / 2	% čiste premije v kapitalu in rezervacijah
1	2	v letu 2014 3	v letu 2014 4	v letu 2014 5 = 3 / 4 *100	v letu 2013 3	v letu 2013 4	v letu 2013 5 = 3 / 4 *100
1	PREMOŽENJSKA ZAVAROVANJA	135.568.268	305.009.659	44,4	135.070.678	296.760.610	45,5
2	ŽIVLJENJSKA ZAVAROVANJA	73.949.879	445.284.847	16,6	75.063.461	424.268.347	17,7
	SKUPAJ VSA ZAVAROVANJA	209.786.130	750.294.506	28,0	210.134.139	721.028.957	29,1

20. Čista obračunana zavarovalna premija glede na povpr. stanje kapitala

Zap. št.	ZAVAROVALNE VRSTE	Čista obračunana premija	Povprečno stanje kapitala (1.1. + 31.12.) / 2	% čiste premije glede na kapital	Čista obračunana premija	Povprečno stanje kapitala (1.1. + 31.12.) / 2	% čiste premije glede na kapital
1	2	v letu 2014 3	v letu 2014 4	v letu 2014 5 = 3 / 4 *100	v letu 2013 3	v letu 2013 4	v letu 2013 5 = 3 / 4 *100
1	PREMOŽENJSKA ZAVAROVANJA	135.568.268	58.427.591	232,0	135.070.678	59.023.633	228,8
2	ŽIVLJENJSKA ZAVAROVANJA	73.949.879	44.670.647	165,5	75.063.461	42.368.239	177,2
	SKUPAJ VSA ZAVAROVANJA	209.786.130	103.098.238	203,5	210.134.139	101.391.871	207,2

21. Povprečno stanje čistih zavarov.-tehničnih rezervacij glede na čiste prihodke od zavarovalnih premij

Zap. št.	ZAVAROVALNE VRSTE	Povprečno stanje čistih ZT rezervacij (1.1. + 31.12.) / 2	Čisti prihodki od zavarov. premij	% čistih povp. ZTR v čistih prihodkih od zav. premij	Povprečno stanje čistih ZT rezervacij (1.1. + 31.12.) / 2	Čisti prihodki od zavarov. premij	% čistih povp. ZTR v čistih prihodkih od zav. premij
1	2	v letu 2014 3	v letu 2014 4	v letu 2014 5 = 3 / 4 *100	v letu 2013 3	v letu 2013 4	v letu 2013 5 = 3 / 4 *100
1	PREMOŽENJSKA ZAVAROVANJA	246.582.068	134.015.353	184,0	237.736.977	137.424.355	173,0
2	ŽIVLJENJSKA ZAVAROVANJA	400.614.201	73.986.878	541,5	381.900.108	75.124.691	508,4
	SKUPAJ VSA ZAVAROVANJA	647.196.269	208.002.232	311,1	619.637.085	212.549.046	291,5

22. Kapital glede na čisto prenosno premijo

Zap. št.	ZAVAROVALNE VRSTE	Stanje kapitala zavarovalnice	Čista prenosna premija	% kapitala v čisti prenosni premiji	Stanje kapitala zavarovalnice	Čista prenosna premija	% kapitala v čisti prenosni premiji
1	2	na dan 31. 12. 2014	na dan 31. 12. 2014	v letu 2014 5 = 3 / 4 *100	na dan 31. 12. 2013	na dan 31. 12. 2013	v letu 2013 5 = 3 / 4 *100
3							
4							
5							
1	PREMOŽENJSKA ZAVAROVANJA	59.620.174	57.264.029	104,1	57.235.008	55.445.923	103,2
2	ŽIVLJENJSKA ZAVAROVANJA	50.806.520	417.077	12.181,6	38.534.773	454.077	8.486,4
	SKUPAJ VSA ZAVAROVANJA	110.426.694	57.681.107	191,4	95.769.781	55.899.999	171,3

23. Kapital glede na obveznosti do virov sredstev

Zap. št.	ZAVAROVALNE VRSTE	Stanje kapitala zavarovalnice	Obveznosti do virov sredstev - pasiva	% kapitala v vseh virih sredstev	Stanje kapitala zavarovalnice	Obveznosti do virov sredstev - pasiva	% kapitala v vseh virih sredstev
1	2	na dan 31. 12. 2014	na dan 31. 12. 2014	v letu 2014 5 = 3 / 4 *100	na dan 31. 12. 2013	na dan 31. 12. 2013	v letu 2013 5 = 3 / 4 *100
3							
4							
5							
1	PREMOŽENJSKA ZAVAROVANJA	59.620.174	417.035.214	14,3	57.235.008	395.260.704	14,5
2	ŽIVLJENJSKA ZAVAROVANJA	50.806.520	481.856.174	10,5	38.534.773	441.585.809	8,7
	SKUPAJ VSA ZAVAROVANJA	110.426.694	896.832.149	12,3	95.769.781	835.312.558	11,5

24. Čiste zavarov.-tehnične rezervacije glede na obveznosti do virov sredstev

Zap. št.	ZAVAROVALNE VRSTE	Stanje čistih zavarovalno-tehničnih rezervacij	Obveznosti do virov sredstev - pasiva	% rezervacij v vseh virih sredstev	Stanje čistih zavarovalno-tehničnih rezervacij	Obveznosti do virov sredstev - pasiva	% rezervacij v vseh virih sredstev
1	2	na dan 31. 12. 2014	na dan 31. 12. 2014	v letu 2014 5 = 3 / 4 *100	na dan 31. 12. 2013	na dan 31. 12. 2013	v letu 2013 5 = 3 / 4 *100
3							
4							
5							
1	PREMOŽENJSKA ZAVAROVANJA	252.259.163	417.035.214	60,5	240.904.972	395.260.704	60,9
2	ŽIVLJENJSKA ZAVAROVANJA	412.812.264	481.856.174	85,7	388.416.136	441.585.809	88,0
	SKUPAJ VSA ZAVAROVANJA	665.071.427	896.832.149	74,2	629.321.108	835.312.558	75,3

25. Čiste matematične rezervacije glede na čiste zavarovalno-tehnične rezervacije

Zap. št.	ZAVAROVALNE VRSTE	Stanje čistih matematičnih rezervacij	Stanje čistih zavarovalno-tehničnih rezervacij	% MR v vseh rezervacijah	Stanje čistih matematičnih rezervacij	Stanje čistih zavarovalno-tehničnih rezervacij	% MR v vseh rezervacijah
1	2	na dan 31. 12. 2014	na dan 31. 12. 2014	v letu 2014 5 = 3 / 4 *100	na dan 31. 12. 2013	na dan 31. 12. 2013	v letu 2013 5 = 3 / 4 *100
3							
4							
5							
	SKUPAJ VSA ZAVAROVANJA	392.666.458	665.071.427	59,0	366.381.582	629.321.108	58,2

26. Kosmata obračunana zavarovalna premija glede na število redno zaposlenih

Zap. št.	ZAVAROVALNE VRSTE	Kosmata obračunana premija	Povprečno število redno zaposlenih	Znesek kosmate premije na zaposlenega	Kosmata obračunana premija	Povprečno število redno zaposlenih	Znesek kosmate premije na zaposlenega
1	2	v letu 2014	v letu 2014	v letu 2014 5 = 3 / 4	v letu 2013	v letu 2013	v letu 2013 5 = 3 / 4
3							
4							
5							
	SKUPAJ VSA ZAVAROVANJA	249.981.547	839	297.952	252.001.040	874	288.496

IV. RAČUNOVODSKO POROČILO

1. IZJAVA O ODGOVORNOSTI POSLOVODSTVA

Uprava Zavarovalnice Maribor d.d. v skladu s svojo odgovornostjo za pripravo računovodskih izkazov Zavarovalnice Maribor 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 Maribor je podpisnica Zavarovalnega kodeksa, ki ga je sprejela večina zavarovalnic v državi in je začel veljati 1. 7. 2004.

Člani uprave zavarovalnice s podpisi potrjujejo svojo polno odgovornost in strinjanje s tu predstavljenim revidiranim Letnim poročilom Zavarovalnice Maribor za leto 2014 z datumom 13. marec 2015.

Maribor, 13. marec 2015

UPRAVA ZM

mag. David Kastelic, predsednik uprave

mag. Borut Celcer, namestnik predsednika uprave

Rok Moljk, član uprave

Robert Ciglarich, član uprave

2. RAČUNOVODSKI IZKAZI

2.1. BILANCA STANJA

v EUR	Pojasnilo	na dan 31.12.2014	na dan 31.12.2013	
SREDSTVA		896.832.149	835.312.558	
A.	Neopredmetena sredstva	1	4.473.916	4.885.666
B.	Opredmetena osnovna sredstva	2	12.705.427	13.212.561
C.	Nekratkoročna sredstva namenjena za prodajo	3	7.909	253.615
D.	Odložene terjatve za davek	17	0	1.285.045
E.	Naložbene nepremičnine	4	261.518	439.117
F.	Finančne naložbe v družbah v skupini in v pridruženih družbah	5	1.530.084	4.349.702
G.	Finančne naložbe:	6	587.213.606	552.392.787
	1. V posojila in depozite		39.702.677	37.768.472
	2. V posesti do zapadlosti		150.621.938	150.640.976
	3. Razpoložljive za prodajo		388.087.724	347.173.460
	4. Vrednotene po pošteni vrednosti		8.801.267	16.809.879
H.	Sredstva zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje	7	169.768.389	145.680.241
I.	Znesek zavarovalno tehničnih rezervacij prenesen pozavarovateljem	8	70.617.620	62.501.761
K.	Terjatve	9	44.809.744	44.386.236
	1. Terjatve iz neposrednih zavarovalnih poslov		34.348.392	32.738.947
	2. Terjatve iz pozavarovanja in sozavarovanja		9.806.606	8.742.346
	3. Druge terjatve		654.746	2.904.943
L.	Druga sredstva	10	5.349.539	5.845.427
M.	Denar in denarni ustrezniki	11	94.398	80.402
KAPITAL IN OBVEZNOSTI		896.832.149	835.312.558	
A.	Kapital	12	110.426.694	95.769.781
	1. Osnovni kapital		55.426.291	55.426.291
	2. Kapitalske rezerve		2.811.907	2.811.907
	3. Rezerve iz dobička		8.214.140	8.214.140
	4. Presežek iz prevrednotenja		15.895.203	10.700.317
	5. Zadržani čisti poslovni izid		11.642.981	13.734.205
	6. Čisti poslovni izid poslovnega leta		16.436.172	4.882.921
B.	Podrejene obveznosti	13	5.200.000	7.000.000
C.	Zavarovalno-tehnične rezervacije	14	572.115.100	550.147.388
	1. Prenosne premije		70.580.994	69.010.448
	2. Matematične rezervacije		236.166.295	232.263.651
	3. Škodne rezervacije		256.658.038	238.842.242
	4. Druge zavarovalno-tehnične rezervacije		8.709.772	10.031.047
D.	ZTR v korist življenjskih zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje	15	163.573.948	141.675.481
E.	Druge rezervacije	16	5.383.580	5.060.673
F.	Odložene obveznosti za davek	17	2.255.348	0
I.	Druge finančne obveznosti	18	87.840	0
J.	Obveznosti iz poslovanja	19	19.987.436	19.830.218
	1. Obveznosti iz neposrednih zavarovalnih poslov		10.617.182	11.281.164
	2. Obveznosti iz pozavarovanja in sozavarovanja		7.983.545	8.372.095
	3. Obveznosti za odmerjeni davek		1.386.710	176.959
K.	Ostale obveznosti	20	17.802.203	15.829.018

Pojasnila k računovodskim izkazom v 4 poglavju računovodskega poročila so sestavni del predstavljenih računovodskih izkazov Zavarovalnice Maribor.

2.2. IZKAZ POSLOVNEGA IZIDA

v EUR	Pojasnilo	1.1. do 31.12.2014	1.1. do 31.12.2013
A. ČISTI PRIHODKI OD ZAVAROVALNIH PREMIJ	21	208.002.232	212.549.046
- Obračunane kosmate zavarovalne premije		249.981.547	252.001.040
- Obračunana premija oddana v pozavarovanje in sozavarovanje		-40.195.417	-41.866.902
- Sprememba prenosnih premij		-1.783.898	2.414.908
B. PRIHODKI IZ NALOŽB V POVEZANE DRUŽBE	22	2.215.439	184.536
C. PRIHODKI OD NALOŽB	23	27.831.698	13.455.817
D. DRUGI ZAVAROVALNI PRIHODKI	24	9.743.115	9.985.022
od tega:			
- Prihodki od provizij		9.355.160	9.645.749
E. DRUGI PRIHODKI	25	3.377.767	6.374.563
F. ČISTI ODHODKI ZA ŠKODE	26	132.284.693	136.554.510
- Obračunani kosmati zneski škod		146.521.528	148.574.080
- Obračunani deleži pozavarovateljev in sozavarovateljev		-23.226.826	-24.972.985
- Sprememba škodnih rezervacij		8.989.990	12.953.415
G. SPREMEMBA DRUGIH ZAVAROVALNO-TEHNIČNIH REZERVACIJ	27	2.610.156	-2.800.101
H. SPREMEMBA ZAVAROVALNO-TEHNIČNIH REZERVACIJ ZAVAROVANCEV, KI PREVZEMAJO NALOŽBENO TVEGANJA	28	22.414.802	15.078.217
J. ODHODKI ZA BONUSSE IN POPUSTE	29	153.707	221.111
K. OBRATOVALNI STROŠKI	30	66.731.315	71.271.928
od tega:			
- Stroški pridobivanja zavarovanj		20.857.108	21.565.631
M. ODHODKI NALOŽB	23	81.399	11.015.130
od tega:			
- Oslabitve finančnih sredstev, ki niso merjena po PV skozi PI		4.009	10.717.906
N. DRUGI ZAVAROVALNI ODHODKI	31	2.480.646	2.655.706
O. DRUGI ODHODKI	32	3.999.514	3.979.693
P. POSLOVNI IZID PRED OBDAVČITVIJO		20.414.019	4.572.790
R. DAVEK OD DOHODKA	33	3.977.847	-272.384
S. ČISTI POSLOVNI IZID OBRAČUNSKEGA OBDOBJA		16.436.172	4.845.174
Osnovni čisti dobiček/izguba na delnico	34	1,32	0,39
Popravljeni čisti dobiček/izguba na delnico		1,32	0,39

Pojasnila k računovodskim izkazom v 4 poglavju računovodskega poročila so sestavni del predstavljenih računovodskih izkazov Zavarovalnice Maribor.

2.3. IZKAZ DRUGEGA VSEOBSEGAJOČEGA DONOSA

v EUR		Pojasnilo	1.1. do 31.12.2014	1.1. do 31.12.2013
I. ČISTI POSLOVNI IZID POSLOVNEGA LETA PO OBDAVČITVI			16.436.172	4.845.174
II. DRUGI VSEOBSEGAJOČI DONOS PO OBDAVČITVI (a+b)			5.194.886	3.771.208
a) Postavke, ki v kasnejših obdobjih ne bodo razvrščene v poslovni izid (1+2+3+4+5+6)			-751.429	607.483
3.	Aktuarski čisti dobički/izgube za pokojninske programe		-751.429	607.483
6.	Davek od postavk, ki ne bodo razvrščene v poslovni izid		0	0
b) Postavke, ki bodo v kasnejših obdobjih razvrščene v poslovni izid (1+2+3+4+5)			5.946.315	3.163.725
1.	Čisti dobički/izgube iz ponovne izmere finančnega sredstva, razpoložljivega za prodajo	12	7.039.810	4.132.572
1.1.	Dobički/izgube, pripoznani v presežku iz prevrednotenja		11.712.312	-6.549.438
1.2.	Prenos dobičkov/izgub iz presežka iz prevrednotenja v poslovni izid		-4.672.502	10.682.011
1.3.	Druge prerazvrstitve			
5.	Davek od postavk, ki bodo v kasnejših obdobjih lahko prerazvrščene v poslovni izid		-1.093.496	-968.847
III. VSEOBSEGAJOČI DONOS POSLOVNEGA LETA PO OBDAVČITVI (I +II)			21.631.058	8.616.382

Pojasnila k računovodskim izkazom v 4 poglavju računovodskega poročila so sestavni del predstavljenih računovodskih izkazov Zavarovalnice Maribor.

2.4. IZKAZ DENARNIH TOKOV

v EUR		1.1. do 31.12.2014	1.1. do 31.12.2013
A.	Denarni tokovi pri poslovanju		
a)	Postavke izkaza poslovnega izida	29.099.169	11.371.112
1.	Obračunane čiste zavarovalne premije v obdobju	208.002.232	212.549.046
2.	Prihodki naložb (razen finančnih prihodkov), financiranih iz:	11.865.338	8.398.897
	- zavarovalno-tehničnih rezervacij	10.822.803	7.851.908
	- drugih virov	1.042.535	546.989
3.	Drugi poslovni prihodki (razen za prevrednotenje in brez zmanjšanja rezervacij) in finančni prihodki iz poslovnih terjatev	12.544.713	14.07.738
4.	Obračunani čisti zneski škod v obdobju	-134.324.115	-136.554.510
5.	Obračunani stroški bonusov in popustov	-153.707	-221.111
6.	Čisti obratovalni stroški brez stroškov amortizacije in brez spremembe v razmejenih stroških pridobivanja zavarovanj	-63.589.544	-67.667.628
7.	Odhodki naložb (brez amortizacije in finančnih odhodkov), financiranih iz:	-57.063	-15.045.912
	- tehničnih virov	-62.228	-15.045.912
	- drugih virov	5.164	0
8.	Drugi poslovni odhodki brez amortizacije (razen za prevrednotovanje in brez povečanja rezervacij)	-3.657.735	-4.138.055
9.	Davki iz dobička in drugi davki, ki niso zajeti v poslovnih odhodkih	-1.530.949	-157.353
b)	Spremembe čistih obratnih sredstev (terjatve za zavarovanje, druge terjatve, druga sredstva ter odloženih terjatev in obveznosti za davek) poslovnih postavk bilance stanja	-52.194	5.819.103
1.	Začetne manj končne terjatve iz neposrednih zavarovanj	-1.609.445	5.017.999
2.	Začetne manj končne terjatve iz pozavarovanj	-1.064.260	-350.934
4.	Začetne manj končne druge terjatve in sredstva		861.942
5.	Začetne manj končne odložene terjatve za davek	2.601.845	-855.869
6.	Začetne manj končne zaloge	-970.303	-16.655
7.	Končni manj začetni dolgovi iz neposrednih zavarovanj	69.317	-290.880
8.	Končni manj začetni dolgovi iz pozavarovanj	-663.982	1.383.190
9.	Končni manj začetni drugi poslovni dolgovi	-388.550	70.311
11.	Končne manj začetne odložene obveznosti za davek	1.973.186	0
c)	Prebitek prejemkov ali prebitek izdatkov pri poslovanju (a + b)	29.046.976	17.190.215
B.	Denarni tokovi pri naložbenju		
a)	Prejemki pri naložbenju	540.169.934	527.985.116
1.	Prejemki od obresti, ki se nanašajo na naložbenje in na:	19.899.520	22.057.807
	- naložbe, financirane iz zavarovalno-tehničnih rezervacij	18.872.969	21.203.112
	- druge naložbe	1.026.551	854.695
2.	Prejemki od dividend in deležev iz dobička drugih, ki se nanašajo na:	314.629	300.962
	- financirane iz zavarovalno-tehničnih rezervacij	261.693	204.670
		52.935	
	- druge naložbe	0	96.292
3.	Prejemki od odtujitve neopredmetenih sredstev, financiranih iz:	6.937	0
	- drugih virov	6.937	
4.	Prejemki od odtujitve opredmetenih osnovnih sredstev, financiranih iz:	1.576.743	1.120.905
	- drugih virov	1.576.743	1.120.905
5.	Prejemki od odtujitve dolgoročnih finančnih naložb, financiranih iz:	162.131.637	185.032.874
	- zavarovalno-tehničnih rezervacij	150.462.638	179.909.521
	- drugih virov	11.668.999	5.123.353
6.	Prejemki od odtujitve kratkoročnih finančnih naložb, financiranih iz:	356.240.468	393.645.521
	- zavarovalno-tehničnih rezervacij	319.142.737	375.597.537
	- drugih virov	37.097.731	18.047.985
b)	Izdatki pri naložbenju	-560.012.344	-568.714.716
1.	Izdatki za pridobitev neopredmetenih sredstev	-331.045	-305.933
2.	Izdatki za pridobitev opredmetenih osnovnih sredstev, financiranih iz:	-1.712.502	-1.595.266
	- drugih virov	-1.712.502	-1.595.266
3.	Izdatki za pridobitev dolgoročnih finančnih naložb, financiranih iz:	-206.516.884	-218.970.625
	- zavarovalno-tehničnih rezervacij	-190.751.062	-197.607.066
	- drugih virov	-15.765.822	-21.363.558
4.	Izdatki za pridobitev kratkoročnih finančnih naložb, financiranih iz:	-351.451.913	-354.528.977
	- zavarovalno-tehničnih rezervacij	-311.413.617	-331.757.382
	- drugih virov	-40.038.297	-22.771.595
c)	Prebitek prejemkov ali prebitek izdatkov pri naložbenju (a + b)	-19.842.410	-40.729.600
	Denarni tokovi pri financiranju	0	0
a)	Prejemki pri financiranju	0	0
b)	Izdatki pri financiranju	-9.190.570	-12.487.979
1.	Izdatki za dane obresti	-416.424	-533.757
4.	Izdatki za odplačila kratkoročnih finančnih obveznosti	-1.800.000	-3.011.466
5.	Izdatki za izplačila dividend in drugih deležev v dobičku	-6.974.145	-3.985.226
c)	Prebitek prejemkov ali prebitek izdatkov pri financiranju (a + b)	-9.190.570	-6.974.145
	Končno stanje denarnih sredstev in njihovih ustreznikov	94.398	80.402
x)	Denarni izid v obdobju (seštevek prebitkov Ac, Bc in Cc)	13.996	-36.027.363
y)	Začetno stanje denarnih sredstev in njihovih ustreznikov	80.402	36.107.765

Pojasnila k računovodskim izkazom v 4 poglavju računovodskega poročila so sestavni del predstavljenih računovodskih izkazov Zavarovalnice Maribor.

2.5. IZKAZ GIBANJA KAPITALA

v EUR	Pojasnilo	I. Osnovni kapital		II. Kapitalske rezerve		III. Rezerve iz dobička		IV. Presežek iz prevrednotenja	V. Zadržani čisti poslovni izid	VI. Čisti poslovni izid Čisti dobiček / izguba	SKUPAJ KAPITAL (od 1 do 12)
		1.	2.	3.	4.	5.	6.				
1.	STANJE KONEC PREJŠNJEGA POSLOVNEGA LETA	55.426.291	2.811.907	5.542.629	2.671.511	10.700.317	13.734.205	4.882.921	95.769.781		
4.	ZAČETNO STANJE v poslovnem obdobju (1+2+3)	55.426.291	2.811.907	5.542.629	2.671.511	10.700.317	13.734.205	4.882.921	95.769.781		
5.	Vseobsegajoči donos poslovnega leta po obdavčitvi					5.194.886			16.436.172	21.631.058	
	a.) čisti poslovni izid								16.436.172	16.436.172	
	b.) drugi vseobsegajoči donos					5.194.886				5.194.886	
10.	Izplačilo (obračun) dividend							-6.974.145		-6.974.145	
14.	Drugo - prenos izida preteklega leta med zadržane dobičke							4.882.921	-4.882.921		
15.	KONČNO STANJE V POSLOVNEM OBDOBJU (4+5+6+7+8+9+10+11+12+13+14)	55.426.291	2.811.907	5.542.629	2.671.511	15.895.203	11.642.981	16.436.172	110.426.694		

1.	STANJE KONEC PREJŠNJEGA POSLOVNEGA LETA	55.426.291	2.811.907	11.085.258	2.709.258	6.929.109	12.072.970	8.074.284	99.109.077		
4.	ZAČETNO STANJE v poslovnem obdobju (1+2+3)	55.426.291	2.811.907	5.542.629	2.671.511		13.734.205	4.882.921	99.109.077		
5.	Vseobsegajoči donos poslovnega leta po obdavčitvi					3.771.208		4.845.174	8.616.382		
	a.) čisti poslovni izid							4.845.174	4.845.174		
	b.) drugi vseobsegajoči donos					3.771.208			3.771.208		
6.	Vpis novega kapitala										
8.	Razgraditev zakonskih sprememb po spremembi statuta			-5.542.629				5.542.629			
10.	Izplačilo (obračun) dividend							-11.955.678		-11.955.678	
12.	Poravnava izgube prejšnjih let										
13.	Oblikovanje in poraba rezerv za kreditna tveganja in za katastrofalne škode					-37.747			37.747		
14.	Drugo - prenos izida preteklega leta med zadržane dobičke							8.074.284	-8.074.284		
15.	KONČNO STANJE V POSLOVNEM OBDOBJU (4+5+6+7+8+9+10+11+12+13+14)	55.426.291	2.811.907	5.542.629	2.671.511	10.700.317	13.734.205	4.882.921	95.769.781		

Pojasnila k računovodskim izkazom v 4 poglavju računovodskega poročila so sestavni del predstavljenih računovodskih izkazov Zavarovalnice Maribor.

3. UVODNA POJASNILA IN RAČUNOVODSKE USMERITVE

Predstavljeni letni računovodski izkazi so izkazi za letno obdobje, ki se je končalo na dan 31. 12. 2014. Obdobje računovodskega poročanja Zavarovalnice Maribor je enako koledarskemu letu. Podatki za primerjalno obdobje (leto 2013) so revidirani. Revizijo računovodskih izkazov za to in preteklo obdobje je opravila revizijska družba Ernst&Young d.o.o..

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

Računovodske izkaze, na katere je revizor izdal Poročilo neodvisnega revizorja z dnem 13.3.2015, je uprava potrdila 10.3.2015.

3.1. KONSOLIDACIJA

Računovodski izkazi Zavarovalnice Maribor so v poročevalskem obdobju vključeni v konsolidirane računovodske izkaze skupine Sava Re, kot odvisna družba pozavarovalnice Sava Re. V skupinske izkaze skupine Sava Re so vključene tudi družbe Vivus d.o.o (odvisna družba Zavarovalnice Maribor) ter njeni odvisni družbi Ornatus d.o.o. in Ornatus KC d.o.o..

Zavarovalnica Maribor, kot obvladujoče podjetje Skupine ZM, katero tvorijo Vivus d.o.o., Ornatus d.o.o in Ornatus KC d.o.o. ne izdeluje konsolidiranih računovodskih izkazov, v skladu z 10 d. točko MSRP 11⁵.

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

3.2. IZJAVA O SKLADNOSTI

Računovodski izkazi Zavarovalnice Maribor, vključno z razlagalnimi pojasnili k računovodskim izkazom so pripravljene skladno z zahtevami Mednarodnih standardov računovodskega poročanja (v nadaljevanju MSRP), kot jih je sprejel Odbor za mednarodne računovodske standarde (IASB) in skladno s tolmačenji Odbora za pojasnjevanje mednarodnega računovodskega poročanja (IFRIC), kot jih je sprejela Evropska unija (v nadaljevanju EU).

Računovodske usmeritve, uporabljene pri pripravi računovodskih izkazov, so enake kot pri pripravi računovodskih izkazov za poslovno leto, končano na 31.12.2013, z izjemo novo sprejetih ali spremenjenih standardov in pojasnil, ki so stopili v veljavo s 1.1.2014 in so navedeni v nadaljevanju.

3.2.1. Novo sprejeti standardi in pojasnila

Investicijske družbe (spremembe MSRP 10, MSRP 12 in MRS 27)

Spremembe določajo izjemo od zahtev po konsolidaciji iz MSRP 10 in od podjetij, ki izpolnjujejo opredelitev investicijskih družb v skladu z določili MSRP 10 Skupinski računovodski izkazi, zahtevajo, da za naložbe v posamezna odvisna podjetja izvedejo meritev po pošteni vrednosti preko poslovnega izida, in ne konsolidacije.

⁵ MSRP 11: Obvladujočemu podjetju ni treba predstaviti konsolidiranih računovodskih izkazov samo v primeru, če: zadnje ali katerokoli vmesno obvladujoče podjetje obvladujočega podjetja izdela konsolidirane računovodske izkaze, ki so na voljo za javno uporabo in so skladni z Mednarodnimi standardi računovodskega poročanja.

Izjemo morajo podjetja uporabiti za nazaj, pri čemer morajo upoštevati določena prehodna določila. Navedene spremembe ne vplivajo na računovodske izkaze Zavarovalnice Maribor.

Pobotanje finančnih sredstev in finančnih obveznosti – spremembe MRS 32

S temi spremembami Odbor podrobneje pojasnjuje pomen izraza »trenutno ima zakonsko izvršljivo pravico pobota« in kriterij za izpolnjevanje meril za uporabo mehanizma ne hkratnega pobotanja in poravnave v klirinških družbah. Spremembe standarda morajo podjetja uporabiti za nazaj. Navedene spremembe ne vplivajo na računovodske izkaze Zavarovalnice Maribor, saj družba nima sklenjenih nobenih dogovorov o pobotanju z drugimi družbami.

Prenova izpeljanih finančnih instrumentov in nadaljevanje obračunavanja varovanja pred tveganjem – spremembe MRS 39

Spremembe standarda omogočajo nadaljevanje obračunavanja varovanja pred tveganji v primerih, ko podjetje izvedeni finančni instrument, ki je bil označen kot instrument za varovanje pred tveganjem, prenove z namenom izpolnjevanja določenih meril. Spremembe standarda mora podjetje uporabiti tudi za nazaj. Navedene spremembe ne vplivajo na računovodske izkaze, saj v tekočem ali predhodnih obdobjih Zavarovalnice Maribor ni uporabljala izpeljanih finančnih instrumentov.

OPMSRP 21 Dajatve

OPMSRP 21 pojasnjuje, da podjetje pripozna obveznost plačila dajatve v trenutku, ko pride do dejavnosti, ki jo opisuje navezujoča se zakonodaja, in ki povzroči plačilo dajatve. OPMSRP podrobneje pojasnjuje, da podjetje obveznosti plačila dajatve, ki nastane, ko je dosežen minimalni prag, ne sme pripoznati vse dokler ta določena minimalna vrednost ni dosežena. Spremembe pojasnijo, da OPMSRP 21 mora podjetje uporabiti za nazaj. Pojasnilo ne vpliva na računovodske izkaze Zavarovalnice Maribor, saj je le-ta že v predhodnih obdobjih svoje obveznosti pripoznala v skladu z določili MRS 37 Rezervacije, pogojne obveznosti in pogojna sredstva skladno z zahtevami OPMSRP 21.

Izboljšave MSRP v obdobju 2010-2012

V obdobju 2010-2012 je Upravni odbor za mednarodne računovodske standarde objavil sedem sprememb šestih standardov, vključno s spremembo MSRP 13 Merjenje poštenih vrednosti. Spremembe MSRP 13 stopijo v veljavo nemudoma in veljajo za obdobja, ki se začnejo 1. januarja 2014 ali pozneje. V poglavju Podlaga za zaključke Odbor podrobneje pojasnjuje, da lahko podjetje kratkoročne terjatve in obveznosti, za katere ne obstaja dogovor o višini obrestne mere, vrednoti v višini zneska, ki je naveden na računu, v kolikor je vpliv razobrestenja terjatev in obveznosti nepomemben. Navedene spremembe ne vplivajo na računovodske izkaze Zavarovalnice Maribor.

Izboljšave MSRP v obdobju 2011-2013

V obdobju 2011-2013 je Upravni odbor za mednarodne računovodske standarde objavil štiri spremembe štirih standardov, vključno s spremembo MSRP 1 Prva uporaba mednarodnih standardov računovodskega poročanja. Spremembe standarda stopijo v veljavo nemudoma in veljajo za letna obdobja, ki se začnejo 1. januarja 2014 ali pozneje. V poglavju Podlaga za zaključke Odbor podrobneje pojasnjuje, da lahko podjetje izbere med uporabo trenutno veljavnega standarda ali spremenjenega standarda, katerega uporaba še ni obvezna. Zgodnja uporaba standarda je dovoljena pod pogojem, da ga podjetje uporabi dosledno v vseh obdobjih, ki so predstavljena v računovodskih izkazih, ki so prvič pripravljeni v skladu z MSRP. Spremembe MSRP 1 ne vplivajo na računovodske izkaze Zavarovalnice Maribor, saj zavarovalnica svoje računovodske izkaze že pripravlja v skladu z določili MSRP.

3.2.2. Novi Standardi in pojasnila, ki še niso veljavna ali jih EU še ni potrdila

Skladno z zahtevami MSRP in EU bo morala Zavarovalnica Maribor za prihodnja obdobja upoštevati sledeče nove, prenovljene ali dopolnjene standarde in pojasnila.

Zavarovalnica Maribor pregleduje vpliv še neobveznih standardov in pojasnil. V tem trenutku še ni ocenila vpliva novih zahtev. Družba bo uporabila nove standarde in pojasnila v skladu z zahtevami le-teh v primeru, da jih EU sprejme.

MSRP 9 Finančni instrumenti

Julija 2014 je Odbor za mednarodne računovodske standarde objavil končno različico standarda MSRP 9 Finančni instrumenti, ki vsebuje zahteve vseh posameznih faz projekta prenove MRP 9 in nadomešča standard MRS 39 Finančni instrumenti: Pripoznavanje in merjenje ter vse predhodne različice standarda MSRP 9. Prenovljeni standard uvaja nove zahteve glede razvrščanja in merjenja finančnih sredstev in obveznosti, pripoznanja njihove oslabitve in računovodskega varovanja pred tveganji. Prenovljeni standard MSRP 9 velja za poslovna obdobja z začetkom 1. januarja 2018 ali pozneje. Zgodnja uporaba standarda je dovoljena. Spremembe standarda morajo podjetja uporabiti za nazaj, pri čemer pa predstavitev primerjanih podatkov ni obvezna. Zgodnja uporaba predhodnih različic standarda MSRP 9, ki so bile objavljene v letih 2009, 2010 in 2013 je dovoljena pod pogojem, da je podjetje izvedlo prehod na MSRP kadarkoli v obdobju pred 1. februarjem 2015. Sprejem prenovljenega standarda MSRP 9 bo imel vpliv na razvrščanje in merjenje finančnih sredstev Zavarovalnice Maribor, ne bo pa vplival na razvrstitev in merjenje njenih finančnih obveznosti.

MSRP 14 Razmejitev, ki izhajajo iz reguliranih 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 načeli. 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 zahteva od podjetij razkritje značilnosti reguliranja in s tem povezanimi tveganji ter njegov vpliv na računovodske izkaze podjetij. Standard MSRP 14 velja za letna obdobja, ki se začnejo 1. januarja 2016 ali pozneje. Glede na to, da Zavarovalnica Maribor svoje računovodske izkaze že pripravlja na podlagi zahtev mednarodnih standardov računovodskega poročanja, novi standard nima nikakršnega vpliva nanjo.

Dopolnitve MRS 19 Zaslужki zaposlencev: Prispevki zaposlencev

MRS 19 od podjetij zahteva, da pri pripoznanju zaslužkov zaposlencev upoštevajo tudi prispevke zaposlencev ali tretjih oseb. Kadar so prispevki v obliki storitev, mora podjetje pripoznati z njimi povezano obveznost v obdobju, v katerem je storitev opravljena. Dopolnitve standarda podrobneje pojasnjujejo, da sme podjetje v primeru, da je višina prispevka neodvisna od delovne dobe pri delodajalcu, te prispevke pripoznati kot zmanjšanje stroškov storitev v obdobju v katerem je storitev opravljena, namesto da bi prispevke razporedilo skozi celotno obdobje zaposlitve. Dopolnitve standarda veljajo za letna obdobja, ki se začnejo 1. julija 2014. Zavarovalnica Maribor ne pričakuje, da bodo dopolnitve standarda vplivale na njene računovodske izkaze, saj Zavarovalnica Maribor nima vzpostavljenega načrta zaslužkov zaposlencev, v katerega bi se zbirali prispevki zaposlencev ali tretjih oseb.

Izboljšave MSRP v obdobju 2010-2012

Izboljšave standardov veljajo za obdobja, ki se začnejo 1. julija 2014. Zavarovalnica Maribor ne pričakuje, da bodo spremembe standardov pomembno vplivale na njene računovodske izkaze. Izboljšave standardov vključujejo:

MSRP 2 Plačilo z delnicami

Dopolnitev standarda, ki ga morajo podjetja uporabiti za prihodnja obdobja, podrobneje pojasnjuje različne zadeve v zvezi z opredelitvijo pojma delovanje in pogojev opravljanja storitev, ki so zahtevani in pojasnjuje:

- Pogoj za delovanje mora vsebovati tudi pogoj za opravljanje storitev,
- cilj delovanja mora biti dosežen s posredovanjem storitev nasprotne stranke,

- cilj delovanja se lahko nanaša na poslovanje ali dejavnosti podjetja ali drugih podjetij v isti skupini,
- pogoj za delovanje je lahko tržen ali netržen,
- če ne glede na razlog nasprotna stranka preneha s posredovanjem storitev v odmerni dobi se šteje, da pogoj za opravljanje storitev ni izpolnjen.

MSRP 3 Poslovne združitve

Dopolnitev standarda, ki podrobneje pojasnjuje, da morajo podjetja po prvem pripoznanju vse dogovore o pogojnem plačilu, ki so razvrščeni med obveznosti (ali sredstva) iz naslova poslovne združitve, pripoznati po pošteni vrednosti skozi izkaz poslovnega izida ne glede na to, ali dogovori spadajo v okvir standarda MSRP 9 ali MRS 39, ali ne. Dopolnitve standarda morajo podjetja uporabiti za prihodnja obdobja.

MSRP 8 Poslovni odseki

Dopolnitve standarda, ki jih morajo podjetja uporabiti za prihodnja obdobja, podrobneje pojasnjujejo:

- Podjetje mora razkriti presoje, ki jih je poslovodstvo uporabilo pri določitvi skupnega sodila iz 12. člena MSRP 8 ter priložiti kratek opis poslovnih odsekov, za katere je podjetje uporabilo skupno sodilo. Poleg tega mora podjetje navesti ekonomske značilnosti teh odsekov kot sta na primer prodaja in bruto marža, na podlagi katerih je podjetje presodilo o tem ali so si poslovni segmenti medsebojno podobni ali ne.
- Razkritje uskladitev sredstev poslovnih odsekov s celotnimi sredstvi podjetja je potrebno le, če podjetje rezultate uskladitve poroča osebam, ki v podjetju sprejemajo poslovne odločitve. Enako velja tudi za razkritje obveznosti poslovnih odsekov.

MRS 16 Opremetena osnovna sredstva in MRS 38 Neopremetena dolgoročna sredstva

Dopolnilo pojasnjuje, da lahko v skladu z zahtevami MRS 16 in MRS 38, podjetje prevrednoti sredstvo na podlagi objavljenih podatkov o bruto vrednosti sredstva ali njegove neodpisane vrednosti. Poleg tega dopolnilo tudi določa, da je amortizacije sredstva razlika med njegovo bruto in neodpisano vrednostjo. Dopolnilo standarda morajo podjetja uporabiti za nazaj.

MRS 24 Razkrivanje povezanih strank

Dopolnilo pojasnjuje, da je upravljavsko podjetje, t.j. podjetje, ki drugemu podjetju posreduje ključne storitve upravljanja, povezana stranka, za katero veljajo vse zahteve v zvezi z razkrivanjem povezanih strank. Poleg tega mora podjetje, ki je koristnik storitev upravljavskega podjetja, razkriti stroške teh storitev. Dopolnilo morajo podjetja uporabiti za nazaj.

Letne izboljšave standardov in pojasnil v obdobju 2011-2013

Izboljšave standardov veljajo za obdobja, ki se začnejo 1. julija 2014. Zavarovalnica Maribor ne pričakuje, da bodo imele spremembe standardov pomemben vpliv na njene računovodske izkaze. Izboljšave standardov vključujejo:

MSRP 3 Poslovne združitve

Dopolnilo pojasnjuje, da so v okviru izjem od zahtev standarda MSRP 3:

- izzvzeti ne le skupni podvigi, temveč tudi skupni aranžmaji;
- izjeme od zahtev MSRP 3 veljajo le za obračunavanje skupnih aranžmajev v računovodskih izkazih skupnega aranžmaja.

Dopolnila morajo podjetja uporabiti za prihodnja obdobja.

MSRP 13 Merjenje poštene vrednosti

S tem dopolnilom Odbor pojasnjuje, da lahko podjetje izjeme od zahtev MSRP 13 uporabi ne le v zvezi s finančnimi sredstvi in obveznostmi, temveč tudi v povezavi z drugimi pogodbami, ki

spadajo v okvir zahtev standardov MSRP 9 ali MRS 39. Dopolnilo morajo podjetja uporabiti za prihodnja obdobja.

MRS 40 Naložbene nepremičnine

Opredelitev pomožnih storitev po MRS 40 loči med naložbenimi nepremičninami in lastniškimi nepremičninami (t.j. opredmetenimi osnovnimi sredstvi). Dopolnilo, ki pojasnjuje, da mora podjetje pri določanju, ali predstavlja posel nakup sredstva ali poslovno združitev, upoštevati opredelitev pomožnih storitev, kot jo predlaga MSRP 3 in ne MRS 40. Dopolnilo morajo podjetja uporabiti za prihodnja obdobja.

MSRP 15 Prihodki iz pogodb s strankami

Odbor za mednarodne računovodske standarde je maja 2014 objavil standard MSRP 15, ki uvaja nov pet-stopenjski model pripoznanja prihodkov, ki jih podjetje doseže na podlagi pogodb s strankami. V skladu z določili MSRP 15 podjetje pripozna prihodke v višini, ki odraža znesek kupnine, za katero podjetje meni, da mu pripada iz naslova prenosa blaga in posredovanja storitev kupcu. Računovodska načela iz MSRP 15 tako nudijo bolj strukturiran pristop pri merjenju in pripoznanju prihodkov. Nov standard velja za vsa podjetja in nadomešča obstoječe zahteve mednarodnih standardov računovodskega poročanja v zvezi s pripoznavanjem prihodkov. Popolna uporaba novega standarda velja za letna obdobja, ki se začnejo 1. januarja 2017 ali pozneje, prilagojeno obliko standarda pa morajo podjetja uporabiti za nazaj. Zgodnja uporaba standarda je dovoljena. Zavarovalnica Maribor pregleduje vpliv novega standarda in ga bo uporabila ob njegovi uveljavitvi.

Dopolnila MSRP 11 Skupni aranžmaji: Obračunavanje nakupa deležev

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 ustrezna računovodska načela standarda MSRP 3, ki veljajo za obračunavanje poslovnih združitvev. Dopolnitve dodatno pojasnjujejo, da ob nakupu dodanih 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 dodatnih deležev v istem skupaj obvladovanem podjetju. Dopolnila veljajo za letna obdobja, ki se začnejo 1. januarja 2016 ali pozneje. Zgodnja uporaba standarda je dovoljena. Zavarovalnica Maribor ne pričakuje, da bodo dopolnitve standarda MSRP 11 vplivale na njene računovodske izkaze.

Dopolnitve MRS 16 in MRS 38: Pojasnilo s sprejemljivih metodah za obračun amortizacije

S temi dopolnitvami Odbor pojasnjuje računovodska načela standardov MRS 16 in MRS 38, 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.

Dopolnitve veljajo za letna obdobja, ki se začnejo 1. januarja 2016 ali pozneje. Zgodnja uporaba je dovoljena. Zavarovalnica Maribor ne pričakuje, da bodo dopolnitve standarda vplivale na njene računovodske izkaze saj za obračun amortizacije nedolgoročnih sredstev Zavarovalnica Maribor ne uporablja prihodkovne metode.

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

Dopolnitve 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, temveč MRS 16. Tako mora

v skladu z zahtevami MRS 16 podjetje po prvotnem pripoznanju rodovitnih rastlin, te izmeriti po skupnih stroških (pred zapadlostjo) in z uporabo stroškovnega modela, oziroma modela prevrednotenja (po zapadlosti)

Poleg tega dopolnitve MRS 16 in MRS 41 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.

Dopolnitve, ki so veljavne za letna obdobja, ki se začnejo 1. januarja 2016 ali pozneje, morajo podjetja uporabiti za nazaj. Zgodnja uporaba standardov je dovoljena. Zavarovalnica Maribor ne pričakuje, da bodo navedena dopolnila vplivala na njene računovodske izkaze saj med svojimi sredstvi nima rodovitnih rastlin.

Dopolnitve MRS 27: Kapitalska metoda v ločenih računovodskih izkazih

Dopolnitve standarda MRS 27 podjetjem omogočajo, da v svojih ločenih računovodskih izkazih naložbe v odvisne družbe, skupne podvige in pridružena podjetja pripoznajo po kapitalski metodi. Podjetja, ki svoje računovodske izkaze že pripravljajo v skladu z mednarodnimi standardi računovodskega poročanja in, se odločijo za prehod na kapitalsko metodo v svojih ločenih računovodskih izkazih, bodo morale dopolnitve MRS 27 uporabiti za nazaj. Pri prvi uporabi mednarodnih računovodskih standardov pa bodo morala podjetja, ki se odločijo za uporabo kapitalske metode v svojih ločenih računovodskih izkazih, to metodo uporabiti z dnem prehoda na MSRP. Dopolnitve veljajo za letna obdobja, ki se začnejo 1. januarja 2016 ali pozneje. Zgodnja uporaba je dovoljena. Zavarovalnica Maribor ne pričakuje, da bodo dopolnitve standarda vplivale na njene računovodske izkaze.

3.3. POSTOPEK SPREJETJA LETNEGA POROČILA

Letno poročilo Zavarovalnice Maribor sestavi uprava družbe in ga predloži v preveritev revizijski komisiji nadzornega sveta Zavarovalnice Maribor 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 družbah (v nadaljevanju ZGD). Taka uporaba dobička je vključena v izkaze tekočega leta, medtem ko o razdelitvi bilančnega dobička odloča skupščina Zavarovalnice Maribor. Lastniki družbe imajo možnost, da v okviru določil ZGD spremenijo letno poročilo.

3.4. FUNKCIJSKA IN POROČEVALSKA VALUTA

Poročevalska in hkrati funkcijska valuta Zavarovalnice Maribor je evro. Zneski v računovodskih izkazih so zaokroženi na evro. Zaradi zaokroževanja podatkov se lahko pri seštevanju pojavljajo računske razlike.

3.5. 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 Maribor tako izračunane tečajne razlike pripozna neposredno v izkazu poslovnega izida.

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

3.6. 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
- finančnih naložb razporejenih 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.

3.7. UPORABA OCEN IN PRESOJ

V skladu z MSRP 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 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) pa 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 obdobjno 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 tveganj iz naslova 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 zavarovalnice za finančne naložbe.

3.8. POVZETEK POMEMBNIH RAČUNOVODSKIH USMERITEV

Ostale, v nadaljevanju predstavljene računovodske usmeritve, Zavarovalnica Maribor dosledno uporablja v vseh obdobjih, ki jih prikazuje v priloženih letnih računovodskih izkazih.

Neopredmetena sredstva

Neopredmetena sredstva Zavarovalnica Maribor 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 Maribor 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 | 5 do 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 Maribor 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 | ▪ 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 Maribor poseduje z namenom ustvarjanja prihodkov iz dajanja v najem oziroma povečevanja vrednosti dolgoročne naložbe ali oboje. Družba za svojo računovodsko usmeritev vrednotenja naložbenih nepremičnin 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 | ▪ 3 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 najame. Tako v primeru poslovnega najema najemnine pripozna kot odhodek v izkazu poslovnega izida Zavarovalnica 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 Maribor 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 vrednosti 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.
- Ocena poštene vrednosti finančnih naložb je odvisna od razpoložljivosti tržnih podatkov, na osnovi katerih družba lahko ocenjuje pošteno vrednost. Glede na to, kako družba ocenjuje pošteno vrednost finančnih naložb, le te uvršča v tri ravni, znotraj katerih je poštena vrednost ocenjena kot:
 - *1. raven: poštena vrednost finančne naložbe je enaka tržni vrednost finančne naložbe, za finančne naložbe, ki kotirajo na delujočem trgu vrednostnih papirjev (v nadaljevanju VP),*
 - *2. raven: poštena vrednost je enaka ocenjeni pošteni vrednosti finančne naložbe, za finančne naložbe, ki ne kotirajo na delujočem trgu VP, družba pa lahko pošteno vrednost takšnih finančnih naložb oceni na osnovi notranjega modela vrednotenja, v katerega vključuje podatke, ki jih je možno pridobiti z trga VP (preverljivi podatki),*
 - *3. raven: poštena vrednost je enaka ocenjeni pošteni vrednosti finančne naložbe, za finančne naložbe, ki ne kotirajo na delujočem trgu VP, družba pa pošteno vrednost oceni na osnovi notranjega modela vrednotenja, v katerega vključuje podatke, ki jih ni možno pridobiti s trga VP (nepreverljivi podatki).*

Družba za oceno poštene vrednosti finančne naložbe, ki ne kotira na delujočem trgu, uporabi naslednje preverljive podatke iz trga VP:

- Vrednosti iz pisnega akta borzno - posredniške hiše ali banke o doseženi zadnji znani ceni pri trgovanju z finančnimi naložbami, s katerimi je opravljen promet ali
- vrednosti po kateri bi na podlagi pisne ponudbe ali javne objave kupec želel odkupiti vso ali pretežno zalogo finančne naložbe v posesti zavarovalnice.
- tržne obrestne mere, na podlagi katerih se določi zahtevana donosnost za dolžniški vrednostni papir na dan vrednotenja, upoštevajoč ročnost in kreditno oceno oz. oceno kakovosti izdajatelja. Na podlagi te donosnosti se izračuna cena, ki se uporabi za vrednotenje dolžniškega vrednostnega papirja.

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 oslavitvi, 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 obvladuje 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 - odvisna družba Zavarovalnice Maribor (Vivus d.o.o.), družba v svojih ločenih računovodskih izkazih vrednoti po naložbeni metodi.

Naložbe v kapital pridruženih družb (Moja naložba d.d.), 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 odvisna in pridružena podjetja, člane nadzornega sveta in revizijske komisije Zavarovalnice Maribor ter člane uprave Zavarovalnice Maribor.

Sredstva sozavarovateljev in pozavarovateljev

Zavarovalnica Maribor 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 oslabilo udeležbo drugih v zavarovalnih pogodbah, bi družba upoštevala odklonitev ali nesposobnost poplačila obveznosti s strani so in pozavarovatelja v zvezi s pozavarovanimi škodami ali retrocesijami.

Terjatve

Zavarovalnica Maribor terjatve v bilanci stanja izkazuje po njihovi izvirni vrednosti, zmanjšani za oslabitve zaradi oblikovanih popravkov vrednosti terjatev. Začetno pripoznavanje terjatev družba izkaže na osnovi izstavljenih 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 četrtnem 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). 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 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).

Regresne terjatve družba pripozna med sredstvi v kolikor je na osnovi vzpostavljenega regresnega zahtevka pridobila ustrezno pravno podlago (pravnomočna sodna izvršba, sklenjeni pisni sporazum z zavarovalcem oziroma dolžnikom, pričetek odplačevanja dolga s strani zavarovalca oziroma dolžnika ter subrogacija pri kreditnih zavarovanjih). Družba tudi v primeru subrogacije pripozna regresno terjatev šele po tem, ko je preverila dejanski obstoj oz. fizično dosegljivost dolžnika. Pripoznanje glavnice v regresnih terjativah 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 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 poravnani v 60 dneh po zapadlosti.

Zaradi značaja regresnih terjatev, družba v tem primeru oslabi celotno neplačano vrednost glavnice regresa, ne glede na še nezapadle obroke regresne terjatve.

Obračunane, vendar neplačane obresti (obročne in zamudne) iz regresnih postopkov, pripoznane kot regresne terjatve, se oslabijo v celoti. Terjatve iz stroškov regresnega postopka, pripoznane kot regresne terjatve, ki niso poravnane v 30 dneh po zapadlosti, družba oslabi v celoti.

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 Maribor 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 poštenu 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 Maribor 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 t.i. prekonočne depozite 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 Maribor sestavljajo lastniški kapital (osnovni kapital), kapitalske rezerve, rezerve iz dobička, zadržani dobički/izgube, presežek iz prevrednotenja in poslovni izid obračunskega obdobja.

Zavarovalnica Maribor nima statutarne 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 upravljalvske (glasovalne) pravice en glas. Delnice so izdane v nematerializirani obliki in se vodijo pri Klirinško depotni družbi.

Kapitalske rezerve Zavarovalnica Maribor oblikuje v skladu z ZGD. Med kapitalskimi rezervami je izkazan zgolj znesek odprave splošnega prevrednotovalnega popravka kapitala, katerega je družba oblikovala v času zakonsko predpisane revalorizacije kapitala. 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 Maribor.

Rezerve iz dobička se pripoznajo na podlagi:

- ZZavar, ki predpisuje oblikovanje izravnalnih rezervacij kreditnih zavarovanj in jih umeščamo med druge rezerve iz dobička,
- 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 Maribor, ki odloča o bilančnem dobičku.

Zavarovalnica Maribor nima statutarno predvidenih namenskih rezerv iz dobička, je pa s statutom določila, da mora višina zakonskih rezerv dosegati 10 odstotkov osnovnega kapitala Zavarovalnice Maribor.

Pri uporabi dobička družba zagotovi, glede na to, da ne razpolaga z lastnimi delnicami in ima v celoti zagotovljene zakonske rezerve, v spodaj navedenem vrstnem redu:

- Rezerve za izravnavo rizikov (izravnalne rezervacije) v izračunani višini,
- 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 Maribor uporabi v skladu z določili ZGD. Pri njihovi uporabi se zasleduje cilj zagotavljanja kapitalske ustreznosti zavarovalnice pred njihovo morebitno delitvijo lastnikom Zavarovalnice Maribor.

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 poštenu vrednosti. V bilanci stanja izkazani zneski presežka iz prevrednotenja so popravljani 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 Maribor 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 Maribor izdala, so navadne imenske delnice, ne obstajajo pa nikakršne navadne potencialne delnice.

Podrejeni dolg

Podrejeni dolg predstavlja izdane obveznice, ki so vrednotene po odplačni vrednosti.

Zavarovalnica Maribor med podrejenim dolgom izkazuje izdane nematerializirane imenske obveznice, izdane v eni emisiji, z kuponsko fiksno obrestno mero⁶.

Zavarovalne pogodbe

Zavarovalnica Maribor 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.

⁶ Več o lastnostih izdanih podrejenih obveznic razkrivamo v 13. točki poglavja Pojasnila k računovodskim izkazom.

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, | ▪ odgovornostna zavarovanja, |
| ▪ kmetijska zavarovanja, | ▪ premoženjska zavarovanja, |
| ▪ kreditna zavarovanja, | ▪ transportna zavarovanja, |
| ▪ nezgodna zavarovanja, | ▪ zavarovanja tirnih vozil, |
| ▪ ostala premoženjska zavarovanja. | |

Med klasičnimi življenjskimi zavarovanji je družba v letu 2014, glede na izpolnjevanje pogojev negotovosti škodnega dogodka in pomembnega zavarovalnega tveganja, identificirala naslednje (homogene) tipe zavarovalnih pogodb:

- Življenjsko zavarovanje za smrt, primer hujše bolezni in doživetje,
- življenjsko zavarovanje za smrt in doživetje,
- življenjsko zavarovanje za smrt in doživetje z dogovorjenim rokom izplačila,
- življenjsko zavarovanje za smrt in doživetje z intervalnimi izplačili zavarovalne vsote za doživetje,
- življenjsko zavarovanje za smrt in doživetje za dve osebi,
- življenjsko zavarovanje za smrt,
- življenjsko zavarovanje za smrt s padajočo zavarovalno vsoto,
- dosmrtno življenjsko zavarovanje za smrt,
- dosmrtno življenjsko zavarovanje za smrt za dve osebi.

Med naložbenimi življenjskimi zavarovanji je družba v letu 2014 glede na izpolnjevanje pogojev negotovosti škodnega dogodka in pomembnega zavarovalnega tveganja, identificirala naslednje (homogene) tipe zavarovalnih pogodb:

- Življenjsko zavarovanje z naložbenim tveganjem z možnostjo priključitve rizika hujše bolezni,
- življenjsko zavarovanje z naložbenim tveganjem z enkratnim plačilom premije in priključenim dodatnim zavarovanjem za nezgodno smrt.

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 zavarovalni 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 poštenu 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 poštenu 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 poštenu 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 letnega, 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 113. člena ZZavar – UPB2, posebej za vse zavarovalne posle, ki jih opravlja, oblikuje 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 in popuste,
- druge zavarovalno tehnične rezervacije,
- izravnalne 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 Maribor imenovani pooblaščen aktuar za premoženjska in življenjska zavarovanja.

Zavarovalnica Maribor med obveznostmi iz zavarovalnih pogodb izkazuje kosmate zneske zavarovalno tehničnih rezervacij in zavarovalno tehnične rezervacije, ki se nanašajo na zavarovalne posle iz prejetega sozavarovanja. 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 Maribor 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.

Ustreznost skupne višine škodnih rezervacij v družbi preverjajo z izvedenimi pristopi (Mack- in Bootstrap Chain Ladder), ki ustrezajo normativom direktive Solventnost II glede sprejemanja tveganja.

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 le-te 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 petletnem obdobju in povečana za cenilne stroške. Cenilni stroški, temeljijo na tri letnem povprečju deleža tovrstnih stroškov v kosmatih škodah.

Čista škodna rezervacija je kosmata škodna rezervacija, povečana za škodno rezervacijo prejetega sozavarovanja in 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 v višini 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 upošteva 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 zavarovancev 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).

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.

Dodatne rezervacije za neiztekle nevarnosti so oblikovane v višini čistih zneskov.

Izravnalne rezervacije

Izravnalne rezervacije Zavarovalnica Maribor izračunava le v zavarovalni vrsti kreditnih zavarovanj. Izračuna jih v skladu z določili Sklepa o podrobnejših pravilih in minimalnih standardih za izračunavanje zavarovalno tehničnih rezervacij. Izravnalne rezervacije sklep opredeljuje kot obveznosti in predvideva njihovo priznanje in izkazovanje med zavarovalno tehničnimi rezervacijami ter njihovo oblikovanje in črpanje preko izkaza poslovnega izida. Navedeno je v nasprotju z MSRP, zato družba oblikovanje izravnalnih rezervacij opravi preko razporeditve čistega dobička, po sklepu uprave oziroma z neposrednim povečanjem čiste izgube poslovnega leta. Njihovo oblikovanje izkaže v izkazu sprememb lastniškega kapitala.

Izravnalne rezervacije družba prav zaradi izpolnjevanja določil MSRP, prizna in izkazuje kot posebno postavko rezerv iz dobička v kapitalu, kot je predvideno tudi s Sklepom o letnem poročilu in trimesečnih računovodskih izkazih zavarovalnic SKL 2009 (vključno s spremembo iz UL RS 99/2010)

Kljub temu, da izravnalne rezervacije predstavljajo bilančno postavko kapitala, se šteje med obveznosti kritnega premoženja, za katere se zahteva pokritost s strani naložb.

Rezervacije za bonuse in popuste

Rezervacije za bonuse Zavarovalnica Maribor 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«.

Finančne pogodbe

Med finančne pogodbe bi Zavarovalnica Maribor razvrstila pogodbe, ki nosijo finančno tveganje brez pomembnega zavarovalnega tveganja. Družba nima sklenjenih pogodb, ki bi jih glede na prevzem tveganja, uvrščala med finančne pogodbe.

Rezervacije za druge obveznosti in stroške

Med drugimi rezervacijami Zavarovalnica Maribor 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 priznajo 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) z dne 31. 12. 2014.

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 pripozna kratkoročno odložene stroške (odhodke) in predhodno nezaračunane 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 Maribor 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 6,5 odstotka od davčne osnove. V letu 2014 je prišlo do spremembe navedenega zakona. Spremenjena je bila davčna stopnja, ki pa se uporablja od 1.1.2015. Nova stopnja davka znaša 8,5 odstotka. Zvišanje davčne stopnje je v celoti preneseno na zavarovance in nima vpliva na odhodke zavarovalnice iz tega naslova.

Poslovni izid 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. Davčna stopnja v poročevalskem obdobju znaša 17 odstotkov in je glede na preteklo poročevalsko obdobje nespremenjena.

Odloženi davki

Odloženi davki se pojavljajo kot odložene terjatve za davek ali kot odložene obveznosti za davek. Pri obračunavanju odloženih davkov Zavarovalnica Maribor 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. Za izračun odloženih davkov v poročevalskem obdobju je družba uporabila 17 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 zasluške 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 2014.

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 oslavitve oziroma razveljavljene oslavitve 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 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, cenilne stroške in druge obratovalne stroške. Za razporejanje ima družba vzpostavljena stalna pravila.

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, opravljenih v posamezni organizacijski enoti.

4. UPRAVLJANJE S TVEGANJI

Celovito in načrtovano upravljanje tveganj je eden ključnih elementov poslovne strategije Zavarovalnice Maribor, katerega cilj je zagotoviti popoln vpogled v poslovna tveganja, ki ogrožajo poslovanje zavarovalnice, ter tako pravočasno zaznavati in izkoriščati priložnosti, ki izhajajo iz poslovnih tveganj. Upravljanje tveganj je v nadaljevanju predstavljeno po glavnih kategorijah tveganj, ki jim je bila družba izpostavljena v letu 2014.

4.1. TVEGANJE KAPITALSKE USTREZNOSTI

Primarni cilj Zavarovalnice Maribor na področju upravljanja kapitala je zagotavljanje kapitalске ustreznosti zavarovalnice v vsakem trenutku.

Družba je kapitalsko ustrezna, če je njen razpoložljivi kapital večji od minimalnega zahtevanega kapitala. Zahtevani minimalni kapital zavarovalnice je odvisen od obsega in vrste zavarovalnih poslov, ki jih opravlja. Izračun zahtevanega minimalnega kapitala družba izvaja skladno s trenutno veljavnim Zakonom o zavarovalništvu in pripadajočimi podzakonskimi predpisi (Solventnost I).

Družba je tako na področju premoženjskih zavarovanj, kot tudi na področju življenjskih zavarovanj v vseh obdobjih poročevalskega obdobja, dosegala pokritost zahtevanega kapitala z razpoložljivim kapitalom. Indeks preseganja pokritosti na dan 31.12.2014 znaša 85,4 odstotka na področju premoženjskih zavarovanj (2013: 103,0 odstotka) in na področju življenjskih zavarovanj 61,6 odstotka (2013: 64,6 odstotkov).

Pregled temeljnih kategorij kapitalске ustreznosti

v EUR	31.12.2014		31.12.2013	
	Premoženjska zavarovanja	Življenjska zavarovanja	Premoženjska zavarovanja	Življenjska zavarovanja
Temeljni kapital	46.989.485	28.706.902	49.950.825	27.422.314
Zajamčeni kapital	8.269.159	5.860.885	8.269.159	5.492.078
Dodatni kapital	0	0	1.400.000	0
Razpoložljivi kapital	45.999.850	28.406.453	50.361.190	27.121.865
Zahtevan minimalni kapital	24.807.478	17.582.655	24.807.478	16.476.233
Presežek razpoložljivega kapitala	21.192.372	10.823.798	25.553.712	10.645.632
Solventnostni količnik*	185,4%	161,6%	203,0%	164,6%

*razpoložljivi kapital/zahtevani minimalni kapital

Nastajajoče tveganje, ki mu je družba izpostavljena in ima vpliv na kapitalsko ustreznost zavarovalnice, izhaja iz spremembe zakonske ureditve za izračun zahtevanega kapitala. Uveljavitev novih predpisov za izračun zahtevanega kapitala je načrtovana s 1.1.2016 (Solventnost II). V skladu s pripravami na novo zakonodajo družba redno izvaja izračune kapitalске ustreznosti po specifikacijah kvantitativnih študij učinkov. Rezultati opravljenih študij so pokazali, da se bo zahtevani kapital povečal. Na drugi strani pa se bo nekoliko povečal tudi razpoložljivi kapital, zaradi prevrednotenja sredstev in ostalih obveznosti na pošteno vrednost ter prevrednotenja zavarovalno-tehničnih rezervacij (vrednost je enaka trenutni vsoti, ki bi jo morala plačati družba, če bi nemudoma prenesle svoje zavarovalne obveznosti drugi zavarovalnici).

4.2. ZAVAROVALNA TVEGANJA

Zavarovalna tveganja spadajo med primarna tveganja, ki jim je družba izpostavljena, pri opravljanju svoje osnovne dejavnosti. S prevzemanjem tveganj od zavarovalcev je družba izpostavljena:

- Premijskemu tveganju,
- tveganju zavarovalno-tehničnih rezervacij in
- tveganju katastrof.

Za obvladovanje ključnih zavarovalnih tveganj ima družba sklenjene pozavarovalne pogodbe, s katerimi del tveganja prenese na pozavarovatelja. Vsako poslovno leto uprava sprejme program načrtovanega pozavarovanja, v katerem so izračunani maksimalni lastni deleži po zavarovalnih vrstah, tabela maksimalnega kritja in določeni postopki, podlage in merila za ugotavljanje največje verjetne škode.

Ker ima družba v strukturi zavarovanja, pri katerih lahko pride do posameznih velikih škod, zavarovanja pri katerih lahko pride do odstopanja v velikosti in pogostosti majhnih in srednjih škod in zavarovanja, ki lahko v primeru škod privedejo do akumuliranja velikega števila škod je program načrtovanega pozavarovanja sestavljen z več ustreznimi proporcionalnimi in neproporcionalnimi načini pozavarovanja.

Med proporcionalnimi načini so to kvotno in vsotno presežkovno pozavarovanje. Pred velikimi škodami posameznih tveganj in pred kumulom škod je družba zaščitena s škodno presežkovnimi pozavarovanji.

4.2.1. Premoženjska zavarovanja

Premijsko tveganje in tveganje zavarovalno-tehničnih rezervacij premoženjskih zavarovanja izhajata iz ocenjene škodne pogostnosti, višine škod in predvidenih obratovalnih stroškov.

Tveganje višine in pogostnosti škod

Pri tveganju škod opazujemo tveganje, da je število škod večje od pričakovanega, ali da je povprečna višina škod večja od pričakovane.

Za obvladovanje tveganja višine in pogostnosti škod družba previdno izbira modele vrednotenja, opravlja analize portfelja (npr. run-off analiza) za skrbno določitev parametrov, analizira trende v razvoju škod po zavarovalnih skupinah, skrbno določa standarde za sprejem rizikov v zavarovanje. Redno opravlja test ustreznosti oblikovanih rezervacij (LAT test).

Poseben poudarek družba namenja doseganju dovolj velike populacije rizikov, saj tako zmanjšuje relativno variabilnost okrog pričakovanega škodnega dogajanja.

Pri načrtovanju vrste sklenjenih zavarovanj družba z namenom čim večje razpršitve tveganj previdno izbira zavarovane nevarnosti in skrbi za čim večjo geografsko razpršenost zavarovanj.

Pri odgovornostnih zavarovanjih, za katera so značilni dolgi postopki reševanja škod, ki lahko trajajo več let, je pomemben dejavnik tveganja povečanje števila tožb iz naslova škod, predvsem za nematerialne zahtevke.

Razvoj škod

V nadaljevanju prikazujemo razvoj škodnega dogajanja za premoženjska zavarovanja. V trikotniku razvoja škod je prikazan razvoj pripoznavanja škod po letih nastanka škode. V zneskih so zajete likvidirane oziroma rezervirane škode, ki jih je družba pripoznala za posamezno leto nastanka škode do vključno ustreznega koledarskega leta.

Trikotnik razvoja pripoznavanja škod – premoženjska zavarovanja*

v EUR	Leto nastanka škode							
	2007	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014
Ocena kumulativnih škod								
na koncu škodnega leta	118.436.457	180.116.032	157.618.593	130.912.056	125.354.010	150.236.183	136.594.180	153.757.128
eno leto kasneje	114.095.301	178.461.268	147.362.022	119.528.957	110.555.141	133.103.100	117.314.035	
dve leti kasneje	115.577.021	180.494.448	146.952.741	118.046.419	108.200.573	129.690.794		
tri leta kasneje	114.720.400	182.243.079	145.348.283	115.287.375	105.887.950			
štiri leta kasneje	114.032.789	179.643.617	143.110.794	113.417.286				
pet let kasneje	112.634.831	178.249.965	142.226.829					
šest let kasneje	111.538.737	178.428.376						
sedem let kasneje	110.800.227							
Kumulativno izplačane škode do konca 2014	104.392.605	168.407.225	131.580.440	100.934.724	89.944.610	103.735.355	85.122.426	65.850.816
Stanje škodne rezervacije* na dan 31.12.2014	6.407.622	10.021.151	10.646.389	12.482.562	15.943.340	25.955.439	32.191.609	87.906.312

*Regresi in cenilni stroški niso razčlenjeni po letih nastanka škode, zato jih podatki v tabeli ne vključujejo.

Škodna rezerva za premoženjska zavarovanja pripoznana v bilanci stanja na 31. 12.

v EUR	po popisu in IBNR	ŠR za regrese	ŠR za cenilne stroške	skupaj ŠR
Škodna rezerva (ŠR) na dan 31.12.2014	229.753.205	-687.117	14.527.401	243.593.488
Škodna rezerva (ŠR) na dan 31.12.2013	211.167.778	-698.584	14.009.586	224.478.780
Škodna rezerva (ŠR) na dan 31.12.2012	208.267.035	-785.127	12.244.079	219.725.988
Škodna rezerva (ŠR) na dan 31.12.2011	184.514.411	-938.912	9.720.654	193.296.153
Škodna rezerva (ŠR) na dan 31.12.2010	169.390.323	-964.704	7.734.789	176.160.408

Test ustreznosti obveznosti, LAT iz naslova zavarovalnih pogodb premoženjskih zavarovanj

Za obveznosti premoženjskih zavarovanj izvede družba test ustreznosti le za rezervacije za prenosne premije. Za škodne rezervacije ter rezervacije za bonuse in popuste družba šteje, da so oblikovane v ustrezni višini.

Škodne rezervacije za:

- Nastale, prijavljene in nerešene škode so ovrednotene na podlagi trenutnih cen in previdnih ocen prihodnjih izplačil (metoda popisa),
- nastale, še neprijavljene škode (škode IBNR) so ovrednotene kot ocena pričakovanih vrednosti izplačil na podlagi statističnega spremljanja takšnih škod v preteklosti.

Izračun škodne rezervacije za škode IBNR se izvaja za vsako zavarovalno vrsto na podlagi trikotnikov razvoja likvidiranih odškodnin oziroma števila škod. Predpostavlja se, da bo vzorec razvoja škod v prihodnosti podoben vzorcu iz preteklih let. Z ustreznimi letnimi razvojnimi faktorji se ocenijo pričakovane vrednosti izplačil.

Škodne rezervacije, z izjemo škodnih rezervacij za obveznosti za izplačila rent iz odškodninskih zavarovanj, niso diskontirane, kar še dodatno zagotavlja, da je izračun po izbrani metodologiji zadosten.

Test ustreznosti rezervacij za prenosne premije rezultira v oblikovanju rezervacij 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.

Zmanjšanje kosmatih rezervacij za prenosne premije za sorazmerni del odložljivih stroškov pridobivanja zavarovanj iz naslova provizij, požarne takse, tiskovin in tarifieranja polic s prenosom med odložene stroške pridobivanja zavarovanj temelji na izračunu, podprtem z dejanskimi podatki v podatkovnem skladišču.

Pri zavarovalnih vrstah, pri katerih je ugotovljeno, da so rezervacije za prenosne premije glede na pričakovano škodno dogajanje nezadostne, družba oblikuje dodatne rezervacije za neiztekle rizike in jih pripozna v izkazih kot dodatno obveznost – druge zavarovalno-tehnične rezervacije.

Pri pripravi testa ustreznosti oblikovanih obveznosti za zavarovalne pogodbe premoženjskih zavarovanj se upošteva smernica številka 1 SAD: Vpeljava MSRP 4 v podjetje, ki jo je sprejelo Slovensko aktuarsko društvo.

Dejavniki tveganja, ki vplivajo na oceno višine škodne rezervacije, so poleg slabe ocene prijavljenih in še neizplačanih škod naslednji:

- Tveganje, da bo spremenljivost višine škod nadpovprečno velika,
- tveganje, da izbrani količniki v metodi trikotnikov slabo opisujejo trende v zavarovalni podvrsti, zato se predvsem v prevladujočih zavarovalnih vrstah po načelu previdnosti izbirajo metode izračuna teh količnikov,
- tveganje, da so višine povprečne pričakovane škode izbrane prenizko, saj bi se lahko rast cen te škode znatno povišala,

- tveganje, da so ustrezne službe prenizko ocenile prijavljene in še neizplačane škode,
- tveganje, da bodo v pravnih določilih višje škode, kot jih ocenjujejo posamezne službe,
- tveganje, da so zaradi visokih rasti življenjskih stroškov podcenjene neto sedanje vrednosti rent v izplačilu, ki bodo morda še izterjane,
- tveganje, da bodo gospodarska gibanja povišala inflacijo in s tem višino izplačanih škod za pretekla dogodka.

Družba redno preverja ustreznost uporabljenih predpostavk v izračunu obveznosti in zadostnost oblikovanih obveznosti iz zavarovalnih pogodb glede na dejansko škodno dogajanje in sproti upošteva ugotovljene pomanjkljivosti.

Koncentracija zavarovalnega tveganja

Tveganje koncentracije zavarovalnih tveganj se lahko pojavi zaradi posameznega ali več dogodkov, zaradi katerih se obveznosti zavarovalnice bistveno povečajo.

Koncentracija zavarovalnega tveganja izhaja iz izpostavljenosti zavarovalnice določenemu geografskemu območju, posameznemu sektorju industrije ali določeni zavarovani nevarnosti. Posebno pozornost družba namenja zavarovanim nevarnostim z majhno verjetnostjo dogodka, a velikim učinkom (tveganje katastrof).

Koncentracijo zavarovalnih tveganj družba obvladuje z ustreznimi oblikami pozavarovanja, ki temeljijo na tablicah maksimalnih lastnih deležev.

V letu 2014 je družba zbrala največ premije na segmentu avtomobilske odgovornosti. Zavarovanja avtomobilske odgovornosti niso izpostavljena tveganju koncentracije, saj je za njih značilna razpršenost zavarovanih nevarnosti. Za potencialne posamezne velike škode iz naslova avtomobilske odgovornosti ima družba sklenjeno pozavarovalno zaščito. Po obsegu terjane premije zavarovanju avtomobilske odgovornosti sledi kasko zavarovanje. Ker je kasko zavarovanje izpostavljeno tveganju katastrofalnih dogodkov (toča,...), ima družba sklenjeno pozavarovalno kritje za katastrofalne dogodke pri kasko zavarovanjih.

Prikaz razpršenosti zavarovalnega portfelja in izpostavljenost Zavarovalnice Maribor velikim zavarovancem

	za leto 2014		za leto 2013	
	Skupna premija 10 oz. 100 največjih zavarovancev za leto 2014	V deležu od celotne premije za leto 2014	Skupna premija 10 oz. 100 največjih zavarovancev za leto 2013	V deležu od celotne premije za leto 2013
Premoženjska zavarovanja* (10)	12.608.584	7,18%	12.755.512	7,23%
Premoženjska zavarovanja* (100)	23.594.417	13,44%	24.688.712	13,99%
Življenjska zavarovanja (10)	138.652	0,65%	125.939	0,57%
Življenjska zavarovanja (100)	432.523	2,04%	417.698	1,88%
Življenjska zavarovanja z naložbenim tveganjem (10)	98.431	0,26%	98.431	0,24%
Življenjska zavarovanja z naložbenim tveganjem (100)	460.615	1,22%	454.975	1,13%

*Letna kosmata premija po vseh zavarovalnih vrstah, ki imajo začetek kritja v koledarskem letu.

Družba ocenjuje, da je delež tako 10 kot 100 največjih zavarovancev glede na celotni portfelj relativno majhen, zato sklepa, da koncentracija velikih zavarovancev ne predstavlja visokega tveganja za zavarovalnico.

Tveganje katastrof

Tveganje katastrof izhaja iz dogodkov z nizko frekvenco, a velikim učinkom. Pri premoženjskih zavarovanjih so podnebne spremembe pomemben dejavnik, saj povzročajo pogostejše izredne vremenske dogodke (npr. poplave, točo). Za obvladovanje katastrofalnih tveganj družba previdno izbere program pozavarovanja in določi maksimalne lastne deleže za posamezne nevarnosti.

Škodnopresežkovni pozavarovalni program zaščite samopridržaja v primeru katastrofalnih naravnih dogodkov je sestavljen iz štirih slojev do skupnega limita kritja 70.000.000 evrov nad prioriteto 5.000.000 evrov.

4.2.2. 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, 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 in doživetje,
- tehnične osnove produktov: tehnična obrestna mera, tablice smrtnosti, stroški,
- predpostavke: delež realizirane smrtnosti, 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. 2014, ki temelji na donosih slovenskih državnih obveznic.

2. Stopnja donosnosti naložb

Za izračun prihodkov od naložb se uporablja krivulja obrestnih mer z dne 31. 12. 2014, ki temelji na donosih slovenskih državnih obveznic.

3. Stopnja inflacije

Za pričakovano rast stroškov se uporablja 2-odstotna letna stopnja inflacije.

4. Delež realizirane smrtnosti

Na podlagi interne analize stopnje umrljivosti glede na uporabljene tablice umrljivosti se za klasična življenjska zavarovanja, razen dosmrtnih življenjskih zavarovanj, uporablja 50-odstotna stopnja umrljivosti. Za dosmrtna življenjska zavarovanja se uporablja 60-odstotna stopnja umrljivosti, za življenjska zavarovanja z naložbenim tveganjem pa 50-odstotna stopnja umrljivosti.

5. Delež odstopov

Deleži odstopov na podlagi interne analize odstopov od življenjskih zavarovanj so prikazani v preglednici.

Delež odstopov

zavarovalno leto	Delež odstopov v odstotkih	
	Klasična življenjska zavarovanja	Naložbena življenjska zavarovanja
1	16	15
2	12	12
3	9	7
4	11	19
5	10	11
6	8	9
7	7	8
8	6	7
9	5	7
10	5	7
≥11	5	7

6. Realizirani stroški

Stroški poslovanja, navedeni v računovodskih postavkah, se razdelijo na fiksne stroške in na stroške, izražene kot delež kosmate premije. Za kapitalizirane police se upošteva 80-odstotkov fiksnih stroškov na polico za klasična življenjska zavarovanja in 75-odstotkov fiksnih stroškov na polico za življenjska zavarovanja z naložbenim tveganjem.

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.

Rezultat testa ustreznosti oblikovanih obveznosti za poslovno leto 2014

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 31.12.2014, so za klasična življenjska zavarovanja višje, kot vsota matematičnih rezervacij in rezervacij za prenosne premije, zmanjšanih za odložene stroške pridobivanja. Posledično je družba pripoznala dodatno rezervacijo v višini 3.826.588 evrov.

Obveznosti, izračunane z LAT testom na bilančni datum 31. 12. 2014, 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 2014

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 200 bazičnih točk,
- obrestna mera, uporabljena za izračun sedanje vrednosti pričakovanih denarnih tokov in napoved donosnosti naložb, se poveča za 200 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. 2014 - Klasična življenjska zavarovanja

Spremenjena predpostavka	Sprememba	
	predpostavke	višine obveznosti (v EUR)
1) Obrestna mera	- 200 bazičnih točk	26.380.208
2) Obrestna mera	+ 200 bazičnih točk	-12.286.258
3) Delež realizirane smrtnosti	+ 10 % relativno	1.170.130
4) Delež odstopov	+ 10 % relativno	90.873
5) Realizirani stroški	+ 10 % relativno	1.943.351
6) Stopnja inflacije	+ 10 % relativno	96.568

Rezultati analize občutljivosti – sprememba višine obveznosti, izračunane z LAT testom na bilančni datum 31. 12. 2014 - Življenjska zavarovanja z naložbenim tveganjem

Spremenjena predpostavka	Sprememba	
	predpostavke	višine obveznosti (v EUR)
1) Obrestna mera	- 200 bazičnih točk	1.247.997
2) Obrestna mera	+ 200 bazičnih točk	283.978
3) Delež realizirane smrtnosti	+ 10 % relativno	1.298.575
4) Delež odstopov	+ 10 % relativno	288.632
5) Realizirani stroški	+ 10 % relativno	4.698.815
6) Stopnja inflacije	+ 10 % relativno	287.337

Rezultati analize občutljivosti – sprememba višine obveznosti, izračunane z LAT testom na bilančni datum 31. 12. 2013 - Klasična življenjska zavarovanja

Spremenjena predpostavka	Sprememba	
	predpostavke	višine obveznosti (v EUR)
1) Obrestna mera	- 200 bazičnih točk	9.017.302
2) Obrestna mera	+ 200 bazičnih točk	-5.178.555
3) Delež realizirane smrtnosti	+ 10 % relativno	869.554
4) Delež odstopov	+ 10 % relativno	178.929
5) Realizirani stroški	+ 10 % relativno	1.076.969
6) Stopnja inflacije	+ 10 % relativno	43.596

Rezultati analize občutljivosti – sprememba višine obveznosti, izračunane z LAT testom na bilančni datum 31. 12. 2013 - Življenjska zavarovanja z naložbenim tveganjem

Spremenjena predpostavka	Sprememba	
	predpostavke	višine obveznosti (v EUR)
1) Obrestna mera	- 200 bazičnih točk	114.881
2) Obrestna mera	+ 200 bazičnih točk	344.208
3) Delež realizirane smrtnosti	+ 10 % relativno	1.161.984
4) Delež odstopov	+ 10 % relativno	784.020
5) Realizirani stroški	+ 10 % relativno	4.274.533
6) Stopnja inflacije	+ 10 % relativno	158.052

4.3. FINANČNA TVEGANJA

Družba je izpostavljena finančnim tveganjem, med katera sodijo: tržno, likvidnostno, tveganje neusklajenosti naložb in obveznosti ter kreditno tveganje.

Pri nalaganju prostih sredstev upošteva družba zakonska določila, ki urejajo razpršitev in omejitev naložb, njihovo vrednotenje in usklajenost z obveznostmi in interne ukrepe s katerimi obvladuje finančna tveganja.

Vrednost sredstev, ki so na dan 31.12.2014 izpostavljena finančnim tveganjem, znaša 587,2 milijona evrov (2013: 555,2 milijona evrov).

V analizo finančnih tveganj niso vključene naložbe kritnih skladov, kjer naložbena tveganja prevzemajo zavarovanci.

V preglednici v nadaljevanju je prikazana vrednost finančnih naložb izpostavljenih finančnim tveganjem na dan 31. 12. 2014 ter ocena spremembe tveganja glede na konec leta 2013. Ocena spremembe tveganja glede na vrednost naložb konec leta 2013 je posledica strukturnih premikov finančnih naložb ter posledično drugačnih rezultatov kvalitativnih metod ocenjevanja tveganja, ki so podrobneje prikazana v nadaljevanju.

Lastna ocena tveganj

Vrsta naložbe v EUR	31.12.2014	31.12.2013	Absolutna razlika 31.12.2014/ 31.12.2013	Tržno tveganje			Likvidnostno tveganje	Kreditno tveganje
				Tveganje obrestnih mer	Tveganje sprem. vred. lastniških VP	Valutno tveganje		
Depoziti in potrdila o vlogi	39.301.505	37.130.542	2.170.963					
Državne obveznice	316.952.689	349.897.874	-32.945.185					
Poslovne obveznice	221.607.972	155.322.419	66.285.553					
Delnice	7.425.939	8.953.065	-1.527.126					
Vzajemni skladi	1.477.850	3.218.934	-1.741.084					
obvezniški	1.034.554	2.051.554	-1.017.000					
mešani	0	85.183	-85.183					
delniški	443.295	1.082.197	-638.902					
Ostale naložbe	447.652	689.572	-241.920					
Skupaj finančne naložbe podvržene tržnim tveganjem	587.213.607	555.212.406	32.001.201					

Legenda:

Tveganje se je znižalo		Tveganje ostaja na enaki		Tveganje se je povišalo	
---------------------------	--	-----------------------------	--	----------------------------	--

4.3.1. 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 spremlja preko izračuna občutljivostne analize, ki pokaže kakšna bi bila izguba obvezniškega portfelja, če bi se obrestne mere dvignile za 2 odstotni točki. V obvezniški portfelj so vključene državne in poslovne obveznice, 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.

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 2014

v EUR						
31.12.2014						
	+200 bp			-200 bp		
Tip vrednostnega papirja	Vrednost	Vrednost po šoku	Sprememba vrednosti	Vrednost	Vrednost po šoku	Sprememba vrednosti
Državne obveznice	91.460.643	85.638.607	-5.822.036	91.460.643	93.846.438	2.385.795
Poslovne obveznice	104.612.678	98.592.976	-6.019.702	104.612.678	108.099.131	3.486.453
Obvezniški vzajemni skladi	1.034.554	972.073	-62.481	1.034.554	1.065.538	30.984
Mešani vzajemni skladi	0	0	0	0	0	0
Skupaj	197.107.875	185.203.656	-11.904.219	197.107.875	203.011.107	5.903.232
Zavarovalno tehnične rezervacije	249.703.707	245.877.118	-3.826.588	249.703.707	276.083.915	26.380.208
Vpliv na kapital		-11.583.889			5.853.627	
Vpliv na izkaz poslovnega izida		-257.849			49.605	

Prikaz vpliva spremembe obrestnih mer na računovodske izkaze – življenjska zavarovanja leto 2013

v EUR						
31.12.2013						
	+200 bp			-200 bp		
Tip vrednostnega papirja	Vrednost	Vrednost po šoku	Sprememba vrednosti	Vrednost	Vrednost po šoku	Sprememba vrednosti
Državne obveznice	98.926.164	92.800.606	-6.125.558	98.926.164	105.461.046	6.534.882
Poslovne obveznice	77.704.986	72.333.679	-5.371.307	77.704.986	82.983.126	5.278.140
Obvezniški vzajemni skladi	1.025.088	1.011.604	-13.484	1.025.088	1.025.873	785
Mešani vzajemni skladi	0	0	0	0	0	0
Skupaj	177.656.238	166.145.889	-11.510.349	177.656.238	189.470.045	11.813.807
Zavarovalno tehnične rezervacije - klasična ŽZ	247.124.093	247.124.093	0	247.124.093	247.124.093	0
Vpliv na kapital		-11.157.832			11.786.763	
Vpliv na izkaz poslovnega izida		-352.517			27.044	

Ob osnovi 197,1 milijona evrov (2013: 177,7 milijona evrov) občutljivostna analiza naložb življenjskih zavarovanj pokaže, da bi se ob povečanju obrestnih mer za 2 odstotni točki, naložbeni portfelj ki je potrjen obrestnemu tveganju, zmanjšal za 11,9 milijona evrov oz. za 6,0 odstotka (2013: 11,5 milijona evrov oz. 6,5 odstotka).

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 obrestnih mer za 200 bazičnih točk bi se vrednost obveznosti iz naslova zavarovalnih pogodb klasičnih življenjskih zavarovanj zmanjšala za 3,8 milijona evrov (31. 12. 2013: 0,0 milijona evrov). V primeru padca obrestnih mer za 200 bazičnih točk bi se vrednost obveznosti iz naslova zavarovalnih pogodb klasičnih življenjskih zavarovanj povečala za 26,4 milijona evrov (31. 12. 2013: 0,0 milijona evrov).

Prikaz vpliva spremembe obrestnih mer na računovodske izkaze – premoženjska zavarovanja – leto 2014

v EUR						
31.12.2014						
	+200 bp			-200 bp		
Tip vrednostnega papirja	Vrednost	Vrednost po šoku	Sprememba vrednosti	Vrednost	Vrednost po šoku	Sprememba vrednosti
Državne obveznice	74.870.110	71.170.803	-3.699.307	74.870.110	75.329.493	459.383
Poslovne obveznice	117.010.519	111.507.566	-5.502.954	117.010.519	119.526.031	2.515.512
Obvezniški vzajemni skladi	0	0	0	0	0	0
Mešani vzajemni skladi	0	0	0	0	0	0
Skupaj	191.880.630	182.678.369	-9.202.261	191.880.630	194.855.524	2.974.895
Zavarovalno tehnične rezervacije	0	0	0	0	0	0
Vpliv na kapital		-9.063.682			2.940.690	
Vpliv na izkaz poslovnega izida		-138.579			34.250	

Prikaz vpliva spremembe obrestnih mer na računovodske izkaze – premoženjska zavarovanja – leto 2013

v EUR						
31.12.2013						
	+200 bp			-200 bp		
Tip vrednostnega papirja	Vrednost	Vrednost po šoku	Sprememba vrednosti	Vrednost	Vrednost po šoku	Sprememba vrednosti
Državne obveznice	100.327.050	97.753.234	-2.573.816	100.327.050	102.010.698	1.683.648
Poslovne obveznice	77.617.431	73.317.095	-4.300.336	77.617.431	81.294.021	3.676.590
Obvezniški vzajemni skladi	1.026.466	1.012.964	-13.502	1.026.466	1.027.252	786
Mešani vzajemni skladi	42.591	40.385	-2.206	42.591	44.654	2.063
Skupaj	179.013.538	172.123.678	-6.889.860	179.013.538	184.376.625	5.363.087
Zavarovalno tehnične rezervacije	0	0	0	0	0	0
Vpliv na kapital		-6.584.554			5.430.197	
Vpliv na izkaz poslovnega izida		-91.386			-98.128	

Pri osnovi 191,9 milijona evrov (2013:179,0 milijonov evrov) občutljivostna analiza naložb premoženjskih zavarovanj pokaže, da bi se ob povečanju obrestnih mer za 2 odstotni točki naložbeni portfelj, ki je podvržen obrestnemu tveganju zmanjšal za 9,2 milijona evrov oz. za 4,8 odstotka (2013: 6,9 milijona evrov oz. 3,8 odstotka).

Vrednost zavarovalno tehničnih rezervacij premoženjskih zavarovanj zaradi nediskontiranja ne bi reagirala na spremembo obrestne mere.

Prikaz vpliva spremembe obrestnih mer na računovodske izkaze skupaj – leto 2014

v EUR						
31.12.2014						
	+200 bp			-200 bp		
Tip vrednostnega papirja	Vrednost	Vrednost po šoku	Sprememba vrednosti	Vrednost	Vrednost po šoku	Sprememba vrednosti
Državne obveznice	166.330.753	156.809.411	-9.521.342	166.330.753	169.175.931	2.845.178
Poslovne obveznice	221.623.197	210.100.541	-11.522.656	221.623.197	227.625.162	6.001.965
Obvezniški vzajemni skladi	1.034.554	972.073	-62.481	1.034.554	1.065.538	30.984
Mešani vzajemni skladi	0	0	0	0	0	0
Skupaj	388.988.505	367.882.025	-21.106.480	388.988.505	397.866.631	8.878.127
Zavarovalno tehnične rezervacije	249.703.707	245.877.118	-3.826.588	249.703.707	276.083.915	26.380.208
Vpliv na kapital		-20.647.571			8.753.460	
Vpliv na izkaz poslovnega izida		-396.428			-552.517	

Prikaz vpliva spremembe obrestnih mer na računovodske izkaze skupaj – leto 2013

v EUR						
31.12.2013						
	+200 bp			-200 bp		
Tip vrednostnega papirja	Vrednost	Vrednost po šoku	Sprememba vrednosti	Vrednost	Vrednost po šoku	Sprememba vrednosti
Državne obveznice	199.253.214	190.553.840	-8.699.374	199.253.214	207.471.744	8.218.530
Poslovne obveznice	155.322.417	145.650.774	-9.671.643	155.322.417	164.277.147	8.954.730
Obvezniški vzajemni skladi	2.051.554	2.024.568	-26.986	2.051.554	2.053.125	1.571
Mešani vzajemni skladi	42.591	40.385	-2.206	42.591	44.654	2.063
Skupaj	356.669.776	338.269.567	-18.400.209	356.669.776	373.846.670	17.176.894
Zavarovalno tehnične rezervacije - klasična ŽZ	247.124.093	247.124.093	0	247.124.093	247.124.093	0
Vpliv na kapital		-17.742.386			17.216.960	
Vpliv na izkaz poslovnega izida		-443.903			-71.084	

Glede na konec leta 2013 se je obrestno tveganje povečalo zaradi večjega zneska obveznic v naložbenem portfelju.

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 skladu (pri stresnem testu je upoštevana polovica vrednosti).

Družba v lastniške vrednostne papirje nalaga tako, da skrbi za primerno razpršenost teh naložb ter redno spremlja in analizira poslovanje posameznih izdajateljev. V naložbene portfelje družbe so vključene predvsem delnice z večjo tržno kapitalizacijo in zadostno likvidnostjo.

Ob predpostavki 10 odstotnega padca tržnih vrednosti delnic, bi se vrednost delniških naložb na dan 31. 12. 2014 zmanjšala za 0,8 milijona evrov (2013: 1,0 milijona evrov), ob predpostavki 20 odstotnega padca pa za 1,5 milijona evrov (2013: 2,0 milijona evrov), kar bi se odrazilo v zmanjšanju presežka iz prevrednotenja.

Prikaz spremembe vrednosti lastniških vrednostnih papirjev ob predpostavki 10 oz. 20 odstotnega padca tržnih tečajev

v EUR	31.12.2014			31.12.2013		
Padec vrednosti	Vrednost	Vrednost po šoku	Sprememba vrednosti	Vrednost	Vrednost po šoku	Sprememba vrednosti
za - 10 %	7.869.234	7.082.311	-786.923	9.461.757	8.515.581	-946.176
za - 20 %	7.869.234	6.295.387	-1.573.847	9.461.757	7.569.406	-1.892.351

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.

Ocenjujemo, da se je tveganje glede na konec leta 2013 nekoliko zmanjšalo, predvsem zaradi znižanja stanja naložb občutljivih na spremembo vrednosti 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.

Družba ima vsa sredstva in obveznosti denominirane v evrih, družba valutnemu tveganju ni izpostavljena.

4.3.2. 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 razvila učinkovit sistem obvladovanja likvidnostnega tveganja, v okviru katerega se načrtujejo denarni tokovi za dnevna, tedenska, mesečna, četrletna ter letna časovna obdobja.

Likvidnostno tveganje družba zmanjšuje s tem, da ima razpršene odpoklicne depozite, s katerimi zagotavlja dnevno likvidnost. Obvezniški portfelj naložb je v veliki meri sestavljen iz kotirajočih obveznic, katere družba lahko v kratkem času proda, zaradi morebitnih večjih potreb po likvidnih sredstvih, ki se pojavijo ob posameznih večjih odškodninah, oziroma množici manjših škod v izrednih primerih. Pojav tovrstnih odstopanj družba spremlja v okviru natančno določenega sistema sprotnega internega poročanja posameznih organizacijskih enot o vseh odškodninah, ki odstopajo od povprečnih vrednosti.

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. 2014

v EUR	Knjigovodska vrednost 31.12.2014	Na odpoklic	do 1 leta	od 1 leta do 5 let	nad 5 let	Brez določene zapadlosti	Skupaj 31.12.2014
Finančne naložbe vrednotene po poštenu vrednosti preko IPI	587.213.606	9.557.489	150.276.820	328.783.387	123.263.294	8.950.267	620.831.255
v posesti do zapadlosti	8.801.267	0	1.033.938	7.236.638	0	0	8.270.576
posojila in depoziti	150.621.938	0	8.921.557	132.975.126	29.971.077	0	171.867.759
razpoložljivo za prodajo	39.702.678	9.557.489	20.160.076	11.160.410	0	0	40.877.974
Znesek ZTR*, prenesen pozavarovateljem	388.087.724	0	120.161.249	177.411.212	93.292.217	8.950.267	399.814.946
Denar in denarni ustrezniki	70.617.620	0	37.435.290	19.062.189	14.120.142	0	70.617.621
	94.398	0	94.398	0	0	0	94.398
SKUPAJ SREDSTVA	657.925.624	9.557.489	187.806.507	347.845.576	137.383.435	8.950.267	691.543.274
Podrejene obveznosti	5.200.000	0	5.495.750	0	0	0	5.495.750
Zavarovalno tehnične rezervacije	572.115.100	0	152.079.537	214.610.375	222.737.272	5.071.760	594.498.943
SKUPAJ OBVEZNOSTI	577.315.100	0	157.575.287	214.610.375	222.737.272	5.071.760	599.994.693
Razlika	80.610.524	9.557.489	30.231.221	133.235.202	-85.353.836	3.878.507	91.548.581

*Zavarovalno tehnične rezervacije

Pregled zapadlosti sredstev in obveznosti do virov sredstev na dan 31. 12. 2013

v EUR	Knjigovodska vrednost 31.12.2013	Na odpoklic	do 1 leta	od 1 leta do 5 let	nad 5 let	Brez določene zapadlosti	Skupaj 31.12.2013
Finančne naložbe vrednotene po poštenu vrednosti preko IPI	552.392.787	11.445.205	138.318.348	269.019.803	184.032.822	9.404.025	612.220.204
v posesti do zapadlosti	16.809.879	0	8.520.546	8.257.184	0	0	16.777.730
posojila in depoziti	150.640.977	0	6.421.557	108.510.190	63.357.570	0	178.289.316
razpoložljivo za prodajo	37.768.471	11.445.205	10.169.019	17.335.658	11.126	0	38.961.009
Znesek ZTR*, prenesen pozavarovateljem	347.173.462	0	113.207.227	134.916.771	120.664.127	9.404.025	378.192.150
Denar in denarni ustrezniki	62.501.761	0	20.392.457	17.857.608	23.900.481	351.215	62.501.761
	80.402	0	80.402	0	0	0	80.402
SKUPAJ SREDSTVA	614.974.950	11.445.205	158.791.207	286.877.411	207.933.304	9.755.240	674.802.367
Podrejene obveznosti	7.000.000	0	0	7.930.417	0	0	7.930.417
Zavarovalno tehnične rezervacije	550.147.388	0	180.102.420	171.189.329	257.950.892	0	609.242.641
SKUPAJ OBVEZNOSTI	557.147.388	0	180.102.420	179.119.746	257.950.892	0	617.173.057
Razlika	57.827.562	11.445.205	-21.311.213	107.757.665	-50.017.588	9.755.240	57.629.310

Družba je, v skladu z Zakonom o zavarovalništvu ter podzakonskimi akti, zavezana k tedenskemu spremljanju likvidnosti preko izračunavanja likvidnostnega količnika, ločeno za posamezne kritne sklade in kritno premoženje zavarovalnice. Likvidnostni količniki, ki so se izračunavali v poročevalskem obdobju, so se v vseh časovnih obdobjih gibali precej nad minimalno zahtevano vrednostjo.

Na likvidnostno situacijo Zavarovalnice Maribor vplivajo tudi plačila terjatev, zato v nadaljevanju prikazujemo strukturo terjatev po zapadlosti.

Struktura terjatev po zapadlosti na dan 31. 12. 2014

v EUR	Nezapadle	Zapadle do 180 dni	Zapadle nad 180 dni	Skupaj
Terjatve iz neposrednih zavarovalnih poslov	25.750.317	6.154.845	2.443.231	34.348.393
Terjatve iz sozavarovanja in pozavarovanja	9.806.606	0	0	9.806.606
Druge terjatve	632.977	21.769	0	654.746
Skupaj	36.189.900	6.176.614	2.443.231	44.809.744

Struktura terjatev po zapadlosti na dan 31. 12. 2013

v EUR	Nezapadle	Zapadle do 180 dni	Zapadle nad 180 dni	Skupaj
31.12.2013				
Terjatve iz neposrednih zavarovalnih poslov	23.389.880	5.992.157	3.356.910	32.738.947
Terjatve iz sozavarovanja in pozavarovanja	8.742.346	0	0	8.742.346
Druge terjatve	2.873.518	0	31.425	2.904.943
Skupaj	35.005.744	5.992.157	3.388.335	44.386.236

Zavarovalnica Maribor ocenjuje, da se likvidnostno tveganje glede na konec leta 2013 ni bistveno spremenilo.

Tveganje neusklajenosti finančnih naložb z zavarovalno tehničnimi rezervacijami

Za likvidnost Zavarovalnice Maribor je izredno pomembna tudi (ne)usklajenost med naložbami kritnega premoženja oz. kritnih skladov z ustreznimi obveznostmi.

Kritno premoženje in kritni sklad predstavljata premoženje družbe, ki je namenjeno kritju prihodnjih obveznosti iz zavarovanj, ki jih sklepa družbe in morebitnih izgub zaradi tveganj, ki izhajajo iz zavarovalnih poslov, v zvezi s katerimi je družba zavezana oblikovati zavarovalno tehnične rezervacije.

Kritno premoženje se oblikuje za kritje obveznosti iz zavarovalnih pogodb iz skupine premoženjskih zavarovanj, medtem ko se kritni sklad oblikuje za kritje obveznosti iz zavarovalnih pogodb skupine življenjskih zavarovanj.

Zakonodaja Zavarovalnici Maribor narekuje stroga določila vezana na vrste in lokacije dovoljenih naložb kritnega premoženja oziroma kritnega sklada, prav tako pa postavlja določene omejitve glede obsega posameznih naložb. Družba mora naložbe kritnega premoženja in kritnega sklada, zaradi katerih je izpostavljena tveganju morebitnih izgub zaradi spremembe obrestnih mer, tečajev valut oziroma tržnih tveganj, uskladiti z zavarovalno tehničnimi rezervacijami, katerih višina je odvisna od enakih sprememb. Hkrati mora družba pri nalaganju naložb ustrezno upoštevati dospelost obveznosti iz zavarovalnih pogodb.

Sredstva, katerih vir so zavarovalno tehnične rezervacije, družba nalaga tako, da v celoti upošteva vse zakonske omejitve v zvezi z nalaganjem v posamezne naložbene vrste.

Družba pri ugotavljanju pokritosti naložb z zavarovalno tehničnimi rezervacijami med naložbe uvršča sredstva, ki se po Sklepu AZN štejejo med naložbene postavke. Med njih družba uvršča tudi terjatve do zavarovalcev za zavarovalne premije iz naslova premoženjskih zavarovanj z dospelostjo do 30 dni.

Prikaz pokritosti zavarovalno tehničnih rezervacij z naložbami na dan 31. 12. 2014

Primerjalne postavke	Klasična življenjska zavarovanja	Kritni skladi		Hibrid	Kritno premoženje	Skupaj
		Življenjska zavarovanja z naložbenim tveganjem - 1	Življenjska zavarovanja z naložbenim tveganjem - 2			
Kosmate zavarovalno tehnične rezervacije	249.703.707	142.431.425	14.348.734	6.793.789	325.082.904	738.360.559
Finančna sredstva, dovoljena za pokrivanje	271.205.510	148.009.891	14.600.543	7.157.956	273.442.371	714.416.271
Ostala finančna sredstva, dovoljena za pokrivanje	376.605	362.148	0	3.151	89.041.991	89.783.894
Presežek/primanjkljaj sredstev	21.878.409	5.940.613	251.809	367.318	37.401.457	65.839.606
Odstotek presežka	8,8%	4,2%	1,8%	5,4%	11,5%	8,9%

Prikaz pokritosti zavarovalno tehničnih rezervacij z naložbami na dan 31. 12. 2013

Primerjalne postavke	klasična življenjska zavarovanja	Kritni skladi		Hibrid	Kritno premoženje	Skupaj
		življenjska zavarovanja z naložbenim tveganjem - 1	življenjska zavarovanja z naložbenim tveganjem - 2			
Kosmate zavarovalno tehnične rezervacije	247.124.093	126.430.045	11.260.153	3.985.282	305.694.806	694.494.380
Finančna sredstva, dovoljena za pokrivanje	258.377.239	130.034.674	11.499.057	4.146.509	261.112.911	665.170.390
Ostala finančna sredstva, dovoljena za pokrivanje	265.041	38.706	9.337	3.076	77.597.274	77.913.433
Presežek/primanjkljaj sredstev	11.518.187	3.643.334	248.241	164.302	33.015.379	48.589.443
Odstotek presežka	4,7%	2,9%	2,2%	4,1%	10,8%	7,0%

Na tveganje neusklajenosti sredstev in obveznost vpliva tudi njihovo povprečno trajanje. Povprečno trajanje naložb in zapadlost finančnih naložb ter zavarovalno tehničnih rezervacij je razkrito pri likvidnostnem tveganju.

4.3.3. 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.

V skladu z določbami Zakona o zavarovalništvu (ZZavar), podzakonskimi akti in svojimi notranjimi predpisi družba nalaga presežke le v depozite bank z ustreznimi kazalniki poslovanja, v dolžniške vrednostne papirje z ustrežno bonitetno oceno. Cilj družbe je doseganje optimalne razpršenosti kreditnega portfelja in ciljne bonitete »A«. Redno spremljamo izpostavljenost do posameznih izdajateljev in spremembe bonitetnih ocen, da bi zagotovili primeren in pravočasen odziv na neugoden razvoj razmer na finančnih trgih.

Družba je bila na dan 31. 12. 2014 izpostavljena do kreditnega tveganja v višini 695,5 milijona evrov (31. 12. 2013: 649,2 milijona evrov). Kreditnemu tveganju so izpostavljene finančne naložbe, zavarovalno tehnične rezervacije, ki so prenesene pozavarovateljem in terjatve.

Izpostavljenost kreditnemu tveganju

v EUR	31.12.2014	31.12.2013
Vrsta sredstev	Znesek	Znesek
Naložbe s stalnim donosom*	578.263.339	542.988.766
Terjatve do pozavarovateljev	70.617.620	62.501.761
Terjatve	44.809.744	44.386.236
Skupna izpostavljenost	695.527.002	649.238.831

* razlika do bilančne vrednosti finančnih naložb predstavljajo naložbe v lastniške vrednostne papirje in druge oblike finančnih naložb, katerih vrednosti so razkrite v tabeli finančnih naložb, glede na vire financiranja v točki 6. pojasnil k računovodskim izkazom

Kreditno tveganje se pri naložbah ocenjuje preko 2 dejavnikov:

- Preko bonitetnih ocen, ki se uporabljajo pri ugotavljanju kreditnega tveganja pri naložbah s stalnim donosom in
- preko kazalnikov poslovanja pri ostalih naložbah.

Zavarovalnica Maribor kreditno tveganje pri ostalih naložbah omejuje s tem, da kupuje visoko likvidne delnice s primerno tržno kapitalizacijo. Pri vzajemnih skladih pa se skuša omejiti na sklade, ki imajo zadostno višino sredstev glede na znesek investiranja s strani družbe.

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 EUR Ocena po S&P/Moodys	31.12.2014		31.12.2013	
	Znesek	Struktura	Znesek	Struktura
AAA/Aaa	111.226.140	19,2%	109.983.275	20,3%
AA/Aa	68.440.902	11,8%	45.967.165	8,5%
A/A	109.174.861	18,9%	91.315.861	16,8%
BBB/Baa	224.608.697	38,9%	219.531.497	40,5%
Manj kot BBB/Baa	39.636.988	6,9%	32.934.501	6,1%
Brez ocene	25.175.751	4,3%	43.256.467	7,9%
Skupaj	578.263.339	100,0%	542.988.766	100,0%

V poročevalskem obdobju je Zavarovalnica Maribor znatno povečala delež naložb z visoko bonitetno oceno. Delež sredstev z bonitetno oceno A in bolje je v strukturi dolžniških vrednostnih papirjev in depozitov predstavljal 50,0 odstotkov (2013: 45,6 odstotka). Glede na preteklo leto se je povečal za 4,4 odstotne točke.

Postopki obvladovanja kreditnega tveganja pri pozavarovanju se nanašajo na preverjanje bonitetne ocene pozavarovateljev. V skladu s cilji obvladovanja kreditnega tveganja, družba sklepa pozavarovalne posle z pozavarovatelji z visoko bonitetno oceno. Večina pozavarovalnih poslov zavarovalnice je sklenjena z 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 BBB+ in bonitetno ocena A.M. Best A-.

V nadaljevanju predstavljamo celotno bonitetno strukturo pozavarovateljev.

Struktura pozavarovateljev, glede na njihovo bonitetno oceno

v EUR Ocena po S&P/A.M. Best	31.12.2014		31.12.2013	
	Znesek	Struktura	Znesek	Struktura
AAA/A++		0,0%	19.808	0,0%
AA/A+	1.496	0,0%	115.918	0,2%
A/(A ali A-)	74.423	0,1%	0	0,0%
BBB/(B++ ali B+)	67.790.781	96,0%	60.297.034	96,5%
Manj kot BBB/Manj kot B+		0,0%	42.562	0,1%
Brez ocene	2.750.920	3,9%	2.026.438	3,2%
Skupaj	70.617.620	100,0%	62.501.761	100,0%

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 zavarovalnih poslov

v EUR	31.12.2014			31.12.2013		
	Znesek terjatve	Slabitev terjatve	Sedanja vrednost	Znesek terjatve	Slabitev terjatve	Sedanja vrednost
Terjatve do zavarovancev						
Zapadle terjatve	20.707.406	12.867.167	7.840.239	23.301.990	14.972.991	8.328.999
do enega leta	7.082.024	747.190	6.334.834	9.100.083	2.190.938	6.909.145
od enega leta do pet let	13.625.382	12.119.977	1.505.405	14.201.907	12.782.053	1.419.854
nad pet let	0	0	0	0	0	0
Nezapadle terjatve	27.106.715	2.731.079	24.375.636	23.389.880	534.083	22.855.797
Skupaj	47.814.121	15.598.246	32.215.875	46.691.870	15.507.074	31.184.796
Regresne terjatve						
Zapadle terjatve	15.481.039	15.365.613	115.426	15.816.847	15.763.595	53.252
do enega leta	1.685.997	1.570.571	115.426	1.605.424	1.552.172	53.252
od enega leta do pet let	4.873.479	4.873.479	0	5.625.117	5.625.117	0
nad pet let	8.921.563	8.921.563	0	8.586.306	8.586.306	0
Nezapadle	2.106.634	1.977.423	129.211	2.356.917	2.210.321	146.596
Skupaj	17.587.673	17.343.036	244.637	18.173.764	17.973.916	199.848
Druge terjatve vezane na zavarovalne posle						
Zapadle terjatve	814.325	173.139	641.186	1.030.809	161.554	869.255
Nezapadle	1.246.694		1.246.694	485.051	0	485.051
Skupaj	2.061.019	173.139	1.887.880	1.515.860	161.554	1.354.305

Gibanje popravkov vrednosti terjatev iz zavarovalnih poslov v letu 2014

v EUR	Stanje 1.1.2014	povečanje	zmanjšanje	odpis	Stanje 31.12.2014
Terjatve do zavarovancev premoženjskih zavarovanj	15.507.075	1.682.063	-278.349	-1.312.543	15.598.246
Regresne terjatve	17.973.917	343.090	-559.620	-414.351	17.343.036
Druge terjatve vezane na zavarovalne posle	161.554	11.886	-300	0	173.140
Skupaj	33.642.546	2.037.039	-838.269	-1.726.894	33.114.422

Gibanje popravkov vrednosti terjatev iz zavarovalnih poslov v letu 2013

v EUR	Stanje 1.1.2013	povečanje	zmanjšanje	odpis	Stanje 31.12.2013
Terjatve do zavarovancev	16.944.012	436.544	-436.872	-1.436.610	15.507.075
Regresne terjatve	18.229.946		-158.745	-97.284	17.973.917
Druge terjatve vezane na zavarovalne posle	126.169	57.520	-22134	0	161.554
Skupaj	35.300.127	494.064	-617.751	-1.533.894	33.642.546

Zavarovalnica Maribor ocenjuje, da se kreditno tveganje glede na konec leta 2013 ni bistveno spremenilo.

Tveganje koncentracije

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 v skladu z zakonom o zavarovalništvu, podzakonskimi akti in notranjimi predpisi družbe svoj naložbeni portfelj precej razpršen.

Geografska struktura finančnih naložb

v EUR Regija	31.12.2014		31.12.2013	
	Znesek	Struktura	Znesek	Struktura
Slovenija	266.481.450	45,4%	282.887.461	51,2%
Članice EU	284.852.742	48,5%	246.679.797	44,7%
Nečlanice EU	21.994.905	3,7%	19.613.858	3,6%
Drugo	13.884.510	2,4%	3.211.671	0,6%
Skupaj	587.213.606	100,0%	552.392.787	100,0%

Iz podatkov je razvidno, da je družba v največji meri izpostavljena članicam EU (31. 12. 2014: 48,5 %; 31. 12. 2013: 44,7 %). Sledi ji izpostavljenost do izdajateljev s sedežem v Sloveniji (31. 12. 2014: 45,4 %; 31. 12. 2013: 51,2 %). Izpostavljenost do Slovenije še vedno predstavlja največjo koncentracijo, saj je izpostavljenost do članic EU razpršena med 19 držav.

Izpostavljenost do Slovenije se je v letu 2014 znižala za 5,8 odstotnih točk. Znižanje izpostavljenosti je bila posledica nestanovitnih političnih razmer v državi, zaradi česar so se prosta sredstva selila v ostale države članice EU.

Struktura izpostavljenosti do Slovenije glede na vrsto naložb

v EUR Vrsta naložbe	31.12.2014		31.12.2013	
	Znesek	Struktura	Znesek	Struktura
Depoziti in potrdila o vlogah	32.917.505	5,6%	31.546.543	5,7%
Državne obveznice	176.867.978	30,1%	204.294.448	37,0%
Poslovne obveznice	47.344.528	8,1%	37.004.514	6,7%
Delnice	7.425.939	1,3%	6.185.091	1,1%
Vzajemni skladi	1.477.849	0,3%	3.218.934	0,6%
Ostalo	447.651	0,1%	637.931	0,1%
Skupaj	266.481.450	45,4%	282.887.461	51,2%

Največjo panožno izpostavljenost ima družba v kategoriji državnih vrednostnih papirjev, vendar pa se je delež v letu 2014 znižal za 9,4 odstotne točke. Znižanje je predvsem posledica znižanja izpostavljenosti do slovenskih državnih obveznic. V letu 2014 je večje povečanje opaziti pri poslovnih obveznicah izven panoge bančništvo, saj je družba iskala donose v panogah podjetij s stabilnimi denarnimi tokovi.

Panožna struktura naložb

v EUR Panoga	31.12.2014		31.12.2013	
	Znesek	Struktura	Znesek	Struktura
Bančništvo	136.325.925	23,2%	118.578.528	21,5%
Država	317.162.402	54,0%	350.156.322	63,4%
Finance	8.931.269	1,5%	10.676.796	1,9%
Industrija	61.305.988	10,4%	50.505.899	9,1%
Potrošne dobrine	14.287.115	2,4%	292.421	0,1%
Preskrbovalna podjetja	47.929.620	8,2%	19.079.327	3,5%
Zavarovalništvo	1.271.287	0,2%	3.103.495	0,6%
Skupaj	587.213.606	100,0%	552.392.787	100,0%

Zavarovalnica Maribor ocenjuje, da se je tveganje koncentracije glede na konec leta 2013 zmanjšalo.

4.4. 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.

Med ključna operativna tveganja uvrščamo:

- Pomanjkljivosti pri upravljanju in izvajanju poslovnih procesov,
- neustrezne zaposlitvene prakse in varnost na delovnem mestu,
- zunanje in notranje prevare,
- neustrezne poslovne prakse,
- škode na fizičnih sredstvih
- prekinitev poslovanja in napake informacijskega sistema,
- neskladnost s predpisi.

Obvladovanju operativnih tveganj družba namenja posebno pozornost pri izvajanju vsakodnevnih poslovnih procesov, tako da nenehno nadgrajuje sistem notranjih kontrol, posodablja kontrole vgrajene v informacijske sisteme, skrbi za pregledno organizacijsko strukturo in ločitev odgovornosti. Pomembno vlogo pri obvladovanju operativnih tveganj imajo sprejete varnostne politike in načrti neprekinjenega poslovanja, s katerimi obvladujemo nepredvidene izpade informacijskih sistemov in drugih pomembnih poslovnih procesov.

4.5. STRATEŠKA TVEGANJA

Med strateška tveganja uvrščamo dogodke, ki lahko vplivajo na nedoseganje zastavljenih ciljev družbe. Nastanejo lahko pri procesu planiranja, pri sprejemanju poslovnih odločitev ali implementaciji strategije, kakor tudi zaradi nepredvidenih zunanjih dogodkov. Negativen vpliv teh dogodkov lahko vpliva na prihodke ali kapitalsko ustreznost družbe.

Strateška tveganja delimo na dve kategoriji: endogena in eksogena strateška tveganja.

Med eksogena strateška tveganja uvrščamo:

- Spremembe zakonodaje,
- politično tveganje,
- spremembe tržnih in makroekonomskih razmer,
- demografske in družbene spremembe,
- ravnanje konkurence in tveganje pomembnih poslovnih partnerjev.

Med endogena strateška tveganja uvrščamo:

- Tveganje strateških usmeritev,
- tveganje ugleda,
- projektno tveganje,
- neobvladovanje stroškov,
- neustrezna IT podpora in
- tveganje strateških naložb.

Strateška tveganja upravljamo s skrbnim načrtovanjem produktov, nenehnim spremljanjem kratkoročnih in dolgoročnih ciljev družbe in spremljanjem dogajanja na trgu.

5. POROČANJE PO POSLOVNIH ODSEKIH

Poročanje po poslovnih odsekih je pripravljeno v skladu z Sklepom o letnem poročilu zavarovalnic⁷.

Zavarovalnica Maribor 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 odsek se upravlja ločeno, poslovodstvo zavarovalnice redno pregleduje uspešnost poslovanja odsekov 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), ki jih sklepa Zavarovalnica Maribor 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 odsekov obsegajo sredstva in obveznosti zavarovalnice, ki jih je možno neposredno pripisati posameznemu poslovnemu segmentu, kot tudi tista, ki jih je mogoče utemeljeno razporediti na poslovni odsek.

Prihodki in odhodki poslovnega odseka izhajajo iz poslovanja poslovnega odseka, ki jih je mogoče neposredno pripisati na poslovni odsek, ter tudi ustrezni del prihodkov in odhodkov, ki jih je možno utemeljeno razporediti na poslovni odsek. Poslovna odseka vse pripoznane prihodke dosežata z zunanjimi strankami (zavarovanci). Odhodki, ki se pojavljajo na ravni zavarovalnice se na odhodke poslovnega odseka prerazporedijo posredno. Posredno razporejanje (predvsem obratovalnih stroškov) se opravlja četrtletno na osnovi v naprej znanih postopkov in ključev delitve (število škod, število zavarovanj, kosmata premija, likvidirana odškodnina, število zaposlenih,...), ki se med posameznimi poročevalskimi obdobji ne spreminjajo.

Računovodske usmeritve poslovnih odsekov so v celoti enake računovodskim usmeritvam družbe.

Zavarovalnica Maribor ni zavezana k poročanju po poslovnih odsekih, v skladu z določili MSRP, saj se z lastniškimi in dolžniškimi vrednostnimi papirji družbe javno ne trguje. Poročanje po poslovnih odsekih je tako pripravljeno v skladu z zahtevami sklepa o letnih poročilih zavarovalnic (SKL-2009).

V izkazu bilance stanja po poslovnih odsekih 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 EUR	31.12.2014	31.12.2013
Skupaj bilančna vsota - nepobotano stanje	899.826.144	839.038.144
Medsebojne terjatve in obveznosti	-1.964.216	-1.533.955
Terjatve in obveznosti za odloženi davek	-1.029.779	-2.191.631
Skupaj bilančna vsota - pobotano stanje	896.832.149	835.312.558

⁷ Uradni list RS št. 47/2009, 99/2010, 47/2011, 62/2013 in 89/2014
Zavarovalnica Maribor d.d. RAČUNOVODSKO POROČILO

Bilanca stanja po poslovnih odsekih, v skladu s SKL-2009

v EUR	pojasnilo	na dan 31.12.2014			na dan 31.12.2013		
		Premoženjska zavarovanja	Življenjska zavarovanja	Skupaj	Premoženjska zavarovanja	Življenjska zavarovanja	Skupaj
SREDSTVA		417.626.553	482.199.591	899.826.144	395.260.704	441.585.809	839.038.144
Neopredmetena sredstva		811.111	3.662.805	4.473.916	685.095	4.200.570	4.885.666
Opredmetena osnovna sredstva		11.677.703	1.027.724	12.705.427	12.078.498	1.134.063	13.212.561
Nekratkoročna sredstva namenjena za prodajo		7.909	0	7.909	253.615	0	253.615
Odložene terjatve za davek	4b	686.362	343.417	1.029.779	1.141.815	2.334.861	3.476.676
Naložbene nepremičnine		216.543	44.975	261.518	392.800	46.317	439.117
Finančne naložbe v skupini in v pridruženih družbah		989.635	540.449	1.530.084	1.733.092	2.616.610	4.349.702
Finančne naložbe:		282.332.411	304.881.195	587.213.606	267.847.473	284.545.315	552.392.787
- V posojila in depozite		27.356.380	12.346.297	39.702.677	24.546.480	13.221.992	37.768.472
- V posesti do zapadlosti		61.501.108	89.120.830	150.621.938	61.366.398	89.274.578	150.640.976
- Razpoložljive za prodajo		190.605.113	197.482.611	388.087.724	173.257.754	173.915.706	347.173.460
- Vrednotene po pošteni vrednosti		2.869.810	5.931.457	8.801.267	8.676.840	8.133.040	16.809.879
Sredstva zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje		0	169.768.389	169.768.389	0	145.680.241	145.680.241
Znesek zavarov.-tehničnih rezervacij prenesen pozavarovateljem		70.152.230	465.391	70.617.620	62.118.323	383.437	62.501.761
Terjatve		43.649.317	1.160.427	44.809.744	42.260.138	2.126.098	44.386.236
Druga sredstva	4a	7.043.796	269.960	7.313.755	7.029.578	349.803	7.379.381
Denar in denarni ustrezniki		59.538	34.860	94.398	50.030	30.372	80.402
KAPITAL IN OBVEZNOSTI		417.626.553	482.199.591	899.826.144	395.590.457	443.447.686	839.038.144
Kapital		59.620.174	50.806.520	110.426.694	57.235.008	38.534.773	95.769.781
- Osnovni kapital		39.998.605	15.427.686	55.426.291	39.998.605	15.427.686	55.426.291
- Kapitalske rezerve		739.652	2.072.254	2.811.907	739.652	2.072.254	2.811.907
- Rezerve iz dobička		6.671.372	1.542.769	8.214.140	6.671.372	1.542.769	8.214.140
- Presežek iz prevrednotenja		2.778.503	13.116.699	15.895.203	1.609.971	9.090.345	10.700.316
- Zadržani čisti poslovni izid		3.042.223	8.600.758	11.642.981	5.892.521	7.841.684	13.734.205
- Čisti poslovni izid poslovnega leta		6.389.819	10.046.354	16.436.172	2.322.888	2.560.033	4.882.921
Podrejene obveznosti		5.200.000	0	5.200.000	7.000.000	0	7.000.000
Zavarovalno-tehnične rezervacije	14	322.411.393	249.703.707	572.115.100	303.023.295	247.124.093	550.147.388
- Prenosne premije		70.108.133	472.861	70.580.994	68.513.468	496.981	69.010.448
- Matematične rezervacije		0	236.166.295	236.166.295	0	232.263.651	232.263.651
- Škodne rezervacije		243.593.489	13.064.550	256.658.038	224.478.781	14.363.462	238.842.242
- Druge zavarovalno-tehnične rezervacije		8.709.772	0	8.709.772	10.031.047	0	10.031.047
Zavarovalno-tehnične rezervacije v korist življenjskih zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje	15	0	163.573.948	163.573.948	0	141.675.481	141.675.481
Druge rezervacije		4.152.810	1.230.770	5.383.580	3.941.409	1.119.264	5.060.673
Odložene obveznosti za davek	4b	591.339	2.693.788	3.285.127	329.753	1.861.878	2.191.631
Druge finančne obveznosti		87.840	0	87.840	0	0	0
Obveznosti iz poslovanja		11.147.214	8.840.223	19.987.436	11.773.071	8.057.146	19.830.218
Ostale obveznosti	4a	14.415.783	5.350.636	19.766.419	12.287.920	5.075.052	17.362.972

Izkaz poslovnega izida po poslovnih odsekih, v skladu s SKL-2009

v EUR	pojasnilo	1.1. do 31.12.2014			1.1. do 31.12.2013		
		Premoženjska zavarovanja	Življenjska zavarovanja	Skupaj	Premoženjska zavarovanja	Življenjska zavarovanja	Skupaj
PRIHODKI POSLOVNEGA SEGMENTA		153.461.790	97.708.461	251.170.251	155.739.713	86.809.270	242.548.983
ČISTI PRIHODKI OD ZAVAROVALNIH PREMIJ	20	134.015.353	73.986.878	208.002.232	137.424.355	75.124.691	212.549.046
- Obračunane kosmate zavarovalne premije		175.551.707	74.429.840	249.981.547	176.500.344	75.500.697	252.001.040
- Obračunana premija oddana v pozavarovanje in sozavarovanje		-39.715.456	-479.961	-40.195.417	-41.429.666	-437.236	-41.866.902
- Sprememba prenosnih premij		-1.820.898	36.999	-1.783.898	2.353.677	61.231	2.414.908
PRIHODKI OD NALOŽB V POVEZANE OSEBE		584.151	1.631.288	2.215.439	184.536		184.536
PRIHODKI OD NALOŽB	4c	6.974.317	20.857.381	27.831.698	3.567.152	9.888.664	13.455.817
DRUGI ZAVAROVALNI PRIHODKI		8.678.003	1.065.113	9.743.115	8.975.411	1.009.611	9.985.022
od tega:							
- Prihodki od provizij		8.355.881	999.279	9.355.160	8.715.723	930.025	9.645.749
DRUGI PRIHODKI		3.209.965	167.801	3.377.767	5.588.259	786.303	6.374.563
ODHODKI POSLOVNEGA SEGMENTA		147.071.971	87.662.107	234.734.078	153.454.573	84.249.237	237.703.809
ČISTI ODHODKI ZA ŠKODE	24	93.126.729	39.157.964	132.284.693	93.657.166	42.897.345	136.554.510
- Obračunani kosmati zneski škod		105.337.197	41.184.332	146.521.528	107.832.627	40.741.453	148.574.080
- Obračunani deleži pozavarovateljev in sozavarovateljev		-23.052.208	-174.618	-23.226.826	-24.834.951	-138.034	-24.972.985
- Sprememba škodnih rezervacij		10.841.740	-1.851.750	8.989.990	10.659.489	2.293.926	12.953.415
SPREMEMBA DRUGIH ZAVAROVALNO-TEHNIČNIH REZERVACIJ		-1.288.253	3.898.409	2.610.156	1.266.618	-4.066.718	-2.800.101
SPREMEMBA ZAVAROVALNO-TEHNIČNIH REZERVACIJ ZAVAR., KI PREVZEMAJO NALOŽBENO TVEGANJA			22.414.802	22.414.802		15.078.217	15.078.217
ODHODKI ZA BONUSSE IN POPUSTE		153.707		153.707	221.111		221.111
OBRATOVALNI STROŠKI		47.679.494	19.051.821	66.731.315	49.341.955	21.929.973	71.271.928
od tega:							
- Stroški pridobivanja zavarovanj		14.564.254	6.292.854	20.857.108	13.621.934	7.943.697	21.565.631
- Amortizacija		2.166.148	93.979	2.260.127	2.501.754	98.242	2.599.996
ODHODKI NALOŽB	4c	78.015	3.383	81.399	2.442.473	8.572.657	11.015.130
od tega:							
- Oslabitve finančnih sredstev, ki niso merjena po PV skozi poslovni izid		1.967	2.042	4.009	2.276.051	8.441.855	10.717.906
DRUGI ZAVAROVALNI ODHODKI		2.398.822	81.825	2.480.646	2.576.041	79.664	2.655.706
DRUGI ODHODKI		3.961.709	37.805	3.999.514	3.936.758	42.934	3.979.693
od tega:							
- Odhodki iz finančnih obveznosti		1.517.052	29	1.517.081	1.423.228	30	1.423.258
POSLOVNI IZID PRED OBDAVČITVIJO		7.351.567	13.062.452	20.414.019	2.297.591	2.275.199	4.572.790
DAVEK OD DOHODKA		-961.748	-3.016.098	-3.977.847	-12.450	284.835	272.384
ČISTI POSLOVNI IZID POSLOVNEGA SEGMENTA		6.389.819	10.046.354	16.436.172	2.285.141	2.560.033	4.845.174

Izkaz vseobsegajočega donosa po poslovnih odsekih, v skladu s SKL-2009

v EUR		Pojasnilo	PRZ	ŽZ	SKUPAJ	PRZ	ŽZ	SKUPAJ
			1.1. do 31.12.2014	1.1. do 31.12.2014	1.1. do 31.12.2014	1.1. do 31.12.2013	1.1. do 31.12.2013	1.1. do 31.12.2013
I. ČISTI POSLOVNI IZID POSLOVNEGA LETA PO OBDAVČITVI			6.389.819	10.046.354	16.436.172	2.285.141	2.560.033	4.845.174
II. DRUGI VSEOBSEGAJOČI DONOS PO OBDAVČITVI (a+b)			1.168.532	4.026.354	5.194.886	-2.771.433	6.542.641	3.771.208
a)	Postavke, ki v kasnejših obdobjih ne bodo razvrščene v poslovni izid (1+2+3+4+5+6)		-574.014	-177.415	-751.429	465.393	142.090	607.483
3.	Aktuarski čisti dobički/izgube za pokojninske programe		-574.014	-177.415	-751.429	465.393	142.090	607.483
6.	Davek od postavk, ki ne bodo razvrščene v poslovni izid		0	0	0	0	0	0
b)	Postavke, ki bodo v kasnejših obdobjih razvrščene v poslovni izid (1+2+3+4+5)		1.742.546	4.203.768	5.946.315	-3.236.826	6.400.551	3.163.725
1.	Čisti dobički/izgube iz ponovne izmere finančnega sredstva, razpoložljivega za prodajo		2.004.132	5.035.678	7.039.810	-3.680.261	7.812.834	4.132.572
	12							
1.1.	Dobički/izgube, pripoznani v presežku iz prevrednotenja		3.028.436	8.683.876	11.712.312	-9.477.222	2.927.784	-6.549.438
1.2.	Prenos dobičkov/izgub iz presežka iz prevrednotenja v poslovni izid		-1.024.304	-3.648.197	-4.672.502	5.796.960	4.885.050	10.682.011
5.	Davek od postavk, ki bodo v kasnejših obdobjih lahko prerazvrščene v poslovni izid		-261.586	-831.910	-1.093.496	443.436	-1.412.283	-968.847
III. VSEOBSEGAJOČI DONOS POSLOVNEGA LETA PO OBDAVČITVI (I + II)			7.558.351	14.072.708	21.631.058	-486.292	9.102.674	8.616.382

a) Stanje medsebojnih drugih terjatev/obveznosti

v EUR	Premoženjska zavarovanja		Življenjska zavarovanja	
	31.12.2014	31.12.2013	31.12.2014	31.12.2013
Terjatve	1.952.686	1.519.905	11.530	14.049
Obveznosti	-11.530	-14.049	-1.952.686	-1.519.905

Morebitna medsebojna razmerja med poslovnima odsekoma poročanja so vrednotena po veljavnih tržnih cenah. Medsebojna razmerja med poslovnima odsekoma, ki predstavljajo terjatve/obveznosti, ki jih družba evidentira ločeno za vsak poslovni odsek, zaradi zagotavljanja uravnoveženega salda internih razmerij na nivoju družbe kot celote, ne vključuje v bilančno vsoto. Slednja medsebojna razmerja izvirajo iz poravnave skupnih stroškov družbe iz transakcijskega računa premoženjskih zavarovanj in plačilnega prometa v dobro/breme napačnega transakcijskega računa.

b) Odloženi davki

Znesek odloženih davkov je v bilanci stanja izkazan v višini pobotnega zneska odloženih davkov, ki odpadejo na posamezen poslovnih segmentov, saj Zavarovalnica Maribor davek od dohodkov pravnih oseb ugotavlja in poravnava za zavarovalnico kot celoto.

v EUR	Premoženjska zavarovanja		Življenjska zavarovanja		Pobotano stanje terjatev in obveznosti*	
	31.12.2014	31.12.2013	31.12.2014	31.12.2013	31.12.2014	31.12.2013
Terjatve za odloženi davek	686.362	1.141.815	343.417	2.334.861	1.029.779	3.476.676
Obveznosti za odloženi davek	-591.339	-329.753	-2.693.788	-1.861.878	-3.285.127	-2.191.631
Pobotano stanje terjatev in obveznosti**	95.023	812.062	-2.350.371	472.983	-2.255.348	1.285.044

* na nivoju družbe

** na nivoju poslovnega odseka

c) Finančni prihodki/odhodki

v EUR	Premoženjska zavarovanja		Življenjska zavarovanja		Skupaj finančni prihodki in odhodki	
	1.1. do 31.12.2014	1.1. do 31.12.2013	1.1. do 31.12.2014	1.1. do 31.12.2013	1.1. do 31.12.2014	1.1. do 31.12.2013
	31.12.2014	31.12.2013	31.12.2014	31.12.2013	31.12.2014	31.12.2013
Prihodki od naložb	6.974.317	3.567.152	20.857.381	9.888.664	27.831.698	13.455.817
Odhodki od naložb	78.015	2.442.473	3.383	8.572.657	81.399	11.015.130

Največja vrednost skupnih naložb v posamično finančno organizacijo za življenjska zavarovanja znaša 82.502.899 evrov (2013: 73.350.194 evrov).

Največja vrednost skupnih naložb v posamično finančno organizacijo za premoženjska zavarovanja znaša 11.045.178 evrov (2013: 12.107.371 evrov).

6. POJASNILA K RAČUNOVODSKIM IZKAZOM

1. Neopredmetena sredstva

Neopredmetenih sredstev v letu 2014 in 2013

v EUR	31.12.2014	31.12.2013
Dolgoročno razmejeni stroški	3.769.617	4.292.986
- odloženi stroški pridobivanja zavarovanj	3.662.805	4.200.570
- ostale dolgoročne časovne razmejitve	106.812	92.416
Premoženjske pravice	520.660	592.679
Sredstva v pridobivanju	183.640	0
Skupaj	4.473.916	4.885.666

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.

Med ostalimi obveznostmi na dan 31.12.2014 družba izkazuje za 15.759 evrov obveznosti iz naslova nakupa neopredmetenih sredstev (2013: 0 evrov). Neopredmetena sredstva niso zastavljena kot jamstvo za dolgove, niti na njih ne obstajajo druge pravne omejitve.

Celotna izkazana neopredmetena sredstva imajo končne dobe koristnosti in se amortizirajo z uporabo amortizacijskih stopenj, ki ostajajo glede na predhodno obdobje nespremenjene. Amortizacija amortizljivih neopredmetenih sredstev, pripoznana v izkazu poslovnega izida med obratovalnimi stroški za leto 2014 znaša 219.424 evrov (2013: 226.676 evrov).

Zavarovalnica Maribor je presodila, da na dan 31. 12. 2014 ne obstaja potreba po oslabitvi neopredmetenih sredstev.

Gibanje neopredmetenih sredstev v letu 2014

v EUR	Premoženjske pravice	Sredstva v pridobivanju	Dolgoročno razmejeni stroški	Skupaj
NABAVNA VREDNOST				
Stanje 1.1.2014	1.555.803	0	4.292.987	5.848.790
Povečanje	147.405	331.045	0	478.450
Prenos med sredstvi	0	-147.405	0	-147.405
Odtujitev	0	0	0	0
Drugo zmanjšanje	0	0	-523.370	-523.370
Stanje 31.12.2014	1.703.208	183.640	3.769.617	5.656.465
POPRAVEK VREDNOSTI				
Stanje 1.1.2014	963.124	0	0	963.124
Amortizacija (pojasnilo 29)	219.424	0	0	219.424
Prenos med sredstvi	0	0	0	0
Odtujitev	0	0	0	0
Oslabitev	0	0	0	0
Drugo zmanjšanje	0	0	0	0
Stanje 31.12.2014	1.182.548	0	0	1.182.548
Sedanja vrednost 1.1.2014	592.679	0	4.292.987	4.885.666
Sedanja vrednost 31.12.2014	520.660	183.640	3.769.617	4.473.916

Gibanje neopredmetenih sredstev v letu 2013

v EUR	Premoženjske pravice	Sredstva v pridobivanju	Dolgoročno razmejeni stroški	Skupaj
NABAVNA VREDNOST				
Stanje 1.1.2013	1.310.701	0	5.324.745	6.635.445
Povečanje	286.708	286.709	0	573.417
Prenos med sredstvi	0	-286.709	0	-286.709
Odtujitev	-41.606	0	0	-41.606
Drugo zmanjšanje	0	0	-1.031.758	-1.031.758
Stanje 31.12.2013	1.555.803	0	4.292.987	5.848.790
POPRAVEK VREDNOSTI	0	0	0	0
Stanje 1.1.2013	778.054	0	0	778.054
Amortizacija (pojasnilo 29)	226.676	0	0	226.676
Odtujitev	-41.606	0	0	-41.606
Stanje 31.12.2013	963.124	0	0	963.124
Sedanja vrednost 1.1.2013	532.647	0	5.324.745	5.857.391
Sedanja vrednost 31.12.2013	592.679	0	4.292.987	4.885.666

2. Opredmetena osnovna sredstva (zemljišča, zgradbe in oprema)**Opredmetena osnovna sredstva v letu 2014 in 2013**

v EUR	31.12.2014	31.12.2013
Zemljišča	1.973.935	1.973.935
Zgradbe	7.218.871	7.141.459
Oprema in DI	2.775.315	3.185.584
Sredstva v pridobivanju	33.990	39.345
- od tega predujmi za opremo in DI	33.990	39.345
Vlaganja v tuja OOS	703.315	872.239
- od tega zgradbe	703.315	872.239
Skupaj	12.705.427	13.212.561

Poslovne obveznosti Zavarovalnice Maribor, ki izhajajo iz pridobitev opredmetenih osnovnih sredstev in so izkazane med ostalimi obveznostmi, na dan 31. 12. 2014 znašajo 134.550 evrov (2013: 73.270 evrov). Opredmetena osnovna sredstva niso zastavljena kot jamstvo za dolgove, niti na njih ne obstajajo druge pravne omejitve.

Družba v obračunskem obdobju ni spremenila amortizacijskih stopenj. Amortizacija obravnavanih sredstev, pripoznana v izkazu poslovnega izida med obratovalnimi stroški, za leto 2014 znaša 2.040.865 evrov (2013: 2.373.552 evrov).

Družba je presodila, da na dan 31. 12. 2014 ne obstaja potreba po oslabitvi zemljišč, zgradb oziroma opreme. Poštene vrednosti sredstev na dan poročanja znašajo 11.456.014 evrov (2013: 12.537.768 evrov).

Gibanje opredmetenih osnovnih sredstev v letu 2014

v EUR	Zemljišča	Zgradbe	Oprema in DI	Sredstva v pridobivanju	Vlaganja v tuja OOS	Skupaj
NABAVNA VREDNOST						
Stanje 1.1.2014	1.973.935	16.181.516	12.805.869	39.345	1.530.276	32.530.941
Povečanje	0	714.596	1.037.250	1.746.491	0	3.498.337
Prenos med sredstvi	0	0	0	-1.751.846	0	-1.751.846
Odtujitve	0	0	-1.576.744	0	-6.937	-1.583.681
Stanje 31.12.2014	1.973.935	16.896.112	12.266.375	33.990	1.523.339	32.693.751
POPRAVEK VREDNOSTI						
Stanje 1.1.2014	0	9.040.058	9.620.285	0	658.037	19.318.380
Amortizacija (pojasnilo 29)	0	637.184	1.238.457	0	165.224	2.040.865
Odtujitev	0	0	-1.367.683	0	-3.238	-1.370.921
Stanje 31.12.2014	0	9.677.242	9.491.059	0	820.023	19.988.324
Sedanja vrednost 1.1.2014	1.973.935	7.141.459	3.185.584	39.345	872.239	13.212.561
Sedanja vrednost 31.12.2014	1.973.935	7.218.871	2.775.316	33.990	703.316	12.705.427

Gibanje opredmetenih osnovnih sredstev v letu 2013

v EUR	Zemljišča	Zgradbe	Oprema in DI	Sredstva v pridobivanju	Vlaganja v tuja OOS	Skupaj
NABAVNA VREDNOST						
Stanje 1.1.2013	1.973.935	16.133.439	12.248.675	0	1.480.780	31.836.828
Povečanje	0	48.078	1.296.044	1.432.963	49.496	2.826.580
Prenos med sredstvi	0	0	0	-1.393.618	0	-1.393.618
Odtujitve	0	0	-738.849	0	0	-738.849
Stanje 31.12.2013	1.973.935	16.181.516	12.805.869	39.345	1.530.276	32.530.941
POPRAVEK VREDNOSTI						
Stanje 1.1.2013	0	8.371.178	8.739.004	0	496.049	17.606.230
Amortizacija (pojasnilo 29)	0	668.880	1.542.684	0	161.988	2.373.552
Odtujitev	0	0	-661.402	0	0	-661.402
Stanje 31.12.2013	0	9.040.058	9.620.285	0	658.037	19.318.380
Sedanja vrednost 1.1.2013	1.973.935	7.762.261	3.509.671	0	984.731	14.230.598
Sedanja vrednost 31.12.2013	1.973.935	7.141.459	3.185.584	39.345	872.239	13.212.561

3. Nekratkoročna sredstva namenjena prodaji

Nekratkoročna sredstva namenjena prodaji v letu 2014 in 2013

v EUR	31.12.2014	31.12.2013
Zemljišče	0	0
Zgradbe	7.909	253.615
Skupaj	7.909	253.615

Družba je v poročevalskem obdobju realizirala prodajo njenih bivših poslovnih prostorov v Novi Gorici.

Gibanje nekratkoročnih sredstev namenjenih prodajanju v letu 2014

v EUR	Zemljišče in zgradbe	Finančna sredstva	Skupaj
Stanje 1.1.2014	253.615	0	253.615
Odtujitev	-253.615		-253.615
Prerazporeditve med letom	7.909		7.909
Stanje 31.12.2014	7.909	0	7.909

Gibanje nekratkoročnih sredstev namenjenih prodajanju v letu 2013

v EUR	Zemljišče in zgradbe	Finančna sredstva	Skupaj
Stanje 1.1.2013	253.615	0	253.615
Prerazporeditve med letom			0
Stanje 31.12.2013	253.615	0	253.615

4. Naložbene nepremičnine

Naložbene nepremičnine v letu 2014 in 2013

v EUR	31.12.2014	31.12.2013
Zemljišča	15.305	15.305
Zgradbe	246.213	423.812
Skupaj	261.518	439.117

Med naložbenimi nepremičninami družba izkazuje pretežno stanovanja, katera je v preteklosti pridobila v postopkih izterjave neplačanih premij.

Naložbene nepremičnine niso zastavljene kot jamstvo za dolgove, niti na njih ne obstajajo druge pravne omejitve.

Amortizacija naložbenih nepremičnin, pripoznana v poslovnem izidu med odhodki od naložb, znaša 31.757 evrov (2013: 35.242 evrov).

Družba je presodila, da na dan 31. 12. 2014 ne obstajajo znamenja za oslabitev naložbenih nepremičnin.

Gibanje naložbenih nepremičnin v letu 2014

v EUR	zemljišča	zgradbe	skupaj
NABAVNA VREDNOST			
Stanje 1.1.2014	15.305	1.283.980	1.299.285
Odtujitve	0	-448.076	-448.076
Prenosi na sredstva razpoložljiva za prodajo	0	-25.535	0
Stanje 31.12.2014	15.305	810.369	825.674
POPRAVEK VREDNOSTI			
Stanje 1.1.2014	0	860.169	860.169
Amortizacija	0	31.757	31.757
Odtujitve	0	-310.053	0
Prenosi na sredstva razpoložljiva za prodajo	0	-17.716	0
Stanje 31.12.2014	0	564.157	891.926
Sedanja vrednost 1.1.2014	15.305	423.811	439.116
Sedanja vrednost 31.12.2014	15.305	246.212	261.518

Gibanje naložbenih nepremičnin v letu 2013

v EUR	zemljišča	zgradbe	skupaj
NABAVNA VREDNOST			
Stanje 1.1.2013	15.305	1.320.624	1.335.929
Odtujitve	0	-36.644	-36.644
Stanje 31.12.2013	15.305	1.283.980	1.299.285
POPRAVEK VREDNOSTI			
Stanje 1.1.2013	0	848.962	848.962
Amortizacija	0	35.242	35.242
Izguba zaradi oslabitve sredstev	0	-24.035	-24.035
Stanje 31.12.2013	0	860.169	860.169
Sedanja vrednost 1.1.2013	15.305	471.662	486.967
Sedanja vrednost 31.12.2013	15.305	423.812	439.117

Postavke pripoznane v izkazu poslovnega izida iz naslova naložbenih nepremičnin

v EUR	2014	2013
Prihodki od najemnin	72.779	82.009
Neposredni poslovni odhodki iz naloženih nepremičnin, ki ustvarjajo prihodke od najemnin	53.570	76.698
Dobički od odtujitve naložbenih nepremičnin	0	31.066

5. Finančne naložbe v družbah v skupini in pridruženih družbah

Podatki o družbah v skupini

družba	sedež	Kapitalski delež	Osnovni kapital družbe	vrsta povezave
Vivus d.o.o.	Karantanska 35, 2000 Maribor	100%	188.763	odvisna
Ornatus d.o.o.	Karantanska 35, 2000 Maribor	100%	8.763	posredno odvisna
Ornatus KC d.o.o.	Karantanska 35, 2000 Maribor	100%	11.000	posredno odvisna

v EUR	31.12.2014	31.12.2013
Deleži v odvisnih podjetjih	240.000	240.000
Delnice v nadrejenih podjetjih	0	2.819.618
Delnice v pridruženih podjetjih	1.290.084	1.290.084
Skupaj	1.530.084	4.349.702

Gibanje naložb v družbah v skupini in pridruženih družbah v letu 2014

v EUR	znesek
Stanje 1.1.2014	4.349.702
Odtujitev	-3.895.640
Prevrednotenje	1.076.022
Stanje 31.12.2014	1.530.084

Gibanje naložb v družbah v skupini in pridruženih družbah v letu 2013

v EUR	znesek
Stanje 1.1.2013	240.000
Prerazporeditev iz skupine razpoložljivi za prodajo	4.255.087
Odtujitev	-504.000
Prevrednotenje	358.615
Stanje 31.12.2013	4.349.702

Prikaz osnovnih kategorij ločenih računovodskih izkazov neposredno odvisnih in posredno odvisnih družb Zavarovalnice Maribor na dan 31. 12. 2014

v EUR	31.12.2014		
	Vivus d.o.o.	Ornatus d.o.o.	Ornatus KC d.o.o.
sredstva	315.627	5.531	31.733
kapital	207.011	5.154	11.336
obveznosti do virov sredstev	108.616	377	20.397
celotni prihodki	1.167.281	7.662	150.932
celotni odhodki	1.080.312	3.224	140.806
poslovi izid	86.969	4.438	10.126

Prikaz osnovnih kategorij ločenih računovodskih izkazov neposredno odvisnih in posredno odvisnih družb Zavarovalnice Maribor na dan 31. 12. 2013

v EUR	31.12.2013		
	Vivus d.o.o.	Ornatus d.o.o.	Ornatus KC d.o.o.
sredstva	277.791	1.094	1.606
kapital	126.879	-1.906	1.606
obveznosti do virov sredstev	100.912	3.000	0
celotni prihodki	986.550	0	30.370
celotni odhodki	980.886	819	32.242
poslovi izid	5.664	-819	-1.872

Podatki o pridruženih družbah

družba	sedež	kapitalski delež	osnovni kapital družbe	vrsta povezave
Moja naložba, pokojninska družba d.d.*	Ulica Vita Kraigherja, 2000 Maribor	20%	6.301.108	pridružena družba
* Nerevidirani izkazi				

Moja naložba, kot pridružena družba Zavarovalnice Maribor je registrirana za dejavnost pokojninskih skladov.

Višina naložbe in delež glasovalnih pravic v pridruženi družbi se glede na predhodno poročevalsko obdobje ni spremenila.

Prikaz osnovnih kategorij ločenih računovodskih izkazov pridružene družbe

Moja naložba, pokojninska družba	sredstva	kapital	čisti poslovni izid
leto 2014 (nerevidirano)	115.241.723	7.029.572	325.730
leto 2013	110.023.694	6.572.167	-387.283

6. Finančne naložbe

V nadaljevanju prikazana razdelitev finančnih naložb na skupine, predstavlja njihovo pripoznanje ob začetnem pripoznanju. V poročevalskem obdobju Zavarovalnica Maribor ni izvedla prerazvrstitev naložb med posameznimi skupinami naložb.

Finančne naložbe premoženjskih zavarovanj glede na skupine in vire financiranja (kritno premoženje – KP oziroma lastni viri)

v EUR	31.12.2014			31.12.2013		
	LASTNI VIR	KP	SKUPAJ	LASTNI VIR	KP	SKUPAJ
Posojila in depoziti	2.439.449	24.916.931	27.356.380	2.295.159	22.251.321	24.546.480
Posojila	129.804	271.369	401.173	283.902	354.029	637.931
Depoziti	2.309.645	24.645.562	26.955.207	2.011.257	21.897.292	23.908.549
V posesti do zapadlosti v plačilo	0	61.501.108	61.501.108	0	61.366.398	61.366.398
Dolžniški vrednostni papirji	0	61.501.108	61.501.108	0	61.366.398	61.366.398
Razpoložljiva za prodajo	6.038.016	184.567.097	190.605.113	3.981.470	169.276.284	173.257.754
Dolžniški vrednostni papirji	5.305.195	183.697.877	189.003.072	2.247.783	168.905.320	171.153.103
- tržni	5.305.195	183.697.877	189.003.072	2.247.783	168.905.320	171.153.103
Lastniški vrednostni papirji	686.342	869.220	1.555.562	1.682.044	370.964	2.053.008
- tržni	443.295	498.256	941.551	1.438.997	0	1.438.997
- netržni	243.047	370.964	614.011	243.047	370.964	614.011
Druge oblike fin. naložb	46.479	0	46.479	51.643	0	51.643
Po poštenu vrednosti skozi PI	1.402.210	1.467.600	2.869.810	1.201.390	7.475.450	8.676.840
Dolžniški vrednostni papirji	1.402.210	1.467.600	2.869.810	1.201.390	7.475.450	8.676.840
Skupaj	9.879.675	272.452.736	282.332.411	7.478.019	260.369.453	267.847.471

Finančne naložbe življenjskih zavarovanj, glede na skupine in vire financiranja (kritni sklad - KS oziroma lastni viri)

v EUR	31.12.2014			31.12.2013		
	LASTNI VIR	KS	SKUPAJ	LASTNI VIR	KS	SKUPAJ
Posojila in depoziti	3.094.721	9.251.576	12.346.297	545.583	12.676.409	13.221.992
Depoziti	3.094.721	9.251.576	12.346.297	545.583	12.676.409	13.221.992
V posesti do zapadlosti v plačilo	0	89.120.830	89.120.830	0	89.274.578	89.274.578
Dolžniški vrednostni papirji	0	89.120.830	89.120.830	0	89.274.578	89.274.578
Razpoložljiva za prodajo	27.669.182	169.813.429	197.482.611	24.966.877	148.948.829	173.915.706
Dolžniški vrednostni papirji	26.632.541	163.501.844	190.134.385	23.939.702	142.676.630	166.616.332
- tržni	26.632.541	163.501.844	190.134.385	23.939.702	142.676.630	166.616.332
Lastniški vrednostni papirji	1.036.641	6.311.585	7.348.226	1.027.175	6.272.199	7.299.374
- tržni	1.034.554	6.311.585	7.346.139	1.025.088	6.272.199	7.297.287
- netržni	2.087	0	2.087	2.087	0	2.087
Po poštenu vrednosti skozi PI	2.956.757	2.974.700	5.931.457	2.731.780	5.401.260	8.133.040
Dolžniški vrednostni papirji	2.956.757	2.974.700	5.931.457	2.731.780	5.401.260	8.133.040
Skupaj	33.720.660	271.160.535	304.881.195	28.244.240	256.301.076	284.545.315

Finančne naložbe, glede na skupine in vire financiranja skupaj

v EUR	31.12.2014			31.12.2013		
	LASTNI VIR	KP/ KS	SKUPAJ	LASTNI VIR	KP/ KS	SKUPAJ
Posojila in depoziti	5.534.170	34.168.507	39.702.677	2.840.742	34.927.730	37.768.472
Posojila	129.804	271.369	401.173	283.902	354.029	637.931
Depoziti	5.404.366	33.897.138	39.301.504	2.556.840	34.573.701	37.130.541
V posesti do zapadlosti v plačilo	0	150.621.938	150.621.938	0	150.640.976	150.640.976
Dolžniški vrednostni papirji	0	150.621.938	150.621.938	0	150.640.976	150.640.976
Razpoložljiva za prodajo	33.707.198	354.380.526	388.087.724	28.948.347	318.225.113	347.173.460
Dolžniški vrednostni papirji	31.937.736	347.199.721	379.137.457	26.187.485	311.581.950	337.769.435
- tržni	31.937.736	347.199.721	379.137.457	26.187.485	311.581.950	337.769.435
Lastniški vrednostni papirji	1.722.983	7.180.805	8.903.788	2.709.219	6.643.163	9.352.382
- tržni	1.477.849	6.809.841	8.287.690	2.464.085	6.272.199	8.736.284
- netržni	245.134	370.964	616.098	245.134	370.964	616.098
Druge oblike fin. naložb	46.479	0	46.479	51.643	0	51.643
Po poštene vrednosti skozi PI	4.358.967	4.442.300	8.801.267	3.933.170	12.876.709	16.809.879
Dolžniški vrednostni papirji	4.358.967	4.442.300	8.801.267	3.933.170	12.876.710	16.809.880
Skupaj finančne naložbe	43.600.335	543.613.271	587.213.606	35.722.259	516.670.528	552.392.787

Gibanje finančnih naložb v letu 2014

v EUR	lastniški vrednostni papirji	dolžniški vrednostni papirji	depoziti	posojila	skupaj
Finančne naložbe premoženjskih zavarovanj					
stanje 1.1.2014	2.104.647	241.196.345	23.908.545	637.933	267.847.471
nove pridobitve	500.922	85.603.470	210.246.892	183.000	296.534.284
zapadlost	0	-73.573.315	-5.455.251	-450.265	-79.478.831
odtujitev	-1.032.561	-7.241.376	-202.454.608		-210.728.545
sprememba poštene vr. - v kapitalu	52.205	2.719.911	0		2.772.116
sprememba poštene vr. - iz kapitala v IPI - prodaje	-23.176	-416.977	0		-440.153
sprememba poštene vr. skozi IPI	0	192.399	0		192.399
sprememba odplačne vrednosti	0	4.893.535	709.625	30.510	5.633.670
stanje 31.12.2014	1.602.037	253.373.992	26.955.203	401.178	282.332.411
Finančne naložbe življenjskih zavarovanj					
stanje 1.1.2014	7.299.376	264.023.948	13.221.992	0	284.545.315
nove pridobitve	0	80.210.021	101.750.017		181.960.038
zapadlost	0	-56.092.476	-4.543.064		-60.635.540
odtujitev	-942.839	-16.625.628	-98.630.017		-116.198.484
sprememba poštene vr. - v kapitalu	1.056.286	6.913.567	0		7.969.853
sprememba poštene vr. - iz kapitala v IPI - prodaje	-64.594	-1.952.315	0		-2.016.909
sprememba poštene vr. skozi IPI	0	289.767	0		289.767
sprememba odplačne vrednosti	0	8.419.783	547.372		8.967.155
stanje 31.12.2014	7.348.229	285.186.667	12.346.300	0	304.881.195
Finančne naložbe skupaj					
stanje 1.1.2014	9.404.023	505.220.293	37.130.537	637.933	552.392.785
nove pridobitve	500.922	165.813.491	311.996.909	183.000	478.494.322
zapadlost	0	-129.665.791	-9.998.315	-450.265	-140.114.371
odtujitev	-1.975.400	-23.867.004	-301.084.625	0	-326.927.029
sprememba poštene vr. - v kapitalu	1.108.491	9.633.478	0	0	10.741.969
sprememba poštene vr. - iz kapitala v IPI - prodaje	-87.770	-2.369.292	0	0	-2.457.062
sprememba poštene vr. skozi IPI	0	482.166	0	0	482.166
sprememba odplačne vrednosti	0	13.313.318	1.256.997	30.510	14.600.825
stanje 31.12.2014	8.950.266	538.560.659	39.301.503	401.178	587.213.605

Gibanje finančnih naložb v letu 2013

v EUR	lastniški vrednostni papirji	dolžniški vrednostni papirji	depoziti	posojila	skupaj
Finančne naložbe premoženjskih zavarovanj					
stanje 1.1.2013	10.577.068	179.713.822	43.419.874	662.999	234.373.763
nove pridobitve	0	137.682.319	216.739.803	420.800	354.842.922
prenos med skupinami naložb*	-2.138.441	0	23.298.391		21.159.950
zapadlost	0	-22.038.339	-260.976.620	-483.211	-283.498.170
odtujitev	-6.048.909	-52.780.074	0		-58.828.983
sprememba poštene vr. - v kapitalu	-542.533	2.105.089	0		1.562.556
sprememba poštene vr. - iz kapitala v IPI - prodaje	530.774	-5.272.286	0		-4.741.512
sprememba poštene vr. - iz kapitala v IPI - oslabitve	-273.312	-2.001.644	0		-2.274.956
sprememba poštene vr. skozi IPI	0	-28.594	0		-28.594
sprememba odplačne vrednosti	0	3.816.052	1.427.097	37.345	5.280.494
stanje 31.12.2013	2.104.647	241.196.345	23.908.545	637.933	267.847.471
Finančne naložbe življenjskih zavarovanj					
stanje 1.1.2013	17.184.656	252.520.950	24.755.719	0	294.461.325
nove pridobitve	750.000	65.019.934	84.047.274		149.817.208
prenos med skupinami naložb*	-2.116.676	0	7.294.547		5.177.871
zapadlost	0	-24.769.773	-103.145.134		-127.914.907
odtujitev	-9.082.884	-26.788.324	0		-35.871.208
sprememba poštene vr. - v kapitalu	-1.272.191	5.649.542	0		4.377.350
sprememba poštene vr. - iz kapitala v IPI - prodaje	2.142.603	-5.487.187	0		-3.344.584
sprememba poštene vr. - iz kapitala v IPI - oslabitve	-306.132	-8.085.184	0		-8.391.316
sprememba poštene vr. skozi IPI	0	248.800	0		248.800
sprememba odplačne vrednosti	0	5.715.190	269.586		5.984.776
stanje 31.12.2013	7.299.376	264.023.948	13.221.992	0	284.545.315
Finančne naložbe skupaj					
stanje 1.1.2013	27.761.724	432.234.772	68.175.593	662.999	528.835.088
nove pridobitve	750.000	202.702.253	300.787.077	420.800	504.660.130
prenos med skupinami naložb*	-4.255.117	0	30.592.938	0	26.337.821
zapadlost	0	-46.808.112	-364.121.754	-483.211	-411.413.077
odtujitev	-15.131.793	-79.568.398	0	0	-94.700.191
sprememba poštene vr. - v kapitalu	-1.814.724	7.754.631	0	0	5.939.908
sprememba poštene vr. - iz kapitala v IPI - prodaje	2.673.377	-10.759.473	0	0	-8.086.096
sprememba poštene vr. - iz kapitala v IPI - oslabitve	-579.444	-10.086.828	0	0	-10.666.272
sprememba poštene vr. skozi IPI	0	220.206	0	0	220.206
sprememba odplačne vrednosti	0	9.531.242	1.696.683	37.345	11.265.270
stanje 31.12.2013	9.404.023	505.220.293	37.130.537	637.933	552.392.787

Prikaz finančnih naložb Zavarovalnice Maribor v obveznice

v EUR	31.12.2014 knjigovodska vrednost	odplačna vrednost	31.12.2013 knjigovodska vrednost	odplačna vrednost
Državne obveznice	316.952.691	308.078.074	349.897.872	344.977.594
Ostale obveznice	212.806.704	206.818.640	155.322.417	159.751.465
Obveznice skupaj*	529.759.395	514.896.714	505.220.289	504.729.059

* Obveznice lastnih virov, kritnega premoženja in kritnega sklada klasičnih ŽZ.

Med finančnimi naložbami Zavarovalnice Maribor na zadnji dan poročevalskega obdobja ni naložb v obveznice bank, ki pri izdajatelju predstavljajo podrejene instrumente.

Prikaz knjigovodske in poštene vrednosti finančnih naložb

v EUR	31.12.2014		31.12.2013	
	knjigovodska vrednost	poštena vrednost	knjigovodska vrednost	poštena vrednost
Posojila in depoziti	39.702.677	39.702.677	37.768.472	37.768.472
V posesti do zapadlosti v plačilo	150.621.938	166.304.333	150.640.976	154.087.868
Razpoložljiva za prodajo	388.087.724	388.087.724	347.173.460	347.173.460
Po poštenu vrednosti skozi PI	8.801.267	8.801.267	16.809.879	16.809.879
Obveznice skupaj*	587.213.606	602.896.001	552.392.787	555.839.679

*Obveznice lastnih virov, kritnega premoženja in kritnega sklada klasičnih ZZ

S preglednico v nadaljevanju prikazujemo razdelitev finančnih naložb, vrednotenih po poštenu 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 poštenu 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.

Raven 1 predstavljajo naložbe, pri katerih je poštena vrednost določena na podlagi kotirane cene (neprilagojene) na delujočih trgih za enaka sredstva ali obveznosti, do katerih lahko podjetje dostopa na datum merjenja.

Raven 2 predstavljajo naložbe, katerih poštena vrednost se določa s pomočjo podatkov, ki se jih da neposredno ali posredno opazovati za sredstvo ali obveznost razen kotiranih cen znotraj 1. ravni. Podatki ravni 2 tako vključujejo:

- (a) kotirane cene podobnih sredstev ali obveznost na aktivnem trgu,
- (b) kotirane cene za isto ali podobno sredstvo ali obveznost z neaktivnega trga ali
- (c) opazovani podatki različni od kotiranih cen za sredstvo ali obveznost.

Družba je ob koncu leta 2014 na osnovi zahtev IFRS 13 in mnenja IFRS Interpretations Committee v septembru 2014 in januarju 2015 prerazporedila del vrednostnih papirjev iz nivoja 1 v nivo 2. Gre za naložbe, ki so vrednotene na osnovi tako imenovanih »konsenzualnih cen« (t.i. consensus prices). V teh primerih vrednotenj so bile naložbe večinoma predstavljene v nivo 2. Družba je tako v letu 2014 prerazporedila približno polovico naložb, katerih pošteno vrednost določa na podlagi »konsenzualnih cen«, v raven 2. Prerazporeditev je narejena v skladu s priporočilom IFRS Interpretations Committee. Prerazporeditev ni vplivala na računovodske izkaze družbe.

Raven 3 predstavljajo naložbe, pri katerih opazovani tržni podatki niso dosegljivi. Poštena vrednost se tako določa na podlagi metod vrednotenja.

Analiza finančnih naložb vrednotenih po pošteni vrednosti glede na njeno določanje na dan 31. 12. 2014

v EUR	31.12.2014			
	Raven 1	Raven 2	Raven 3	skupaj
Finančne naložbe premoženjskih zavarovanj				
Po pošteni vrednosti skozi poslovni izid	0	2.869.810	0	2.869.810
dolžniški vrednostni papirji	0	2.869.810	0	2.869.810
lastniški vrednostni papirji	0	0	0	0
Razpoložljivo za prodajo	108.621.401	81.323.222	0	189.944.623
dolžniški vrednostni papirji	107.679.850	81.323.222	0	189.003.072
lastniški vrednostni papirji	941.551	0	0	941.551
Skupaj	108.621.401	84.193.032	0	192.814.433
Finančne naložbe življenjskih zavarovanj	0	0	0	
Po pošteni vrednosti skozi poslovni izid	0	5.931.457	0	5.931.457
dolžniški vrednostni papirji	0	5.931.457	0	5.931.457
lastniški vrednostni papirji	0	0	0	0
Razpoložljivo za prodajo	115.529.518	81.951.006	0	197.480.524
dolžniški vrednostni papirji	108.183.379	81.951.006	0	190.134.385
lastniški vrednostni papirji	7.346.139	0	0	7.346.139
Skupaj	115.529.518	87.882.463	0	203.411.981
Finančne naložbe družbe	0	0	0	
Po pošteni vrednosti skozi poslovni izid	0	8.801.267	0	8.801.267
dolžniški vrednostni papirji	0	8.801.267	0	8.801.267
lastniški vrednostni papirji	0	0	0	0
Razpoložljivo za prodajo	224.150.919	163.274.228	0	387.425.147
dolžniški vrednostni papirji	215.863.229	163.274.228	0	379.137.457
lastniški vrednostni papirji	8.287.690	0	0	8.287.690
Skupaj	224.150.919	172.075.495	0	396.226.414

Analiza finančnih naložb vrednotenih po pošteni vrednosti glede na njeno določanje na dan 31. 12. 2013

v EUR	Stanje 31.12.2013			
	Raven 1	Raven 2	Raven 3	skupaj
Finančne naložbe premoženjskih zavarovanj				
Po pošteni vrednosti skozi poslovni izid	8.676.840	0	0	8.676.840
dolžniški vrednostni papirji	8.676.840	0	0	8.676.840
lastniški vrednostni papirji	0	0	0	0
Razpoložljivo za prodajo	172.592.100	0	0	172.592.100
dolžniški vrednostni papirji	171.153.103	0	0	171.153.103
lastniški vrednostni papirji	1.438.997	0	0	1.438.997
Skupaj	181.268.940	0	0	181.268.940
Finančne naložbe življenjskih zavarovanj	0	0	0	0
Po pošteni vrednosti skozi poslovni izid	8.133.040	0	0	8.133.040
dolžniški vrednostni papirji	8.133.040	0	0	8.133.040
lastniški vrednostni papirji	0	0	0	0
Razpoložljivo za prodajo	173.913.619	0	0	173.913.619
dolžniški vrednostni papirji	166.616.332	0	0	166.616.332
lastniški vrednostni papirji	7.297.287	0	0	7.297.287
Skupaj	182.046.659	0	0	182.046.659
Finančne naložbe družbe	0	0	0	0
Po pošteni vrednosti skozi poslovni izid	16.809.880	0	0	16.809.880
dolžniški vrednostni papirji	16.809.880	0	0	16.809.880
lastniški vrednostni papirji	0	0	0	0
Razpoložljivo za prodajo	346.505.719	0	0	346.505.719
dolžniški vrednostni papirji	337.769.435	0	0	337.769.435
lastniški vrednostni papirji	8.736.284	0	0	8.736.284
Skupaj	363.315.599	0	0	363.315.599

Med finančnimi naložbami, razpoložljivimi za prodajo, so v bilanci stanja izkazane tudi nekotirajoče naložbe (delnice in deleži), vrednotene po nabavni vrednosti v višini 616.098 evrov (2013: 616.098 evrov).

Naložbe v odvisna in pridružena podjetja 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 (2013: 406.261 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 naložbe⁸. V 2014 je bilo oslabitev iz tega naslova v višini 4.409 evrov (2013: 10.717.906 evrov).

7. Sredstva zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje

Sredstva zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje, glede na skupine finančnih sredstev

v EUR	31.12.2014	31.12.2013
Posojila in depoziti	9.048.455	8.978.668
- posojila		
- depoziti	9.048.455	8.978.668
V posesti do zapadlosti v plačilo	10.096.564	10.271.667
Razpoložljivo za prodajo	3.815.356	
Po poštenu vrednosti skozi IPI	146.808.014	126.429.906
- domači vzajemni skladi	54.468.782	44.214.681
- tuji vzajemni skladi	82.502.899	73.350.194
- dolžniški vrednostni papirji	9.836.333	8.865.031
Skupaj	169.768.389	145.680.241

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 poštenu vrednosti, katere gibanje je pripoznano neposredno v izkazu poslovnega izida.

Gibanje sredstev zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje v letu 2014

v EUR	lastniški vrednostni papirji	dolžniški vrednostni papirji	depoziti	skupaj
Stanje 1.1.2014	117.564.876	19.136.697	8.978.668	145.680.242
Povečanje med letom	36.662.923	5.141.261	42.802.420	84.606.604
Pridobitve	29.104.189	3.824.838	42.905.116	75.834.143
Sprememba poštene vrednosti v kapitalu	0	-11.859	0	-11.859
Sprememba poštene vrednosti skozi IPI	7.558.734	971.303	0	8.530.037
Sprememba odplačne vrednosti	0	356.979	-102.696	254.283
prenos med skupinami naložb	0	0	0	0
Zmanjšanje med letom	17.256.118	529.705	42.732.633	60.518.456
Odtujitve, zapadlosti	17.256.118	529.705	42.732.633	60.518.456
Stanje 31.12.2014	136.971.681	23.748.253	9.048.455	169.768.389

⁸ Podrobni kriteriji za pripoznanje oslabitev finančne naložbe razkrivamo med računovodskimi usmeritvami

Gibanje sredstev zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje v letu 2013

V EUR	lastniški vrednostni papirji	dolžniški vrednostni papirji	depoziti	skupaj
Stanje 1.1.2013	104.998.558	16.610.637	266.670	121.875.866
Povečanje med letom	26.627.597	2.650.059	40.516.913	69.794.569
Pridobitve	26.015.287	2.630.367	35.160.366	63.806.020
Sprememba poštene vrednosti skozi IPI	612.310	19.692	0	632.002
Sprememba odplačne vrednosti	0	0	1.888	1.888
prenos med skupinami naložb*	0	0	5.354.659	5.354.659
Zmanjšanje med letom	14.061.279	123.999	31.804.915	45.990.193
Odtujitve, zapadlosti	14.061.279	73.460	31.804.915	45.939.654
Sprememba poštene vrednosti skozi IPI	0	50.539	0	50.539
Stanje 31.12.2013	117.564.876	19.136.697	8.978.668	145.680.241

8. Znesek zavarovalno tehničnih rezervacij prenesen so in pozavarovateljem

Znesek zavarovalno tehničnih rezervacij prenesen so in pozavarovateljem v letu 2014 in 2013

v EUR	31.12.2014	31.12.2013
Pozavarovalne pogodbe	70.542.426	62.364.576
- iz prenosnih premij	12.892.262	13.109.373
- iz škodnih rezervacije	57.546.759	49.136.179
- iz rezervacij za bonuse in popuste	103.405	119.024
Sozavarovalne pogodbe	75.194	137.185
- iz prenosnih premij	24.823	18.556
- iz škodnih rezervacije	50.371	118.629
Skupaj	70.617.620	62.501.761

Pripoznanana sredstva pozavarovateljev in sozavarovateljev, glede na njihovo ročnost v celoti predstavljajo kratkoročna sredstva zavarovalnice.

Izkazana pozavarovalna sredstva so v višini 96,1 odstotka (2013: 96,4 odstotka) vezana na pozavarovalnico Sava Re 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.

Izid iz pozavarovalnih poslov (nakupa pozavarovanja) v poročevalskem obdobju, ki je vključen v izkaz poslovnega izida znaša -9.254.858 evrov (2013: -24.059.829 evrov).

9. Terjatve

Terjatve v letu 2014 in 2013

v EUR	31.12.2014			31.12.2013		
	izvirna vrednost	oslabitev	sedanja vrednost	izvirna vrednost	oslabitev	sedanja vrednost
Terjatve iz zavarovalnih poslov	67.462.815	-33.114.422	34.348.392	66.381.493	-33.642.546	32.738.947
- terjatve do zavarovancev	47.814.121	-15.598.246	32.215.875	46.691.870	-15.507.075	31.184.794
- terjatve do zavarovalnih posrednikov	1.501.535	-171.913	1.329.621	1.162.541	-160.028	1.002.513
- regresne terjatve	17.587.673	-17.343.036	244.637	18.173.764	-17.973.916	199.848
- druge terjatve iz zavarovalnih poslov	559.486	-1.226	558.260	353.319	-1.527	351.792
Terjatve iz so in pozavarovanja	9.806.606	0	9.806.606	8.742.346	0	8.742.346
- terjatve do pozavarovateljev	9.680.478	0	9.680.478	8.591.369	0	8.591.369
- terjatve do sozavarovateljev	126.128	0	126.128	150.977	0	150.977
Druge terjatve	654.746	0	654.746	2.904.943	0	2.904.943
Skupaj	77.924.166	-33.114.422	44.809.744	78.028.782	-33.642.546	44.386.236

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. Družba je v poročevalskem obdobju v izkazu poslovnega izida pripoznala slabitve terjatev v višini 85.162 evrov (2013: 1.138.904 evrov) in dokončne odpise terjatev zaradi nezmožnosti izterjave v plačilo zapadlih terjatev v višini 1.726.893 evrov (2013: 1.339.326 evrov).

10. Druga sredstva

Druga sredstva v letu 2014 in 2013

v EUR	31.12.2014	31.12.2013
Zaloge	0	69.317
Vrednotnice	10.250	360
Aktivne časovne razmejitve	5.339.289	5.775.750
Skupaj druga sredstva	5.349.539	5.845.427

Družba ocenjuje, da izkazana knjigovodska vrednost sredstev predstavlja dovolj natančen približek njihove poštene vrednosti.

Gibanje aktivnih časovnih razmejitev v letu 2014

v EUR	1.1.2014	povečanje	zmanjšanje	31.12.2014
Predhodno nezaračunani prihodki	184.142	75.546	-222.485	37.202
Kratkoročno odloženi stroški	5.591.609	1.497.339	0	5.265.103
- odloženi stroški pridobivanja zavarovanj	4.721.686	0	-343.878	4.377.808
- drugi odloženi stroški	869.922	1.497.339	-1.479.966	887.295
Kratkoročno odloženi odhodki	0	1.815.131	-1.778.148	36.983
Skupaj	5.775.750	3.388.015	-2.000.633	5.339.289

Gibanje aktivnih časovnih razmejitev v letu 2013

v EUR	1.1.2013	povečanje	zmanjšanje	31.12.2013
Predhodno nezaračunani prihodki	193.520	411.065	-420.443	184.142
Kratkoročno odloženi stroški	5.946.875	2.182.963	-2.538.230	5.591.609
- odloženi stroški pridobivanja zavarovanj	5.446.332		-724.646	4.721.686
- drugi odloženi stroški	500.543	2.182.963	-1.813.584	869.922
Kratkoročno odloženi odhodki	672		-672	0
Skupaj	6.141.067	2.594.028	-2.959.344	5.775.750

11. Denar in denarni ustrezniki

Denar in denarni ustrezniki v letu 2014 in 2013

v EUR	31.12.2014	31.12.2013
denarna sredstva v blagajni	36.627	37.395
denarna sredstva na transakcijskih računih	57.771	42.520
denarni ustrezniki	0	487
Skupaj	94.398	80.402

12. Kapital

Osnovni kapital

Osnovni kapital družba znaša 55.426.291 evrov in je razdeljen na 12.453.831 navadnih (rednih), prosto prenosljivih, kosovnih delnic, ki se ne glasijo na nominalni znesek, ima pa vsaka od njih enak delež in pripadajoč znesek v osnovnem kapitalu. Osnovni kapital in število izdanih delnic se v poročevalskem obdobju nista spremenila.

Sestava celotnega lastniškega kapitala družbe

v EUR	31.12.2014	31.12.2013
Osnovni delniški kapital	55.426.291	55.426.291
Kapitalske rezerve	2.811.907	2.811.907
- splošni prevrednotovalni popravek kapitala	2.811.907	2.811.907
Rezerve iz dobička	8.214.140	8.214.140
- zakonske rezerve	5.542.629	5.542.629
- rezerve za izravnavo rizikov (izravnalne rezerve)	2.671.511	2.671.511
- druge rezerve iz dobička	0	0
Presežek iz prevrednotenja	15.895.203	10.700.317
- iz naslova spremembe poštene vrednosti pri finančnih sredstvih	19.324.275	12.284.465
- obračunane obveznosti iz naslova odloženih davkov	-3.285.127	607.483
- aktuarski dobički/izgube	-143.946	-2.191.631
Zadržani čisti poslovni izid	11.642.981	13.734.205
Čisti poslovni izid poslovnega leta	16.436.172	4.882.921
Skupaj	110.426.694	95.769.781

Knjigovodska vrednost delnice

v centih	31.12.2014		31.12.2013	
Knjigovodska vrednost delnice	110.426.694	8,87	95.769.781	7,69
	12.453.831		12.453.831	

Kapitalske rezerve

Kapitalske rezerve se smejo uporabiti pod pogoji in za namene, kot jih določa zakon. Kapitalske rezerve so 31. 12. 2014 znašale 2.811.907 evrov in se v celoti nanašajo na prevrednotovalni popravek kapitala, ki je bil ob prehodu na MSRP pripoznan kot kapitalska rezerva. V poročevalskem obdobju ni bilo gibanj v kapitalskih rezervah.

Rezerve iz dobička

Postavke rezerv predstavljajo zakonske rezerve, katere lahko družba oblikuje in koristi v skladu z določili ZGD in Statutom Zavarovalnice Maribor. Zakonske rezerve se lahko oblikujejo do višine 10 odstotkov⁹ osnovnega kapitala. Zakonske rezerve se v poročevalskem obdobju niso spremenile in znašajo 5.542.629 evrov.

⁹ Sprememba statuta v poročevalskem obdobju. V preteklih poročevalskih obdobjih je statut ZM opredeljeval možnost oblikovanja zakonskih rezerv v višini 20 odstotkov osnovnega kapitala.

Sklep o podrobnejših pravilih in minimalnih standardih za izračunavanje zavarovalno tehničnih rezervacij, nalaga zavarovalnicam pripoznanje in izkazovanje izravnalnih rezervacij med zavarovalno tehničnimi rezervacijami ter njihovo oblikovanje in črpanje preko izkaza poslovnega izida. Navedeno je v nasprotju z MSRP. Posledično Zavarovalnica Maribor izravnalne rezervacije pripozna in izkazuje kot posebno postavko rezerv iz dobička v kapitalu, kot je predvideno tudi s Sklepom o letnem poročilu in trimesečnih računovodskih izkazih zavarovalnic SKL 2009 (vključno s spremembo iz UL RS 99/2010)

V primeru, da bi bile izravnalne rezervacije izkazane med zavarovalno tehničnimi rezervacijami, bi bile le te višje za 2.671.511 evrov in bi skupaj znašale 574.786.611 evrov (2013: 559.639.648 evrov). Izravnalne rezervacije se v poročevalskem obdobju niso spremenile.

Kljub temu, da izravnalne rezervacije predstavljajo bilančno postavko kapitala, se štejejo med obveznosti kritnega premoženja, za katere se zahteva pokritost s strani finančnih naložb.

Celoten pripoznani čisti dobiček obračunskega obdobja je ostal nerazporejen in je del bilančnega dobička obračunskega obdobja.

Gibanje posameznih postavk lastniškega kapitala, so razkrita v izkazu sprememb lastniškega kapitala, v katerega družba vključi stanja in spremembe vseh sestavin lastniškega kapitala.

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 80 odstotkov dobička sklada.

13. Podrejene obveznosti

Podrejene obveznosti v celoti predstavljajo izdane obveznice

Obveznice – 2 izdaja

	Obveznice - 2 izdaja
Tip obveznice	nematerializirana imenska obveznica, izdana v eni emisiji
Datum izdaje	25.8.2008
Datum dospelja zadnjega kupona in glavnice	25.8.2015
Kuponska obrestna mera	fiksna 7,5 % letno
Nominalna vrednost izdaje	7.000.000 EUR
Obseg izdaje	700 lotov, z nominalno vrednostjo 10.000 EUR

Izdana obveznica ZMV2 ne vsebuje klavzule odpoklica pred njihovo dospelostjo, prav tako obveznica ne zagotavlja pravice do zamenjave za druge vrednostne papirje.

Knjigovodska vrednost podrejenih obveznic na dan 31.12.2014 znaša 5.200.000 evrov (2013: 7.000.000 evrov). Natečene kuponske obresti iz naslova podrejenih obveznic so izkazane med časovnimi razmejitvami. Na dan 31.12.2014 znašajo 39.000 evrov (2013: 52.500 evrov).

Gibanje podrejenih obveznosti v letu 2014

v EUR	Stanje 1.1.2014	izplačilo	Stanje 31.12.2014
Obveznica ZMV2	7.000.000	-1.800.000	5.200.000
Skupaj	7.000.000	-1.800.000	5.200.000

Gibanje podrejenih obveznosti v letu 2013

v EUR	Stanje 1.1.2013	izplačilo	Stanje 31.12.2013
Obveznica ZVM2	7.000.000	0	7.000.000
Skupaj	7.000.000	0	7.000.000

Podrejene obveznosti, zapadejo v plačilo v letu 2015, zato jih družba od avgusta 2014 več ne vključuje, kot postavko dodatnega kapitala, v izračun kapitalske ustreznosti.

14. Zavarovalno tehnične rezervacije

Zavarovalo tehnične rezervacije iz zavarovalnih pogodb premoženjskih zavarovanj

v EUR	31.12.2014	31.12.2013
PRENOSNE PREMIJE		
Rezervacije za prenosne premije	70.090.634	68.470.640
Del prenosnih premij v sozavarovanju	17.499	42.827
Del rezervacij v pozavarovanju	-12.819.280	-13.048.990
Kosmate prenosne premije	70.108.133	68.513.468
Čiste prenosne premije	57.288.853	55.464.478
REZERVACIJE ZA BODOČA IZPLAČILA ŠKOD		
Rezervacije za nastale in prijavljene škode - popis	66.356.797	53.159.096
Rezervacije za nastale in neprijavljene škode - IBNR	163.087.999	157.840.576
Rezervacije za regrese	-687.117	-698.584
Rezervacija za cenilne stroške	14.527.401	14.009.586
Del rezervacij prevzetih iz sozavarovanj	308.409	168.106
Del rezervacij v pozavarovanju	-57.154.351	-48.813.125
Del rezervacij oddan v sozavarovanje	-50.371	-118.629
Kosmate rezervacije za bodoča izplačila škod	243.593.489	224.478.781
Čiste rezervacije za bodoča izplačila škod	186.388.767	175.547.026
DRUGE ZAVAROVALNO TEHNIČNE REZERVACIJE		
Rezervacije za bonuse in popuste	291.115	324.137
Rezervacije za nepotekle rizike	8.418.657	9.706.910
Del rezervacij v so-pozavarovanju	-128.228	-137.580
Kosmate druge zavarovalno-tehnične rezervacije	8.709.772	10.031.047
Čiste druge zavarovalno-tehnične rezervacije	8.581.544	9.893.467
Skupaj kosmate zavarovalno-tehnične rezervacije	322.411.393	303.023.295
Zavarovalno-tehničnih rezervacij v so in pozavarovanju (pojasnilo 8)	-70.152.230	-62.118.323
Skupaj čiste zavarovalno-tehnične rezervacije	252.259.163	240.904.972

Zavarovalo tehnične rezervacije iz zavarovalnih pogodb življenjskih zavarovanj

v EUR	31.12.2014	31.12.2013
PRENOSNE PREMIJE		
Rezervacije za prenosne premije	472.861	496.981
Del prenosnih premij v pozavarovanju	-72.982	-60.384
Kosmate prenosne premije	472.861	496.981
Čiste prenosne premije	399.879	436.597
MATEMATIČNE REZERVACIJE		
Matematične rezervacije	236.166.295	232.263.651
Del matematičnih rezervacij v pozavarovanju	0	0
Kosmate matematične rezervacije	236.166.295	232.263.651
Čiste matematične rezervacije	236.166.295	232.263.651
REZERVACIJE ZA BODOČA IZPLAČILA ŠKOD		
Rezervacije za nastale in prijavljene škode - popis	1.235.084	1.498.259
Rezervacije za nastale in neprijavljene škode - IBNR	11.143.941	11.586.898
Rezervacija za cenilne stroške	685.524	1.278.305
Del rezervacij v pozavarovanju	-143.000	0
Kosmate rezervacije za bodoča izplačila škod	13.064.550	14.363.462
Čiste rezervacije za bodoča izplačila škod	12.848.568	14.363.462
Skupaj kosmate zavarovalno-tehnične rezervacije	249.703.707	247.124.093
Zavarovalno-tehničnih rezervacij v so in pozavarovanju (pojasnilo 8)	-215.982	-60.384
Skupaj čiste zavarovalno-tehnične rezervacije	249.487.724	247.063.709

Zavarovalo tehnične rezervacije iz zavarovalnih pogodb družbe

v EUR	31.12.2014	31.12.2013
PRENOSNE PREMIJE		
Rezervacije za prenosne premije	70.563.495	68.967.621
Del prenosnih premij v sozavarovanju	17.499	42.827
Del rezervacij v pozavarovanju	-12.892.262	-13.109.373
Skupaj kosmate prenosne premije	70.580.994	69.010.448
Skupaj čiste prenosne premije	57.688.732	55.901.075
REZERVACIJE ZA BODOČA IZPLAČILA ŠKOD		
Rezervacije za nastale in prijavljene škode - popis	67.591.881	54.657.355
Rezervacije za nastale in neprijavljene škode - IBNR	174.231.940	169.427.474
Rezervacije za regrese	-687.117	-698.584
Rezervacija za cenilne stroške	15.212.925	15.287.892
Del rezervacij prevzetih iz sozavarovanj	308.409	168.106
Del rezervacij v pozavarovanju	-57.297.351	-48.813.125
Del rezervacij oddan v sozavarovanje	-50.371	-118.629
Skupaj kosmate rezervacije za bodoča izplačila škod	256.658.038	238.842.242
Skupaj čiste rezervacije za bodoča izplačila škod	199.310.316	189.910.488
MATEMATIČNE REZERVACIJE		
Matematične rezervacije	236.166.295	239.084.400
Del matematične rezervacije v pozavarovanju	-143.000	0
Skupaj kosmate matematične rezervacije	236.166.295	239.084.400
Skupaj čiste matematične rezervacije	236.023.295	239.084.400
DRUGE ZAVAROVALNO TEHNIČNE REZERVACIJE		
Rezervacije za bonuse in popuste	291.115	324.137
Rezervacije za nepotekle rizike	8.418.657	9.706.910
Del rezervacij v pozavarovanju	-128.228	-137.580
Skupaj kosmate druge ZTR	8.709.772	10.031.047
Skupaj čiste druge ZTR	8.581.544	9.893.467
Skupaj kosmate zavarovalno-tehnične rezervacije	572.115.100	556.968.137
Zavarovalno-tehničnih rezervacij v so in pozavarovanju (pojasnilo 8)	-70.368.212	-62.178.707
Skupaj čiste zavarovalno-tehnične rezervacije	501.746.888	494.789.430

Gibanje zavarovalno tehničnih rezervacij v letu 2014

v EUR	Stanje 1.1.2014	Povečanje	Zmanjšanje	Stanje 31.12.2014
Premoženjska zavarovanja				
Rezervacije za prenosne premije	68.513.468	67.431.736	-65.837.071	70.108.133
Škodne rezervacije	224.478.781	59.199.422	-40.084.714	243.593.489
Rezervacije za bonuse in popuste	324.137	57.235	-90.258	291.115
Druge zavarovalno tehnične rezervacije	9.706.910	1.756.415	-3.044.668	8.418.657
Skupaj	303.023.296	128.444.809	-109.056.711	322.411.394
Življenjska zavarovanja				
Rezervacije za prenosne premije	496.981	83.796	-107.915	472.862
Škodne rezervacije	14.363.462	6.710.095	-8.009.007	13.064.550
Matematične rezervacije	232.263.651	27.765.313	-23.862.668	236.166.295
Skupaj	247.124.094	34.559.203	-31.979.590	249.703.707
Skupaj ZM				
Rezervacije za prenosne premije	69.010.449	67.515.532	-65.944.986	70.580.995
Škodne rezervacije	238.842.243	65.909.517	-48.093.721	256.658.039
Matematične rezervacije	232.263.651	27.765.313	-23.862.668	236.166.295
Rezervacije za bonuse in popuste	324.137	57.235	-90.258	291.115
Druge zavarovalno tehnične rezervacije	9.706.910	1.756.415	-3.044.668	8.418.657
Skupaj ZM	550.147.390	163.004.012	-141.036.301	572.115.100

Gibanje zavarovalno tehničnih rezervacij v letu 2013

v EUR	Stanje 1.1.2013	Povečanje	Zmanjšanje	Stanje 31.12.2013
Premoženjska zavarovanja				
Rezervacije za prenosne premije	72.292.765	66.342.499	-70.121.796	68.513.468
Škodne rezervacije	219.725.988	52.748.221	-47.995.429	224.478.781
Rezervacije za bonuse in popuste	94.602	345.582	-116.047	324.137
Druge zavarovalno tehnične rezervacije	8.440.292	3.711.994	-2.445.376	9.706.910
Skupaj	300.553.647	123.148.296	-120.678.648	303.023.296
Življenjska zavarovanja				
Rezervacije za prenosne premije	530.905	79.661	-113.586	496.981
Škodne rezervacije	13.477.851	6.277.728	-5.392.117	14.363.462
Matematične rezervacije	236.536.148	20.543.415	-24.815.913	232.263.651
Skupaj	250.544.904	7.454.951	-7.687.402	247.124.094
Skupaj družba				
Rezervacije za prenosne premije	72.823.670	66.422.160	-70.235.382	69.010.448
Škodne rezervacije	233.203.839	59.025.949	-53.387.545	238.842.242
Matematične rezervacije	236.536.148	20.543.415	-24.815.913	232.263.651
Rezervacije za bonuse in popuste	94.602	345.582	-116.047	324.137
Druge zavarovalno tehnične rezervacije	8.440.292	3.711.994	-2.445.376	9.706.910
Skupaj družba	559.003.436	150.049.100	-158.905.148	550.147.388

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 2014 in 2013

v EUR	31.12.2014	31.12.2013
PRENOSNE PREMIJE		
Rezervacije za prenosne premije	17.198	17.480
Del prenosnih premij v sozavarovanju	0	0
Kosmate prenosne premije	17.198	17.480
Čiste prenosne premije	17.198	17.480
MATEMATIČNE REZERVACIJE		
Matematične rezervacije	156.500.163	134.117.931
Del matematičnih rezervacij v pozavarovanju	0	0
Kosmate matematične rezervacije	156.500.163	134.117.931
Čiste matematične rezervacije	156.500.163	134.117.931
REZERVACIJE ZA BODOČA IZPLAČILA ŠKOD		
Rezervacije za nastale in prijavljene škode - popis	1.193.509	947.778
Rezervacije za nastale in neprijavljene škode - IBNR	5.564.746	6.112.986
Rezervacija za cenilne stroške	298.332	479.307
Del rezervacij v pozavarovanju	-249.408	-323.054
Kosmate rezervacije za bodoča izplačila škod	7.056.587	7.540.071
Čiste rezervacije za bodoča izplačila škod	6.807.179	7.217.017
Skupaj kosmate zavarovalno-tehnične rezervacije	163.573.948	141.675.481
Zavarovalno-tehničnih rezervacij v so in pozavarovanju (pojasnilo 8)	-249.408	-323.054
Skupaj čiste zavarovalno-tehnične rezervacije	163.324.540	141.352.428

Gibanje zavarovalno tehničnih rezervacij za zavarovanja z naložbenim tveganjem v letu 2014

v EUR	Stanje 1.1.2014	Povečanje	Zmanjšanje	Stanje 31.12.2014
Prenosne premije	17.480	-1.473	1.191	17.198
Škodne rezervacije	7.540.071	5.509.380	-5.992.864	7.056.587
Matematične rezervacije	134.117.931	31.757.619	-9.375.387	156.500.163
Skupaj	141.675.481	37.265.526	-15.367.059	163.573.948

Gibanje zavarovalno tehničnih rezervacij za zavarovanja z naložbenim tveganjem v letu 2013

v EUR	Stanje 1.1.2013	Povečanje	Zmanjšanje	Stanje 31.12.2013
Življenjska zavarovanja z naložbenim tveganjem				
Prenosne premije	18.083	1.551	-2.155	17.480
Škodne rezervacije	6.067.558	5.147.287	-3.674.774	7.540.071
Matematične rezervacije	119.046.071	25.568.233	-10.496.373	134.117.931
Skupaj	125.131.712	30.717.072	-14.173.302	141.675.481

16. Druge rezervacije

Druge rezervacije v letu 2014 in 2013

v EUR	31.12.2014	31.12.2013
Rezervacije za zaposlence	5.015.363	4.785.224
Druge rezervacije	368.217	275.449
Skupaj druge rezervacije	5.383.580	5.060.673

Med rezervacijami za zaposlene 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 zaposlene družba oblikuje na osnovi aktuarskih izračunov, z upoštevanjem pričakovane umrljivosti iz slovenskih tablic umrljivosti 2007, fluktuacije zaposlenih in rasti obveznosti (predvidena nominalna rast plač 4,6 odstotka letno (2013: 4,8 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 31.12.2014.

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 2014

v EUR	Rezervacije za zaposlene	Druge rezervacije	Skupaj
Stanje 1.1.2014	4.785.223	275.450	5.060.673
Povečanje	580.333	100.394	680.727
Odprava (sprostitev)	0	0	0
Poraba	-350.194	-49	-350.243
Amortizacija	0	-7.577	-7.577
Stanje 31.12.2014	5.015.362	368.218	5.383.580

Gibanje drugih rezervacij v letu 2013

v EUR	Rezervacije za zaposlene	Druge rezervacije	Skupaj
Stanje 1.1.2013	5.045.724	145.486	5.191.210
Povečanje	668.138	147.702	815.840
Odprava	-607.483	0	-607.483
Izplačilo/znižanje	-321.156	-7.992	-329.148
Amortizacija	0	-9.745	-9.745
Stanje 31.12.2013	4.785.223	275.450	5.060.673

Podroben prikaz postavk gibanja rezervacij za odpravnine ob upokojitvi

v EUR	2014	2013
Stanje 1.1.	3.113.495	3.558.634
Izplačila odpravnin v 2014	-157.621	-133.811
Stroški sprotnega službovanja	-301.282	261.920
Stroški obresti	-31.456	34.235
Aktuarski dobički/izgube	751.429	-607.483
Stanje 31.12.	3.374.565	3.113.495

Aktuarski dobički/izgube so pripoznani v izkazu vseobsegajočega donosa.

Senzitivnostna analiza rezervacij za dolgoročne zaslužke zaposlencev

31.12.2014	Vpliv na višino rezervacij za odpravnino ob upokojitvi (v EUR)	Vpliv na višino rezervacij za jubilejne nagrade	SKUPAJ
Znižanje diskontne obrestne mere za 1%	493.032	158.007	651.039
Povečanje diskontne obrestne mere za 1%	-409.490	-136.916	-546.406
Znižanje realne rasti plač za 0,5%	-219.125	-67.659	-286.783
Povečanje realne rasti plač za 0,5%	237.338	71.723	309.061
Znižanje fluktuacije za 10%	73.114	27.573	100.686
Povečanje fluktuacije za 10%	-70.353	-26.489	-96.841
Zmanjšanje umrljivosti za 10%	20.570	5.093	25.663
Povečanje umrljivosti za 10%	-20.394	-5.060	-25.454

31.12.2013	Vpliv na višino rezervacij za odpravnino ob upokojitvi (v EUR)	Vpliv na višino rezervacij za jubilejne nagrade	SKUPAJ
Znižanje diskontne obrestne mere za 0,5%	304.794	117.387	422.180
Povečanje diskontne obrestne mere za 0,5%	-185.498	-65.163	-250.662
Znižanje realne rasti plač za 0,5%	-191.266	-62.545	-253.810
Povečanje realne rasti plač za 0,5%	206.782	66.146	272.928
Znižanje fluktuacije za 10%	66.409	25.693	92.101
Povečanje fluktuacije za 10%	-63.963	-24.720	-88.683
Zmanjšanje umrljivosti za 10%	18.532	4.566	23.098
Povečanje umrljivosti za 10%	-18.374	-4.538	-22.913

17. Odložene terjatve/obveznosti za davek

Odložene terjatve/obveznosti za davek v letu 2014 in 2013

v EUR	Terjatve		Obveznosti		Pobotano stanje terjatev in obveznosti	
	31.12.2014	31.12.2013	31.12.2014	31.12.2013	31.12.2014	31.12.2013
Finančne naložbe	569.906	2.942.727	3.285.127	2.088.359	-2.715.221	854.368
Rezervacije za zaposlence	459.873	533.949		0	459.873	533.949
Ostale odbitne začasne razlike	0	0	0	103.272	0	-103.272
Skupaj	1.029.779	3.476.676	3.285.127	2.191.631	-2.255.348	1.285.045

Družba je pri izračunu odloženih terjatev/obveznosti za davek upoštevala 17 odstotno davčno stopnjo, tako kot v preteklem poročevalskem obdobju.

Družba ne vzpostavlja terjatev za odložene davke na račun davčno nepriznanih vrednosti pri oslabitvah terjatev, saj družba ne more zagotoviti, da bodo te vrednosti odpravljene na način, kot ga priznava davčna zakonodaja.

Učinke odloženih davkov na poslovni izid razkrivamo v pojasnilu 33.

18. Druge finančne obveznosti

Druge finančne obveznosti znašajo 87.840 evrov (2013: 0 evrov). V poročevalskem obdobju se je njihova vrednost iz prvotno pripoznanih v višini 175.680 znižala za polovico. Preostali znesek zapade v plačilo v letu 2015.

19. Obveznosti iz poslovanja

Obveznosti iz poslovanja v letu 2014 in 2013

v EUR	premoženjska zavarovanja	31.12.2014 življenjska zavarovanja	skupaj	premoženjska zavarovanja	31.12.2013 življenjska zavarovanja	skupaj
Obveznosti iz neposrednih zavarovalnih poslov	2.795.682	7.821.499	10.617.182	3.454.174	7.826.990	11.281.164
- obveznosti do zavarovancev	1.071.439	7.821.499	8.892.939	1.739.329	7.826.990	9.566.320
- obveznosti do zavarovalnih posrednikov	1.724.243	0	1.724.243	1.714.844	0	1.714.844
Obveznosti iz so in pozavarovanja	7.845.237	138.309	7.983.545	8.239.934	132.161	8.372.095
- obveznosti za sozavarovalne premije	171.202	0	171.202	215.223	0	215.223
- obveznosti za obračunane deleže pozavarovateljev	7.674.035	138.309	7.812.343	8.024.710	132.161	8.156.872
Obveznosti za odmerjen davek	506.295	880.415	1.386.710	78.964	97.994	176.959
Skupaj obveznosti iz poslovanja	11.147.214	8.840.223	19.987.436	11.773.071	8.057.146	19.830.218

V obveznostih do zavarovancev življenjskih zavarovanj so vključene tudi obveznosti iz dospelih, a še ne izplačanih policah klasičnih življenjskih zavarovanj, v višini 1.669.580 evrov (2013: 1.738.709 evrov) in obveznosti za še neizplačan pripisan dobiček v višini 5.672.355 evrov (2013: 5.693.771 evrov). Izkazan znesek preostalih obveznosti iz poslovanja zapade v plačilo v poslovnem letu 2014.

20. Ostale obveznosti

Ostale obveznosti v letu 2014 in 2013

v EUR	premoženjska zavarovanja	31.12.2014 življenjska zavarovanja	skupaj	premoženjska zavarovanja	31.12.2013 življenjska zavarovanja	skupaj
Druge obveznosti iz zavarovalnih poslov	1.402.779	0	1.402.779	1.519.428	18	1.519.446
Kratkoročne obveznosti do zaposlenih	1.229.112	0	1.229.112	1.469.040	0	1.469.040
Obveznosti do dobaviteljev	1.134.679	0	1.134.679	1.072.201	0	1.072.201
Obveznosti iz financiranja	0	0	0	0	0	0
Druge obveznosti in davki	2.212.278	100.250	2.312.528	2.389.921	79.812	2.469.733
Pasivne časovne razmejitev	8.425.405	3.297.700	11.723.105	5.823.280	3.475.317	9.298.598
Skupaj ostale obveznosti	14.404.253	3.397.950	17.802.203	12.273.871	3.555.146	15.829.018

Med pasivnimi časovnimi razmejitvami je pripoznan tudi znesek stroška za neizkoriščenih dopuste, Znesek v naprej vračunanih stroškov znaša 867.587 evrov (2013: 1.074.817 evrov).

Med odloženimi prihodki je pripoznan tudi sorazmerni del so in pozavarovalne provizije, zadržane v prenosni premiji, v višini 2.629.569 evrov (2013: 2.758.603 evrov).

Gibanje pasivnih časovnih razmejitev v letu 2014

v EUR	1.1.2014	črpanje	oblikovanje	31.12.2014
Kratkoročno odloženi prihodki iz naslova premije	8.171.280	-34.746.141	37.374.932	10.800.071
Vnaprej vračunani stroški in odhodki	1.127.317	-640.634	436.351	923.034
Skupaj	9.298.597	-35.386.775	37.811.283	11.723.105

Gibanje pasivnih časovnih razmejitev v letu 2013

v EUR	1.1.2013	črpanje	oblikovanje	31.12.2013
Kratkoročno odloženi prihodki iz naslova premije	6.720.656	-37.363.162	38.813.786	8.171.280
Vnaprej vračunani stroški in odhodki	1.306.259	-711.243	532.301	1.127.317
Druge časovne razmejitve	39.549	-45.654	6.105	0
Skupaj	8.066.464	-38.120.059	39.352.192	9.298.597

21. Prihodki od zavarovalnih premij

Elementi izkazanih prihodkov od zavarovalnih premij

v EUR	1.1. do 31.12.2014	1.1. do 31.12.2013
Premoženjska zavarovanja		
Obračunane kosmate zavarovalne premije	175.551.707	176.500.344
So in pozavarovalni delež v obračunani kosmati premiji	-39.715.456	-41.429.666
Čista obračunana zavarovalna premija	135.836.251	135.070.678
Sprememba kosmate prenosne premije	-1.619.994	3.480.101
Sprem. prenosne premije za so in pozavarovalni del	-200.904	-1.126.424
Čisti prihodki od zavarovalnih premij	134.015.353	137.424.355
Življenjska zavarovanja		
Obračunane kosmate zavarovalne premije	74.429.840	75.500.697
So in pozavarovalni delež v kosmati premiji	-479.961	-437.236
Čista obračunana zavarovalna premija	73.949.879	75.063.461
Sprememba kosmate prenosne premije	24.401	34.528
Sprem. prenosne premije za so in pozavarovalni del	12.598	26.702
Čisti prihodki od zavarovalnih premij	73.986.878	75.124.691
Skupaj		
Obračunane kosmate zavarovalne premije	249.981.547	252.001.040
So in pozavarovalni delež v kosmati premiji	-40.195.417	-41.866.902
Čista obračunana zavarovalna premija	209.786.130	210.134.139
Sprememba kosmate prenosne premije	-1.595.593	3.514.630
Sprem. prenosne premije za so in pozavarovalni del	-188.305	-1.099.722
Čisti prihodki od zavarovalnih premij	208.002.232	212.549.046

Obračunana zavarovalna premija po zavarovalnih vrstah za leto 2014

v EUR	1.1. do 31.12.2014			
Zavarovalna vrsta	Obračunana kosmata premija	Sprejeta sozavarovalna premija	Premija oddana v so - pozavarovanje	Skupaj čista premija
Nezgodno zavarovanje	18.685.953		-2.812.393	15.873.560
Zdravstveno zavarovanje	406.333		-138.349	267.984
Zavarovanje kopenskih motornih vozil	51.517.827		-8.490.025	43.027.802
Letalsko zavarovanje	55.924		-14.707	41.217
Zavarovanje plovil	221.259		-36.354	184.905
Zavarovanje prevoza blaga	855.623	122.612	-269.518	708.717
Zavarovanje požara in elementarnih nesreč	21.499.374	287.126	-9.116.355	12.670.145
Drugo škodno zavarovanje	14.962.520	115.994	-4.608.279	10.470.235
Zavar.odgovornosti pri uporabi vozil	46.301.092		-7.189.431	39.111.661
Zavar.odgovornosti pri uporabi zrakoplovov	173.383		-138.471	34.912
Zavar.odgovornosti pri uporabi plovil	219.965		-40.070	179.895
Splošno zavarovanje odgovornosti	10.508.704	148.139	-2.310.114	8.346.729
Kreditno zavarovanje	1.959.691		-294.396	1.665.295
Kavcijsko zavarovanje	134.358		-20.138	114.220
Zavarovanje različnih finančnih izgub	1.388.364	12.683	-450.780	950.267
Zavarovanje stroškov postopka	549.949	4.568	-391.470	163.047
Zavarovanje pomoči	6.111.389		-4.085.728	2.025.661
Skupaj premoženjska zavarovanja	175.551.708	691.122	-40.406.578	135.836.251
Življenjska zavarovanja	29.166.395		-127.689	29.038.706
Življenjsko zavar. vezano na enote inv. skladov	45.263.444		-352.272	44.911.172
Skupaj življenjska zavarovanja	74.429.839	0	-479.961	73.949.879
Skupaj	249.981.547	691.122	-40.886.539	209.786.130

Obračunana zavarovalna premija po zavarovalnih vrstah za leto 2013

v EUR	1.1. do 31.12.2013			
	Obračunana kosmata premija	Sprejeta so in pozavarovalna premija	Premija oddana v so in pozavarovanje	Skupaj čista premija
Nezgodno zavarovanje	19.152.584	0	-3.134.351	16.018.233
Zavarovanje kopenskih motornih vozil	47.862.538	2.270	-9.503.206	38.361.602
Letalsko zavarovanje	99.286	0	-38.755	60.531
Zavarovanje plovil	243.359	0	-45.889	197.470
Zavarovanje prevoza blaga	1.583.227	0	-606.654	976.573
Zavarovanje požara in elementarnih nesreč	21.298.059	178.568	-8.199.121	13.277.506
Drugo škodno zavarovanje	14.826.894	47.993	-4.854.931	10.019.956
Zavar.odgovornosti pri uporabi vozil	52.344.492	0	-8.817.869	43.526.623
Zavar.odgovornosti pri uporabi zrakoplovov	206.602	0	-195.116	11.486
Zavar.odgovornosti pri uporabi plovil	200.330	0	-37.475	162.855
Splošno zavarovanje odgovornosti	10.038.224	110.342	-2.189.482	7.959.084
Kreditno zavarovanje	2.126.004	0	-344.997	1.781.007
Kavcijsko zavarovanje	124.545	0	-20.269	104.276
Zavarovanje različnih finančnih izgub	1.169.580	8.572	-416.066	762.086
Zavarovanje stroškov postopka	546.685	4.725	-392.828	158.582
Zavarovanje pomoči	4.677.936	0	-2.985.127	1.692.809
Skupaj premoženjska zavarovanja	176.500.345	352.470	-41.782.136	135.070.678
Življenjsko zavarovanje	29.356.749	0	-103.448	29.253.301
Življenjsko zavar. vezano na enote inv. skladov	46.143.947	0	-333.788	45.810.159
Skupaj življenjska zavarovanja	75.500.696	0	-437.236	75.063.461
Skupaj	252.001.041	352.470	-42.219.372	210.134.139

22. Prihodki od naložb v povezane družbe

Družba je v poročevalskem obdobju ustvarila dobičke iz odtujitve delnic v nadrejeno družbo v višini 2.215.439 evrov (2013: 184.536 evrov).

23. Neto finančni izid naložbenja

Neto finančni izid naložbenja v letu 2014

v EUR	1.1. do 31.12.2014				
	Posojila in depoziti	V posesti do zapadlosti	Razpoložljiva za prodajo	Po poštteni vrednosti skozi IPI	Skupaj
Prihodki iz obresti in dividend	1.545.320	6.759.262	7.505.266	75.546	15.885.394
Odprava oslabitve	23.976	0	37.910	0	61.886
Neto realizirani dobički/izgube	0	0	2.747.222	2.197.388	4.944.610
Neto prevrednotenja po PV skozi PI	0	0	0	6.939.808	6.939.808
Skupaj neto prihodki	1.569.296	6.759.262	10.290.398	9.212.742	27.831.698
Neto prevrednotenja po PV skozi PI	0	0	0	64.841	64.841
Oslabitve	0	0	4.009	0	4.009
Neto naložbene nepremičnine	0	0	12.548	0	12.548
Skupaj neto odhodki	0	0	16.557	64.841	81.398
Neto finančni izid iz naložbenja	1.569.296	6.759.262	10.273.841	9.147.901	27.750.300

Neto finančni izid naložbenja v letu 2013

v EUR	1.1. do 31.12.2013				
	Posojila in depoziti	V posesti do zapadlosti	Razpoložljiva za prodajo	Po pošteni vrednosti skozi IPI	Skupaj
Prihodki iz obresti in dividend	2.772.982	6.734.466	10.541.888	135.505	20.184.841
Odprava oslabitve	1.021	0	1.569	0	2.590
Neto realizirani dobički/izgube	0	-41.462	-8.056.146	1.271.835	-6.825.773
Drugi prihodki naložb	0	94.159	0	0	94.159
Skupaj neto prihodki	2.774.003	6.787.163	2.487.311	1.407.340	13.455.817
Neto prevrednotenja po PV skozi PI	0	0	0	267.293	267.293
Oslabitve	0	50.539	10.667.367	0	10.717.906
Neto naložbene nepremičnine	0	0	29.931	0	29.931
Skupaj neto odhodki	0	50.539	10.697.298	267.293	11.015.130
Neto finančni izid iz naložbenja	2.774.003	6.736.624	-8.209.986	1.140.047	2.440.687

Prihodki od finančnih naložb v letu 2014

v EUR	1.1. do 31.12.2014				
	Posojila in depoziti	V posesti do zapadlosti	Razpoložljiva za prodajo	Po pošteni vrednosti skozi IPI	Skupaj
Prihodki od naložb premoženjskih zavarovanj					
Obresti iz naložb	860.717	2.578.869	2.366.633	21.829	5.828.048
Dobički pri odtujitvi naložb	0	0	747.287	310.699	1.057.986
Dividende in deleži v dobičku iz naložb	0	0	81.280	0	81.280
Odprava oslabitve naložb	23.976	0	0	0	23.976
Prihodki od naložbenih nepremičnin	0	0	72.779	0	72.779
Neiztrženi prihodki sredstev po PV skozi PI	0	0	0	58.356	58.356
Skupaj	884.693	2.578.869	3.267.979	390.884	7.122.425
Prihodki od naložb življenjskih zavarovanj					
Obresti iz naložb	684.603	4.180.393	4.824.005	53.717	9.742.718
Dobički pri odtujitvi naložb	0	0	2.025.841	1.928.175	3.954.016
Dividende in deleži v dobičku iz naložb	0	0	233.348	0	233.348
Odprava oslabitev naložb	0	0	37.910	0	37.910
Neiztrženi prihodki sredstev po PV skozi PI	0	0	0	13.020.303	13.020.303
Skupaj	684.603	4.180.393	7.121.104	15.002.195	26.988.295
Prihodki od naložb družbe					
Obresti iz naložb	1.545.320	6.759.262	7.190.638	75.546	15.570.766
Dobički pri odtujitvi naložb	0	0	2.773.128	2.238.874	5.012.002
Dividende in deleži v dobičku iz naložb	0	0	314.628	0	314.628
Odprava oslabitev naložb	23.976	0	37.910	0	61.886
Prihodki od naložbenih nepremičnin	0	0	72.779	0	72.779
Neiztrženi prihodki sredstev po PV skozi PI	0	0	0	13.078.659	13.078.659
Skupaj prihodki od naložb	1.569.296	6.759.262	10.389.083	15.393.079	34.110.720

Prihodki od finančnih naložb v letu 2013

v EUR	1.1. do 31.12.2013				Skupaj
	Posojila in depoziti	V posesti do zapadlosti	Razpoložljiva za prodajo	Po poštenu vrednosti skozi IPI	
Prihodki od naložb premoženjskih zavarovanj					
Obresti iz naložb	1.740.333	2.572.493	3.719.600	90.818	8.123.243
Dobički pri odtujitvi naložb	0	0	3.540.437	189.278	3.729.715
Dividende in deleži v dobičku iz naložb	0	0	96.149	0	96.149
Odprava oslabitve naložb	1.021	0	453	0	1.474
Prihodki od naložbenih nepremičnin	0	0	82.009	0	82.009
Neiztrženi prihodki sredstev po PV skozi PI	0	0	0	225.412	225.412
Drugi prihodki naložb	0	10.721	0	0	10.721
Skupaj	1.741.354	2.583.213	7.438.647	505.508	12.268.721
Prihodki od naložb življenjskih zavarovanj					
Obresti iz naložb	1.032.649	4.161.973	6.494.778	44.687	11.734.087
Dobički pri odtujitvi naložb	0	0	3.244.378	1.102.781	4.347.159
Dividende in deleži v dobičku iz naložb	0	0	231.362	0	231.362
Odprava oslabitev naložb	0	0	1.116	0	1.116
Neiztrženi prihodki sredstev po PV skozi PI	0	0	0	7.599.199	7.599.199
Drugi prihodki naložb	0	226.703	0	0	226.703
Skupaj	1.032.649	4.388.676	9.971.634	8.746.667	24.139.627
Prihodki od naložb družbe					
Obresti iz naložb	2.772.982	6.734.466	10.214.377	135.505	19.857.330
Dobički pri odtujitvi naložb	0	0	6.784.815	1.292.060	8.076.874
Dividende in deleži v dobičku iz naložb	0	0	327.511	0	327.511
Odprava oslabitev naložb	1.021	0	1.569	0	2.590
Prihodki od naložbenih nepremičnin	0	0	82.009	0	82.009
Neiztrženi prihodki sredstev po PV skozi PI	0	0	0	7.824.611	7.824.611
Drugi prihodki naložb	0	237.424	0	0	237.424
Skupaj prihodki od naložb	2.774.003	6.971.890	17.410.281	9.252.175	36.408.349

Odhodki od finančnih naložb v letu 2014

v EUR	1.1. do 31.12.2014				
	Posojila in depoziti	V posesti do zapadlosti	Razpoložljiva za prodajo	Po poštenu vrednosti skozi IPI	Skupaj
Odhodki od naložb premoženjskih zavarovanj					
Oslabitve vrednosti naložb	0	0	1.967	0	1.967
Izgube finančnih sredstev po PV skozi PI	0	0	0	123.197	123.197
Izgube pri odtujitvah naložb	0	0	16.975	0	16.975
Odhodek naložbenih nepremičnin	0	0	83.985	0	83.985
Skupaj	0	0	102.927	123.197	226.124
Odhodki od naložb življenjskih zavarovanj					
Oslabitve vrednosti naložb	0	0	2.042	0	2.042
Izgube finančnih sredstev po PV skozi PI	0	0	0	6.080.495	6.080.495
Izgube pri odtujitvah naložb	0	0	8.931	41.486	50.417
Odhodek naložbenih nepremičnin	0	0	1.342	0	1.342
Skupaj	0	0	12.315	6.121.981	6.134.296
Odhodki od naložb družbe					
Oslabitve vrednosti naložb	0	0	4.009	0	4.009
Izgube finančnih sredstev po PV skozi PI	0	0	0	6.203.692	6.203.692
Izgube pri odtujitvah naložb	0	0	25.906	41.486	67.392
Odhodek naložbenih nepremičnin	0	0	85.327	0	85.327
Skupaj odhodki od naložb	0	0	115.242	6.245.178	6.360.420

Odhodki od finančnih naložb v letu 2013

v EUR	1.1. do 31.12.2013				
	Posojila in depoziti	V posesti do zapadlosti	Razpoložljiva za prodajo	Po poštenu vrednosti skozi IPI	Skupaj
Odhodki od naložb premoženjskih zavarovanj					
Oslabitev vrednosti naložb	0	0	2.276.051	0	2.276.051
Izgube finančnih sredstev po PV skozi PI	0	0	0	363.245	363.245
Izgube pri odtujitvah naložb	0	0	8.250.883	0	8.250.883
Odhodek naložbenih nepremičnin	0	0	110.598	0	110.598
Drugi odhodki naložb	0	143.265	0	0	143.265
Skupaj	0	143.265	10.637.532	363.245	11.144.042
Odhodki od naložb življenjskih zavarovanj					
Oslabitev vrednosti naložb	0	50.539	8.391.316	0	8.441.855
Izgube finančnih sredstev po PV skozi PI	0	0	0	7.728.659	7.728.659
Izgube pri odtujitvah naložb	0	41.462	6.590.078	20.224	6.651.764
Odhodek naložbenih nepremičnin	0	0	1.342	0	1.342
Skupaj	0	92.001	14.982.736	7.748.883	22.823.620
Odhodki od naložb družbe					
Oslabitev vrednosti naložb	0	50.539	10.667.367	0	10.717.906
Izgube finančnih sredstev po PV skozi PI	0	0	0	8.091.904	8.091.904
Izgube pri odtujitvah naložb	0	41.462	14.840.961	20.224	14.902.647
Odhodek naložbenih nepremičnin	0	0	111.939	0	111.939
Drugi odhodki naložb	0	143.265	0	0	143.265
Skupaj odhodki od naložb	0	235.266	25.620.268	8.112.128	33.967.662

24. Drugi zavarovalni prihodki

Drugi zavarovalni prihodki v letu 2014 in 2013

v EUR	1.1. do 31.12.2014	1.1. do 31.12.2013
Prihodki od provizij	9.355.160	9.645.749
od tega:		
- pozavarovalna provizija	8.432.554	8.782.671
- upravljaljske in izstopne provizije	922.606	863.077
Drugi zavarovalni prihodki in druge storitve	387.955	339.273
Skupaj drugi prihodki	9.743.115	9.985.022

25. 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 2014 in 2013

v EUR	1.1. do 31.12.2014	1.1. do 31.12.2013
Finančni prihodki iz poslovnih razmerij	1.797.358	2.019.004
od tega:		
- obračunane obresti iz naslova regresnih terjatev	1.171.117	1.058.065
- prejete obresti iz naslova zavarovalnih premij	582.067	714.339
Prevrednotovalni poslovni prihodki	576.168	2.151.846
Drugi prihodki iz poslovnih razmerij	1.004.240	2.203.713
Skupaj	3.377.767	6.374.563

26. Čisti odhodki za škode

Elementi izkazanih čistih odhodkov za škode

v EUR	1.1. do 31.12.2014	1.1. do 31.12.2013
Premoženjska zavarovanja		
Obračunane kosmate škode	108.668.419	110.945.011
Pozavarovalni in sozavar. delež v kosmatih škodah	-23.052.208	-24.834.951
Obračunani regresi v škodah	-3.331.222	-3.112.384
Čisti zneski škod	82.284.989	82.997.676
Sprememba kosmatih škodnih rezervacij	18.974.405	4.754.282
Sprem. škodne rezerve za po- in sozavarovalni del	-8.132.665	5.905.207
Čisti odhodki za škode	93.126.729	93.657.166
Življenjska zavarovanja		
Obračunane kosmate škode	41.184.332	40.741.453
Pozavarovalni in sozavar. delež v kosmati premiji	-174.618	-138.034
Obračunani regresi v škodah	0	0
Čisti zneski škod	41.009.714	40.603.419
Sprememba kosmatih škodnih rezervacij	-1.782.395	2.358.124
Sprem. škodne rezerve za po- in sozavarovalni del	-69.355	-64.198
Čisti odhodki za škode	39.157.964	42.897.345
Skupaj		
Obračunane kosmate škode	149.852.750	151.686.464
Pozavarovalni in sozavar. delež v kosmati premiji	-23.226.826	-24.972.985
Obračunani regresi v škodah	-3.331.222	-3.112.384
Čisti zneski škod	123.294.702	123.601.095
Sprememba kosmatih škodnih rezervacij	17.192.009	7.112.406
Sprem. škodne rezerve za po- in sozavarovalni del	-8.132.665	5.905.207
Čisti odhodki za škode	132.284.693	136.554.510

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 3.875.412 evrov (2013: 4.380.502 evrov).

Čisti odhodki za škode po zavarovalnih vrstah za leto 2014

v EUR	1.1. do 31.12.2014				
	Kosmate škode	Znesek škod iz sozavarovalnih poslov	Znesek škod oddan v pozavarovanje	Znesek regresiranih škod	Čiste škode
Nezgodno zavarovanje	7.113.746	-1.640	-1.214.446	0	5.897.660
Zdravstveno zavarovanje	0	0	0	0	0
Zavarovanje kopenskih motornih vozil	34.648.412	-39.415	-5.407.927	-479.677	28.721.393
Letalsko zavarovanje	27.209	0	-4.435	0	22.774
Zavarovanje plovil	433.858	0	-91.808	0	342.050
Zavarovanje prevoza blaga	112.161	121.627	-12.834	-14.701	206.253
Zavarovanje požara in elementarnih nesreč	17.723.510	27.813	-6.289.543	-21.506	11.440.274
Drugo škodno zavarovanje	9.299.410	14.227	-2.452.164	-11.515	6.849.958
Zavar.odgovornosti pri uporabi vozil	30.389.456	-4.822	-4.911.237	-1.429.077	24.044.320
Zavar.odgovornosti pri uporabi zrakoplovov	20.898	0	-17.594	0	3.304
Zavar.odgovornosti pri uporabi plovil	16.722	0	-2.788	0	13.934
Splošno zavarovanje odgovornosti	5.137.551	16.087	-1.030.863	-175	4.122.600
Kreditno zavarovanje	1.419.999	0	-9.559	-1.252.917	157.523
Kavcijsko zavarovanje	68.795	0	14.211	-121.654	-38.648
Zavarovanje različnih finančnih izgub	590.553	0	-89.958	0	500.595
Zavarovanje stroškov postopka	0	999	0	0	999
Zavarovanje pomoči	1.666.140	0	-1.666.140	0	0
Skupaj premoženjska zavarovanja	108.668.420	134.876	-23.187.085	-3.331.222	82.284.989
Življenjsko zavarovanje	27.409.752	0	-32.043	0	27.377.709
Življenjsko zavar. vezano na enote inv. skladov	13.774.580	0	-142.575	0	13.632.005
Skupaj življenjska zavarovanja	41.184.332	0	-174.618	0	41.009.714
Skupaj	149.852.752	134.876	-23.361.703	-3.331.222	123.294.702

Čisti odhodki za škode po zavarovalnih vrstah za leto 2013

v EUR	1.1. do 31.12.2013				
	Kosmate škode	Znesek škod iz sozavar. poslov	Znesek oddan v pozavarovan je	Znesek regresiranih škod	Čiste škode
Nezgodno zavarovanje	7.315.281	-280	-1.385.849	0	5.929.152
Zavarovanje kopenskih motornih vozil	38.001.351	-174.864	-6.389.113	-597.967	30.839.407
Letalsko zavarovanje	80.021	0	-25.017	0	55.004
Zavarovanje plovil	493.500	0	-111.982	0	381.518
Zavarovanje prevoza blaga	737.640	-249.115	-68.264	-68.002	352.259
Zavarovanje požara in elementarnih nesreč	12.364.079	-23.828	-5.505.109	-9.334	6.825.808
Drugo škodno zavarovanje	9.942.459	506	-2.162.548	-3.871	7.776.546
Zavarovanje odgovornosti pri uporabi motornih vozil	33.513.906	-35.669	-5.941.450	-1.311.091	26.225.696
Zavarovanje odgovornosti pri uporabi plovil	11.023	0	-1.877	0	9.146
Splošno zavarovanje odgovornosti	4.927.983	-12.559	-1.121.208	-22.513	3.771.703
Kreditno zavarovanje	1.530.045	0	-22.427	-1.091.606	416.012
Kavcijsko zavarovanje	1.932	0	1.397	-8.000	-4.671
Zavarovanje različnih finančnih izgub	565.878	0	-146.823	0	419.055
Zavarovanje stroškov postopka	0	1.041	0	0	1.041
Zavarovanje pomoči	1.459.913	0	-1.459.913	0	0
Skupaj premoženjska zavarovanja	110.945.011	-494.768	-24.340.183	-3.112.384	82.997.676
Življenjska zavarovanja	26.914.913	0	0	0	26.914.913
Življenjsko zavar. vezano na enote inv. skladov	13.826.540	0	-138.034	0	13.688.506
Skupaj življenjska zavarovanja	40.741.453	0	-138.034	0	40.603.419
Skupaj	151.686.464	-494.768	-24.478.217	-3.112.384	123.601.095

27. Sprememba drugih zavarovalno tehničnih rezervacij

v EUR	1.1. do 31.12.2014	1.1. do 31.12.2013
Sprememba matematičnih rezervacij za življenjska zavarovanja	3.898.409	-4.066.718
Sprememba rezervacij za nepotekle rizike	-1.288.253	1.266.618
Skupaj	2.610.156	-2.800.101

Sprememba matematičnih rezervacij za življenjska zavarovanja je rezultat prenosa matematične rezervacije v izplačila (doživetje, odkupi), prirasta matematične rezervacije za aktivne zavarovalne pogodbe življenjskih zavarovanj 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 med rezervacijami pripoznala pripis dobička iz naslova pozitivnega poslovanja kritnega sklada klasičnih življenjskih zavarovanj v višini 5.071.760 evrov. V predhodnem obdobju družba ni pripoznala obveznosti iz naslova pripisa dobička.

28. Sprememba zavarovalno tehničnih rezervacij zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje

v EUR	1.1. do 31.12.2014	1.1. do 31.12.2013
Sprememba ZTR	22.414.802	15.078.217
Skupaj	22.414.802	15.078.217

29. Odhodki za bonuse in popuste

v EUR	1.1. do 31.12.2014	1.1. do 31.12.2013
Sprememba kosmatih rezervacij za bonuse in popuste	213.782	345.582
Pozavarovalni del spremembe	-60.075	-124.471
Skupaj	153.707	221.111

Pripoznavni 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.

30. 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 616.656 evrov (2013: 1.004.304 evrov) stroškov iz naslova spremembe v odloženih stroških pridobivanja zavarovanj.

Ostali stroški vključujejo stroške materiala, stroške reklame, propagande in reprezentance, donacij in sponzorskih prispevkov ter drugih obratovalnih stroškov.

Med obratovalnimi stroški je izkazan tudi znesek za storitve revidiranja v višini 50.508 evrov (2013: 95.033 evrov). Celotni stroški revidiranja, pripoznani v obračunskem obdobju se nanašajo na storitve revidiranja letnega poročila družbe in sicer 6.588 evrov za leto 2014 ter 43.920 evrov za revidiranje letnega poročila 2013. Celotni pogodbeni znesek revidiranja letnega poročila za poslovno leto 2014 znaša 42.000 evrov (brez DDV-ja).

Družba je med ostalimi obratovalnimi stroški pripoznala 306.102 evrov (2013: 212.931 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 986.714 evrov (2013: 1.100.966 evrov). Med stroški najema je tudi 176.009 evrov (2013: 211.451 evrov) obratovalnih stroškov upravljavcev prostorov v najemu.

Podroben prikaz obratovalnih stroškov v posameznem poročevalskem segmentu

v EUR	1.1. do 31.12.2014	1.1. do 31.12.2013
Premoženjska zavarovanja		
Stroški pridobivanja zavarovanj	14.564.254	13.621.934
Amortizacija sredstev, potrebnih za obratovanje	2.166.148	2.501.754
Stroški dela	22.315.029	24.259.708
- Stroški plač	16.165.756	17.634.714
- Stroški pokojninskega zavarovanja	1.442.659	1.574.455
- Stroški socialnega zavarovanja	1.181.839	1.289.807
- Ostali stroški dela	3.336.228	3.255.380
- Rezervacije za odpravnine in jubilejne nagrade	188.548	505.352
Ostali obratovalni stroški	8.634.063	8.958.559
Skupaj obratovalni stroški po naravnih vrstah	47.679.494	49.341.955
Življenjska zavarovanja		
Stroški pridobivanja zavarovanj	6.292.854	7.943.697
Amortizacija sredstev, potrebnih za obratovanje	93.979	98.006
Stroški dela	7.057.621	7.416.262
- Stroški plač	5.058.781	5.384.821
- Stroški pokojninskega zavarovanja	451.454	480.765
- Stroški socialnega zavarovanja	369.835	393.847
- Ostali stroški dela	1.195.006	994.042
- Rezervacije za odpravnine in jubilejne nagrade	-17.454	162.787
Ostali obratovalni stroški	5.607.367	6.472.009
Skupaj obratovalni stroški po naravnih vrstah	19.051.821	21.929.973
Skupaj		
Stroški pridobivanja zavarovanj	20.857.108	21.565.631
Amortizacija sredstev, potrebnih za obratovanje	2.260.127	2.599.760
Stroški dela	29.372.650	31.675.970
- Stroški plač	21.224.537	23.019.535
- Stroški pokojninskega zavarovanja	1.894.112	2.055.220
- Stroški socialnega zavarovanja	1.551.674	1.683.655
- Ostali stroški dela	4.531.233	4.249.422
- Rezervacije za odpravnine in jubilejne nagrade	171.094	668.139
Ostali obratovalni stroški	14.241.429	15.430.567
Skupaj obratovalni stroški po naravnih vrstah	66.731.315	71.271.928
Povprečno število zaposlenih v letu	837	831
Zaposleni po stanju na dan 31.12.	812	866

31. Drugi zavarovalni odhodki

v EUR	1.1. do 31.12.2014	1.1. do 31.12.2013
Požarna taksa	1.625.396	1.596.836
Prispevek za kritje škod po neznanih in nezavarovanih vozilih	198.027	430.621
Ostali drugi zavarovalni odhodki	657.223	628.249
Skupaj	2.480.646	2.655.706

32. Drugi odhodki

v EUR	1.1. do 31.12.2014	1.1. do 31.12.2013
Finančni odhodki iz poslovnih razmerij	1.517.081	1.423.258
od tega:		
- obresti iz izdanih podrejenih obveznic	416.424	532.301
Prevrednotovalni poslovni odhodki	2.405.932	2.497.343
Drugi odhodki iz poslovnih razmerij	76.501	59.092
Skupaj	3.999.514	3.979.693

33. Davek od dohodka

v EUR	31.12.2014	31.12.2013
Odmerjen davek od dohodka	1.530.949	157.353
Prihodki iz odloženih davkov	0	1.419.256
Odhodki iz odloženih davkov	-2.446.897	-989.519
Davek od dohodka pripoznan v izkazu poslovnega izida	3.977.847	-272.384

Davek od dohodka pripoznan v vseobsegajočem donosu	1.093.496	968.847
---	------------------	----------------

Davčna obveznost je bila izračunana po 17 odstotni davčni stopnji.

Mesečni obrok akontacije davka od dohodkov pravnih oseb v letu 2014 znaša 124.262 evrov (2013: 13.113 evrov).

Uskladitev davka od dohodkov po davčnih predpisih

v EUR	2014	2013
Računovodski dobiček	20.414.019	4.572.790
Zakonska stopnja davka - %	17%	17%
Davek, obračunan po zakonski stopnji	3.470.383	777.374
Uskladitev računovodskega dobička po davčnih predpisih	-1.942.433	-3.458.533
Odhodki, ki niso davčno priznani	-1.377.524	-2.661.711
Prihodki, ki niso obdavčeni	-253.311	-458.759
Prihodki, ki povečujejo davčno osnovo		2.852
Davčne olajšave	-252.065	-286.319
Sprememba začasnih razlik	-59.533	-54.597
Prihodek iz odloženega davka, ki izvira iz predhodno nepripoznane začasne razlike iz prejšnjih obdobj	2.446.897	1.419.256
Odhodek za odloženi davek, ki izhaja iz odpisa predhodno pripoznane terjatve za odloženi davek	3.000	989.519
Davek od dohodka pravnih oseb	3.977.847	-272.384
Efektivna davčna stopnja*	19,5%	0%

* Izračunana kot količnik med odhodkom z davek v IPI-ju in računovodskim dobičkom/izgubo

Prikaz davkov v izkazu vseobsegajočega donosa

v EUR	Pred obdavčitvijo	Davek od drugega vseobsegajočega donosa	Po obdavčitvi
Čisti dobički/izgube iz ponovne izmere finančnega sredstva, razpoložljivega za prodajo	7.039.810	-1.093.496	5.946.314
Drugi čisti dobički/izgube drugega vseobsegajočega donosa	-751.429		-751.429
Skupaj	6.288.381	-1.093.496	5.194.885

34. Čisti dobiček/izguba na delnico

v centih	31.12.2014		31.12.2013	
Čisti dobiček na delnico	16.436.172	1,32	4.845.174	0,39
	12.453.831		12.453.831	

v centih	31.12.2014	
Vseobsegajoči dobiček na delnico	21.631.058	1,74
	12.453.831	

Vse delnice, ki jih je družba izdala, so navadne imenske delnice, zato je kazalnik popravljeni dobiček na delnico enak osnovnemu dobičku na delnico.

35. Prikaz bilančnega dobička ali bilančne izgube

Družba je v breme čistega poslovnega izida obračunskega obdobja oblikovala rezerve za kreditne rizike (izravnalne rezervacije). Oblikovanje slednjih rezerv v preteklih poročevalskih obdobjih je bilo opravljeno, v skladu z določili zavarovalniške zakonodaje v breme čistega poslovnega izida.

v EUR	31.12.2014	31.12.2013
a) Čisti poslovni izid poslovnega leta	16.436.172	4.845.174
b) Preneseni čisti dobiček (+) / prenesena čista izguba (-)	11.642.981	8.191.576
c) Zmanjšanje rezerv iz dobička	0	5.580.376
- zmanjšanje zakonskih rezerv	0	5.542.629
- zmanjšanje rezerv za kreditne rizike (izravnalne rezervacije)	0	0
- zmanjšanje drugih rezerv iz dobička	0	37.747
č) Povečanje rezerv iz dobička po sklepu uprave	0	0
d) Povečanje drugih rezerv po sklepu uprave	0	0
- povečanje rezerv za kreditne rizike	0	0
Povečanje drugih rezerv po sklepu uprave in NS	0	0
e) Bilančni dobiček (a+b+c-č-d), ki ga skupščina razporedi	28.079.153	18.617.126

Bilančni dobiček v višini 28.079.153 evrov lahko skupščina razporedi med delničarje, v druge rezerve, prenese v naslednje leto ali porabi za druge namene.

V letu 2014 je bilo iz bilančnega dobička izplačana delničarju dividenda 0,56 evrov na delnico oziroma 6.974.145 evrov. Izplačilo je bilo izvedeno v juniju 2014.

O uporabi bilančnega dobička odloča skupščina.

36. Potencialne terjatve in obveznosti

Potencialne terjatve družbe predstavljajo regresne terjatve, ki še ne izpolnjujejo vseh pogojev za priznanje terjatev med sredstvi družbe.

Potencialne terjatve

v EUR	31.12.2014	31.12.2013
Neuvejavljene regresne terjatve	18.976.968	19.457.225

Potencialne obveznosti

V EUR	31.12.2014	31.12.2013
Tožbeni zahtevki	190.000	102.154
Dana poročstva	2.962.259	1.903.546
Skupaj	3.152.259	2.005.700

37. Posli s povezanimi osebami

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 zasluzke ključnega posloводства.

Lastniški deleži povezanih oseb

Zavarovalnica Maribor ima na zadnji dan poročevalskega obdobja le enega delničarja, to je Sava Re d.d.

Posli s ključnim posloводstvom

Ključno posloводство Zavarovalnice Maribor 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, prejmeta tudi plačo in druge prejemke na osnovi sklenjene pogodbe o zaposlitvi z zavarovalnico.

Prejemki članov nadzornega sveta v letu 2014

V EUR	Sejnine*	Nagrade**
Nadzorni svet družbe	8.316	38.256
Dušan Čeč	2.772	13.536
Aleš Perko	2.772	12.360
Branko Beranič (od 9.9.2014)	792	3.845
Robert Ciglarič (do 9.9.2014)	1.980	8.515

Jošt Dolničar, Pavel Gojkovič in Polona Pirš Zupančič, kot člani nadzornega sveta so se nagradi odpovedali.

*znesek vključuje tudi nadomestilo za prevozne stroške

**plačila za opravljanje funkcije

Prejemki članov nadzornega sveta v letu 2013

V EUR	Sejnine*	Nagrade**
Dušan Čeč	4.090	13.186
Edi Kosi	220	0
Aleš Perko	2.728	12.360
mag. Zvonko Ivanušič (5.9.2013)	176	515
Polona Pirš Zupančič	396	515
Aleš Hauc (do 25.4.2013)	1.056	6.200
mag. Miha Šlamberger (do 25.4.2013)	1.056	4.120
Robert Ciglarič	3.388	12.360
dr. Janez Komelj (2.3.2013)	440	2.060
Pavel Gojkovič (od 23.9.2013)	0	0
Jošt Dolničar (od 18. 6. 2013)	0	0

*znesek vključuje tudi nadomestilo za prevozne stroške

**plačila za opravljanje funkcije

Prejemke članov revizijske komisije, kot stalne komisije nadzornega sveta, razkrivamo v nadaljevanju.

Prejemki članov revizijske komisije v letu 2014

V EUR	Sejnine*	Nagrade**
Revizijska komisija družbe	5.382	13.495
Dušan Čeč	2.142	4.246
Ignac Dolenšek	2.044	6.600
Branko Beranič (od 9.9.2014)	352	963
Robert Ciglarič (do 9.9.2014)	844	1.686

*znesek vključuje tudi nadomestilo za prevozne stroške
 **plačila za opravljanje funkcije

Prejemki članov revizijske komisije v letu 2013

V EUR	Sejnine*	Nagrade**
Dušan Čeč	2.686	4.632
Andreja Rahne (do 7. 5. 2013)	984	2.400
Ignac Dolenšek	2.598	7.200
Tatjana Skaza (do 7. 5.2013)	984	2.400
mag. Miha Šlamberger (do 25.4.2013)	808	1.032
Robert Ciglarič	1.792	3.096

*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 Maribor je v letu 2014 delovala v naslednji sestavi.

Prejemki posloводства v letu 2014

V EUR	Bruto plača	Bonitete	Drugi bruto prejemki**	Povračila za prevoz*** in prehrano	Premija za DPPZ
Uprava družbe	489.960	35.509	131.237	9.661	6.309
mag. David Kastelic	142.697	10.469	12.366	1.564	2.347
mag. Borut Celcer	138.090	7.505	12.443	1.703	2.605
Rok Moljk	137.736	15.081	16.372	5.565	840
Srečko Čarni (do 31.05.2014)	53.784	2.422	90.056	477	226
Robert Ciglarič (od 6.11.2014)	17.653	32	0	352	291
Zaposleni na podlagi individualnih pogodb*	2.813.097	123.042	546.173	64.404	29.642
Predstavniki delavcev v nadzornih organih****	83.947	253	2.700	2.948	1.243

* 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 ključnega posloводства in predstavnikov delavcev v nadzornem svetu ter revizijski komisiji, v letu 2013

<i>v EUR</i>	<i>Bruto plača</i>	<i>Bonitete</i>	<i>Nagrade</i>	<i>Drugi bruto prejemki**</i>	<i>Povračila za prevoz in prehrano</i>	<i>Premija za DPPZ</i>
Uprava družbe	575.751	33.400	0	5.370	5.863	2.936
mag. David Kastelic	138.921	4.352	0	1.074	1.469	678
mag. Borut Celcer	139.848	7.495	0	1.074	1.316	678
Srečko Čarni	122.448	7.010	0	1.074	1.340	678
Drago Cotar (do 22.7.2013)	87.267	6.477	0	1.074	863	452
Marko Planinšec (do 22.7.2013)	87.267	8.066	0	1.074	875	452
Zaposleni na podlagi individualnih pogodb*	2.832.349	154.677	0	403.312	51.272	24.221
Predstavniki delavcev v nadzornih organih****	88.558	186	27.816	2.948	3.367	1.356
* zaposleni, za katere ne velja tarifni del kolektivne pogodbe						
** regres za dopust, odpravnine, jubilejne nagrade in morebitni drugi prejemki						
*** nadzorni svet in revizijska komisija						

Obveznosti družbe do ključnega posloводства se nanašajo zgolj na obračunane plače za december 2014, ki pa so bile izplačane januarja 2014.

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 posloводства družbe. V poročevalskem obdobju nobena izmed slednjih oseb ni imela lastninskega deleža v zavarovalnici, prav tako pa z njimi družba nima sklenjenih poslov, 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 posloводства ter druge povezane fizične osebe s člani ključnega posloводства, 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 predumov ali dala kakršnakoli poročila.

Posli s povezanimi družbami

Uprava Zavarovalnice Maribor d.d. v skladu s 545. členom ZGD-1 izjavlja, da ni v letu 2014 sklepala pravnih poslov ali opravila dejanj, ki bi imela za posledico prikrajšanje Zavarovalnice Maribor, kot odvisne družbe. Z obvladujočo družbo in odvisnimi družbami ni bilo v tem obdobju nobenega, na osnovi obveznega navodila, sklenjenega pravnega posla.

Posli s Pozavarovalnico Sava d.d.

Poslovna razmerja med Zavarovalnico Maribor in Pozavarovalnico Sava so vezana pretežno na pozavarovalne posle in se odražajo med odhodki, prihodki, sredstvi in obveznostmi. V naložbenem portfelju zavarovalnice so tudi delnice pozavarovalnice, zaposleni pa so v družbi tudi nezgodno zavarovani.

Vrste in obseg poslovanja s Pozavarovalnico Sava d.d.

V EUR	2014	2013
Prihodki za deleže pozavarovalnice v obračunanih škodah	21.456.813	22.560.207
Prihodki iz deleža pozavarovalnice v škodni rezervi	8.202.332	-5.861.988
Prihodki iz deleža pozavarovalnice v drugih zav.-tehničnih rezervacijah	-15.619	82.467
Prihodki iz kosmatih premij	7.806	1.953
Prihodki iz naložb	2.215.439	184.536
Odhodki za delež pozavarovalnice v kosmati premiji	-34.401.729	-36.564.745
Zmanjšanje odhodkov za pozavarovalno provizijo iz kosmate premije	7.908.280	8.131.598
Odhodki za delež pozavarovalnice v prenosni premiji	-684.132	-1.563.362
Skupaj učinek v izkazu poslovnega izida	4.689.190	-13.029.334
Terjatve iz pozavarovalnih obračunov	9.337.808	8.252.539
Znesek ZTR prenesen pozavarovatelju	67.779.806	60.277.226
Lastniški vrednostni papirji v portfelju družbe	0	2.819.618
Obveznost iz pozavarovalnih obračunov	6.726.576	7.083.206
Pozavarovalna provizija v PP	2.610.719	2.741.899
Skupaj v bilanci stanja	67.780.319	61.524.278

Posli z Mojo naložbo pokojninsko družbo d.d.

Zavarovalnica Maribor ima v pokojninski družbi kapitalski vložek, ki je v višini 15,2 odstotkov financiran iz sredstev kritnega premoženja zavarovalnice in le v višini 4,8 odstotkov iz lastnih virov zavarovalnice.

S pokojninsko družbo je družba sklenila pogodbo o pristopu k pokojninskemu načrtu in tako vključila vse zaposlene v prostovoljno dodatno pokojninsko zavarovanje. Zavarovalnica Maribor je v letu 2014 za vsakega zaposlenega mesečno vplačevala po 56,46 evrov (2013: 56,46 evrov). Skupni znesek vplačil za leto 2014 znaša 521.407 evrov (2013: 532.039 evrov).

Posli s podjetjem Vivus d.o.o.

Podjetje Vivus d.o.o. je specializirana agencija za trženje življenjskih zavarovanj Zavarovalnice Maribor.

Zavarovalnica Maribor z odvisno družbo posluje na osnovi pogodb, v katerih so dogovorjene tržne cene storitev.

Direktor družbe Vivus d.o.o., ki je istočasno tudi direktor družb Ornatus in Ornatus KC, je zaposlen v Zavarovalnici Maribor. Odvisna družba ima sklenjeno z direktorjem družbe najemno pogodbo za poslovne prostore. Najemnina za poročevalsko obdobje je znašala 24.319 evrov (2013: 22.860 evrov).

Vrste in obseg poslovanja z Vivus d.o.o.

V EUR	2014	2013
Provizija za zavarovalno zastopanje	1.159.881	986.550
Skupaj učinek v izkazu poslovnega izida	1.159.881	986.550
Naložba v portfelju družbe	240.000	240.000
Obveznosti iz provizij	96.984	100.016
Skupaj v bilanci stanja	336.984	340.016

Posli s podjetjem Ornatus d.o.o.

Zavarovalnica Maribor v poročevalskem obdobju s podjetjem ni poslovala.

Posli s podjetjem Ornatus KC d.o.o.

Podjetje je za Zavarovalnico Maribor v poročevalskem obdobju opravljala posle klicnega centra. Družba z posredno odvisno družbo posluje na osnovi pogodbe, v kateri so dogovorjene tržne cene storitev. Za opravljene storitve je družba plačala 150.932 evrov. V letu 2013 družba s podjetjem Ornatus KC d.o.o ni opravila nobenih poslov.

Vrste in obseg poslovanja z Ornatus KC d.o.o.

V EUR	2014	2013
obratovalni stroški	177.333	
Skupaj učinek v izkazu poslovnega izida	177.333	0
Terjatve do kupcev	976	
Obveznosti do dobaviteljev	21.960	
Skupaj v bilanci stanja	21.960	0

38. Dogodki po datumu bilance stanja

V obdobju med datumom računovodskih izkazov – 31. 12. 2014 in datumom izdaje revidiranega letnega poročila – 13. marec 2015, niso nastopili dogodki¹⁰:

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

¹⁰ Dogodki po datumu bilance stanja so dodatno predhodno razkriti na str. 90 poslovnega dela Letnega poročila družbe.

POROČILO NEODVISNEGA REVIZORJA



POROČILO NEODVISNEGA REVIZORJA

Lastnikom gospodarske družbe Zavarovalnica Maribor, d.d.

Poročilo o računovodskih izkazih

Revidirali smo priložene računovodske izkaze gospodarske družbe Zavarovalnica Maribor, d.d., ki vključujejo izkaz finančnega položaja na dan 31. decembra 2014, izkaz poslovnega izida, izkaz vseobsegajočega donosa, izkaz sprememb lastniškega kapitala in izkaz denarnih tokov za tedaj končano leto ter povzetek bistvenih računovodskih usmeritev in druge pojasnjevalne informacije.

Odgovornost posloводства 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 ter za takšne notranje kontrole, ki jih poslovodstvo določi kot ustrezne in, ki omogočajo pripravo računovodskih izkazov, ki ne vsebujejo pomembno napačne navedbe zaradi prevare ali napake.

Revizorjeva odgovornost

Naša odgovornost je izraziti mnenje o teh računovodskih izkazih na podlagi revizije. Revizijo smo opravili v skladu z mednarodnimi standardi revidiranja. Ti standardi zahtevajo od nas izpolnjevanje etičnih zahtev ter načrtovanje in izvedbo revizije za pridobitev sprejemljivega zagotovila, da računovodski izkazi ne vsebujejo pomembno napačne navedbe.

Revizija vključuje izvajanje postopkov za pridobitev revizijskih dokazov o zneskih in razkritjih v računovodskih izkazih. Izbrani postopki so odvisni od revizorjeve presoje in vključujejo tudi ocenjevanje tveganj napačne navedbe v računovodskih izkazih zaradi prevare ali napake. Pri ocenjevanju teh tveganj prouči revizor notranje kontroliranje, povezano s pripravljanim in poštenim predstavljanjem računovodskih izkazov družbe, da bi določil okoliščinam ustrezne postopke, ne pa, da bi izrazil mnenje o uspešnosti notranjega kontroliranja družbe. Revizija vključuje tudi ovrednotenje ustreznosti uporabljenih računovodskih usmeritev in utemeljenosti računovodskih ocen posloводства kot tudi ovrednotenje celotne predstavitve računovodskih izkazov.

Verjamemo, da so pridobljeni revizijski dokazi zadostna in ustrezna podlaga za naše revizijsko mnenje.

Mnenje

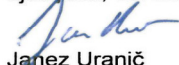
Po našem mnenju so računovodski izkazi v vseh pomembnih pogledih poštena predstavitev finančnega položaja gospodarske družbe Zavarovalnica Maribor, d.d. na dan 31. decembra 2014 ter njenega poslovnega izida in denarnih tokov za tedaj končano leto v skladu z mednarodnimi standardi računovodskega poročanja, kot jih je sprejela EU.

Poročilo o zahtevah druge zakonodaje

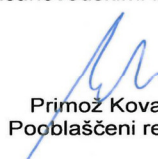
Poslovodstvo je odgovorno tudi za pripravo poslovnega poročila v skladu z zahtevami Zakona o gospodarskih družbah in za pripravo Priloge k letnemu poročilu (v nadaljevanju: "Priloga") na podlagi predpisanih shem nadzornega organa. Informacije v poglavju Priloga niso revidirane. Naša odgovornost je ocenitev skladnosti poslovnega poročila z revidiranimi računovodskimi izkazi. Naši postopki v povezavi s poslovnim poročilom so opravljeni v skladu z mednarodnim standardom revidiranja 720 in omejeni na ocenitev skladnosti poslovnega poročila z revidiranimi računovodskimi izkazi in ne vključujejo pregleda ostalih informacij, ki izhajajo iz nerevidiranih finančnih poročil.

Po našem mnenju sta poslovno poročilo in Priloga skladna z revidiranimi računovodskimi izkazi.

Ljubljana, 13. marec 2015


Janez Uranič
Direktor
Ernst & Young d.o.o.
Dunajska 111, Ljubljana

ERNST & YOUNG
Revizija, poslovno
svetovanje d.o.o., Ljubljana 1


Primož Kovačič
Pooblaščen revizor

V. PRILOGA K LETNEMU POROČILU

Računovodski izkazi po predpisanih shemah nadzornega organa

BILANCA STANJA SKUPINE PREMOŽENJSKIH ZAVAROVANJ

v EUR	na dan 31.12.2014	na dan 31.12.2013	Indeks
A. SREDSTVA	417.035.214	395.260.704	106
A. Neopredmetena dolgoročna sredstva,	1.330.787	1.557.334	85
1. Neopredmetena dolgoročna sredstva	1.223.975	1.464.918	84
2. Dobro ime			
3. Dolgoročno odloženi stroški pridobivanja zavarovanj			
4. Druge dolgoročne aktivne časovne razmejitve	106.812	92.416	116
B. Naložbe v zemljišča in zgradbe ter finančne naložbe	361.828.481	340.054.196	106
I. Zemljišča in zgradbe	8.400.685	8.406.951	100
a) Za neposredno izvajanje zavarovalne dejavnosti	8.184.142	8.014.151	102
1. Zemljišča za neposredno izvajanje zavarovalne dejavnosti	1.918.844	1.918.844	100
2. Zgradbe za neposredno izvajanje zavarovalne dejavnosti	6.265.298	6.095.308	103
3. Druga zemljišča/zgradbe za neposr. izvajanje zav.dejavnosti			
b) Naložbe v nepremičnine, ki niso namenjene neposrednemu izvajanju zavarovalne dejavnosti	216.543	392.800	55
1. Zemljišča			
2. Zgradbe	216.543	392.800	55
II. Finančne naložbe v družbah v skupini in v pridruženih družbah	989.635	1.733.092	57
1. Delnice in deleži v družbah v skupini		743.457	
2. Dolžniški vredn. papirji in posojila, dana drugim družbam v skupini			
3. Delnice in deleži v pridruženih družbah	989.635	989.635	100
4. Dolžniški vrednostni papirji in posojila, dana pridruženim družbam			
5. Druge fin. naložbe v družbah v skupini in v pridruženih družbah			
III. Druge finančne naložbe	282.285.932	267.795.830	105
1. Dolgoročne finančne naložbe	272.511.214	251.689.246	108
1.1. Delnice in drugi vrednostni papirji s spremenljivim donosom in kuponi v vzajemnih skladih	869.220	370.964	234
1.2. Dolžniški vrednostni papirji in drugi vrednostni papirji s stalnim donosom	253.373.990	235.163.341	108
1.3. Deleži v investicijskih skladih	443.295	1.438.997	31
1.4. Hipotekarna posojila	15.679	26.645	59
1.5. Druga dana posojila	100.730	33.644	299
1.6. Depoziti pri bankah	17.209.563	14.085.223	122
1.7. Ostale finančne naložbe	498.737	570.431	87
2. Kratkoročne finančne naložbe	9.774.718	16.106.584	61
2.1. Delnice in deleži kupljeni za prodajo			
2.2. Vrednostni papirji kupljeni za prodajo oziroma s preostalo dospelostjo do enega leta		6.033.000	
2.3. Dana kratkoročna posojila	29.073	250.257	12
2.4. Kratkoročni depoziti pri bankah	9.745.645	9.823.327	99
2.5. Ostale kratkoročne finančne naložbe			
IV. Finan.naložbe pozavarovalnic iz naslova poz. pogodb pri cedentih			
V. Sredstva iz finančnih pogodb			
VI. Znesek zavarovalno-tehničnih rezervacij prenesenih na pozavarovalnice in v sozavarovanje	70.152.230	62.118.323	113
a) iz prenosnih premij	12.844.103	13.067.545	98
1. Znesek oddan v pozavarovanje	12.819.280	13.048.990	98
2. Znesek oddan v sozavarovanje	24.823	18.556	134
b) iz matematičnih rezervacij			
c) iz škodnih rezervacij	57.204.722	48.931.754	117
1. Znesek oddan v pozavarovanje	57.154.351	48.813.125	117
2. Znesek oddan v sozavarovanje	50.371,0	118.629	42
d) iz rezervacij za bonuse in popuste	103.405	119.024	87
1. Znesek oddan v pozavarovanje	103.405	119.024	87
e) iz drugih zavarovalno-tehničnih rezervacij			
f) iz zavarovalno-tehničnih rezervacij v korist življenjskih zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje			
C. Naložbe v korist življ. zavarov., ki prevzemajo naložb.tveganje			
D. Terjatve	45.858.896	44.570.336	103
I. Terjatve iz neposrednih zavarovalnih poslov	32.842.925	31.472.995	104
1. Terjatve do zavarovalcev	31.510.514	30.467.806	103
1.3 Terjatve do drugih družb	31.510.514	30.467.806	103
2. Terjatve do zavarovalnih posrednikov	1.329.621	1.002.513	133
2.3 Terjatve do drugih družb	1.329.621	1.002.513	133
3. Druge terjatve iz neposrednih zavarovalnih poslov	2.790	2.676	104
3.3 Terjatve do drugih družb	2.790	2.676	104

v EUR	na dan 31.12.2014	na dan 31.12.2013	Indeks
II. Terjatve iz sozavarovanja in pozavarovanja	9.687.867	8.647.469	112
1. Terjatve za premijo iz sprejetega sozavarovanja	151.838	167.362	91
1.2 Terjatve do družb v skupin		42.004	
1.3 Terjatve do drugih družb	151.838	125.359	121
2. Terjatve za premijo iz sprejetega pozavarovanja			
3. Terjatve za deleže sozavarovateljev v škodah	125.816	150.800	83
3.3 Terjatve do drugih družb	125.816	150.800	83
4. Terjatve za deleže pozavarovateljev v škodah	9.410.212	8.329.306	113
4.2 Terjatve do družb v skupin	9.219.068	8.115.659	114
4.3 Terjatve do drugih družb	191.143	213.647	89
5. Druge terjatve iz sozavarovanja in pozavarovanja			
III. Druge terjatve in odložene terjatve za davek	3.328.104	4.449.872	75
1. Terjatve za predujmi za neopredmetena sredstva	183.640		
2. Druge kratkoročne terjatve iz zavarovalnih poslov	721.254	468.018	154
2.3 Terjatve do drugih družb	721.254	468.018	154
3. Kratkoročne terjatve iz financiranja	1.964.206	1.523.777	129
3.3 Terjatve do drugih družb	11.520	3.872	298
4. Druge kratkoročne terjatve	363.982	691.524	53
4.3 Terjatve do drugih družb	363.982	691.524	53
5. Dolgoročne terjatve		6.920	
5.3 Terjatve do drugih družb		6.920	
6. Terjatve za davek od dohodkov pravnih oseb		947.571	
7. Odložene terjatve za davek	95.023	812.062	12
IV. Nepplačani vpoklicani kapital			
E. Razna sredstva	2.918.031	3.384.867	86
I. Opredmetena osnovna sredstva razen zemljišč in zgradb	2.790.246	3.192.108	87
1. Oprema	2.638.147	3.041.953	87
2. Druga opredmetena osnovna sredstva	152.098	150.155	101
II. Denarna sredstva	59.538	50.030	119
III. Zaloge in druga sredstva	68.248	142.729	48
1. Zaloge		69.317	
2. Druga sredstva	68.248	73.412	93
F. Kratkoročne aktivne časovne razmejitve	5.091.110	5.440.357	94
1. Prehodno nezaračunani prihodki od obresti in najemnin	7.748	156.254	5
2. Kratkoročno odloženi stroški pridobivanja zavarovanj	4.649.376	4.914.363	95
3. Druge kratkoročne aktivne časovne razmejitve	433.986	369.740	117
G. Nekratkoročna sredstva v posesti za prodajo in ustavljeno poslovanje	7.909	253.615	3
H. Zunajbilančna evidenca	22.129.227	21.462.925	103
B. OBVEZNOSTI	417.035.214	395.260.704	106
A. Kapital	59.620.174	57.235.008	104
I. Vpoklicani kapital	39.998.605	39.998.605	100
1. Osnovni kapital	39.998.605	39.998.605	100
2. Nepoklicani kapital (kot odbitna postavka)			
II. Kapitalske rezerve	739.652	739.652	100
III. Rezerve iz dobička	6.671.372	6.671.372	100
1. Varnostna rezerva			
2. Zakonske in statutarne rezerve	3.999.861	3.999.861	100
3. Rezerve za lastne delnice in lastne poslovne deleže			
4. Lastne delnice in lastni poslovni deleži (kot odbitna postavka)			
5. Rezerve za izravnavo kreditnih tveganj	2.671.511	2.671.511	100
6. Rezerve za izravnavo katastrofalnih škod			
7. Druge rezerve iz dobička			
IV. Presežek iz prevrednotenja	2.778.503	1.609.971	173
1. Presežek iz prevredn. v zvezi z opredmetenimi osnovnimi sredstvi			
2. Presežek iz prevredn. v zvezi z dolgoročnimi finančnimi naložbami	2.887.125	1.223.695	236
3. Presežek iz prevredn. v zvezi s kratkoročnimi finančnimi naložbami			
4. Drugi presežki iz prevrednotenja	-108.622	386.276	-28
V. Zadržani čisti poslovni izid	3.042.223	5.892.521	52
VI. Čisti poslovni izid poslovnega leta	6.389.819	2.322.888	275
B. Podrejene obveznosti	5.200.000	7.000.000	74

v EUR	na dan 31.12.2014	na dan 31.12.2013	Indeks
C. Kosmate zavarovalno-tehnične rezervacije in odloženi prihodki od premij	322.411.393	303.023.295	106
I. Kosmate prenosne premije	70.108.133	68.513.468	102
II. Kosmate matematične rezervacije			
III. Kosmate škodne rezervacije	243.593.489	224.478.781	109
IV. Kosmate rezervacije za bonuse in popuste	291.115	324.137	90
V. Druge kosmate zavarovalno-tehnične rezervacije	8.418.657	9.706.910	87
D. Kosmate zavarovalno-tehnične rezervacije v korist življenjskih zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje			
E. Rezervacije za druge nevarnosti in stroške	4.152.810	3.941.409	105
1. Rezervacije za pokojnine			
2. Druge rezervacije	4.152.810	3.941.409	105
F. Obveznosti za finančne naložbe pozavarovateljev iz naslova pozavarov. pogodb pri cedentih			
G. Druge obveznosti)	17.225.432	18.237.711	94
I. Obveznosti iz neposrednih zavarovalnih poslov	2.795.682	3.454.174	81
1. Obveznosti do zavarovalcev	727.749	1.277.069	57
1.3 Obveznost do drugih družb	727.749	1.277.069	57
2. Obveznosti do zavarovalnih posrednikov	1.724.243	1.714.844	101
2.3 Obveznost do drugih družb	1.724.243	1.714.844	101
3. Druge obveznosti iz neposrednih zavarovalnih poslov	343.690	462.260	74
3.3 Obveznost do drugih družb	343.690	462.260	74
II. Obveznosti iz sozavarovanja in pozavarovanja	7.845.237	8.239.934	95
1. Obveznosti za sozavarovalne premije	170.557	117.114	146
1.2 Obveznosti do družb v skupini	53.661	3.126	1.717
1.3 Obveznost do drugih družb	116.895	113.988	103
2. Obveznosti za pozavarovalne premije	7.674.035	8.024.710	96
2.2 Obveznosti do družb v skupini	6.616.557	6.951.045	95
2.3 Obveznost do drugih družb	1.057.477	1.073.665	98
3. Obveznosti za deleže v zneskih škod iz sozavarovanja	645	98.109	1
3.2 Obveznosti do družb v skupini	645	97.150	1
3.3 Obveznost do drugih družb	0	959	0
4. Obveznosti za deleže v zneskih škod iz pozavarovanja			
5. Druge obveznosti iz sozavarovanja in pozavarovanja			
III. Posojila, zavarovana z vrednostnimi papirji s stalnim donosom			
IV. Obveznosti do bank			
V. Obveznosti iz finančnih pogodb			
VI. Ostale obveznosti	6.584.513	6.543.604	101
a) Ostale dolgoročne obveznosti	87.840		
1. Dolgoročne obveznosti iz finančnega najema			
2. Druge dolgoročne obveznosti	87.840		
3. Odložene obveznosti za davek			
b) Ostale kratkoročne obveznosti	6.496.673	6.543.604	99
1. Kratkoročne obveznosti do zaposlenih	1.984.208	2.496.094	79
2. Druge kratkoročne obveznosti iz zavarovalnih poslov	2.318.814	2.216.421	105
3. Kratkoročne obveznosti iz financiranja	11.530	14.049	82
4. Obveznosti za davek od dohodkov pravnih oseb	506.295	78.964	641
5. Druge kratkoročne obveznosti	1.675.826	1.738.076	96
H. Pasivne časovne razmejitev	8.425.405	5.823.280	145
1. Vnaprej vračunani stroški in odhodki	724.889	878.318	83
2. Druge pasivne časovne razmejitev	7.700.516	4.944.962	156
I. Nekatroročne obveznosti vezane na nekatroročna sredstva v posesti za prodajo in ustavljeno poslovanje			
J. Zunajbilančna evidenca	22.129.227	21.462.925	103

BILANCA STANJA SKUPINE ŽIVLJENJSKIH ZAVAROVANJ

v EUR	na dan 31.12.2014	na dan 31.12.2013	Indeks
A. SREDSTVA	481.856.174	441.585.809	109
A. Neopredmetena dolgoročna sredstva,	3.877.015	4.489.040	86
1. Neopredmetena dolgoročna sredstva			
2. Dobro ime			
3. Dolgoročno odloženi stroški pridobivanja zavarovanj	3.877.015	4.489.040	86
4. Druge dolgoročne aktivne časovne razmejitve			
B. Naložbe v zemljišča in zgradbe ter finančne naložbe	306.940.673	288.692.921	106
I. Zemljišča in zgradbe	1.053.639	1.147.559	92
a) Za neposredno izvajanje zavarovalne dejavnosti	1.008.664	1.101.242	92
1. Zemljišča za neposredno izvajanje zavarovalne dejavnosti	55.091	55.091	100
2. Zgradbe za neposredno izvajanje zavarovalne dejavnosti	953.573	1.046.151	91
3. Druga zemljišča/zgradbe za neposr. izvajanje zav.dejavnosti			
b) Naložbe v nepremičnine, ki niso namenjene neposrednemu izvajanju zavarovalne	44.975	46.317	97
1. Zemljišča	15.305	15.305	100
2. Zgradbe	29.670	31.012	96
II. Finančne naložbe v družbah v skupini in v pridruženih družbah	540.449	2.616.610	21
1. Delnice in deleži v družbah v skupini	240.000	2.316.161	10
2. Dolžniški vredn. papirji in posojila, dana drugim družbam v skupini			
3. Delnice in deleži v pridruženih družbah	300.449	300.449	100
4. Dolžniški vrednostni papirji in posojila, dana pridruženim družbam			
5. Druge fin. naložbe v družbah v skupini in v pridruženih družbah			
III. Druge finančne naložbe	304.881.195	284.545.315	107
1. Dolgoročne finančne naložbe	299.861.475	280.650.771	107
1.1. Delnice in drugi vrednostni papirji s spremenljivim donosom in kuponi v vzajemnih skladih	6.311.585	5.517.350	114
1.2. Dolžniški vrednostni papirji in drugi vrednostni papirji s stalnim donosom	285.186.672	262.024.489	109
1.3. Deleži v investicijskih skladih	1.034.554	1.779.937	58
1.4. Hipotekarna posojila			
1.5. Druga dana posojila			
1.6. Depoziti pri bankah	7.326.577	11.326.908	65
1.7. Ostale finančne naložbe	2.086	2.086	100
2. Kratkoročne finančne naložbe	5.019.720	3.894.543	129
2.1. Delnice in deleži kupljeni za prodajo			
2.2. Vrednostni papirji kupljeni za prodajo oziroma s preostalo dospelostjo do enega leta		1.999.460	
2.3. Dana kratkoročna posojila			
2.4. Kratkoročni depoziti pri bankah	5.019.720	1.895.083	265
2.5. Ostale kratkoročne finančne naložbe			
IV. Finan.naložbe pozavarovalnic iz naslova poz. pogodb pri cedentih			
V. Sredstva iz finančnih pogodb			
VI. Znesek zavarovalno-tehničnih rezervacij prenesenih na pozavarovalnice in v	465.391	383.437	121
a) iz prenosnih premij	72.982	60.384	121
1. Znesek oddan v pozavarovanje	72.982	60.384	121
2. Znesek oddan v sozavarovanje			
b) iz matematičnih rezervacij			
1. Znesek oddan v pozavarovanje			
2. Znesek oddan v sozavarovanje			
c) iz škodnih rezervacij	392.408	323.054	121
1. Znesek oddan v pozavarovanje	392.408	323.054	121
2. Znesek oddan v sozavarovanje			
d) iz rezervacij za bonuse in popuste			
1. Znesek oddan v pozavarovanje			
2. Znesek oddan v sozavarovanje			
e) iz drugih zavarovalno-tehničnih rezervacij			
1. Znesek oddan v pozavarovanje			
2. Znesek oddan v sozavarovanje			
f) iz zavarovalno-tehničnih rezervacij v korist življenjskih zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje			
1. Znesek oddan v pozavarovanje			
2. Znesek oddan v sozavarovanje			
C. Naložbe v korist življ. zavarov., ki prevzemajo naložb.tveganje	169.768.389	145.680.241	117
D. Terjatve	1.171.958	2.613.130	45
I. Terjatve iz neposrednih zavarovalnih poslov	705.361	716.988	98
1. Terjatve do zavarovalcev	705.361	716.988	98
1.1 Terjatve do pridruženih družb			
1.2 Terjatve do družb v skupin			
1.3 Terjatve do drugih družb	705.361	716.988	98
2. Terjatve do zavarovalnih posrednikov			
2.1 Terjatve do pridruženih družb			
2.2 Terjatve do družb v skupin			
2.3 Terjatve do drugih družb			
3. Druge terjatve iz neposrednih zavarovalnih poslov			
3.1 Terjatve do pridruženih družb			
3.2 Terjatve do družb v skupin			
3.3 Terjatve do drugih družb			

v EUR	na dan 31.12.2014	na dan 31.12.2013	Indeks
II. Terjatve iz sozavarovanja in pozavarovanja	118.739	94.877	125
1. Terjatve za premijo iz sprejetega sozavarovanja			
1.1 Terjatve do pridruženih družb			
1.2 Terjatve do družb v skupin			
1.3 Terjatve do drugih družb			
2. Terjatve za premijo iz sprejetega pozavarovanja			
2.1 Terjatve do pridruženih družb			
2.2 Terjatve do družb v skupin			
2.3 Terjatve do drugih družb			
3. Terjatve za deleže sozavarovateljev v škodah			
3.1 Terjatve do pridruženih družb			
3.2 Terjatve do družb v skupin			
3.3 Terjatve do drugih družb			
4. Terjatve za deleže pozavarovateljev v škodah	118.739	94.877	125
4.1 Terjatve do pridruženih družb			
4.2 Terjatve do družb v skupin	118.739	94.877	125
4.3 Terjatve do drugih družb	0		
5. Druge terjatve iz sozavarovanja in pozavarovanja			
5.1 Terjatve do pridruženih družb			
5.2 Terjatve do družb v skupin			
5.3 Terjatve do drugih družb			
III. Druge terjatve in odložene terjatve za davek	347.857	1.801.265	19
1. Terjatve za predjumi za neopredmetena sredstva			
1.1 Terjatve do pridruženih družb			
1.2 Terjatve do družb v skupin			
1.3 Terjatve do drugih družb			
2. Druge kratkoročne terjatve iz zavarovalnih poslov	78.853	80.945	97
2.1 Terjatve do pridruženih družb			
2.2 Terjatve do družb v skupin	78.853	80.945	97
2.3 Terjatve do drugih družb	11.530	14.049	82
3. Kratkoročne terjatve iz financiranja			
3.1 Terjatve do pridruženih družb			
3.2 Terjatve do družb v skupin	11.530	14.049	82
3.3 Terjatve do drugih družb	0	0	-135
4. Druge kratkoročne terjatve	257.474	214.706	120
4.1 Terjatve do pridruženih družb			
4.2 Terjatve do družb v skupin			
4.3 Terjatve do drugih družb	257.474	214.706	120
5. Dolgoročne terjatve			
5.1 Terjatve do pridruženih družb			
5.2 Terjatve do družb v skupin			
5.3 Terjatve do drugih družb			
6. Terjatve za davek od dohodkov pravnih oseb		1.018.581	
7. Odložene terjatve za davek	0	472.983	0
IV. Neplačani vpoklicani kapital			
E. Razna sredstva	53.920	63.193	85
I. Opredmetena osnovna sredstva razen zemljišč in zgradb	19.060	32.821	58
1. Oprema	3.677	17.438	21
2. Druga opredmetena osnovna sredstva	15.383	15.383	100
II. Denarna sredstva	34.860	30.372	115
III. Zaloge in druga sredstva			
1. Zaloge			
2. Druga sredstva			
F. Kratkoročne aktivne časovne razmejitev	44.219	47.284	94
1. Prehodno nezaračunani prihodki od obresti in najemnin	29.454	27.888	106
2. Kratkoročno odloženi stroški pridobivanja zavarovanj	14.764	19.397	76
3. Druge kratkoročne aktivne časovne razmejitev			
G. Nekratkoročna sredstva v posesti za prodajo in ustavljeno poslovanje			
H. Zunanjsibilančna evidenca			
B. OBVEZNOSTI	481.856.174	441.585.809	109
A. Kapital	50.806.520	38.534.773	132
I. Vpoklicani kapital	15.427.686	15.427.686	100
1. Osnovni kapital	15.427.686	15.427.686	100
2. Nevpoklicani kapital (kot odbitna postavka)			
II. Kapitalske rezerve	2.072.254	2.072.254	100
III. Rezerve iz dobička	1.542.769	1.542.769	100
1. Varnostna rezerva			
2. Zakonske in statutarne rezerve	1.542.769	1.542.769	100
3. Rezerve za lastne delnice in lastne poslovne deleže			
4. Lastne delnice in lastni poslovni deleži (kot odbitna postavka)			
5. Rezerve za izravnavo kreditnih tveganj			
6. Rezerve za izravnavo katastrofalnih škod			
7. Druge rezerve iz dobička			
IV. Presežek iz prevrednotenja	13.116.699	9.090.345	144
1. Presežek iz prevredn. v zvezi z opredmetenimi osnovnimi sredstvi			
2. Presežek iz prevredn. v zvezi z dolgoročnimi finančnimi naložbami	13.152.024	8.972.411	147
3. Presežek iz prevredn. v zvezi s kratkoročnimi finančnimi naložbami			
4. Drugi presežki iz prevrednotenja	-35.324	117.935	-30
V. Zadržani čisti poslovni izid	8.600.758	7.841.684	110
VI. Čisti poslovni izid poslovnega leta	10.046.354	2.560.033	392
B. Podrejene obveznosti			

v EUR	na dan 31.12.2014	na dan 31.12.2013	Indeks
C. Kosmate zavarovalno-tehnične rezervacije in odloženi prihodki od premij	249.703.707	247.124.093	101
I. Kosmate prenosne premije	472.861	496.981	95
II. Kosmate matematične rezervacije	236.166.295	232.263.651	102
III. Kosmate škodne rezervacije	13.064.550	14.363.462	91
IV. Kosmate rezervacije za bonuse in popuste			
V. Druge kosmate zavarovalno-tehnične rezervacije			
D. Kosmate zavarovalno-tehnične rezervacije v korist življenjskih zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje	163.573.948	141.675.481	115
E. Rezervacije za druge nevarnosti in stroške	1.230.770	1.119.264	110
1. Rezervacije za pokojnine			
2. Druge rezervacije	1.230.770	1.119.264	110
F. Obveznosti za finančne naložbe pozavarovateljev iz naslova pozavarov. pogodb pri cedentih			
G. Druge obveznosti)	13.243.530	9.656.881	137
I. Obveznosti iz neposrednih zavarovalnih poslov	7.821.499	7.826.990	100
1. Obveznosti do zavarovalcev	262.426	126.145	208
1.3 Obveznost do drugih družb	262.426	126.145	208
2. Obveznosti do zavarovalnih posrednikov			
2.3 Obveznost do drugih družb			
3. Druge obveznosti iz neposrednih zavarovalnih poslov	7.559.073	7.700.845	98
3.3 Obveznost do drugih družb	7.559.073	7.700.845	98
II. Obveznosti iz sozavarovanja in pozavarovanja	138.309	132.161	105
1. Obveznosti za sozavarovalne premije			
1.2 Obveznosti do družb v skupini			
1.3 Obveznost do drugih družb			
2. Obveznosti za pozavarovalne premije	138.309	132.161	105
2.2 Obveznosti do družb v skupini	110.019	132.161	83
2.3 Obveznost do drugih družb	28.290		
3. Obveznosti za deleže v zneskih škod iz sozavarovanja			
3.2 Obveznosti do družb v skupini			
3.3 Obveznost do drugih družb			
4. Obveznosti za deleže v zneskih škod iz pozavarovanja			
5. Druge obveznosti iz sozavarovanja in pozavarovanja			
III. Posojila, zavarovana z vrednostnimi papirji s stalnim donosom			
IV. Obveznosti do bank			
V. Obveznosti iz finančnih pogodb			
VI. Ostale obveznosti	5.283.722	1.697.729	311
a) Ostale dolgoročne obveznosti	2.350.371		
1. Dolgoročne obveznosti iz finančnega najema			
2. Druge dolgoročne obveznosti			
3. Odložene obveznosti za davek	2.350.371		
b) Ostale kratkoročne obveznosti	2.933.351	1.697.729	173
1. Kratkoročne obveznosti do zaposlenih			
2. Druge kratkoročne obveznosti iz zavarovalnih poslov	78.430	55.202	142
3. Kratkoročne obveznosti iz financiranja	1.952.686	1.519.905	128
4. Obveznosti za davek od dohodkov pravnih oseb	880.415	97.994	898
5. Druge kratkoročne obveznosti	21.820	24.627	89
H. Pasivne časovne razmejitev	3.297.700	3.475.317	95
1. Vnaprej računanani stroški in odhodki	198.145	248.999	80
2. Druge pasivne časovne razmejitev	3.099.555	3.226.318	96
I. Ne kratkoročne obveznosti vezane na ne kratkoročna sredstva v posesti za prodajo in ustavljeno poslovanje			
J. Zunanjska evidenca			

BILANCA STANJA ZM

v EUR	na dan 31.12.2014	na dan 31.12.2013	Indeks
A. SREDSTVA	896.832.149	835.312.558	107
A. Neopredmetena dolgoročna sredstva,	5.207.803	6.046.374	86
1. Neopredmetena dolgoročna sredstva	1.223.975	1.464.918	84
2. Dobro ime			
3. Dolgoročno odloženi stroški pridobivanja zavarovanj	3.877.015	4.489.040	86
4. Druge dolgoročne aktivne časovne razmejitve	106.812	92.416	116
B. Naložbe v zemljišča in zgradbe ter finančne naložbe	668.769.154	628.747.117	106
I. Zemljišča in zgradbe	9.454.323	9.554.510	99
a) Za neposredno izvajanje zavarovalne dejavnosti	9.192.806	9.115.394	101
1. Zemljišča za neposredno izvajanje zavarovalne dejavnosti	1.973.935	1.973.935	100
2. Zgradbe za neposredno izvajanje zavarovalne dejavnosti	7.218.871	7.141.459	101
3. Druga zemljišča/zgradbe za neposr. izvajanje zav.dejavnosti			
b) Naložbe v nepremičnine, ki niso namenjene neposrednemu izvajanju zavarovalne	261.518	439.117	60
1. Zemljišča	15.305	15.305	100
2. Zgradbe	246.213	423.812	58
II. Finančne naložbe v družbah v skupini in v pridruženih družbah	1.530.084	4.349.702	35
1. Delnice in deleži v družbah v skupini	240.000	3.059.618	8
2. Dolžniški vredn. papirji in posojila, dana drugim družbam v skupini			
3. Delnice in deleži v pridruženih družbah	1.290.084	1.290.084	100
4. Dolžniški vrednostni papirji in posojila, dana pridruženim družbam			
5. Druge fin. naložbe v družbah v skupini in v pridruženih družbah			
III. Druge finančne naložbe	587.167.127	552.341.144	106
1. Dolgoročne finančne naložbe	572.372.688	532.340.017	108
1.1. Delnice in drugi vrednostni papirji s spremenljivim donosom in kuponi v vzajemnih skladih	7.180.805	5.888.314	122
1.2. Dolžniški vrednostni papirji in drugi vrednostni papirji s stalnim donosom	538.560.662	497.187.830	108
1.3. Deleži v investicijskih skladih	1.477.849	3.218.934	46
1.4. Hipotekarna posojila	15.679	26.645	59
1.5. Druga dana posojila	100.730	33.644	299
1.6. Depoziti pri bankah	24.536.140	25.412.131	97
1.7. Ostale finančne naložbe	500.823	572.518	87
2. Kratkoročne finančne naložbe	14.794.439	20.001.127	74
2.1. Delnice in deleži kupljeni za prodajo			
2.2. Vrednostni papirji kupljeni za prodajo oziroma s preostalo dospelostjo do enega leta		8.032.460	
2.3. Dana kratkoročna posojila	29.073	250.257	12
2.4. Kratkoročni depoziti pri bankah	14.765.366	11.718.411	126
2.5. Ostale kratkoročne finančne naložbe			
IV. Finan.naložbe pozavarovalnic iz naslova poz. pogodb pri cedentih			
V. Sredstva iz finančnih pogodb			
VI. Znesek zavarovalno-tehničnih rezervacij prenesenih na pozavarovalnice in v	70.617.620	62.501.761	113
a) iz prenosnih premij	12.917.085	13.127.929	98
1. Znesek oddan v pozavarovanje	12.892.262	13.109.373	98
2. Znesek oddan v sozavarovanje	24.823	18.556	134
b) iz matematičnih rezervacij			
1. Znesek oddan v pozavarovanje			
2. Znesek oddan v sozavarovanje			
c) iz škodnih rezervacij	57.597.130	49.254.808	117
1. Znesek oddan v pozavarovanje	57.546.759	49.136.179	117
2. Znesek oddan v sozavarovanje	50.371	118.629	42
d) iz rezervacij za bonuse in popuste	103.405	119.024	87
1. Znesek oddan v pozavarovanje	103.405	119.024	87
2. Znesek oddan v sozavarovanje			
e) iz drugih zavarovalno-tehničnih rezervacij			
1. Znesek oddan v pozavarovanje			
2. Znesek oddan v sozavarovanje			
f) iz zavarovalno-tehničnih rezervacij v korist življenjskih zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje			
1. Znesek oddan v pozavarovanje			
2. Znesek oddan v sozavarovanje			
C. Naložbe v korist življ. zavarov., ki prevzemajo naložb.tveganje	169.768.389	145.680.241	117
D. Terjatve	44.971.614	45.649.512	99
I. Terjatve iz neposrednih zavarovalnih poslov	33.548.286	32.189.984	104
1. Terjatve do zavarovalcev	32.215.875	31.184.794	103
1.1 Terjatve do pridruženih družb			
1.2 Terjatve do družb v skupin			
1.3 Terjatve do drugih družb	32.215.875	31.184.794	103
2. Terjatve do zavarovalnih posrednikov	1.329.621	1.002.513	133
2.1 Terjatve do pridruženih družb			
2.2 Terjatve do družb v skupin			
2.3 Terjatve do drugih družb	1.329.621	1.002.513	133
3. Druge terjatve iz neposrednih zavarovalnih poslov	2.790	2.676	104
3.1 Terjatve do pridruženih družb			
3.2 Terjatve do družb v skupin			
3.3 Terjatve do drugih družb	2.790	2.676	104

v EUR	na dan 31.12.2014	na dan 31.12.2013	Indeks
II. Terjatve iz sozavarovanja in pozavarovanja	9.806.606	8.742.346	112
1. Terjatve za premijo iz sprejetega sozavarovanja	151.838	167.362	91
1.1 Terjatve do pridruženih družb			
1.2 Terjatve do družb v skupin		42.004	
1.3 Terjatve do drugih družb	151.838	125.359	121
2. Terjatve za premijo iz sprejetega pozavarovanja			
2.1 Terjatve do pridruženih družb			
2.2 Terjatve do družb v skupin			
2.3 Terjatve do drugih družb			
3. Terjatve za deleže sozavarovateljev v škodah	125.816	150.800	83
3.1 Terjatve do pridruženih družb			
3.2 Terjatve do družb v skupin			
3.3 Terjatve do drugih družb	125.816	150.800	83
4. Terjatve za deleže pozavarovateljev v škodah	9.528.951	8.424.184	113
4.1 Terjatve do pridruženih družb			
4.2 Terjatve do družb v skupin	9.337.808	8.210.536	114
4.3 Terjatve do drugih družb	191.143	213.647	89
5. Druge terjatve iz sozavarovanja in pozavarovanja			
5.1 Terjatve do pridruženih družb			
5.2 Terjatve do družb v skupin			
5.3 Terjatve do drugih družb			
III. Druge terjatve in odložene terjatve za davek	1.616.722	4.717.182	34
1. Terjatve za predujmi za neopredmetena sredstva	183.640		
1.1 Terjatve do pridruženih družb			
1.2 Terjatve do družb v skupin			
1.3 Terjatve do drugih družb	183.640		
2. Druge kratkoročne terjatve iz zavarovalnih poslov	800.106	548.963	146
2.1 Terjatve do pridruženih družb			
2.2 Terjatve do družb v skupin			
2.3 Terjatve do drugih družb	800.106	548.963	146
3. Kratkoročne terjatve iz financiranja	11.520	3.872	298
3.1 Terjatve do pridruženih družb			
3.2 Terjatve do družb v skupin			
3.3 Terjatve do drugih družb	11.520	3.872	298
4. Druge kratkoročne terjatve	621.456	906.230	69
4.1 Terjatve do pridruženih družb			
4.2 Terjatve do družb v skupin			
4.3 Terjatve do drugih družb	621.456	906.230	69
5. Dolgoročne terjatve		6.920	
5.1 Terjatve do pridruženih družb			
5.2 Terjatve do družb v skupin			
5.3 Terjatve do drugih družb		6.920	
6. Terjatve za davek od dohodkov pravnih oseb		1.966.152	
7. Odložene terjatve za davek	0	1.285.045	0
IV. Nevplačani vpoklicani kapital			
E. Razna sredstva	2.971.952	3.448.060	86
I. Opremetena osnovna sredstva razen zemljišč in zgradb	2.809.305	3.224.929	87
1. Oprema	2.641.824	3.059.391	86
2. Druga opremetena osnovna sredstva	167.481	165.538	101
II. Denarna sredstva	94.398	80.402	117
III. Zaloge in druga sredstva	68.248	142.729	48
1. Zaloge		69.317	
2. Druga sredstva	68.248	73.412	93
F. Kratkoročne aktivne časovne razmejitve	5.135.328	5.487.641	94
1. Prehodno nezaračunani prihodki od obresti in najemnin	37.202	184.142	20
2. Kratkoročno odloženi stroški pridobivanja zavarovanj	4.664.140	4.933.760	95
3. Druge kratkoročne aktivne časovne razmejitve	433.986	369.740	117
G. Nekratkoročna sredstva v posesti za prodajo in ustavljeno poslovanje	7.909	253.615	3
H. Zunanjbilančna evidenca	22.129.227	21.462.925	103
B. OBVEZNOSTI	896.832.149	835.312.558	107
A. Kapital	110.426.694	95.769.781	115
I. Vpoklicani kapital	55.426.291	55.426.291	100
1. Osnovni kapital	55.426.291	55.426.291	100
2. Nevpoklicani kapital (kot odbitna postavka)			
II. Kapitalske rezerve	2.811.907	2.811.907	100
III. Rezerve iz dobička	8.214.140	8.214.140	100
1. Varnostna rezerva			
2. Zakonske in statutarne rezerve	5.542.629	5.542.629	100
3. Rezerve za lastne delnice in lastne poslovne deleže			
4. Lastne delnice in lastni poslovni deleži (kot odbitna postavka)			
5. Rezerve za izravnavo kreditnih tveganj	2.671.511	2.671.511	100
6. Rezerve za izravnavo katastrofalnih škod			
7. Druge rezerve iz dobička			
IV. Presežek iz prevrednotenja	15.895.203	10.700.317	149
1. Presežek iz prevredn. v zvezi z opredmetenimi osnovnimi sredstvi			
2. Presežek iz prevredn. v zvezi z dolgoročnimi finančnimi naložbami	16.039.149	10.196.106	157
3. Presežek iz prevredn. v zvezi s kratkoročnimi finančnimi naložbami			
4. Drugi presežki iz prevrednotenja	-143.946	504.211	-29
V. Zadržani čisti poslovni izid	11.642.981	13.734.205	85
VI. Čisti poslovni izid poslovnega leta	16.436.172	4.882.921	337
B. Podrejene obveznosti	5.200.000	7.000.000	74

C. Kosmate zavarovalno-tehnične rezervacije in odloženi prihodki od premij	572.115.100	550.147.388	104
I. Kosmate prenosne premije	70.580.994	69.010.448	102
II. Kosmate matematične rezervacije	236.166.295	232.263.651	102
III. Kosmate škodne rezervacije	256.658.038	238.842.242	107
IV. Kosmate rezervacije za bonuse in popuste	291.115	324.137	90
V. Druge kosmate zavarovalno-tehnične rezervacije	8.418.657	9.706.910	87
D. Kosmate zavarovalno-tehnične rezervacije v korist življenjskih zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje	163.573.948	141.675.481	115
E. Rezervacije za druge nevarnosti in stroške	5.383.580	5.060.673	106
1. Rezervacije za pokojnine			
2. Druge rezervacije	5.383.580	5.060.673	106
F. Obveznosti za finančne naložbe pozavarovateljev iz naslova pozavarov. pogodb pri cedentih			
G. Druge obveznosti)	28.409.722	26.360.638	108
I. Obveznosti iz neposrednih zavarovalnih poslov	10.617.182	11.281.164	94
1. Obveznosti do zavarovalcev	990.176	1.403.214	71
1.3 Obveznost do drugih družb	990.176	1.403.214	71
2. Obveznosti do zavarovalnih posrednikov	1.724.243	1.714.844	101
2.3 Obveznost do drugih družb	1.724.243	1.714.844	101
3. Druge obveznosti iz neposrednih zavarovalnih poslov	7.902.763	8.163.105	97
3.3 Obveznost do drugih družb	7.902.763	8.163.105	97
II. Obveznosti iz sozavarovanja in pozavarovanja	7.983.545	8.372.095	95
1. Obveznosti za sozavarovalne premije	170.557	117.114	146
1.2 Obveznosti do družb v skupini	53.661	3.126	1.717
1.3 Obveznost do drugih družb	116.895	113.988	103
2. Obveznosti za pozavarovalne premije	7.812.343	8.156.872	96
2.2 Obveznosti do družb v skupini	6.726.576	7.083.206	95
2.3 Obveznost do drugih družb	1.085.767	1.073.665	101
3. Obveznosti za deleže v zneskih škod iz sozavarovanja	645	98.109	1
3.2 Obveznosti do družb v skupini	645	97.150	1
3.3 Obveznost do drugih družb	0	959	0
4. Obveznosti za deleže v zneskih škod iz pozavarovanja			
5. Druge obveznosti iz sozavarovanja in pozavarovanja			
III. Posojila, zavarovana z vrednostnimi papirji s stalnim donosom			
IV. Obveznosti do bank			
V. Obveznosti iz finančnih pogodb			
VI. Ostale obveznosti	9.808.995	6.707.379	146
a) Ostale dolgoročne obveznosti	2.343.188		
1. Dolgoročne obveznosti iz finančnega najema			
2. Druge dolgoročne obveznosti	87.840		
3. Odložene obveznosti za davek	2.255.348		
b) Ostale kratkoročne obveznosti	7.465.807	6.707.379	111
1. Kratkoročne obveznosti do zaposlenih	1.984.208	2.496.094	79
2. Druge kratkoročne obveznosti iz zavarovalnih poslov	2.397.244	2.271.622	106
3. Kratkoročne obveznosti iz financiranja			
4. Obveznosti za davek od dohodkov pravnih oseb	1.386.710	176.959	784
5. Druge kratkoročne obveznosti	1.697.646	1.762.704	96
H. Pasivne časovne razmejitev	11.723.105	9.298.598	126
1. Vnaprej računanani stroški in odhodki	923.034	1.127.317	82
2. Druge pasivne časovne razmejitev	10.800.071	8.171.280	132
I. Nekatratkoročne obveznosti vezane na nekatratkoročna sredstva v posesti za prodajo in ustavljeno poslovanje			
J. Zunajbilančna evidenca	22.129.227	21.462.925	103

IZKAZ CELOTNEGA VSEOBSEGAJOČEGA DONOSA

v EUR		od 1.1. do 31.12.2014	od 1.1. do 31.12.2013	Indeks rasti
A. Izkaz izida iz premoženjskih zavarovanj, razen zdravstvenih zavarovanj				
I.	Čisti prihodki od zavarovalnih premij	133.978.463	137.424.355	97
1.	Obračunane kosmate zavarovalne premije	175.145.374	176.500.344	99
2.	Obračunana premija sprejetega sozavarovanja (+)	829.471	352.471	235
3.	Obračunana premija oddanega sozavarovanja (-)	-597.747	-1.262.215	47
4.	Obračunane pozavarovalne premije (-)	-39.577.737	-40.519.921	98
5.	Sprememba kosmatih prenosnih premij (+/-)	-1.619.994	3.480.101	-47
6.	Sprememba prenosnih premij za pozavarovalni in sozav.del (+/-)	-200.904	-1.126.424	18
II.	Razporejen donos naložb, prenesen iz izkaza čistega izida zavarovalnice (D.VIII)		1.205.761	
III.	Drugi čisti zavarovalni prihodki	321.991	259.687	124
IV.	Čisti odhodki za škode	93.126.729	93.657.166	99
1.	Obračunani kosmati zneski škod	108.668.419	110.945.011	98
2.	Prihodki od uveljavljenih kosmatih regresnih terjatev (-)	-3.331.222	-3.112.384	107
3.	Obračunani deleži sozavarovateljev (+/-)	134.876	-494.768	-27
4.	Obračunani deleži pozavarovateljev (-)	-23.187.084	-24.340.183	95
5.	Sprememba kosmatih škodnih rezervacij (+/-)	18.974.405	4.754.282	399
6.	Sprememba škodnih rezervacij za pozavarovalni in sozav.del (+/-)	-8.132.665	5.905.207	-138
V.	Sprememba drugih čistih zavarovalno-tehničnih rezervacij (+/-)	1.398.107	-1.266.618	-110
VI.	Čisti odhodki za bonuse in popuste	153.707	221.111	70
VII.	Čisti obratovalni stroški	39.142.592	40.626.232	96
1.	Stroški pridobivanja zavarovanj	14.233.572	13.621.934	104
2.	Sprememba v razmejenih stroških pridobivanja zavarovanj (+/-)	263.875		
3.	Drugi obratovalni stroški	33.001.025	35.720.021	92
3.1.	Amortizacija vrednosti sredstev, potrebnih za obratovanje	2.166.148	2.501.754	87
3.2.	Stroški dela	22.238.916	24.259.708	92
3.2.1.	Plače zaposlenih	16.091.105	17.634.714	91
3.2.2.	Stroški socialnega in pokojninskega zavarovanja	2.624.497	2.864.262	92
3.2.3.	Drugi stroški dela	3.523.314	3.760.732	94
3.3.	Stroški storitev fizičnih oseb, ki ne opravljajo dejavnosti (stroški po pogodbah o delu, pogodbah o avtorskem delu in v zvezi z drugimi pravnimi razmerji), skupaj z dajatvami, ki bremenijo podjetje	91.674	264.729	35
3.4.	Ostali obratovalni stroški	8.504.287	8.693.830	98
4.	Prihodki od pozarov. provizij in iz deležev v pozitivnem tehničnem izidu iz pozavarovalnih pogodb (-)	-8.355.881	-8.715.723	96
VIII.	Drugi čisti zavarovalni odhodki	2.383.942	2.576.041	93
1.	Odhodki za preventivno dejavnost	197.655	201.946	98
2.	Prispevki za kritje škod po nezavarovanih in neznanih vozilih	198.027	430.621	46
3.	Ostali čisti zavarovalni odhodki	1.988.259	1.943.474	102
IX.	Izid iz premoženjskih zavarovanj, razen zdravstvenih zavarovanj (I + II + III - IV + V - VI - VII - VIII)	891.591	542.636	164

v EUR		od 1.1. do 31.12.2014	od 1.1. do 31.12.2013	Indeks rasti
B. Izkaz izida iz življenjskih zavarovanj				
I.	Čisti prihodki od zavarovalnih premij	73.986.878	75.124.691	98
1.	Obračunane kosmate zavarovalne premije	74.429.840	75.500.697	99
2.	Obračunana premija sprejetega sozavarovanja (+)			
3.	Obračunana premija oddanega sozavarovanja (-)			
4.	Obračunane pozavarovalne premije	-479.961	-437.236	110
5.	Sprememba kosmatih prenosnih premij (+/-)	24.401	34.528	71
6.	Sprememba prenosnih premij za pozavarovalni del (+/-)	12.598	26.702	47
II.	Prihodki naložb	15.637.639	16.938.196	92
1.	Prihodki iz dividend in deležev v družbah	233.348	231.362	101
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	233.348	231.362	101
2.	Prihodki drugih naložb	9.783.238	12.358.386	79
2.1.	Prihodki od zemljišč in zgradb			
2.2.	Prihodki od obresti	9.742.719	11.734.095	83
	> Prihodki od obresti iz razmerij z družbami v skupini			
	> Prihodki od obresti iz razmerij z nepovezanimi družbami	9.742.719	11.734.094,70	83
2.3.	Drugi prihodki naložb	40.519	624.292	6
2.3.1.	Prevednotovalni finančni prihodki	32.498	207.915	16
2.3.2.	Drugi finančni prihodki	8.021	416.377	2
3.	Prihodki zaradi popravkov vrednosti naložb	37.910	1.116	3.396
4.	Dobički pri odtujitvah naložb	5.583.143	4.347.331	128
III.	Čisti neiztrženi dobički naložb življenjskih zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje	12.989.965	7.391.113	176
IV.	Drugi čisti prihodki od zavarovanja	988.439	942.663	105
V.	Čisti odhodki za škode	39.157.964	42.897.345	91
1.	Obračunani kosmati zneski škod	41.184.332	40.741.453	101
2.	Prihodki od uveljavljenih kosmatih regresnih terjatev (-)			
3.	Obračunani deleži pozavarovateljev (-)	-174.618	-138.034	127
4.	Sprememba kosmatih škodnih rezervacij (+/-)	-1.782.395	2.358.124	-76
5.	Sprememba škodnih rezervacij za pozavarovalni del (+/-)	-69.355	-64.198	108
VI.	Sprememba ostalih čistih zavarovalno-tehničnih rezervacij (+/-)	-26.313.211	-11.011.498	239
1.	Sprememba matematičnih rezervacij	-26.313.211	-11.011.498	239
1.1.	Sprememba kosmatih matematičnih rezervacij	-26.313.211	-11.011.498	239
1.2.	Sprememba pozavarovalnega deleža (+/-)			
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	18.975.148	21.863.025	87
1.	Stroški pridobivanja zavarovanj	5.676.197	6.939.392	82
2.	Sprememba v razmejenih stroških pridobivanja zavarovanj (+/-)	616.656	1.004.304	61
3.	Drugi obratovalni stroški	12.758.967	13.986.277	91
3.1.	Amortizacija vrednosti sredstev, potrebnih za obratovanje	93.979	98.242	96
3.2.	Stroški dela	7.059.083	7.416.262	95
3.2.1.	Plače zaposlenih	5.058.781	5.384.821	94
3.2.2.	Stroški socialnega in pokojninskega zavarovanja	821.289	874.612	94
3.2.3.	Drugi stroški dela	1.179.014	1.156.828	102
3.3.	Stroški storitev fizičnih oseb, ki ne opravljajo dejavnosti (stroški po pogodbah o delu, pogodbah o avtorskem delu in v zvezi z drugimi pravnimi razmerji), skupaj z dajatvami, ki	61.116	176.486	35
3.4.	Ostali obratovalni stroški	5.544.789	6.295.287	88
4.	Prihodki od pozavarovalnih provizij in iz deležev v pozitivnem tehničnem izidu iz pozavarovalnih pogo	-76.674	-66.948	115
IX.	Odhodki naložb	215.753	15.412.220	1
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			
3.	Prevednotovalni finančni odhodki	163.995	8.759.115	2
4.	Izgube pri odtujitvah naložb	50.417	6.651.764	1
X.	Čiste neiztržene izgube naložb življenjskih zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje	5.918.542	7.411.399	80
XI.	Drugi čisti zavarovalni odhodki	81.825	79.664	103
1.	Odhodki za preventivno dejavnost			
2.	Ostali drugi čisti zavarovalni odhodki	81.825	79.664	103
XII.	Razporejen donos naložb, prenesen v izračun čistega izida zavarovalnice (-)		-1.066.088	
XIII.	Izid iz življenjskih zavarovanj			
	(I+ II + III + IV + V + VI - VII - VIII - IX - X - XI - XII)	12.940.479	2.787.599	464

v EUR		od 1.1. do 31.12.2014	od 1.1. do 31.12.2013	Indeks rasti
C. Izkaz izida iz zdravstvenih zavarovanj				
I.	Čisti prihodki od zavarovalnih premij		36.890	
	1. Obračunane kosmate zavarovalne premije		406.333	
	2. Obračunane pozavarovalne premije		-138.349	
	3. Sprememba kosmatih prenosnih premij (+/-)			
	4. Sprememba prenosnih premij za pozavarovalni del (+/-)		-231.094	
II.	Prihodki naložb		5.357	
	1. Prihodki iz dividend in deležev v družbah			
	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			
	2. Prihodki drugih naložb		5.357	
	2.1. Prihodki od zemljišč in zgradb			
	2.2. Prihodki od obresti		5.357	
	> Prihodki od obresti iz razmerij z družbami v skupini			
	> Prihodki od obresti iz razmerij z nepovezanimi družbami		5.357	
	2.3. Drugi prihodki naložb			
	2.3.1. Prevednotovalni finančni prihodki			
	2.3.2. Drugi finančni prihodki			
	3. Prihodki zaradi popravkov vrednosti naložb			
	4. Dobički pri odtujitvah naložb			
III.	Drugi čisti prihodki od zavarovanja		131	
IV.	Čisti odhodki za škode			
	1. Obračunani kosmati zneski škod			
	2. Prihodki od uveljavljenih kosmatih regresnih terjatev (-)			
	3. Obračunani deleži pozavarovateljev (-)			
	4. Sprememba kosmatih škodnih rezervacij (+/-)			
	5. Sprememba škodnih rezervacij za pozavarovalni del (+/-)			
	6. Prihodki iz izravnalne sheme (-)			
	7. Odhodki iz izravnalne sheme (+)			
V.	Sprememba ostalih čistih zavarovalno-tehničnih rezervacij (+/-)		-109.854	
	1. Sprememba matematičnih rezervacij			
	1.1. Sprememba kosmatih matematičnih rezervacij			
	1.2. Sprememba pozavarovalnega deleža (+/-)			
	2. Sprememba drugih čistih zavarovalno-tehničnih rezervacij (+/-)		-109.854	
	2.1. Sprememba kosmatih drugih zavarov.-tehničnih rezervacij (+/-)		-109.854	
	2.2. Sprememba pozavarovalnega deleža (+/-)			
VI.	Čisti odhodki za bonuse in popuste			
VII.	Čisti obratovalni stroški		181.021	
	1. Stroški pridobivanja zavarovanj		65.694	
	2. Sprememba v razmejenih stroških pridobivanja zavarovanj (+/-)		1.112	
	3. Drugi obratovalni stroški		114.215	
	3.1. Amortizacija vrednosti sredstev, potrebnih za obratovanje			
	3.2. Stroški dela		74.651	
	3.2.1. Plače zaposlenih		74.651	
	3.2.2. Stroški socialnega in pokojninskega zavarovanja			
	3.2.3. Drugi stroški dela			
	3.3. Stroški storitev fizičnih oseb, ki ne opravljajo dejavnosti (stroški po pogodbah o delu, pogodbah o avtorskem delu in v zvezi z drugimi pravnimi razmerji), skupaj z dajatvami, ki bremenijo podjetje			
	3.4. Ostali obratovalni stroški		39.564	
	4. Prihodki od pozavarovalnih provizij in iz deležev v pozitivnem tehničnem izidu iz pozavarovalnih pogodb (-)			
VIII.	Odhodki naložb		157	
	1. Amortizacija naložb sredstev, ki niso potrebna za obratovanje			
	2. Odhodki za upravljanje sredstev, odhodki za obresti in drugi finančni odhodki		157	
	3. Prevednotovalni finančni odhodki			
	4. Izgube pri odtujitvah naložb			
IX.	Drugi čisti zavarovalni odhodki		14.880	
	1. Odhodki za preventivno dejavnost			
	2. Ostali drugi čisti zavarovalni odhodki		14.880	
X.	Razporejen donos naložb, prenesen v izračun čistega izida zavarovalnice (-)			
XI.	Izid iz zdravstvenih zavarovanj pred razpored.polovice izida (I+ II + III - IV + V - VI - VII - VIII - IX - X)		-263.534	
XII.	Razporejena polovica pozitivnega izida iz dopolnilnega zavarovanja.			
XIII.	Izid iz zdravstvenih zavarovanj (XI - XII)		-263.534	

v EUR		od 1.1. do 31.12.2014	od 1.1. do 31.12.2013	Indeks rasti
D. Izračun čistega izida zavarovalnice				
I.	Izid iz premoženjskih zavarovanj, razen zdravstvenih zavarovanj (A.IX)	891.591	542.636	164
II.	Izid iz življenjskih zavarovanj (B.XIII)	12.940.479	2.787.599	464
III.	Izid iz zdravstvenih zavarovanj (C.XIII)	-263.534		
IV.	Prihodki naložb	10.056.881	16.392.041	61
	1. Prihodki iz dividend in deležev v družbah	81.280	96.149	85
	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	81.280	96.149	85
	2. Prihodki drugih naložb	8.307.806	12.154.756	68
	2.1. Prihodki od zemljišč in zgradb	72.779	82.009	89
	2.2. Prihodki od obresti	7.578.479	9.900.917	77
	> Prihodki od obresti iz razmerij z družbami v skupini			
	> Prihodki od obresti iz razmerij z nepovezanimi družbami	7.578.479	9.900.917	77
	2.3. Drugi prihodki naložb	656.548	2.171.830	30
	2.3.1. Prevrednotovalni finančni prihodki	56.676		
	2.3.2. Drugi finančni prihodki	599.872	2.171.830	28
	3. Prihodki zaradi popravkov vrednosti naložb	23.976	1.474	1.627
V.	Dobički pri odtujitvah naložb	1.643.819	4.139.662	40
VI.	Razporejen donos naložb, prenesen iz izkaza izida iz življenjskih zavarovanj (B.XII)		-1.066.088	
VII.	Razporejen donos naložb, prenesen iz izkaza izida iz zdravstvenih zavarovanj (C.X)			
VII.	Odhodki naložb	1.606.807	12.567.270	13
	1. Amortizacija naložb sredstev, ki niso potrebna za obratovanje	30.416	33.900	90
	2. Odhodki za upravljanje sredstev, odhodki za obresti in drugi finančni odhodki	1.434.251	1.643.190	87
	3. Prevrednotovalni finančni odhodki	125.165	2.639.296	5
	4. Izgube pri odtujitvah naložb	16.975	8.250.883	0
VIII.	Razporejen donos naložb, prenesen v izkaz izida iz premoženjskih zavarovanj, razen zdravstvenih zavarovanj (A.II)		1.205.761	
IX.	Drugi prihodki iz zavarovanj	129.634	184.398	70
	1. Drugi prihodki iz premoženjskih zavarovanj, razen zdravstvenih zavarovanj	129.603	184.398	70
	2. Drugi prihodki iz življenjskih zavarovanj	31		
	3. Drugi prihodki iz zdravstvenih zavarovanj			
X.	Drugi odhodki iz zavarovanj	2.394.021	2.497.111	96
	1. Drugi odhodki iz premoženjskih zavarovanj, razen zdravstvenih zavarovanj	2.377.869	2.496.362	95
	2. Drugi odhodki iz življenjskih zavarovanj	11.918	749	1.591
	3. Drugi odhodki iz zdravstvenih zavarovanj	4.234		
XI.	Drugi prihodki	884.450	2.061.700	43
	1. Drugi prihodki iz premoženjskih zavarovanj, razen zdravstvenih zavarovanj	724.702	1.465.078	49
	2. Drugi prihodki iz življenjskih zavarovanj	159.747	596.622	27
	3. Drugi prihodki iz zdravstvenih zavarovanj			
XII.	Drugi odhodki	224.654	59.354	378
	1. Drugi odhodki iz premoženjskih zavarovanj, razen zdravstvenih zavarovanj	198.766	17.168	1.158
	2. Drugi odhodki iz življenjskih zavarovanj	25.887	42.185	61
	3. Drugi odhodki iz zdravstvenih zavarovanj			
XIII.	Poslovni izid obračunskega obdobja pred obdavčitvijo (I + II + III + IV + V + VI - VII - VIII + IX - X + XI - XII)	20.414.019	4.572.790	446
	1. Poslovni izid obrač. obdobja iz premoženjskih zavarovanj, razen zdravstvenih zavarovanj	7.619.335	2.297.591	332
	2. Poslovni izid obrač. obdobja iz življenjskih zavarovanj	13.062.452	2.275.199	574
	3. Poslovni izid obračunskega obdobja iz zdravstvenih zavarovanj	-267.768		
XIV.	Davek iz dobička	1.530.949	157.353	973
XV.	Odloženi davki	2.446.897	-429.737	-569
XVI.	Čisti poslovni izid obračunskega obdobja (XIII - XIV + XV)	16.436.172	4.845.174	339
E. Izračun vseobsegajočega donosa				
I.	Čisti dobiček / izguba poslovnega leta po obdavčitvi	16.436.172	4.845.174	339
II.	Drugi vseobsegajoči donos po obdavčitvi (1 + 2 + 3 + 4 + 5 + 6 + 7 + 8 + 9)	5.432.252	3.771.208	144
	1. Čisti dobički/izgube, pripoznani v presežku prevrednotenja v zvezi z opredmetenimi osnovnimi sredstvi			
	2. Čisti dobički/izgube, pripoznani v presežku prevrednotenja v zvezi z neopredmetenimi osnovnimi sredstvi			
	3. Aktuarski čisti dobički/izgube za pokojninske programe			
	4. Čisti dobički/izgube iz ponovne izmere finančnega sredstva, razpoložljivega za prodajo	7.181.872	4.132.572	174
	5. Čisti dobički/izgube v zvezi z nekratkoročnimi sredstvi namenjenimi prodaji			
	6. Čisti dobički/izgube, ki izvirajo iz varovanja denarnih tokov pred tveganjem			
	7. Pripadajoči čisti dobički/izgube, pripoznani v presežku iz prevrednotenja in zadržanem dobičku/izgubi v zvezi z naložbami v kapital pridruženih in skupaj obvladovanih družb, obračunan z			
	8. Drugi čisti dobički/izgube drugega vseobsegajočega donosa	-636.991	607.483	-105
	9. Davek od drugega vseobsegajočega donosa	-1.112.629	-968.847	115
III.	Celotni vseobsegajoči donos (I + II)	21.868.424	8.616.382	254

PRIKAZ SREDSTEV IN OBVEZNOSTI KRITNEGA SKLADA KLASIČNIH ŽIVLJENJSKIH ZAVAROVANJ 5063400020

v EUR	na dan 31.12.2014	na dan 31.12.2013	Indeks
SREDSTVA	267.795.093	259.293.068	103
A. Naložbe v nepremičnine ter finančne naložbe	265.109.908	258.537.937	103
I. Naložbene nepremičnine	44.975	46.317	97
II. Fin.naložbe v družbah v skupini in v pridruženih družbah		2.076.161	
1. Naložbe v družbah v skupini		2.076.161	
2. Naložbe v pridruženih družbah			
III. Druge finančne naložbe	264.848.951	256.355.075	103
1. Delnice in drugi vrednostni papirji s spremenljivim donosom in kuponi v vzajemnih skladih		5.571.350	
2. Dolžniški vrednostni papirji s stalnim donosom	255.597.375	237.352.468	108
3. Deleži v investicijskih skladih		754.848	
4. Dana posojila z zastavno pravico			
5. Druga dana posojila			
6. Depoziti pri bankah	9.251.577	12.676.408	73
7. Ostale finančne naložbe			
IV. Znesek zavarovalno-tehničnih rezervacij prenesen pozavarovateljem:	215.982	60.384	358
- iz prenosnih premij	72.982	60.384	121
- iz matematičnih rezervacij			
- iz škodnih rezervacij	143.000		
- iz rezervacij za bonuse in popuste			
- iz zavarovalno-tehničnih rezervacij v korist življenjskih zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje			
B. Terjatve	2.658.185	586.809	453
I. Terjatve iz neposrednih zavarovalnih poslov	407.297	388.148	105
1. Terjatve do zavarovalcev	407.297	381.175	107
2. Terjatve do zavarovalnih posrednikov			
3. Druge terjatve iz neposrednih zavarovalnih poslov		6.973	
II. Terjatve iz pozavarovanja			
III. Druge terjatve	2.250.888	198.661	1.133
C. Razna sredstva	19.519	15.840	123
I. Denarna sredstva	19.519	15.840	123
II. Druga sredstva			
D. Kratkoročne aktivne časovne razmejitve	7.479	152.481	5
1. Prehodno nezaračunani prihodki od obresti in najemnin	7.479	5.872	127
2. Kratkoročno odloženi stroški pridobivanja zavarovanj		146.609	
3. Druge kratkoročne aktivne časovne razmejitve			
OBVEZNOSTI	271.943.559	265.591.488	102
A. Presežek iz prevrednotenja	12.279.306	8.525.936	144
B. Kosmate zavarovalno-tehnične rezervacije	249.703.707	247.124.093	101
I. Kosmate prenosne premije	472.861	496.981	95
II. Kosmate matematične rezervacije	236.166.295	232.263.651	102
III. Kosmate škodne rezervacije	13.064.550	14.363.462	91
IV. Kosmate rezervacije za bonuse in popuste			
C. Kosmate zavarovalno-tehnične rezervacije v korist življenjskih zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno			
D. Obveznosti za finančne naložbe pozavarovateljev iz naslova pozavarovalnih pogodb pri cedentih			
E. Druge obveznosti	7.647.383	7.582.181	101
I. Obveznosti iz neposrednih zavarovalnih poslov	7.593.440	7.566.803	100
1. Obveznosti do zavarovalcev	188.297	50.740	371
2. Obveznosti do zavarovalnih posrednikov			
3. Druge obveznosti iz neposrednih zavarovalnih poslov	7.405.143	7.516.063	99
II. Obveznosti iz sozavarovanja in pozavarovanja	27.298		
III. Druge obveznosti	26.645	15.378	173
F. Pasivne časovne razmejitve	2.313.163	2.359.276	98

IZKAZ IZIDA KRITNEGA SKLADA KLASIČNIH ŽIVLJENJSKIH ZAVAROVANJ 05063400020

v EUR	od 1.1. do 31.12.2014	od 1.1. do 31.12.2013	Indeks
I. Prihodki od zavarovalnih premij	29.021.404	29.313.928	99
1. Obračunane zavarovalne premije	28.984.687	29.253.301	99
2. Sprememba prenosnih premij	36.718	60.627	61
II. Prihodki naložb	12.556.951	14.415.727	87
1. Prihodki iz dividend in deležev v družbah	233.348	231.362	101
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 družbah	233.348	231.362	101
2. Prihodki drugih naložb	8.791.763	10.922.903	80
2.1. Prihodki od zemljišč in zgradb			
2.2. Prihodki od obresti	8.791.763	10.612.950	83
2.3. Drugi prihodki naložb	0	309.953	0
2.3.1. Prevrednotovalni finančni prihodki	0	83.250	0
2.3.2. Drugi finančni prihodki	0	226.703	0
3. Prihodki zaradi popravkov vrednosti naložb	37.910	1.116	3.396
4. Dobički pri odtujitvah naložb	3.493.930	3.260.345	107
III. Drugi prihodki od zavarovanja	26.233	39.300	67
IV. Odhodki za škode	26.078.797	27.800.524	94
1. Obračunani zneski škod	27.377.709	26.914.913	102
2. Sprememba škodnih rezervacij	-1.298.912	885.611	-147
V. Sprememba ostalih zavarovalno-tehničnih rezervacij (+/-)	-3.898.409	4.066.718	-96
1. Sprememba matematičnih rezervacij (+/-)	-3.898.409	4.066.718	-96
1.1. Sprememba matematičnih rezervacij brez upoštevanja udeležbe na dobičku (+/-)	1.173.351	4.066.718	29
1.2. Sprememba matematičnih rezervacij iz naslova udeležbe na dobičku (+/-)	-5.071.760		
2. Sprememba drugih zavarovalno-tehničnih rezervacij (+/-)	0	0	
VI. Odhodki za bonuse in popuste	0		
VII. Stroški vračunani po policah	7.893.247	7.275.561	108
1. Začetni stroški	2.527.772	1.837.974	138
2. Inkaso, upravni, režijski stroški	5.365.475	5.437.587	99
3. Zaključni stroški oziroma stroški izplačil			
VII.a. Čisti obratovalni stroški	6.787.556	6.437.056	105
1. Stroški pridobivanja zavarovanj	1.606.389	1.406.367	114
2. Sprememba v razmejenih stroških pridobivanja zavarovanj (+/-)	-138.852	-532.880	26
3. Drugi obratovalni stroški	5.326.868	5.596.155	95
3.1. Amortizacija vrednosti sredstev potrebnih za obratovanje	93.979	98.242	96
3.2. Stroški dela	2.766.203	2.775.307	100
3.2.1. Plače zaposlenih	1.982.355	2.093.767	95
3.2.2. Stroški socialnega in pokojninskega zavarovanja	321.834	293.429	110
3.2.3. Drugi stroški dela	462.013	388.111	119
3.3. Stroški storitev fizičnih oseb, ki ne opravljajo dejavnosti	16.273	43.791	37
3.4. Ostali obratovalni stroški	2.450.413	2.678.815	91
4. Prihodki od pozavarovalnih provizij in iz deležev v pozitivnem tehničnem izidu iz pozavarovalnih pogodb (-)	-6.849	-32.586	21
VIII. Odhodki naložb	29.265	15.078.726	0
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	18.992	8.487.266	0
4. Izgube pri odtujitvah naložb	8.931	6.590.118	0
IX. Drugi čisti zavarovalni odhodki	31.804	31.673	100
X. Izid iz življenjskih zavarovanj (I+ II + III - IV + V - VI - VII - VIII - IX)	3.673.067	-2.350.811	-156
X.a. Izid iz življenjskih zavarovanj (I+ II + III - IV + V - VI - VII.a - VIII - IX)	4.778.758	-1.512.306	-316

**PRIKAZ SREDSTEV IN OBVEZNOSTI KRITNEGA SKLADA NALOŽBENIH ZAVAROVANJ
5063400022 (KSNT1)**

v EUR	na dan 31.12.2014	na dan 31.12.2013	Indeks rasti
SREDSTVA	151.380.801	130.962.355	116
A. Naložbe v nepremičnine ter finančne naložbe	150.889.955	130.357.728	116
I. Naložbene nepremičnine	0		
II. Fin.naložbe v družbah v skupini in v pridruženih družbah	0	0	
1. Naložbe v družbah v skupini	0		
2. Naložbe v pridruženih družbah	0		
III. Druge finančne naložbe	150.640.546	130.034.674	116
1. Delnice in drugi vrednostni papirji s spremenljivim donosom in kuponi v vzajemnih skladih	129.233.084	113.994.668	113
2. Dolžniški vrednostni papirji s stalnim donosom	9.932.462	8.865.031	112
3. Deleži v investicijskih skladih			
4. Dana posojila z zastavno pravico			
5. Druga dana posojila	11.475.000		
6. Depoziti pri bankah	0	7.174.976	0
7. Ostale finančne naložbe	0		
IV. Znesek zavarovalno-tehničnih rezervacij prenesen pozavarovateljem:	249.408	323.054	77
- iz prenosnih premij	0		
- iz matematičnih rezervacij	0		
- iz škodnih rezervacij	249.408		
- iz rezervacij za bonuse in popuste	0		
- iz zavarovalno-tehničnih rezervacij v korist življenjskih zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje	0	323.054	0
B. Terjatve	457.819	429.462	107
I. Terjatve iz neposrednih zavarovalnih poslov	252.237	290.199	87
1. Terjatve do zavarovalcev	252.237	290.199	87
2. Terjatve do zavarovalnih posrednikov	0		
3. Druge terjatve iz neposrednih zavarovalnih poslov	0		
II. Terjatve iz pozavarovanja	118.037	62.291	189
III. Druge terjatve	87.545	76.972	114
C. Razna sredstva	11.052	11.089	100
I. Denarna sredstva	11.052	11.089	100
II. Druga sredstva	0		
D. Kratkoročne aktivne časovne razmejitve	21.975	164.076	13
1. Prehodno nezaračunani prihodki od obresti in najemnin	21.975	22.016	100
2. Kratkoročno odloženi stroški pridobivanja zavarovanj	0	142.060	0
3. Druge kratkoročne aktivne časovne razmejitve	0		
OBVEZNOSTI	143.776.663	127.004.393	113
A. Presežek iz prevrednotenja	0		
B. Kosmate zavarovalno-tehnične rezervacije	0	0	0
I. Kosmate prenosne premije			
II. Kosmate matematične 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	142.431.425	125.783.938	113
D. Obveznosti za finančne naložbe pozavarovateljev iz naslova pozavarovalnih pogodb pri cedentih			
E. Druge obveznosti	571.399	384.582	149
I. Obveznosti iz neposrednih zavarovalnih poslov	215.309	245.842	88
1. Obveznosti do zavarovalcev	72.962	74.270	98
2. Obveznosti do zavarovalnih posrednikov	0		
3. Druge obveznosti iz neposrednih zavarovalnih poslov	142.347	171.571	83
II. Obveznosti iz sozavarovanja in pozavarovanja	94.080	78.271	120
III. Druge obveznosti	262.010	60.469	433
F. Pasivne časovne razmejitve	773.838	835.873	93

IZKAZ IZIDA KRITNEGA SKLADA NALOŽBENIH ŽIVLENJSKIH ZAVAROVANJ 5063400022 (KSNT1)

v EUR	od 1.1. do 31.12.2014	od 1.1. do 31.12.2013	Indeks
I. Obračunane kosmate zavarovalne premije	37.663.010	39.149.525	96
II. Prihodki od naložb	13.827.088	7.762.610	178
1. Prihodki iz dividend in deležev v podjetjih			
1.1. Prihodki iz dividend in deležev v družbah v skupini			
1.2. Prihodki iz dividend in deležev v pridruženih družbah			
1.3. Prihodki iz dividend in deležev v drugih družbah			
2. Prihodki drugih naložb	12.349.120	7.017.843	176
2.1. Prihodki od zemljišč in zgradb			
2.2. Prihodki od obresti	109.708	92.008	119
2.3. Drugi prihodki naložb	12.239.411	6.925.835	177
2.3.1. Prevrednotovalni finančni prihodki	12.239.411	6.925.835	177
2.3.2. Drugi finančni prihodki			
3. Prihodki zaradi popravkov vrednosti naložb			
4. Dobički pri odtujitvah naložb	1.477.969	744.767	198
III. Odhodki iz naslova izplačil zavarovalnih vsot oziroma odkli	13.455.407	13.690.318	98
1. Redno prenehanje	13.455.407	13.690.318	98
2. Izredno prenehanje			
2.1. z izstopom iz zavarovanja			
2.2. z odpovedjo pogodbe o zavarovanju			
2.3. s smrtjo zavarovanca			
V. Sprememba ostalih čistih zavarovalno-tehničnih rezervacij	-16.107.595	-11.511.081	140
1. Sprememba matematičnih rezervacij (+/-)	-16.664.417	-10.275.073	162
2. Sprememba drugih ostalih čistih zavarovalno-tehničnih rezerv	556.822	-1.236.008	-45
VI. Obračunani stroški in provizije	7.805.015	9.140.392	85
1. Obračunani vstopni stroški	3.715.138	5.114.346	73
2. Izstopni stroški			
3. Provizija za upravljanje	4.089.877	4.026.046	102
VII. Odhodki naložb	5.801.223	7.255.906	80
1. Amortizacija naložb sredstev, ki niso potrebna za obratovanje			
2. Odhodki za upravljanje sredstev, odhodki za obresti in drugi fi			
3. Prevrednotovalni finančni odhodki	5.759.738	7.235.722	80
4. Izgube pri odtujitvah naložb	41.486	20.184	206
VIII. Izid kritnega sklada (I+II-III+IV+V-VI-VII)	8.320.858	5.314.438	157

PRIKAZ SREDSTEV IN OBVEZNOSTI KRITNEGA SKLADA NALOŽBENIH ŽIVLJENJSKIH ZAVARO VANJ – 5063400023 (KSNT2 ZM ZAJAMČENI)

v EUR	na dan 31.12.2014	na dan 31.12.2013	Indeks rasti
SREDSTVA	14.106.293	11.468.394	123
A. Naložbe v nepremičnine ter finančne naložbe	13.825.912	11.459.057	121
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	13.825.912	11.459.057	121
1. Delnice in drugi vrednostni papirji s spremenljivim donosom in kuponi v vzajemnih skladih			
2. Dolžniški vrednostni papirji s stalnim donosom	10.054.750	10.231.667	98
3. Deleži v investicijskih skladih			
4. Dana posojila z zastavno pravico			
5. Druga dana posojila			
6. Depoziti pri bankah	3.771.162	1.227.390	307
7. Ostale finančne naložbe			
IV. Znesek zavarovalno-tehničnih rezervacij prenesen pozavarovateljem:			
- iz prenosnih premij			
- iz matematičnih 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	8.282	3.366
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	8.282	3.366
C. Razna sredstva	1.594	1.056	151
I. Denarna sredstva	1.594	1.056	151
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	14.337.694	11.261.926	127
A. Presežek iz prevrednotenja	-11.968	90	-13.246
B. Kosmate zavarovalno-tehnične rezervacije			
I. Kosmate prenosne premije			
II. Kosmate matematične rezervacije			
III. Kosmate škodne rezervacije			
IV. Kosmate rezervacije za bonuse in popuste			
C. Kosmate zavarovalno-tehnične rezervacije v korist življenjskih zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno	14.348.734	11.260.153	127
D. Obveznosti za finančne naložbe pozavarovateljev iz naslova pozavarovalnih pogodb pri cedentih			
E. Druge obveznosti	928	1.682	55
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	928	1.682	55
F. Pasivne časovne razmejitve			

**IZKAZ IZIDA KRITNEGA SKLADA NALOŽBENIH ŽIVLJENJSKIH ZAVAROVANJ – 5063400023
(KSNT2 ZM ZAJAMČENI)**

v EUR	od 1.1. do 31.12.2014	od 1.1. do 31.12.2013	Indeks
I. Obračunane kosmate zavarovalne premije	2.956.632	2.967.862	100
II. Prihodki od naložb	407.862	345.241	118
1. Prihodki iz dividend in deležev v podjetjih			
1.1. Prihodki iz dividend in deležev v družbah v skupini			
1.2. Prihodki iz dividend in deležev v pridruženih družbah			
1.3. Prihodki iz dividend in deležev v drugih družbah			
2. Prihodki drugih naložb	407.862	345.241	118
2.1. Prihodki od zemljišč in zgradb			
2.2. Prihodki od obresti	382.014	345.241	111
2.3. Drugi prihodki naložb	25.848		
2.3.1. Prevrednotovalni finančni prihodki	25.848		
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 odkupne 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			
V. Sprememba ostalih čistih zavarovalno-tehničnih rezerva	-3.088.580	-2.965.946	104
1. Sprememba matematičnih rezervacij (+/-)	-3.088.580	-2.965.946	104
2. Sprememba drugih ostalih čistih zavarovalno-tehničnih rezerva			
VI. Obračunani stroški in provizije	262.138	200.459	131
1. Obračunani vstopni stroški			
2. Izstopni stroški			
3. Provizija za upravljanje	262.138	200.459	131
VII. Odhodki naložb	13.374	92.001	15
1. Amortizacija naložb sredstev, ki niso potrebna za obratovanje			
2. Odhodki za upravljanje sredstev, odhodki za obresti in drugo			
3. Prevrednotovalni finančni odhodki	13.374	50.539	26
4. Izgube pri odtujitvah naložb		41.462	
VIII. Izid kritnega sklada (I+II-III+IV+V-VI-VII)	401	54.697	1

PRIKAZ SREDSTEV IN OBVEZNOSTI KRITNEGA SKLADA NALOŽBENIH ŽIVLJENJSKIH ZAVARO VANJ – 5063400025 (KSNT02A ZM PRIZMA HIBRID)

v EUR	na dan 31.12.2014	na dan 31.12.2013	Indeks rasti
SREDSTVA	6.658.641	4.217.197	158
A. Naložbe v nepremičnine ter finančne naložbe	6.589.623	4.146.509	159
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	6.589.623	4.146.509	159
1. Delnice in drugi vrednostni papirji s spremenljivim donosom in kuponi v vzajemnih skladih			
2. Dolžniški vrednostni papirji s stalnim donosom			
3. Deleži v investicijskih skladih	5.433.723	3.570.207	152
4. Dana posojila z zastavno pravico			
5. Druga dana posojila			
6. Depoziti pri bankah	1.155.900	576.302	201
7. Ostale finančne naložbe			
IV. Znesek zavarovalno-tehničnih rezervacij prenesen pozavarovateljem:			
- iz prenosnih premij			
- iz matematičnih rezervacij			
- iz škodnih rezervacij			
- iz rezervacij za bonuse in popuste			
- iz zavarovalno-tehničnih rezervacij v korist življenjskih zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje			
B. Terjatve	51.558	48.902	105
I. Terjatve iz neposrednih zavarovalnih poslov	45.827	48.215	95
1. Terjatve do zavarovalcev	45.827	45.614	100
2. Terjatve do zavarovalnih posrednikov			
3. Druge terjatve iz neposrednih zavarovalnih poslov		2.601	
II. Terjatve iz pozavarovanja			
III. Druge terjatve	5.731	687	834
C. Razna sredstva	2.695	2.388	113
I. Denarna sredstva	2.695	2.388	113
II. Druga sredstva			
D. Kratkoročne aktivne časovne razmejitve	14.764	19.397	76
1. Prehodno nezaračunani prihodki od obresti in najemnin			
2. Kratkoročno odloženi stroški pridobivanja zavarovanj	14.764	19.397	76
3. Druge kratkoročne aktivne časovne razmejitve			
OBVEZNOSTI	9.018.352	4.036.461	223
A. Presežek iz prevrednotenja			
B. Kosmate zavarovalno-tehnične rezervacije			
I. Kosmate prenosne premije			
II. Kosmate matematične 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	6.793.789	3.985.282	170
D. Obveznosti za finančne naložbe pozavarovateljev iz naslova pozavarovalnih pogodb pri cedentih			
E. Druge obveznosti	2.212.008	20.010	11.055
I. Obveznosti iz neposrednih zavarovalnih poslov	12.750	14.345	89
1. Obveznosti do zavarovalcev	1.167	1.135	103
2. Obveznosti do zavarovalnih posrednikov			
3. Druge obveznosti iz neposrednih zavarovalnih poslov	11.583	13.210	
II. Obveznosti iz sozavarovanja in pozavarovanja			
III. Druge obveznosti	2.199.258	5.665	38.825
F. Pasivne časovne razmejitve	12.554	31.168	40

**IZKAZ IZIDA KRITNEGA SKLADA NALOŽBENIH ŽIVLJENJSKIH ZAVAROVANJ – 5063400025
(KSNT02A ZM PRIZMA HIBRID)**

v EUR	od 1.1. do 31.12.2014	od 1.1. do 31.12.2013	Indeks
I. Obračunane kosmate zavarovalne premije	4.643.803	4.026.561	115
II. Prihodki od naložb	757.976	518.333	146
1. Prihodki iz dividend in deležev v podjetjih			
1.1. Prihodki iz dividend in deležev v družbah v skupini			
1.2. Prihodki iz dividend in deležev v pridruženih družbah			
1.3. Prihodki iz dividend in deležev v drugih družbah			
2. Prihodki drugih naložb	757.976	518.333	146
2.1. Prihodki od zemljišč in zgradb			
2.2. Prihodki od obresti	7.423	7.939	94
2.3. Drugi prihodki naložb	750.553	510.394	147
2.3.1. Prevrednotovalni finančni prihodki	750.553	465.278	161
2.3.2. Drugi finančni prihodki		45.116	
3. Prihodki zaradi popravkov vrednosti naložb			
4. Dobički pri odtujitvah naložb			
III. Odhodki iz naslova izplačil zavarovalnih vsot oziroma odkupne vrednosti	319.172	136.222	234
1. Redno prenehanje	319.172	136.222	234
2. Izredno prenehanje			
1.1. z izstopom iz zavarovanja			
1.2. z odpovedjo pogodbe o zavarovanju			
1.3. s smrtjo zavarovanca			
V. Sprememba ostalih čistih zavarovalno-tehničnih rezervacij (+/-)	-2.808.507	-2.008.901	140
1. Sprememba matematičnih rezervacij (+/-)	-2.661.805	-1.837.197	145
2. Sprememba drugih ostalih čistih zavarovalno-tehničnih rezervacij (+/-)	-146.702	-171.703	85
VI. Obračunani stroški in provizije	1.411.441	1.602.234	88
1. Obračunani vstopni stroški	1.171.055	1.393.279	84
2. Izstopni stroški			
3. Provizija za upravljanje	240.386	208.955	115
VII. Odhodki naložb	158.804	175.677	90
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	158.804	175.677	90
4. Izgube pri odtujitvah naložb			
VIII. Izid kritnega sklada (I+II-III+IV+V-VI-VII)	703.856	621.860	113