



TILIA

Zavarovalnica Tilia, d.d.
Članica skupine Sava Re

LETNO POROČILO 2015

revidirano

UPRAVA DRUŽBE

mag. Tadej Avsec

Jaka Dolenc

Novo mesto, marec 2016

Kazalo

I. IZJAVA UPRAVE	5
II. POVZETEK POMEMBNEJŠIH POSTAVK POSLOVANJA	6
III. POSLOVNO POROČILO	7
1. PREDSTAVITEV ZAVAROVALNICE TILIA.....	7
1.1. Osebna izkaznica	7
1.2. Skupščina.....	8
1.3. Delniški kapital in delničarji.....	8
2. POMEMBNEJŠI DOGODKI V LETU 2015	9
3. POMEMBNEJŠI DOGODKI PO DATUMU POROČANJA.....	12
4. POROČILO NADZORNEGA SVETA.....	13
5. ZUNANJA REVIZIJA.....	18
6. MNENJI POOBlašČENIH AKTUARJEV K LETNEMU POROČILU.....	19
7. VIZIJA, POSLANSTVO, VREDNOTE.....	21
8. STRATEŠKE USMERITVE.....	22
9. DOSEŽENI CILJI V LETU 2015.....	22
10. NAČRTI ZA POSLOVNO LETO 2016.....	23
11. IZJAVA O UPRAVLJANJU DRUŽBE NA PODLAGI 70. ČLENA ZAKONA O GOSPODARSKIH DRUŽBAH (ZGD-1)	25
11.1. Politika upravljanja.....	25
11.2. Izjava o spoštovanju Kodeksa upravljanja javnih delniških družb.....	25
11.3. Organi upravljanja Zavarovalnice Tilja, d.d.....	26
11.4. Glavne značilnosti sistemov notranjih kontrol in upravljanja tveganj v Zavarovalnici Tilja, d.d. v povezavi s postopkom računovodskega poročanja	34
11.5. Zunanja revizija.....	34
11.6. Navedba podatkov v skladu s 6. odstavkom 70. člena ZGD-1.....	35
12. POSLOVNO OKOLJE.....	38
12.1. Splošno gospodarsko okolje v Sloveniji	38
12.2. Zavarovalniški trg in tržni položaj Zavarovalnice Tilja v letu 2015	40
13. POSLOVANJE IN FINANČNI REZULTAT.....	42
13.1. Prihodki od premij	45
13.2. Odhodki za škode.....	49
13.3. Zavarovalno-tehnične rezervacije	51
13.4. Obratovalni stroški.....	52
13.5. Finančne naložbe.....	54
13.6. Drugi prihodki.....	59
13.7. Drugi odhodki, slabitve poslovnih terjatev in ostali zavarovalni odhodki.....	59
14. FINANČNI POLOŽAJ.....	60
14.1. Struktura sredstev in obveznosti.....	60
14.2. Kapitalska ustreznost	61
14.3. Upravljanje terjatev	62
15. UPRAVLJANJE S TVEGANJI	63
15.1. Politika upravljanja s tveganji.....	63
15.2. Organizacijska struktura upravljanja s tveganji.....	63
15.3. Proces upravljanja s tveganji.....	64
15.4. Tveganje kapitalske neustreznosti.....	66

15.5.	Zavarovalna tveganja.....	66
15.6.	Finančna tveganja.....	66
15.7.	Operativno tveganje.....	69
16.	NOTRANJA REVIZIJA.....	72
17.	RAZVOJNE AKTIVNOSTI.....	73
17.1.	Premoženjska zavarovanja.....	73
17.2.	Življenjska zavarovanja.....	74
18.	NALOŽBE V NEPREMIČNINE IN OPREMO.....	74
19.	INFORMACIJSKA PODPORA.....	75
20.	TRŽENJE IN TRŽNA MREŽA.....	77
20.1.	Politika trženja.....	77
20.2.	Tržna mreža.....	79
21.	TRAJNOSTNI RAZVOJ.....	80
21.1.	Družbena odgovornost.....	80
21.2.	Preventivna dejavnost.....	84
21.3.	Sponzorstva in donacije.....	84
21.4.	Ravnanje z okoljem.....	85
21.5.	Raziskave in razvoj.....	86
21.6.	Zaposleni in izobraževanje.....	87
21.7.	Organizacijska shema.....	97
22.	KAZALNIKI POSLOVANJA.....	98
IV.	RAČUNOVODSKO POROČILO.....	106
1.	MNENJE POOBlašČENEGA REVIZORJA.....	107
2.	RAČUNOVODSKI IZKAZI.....	108
2.1.	Izkaz finančnega položaja na dan 31. 12. 2015.....	109
2.2.	Izkaz poslovnega izida za obdobje 1. 1. 2015–31. 12. 2015.....	110
2.3.	Izkaz vseobsegajočega donosa za obdobje 1. 1. 2015–31. 12. 2015.....	111
2.4.	Izkaz sprememb lastniškega kapitala za obdobje 1. 1. 2015–31. 12. 2015.....	112
2.5.	Izkaz denarnih tokov za obdobje 1. 1. 2015–31. 12. 2015.....	113
3.	POROČANJE PO POSLOVNIH SEGMENTIH.....	114
4.	POJASNILA K RAČUNOVODSKIM IZKAZOM.....	118
4.1.	Povzetek pomembnih računovodskih usmeritev.....	118
4.2.	Novi standardi in pojasnila, ki še niso stopili v veljavo.....	119
4.3.	Dogodki po datumu izkaza finančnega položaja.....	123
4.4.	Računovodske usmeritve in uporabljene metode vrednotenja postavk v računovodskih izkazih....	124
4.5.	Uporabljene računovodske ocene.....	138
4.6.	Sprememba računovodske ocene in vpliva na računovodske izkaze.....	138
4.7.	Upravljanje s tveganji.....	139
4.8.	Razkritja in pojasnila k izkazu finančnega položaja.....	164
4.9.	Razkritja in pojasnila k izkazu poslovnega izida.....	176
4.10	Razkritja in pojasnila k izkazu vseobsegajočega donosa.....	187
4.11	Razkritja in pojasnila k izkazu denarnega toka.....	187
5	PRILOGA LETNEGA POROČILA.....	189
5.1	POROČANJE PO ZAHTEVAH AGENCIJE ZA ZAVAROVALNI NADZOR – PRILOGA 2.....	189
5.1.1	IZKAZ FINANČNEGA POLOŽAJA NA DAN 31.12.2015.....	189
5.1.2	IZKAZ CELOTNEGA VSEOBSEGJOČEGA DONOSA OBDOBJE 1. 1. 2015–31. 12. 2015.....	194
5.1.3	IZKAZ IZIDA KRITNEGA SKLADA ŽIVLJENJSKIH ZAVAROVANJ ZA OBDOBJE 1. 1. 2015–31. 12. 2015....	198

5.1.4	IZKAZ IZIDA KRITNEGA SKLADA ŽIVLJENJSKIH ZAVAROVANJ 2 ZA OBDOBJE 1. 1. 2015–31. 12. 2015	199
5.1.5	IZKAZ IZIDA KRITNEGA SKLADA ŽIVLJENJSKIH ZAVAROVANJ, VEZANIH NA ENOTE INVESTICIJSKIH SKLADOV, ZA OBDOBJE 1. 1. 2015–31. 12. 2015	200
5.1.6	PRIKAZ SREDSTEV IN OBVEZNOSTI KRITNEGA SKLADA KLASIČNIH ŽIVLJENJSKIH ZAVAROVANJ NA DAN 31. 12. 2015	201
5.1.7	PRIKAZ SREDSTEV IN OBVEZNOSTI KRITNEGA SKLADA KLASIČNIH ŽIVLJENJSKIH ZAVAROVANJ 2 NA DAN 31. 12. 2015	202
5.1.8	PRIKAZ SREDSTEV IN OBVEZNOSTI KRITNEGA SKLADA ŽIVLJENJSKIH ZAVAROVANJ, VEZANIH NA ENOTE INVESTICIJSKIH SKLADOV, NA DAN 31. 12. 2015	203
		203
6	IZKAZ KAPITALSKE USTREZNOSTI ZA PREMOŽENJSKA ZAVAROVANJA NA DAN 31. 12. 2015.....	204
7	IZKAZ KAPITALSKE USTREZNOSTI ZA ŽIVLJENJSKA ZAVAROVANJA NA DAN 31. 12. 2015.....	205
8	POJASNILA K IZKAZU FINANČNEGA POLOŽAJA	205
9	POJASNILA K IZKAZU POSLOVNEGA IZIDA	206
10	POJASNILA PO SKLEPU O LETNEM POROČILU IN TRIMESEČNIH RAČUNOVODSKIH IZKAZIH ZAVAROVALNIC – SKL 2009	206

I. IZJAVA UPRAVE

Spoštovani poslovni partnerji in sodelavci,

leto 2015 lahko ocenimo kot še eno uspešno poslovno leto Zavarovalnice Tilia. Izzivi, ki smo jim bili priča, so v poslovnem okolju že stalnica. Kot uigrana ekipa smo jih s skupnimi močmi, optimizmom v mislih in strokovnim pogledom sprejeli in skušali kar najbolje vpeljati v svoje delo.

Dokaz, da smo si zastavili prave cilje in uspešno stremeli k njihovi izpolnitvi, je dobiček v višini 4,3 milijone evrov, ki je rekorden v vsej naši zgodovini. Področje produktov je v letu 2015 zaznamovala novost pri življenjskih zavarovanjih, produkt MojPrihodnost, in prenova nekaterih že obstoječih zavarovanj. Eno pomembnejših prizadevanj pa je bilo, kot že nekaj let zapored, tudi v letu 2015 izboljšanje škodnega rezultata. Kljub trenutnemu zmanjšanju tržnega deleža je to naložba v izboljšanje poslovanja v prihodnosti, kamor vedno znova usmerjamo svoj pogled.

Za številkami pa se tudi v zavarovalništvu skriva še kaj bolj zanimivega. Ponosni smo na naše dobrodelne projekte, ki iz leta v leto prinašajo nasmehe na obraze tistih, ki jim pomagamo. Letos smo s projektom Predani korakom v sodelovanju z URI Soča osemnajstim gibalno oviranim otrokom omogočili štiridnevni gibalni kamp Predani korakom. Postali smo glavni pokrovitelj Ljubljana festivala, ki z odličnimi dogodki dviga nivo kulture v Sloveniji, in kot glavni sponzor vsako leto nadgrajujemo tudi sodelovanje s Teniško zvezo Slovenije.

Leto 2015 je bilo na nek način tudi prelomno. Ne le, da je predsednik Uprave Andrej Kavšek predsednikovanje Zavarovalnici Tilia predal tedanjemu članu Uprave Tadeju Avscu, spremembe na področju samostojnosti Zavarovalnice Tilia je napovedal tudi lastnik Pozavarovalnica Sava. Tako postaja s koncem leta 2016 Zavarovalnica Tilia del večje zgodbe.

Z združitvijo vseh slovenskih in hrvaških zavarovalnic v lasti Pozavarovalnice Save nastaja tako v letu 2016 nova evropska zavarovalnica. Z željo postati ena najboljših zavarovalnic v regiji bomo lažje uresničevali razvojne priložnosti na trgih evropske unije, kar bo dodatno prispevalo k utrjevanju položaja druge največje zavarovalniške skupine v regiji.

V novi obliki želimo biti stabilna in prepoznavna finančna institucija z najbolj zadovoljnimi strankami. Svojim zavarovancem želimo ponuditi nekaj več kot le zavarovanje – celovito storitev, kjer je zavarovanje le eden od sestavnih delov. Želimo biti napredni prinašalec sprememb na zavarovalniškem trgu.

Martin Luther King je nekoč dejal »Vedno je pravi čas, da storimo to, kar je prav.« in zagotovo je prav, da so del uspešne organizacije tudi spremembe. Saj kot vemo, so spremembe vedno bile glavno vodilo razvoja.

Hvala za vse zaupanje in verjamemo, da ga bomo upravičili tudi v prihodnje.

Uprava družbe

II. POVZETEK POMEMBNEJŠIH POSTAVK POSLOVANJA

zneski v EUR

	2013	2014	2015
Kosmata premija	86.645.985	84.410.410	80.484.800
Porast/padec glede na predhodno obdobje	4,7%	-2,6%	-4,7%
Porast/padec premoženjskih zavarovanj	6,2%	-1,7%	-4,6%
Porast/padec življenjskih zavarovanj	-6,9%	-9,5%	-5,4%
Struktura kosmate premije			
Delež premoženjskih zavarovanj	89,3%	90,0%	90,1%
Delež življenjskih zavarovanj	10,7%	10,0%	9,9%
Tržni delež	4,4%	4,3%	4,0%
Delež premoženjskih zavarovanj	5,4%	5,4%	5,1%
Delež življenjskih zavarovanj	1,7%	1,6%	1,4%
Kosmate škode	50.947.082	52.175.462	48.804.113
Porast/padec glede na predhodno obdobje	14,3%	2,4%	-6,5%
Kosmati stroški	24.660.991	24.521.077	24.736.095
Porast/padec glede na predhodno obdobje	4,0%	-0,6%	0,9%
Donos naložb zavarovalnice	2.124.932	2.107.203	2.122.170
Porast/padec glede na predhodno obdobje	-11,5%	-0,8%	0,7%
Čisti poslovni izid	3.843.175	4.108.935	4.319.400
Premoženjska zavarovanja	3.818.211	4.112.381	4.138.255
Življenjska zavarovanja	24.964	-3.446	181.145
Bilančna vsota	166.642.396	163.846.834	164.737.444
Porast/padec glede na predhodno obdobje	4,5%	-1,7%	0,5%
Kosmate zavarovalno-tehnične rezervacije	127.377.129	127.534.118	124.361.920
Porast/padec glede na predhodno obdobje	2,0%	0,1%	-2,5%
Donos na kapital (ROE)			
Premoženjska zavarovanja	22,6%	21,6%	18,7%
Življenjska zavarovanja	0,6%	-0,1%	3,7%
Skupaj	18,3%	17,5%	16,0%
Čisti dobiček v čistih prihodkih od premij (ROR)			
Premoženjska zavarovanja	6,7%	7,1%	7,2%
Življenjska zavarovanja	0,3%	0,0%	2,3%
Skupaj	5,8%	6,2%	6,6%
Čisti dobiček v povprečnem stanju aktive (ROA)			
Skupaj	2,4%	2,5%	2,6%
Število zaposlenih na 31. 12. (ekvivalent polnega delovnega časa)	362	369	371
	3,4%	1,8%	0,6%
Kosmata premija na zaposlenega	239.353	228.990	216.940

III. POSLOVNO POROČILO

1. Predstavitev Zavarovalnice Tilia

1.1. Osebna izkaznica

Družba:	Zavarovalnica Tilia, d. d.
Sedež:	Seidlova cesta 5 8000 Novo mesto Slovenija
Telefon/centrala:	(07) 39 17 200
Telefon/tajništvo:	(07) 39 17 201
Faks:	(07) 39 17 310
E-naslov:	info@zav-tilia.si
Spletna stran:	http://www.zav-tilia.si
Matična številka:	5063426
Davčna številka:	40090043
Osnovni kapital:	14.317.673 EUR
Organi upravljanja in nadzora:	UPRAVA mag. Tadej Avsec (predsednik uprave) Jaka Dolenc (član) NADZORNI SVET mag. Zvonko Ivanušič (predsednik) Jošt Dolničar (član) Jože Razpotnik (član – predstavnik delavcev)
Datum registracije:	20. 12. 1990, Okrožno Sodišče Novo mesto
Lastniška struktura:	Pozavarovalnica Sava, d. d., Ljubljana 100 % (število delnic 595.371)
Pooblaščen revizor:	ERNST&YOUNG Revizija, poslovno svetovanje, d.o.o. Dunajska cesta 111 1000 Ljubljana Slovenija

1.2. Skupščina

Dne 20.7.2015 je potekala 36. seja skupščine delničarjev. Skupščina se je seznanila z letnim poročilom za leto 2014 z revizorjevim in aktuarskim mnenjem, s poročilom nadzornega sveta k letnemu poročilu in sklepom o potrditvi letnega poročila ter z letnim poročilom o notranjem revidiranju za leto 2014 z mnenjem nadzornega sveta; sprejela je sklep, da bilančni dobiček v višini 5.529.193,31 evrov ostane nerazporejen kot preneseni dobiček in bo o njegovi uporabi odločeno v naslednjih poslovnih letih; podelila razrešnico upravi družbe in nadzornemu svetu, za revizijsko družbo za revidiranje letnega poročila družbe za leto 2015 pa je imenovala revizijsko družbo ERNST & YOUNG Revizija, poslovno svetovanje, d.o.o., Dunajska cesta 111, 1000 Ljubljana.

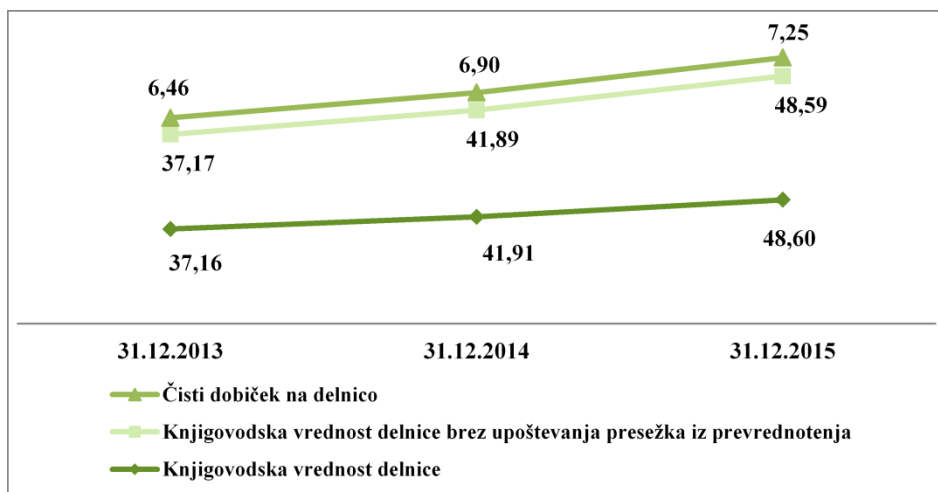
1.3. Delniški kapital in delničarji

Na dan 31. 12. 2015 je osnovni kapital Zavarovalnice Tilia znašal 14.317.673 evrov. Razdeljen je na 595.371 kosovnih delnic, vrednost delnice je 24,05 EUR. Delnice so vpisane v register KDD, z njimi se ne trguje na borzi.

Knjigovodska vrednost delnice je na dan 31. 12. 2015 znašala 48,60 evrov, knjigovodska vrednost delnice brez upoštevanja presežka iz prevrednotenja pa 48,59 evrov.

Čisti dobiček na delnico je v letu 2015 znašal 7,25 evrov (v letu 2014 6,90 evrov).

Gibanje vrednosti delnice in dobička na delnico po letih



2. Pomembnejši dogodki v letu 2015

Januar

- Uprava družbe je dne 13.01.2015 kot glavni sponzor podaljšala sodelovanje s Teniško zvezo Slovenije za leto 2015 in 2016.
- Nadzorni svet je dne 20.01.2015 podal soglasje upravi k Poslovni politiki in Finančnemu načrtu za leto 2015 ter k Strateškemu načrtu Zavarovalnice Tilia, d.d. za obdobje 2015 – 2019. Nadzorni svet se je istega dne seznanil s podano informacijo in potrdil časovni okvir plana implementacije direktive SII.

Februar

- Uprava družbe je dne 03.02.2015 sprejela sklep, da bo glavni pokrovitelj prireditve Festival Ljubljana 2015.
- Uprava družbe je dne 24.02.2015 sprejela nove ukrepe na področju avtomobilskih zavarovanj in med drugim uvedla tudi sistem Popust^{GLM} za vse zavarovance.

Marec

- Uprava družbe je dne 10.03.2015 potrdila računovodske izkaze za leto 2014.
- Nadzorni svet se je dne 24.03.2015 seznanil s Poročilom Službe za notranjo revizijo o notranjem revidiranju za obdobje oktober-december 2014 in z Letnim poročilom Službe za notranjo revizijo o notranjem revidiranju za leto 2014 ter k Letnemu poročilu Službe za notranjo revizijo o notranjem revidiranju za leto 2014 podal pozitivno mnenje. Nadzorni svet je preveril revidirano Letno poročilo Zavarovalnice Tilia, d.d. za leto 2014 skupaj z revizorjevim in aktuarskim mnenjem in predlogom uprave za uporabo bilančnega dobička na dan 31.12.2014 ter Letno poročilo in predlog za uporabo bilančnega dobička potrdil. V skladu s kriteriji Metodologije za izračun uspešnosti za potrebe določitve višine letne nagrade posameznemu članu uprave je nadzorni svet na isti seji sprejel tudi sklep o nagradi posameznemu članu uprave za poslovno leto 2014.
- Uprava družbe je dne 24.03.2015 potrdila ukrepe za zmanjšanje odkupov življenjskih zavarovanj.

April

- Uprava družbe se je 1. 4. 2015 seznanila s Pismom poslovodstvu po opravljeni reviziji računovodskih izkazov za leto 2014 ter potrdila v pismu dana priporočila oziroma predlagane ukrepe za odpravo pomanjkljivosti.
- Uprava družbe je 14. 4. 2015 sprejela Politiko sponzoriranja in doniranja na Zavarovalnici Tilia, d.d.
- Uprava družbe je 17. 4. 2015 potrdila nove oziroma spremenjene zavarovalno tehnične podlage za zavarovanje avtomobilskega kaska motornih koles ter uvedla sistem Popust^{GLM} za sklepanje zavarovanj motornih koles.

Maj

- Uprava družbe je 19. 6. 2015 potrdila nove oziroma spremenjene zavarovalno tehnične podlage za življenjsko zavarovanje in se seznaniła z Revizorjevim dodatkom za poslovno leto 2014.
- Nadzorni svet se je 21. 5. 2015 seznanił s Poročilom o poslovanju Zavarovalnice Tilia, d.d. za obdobje 1-3/2015 in Poročilom Službe za notranjo revizijo o notranjem revidiranju za obdobje januar-marec 2015.
- Dne 12. 5. 2015 je Agencija za zavarovalni nadzor pričela z rednim pregledom poslovanja Zavarovalnice Tilia, d.d.

Junij

- Uprava družbe je 30. 6. 2015 potrdila nove oziroma spremenjene zavarovalno tehnične podlage in program trženja šolskih nezgodnih zavarovanj za šolsko oziroma študijsko leto 2015/2016.

Julij

- Nadzorni svet je 13. 7. 2015 skupščini predlagal naj za revidiranje letnega poročila za leto 2015 imenuje revizijsko družbo ERNST&YOUNG Revizija, poslovno svetovanje, d.o.o., Dunajska cesta 111, 1000 Ljubljana in potrdil sklic 36. skupščine delničarjev.
- Dne 20. 7. 2015 je potekala 36. seja skupščine delničarjev. Skupščina je sprejela sklep o delitvi bilančnega dobička, in sicer bilančni dobiček po stanju na dan 31.12.2014 ostane nerazporejen kot preneseni dobiček in bo o njegovi uporabi odloženo v naslednjih poslovnih letih.

September

- Nadzorni svet se je dne 7. 9. 2015 seznanił s Poročilom o poslovanju Zavarovalnice Tilia, d.d. za obdobje 1-6/2015 in s Poročilom Službe za notranjo revizijo o notranjem revidiranju za obdobje april – junij 2015, dne 9. 9. 2015 pa je potrdil predlog pogodbe z zunanjim revizorjem letnega poročila za poslovno leto 2015.

Oktober

- Uprava družbe je dne 6. 10. 2015 potrdila osnutke politik, pripravljenih v okviru projekta Solventnost II, in sicer: Politiko upravljanja (Corporate Governance Policy), Politiko upravljanja tveganj – krovna (Risk Management Policy), Politiko sistema notranjih kontrol (Internal Control Policy), Politiko upravljanja naložbenega tveganja (Investment Risk management Policy), Politiko upravljanja zavarovalnih tveganj (Underwriting and Reserving Risk Policy) in Politiko upravljanja likvidnostnega tveganja (Liquidity Risk Policy).
- Nadzorni svet se je dne 7. 10. 2015 s predsednikom Uprave Andrejem Kavškom zaradi načrtovanega prevzema novih dolžnosti v skupini SavaRe sporazumno dogovoril za predčasno prenehanje mandata in z dnem 8. 10. 2015 za novega predsednika Uprave imenoval mag. Tadeja Avsca.

- Dne 15. 10. 2015 je Pozavarovalnica Sava, d.d. obvestila javnost, da bo pristopila k projektu združevanja štirih družb: Zavarovalnice Maribor, Zavarovalnice Tilia ter družb Velebit osiguranje in Velebit živотно osiguranje.
- Uprava družbe je dne 15. 10. 2015 potrdila cilje naložbene politike v obdobju 2016-2020. Istega dne je potrdila tudi spremembe oziroma ukrepe na področju avtomobilskih zavarovanj in nove zavarovalno-tehnične podlage.
- Dne 27. 10. 2015 je uprava potrdila nove zavarovalno-tehnične podlage klasičnih življenjskih zavarovanj ter sprejela sklep, da se izvede pripis dobička zavarovancem kritnega sklada klasičnih življenjskih zavarovanj za poslovno leto 2014.

November

- Dne 24. 11. 2015 je uprava potrdila nove zavarovalno-tehnične podlage za naložbeno življenjsko zavarovanje MojaPrihodnost.

December

- Nadzorni svet se je dne 02. 12. 2015 seznanil s Poročilom o poslovanju Zavarovalnice Tilia, d.d., za obdobje 1-9/2015 in Poročilom Službe za notranjo revizijo o notranjem revidiranju za obdobje julij - september 2015.
- Uprava družbe je v sklopu priprav na zahteve Direktive Solventnost II dne 22. 12. 2015 sprejela 17 novih politik, ki urejajo pravila delovanja za posamezna področja poslovanja v novem solventnostnem okolju, ter imenovala nosilce ključnih funkcij. Istega dne je uprava družbe sprejela tudi sklep o prodaji delnic družbe Moja naložba, d.d.
- Nadzorni svet je dne 23. 12. 2015 podal soglasje upravi k politikam v okolju Solventnost II in k imenovanju nosilcev ključnih funkcij.
- Dne 29. 12. 2015 je uprava potrdila spremembe na področju zavarovanja avtomobilske asistence.

3. Pomembnejši dogodki po datumu poročanja

Januar

- Uprava družbe je dne 05. 01. 2016 sprejela Poslovno strategijo in Finančni načrt Zavarovalnice Tilia, d.d., za leto 2016 in Strateški načrt Zavarovalnice Tilia, d.d., za obdobje 2016 - 2020.
- Uprava družbe se je dne 12. 01. 2016 seznanila z zahtevo Pozavarovalnice Sava, d.d., za sklic skupščine, na kateri bo skupščina odločala o začetku postopka združitve družb Zavarovalnica Tilia, d.d., Velebit životno osiguranje, d.d., Velebit osiguranje, d.d., in Zavarovalnica Maribor, d.d.
- Nadzorni svet je dne 14. 01. 2016 podal soglasje Upravi k Poslovni strategiji in Finančnemu načrtu za leto 2016, k Strateškemu načrtu za obdobje 2016 - 2020 in k Letnemu načrtu dela Službe za notranjo revizijo za leto 2016, se seznanil s poročilom revizijske komisije o delu v letu 2015 ter z njeno samooceno kakovosti ter k delu revizijske komisije v letu 2015 podal pozitivno oceno.
- Uprava družbe je dne 19. 01. 2016 sprejela Strategijo do tveganj.
- Nadzorni svet je dne 20. 01. 2016 potrdil sklic 37. seje skupščine in skupščini predlagal, da sprejme predlagane spremembe oziroma dopolnitve statuta.
- Dne 21. 01. 2016 je skupščina naložila upravi in nadzornemu svetu, da začneta z izvajanjem postopka združitve ter sprejela predlagane spremembe oziroma dopolnitve statuta.
- Nadzorni svet je dne 29. 01. 2016 podal soglasje upravi k Strategiji do tveganj, seznanil se je seznanil s sklepom 37. skupščine delničarjev Zavarovalnice Tilia, d.d., in sklepom 412. seje uprave, da bo Zavarovalnica Tilia, d.d., skupaj z družbami, udeleženi v združitvi, začela pripravljati vse aktivnosti, potrebne za izvedbo postopka pripojitve družb Velebit životno osiguranje, d.d., Velebit osiguranje, d.d., in Zavarovalnica Tilia, d.d., k družbi Zavarovalnica Maribor, d.d., in s projektom soglašal. Istega dne je nadzorni svet sprejel tudi sklep, da pristojnemu sodišču poda predlog za imenovanje revizorja čezmejne združitve.

Februar

- Uprava družbe je dne 02. 02. 2016 sprejela poročilo o lastni oceni tveganj in solventnosti za leto 2015 in se seznanila z Letnim poročilom Službe za notranjo revizijo o notranjem revidiranju za leto 2015.

4. Poročilo nadzornega sveta

UVOD

Na podlagi drugega odstavka 282. člena Zakona o gospodarskih družbah (Uradni list RS, št. 65/09 - uradno prečiščeno besedilo, 33/11, 91/11, 32/12, 57/12, 44/13 - odl. US, 82/13 in 55/15; v nadaljevanju: ZGD-1) nadzorni svet podaja Poročilo o preveritvi revidiranega Letnega poročila Zavarovalnice Tilia, d.d., za leto 2015 (v nadaljevanju: Poročilo).

Nadzorni svet je v letu 2015 tekoče spremljal poslovanje družbe in odgovorno nadzoroval njeno vodenje. Redno se je seznanjal s poročili z različnih področij poslovanja ter v zvezi s tem sprejemal ustrezne sklepe in spremljal njihovo realizacijo. Posamezna vprašanja so bila podrobneje obravnavana v okviru revizijske komisije, na podlagi njenih ugotovitev pa je nadzorni svet sprejemal sklepe in priporočila.

Nadzorni svet je svoje delo opravljal skladno s svojimi pooblastili in pristojnostmi, ki jih določajo zakonski predpisi, Statut družbe in Poslovnik o delu nadzornega sveta.

Za svoje delo so imeli člani nadzornega sveta v letu 2015 na voljo vse potrebne podatke, poročila in informacije. Gradiva so prejeli pravočasno, da so se lahko ustrezno pripravili in razpravljali ob posameznih točkah dnevnega reda. Strokovne službe družbe so pomagale pri izvedbi sej in organizirale druge podporne aktivnosti.

SESTAVA NADZORNEGA SVETA

Nadzorni svet Zavarovalnice Tilia, d.d., je v letu 2015 deloval v nespremenjeni sestavi, in sicer: mag. Zvonko Ivanušič (predsednik), Jošt Dolničar (namestnik predsednika) in Jože Razpotnik (član, predstavnik delavcev).

Nadzorni svet se je v letu 2015 sestal na sedmih rednih sejah, sklicanih pa je bilo tudi sedem dopisnih sej.

DELOVANJE NADZORNEGA SVETA

Nadzorni svet je pri svojem delu skrbel za dolgoročne interese družbe, za uresničevanje sprejete Poslovne politike, Finančnega načrta in Strateškega načrta ter družbeno odgovorno povečevanje ekonomske učinkovitosti družbe.

Na šestih rednih sejah nadzornega sveta so bili prisotni vsi člani nadzornega sveta, na eni seji pa je bil namestnik predsednika opravičeno odsoten, vendar je bil seznanjen z gradivom za sejo in je soglašal, da se seja opravi v njegovi odsotnosti, ter je tudi potrdil sprejete sklepe. Vsi sklepi k posameznim točkam dnevnega reda sej so bili sprejeti soglasno in bili v poslovnem letu 2015 tudi realizirani.

Nadzorni svet je v začetku leta 2015 podal soglasje upravi k Poslovni politiki in Finančnemu načrtu za leto 2015 ter k Strateškemu načrtu za obdobje 2015 - 2019. Potrdil je časovni okvir plana implementacije direktive SII in zadalžil upravo, da na sejah nadzornega sveta redno poroča o poteku projekta. Zaradi učinkovitejše izvedbe postopkov optimizacije poslovanja

Skupine SavaRe je sprejel tudi sklep, da mora uprava družbe v določenih primerih pred odločitvijo o posameznih vprašanjih pridobiti njegovo soglasje.

Seznanil se je z Letnim poročilom o delu Službe za notranjo revizijo za leto 2014 in k poročilu podal pozitivno mnenje, preveril je tudi Letno poročilo Zavarovalnice Tilia, d.d., za leto 2014, skupaj z revizorjevim in aktuarskim mnenjem ter predlogom uprave za uporabo bilančnega dobička ter letno poročilo potrdil in o tem sestavil poročilo. Na podlagi doseženih rezultatov in na podlagi sprejete metodologije je sprejel tudi sklep o izplačilu nagrade upravi za uspešno delo v letu 2014.

Potrdil je sklic 36. skupščine delničarjev in skupščini med drugim predlagal, naj za revidiranje letnega poročila za leto 2015 imenuje revizijsko družbo ERNST & YOUNG Revizija, poslovno svetovanje, d.o.o., Dunajska cesta 111, 1000 Ljubljana, po imenovanju na skupščini pa potrdil predlog pogodbe z zunanjim revizorjem letnega poročila za poslovno leto 2015.

Dne 7. 10. 2015 se je nadzorni svet seznanil s predlogom sporazuma med upravo Pozavarovalnice Sava, d.d., in predsednikom uprave Zavarovalnice Tilia, d.d., Andrejem Kavškom o načrtovanem prevzemu novih dolžnosti v Skupini SavaRe ter se s predsednikom uprave Andrejem Kavškom sporazumno dogovoril za predčasno prenehanje mandata. Članu uprave mag. Tadeju Avscu je mandat spremenil tako, da ga je z dnem 8. 10. 2015 imenoval za predsednika uprave, z mandatom do 12. 10. 2016. Zaradi spremembe v sestavi uprave je sprejel tudi sklep o delovnih področjih, ki jih pokriva posamezen član uprave.

V sklopu priprav na zahteve Direktive Solventnost II je bilo potrebno med drugim sprejeti tudi pravila delovanja za posamezna področja poslovanja v novem solventnostnem okolju. V okviru Programa Solventnost II je na ravni Skupine Sava Re potekalo veliko število projektov, katerih naloga je bila izdelati politike, ki bi vključevale vsa zahtevana nova pravila poslovanja skupine Sava Re in njenih posameznih družb. V projektih je nastalo 17 politik. V skladu z novim Zakonom o zavarovalništvu (Ur. l. RS, št. 93/2015; v nadaljevanju: ZZavar-1), ki je bil objavljen 7. 12. 2015, mora pred sprejemom k določenim politikam podati soglasje nadzorni svet. Na predlog uprave je nadzorni svet glede na njihovo vsebino preveril tudi ostale politike in k vsem 17 politikam podal svoje soglasje.

ZZavar-1 zavarovalnicam nalaga tudi, da v sistem upravljanja vključijo štiri ključne funkcije, in sicer aktuarsko funkcijo, funkcijo upravljanja tveganj, funkcijo notranje revizije in funkcijo spremljanja skladnosti. Nosilec ključne funkcije zavarovalnice je oseba, ki jo je uprava s soglasjem nadzornega sveta pooblastila kot osebo, ki je odgovorna za eno ali več ključnih funkcij zavarovalnice. Za nosilca ključne funkcije je lahko imenovana le oseba, ki ima izkušnje, potrebne za zanesljivo in preudarno opravljanje nalog ključne funkcije (ustrezna usposobljenost) in je oseba dobrega ugleda in integritete (ustrezna primernost). Nadzorni svet je podal soglasje k imenovanju nosilcev ključnih funkcij po predlogu uprave.

Nadzorni svet se je med letom seznanjal tudi s četrletnimi Poročili o poslovanju Zavarovalnice Tilia, d.d., in tako tekoče spremljal oziroma se seznanjal s kazalniki poslovanja družbe ter od uprave zahteval pojasnila o posameznih odstopanjih od načrtovanih rezultatov. V okviru spremljanja področja upravljanja s tveganji je upravo med drugim zadolžil, da izdela projekcijo kapitalske ustreznosti za obdobje do konca leta 2015.

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

Nadzorni svet se je seznanjal tudi četrletnimi poročili Službe za notranjo revizijo o notranjem revidiranju in podal soglasje k sklepu uprave o nagrajevanju direktorice Službe za notranjo revizijo. Nadzorni svet ocenjuje, da so poročila notranje revizije o izvedenih notranjerevizijskih pregledih neodvisna in objektivna, ter da uprava družbe upošteva priporočila in ugotovitve notranje revizije. Ugotavlja še, da notranja revizija pri svojem delu ni zaznala kakšnih pomembnih ali bistvenih pomanjkljivosti oziroma so bile pomanjkljivosti v danih rokih odpravljene. Na podlagi navedenega nadzorni svet meni, da je Služba za notranjo revizijo opravljala svoje delo skladno s potrjenim Letnim načrtom dela in da je s svojim delom pomembno prispevala k izboljšanju delovanja sistemov notranjih kontrol ter ustrežnejšemu obvladovanju tveganj, zato je k letnemu poročilu Službe za notranjo revizijo podal pozitivno mnenje.

Nadzorni svet se je redno seznanjal tudi z ugotovitvami in zahtevami Agencije za zavarovalni nadzor ter s postopki, povezanimi s temi ugotovitvami oziroma zahtevami.

REVIZIJSKA KOMISIJA

V Zavarovalnici Tilia, d.d., je oblikovana samo ena komisija nadzornega sveta, revizijska komisija, ki je v letu 2015 delovala v nespremenjeni sestavi, in sicer: Jošt Dolničar (predsednik), Marija Tomc Muc (zunanja članica, namestnica predsednika) in Jože Razpotnik (član).

Revizijska komisija je v letu 2015 zasedala na sedmih rednih sejah, sklicani pa sta bili tudi dve dopisni seji. Največ pozornosti je revizijska komisija posvečala vprašanju, ali so pripravljena gradiva za seje nadzornega sveta, katera so v pristojnosti delovanja revizijske komisije, skladna z vsemi strokovnimi priporočili, ali se pri pripravi gradiv upošteva načelo preglednosti in konsistentnosti poročanja in podobno. Spremljala in obravnavala je postopke računovodskega poročanja, delovanje notranjih kontrol, poročila in priporočila Službe za notranjo revizijo in sistem za obvladovanje tveganj, spremljala je uresničevanje priporočil notranje revizije in se seznanjala s korespondenco z Agencijo za zavarovalni nadzor.

Predsednik revizijske komisije je na sejah nadzornega sveta tekoče poročal o delu revizijske komisije, revizijska komisija pa je izdelala tudi pisno poročilo o svojem delu v letu 2015. Člani nadzornega sveta redno prejemajo tudi potrjene zapisnike sej revizijske komisije.

Nadzorni svet ocenjuje, da je revizijska komisija v letu 2015 obravnavala vsa pomembna vprašanja, ki sodijo v njeno področje delovanja in s svojimi mnenji in predlogi nadzornemu svetu nudila potrebno strokovno podporo, njena kadrovska sestava je ustrezna, vsi njeni člani imajo takšne strokovne in osebne lastnosti, ki jim zagotavljajo kakovostno in neodvisno delovanje, predvsem pa neodvisnost od uprave družbe. Nadzorni svet ocenjuje tudi, da ima revizijska komisija zagotovljene vse potrebne tehnične, organizacijske in druge pogoje za svoje delovanje.

ZAKLJUČNE UGOTOVITVE GLEDE POSLOVANJA DRUŽBE V LETU 2015

Nadzorni svet ocenjuje, da je družba kljub neugodnim makroekonomskim razmeram okrepila svoj kapitalski položaj, dosegla dobre poslovne rezultate in ustvarila načrtovani dobiček ter hkrati ostala razvojno usmerjena.

Svoje ugotovitve nadzorni svet opira tudi na podano pozitivno mnenje obeh pooblaščenih aktuarjev in Letno poročilo Službe za notranjo revizijo o notranjem revidiranju za leto 2015, h katerim ni imel pripomb.

Tudi v prihodnje bo nadzorni svet poleg tekočih nalog pozornost namenjal spremljanju izvajanja strateških nalog. Posebno pozornost bo v letu 2016 namenil procesu združevanja Zavarovalnice Tilia, Zavarovalnice Maribor ter družb Velebit osiguranje ter Velebit živотно osiguranje, pa tudi spremljanju prilagajanja poslovanja družbe zahtevam nove zavarovalne zakonodaje in izvajanju sprejetih politik ter v okviru svojih pristojnosti nudil upravi družbe ustrezno podporo.

PREVERITEV POROČILA O ODNOSIH DO POVEZANIH DRUŽB

V skladu s 545. členom ZGD-1 mora poslovodstvo odvisne družbe v prvih treh mesecih poslovnega leta sestaviti poročilo o razmerjih s povezanimi družbami. V njem se navedejo vsi pravni posli, ki jih je družba sklenila v preteklem poslovnem letu z obvladujočo družbo ali z njo povezano družbo ali na pobudo ali v interesu teh družb, in vsa druga dejanja, ki jih je storila ali opustila na pobudo ali v interesu teh družb v preteklem poslovnem letu. Pri pravnih poslih se navedeta izpolnitev in nasprotna izpolnitev, pri dejanjih pa razlogi zanje, koristi in prikrajšanja za družbo. Pri nadomestilu prikrajšanja se natančno navede, kako so nadomestila med poslovnim letom dejansko potekala ali do kakšnih koristi je družba upravičena na podlagi pravnega posla, s katerim je bil ustanovljen zahtev za nadomestitev prikrajšanja.

Uprava je dne 11. 3. 2016 sestavila poročilo o razmerjih s povezanimi družbami in ga predložila v preveritev nadzornemu svetu.

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

- navedbe v poročilu o razmerjih s povezanimi osebami za leto, ki se je končalo 31. 12. 2015, niso v vseh pomembnih pogledih točne,
- je bila pri pravnih poslih, navedenih v poročilu, glede na okoliščine, ki so bile znane ob sklenitvi teh poslov, vrednost izpolnitve družbe v pomembnem pogledu nesorazmerno visoka ter
- da obstajajo okoliščine, ki bi glede drugih dejanj, navedenih v poročilu, kazale na bistveno drugačno oceno prikrajšanosti od tiste, ki jo je dalo poslovodstvo.

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

REVIDIRANO LETNO POROČILO 2015

Uprava družbe je nadzornemu svetu in revizijski komisiji posredovala revidirano Letno poročilo Zavarovalnice Tilia, d.d., za leto 2015, skupaj z revizorjevim poročilom o letnem poročilu, revizorjevim poročilom o poročilu o odnosih do povezanih družb, mnenjema pooblaščenih aktuarjev in predlogom uprave za uporabo bilančnega dobička. Nadzorni svet je revidirano Letno poročilo obravnaval dne 23. 3. 2016, istega dne je revidirano Letno poročilo, vključno z revizorjevim pismom poslovodstvu, obravnavala tudi revizijska komisija.

Nadzorni svet ugotavlja, da je revidirano Letno poročilo za leto 2015 sestavljeno jasno in pregledno ter izpolnjuje vse elemente ter razkritja, ki jih zahtevajo veljavni zakoni, podzakonski predpisi in mednarodni računovodski standardi.

Neodvisni revizor je ugotovil, da so računovodski izkazi v vseh pomembnih pogledih poštena predstavitev finančnega položaja družbe na dan 31. 12. 2015 ter njenega poslovnega izida in denarnih tokov. Po mnenju revizorja sta tudi poslovno poročilo in Priloga k letnemu poročilu skladna z revidiranimi računovodskimi izkazi.

Na podlagi preveritve revidiranega Letnega poročila za poslovno leto 2015, mnenja zunanjega revizorja in mnenja revizijske komisije nadzorni svet ocenjuje, da revidirano Letno poročilo za poslovno leto 2015 izkazuje resničen in pošten prikaz premoženja, obveznosti, finančnega položaja, poslovnega izida ter denarnih tokov Zavarovalnice Tilia, d.d., in potrjuje Revidirano letno poročilo Zavarovalnice Tilia, d.d., za leto 2015, kot mu ga je predložila uprava.

PREDLOG ZA UPORABO BILANČNEGA DOBIČKA

Nadzorni svet je preveril tudi predlog uprave za uporabo bilančnega dobička na dan 31. 12. 2015, o katerem bo dokončno odločila skupščina in soglaša s predlogom uprave, da skupščina delničarjev Zavarovalnice Tilia, d.d., sprejme naslednji sklep o uporabi bilančnega dobička:

Bilančni dobiček po stanju na dan 31.12.2015 v višini 9.710.069,62 EUR se uporabi:

- za dividende 5.001.116,40 EUR (8,40 EUR bruto na delnico),
- preostanek bilančnega dobička v višini 4.708.953,22 EUR ostane nerazporejen kot preneseni dobiček in bo o njegovi uporabi odločeno v naslednjih poslovnih letih.

Dividende v višini 8,40 EUR bruto na delnico se delničarju izplačajo v roku 30 dni po končani skupščini, in sicer po stanju vpisa v delniško knjigo, voden pri KDD Centralni klirinško-depotni družbi, d.d., Ljubljana na dan po dnevu zasedanja skupščine.

Skupščina podeli razrešnico upravi družbe za poslovno leto 2015.

Skupščina podeli razrešnico nadzornemu svetu za poslovno leto 2015.



mag. Zvonko Ivanušič
predsednik Nadzornega sveta

5. Zunanja revizija

Revizijo računovodskih izkazov na Zavarovalnici Tilia izvaja revizijska družba ERNST&YOUNG Revizija, poslovno svetovanje, d.o.o., Dunajska cesta 111, Ljubljana, ki revizijo računovodskih izkazov v družbi opravlja tretje leto. Družba upošteva določila Zakona o zavarovalništvu o menjavi zunanjega revizorja na vsakih pet let.

6. Mnenji pooblaščenih aktuarjev k letnemu poročilu

MNENJE POOBLAŠČENEGA AKTUARJA PREMOŽENJSKIH ZAVAROVANJ K LETNEMU POROČILU ZAVAROVALNICE TILIA D.D.

Aktuarsko sem preveril stanje zavarovalno-tehničnih rezervacij premoženjskih zavarovanj Zavarovalnice Tilia, d.d. na dan 31.12.2015. Aktuarsko preverjanje sem opravil v skladu z Zakonom o zavarovalništvu in ustreznimi podzakonskimi akti, ki jih je bila zavarovalnica dolžna spoštovati na dan 31.12.2015.

Za stanje zavarovalno-tehničnih rezervacij je odgovorna uprava zavarovalnice. Moja naloga je bila preveriti, ali zavarovalnica vodi primerne evidence za namene vrednotenja obveznosti premoženjskih zavarovanj. Izraziti mnenje o zadostnosti teh rezervacij glede na bodoče obveznosti, ki izhajajo iz zavarovalnih pogodb ali v povezavi z njimi in preveriti zakonsko ustreznost naložb kritnega premoženja. Za nove vrste zavarovalnih pogodb, ki jih je zavarovalnica pričela sklepati med letom, potrditi, ali premije in prihodki iz teh pogodb zadoščajo za poplačilo vseh odhodkov, glede na razumna aktuarska pričakovanja, ob upoštevanju drugih finančnih virov zavarovalnice, ki so na voljo v ta namen. Moja naloga je bila tudi preveriti višino minimalnega kapitala zavarovalnice kakor tudi izpolnjevanje kapitalске ustreznosti zavarovalnice za premoženjska zavarovanja.

Prepričan sem, da je moje aktuarsko preverjanje, opisano v poročilu pooblaščenega aktuarja, primerna podlaga za izdajo mnenja pooblaščenega aktuarja.

Po mojem mnenju zavarovalnica na dan 31.12.2015 vodi zadostne evidence za namene vrednotenja obveznosti premoženjskih zavarovanj in oblikuje zavarovalno tehnične rezervacije skladno z zakonodajo in v ustrezni višini. Vrednost kritnega premoženja presega zavarovalno tehnične rezervacije premoženjskih zavarovanj, struktura kritnega premoženja pa je v skladu z ustreznimi predpisi. Razpoložljivi kapital za premoženjska zavarovanja je večji od izračunanega minimalnega kapitala zavarovanj, zato je zavarovalnica v skupini premoženjskih zavarovanj kapitalsko ustrezna.

Na podlagi navedenega za našteto izražam pritrdilno mnenje.

Mnenje je izdano v petih primerkih, od katerih prejmejo po en izvod Uprava zavarovalnice, Nadzorni svet zavarovalnice, Agencija za zavarovalni nadzor, Revizijska hiša in pooblaščen aktuar.

Ljubljana, 21.2.2016

Pooblaščen aktuar Zavarovalnice Tilia, d.d.:

mag. Andrej Šalamun



MNENJE POOBLAŠČENEGA AKTUARJA ŽIVLJENJSKIH ZAVAROVANJ K LETNEMU POROČILU ZAVAROVALNICE TILIA, D. D.

Aktuarsko sem preverila stanje zavarovalno-tehničnih rezervacij življenjskih zavarovanj Zavarovalnice Tilia, d. d., na dan 31. 12. 2015. Aktuarsko preverjanje sem opravila v skladu z Zakonom o zavarovalništvu in ustreznimi podzakonskimi akti, ki jih je bila zavarovalnica dolžna spoštovati na dan 31. 12. 2015.

Za stanje zavarovalno-tehničnih rezervacij je odgovorna uprava zavarovalnice. Moja naloga je bila preveriti, ali zavarovalnica vodi primerne evidence za namene vrednotenja obveznosti življenjskih zavarovanj. Izraziti mnenje o zadostnosti teh rezervacij glede na bodoče obveznosti, ki izhajajo iz zavarovalnih pogodb ali v povezavi z njimi in preveriti zakonsko ustreznost naložb kritnih skladov za življenjska zavarovanja. Za nove vrste zavarovalnih pogodb, ki jih je zavarovalnica pričela sklepati med letom, potrditi, ali premije in prihodki iz teh pogodb zadoščajo glede na razumna aktuarska pričakovanja in ob upoštevanju drugih finančnih virov zavarovalnice, ki so na voljo v ta namen, za poplačilo vseh obveznosti zavarovalnice iz teh pogodb. Moja naloga je bila tudi preveriti višino minimalnega kapitala zavarovalnice, kakor tudi izpolnjevanje kapitalske ustreznosti zavarovalnice za življenjska zavarovanja.

Prepričana sem, da je moje aktuarsko preverjanje, opisano v poročilu pooblaščenega aktuarja, primerna podlaga za izdajo mnenja pooblaščenega aktuarja.

Po mojem mnenju zavarovalnica na dan 31. 12. 2015 vodi zadostne evidence za namene vrednotenja obveznosti življenjskih zavarovanj in oblikuje zavarovalno-tehnične rezervacije skladno z zakonodajo in v ustrezni višini. Vrednosti kritnih skladov življenjskih zavarovanj presegajo zavarovalno-tehnične rezervacije življenjskih zavarovanj, struktura kritnih skladov pa je v skladu z ustreznimi predpisi. Razpoložljivi kapital za življenjska zavarovanja je večji od izračunanega minimalnega kapitala zavarovanj, zato je zavarovalnica v skupini življenjskih zavarovanj kapitalsko ustrezna.

Na podlagi navedenega za našteto izražam pritrdilno mnenje.

Mnenje je izdano v petih primerkih, od katerih prejmejo po en izvod uprava zavarovalnice, nadzorni svet zavarovalnice, Agencija za zavarovalni nadzor, revizijska hiša in pooblaščen aktuar.

Novo mesto, 18. 2. 2016

Pooblaščenka aktuarka Zavarovalnice Tilia, d. d.
za življenjska zavarovanja

mag. Martina Krücken



7. Vizija, poslanstvo, vrednote

Poslanstvo

S predanostjo in stalnim napredkom zagotavljamo varnost in kakovost življenja.

Zavarovancem – Na podlagi inovativnih in razumljivih produktov ter celovitih, prijaznih in kakovostnih storitev presegamo pričakovanja strank ter povečujemo zadovoljstvo in lojalnost zavarovancev.

Zaposlenim – Ustvarjamo dinamično okolje, kjer so zaupanje, iskrenost, odgovornost in modrost vrednote, ki zagotavljajo uspešen razvoj zaposlenih in povečujejo njihovo lojalnost.

Lastnikom – Z odgovornim upravljanjem zagotavljamo rast (maksimiziranje) vrednosti zavarovalnice.

Okolju – Aktivno podpiramo razvoj družbenih okolij in spodbujamo sonaraven odnos do naravnega okolja.

Vizija

Naša vizija v naslednjih 10 letih je »**Postati najboljša storitvena organizacija v Sloveniji**«.

Samo najboljša storitev je zagotovilo za uspešno poslovanje našega podjetja. To je ključni element, po katerem nas bodo prepoznali ljudje in nam bo zagotavljal njihovo večjo lojalnost ter pri njih zbujal pozitivno konotacijo, ki jih bodo delili s sorodniki, prijatelji in znanci. Paleta storitev, ki jih nudimo našim zavarovancem in ostalim potencialnim strankam, je zelo široka, vendar želimo primarno izboljšati storitve, povezane z zavarovalnimi produkti, ki morajo biti inovativni, transparentni, celostni ... Vendar istočasno verjamemo, da je največ potenciala še vedno skritega v nas. Pravzaprav zaposleni s svojim pristopom, prijaznostjo, odgovornostjo in iskrenostjo damo pečat vsaki storitvi, ki jo nudimo – od običajnega telefonskega pogovora do kompleksne zavarovalne police. Na ta način bomo tudi postavljati nove in višje standarde storitvam v Sloveniji.

Vrednote

Za izpeljavo našega poslanstva in vizije pa so potrebne ustrezne vrednote, ki so naše vodilo za doseg zastavljenih ciljev. V prvi vrsti želimo še bolj okrepiti povezanost naših vrednot in bistvenih lastnosti blagovne znamke. Verjamemo, da je:

- prava mera **zaupanja** vase in v ljudi predpogoj za naš uspeh;
- večja **inovativnost** tista, ki nas dela drugačne, boljše in bolj dinamične od konkurence in ostalega poslovnega okolja;
- **prilagodljivost** vodilo pri našem delu in zagotavljanju potreb posameznika;
- **modrost** človeška vrlina, ki je najbolj celovita in cenjena, zato jo bomo razvijali in iskali pri sodelavcu, sogovorniku in partnerju;
- **odgovornost** naša dolžnost, da si postavljamo visoke moralne in etične norme, ki jih v vsakdanjem življenju tudi uresničujemo;
- **predanost** naša trdna usmerjenost k zastavljenim ciljem in njihovi realizaciji;
- **sodelovanje** osnovni element oziroma proces, s katerim s skupnimi močmi ustvarjamo kompleksne in učinkovite rešitve za doseg skupnih standardov;

- **iskrenost** pozitivna usmerjenost posameznika, ki z odkritimi nameni in razmišljanjem pritegne ljudi okoli sebe;
- **lojalnost** oziroma **pripadnost** izraz naše visoke stopnje pripravljenosti za prilagajanje spremenjenim razmeram, s katerimi se srečujemo;
- **prijaznost** največkrat brezplačna drobna pozornost, ki je namenimo sodelavcem ali strankam, da jim polepšamo trenutek in povečujemo našo povezanost;
- **sonaravnost** tisti način bivanja, ki dolgoročno edini vodi k varnemu in kakovostnemu življenju, kar pa je naše poslanstvo.

8. Strateške usmeritve

Leto 2016 bo leto napovedanih sprememb na področju samostojnosti Zavarovalnice Tilia. Z združitvijo slovenskih in hrvaških zavarovalnic v lasti Pozavarovalnice Sava v letu 2016 nastaja na slovenskem zavarovalnem trgu nova evropska zavarovalnica. V novi obliki kot stabilna in prepoznavna institucija bomo lažje uresničevali naše poslanstvo, vizijo in vrednote skozi aktivnosti, ki jih izvajamo na vseh nivojih poslovanja zavarovalnice. S postavljenimi standardi na področju kakovosti, fleksibilnosti in preglednosti produktov, bomo lažje utrjevali položaj druge največje zavarovalniške skupine v regiji.

9. Doseženi cilji v letu 2015

Za Zavarovalnico Tilia je bilo poslovno leto 2015 uspešno. Kljub težkim pogojem, ki vladajo na zavarovalnem trgu, nam je uspelo povečati dobičkonosnost poslovanja. Naši dosežki so:

- čisti poslovni izid znaša 4.319.400 evrov in je presegel načrtovano vrednost za 81.888 evrov, od preteklega leta pa je višji za 210.465 evrov.
- dosežen je 16,0-odstotni donos na kapital;
- kosmata premija je nižja od načrtovane za 3,0 odstotka;
- kosmati in čisti obratovalni stroški so višji od načrtovanih;
- donos naložb zavarovalnice je višji od načrtovanega za 24,2 odstotka;
- kosmate škode so nižje od načrtovanih za 2,4 odstotka, kar je posledica padca števila rešenih škodnih zahtevkov kot rezultat številnih ukrepov na tem področju;
- višina zavarovalno-tehnične rezervacije je na nivoju preteklega leta;
- nižje je stanje terjatev od načrtovanega in od preteklega leta (učinkovita izvensodna in sodna izterjava ter visoka poplačljivost terjatev);
- večje število zaposlenih;
- številni prenovljeni, izboljšani in unikatni produkti;
- uspešne marketinško-prodajne akcije in dobrodelni projekti.

10. Načrti za poslovno leto 2016

V letu 2016 se bo nadaljevala nadzorovana **rast Zavarovalnice Tilia na celotnem območju Slovenije**. Rasli bodo premija, tržni delež in donos.

Zbrane **kosmate premije bo za 1,23 odstotka več** kot v letu 2015. Premija premoženjskih zavarovanj bo višja za 1,1 odstotka, premija življenjskih zavarovanj pa za 2,3 odstotka. Rast bo temeljila na pridobivanju novih strank ob omejitvenem faktorju segmentacije glede na njihovo rizičnost, na navzkrižni prodaji, na prodajnih aktivnostih v nišah, kjer je konkurenca majhna, in na t.i. upsellingu. Prodajo bodo pospeševale skrbno načrtovane **marketinško-prodajne akcije** in nadgradnja ter vključevanje **sodobnih komunikacijskih kanalov (e-Tilia, iTilia, spletna stran, interni spletni portal)**.

V ospredju bo **izboljšanje strukture portfelja** po zavarovalnih vrstah in po kakovosti sprejetih rizikov v zavarovanju ter **nadzor in izboljšanje zavarovalno-tehničnih rezultatov**. To bo doseženo s pospešenim trženjem dobičkonosnih premoženjskih zavarovalnih vrst in življenjskih zavarovanj, z izboljšanjem kulture prevzema rizika in kakovosti sklepanja, z aktivno spremljavo profitabilnosti portfelja, s prenovo in nadgradnjo obstoječih ter razvojem novih produktov.

Povečala se bo **prepoznavnost zavarovalnice v zavesti zunanje in notranje javnosti** z boljšo obveščenostjo javnosti, zaposlenih in poslovnih partnerjev o zavarovalnici, njenih rezultatih, dobrem imenu, trenutnih dogajanjih in akcijah na državni in lokalni ravni ter z učinkovitim ciljnimi in dolgoročnim sponzoriranjem ter pokroviteljstvom. Izvedlo se bo nadaljevanje **raziskave o prepoznavnosti** oziroma percepciji Zavarovalnice Tilia med slovenskimi potrošniki in ukrepanje, skladno s prepoznanimi smernicami.

Na vseh področjih poslovanja bo **povečana stroškovna učinkovitost**. V prodajni mreži bo povečana prodajna učinkovitost prek doseganja normativov lastne prodajne mreže in s povečanjem prodaje prek zunanjih poslovnih partnerjev. Nadaljevali bomo z reorganizacijo in racionalizacijo internih postopkov, procesnim optimiranjem oskrbe, znižanjem cen dobaviteljev in racionalno porabo sredstev ter storitev. Stroškovna učinkovitost bo zagotovljena tudi prek **sinergijskih učinkov** v okviru Skupine Save Re.

Ključni cilj na področju reševanja škod je **kakovostnejši in učinkovitejši škodni servis** na območju celotne Slovenije z vidika strank in s stroškovnega vidika. Ta bo dosežen s skrajšanjem odzivnega časa pri škodah, skrajšanjem časa likvidacije škodnega zahtevka, poenostavitvijo postopkov reševanja lažjih zahtevkov, povečanjem učinkovitosti zaznavanja sumov in odkrivanja zavarovalniških prevar, spremljavo zadovoljstva strank skozi metodologijo NPS in uvajanje izboljšav na osnovi ugotovitev ter dvigom ravni komunikacije s strankami in poslovnimi partnerji. V letu 2016 je načrtovan **padec kosmatih škod za 2,3 odstotka**.

S kontinuirano in sistematično izvensodno izterjavo mladih terjatev na vseh področjih izterjave in za neizterjane terjatve takojšnja izvedba postopka sodne izterjave bo zagotovljena **učinkovita izterjava premij in regresov, zmanjšanje terjatev, izboljšanje strukture terjatev ter izboljšanje poplačljivosti terjatev**.

V zavarovalnici bo konec prihodnjega leta 403 **zaposlenih**. Dokončana bo implementacija novega kadovsko-informacijskega sistema Dynamic HRM Kadrovska evidenca.

Na področju **izobraževanja** so cilji: spodbujanje usposabljanja in izobraževanja zaposlenih, izdelava celovitega sistema uvajanja novih zaposlenih, prenova sistema načrtovanja, spremljanja in vrednotenja izobraževanj in grajenje organizacijske kulture v skupini SavaRe.

Izvedeni bodo tudi vsi potrebni pravni, kadrovski in organizacijski postopki v zvezi z **združitvijo** Zavarovalnice Tilia in Zavarovalnice Maribor.

Za učinkovito poslovanje zavarovalnice je ključnega pomena zagotavljanje **povezanega informacijskega sistema** za podporo ključnim dejavnostim zavarovalnice in zagotavljanje varnosti in dostopnosti IT virov ter kakovostne IT podpore poslovnim procesom s poudarkom na potrebah in razvojnih usmeritvah skupine Sava Re.

Zelo pomembno bo delo na področju učinkovitega upravljanja s tveganji in s tem zagotavljanje skladnosti z direktivo Solvetnost II.

Z doseganjem zgoraj navedenih ciljev bo dosežen **stabilen in ustrezno visok donos na kapital** v višini 14,2 odstotka.

11. Izjava o upravljanju družbe na podlagi 70. člena Zakona o gospodarskih družbah (ZGD-1)

11.1. Politika upravljanja

Zavarovalnica Tilia, d.d., je v letu 2015 sledila Politiki upravljanja Pozavarovalnice Sava, d.d., in Skupine Sava Re, ki je objavljena v informacijskem sistemu Ljubljanske borze, d.d. Ljubljana (SEOnet) in na spletnih straneh Pozavarovalnice Sava, d.d. (www.sava-re.si).

Uprava in nadzorni svet Zavarovalnice Tilia, d.d., Seidlova cesta 5, Novo mesto sta na svoji 407. redni seji dne 22. 12. 2015 oziroma 27. redni seji dne 23. 12. 2015 sprejela Politiko upravljanja Zavarovalnice Tilia, d.d., kateri bo Zavarovalnica Tilia, d.d. pri korporativnem upravljanju sledila v letu 2016. Politika upravljanja je vsak delovni dan brezplačno dostopna na vpogled na sedežu družbe v Področju splošnih zadev.

Zavarovalnica Tilia, d.d. je pri svojem poslovanju in ravnanju zavezana tudi načelom zavarovalnega kodeksa, ki je dostopen na spletni strani Slovenskega zavarovalnega združenja (<http://www.zav-zdruzenje.si>).

11.2. Izjava o spoštovanju Kodeksa upravljanja javnih delniških družb

Zavarovalnica Tilia, d.d., kot del zavarovalne skupine Sava Re sledi priporočilom referenčnega kodeksa upravljanja, kateremu je zavezana obvladujoča družba, t.j. Kodeksu upravljanja javnih delniških družb, ki so ga dne 8.12.2009 sprejeli Ljubljanska borza, Združenje nadzornikov Slovenije in Združenje Manager, in je dostopen na spletnih straneh Ljubljanske borze, d.d., Ljubljana (<http://www.ljse.si>) v slovenskem in angleškem jeziku, s posameznimi odstopanji, ki so razkrita in pojasnjena v nadaljevanju.

Točka 1: Družba deluje v skladu z osnovnim ciljem, to je maksimiranjem vrednosti družbe in drugimi cilji, kot sta dolgoročno ustvarjanje vrednosti za delničarje in upoštevanje socialnih in okoljskih vidikov z namenom zagotavljanja trajnostnega razvoja družbe, čeprav to ni navedeno v statutu družbe.

Točka 2: Družba je decembra 2015 sprejela Politiko upravljanja Zavarovalnice Tilia, d.d., in jo bo v letu 2016 objavila na svojih spletnih straneh.

Točka 5: Družba ima le eno delničarko, t.j. Pozavarovalnico Sava, d.d. Skupščina družbe se skliče v skladu s šestim odstavkom 296. člena Zakona o gospodarskih družbah s priporočenim pismom Pozavarovalnici Sava, d.d. Pri objavi sklica skupščine ter objavi na skupščini sprejetih sklepov družba spoštuje vse zakonska določila, ki veljajo za nejavne delniške družbe z enim samim delničarjem.

Točka 5.9: Ker je letni računovodski izkaz družbe del konsolidiranega letnega poročila Skupine Sava, družba šteje, da udeležba predstavnika pooblaščenega revizorja družbe na skupščini ni potrebna.

Točka 6.2 in 10.1: Člana nadzornega sveta predstavnika delničarjev sta člana uprave Zavarovalnici Tilia, d.d., nadrejene družbe Pozavarovalnice Sava, d.d., Dunajska cesta 56, 1000 Ljubljana. Član nadzornega sveta predstavnik delavcev je zaposlen v družbi in je v tem smislu ekonomsko povezan z družbo.

Točka 8: Člani nadzornega sveta so neodvisni in strokovno usposobljeni za delo v nadzornem svetu, vendar o tem niso podpisali posebne izjave.

Točka 13.1: Nadzorni svet v tem mandatu ni oblikoval stalne komisije za imenovanja niti stalne kadrovske komisije. V primeru, da se bo pokazala potreba po storitvah komisije za imenovanja ali kadrovske komisije, bo nadzorni svet glede na potrebe oblikoval eno od navedenih komisij. Vsa ostala vprašanja iz svoje pristojnosti nadzorni svet obravnava brez oblikovanja posebnih komisij, saj se v dosedanji praksi to ni izkazalo za potrebno.

Točka 18: Družba ima v skladu z 280. členom Zakona o gospodarskih družbah v revizijski komisiji zagotovljeno neodvisno strokovnjakinjo za računovodstvo in revizijo, ostala dva člana revizijske komisije pa sta člana nadzornega sveta (predstavnik delničarjev in predstavnik delavcev).

Točka 20.2: Družba nima posebnega, enotnega akta o strategiji komuniciranja družbe, ima pa družba vsebino določila 20.2 v veliki meri urejeno bodisi v različnih internih aktih bodisi jo v praksi izvaja na podlagi sklepov uprave.

Točka 20.4: Družba odstopa od določbe 20.4 kodeksa, saj ni javna delniška družba. Način in pravila sklica skupščine delničarjev določa statut družbe.

Točka 21.3: Družba ne zagotavlja javnih objav sporočil v tujem jeziku, ki se običajno uporablja v mednarodnih finančnih krogih, izdela pa povzetek letnega poročila v tujem jeziku.

11.3. Organi upravljanja Zavarovalnice Tilia, d.d.

Zavarovalnica Tilia, d.d., ima oblikovan dvotirni sistem upravljanja, v katerem vodi družbo uprava, njeno delovanje pa nadzoruje nadzorni svet. Organi upravljanja, skupščina delničarjev družbe, nadzorni svet in uprava, delujejo v skladu z zakoni in drugimi predpisi, s statutom in svojimi poslovniki. Statut družbe je objavljen na spletni strani Agencije RS za javnopravne evidence in storitve (www.ajpes.si).

Eden od ključnih gradnikov sistema upravljanja je sistem upravljanja tveganj. Uprava družbe zagotavlja učinkovit sistem upravljanja tveganj. Pravila sistema upravljanja tveganj in pravila o lastni oceni tveganj in solventnosti so podrobneje urejene v notranjih aktih družbe.

V družbi so v organizacijsko strukturo ter procese odločanja vgrajene funkcija upravljanja tveganj, funkcija notranje revizije, aktuarska funkcija in funkcija spremljanja skladnosti poslovanja, ki jih veljavna zakonodaja opredeljuje kot ključne funkcije v sistemu upravljanja (v nadaljevanju: ključne funkcije). V organizacijsko strukturo in procese odločanja so ključne funkcije vgrajene z namenom okrepitve strukture treh obrambnih linij v sistemu nadzora družbe. Pravila delovanja posameznih ključnih funkcij so podrobneje urejena v notranjih aktih družbe.

Uprava in nadzorni svet sta sestavljena tako, da je zagotovljena ustrezna raznolikost kvalifikacij, znanja in izkušenj za profesionalno upravljanje zavarovalnice. Politika raznolikosti po spolu in starosti se v družbi ne izvaja.

11.3.1. Skupščina delničarjev

Pristojnosti

Skupščina odloča o:

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

Sklic skupščine

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

Skupščina se skliče v skladu s šestim odstavkom 296. člena Zakona o gospodarskih družbah, to je s priporočenim pismom edinemu delničarju družbe.

Udeležba na skupščini

Delničar se lahko udeleži skupščine in na njej uresničuje svojo glasovalno pravico, pod pogojem, da najpozneje konec četrtega dne pred zasedanjem skupščine prijavi svojo udeležbo na skupščini upravi družbe in je kot imetnik delnic vpisan v centralnem registru nematerializiranih vrednostnih papirjev konec četrtega dne pred zasedanjem skupščine.

Pogoji udeležbe ali uresničevanja glasovalnih pravic se natančneje določijo v sklicu skupščine.

Sprejemanje sklepov

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

Glasovalna pravica

Glasovalna pravica delničarjev se uresničuje glede na njihov delež v osnovnem kapitalu družbe. Vsaka kosovna delnica z glasovalno pravico ima en glas. Glasovalna pravica se lahko uresničuje tudi po pooblaščenju, na podlagi pisnega pooblastila, pa tudi po finančni organizaciji ali združenju delničarjev. Lastne delnice nimajo glasovalnih pravic.

Skupščina v letu 2015

Skupščina delničarjev Zavarovalnice Tilia, d.d., je bila v letu 2015 sklicana enkrat.

Dne 20. 7. 2015 je v notarski pisarni Ivana Žetka v Novem mestu potekala 36. seja skupščine delničarjev. Skupščina se je tega dne seznanila s sprejetim letnim poročilom za poslovno leto 2014 z revizorjevim in aktuarskim mnenjem, s poročilom nadzornega sveta k letnemu poročilu in sklepom o potrditvi letnega poročila ter z letnim poročilom o notranjem revidiranju za leto 2014 z mnenjem nadzornega sveta. Skupščina je sklenila, da bilančni dobiček v višini 5.529.193,31 evrov ostane nerazporejen kot preneseni dobiček in bo o njegovi uporabi odločeno v naslednjih poslovnih letih. Skupščina je podelila razrešnico upravi in nadzornemu svetu za leto 2014. Za revizorja za poslovno leto 2015 je skupščina imenovala družbo Ernst&Young Revizija, poslovno svetovanje, d.o.o., Dunajska cesta 111, 1000 Ljubljana.

11.3.2. Nadzorni svet

Delovanje nadzornega sveta

Nadzorni svet nadzoruje vodenje poslov družbe tekom celotnega poslovnega leta, v skladu s sprejeto poslovno strategijo in finančnim načrtom družbe. Pri tem ravna v skladu z veljavnimi predpisi, predvsem v skladu z Zakonom o gospodarskih družbah, Zakonom o zavarovalništvu, Statutom družbe in Poslovníkom o delu nadzornega sveta. Sestaja se najmanj štirikrat letno, navadno po preteku posameznega trimesečja poslovnega leta.

Pristojnosti

Nekatere pomembnejše naloge nadzornega sveta so:

- daje soglasje upravi k določitvi poslovne politike in finančnega načrta družbe;
- daje soglasje upravi k določitvi strategije razvoja družbe;
- daje soglasja upravi k pisnim pravilom sistema upravljanja, upravljanja tveganj, spremljanja skladnosti, notranje revizije, aktuarske funkcije, notranjih kontrol in izločenih poslov;
- daje soglasje upravi k imenovanju nosilcev ključnih funkcij;
- daje soglasje upravi k poročilu o solventnosti in finančnem položaju družbe;
- daje soglasje upravi k določitvi okvirnega letnega programa dela notranje revizije;
- nadzira primernost postopkov in učinkovitost delovanja notranje revizije;
- izdelava mnenje za skupščino delničarjev k letnemu poročilu o notranjem revidiranju;
- obravnava ugotovitve Agencije za zavarovalni nadzor in drugih organov nadzora v postopkih nadzora nad družbo;
- preveri letna in medletna poročila o poslovanju družbe;

- preveri letno poročilo, ki ga je predložila uprava, zavzame stališče do revizijskega mnenja in o tem sestavi poročilo za skupščino ter v njem navede morebitne pripombe in ali ga potrdi;
- preveri predlog za uporabo bilančnega dobička, ki ga je predložila uprava, in o tem sestavi pisno poročilo za skupščino.

Nadzorni svet mora biti v skladu z zakonom sklican najmanj enkrat v četrtletju, navadno po preteku posameznega trimesečja poslovnega leta. Po potrebi se nadzorni svet sestaja tudi pogosteje.

Nadzorni svet je sestavljen tako, da se ugotovita odgovoren nadzor in sprejemanje odločitev v korist družbe. Pri sestavi se upoštevajo strokovna znanja, izkušnje in veščine, ki se med posameznimi člani nadzornega sveta dopolnjujejo. Člani nadzornega sveta imajo skupno kot kolektiven organ izkušnje in znanja o zavarovalnih in finančnih trgih, poslovni strategiji in poslovnem modelu, sistemu upravljanja, finančni in aktuarski analizi ter zakonodajnem okviru in zahtevah, da lahko skozi ustrezen nadzor družbe zagotovijo smotno in preudarno upravljanje družbe.

Postopek in kriteriji izbire kandidatov za člane nadzornega sveta družbe so pregledni in vnaprej opredeljeni v Politiki sposobnosti in primernosti ključnih oseb družbe, ki je vsak delovni dan brezplačno dostopna na vpogled na sedežu družbe v Področju splošnih zadev.

Nadzorni svet v letu 2015

Skladno s statutom družbe in veljavno zakonodajo sestavljajo nadzorni svet trije člani, od katerih dva člana predstavnika delničarjev izvoli skupščina družbe, enega člana predstavnika delavcev pa izvoli svet delavcev družbe, ki s sklepom seznani skupščino družbe. Člani nadzornega sveta so imenovani za največ šest let in so lahko ponovno imenovani.

Dne 17. 3. 2011 je skupščina delničarjev Zavarovalnice Tilia, d.d., za šestletno mandatno obdobje izvolila dva člana nadzornega sveta predstavnika delničarjev, z začetkom mandata 8. 4. 2011. Člana nadzornega sveta predstavnika delničarjev v tem mandatu sta predsednik mag. Zvonko Ivanušič in njegov namestnik Jošt Dolničar.

Skladno z Zakonom o sodelovanju delavcev pri upravljanju je svet delavcev Zavarovalnice Tilia, d.d., kot predstavnika zaposlenih v nadzornem svetu Zavarovalnice Tilia, d.d., za mandatno obdobje šestih let izvolil Jožeta Razpotnika z začetkom mandata 24. 3. 2011.

V letu 2015 ni prišlo do spremembe v sestavi nadzornega sveta.

Sestava nadzornega sveta na dan 31. 12. 2015

član	izobrazba	zaposlitev	starost	članstvo v organih upravljanja in nadzora drugih družb v skupini Sava Re
Predstavnik delničarjev				
mag. Zvonko Ivanušič , predsednik	Univerzitetni diplomirani ekonomist, magister ekonomskih znanosti	Pozavarovalnica Sava, d.d., predsednik uprave	56 let	predsednik nadzornega sveta Zavarovalnice Maribor, d.d. (od 21. 1. 2016 dalje)

Jošt Dolničar , namestnik predsednika	Univerzitetni diplomirani pravnik	Pozavarovalnica Sava, d.d., član uprave	43 let	predsednik nadzornega sveta Zavarovalnice Maribor, d.d. (do 21. 1. 2016), član upravnega odbora Sava Osiguranje, a.d., Srbija, član odbora direktorjev Sava Montenegro, a.d., Črna Gora
Predstavnik zaposlenih				
Jože Razpotnik , član	Strojni inženir	Zavarovalnica Tilia, d.d.,	57 let	/

Noben član nadzornega sveta razen v navedenih v organih upravljanja in nadzora drugih družb v skupini ni član v organih upravljanja in nadzora drugih pravnih oseb.

Plačila, povračila in druge ugodnosti

Članom nadzornega sveta družbe v letu 2015 niso bile izplačane sejnine niti povračila potnih stroškov.

Več informacij o delovanju nadzornega sveta v letu 2015 je podanih v poglavju Poročilo nadzornega sveta.

11.3.3. Komisije nadzornega sveta

Nadzorni svet lahko skladno zakonodajo imenuje eno ali več komisij ali odborov, ki obravnavajo vnaprej določena področja, analizirajo določena vprašanja, pripravljajo predloge sklepov nadzornega sveta, skrbijo za njihovo uresničitev in opravljajo druge strokovne naloge ter s tem strokovno podpirajo delo nadzornega sveta. Ne glede na imenovanje komisije, odločanje ostaja v pristojnosti kolegijske odgovornosti nadzornega sveta.

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

Nadzorni svet je v tem mandatu imenoval oblikoval samo revizijsko komisijo.

Revizijska komisija

Naloge in pristojnosti revizijske komisije določa Zakon o gospodarskih družbah, Listina o ustanovitvi revizijske komisije družbe, Poslovnik o delu revizijske komisije družbe, Poslovnik o delu nadzornega sveta družbe in drugi avtonomni pravni viri (npr. Priporočila za revizijske komisije).

Nekatere pomembnejše naloge revizijske komisije nadzornega sveta so:

- spremlja postopek računovodskega poročanja,
- spremlja učinkovitost in uspešnost notranje kontrole v družbi, notranje revizije in sistemov za obvladovanje tveganja,
- spremlja obvezne revizije letnih in konsolidiranih računovodskih izkazov,
- pregleduje in spremlja neodvisnost revizorja letnega poročila družbe, zlasti glede zagotavljanja dodatnih nerevizijskih storitev,

- odgovarja za postopek izbire revizorja in predlaga nadzornemu svetu imenovanje kandidata za revizorja letnega poročila družbe,
- nadzoruje neoporečnost finančnih informacij, ki jih daje družba,
- ocenjuje sestavo letnega poročila, vključno z oblikovanjem predloga za nadzorni svet,
- sodeluje pri določitvi pomembnejših področij revidiranja,
- sodeluje pri pripravi pogodbe med revizorjem in družbo,
- poroča nadzornemu svetu o rezultatu obvezne revizije,
- sodeluje z revizorjem pri opravljanju revizije letnega poročila družbe, in z notranjim revizorjem.

Revizijska komisija v letu 2015

Nadzorni svet je 8. 4. 2011 na konstitutivni seji imenoval tričlansko revizijsko komisijo, v sestavi Jošt Dolničar (predsednik), Jože Razpotnik (član), mag. Andreja Rahne (namestnica predsednika, neodvisna strokovnjakinja), sedanja neodvisna strokovnjakinja Marija Tomc Muc (namestnica predsednika) pa je bila imenovana na seji nadzornega sveta dne 31. 1. 2013.

V letu 2015 ni prišlo do sprememb v sestavi revizijske komisije.

Sestava revizijske komisije na dan 31. 12. 2015

član	izobrazba	zaposlitev	starost
Jošt Dolničar , predsednik	Univerzitetni diplomirani pravnik	Pozavarovalnica Sava, d.d.	43 let
Jože Razpotnik , član	Strojni inženir	Zavarovalnica Tilia, d.d.	57 let
Marija Muc Tomc neodvisna strokovnjakinja, namestnica predsednika	Diplomirani ekonomist	Biro Bonus, d.o.o.	46 let

11.3.4. Uprava

Delovanje uprave

Uprava družbe vodi ter zastopa družbo v pravnem prometu. Pri tem ravna v skladu z veljavnimi predpisi, predvsem v skladu z Zakonom o gospodarskih družbah, Zakonom o zavarovalništvu, statutom, aktom uprave in Poslovníkom o delu uprave. Uprava deluje v skladu z visokimi etičnimi standardi in upošteva interese vseh skupin deležnikov.

Skladno s statutom Zavarovalnice Tilia, d.d. družbo vodi, predstavlja in zastopa uprava, ki ima predsednika in najmanj enega člana in največ tri člane. Družbo v pravnem prometu vedno zastopata vsaj dva člana uprave skupaj. Predsednika in člane uprave imenuje nadzorni svet za dobo petih let z možnostjo ponovnega imenovanja.

Pri sestavi se upoštevajo strokovna znanja, izkušnje in veščine, ki se med posameznimi člani uprave med seboj dopolnjujejo, tako da lahko zagotovijo smotrno in preudarno upravljanje družbe.

Pri presoji ustreznosti kandidatov za člane uprave družbe se poleg zahtev oziroma omejitev, ki jih določa zakonodajna ureditev, čim bolj upošteva še izpolnjevanje naslednjih pogojev, da:

- imajo ustrezno osebno integriteto in poslovno etičnost,
- imajo celovito poslovno znanje,
- so sposobni učinkovitega komuniciranja in timskega dela,
- so pripravljeni na nenehno izobraževanje in profesionalni razvoj.

Pri imenovanju uprave se zasleduje cilj, da je le-ta sestavljena tako, da imajo člani uprave skupno kot kolektiven organ izkušnje in znanja o zavarovalnih in finančnih trgih, poslovni strategiji in poslovnem modelu, sistemu upravljanja, finančni in aktuarski analizi ter zakonodajnem okviru in zahtevah.

Postopek in kriteriji izbire kandidatov za člane uprave kot tudi postopek obdobjnega vrednotenja sposobnosti in primernosti posameznih članov je pregleden in vnaprej opredeljen v Politiki sposobnosti in primernosti ključnih oseb Zavarovalnice Tilia, d.d.

Točno število članov uprave in področja, ki so v pristojnosti posameznega člana uprave, na predlog uprave določi nadzorni svet s sklepom.

Pristojnosti

Nekatere pomembnejše naloge uprave so:

- vodi in organizira poslovanje družbe;
- zastopa in predstavlja družbo;
- odgovarja za zakonitost poslovanja družbe;
- sprejema strategijo razvoja družbe ter jo posreduje nadzornemu svetu v soglasje;
- sprejema poslovno politiko in finančni načrt družbe ter jo posreduje nadzornemu svetu v soglasje;
- sprejema interne akte družbe;
- odobri in redno preverja strategije in pisna pravila glede upravljanja tveganj, sistema notranjih kontrol, notranje revizije, aktuarske funkcije in glede izločenih poslov ter zagotovi njihovo izvajanje;
- sprejme poročilo o solventnosti in finančnem položaju in ga predloži nadzornemu svetu v soglasje;
- daje poročila nadzornemu svetu o poslovanju družbe in skupine;
- pripravlja predlog letnega poročila s poslovnim poročilom in ga skupaj z revizorjevim mnenjem in predlogom uporabe bilančnega dobička predloži nadzornemu svetu v potrditev;
- sklicuje skupščino;
- izvaja sklepe skupščine in nadzornega sveta.

Pooblastila uprave (povečanje osnovnega kapitala, pridobivanje lastnih delnic)

Uprava nima pooblastila za povečanje osnovnega kapitala in pooblastila za pridobivanje lastnih delnic.

Uprava v letu 2015

V letu 2015 se je nadzorni svet Zavarovalnice Tilia, d.d., na seji dne 7. 10. 2015 s predsednikom uprave Andrejem Kavškom sporazumno dogovoril za predčasno prenehanje

mandata, in sicer z dnem 7. 10. 2015. Na isti seji je članu uprave mag. Tadeju Avsecu mandat spremenil tako, da ga je z dnem 8. 10. 2015 imenoval za predsednika uprave, z mandatom od 8. 10. 2015 do 12. 10. 2016.

Upravo sta ob zaključku leta 2015 sestavljala dva člana:

Predsednik uprave, mag. Tadej Avsec

- mag. znanosti, rojen leta 1973
- nastop mandata in trajanje: od 8. 10. 2015 do 12. 10. 2016
- od 1. 3. 2003 do 30. 8. 2004 vodja oddelka za oceno in prevzem rizika premoženjskih zavarovanj v Zavarovalnici Triglav, d.d.; od 1. 9. 2004 do 14. 3. 2005 notranji revizor za področje premoženjskih zavarovanj v Zavarovalnici Triglav, d.d.; od 15. 3. 2005 do 31. 1. 2008 direktor zavarovanj premoženja in premoženjskih interesov v Zavarovalnici Triglav, d.d.; od 11. 2. 2008 dalje član uprave Zavarovalnice Tilia, d.d.
- pristojen za naslednja področja: vodi in usmerja delo uprave; odgovoren je za zavarovalno tehnični del, kamor sodita aktuariat premoženjskih in življenjskih zavarovanj, področje škod, področje razvoja produktov in prevzema rizikov, področje izvajanja podpore zavarovanj ter še področje informatike, služba za oskrbo, služba za notranjo revizijo in služba za kontroling.
- mag. Tadej Avsec ni član v organih upravljanja in nadzora drugih pravnih oseb.

Član uprave, Jaka Dolenc

- univerzitetni diplomirani ekonomist, rojen leta 1974
- nastop mandata in trajanje: od 12. 10. 2011 do 12. 10. 2016
- od 1. 11. 2004 do 31. 5. 2008 pomočnik direktorja Območne enote Zavarovalnice Triglav, d.d., v Slovenj Gradcu, zadolžen za področje trženja območne enote, vodenje vseh prodajnih poti, aktivnosti planiranja, spremljave in izvrševanja začrtanih planskih obveznosti in ostale marketinške aktivnosti; od 1. 6. 2008 do 14. 8. 2010 pooblaščenec uprave oziroma prokurist Triglav osiguranje d.d., predstavnik lastnika v hčerinski družbi, odgovoren za sanacijo družbe, spremljavo poslovanja in komunikacijo z matično družbo, za vodenje področij financ in računovodstva ter življenjskih zavarovanj ter večjih projektov; od 15. 8. 2010 do 11. 10. 2011 pooblaščenec uprave Zavarovalnice Tilia, d.d., odgovoren za vodenje prodajno-trženjskega dela (področje podpore prodaji, služba za premoženjska zavarovanja, služba za življenjska zavarovanja, regije in predstavništva, služba za trženjsko komuniciranje in odnose z javnostmi ter služba za izterjavo).
- kot član uprave pristojen za naslednja področja: prodajno trženjski del, kamor sodi služba za izterjavo, služba za trženjsko komuniciranje in odnose z javnostmi, področje podpore prodaji, celotna prodajna mreža, kontaktni center ter še področje financ, področja računovodstva in področje splošnih zadev
- Jaka Dolenc ni član v organih upravljanja in nadzora drugih pravnih oseb.

Plačila, povračila in druge ugodnosti

Podatki o prejemkih članov uprave so podrobneje razkriti v poglavju Prejemki uprave in nadzornega sveta.

11.4. Glavne značilnosti sistemov notranjih kontrol in upravljanja tveganj v Zavarovalnici Tilia, d.d. v povezavi s postopkom računovodskega poročanja

Notranje kontrole so usmeritve in postopki, ki jih je Zavarovalnica Tilia, d.d., vzpostavila in jih izvaja na vseh ravneh, da bo obvladovala tveganja, povezana tudi z računovodskim poročanjem. Namen teh notranjih kontrol je zagotoviti učinkovitost in uspešnost delovanja, zanesljivost računovodskega poročanja in skladnost z veljavnimi zakoni ter drugimi zunanjimi in notranjimi predpisi.

Poleg določb Zakona o gospodarskih družbah za Zavarovalnico Tilia, d.d., veljajo specialne določbe Zakona o zavarovalništvu, ki ureja obveznost zavarovalnic, da vzpostavijo in vzdržujejo ustrezen sistem notranjih kontrol in upravljanja tveganj. Podzakonske predpise s to vsebino na podlagi Zakona o zavarovalništvu izdaja Agencija za zavarovalni nadzor, ki jih družba dosledno spoštuje.

Računovodske kontrole so tesno povezane s kontrolami na področju informacijske tehnologije, ki med drugim zagotavljajo omejitve in nadzor dostopov do omrežja, podatkov in aplikacij ter popolnost in točnost zajemanja in obdelovanja podatkov.

Zavarovalnica Tilia, d.d., ima vzpostavljen sistem notranjih kontrol tudi pri ostalih pomembnih poslovnih procesih. Notranje kontrole obsegajo postopke in dejanja, ki zagotavljajo spoštovanje zakonodaje in notranjih pravil. Vsi pomembnejši poslovni procesi v Zavarovalnici Tilia, d.d., so opisani, tudi z opredelitvijo kontrolnih točk in izvajalci posameznih kontrol. Osnovne kontrole se tako izvajajo s pregledom prejete dokumentacije ali s sistemsko oziroma ročno kontrolo obdelanih podatkov.

Zavarovalnica Tilia, d.d., spoštuje predpise in pravila o ustreznem ravnanju z zaupnimi podatki in notranjimi informacijami, dopustnosti naložb in prepovedi trgovanja na podlagi notranjih informacij. Prav tako izvaja redni nadzor nad ravnanjem zaposlenih pri sklepanju poslov s finančnimi instrumenti za svoj račun.

Druge osebe, na katere je Zavarovalnica Tilia, d.d., s pooblastilom prenesla opravljanje posameznih storitev, morajo izvajati svoja dela in naloge v skladu z zakonom, podzakonskimi akti, pogodbo o izvajanju storitev, notranjimi pravilniki in delovnimi navodili, ki sicer veljajo v Zavarovalnici Tilia, d.d.

Skladno z Zakonom o zavarovalništvu je v Zavarovalnici Tilia, d.d., organizirana Služba notranje revizije, ki presoja primernost in učinkovitost vzpostavljenih notranjih kontrol ter njihovo zanesljivost pri uresničevanju izvedbenih ciljev družbe ob sočasnem obvladovanju njenih tveganj. O izidih svojega dela Služba notranje revizije poroča upravi, revizijski komisiji in nadzornemu svetu družbe.

11.5. Zunanja revizija

Revizijo računovodskih izkazov družbe izvaja revizijska družba Ernst&Young, d.o.o., ki revizijo računovodskih izkazov Zavarovalnice Tilia, d.d., za poslovno leto 2015 opravlja že tretje leto zapored.

Družba upošteva določila Zakona o zavarovalništvu o menjavi zunanjega revizorja vsaj na vsakih pet let.

11.6. Navedba podatkov v skladu s 6. odstavkom 70. člena ZGD-1

Struktura osnovnega kapitala Zavarovalnice Tilia, d.d.

Zavarovalnica Tilia, d.d., je bila na dan 31. 12. 2015 v 100% lasti Pozavarovalnice Sava, d.d.

Vse delnice Zavarovalnice Tilia, d.d. so navadne, kosovne, imenske, nematerializirane in so vse istega razreda.

Delnice dajejo njihovim imetnikom naslednje pravice:

- pravico do udeležbe pri upravljanju družbe (vsaka delnica daje delničarju pravico do enega glasu na skupščini delničarjev družbe);
- pravico do sorazmernega dela dobička družbe (dividenda);
- pravico do sorazmernega dela preostalega premoženja po likvidaciji ali stečaju družbe.

Skladno z veljavno zakonodajo in statutom Zavarovalnice Tilia, d.d., imajo obstoječi delničarji v sorazmerju s svojo udeležbo v osnovnem kapitalu tudi prednostno pravico do vpisa novih delnic v primeru povečanja osnovnega kapitala, razen če se ta pravica s sklepom o povečanju osnovnega kapitala izključi z večino najmanj treh četrtin pri sklepanju zastopanega osnovnega kapitala.

Omejitve prenosa delnic

Vse delnice Zavarovalnice Tilia, d.d., so prosto prenosljive.

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

Na dan 31. 12. 2015 je petodstotni delež (kvalificirani delež v skladu s 77. členom ZPre-1) dosegala družba Pozavarovalnica Sava, d.d.

Imetniki vrednostnih papirjev, ki zagotavljajo posebne kontrolne pravice

Zavarovalnica Tilia, d.d., ni izdala vrednostnih papirjev, ki bi zagotavljali posebne kontrolne pravice.

Delniške sheme za delavce

Zavarovalnica Tilia, d.d., nima delniške sheme za delavce.

Omejitve glasovalnih pravic

Zavarovalnica Tilia, d.d., ni sprejela omejitev glasovalnih pravic.

Dogovori med delničarji, ki lahko povzročijo omejitev prenosa vrednostnih papirjev ali glasovalnih pravic

Zavarovalnici Tilia, d.d., takšni dogovori med delničarji niso znani.

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

Pravila družbe o imenovanju in zamenjavi članov uprave

V skladu s statutom Zavarovalnica Tilia, d.d., predsednika in člane uprave imenuje nadzorni svet za dobo petih let, z možnostjo neomejenega ponovnega imenovanja. V upravo so lahko imenovane neomejeno poslovno sposobne fizične osebe, ki izpolnjujejo pogoje, ki jih določajo zakon in notranja pravila družbe. Postopek in merila izbire kandidatov za člane uprave ter postopek obdobjnega vrednotenja sposobnosti in primernosti posameznih članov so pregledni in vnaprej opredeljeni v politiki sposobnosti in primernosti ključnih oseb družbe.

Nadzorni svet lahko odpokliče upravo oziroma njene člane iz razlogov, ki jih opredeljuje statut družbe in zakon.

Pravila Zavarovalnice Tilia, d.d., o imenovanju in zamenjavi članov nadzornega sveta

V skladu s statutom Zavarovalnice Tilia, d.d., ima nadzorni svet tri člane, od katerih dva člana predstavnika delničarjev izvoli skupščina družbe, člana predstavnika delavcev pa svet delavcev družbe, ki s svojim sklepom seznani skupščino družbe. Člane nadzornega sveta predstavnike delničarjev izvoli skupščina družbe z večino glasov navzočih delničarjev. Mandat članov nadzornega sveta traja šest let, z možnostjo ponovne izvolitve. Člani nadzornega sveta so lahko neomejeno poslovno sposobne fizične osebe, ki izpolnjujejo pogoje, ki jih določajo zakon in notranja pravila družbe. Postopek in merila izbire kandidatov za člane nadzornega sveta družbe in oblikovanje predloga skupščinskega sklepa o imenovanju članov nadzornega sveta ter postopek obdobjnega vrednotenja sposobnosti in primernosti posameznih članov so pregledni in vnaprej opredeljeni v politiki sposobnosti in primernosti ključnih oseb družbe.

Skupščina lahko v skladu z zakonom predčasno odpokliče člane nadzornega sveta predstavnike delničarjev s sklepom, za katerega glasuje najmanj tri četrtine pri sklepanju zastopanega osnovnega kapitala.

Pravila Zavarovalnice Tilia, d.d., o spremembah statuta

Statut Zavarovalnice Tilia, d.d., se lahko spremeni na podlagi zakonskih pravil ter določil statuta družbe s sklepom skupščine, za katerega glasuje najmanj tri četrtine pri sklepanju zastopanega osnovnega kapitala.

Pooblastila uprave, zlasti glede lastnih delnic

Uprava nima pooblastila za povečanje osnovnega kapitala ali pooblastila za pridobivanje lastnih delnic.

Dogovori med družbo in člani njenega organa vodenja ali nadzora, ki predvidevajo nadomestilo, če ti zaradi ponudbe, ki jo določa zakon, ki ureja prevzeme (i) odstopijo, (ii) so odpuščeni brez utemeljenega razloga, ali (iii) njihovo delovno razmerje preneha

V primeru odstopa člani uprave Zavarovalnica Tilia, d.d., niso upravičeni do odpravnine.

V primeru odpoklica in odpovedi pogodbe o zaposlitvi s strani nadzornega sveta iz ekonomsko-poslovnega razloga so člani uprave Zavarovalnica Tilia, d.d., upravičeni do odpravnine.

12. Poslovno okolje

12.1. Splošno gospodarsko okolje v Sloveniji¹

Kazalniki gospodarske aktivnosti in razpoloženja v evrskem območju nakazujejo nadaljevanje skromne rasti BDP v zadnjem četrtletju 2015. Za leto 2016 mednarodne institucije za naše glavne gospodarske partnerice pričakujejo podobno rast gospodarske aktivnosti kot lani. Ta naj bi še naprej temeljila predvsem na okrevanju zasebne potrošnje, k čemur naj bi poleg izboljšanja razmer na trgu dela prispevale tudi občutno nižje cene nafte. Slednje pozitivno vplivajo tudi na dobičke, kar skupaj z lažjim dostopom do finančnih virov vpliva na izboljšanje obetov za rast investicij. Zaradi poslabšanja razmer v razvijajočih se gospodarstvih pa so nižje napovedi rasti svetovne trgovine in posledično izvoza. Še občutnejša upočasnitev gospodarske aktivnosti v teh državah in z njo povezano povečanje negotovosti na finančnih trgih je tudi glavno tveganje za napovedi, tako v celotni EU kot v Sloveniji.

Na prehodu v zadnje četrtletje 2015 so se vrednosti kratkoročnih kazalnikov gospodarske aktivnosti v Sloveniji, z izjemo gradbeništva, ohranile na doseženi ravni. Na trgu dela se je rast števila delovno aktivnih do novembra nadaljevala, zmanjševanje števila registriranih brezposelnih pa je na prehodu v leto 2016 zastalo. Na finančnih trgih so se lani povečali krediti gospodinjstvom, padec kreditov podjetjem in NFI pa je bil manjši kot v predhodnem letu. Izvoz blaga in obseg proizvodnje v predelovalnih dejavnostih sta po daljšem obdobju rasti ostala na doseženi ravni. Izvoz tako ostaja glavni dejavnik okrevanja gospodarstva. Tudi skupni prihodek v trgovini na drobno se ohranja na podobni ravni, nadaljuje se rast v trgovini z neživili. To skupaj z rastjo v trgovini z motornimi vozili nakazuje nadaljnje okrevanje zasebne potrošnje v segmentu trajnih dobrin. Aktivnost v gradbeništvu se nadalje zmanjšuje in ostaja edina, ki zaostaja za ravnmi izpred enega leta. Razpoloženje v gospodarstvu ostaja na visoki ravni in nakazuje nadaljevanje postopnega okrevanja gospodarske aktivnosti.

Optimizem pri potrošnikih je precej bolj krhkega značaja od izvoznih gibanj ter je dovzeten tudi na mednarodna geopolitična tveganja v okolici.

Gospodarska rast in boljši trendi na trgu delovne sile odpirajo realne možnosti za razbremenitev stroškov dela, vendar ne za ceno višanja javno-finančnega primanjkljaja.

Okrevanje na trgu dela se je nadaljevalo tudi ob koncu leta 2015, rast povprečne bruto plače zaznamujejo gibanja v zasebnem sektorju. Nadaljnja rast števila delovno aktivnih je predvsem posledica krepitve v predelovalnih dejavnostih in tržnih storitvah. Število registriranih brezposelnih se je po daljšem obdobju zmanjševanja decembra povečalo, konec leta 2015 je bilo v evidenci prijavljenih 113.076, kar je šest tisoč manj kot pred letom. Na to je vplival zlasti večji priliv v evidenco zaradi večjega števila izteka pogodb za določen čas.

Rast povprečne bruto plače se je proti koncu leta 2015 okrepila. Novembrska okrepitev rasti v zasebnem sektorju je bila posledica najvišjih izrednih izplačil (božičnic in drugih nagrad ob

¹Vir podatkov: UMAR, Ekonomsko ogledalo, januar 2016, Statistični urad Republike Slovenije, Slovensko zavarovalno združenje.

koncu leta) v zadnjih sedmih letih. V enajstih mesecih je rast ostala sicer precej nižja kot enakem obdobju 2014, kar ob težnji po ohranjanju konkurenčnosti v UMAR pripisujejo odsotnosti cenovnih pritiskov in povečanju deleža zaposlenih z nizkimi plačami. V javnem sektorju se je rast plač nadaljevala, zaradi izplačil zadržanih napredovanj v letu 2014 in nadaljnje rasti v javnih družbah.

V letu 2015 smo imeli prvič doslej ob koncu leta deflacijo (-0,5 %), ki je bila predvsem posledica nižjih cen energentov. Ob nadaljevanju padca cen nafte na svetovnih trgih je bil negativni prispevek cen tekočih goriv v 2015 še občutnejši kot v predhodnem letu, nižje so ostale tudi cene trajnih dobrin. Povišale so se cene poltrajnega blaga, hrane (predvsem nepredelane) in storitev.

Padec obsega kreditov domačih nebančnim sektorjem je bil lani manjši kot leto prej in je zaradi rasti kreditov gospodinjstvom ter manjšega padca kreditov podjetjem in NFI znašal 1,1 milijarde evrov. V drugi polovici 2015 se je stabiliziralo neto razdolževanje podjetij in NFI v tujini, neto razdolževanje bank pa se je upočasnilo. Skupni prirast vlog domačih nebančnih sektorjev se je lani zmanjšal za več kot polovico. To je bila posledica odliva vlog države in NFI ter manjšega priliva vlog gospodinjstev, kljub povečanju prirast vlog podjetij, ki je po oceni UMAR lahko tudi povezano z njihovo nizko investicijsko aktivnostjo.

Javnofinančni primanjkljaj po denarnem toku, ki je bil v enajstih mesecih 2015 medletno nižji, se bo skladno z že znano decembrsko realizacijo državnega proračuna do konca leta povečal. To bo posledica občutne rasti izdatkov za investicije ter blago in storitve. Primanjkljaj državnega proračuna, ki ustvari pretežni del javnofinančnega primanjkljaja, je bil nižji od načrtovanega z rebalansom. Ob nadaljnjem okrepanju gospodarske aktivnosti in sprejetih ukrepov so s prihodki povečali, vendar manj kot izdatki, čeprav se je tudi njihova rast lani upočasnila.

Za trajnejšo gospodarsko rast in vzdržno dohitevanje razvitejših držav ter ohranjanje kakovosti življenja in okolja bodo nujne še korenitejše strukturne prilagoditve. Slovenija se uvršča med države EU z največjim poslabšanjem relativne gospodarske aktivnosti v času krize, razvojno dohitevanje pa bo mogoče le s trajnejšim izboljšanjem konkurenčnosti gospodarstva. S krizo so se poslabšala tudi makroekonomska ravnotežja in se le postopno izboljšujejo. Vzpostavitev stabilnega makroekonomskega okvira in zagotovitev virov financiranja sta ob dokončanju prestrukturiranja in privatizacije podjetij pomemben temelj za nadaljnjo krepitev konkurenčnosti gospodarstva. Ta se je v zadnjih letih precej izboljšala, vendar so pozitivna gibanja še premalo temeljila na povečanju dodane vrednosti. Izboljšanje konkurenčnosti z večjo uporabo znanja za dvig dodane vrednosti gospodarstva je ključno tudi za ustvarjanje kakovostnih delovnih mest in izboljšanje razmer na trgu dela. Upad zaposlenosti in povečanje brezposelnosti sta namreč v krizi vplivala na precejšnje poslabšanje materialnih možnosti za življenje in socialne vključenosti prebivalstva. Poleg tega blaginjo vse bolj ogrožajo tudi staranju prebivalstva neprilagojeni sistemi socialne zaščite. Okoljski razvoj pa zaznamuje relativno visoka energetska in emisijska intenzivnost gospodarstva, ki bi ob hitrejši gospodarski rasti lahko ogrozili doseganje dolgoročnejših ciljev na tem področju.

IZBRANI MAKROEKONOMSKI KAZALCI

	2013	2014	2015
Realna sprememba BDP (v odstotkih)	-2,4	2,5	2,7
BDP (v mio EUR)	34.908	37.111	38.520
Stopnja registrirane brezposelnosti (v odstotkih)	13,3	13,1	12,3
Povprečna inflacija (v odstotkih)	2,0	0,2	-0,4
Število prebivalcev (mio)	2,0	2,0	2,0
BDP/prebivalca (v EUR)	16.942	17.986	18.633
Produktivnost dela (BDP ba zaposlenega)	0,5	1,8	1,2
Izvoz proizvodov in storitev (realne stopnje rasti, v odstotkih)	2,6	5,2	5,0
Uvoz proizvodov in storitev (realne stopnje rasti, v odstotkih)	1,4	3,9	4,9
Zasebna potrošnja (realne stopnje rasti, v odstotkih)	-3,9	0,7	2,0
Državna potrošnja (realne stopnje rasti, v odstotkih)	-1,1	-1,0	-0,1
Investicije v osnovna sredstva (realne stopnje rasti, v odstotkih)	1,9	5,8	2,0

Vir: UMAR, Ekonomsko ogledalo št. 1/2016

12.2. Zavarovalniški trg in tržni položaj Zavarovalnice Tilia v letu 2015

Z večanjem bogastva in spremembami socialnega sistema se povečuje tudi potreba po zagotavljanju varnosti in s tem po različnih zavarovalniških vrstah in produktih. Rast življenjske dobe prebivalstva, povprečne starosti prebivalstva, nove zahteve po hitrosti zavarovalniških storitev zaradi hitrejšega življenjskega ritma kupcev, donosnost oziroma varnost življenjskih zavarovanj, povečevanje obsega plačljivih pokojninskih storitev, nove zakonodaje glede upokojitve, upravljanje s tveganji, cenovna konkurenca in produktne inovacije, so aktualni trendi, ki so tudi slovenske zavarovalnice pripeljali do potrebe po proaktivnem upravljanju.

Slovenski zavarovalniški trg je sicer relativno zdrav in stabilen, plega tega pa je v času krize pridobil veliko izkušenj, ki bodo pozitivno vplivale na poslovanje v prihodnosti. Že nekaj časa zaznavamo negativne trende v rasti zavarovalne premije, vendar statistika za leto 2015 kaže na nov zagon, predvsem na področju življenjskih zavarovanj.

Slovenski zavarovalni trg je relativno dobro razvit na področju premoženjskih zavarovanj, ki tudi sicer omogočajo nadaljnjo rast predvsem zaradi hitro spreminjajočega okolja, v katerem živimo in ki vpliva na povpraševanje in ponudbo zavarovalnih produktov. Velika priložnost zavarovalnic je tudi zaradi demografskih sprememb v družbi. Starajoče se prebivalstvo je dejstvo, ki vpliva na številna področja zavarovalništva, predvsem zdravstvena in pokojninska

zavarovanja ter zavarovanje za dolgotrajno oskrbo. Relativno vse manjši bo delež aktivnega prebivalstva in za zagotavljanje oziroma izboljšanje socialnega varstva prebivalstva bo imelo zavarovalništvo lahko pomembno vlogo.

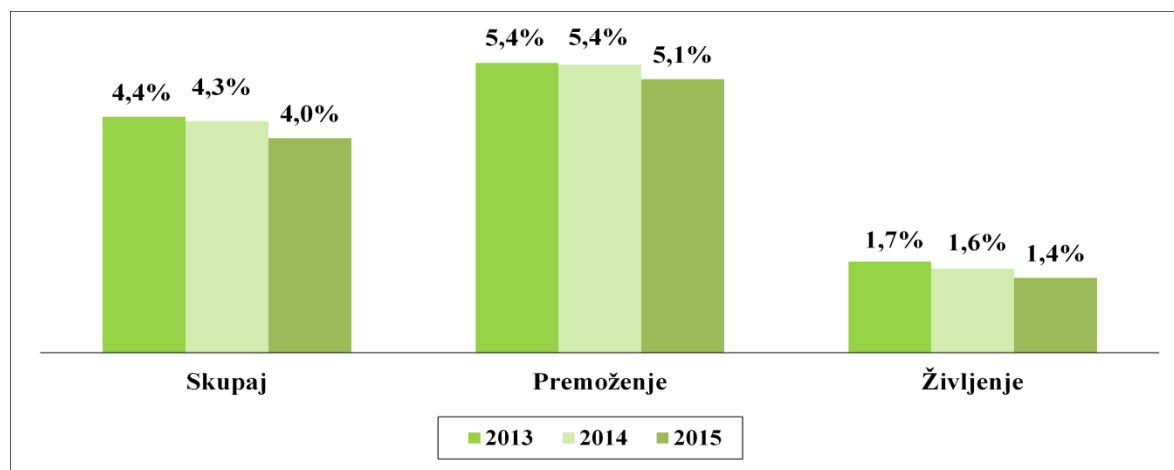
V letu 2015 je po podatkih Slovenskega zavarovalnega združenja (SZZ) 18 zavarovalnic povečalo premijo za 1,8 odstotka. Vrednost zbrane premije vsega zavarovalnega portfelja tako znaša 1.973,1 milijona evrov. Konec leta 2015 sta pozitivno rast dosegli premoženjska (0,5 odstotka) in zdravstvena zavarovanja (2,4 odstotka). S 5,3-odstotno rastjo so vodilna življenjska zavarovanja. Delež življenjskih zavarovanj v skupni premiji znaša 28,6 odstotka, povečal se je delež zdravstvenih zavarovanj na 24,5 odstotka, glede na predhodno leto pa se je delež premoženjskih zavarovanj znižal na 71,4 odstotka. Med 16 članicami, ki se ukvarjajo s premoženjskimi zavarovanji so le 4 zavarovalnice izkazovale negativno rast, prav tako na področju življenjskih zavarovanj.

Najmanj 5-odstotni tržni delež izkazuje 5 članic, kateri skupni delež znaša 76,6 odstotka oziroma 1 odstotno točko manj kot leto prej.

Tudi Zavarovalnica Tilia po večletni rasti premije beleži upad zbrane zavarovalne premije. Pri premoženjskih zavarovanjih se je zbrana premija zmanjšala za 4,75 odstotka, pri življenjskih zavarovanjih pa za 5,35 odstotkov. V letu 2015 je Tilia dosegla 4,0-odstotni delež med vsemi zavarovalnicami, ki delujejo na slovenskem zavarovalnem trgu. Pri premoženjskih zavarovanjih je ta delež ostal enak preteklemu letu in znaša 5,1 odstotka. Pri življenjskih zavarovanjih se je njen tržni delež znižal na 1,4 odstotka.

Med kompozitnimi zavarovalnicami je Tilia s 5,60-odstotnim deležem na 5. mestu.

Tržni deleži Zavarovalnice Tilia v letih od 2013 do 2015 glede na obračunano kosmato zavarovalno premijo celotnega zavarovalnega trga



13. Poslovanje in finančni rezultat

Poslovni izid

	zneski v EUR				
	2013	2014	2015	14/13	15/14
ČISTI PRIHODKI OD ZAVAROVALNIH PREMIJ	66.076.149	65.964.898	65.285.152	99,8	99,0
Obračunana kosmata zavarovalna premija	86.645.985	84.410.410	80.484.800	97,4	95,3
Obračunana premija, oddana v sozavarovanje	-1.007.814	-1.120.658	-1.106.790	111,2	98,8
Obračunana premija, oddana v pozavarovanje	-17.786.984	-17.316.345	-15.608.813	97,4	90,1
Sprememba prenosnih premij	-1.775.037	-8.509	1.515.955	0,5	-17.815,9
ČISTI ODHODKI ZA ŠKODE	39.219.017	40.594.543	39.245.408	103,5	96,7
Obračunani kosmati zneski škod	50.947.082	52.175.462	48.804.113	102,4	93,5
Obračunani deleži sozavarovateljev	-336.499	-351.532	-375.167	104,5	106,7
Obračunani deleži pozavarovateljev	-8.784.258	-6.429.825	-6.625.738	73,2	103,0
Prihodki od uveljavljenih kosmatih regresnih terjatev	-2.915.473	-4.959.107	-2.450.312	170,1	49,4
Sprememba škodnih rezervacij	308.165	159.545	-107.487	51,8	-67,4
ČISTI OBRATOVALNI STROŠKI	20.301.621	20.670.753	22.196.330	101,8	107,4
Stroški dela	11.829.878	11.833.631	11.727.125	100,0	99,1
Stroški pridobivanja zavarovanj	5.509.195	5.298.573	5.322.070	96,2	100,4
Sprememba v razmejenih stroških pridobivanja zavarovanj	-166.079	159.791	1.369.549	-96,2	857,1
Amortizacija	906.011	995.897	989.975	109,9	99,4
Drugi obratovalni stroški	6.415.906	6.392.975	6.696.925	99,6	104,8
Prihodki od pozavarovalnih provizij	-4.193.291	-4.010.114	-3.909.313	95,6	97,5
OSTALO	1.675.851	176.461	-281.191	10,5	-159,4
Sprememba drugih zav.-tehn. rezervacij	-830.422	-1.302.594	-1.091.697	156,9	83,8
Sprememba zav.-tehn. rezervacij, kjer zavarovanci prevzemajo naložbeno tveganje	2.109.566	3.032.607	1.069.258	143,8	35,3
Odhodki za bonuse in popuste	11.127	57.173	-84.775	513,8	-148,3
Drugi zavarovalni odhodki	683.184	972.089	733.220	142,3	75,4
Drugi zavarovalni prihodki	374.853	354.276	349.649	94,5	98,7
tveganje	-77.249	2.228.538	557.549	-2.884,9	25,0
ZAVAROVALNO-TEHNIČNI REZULTAT	4.879.660	4.523.140	4.124.605	92,7	91,2
Prihodki naložb zavarovalnice	2.505.787	2.138.300	2.127.923	85,3	99,5
Odhodki naložb zavarovalnice	380.856	31.097	5.753	8,2	18,5
REZULTAT IZ NALOŽBENJA	2.124.931	2.107.203	2.122.170	99,2	100,7
Drugi prihodki	518.771	652.438	589.952	125,8	90,4
Drugi odhodki s slabitvami poslovnih terjatev	2.681.780	2.041.131	1.519.802	76,1	74,5
REZULTAT OSTALIH POSTAVK	-2.163.010	-1.388.693	-929.850	64,2	67,0
POSLOVNI IZID PRED OBDAVČITVIJO	4.841.581	5.241.650	5.316.924	108,3	101,4
Davek od dohodka z odloženimi davki	-998.406	-1.132.716	-997.525	113,5	88,1
ČISTI POSLOVNI IZID OBRAČUNSKEGA OBDOBJA	3.843.175	4.108.935	4.319.400	106,9	105,1

Zavarovalnica Tilia je v letu 2015 izkazala dobiček v višini 4.319.400 evrov, kar je za 211 tisoč evrov oziroma 5,1 odstotka večji kot v letu 2014. Dobiček pred obdavčitvijo se je povečal za 75 tisoč evrov oziroma 1,4 odstotka.

Dobiček iz premoženjskih zavarovanj znaša 4.138.255 evrov in je za 25,9 tisoč evrov višji, kar pomeni 0,6 odstotni točki več kot v letu 2014. Dobiček življenjskih zavarovanj znaša 181.145 evrov.

Poslovni izid za leti 2015 in 2014 po odsekih

zneski v EUR

	2015			2014		
	Premoženjska zavarovanja	Življenjska zavarovanja	SKUPAJ	Premoženjska zavarovanja	Življenjska zavarovanja	SKUPAJ
Čisti prihodki od zavarovalnih premij	57.449.888	7.835.264	65.285.152	57.745.935	8.218.963	65.964.898
Čisti odhodki za škode	33.184.742	6.060.666	39.245.408	34.534.461	6.060.082	40.594.543
Čisti obratovalni stroški	20.060.393	2.135.938	22.196.330	18.627.946	2.042.807	20.670.753
Sprememba drugih zav.-tehn. rezervacij	-541.061	-550.636	-1.091.697	-1.121.206	-181.387	-1.302.594
Sprememba zav.-tehn. rezervacij, kjer zavarovanci prevzemajo naložbeno tveganje		1.069.258	1.069.258		3.032.607	3.032.607
Odhodki za bonuse in popuste	-84.775	0	-84.775	57.173	0	57.173
Drugi zavarovalni odhodki	722.002	11.218	733.220	964.051	8.038	972.089
Drugi zavarovalni prihodki	349.649	0	349.649	354.276	0	354.276
Rezultat naložb zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje	0	557.549	557.549	0	2.228.538	2.228.538
ZAVAROVALNO-TEHNIČNI REZULTAT	4.458.237	-333.632	4.124.604	5.037.786	-514.645	4.523.141
Prihodki naložb zavarovalnice	1.553.235	574.689	2.127.924	1.544.312	593.987	2.138.300
Odhodki naložb zavarovalnice	-5.754	0	-5.754	-27.447	-3.650	-31.097
REZULTAT IZ NALOŽBENJA	1.547.481	574.689	2.122.170	1.516.865	590.337	2.107.202
Drugi prihodki	586.605	3.346	589.952	652.409	30	652.438
Drugi odhodki s slabitvami poslovnih terjatev	-1.506.001	-13.801	-1.519.802	-1.994.122	-47.009	-2.041.131
REZULTAT OSTALIH POSTAVK	-919.396	-10.454	-929.850	-1.341.713	-46.980	-1.388.693
POSLOVNI IZID PRED OBDAVČITVLJO	5.086.322	230.602	5.316.924	5.212.938	28.713	5.241.650
Davek od dohodka z odloženimi davki	-948.067	-49.457	-997.525	-1.100.557	-32.158	-1.132.716
ČISTI POSLOVNI IZID OBRAČUNSKEGA OBDOBJA	4.138.255	181.145	4.319.400	4.112.380	-3.446	4.108.935

Čisti prihodki od zavarovalnih premij so dosegli 65,3 milijona evrov in so bili za 1 odstotek nižji kot v letu 2014. Čisti prihodki premoženjskih zavarovanj so se znižali za 0,5-odstotne točke, pri življenjskih zavarovanjih pa za 4,7 odstotka. Obračunane kosmate zavarovalne premije za deleže iz pozavarovanja in sozavarovanja so znašale 16,7 milijona evrov in so se zmanjšale za 9,3 odstotka. Prirast čistih prenosnih premij za leto 2015 znaša 1,5 milijona evrov.

Čisti odhodki za škode so za opazovano leto izkazani v višini 39,2 milijona evrov in so za 3,3 odstotka nižji kot leto prej. Pri premoženjskih zavarovanjih so se znižali za 3,9 odstotka, pri življenjskih zavarovanjih so ostali na ravni preteklega leta. Obračunani deleži pozavarovateljev in sozavarovateljev v kosmatih škodah so se povečali za 3,2 odstotka in dosegli 7,0 milijona evrov. Sprememba čistih škodnih rezervacij za leto 2015 je padla za cca 0,1 milijona evrov.

Čisti obratovalni stroški so višji za 7,4 odstotka in znašajo 22,2 milijona evrov. Stroški pridobivanja zavarovanj so dosegli 5,3 milijona evrov (indeks 100,4). Vsi ostali obratovalni stroški v višini 19,4 milijona evrov so za slab odstotek višji od preteklega leta.

Rezultat iz naložbenja premoženjskih zavarovanj v letu 2015 znaša 1,5 milijona evrov in je kljub nižjim obrestnim prihodkom nekaj višji od preteklega leta. Na višji donos je vplivala tudi realizacija dobička od prodaje obveznic, Moje naložbe ter vzajemnih skladov.

Sprememba drugih zavarovalno-tehničnih rezervacij je dosegla 1,1 milijona evrov, sprememba zavarovalno-tehničnih rezervacij zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje, prav tako znaša 1,1 milijona evrov.

Drugi zavarovalni prihodki so se zmanjšali za 1,3 odstotka. Drugi zavarovalni odhodki znašajo 0,7 milijona evrov in so se zmanjšali za 0,2 milijona evrov.

Kazalniki finančnega rezultata

	2013	2014	2015
Kosmati merodajni rezultat ²	58,6%	55,3%	55,2%
Kosmati merodajni stroškovni količnik ³	28,9%	29,1%	31,8%
Kombinirani kosmati merodajni rezultat⁴	87,5%	84,4%	87,0%
Čisti merodajni rezultat ⁵	62,9%	62,9%	60,6%
Čisti merodajni stroškovni količnik ⁶	30,7%	31,1%	34,0%
Kombinirani čisti merodajni rezultat⁷	93,6%	94,0%	94,6%

2 Je izračunan kot razmerje med kosmatimi merodajnimi škodami (kosmate škode-kosmati bilančni regresii+spremembe kosmatih ZTR) in kosmato merodajno premijo (kosmata premija-sprememba kosmate prenosne premije).

3 Je izračunana kot razlika med kosmatimi stroški in spremembo kosmate razmejene pozavarovalne provizije.

4 Je vsota kosmatega merodajnega rezultata in kosmatega merodajnega stroškovnega količnika.

5 Je izračunan kot razmerje med čistimi merodajnimi škodami (čiste škode-čisti bilančni regresii+spremembe čistih ZTR) in čisto merodajno premijo (čista premija-sprememba čiste prenosne premije).

6 Je izračunan kot razlika med čistimi stroški (kosmati stroški-pozavarovalna provizija) in spremembo čiste razmejene pozavarovalne provizije.

7 Je vsota čistega merodajnega rezultata in čistega merodajnega stroškovnega količnika.

13.1. Prihodki od premij

Zavarovalnica Tilia je v letu 2015 obračunala 80.484.800 evrov kosmate zavarovalne in sozavarovalne premije⁸ in je nominalno za 4,7 odstotka nižja kot v preteklem letu. Indeks rasti kosmate premije (95,3) je nižji od povprečnega indeksa rasti na slovenskem zavarovalnem trgu (101,9). V strukturi zavarovalne premije imajo premoženjska zavarovanja 90,1-odstotni delež, življenjska zavarovanja pa 9,9-odstotni delež.

Kosmata premija po zavarovalnih vrstah

zneski v EUR, struktura v %									
Z. št.	Zavarovalna vrsta	2013	%	2014	%	2015	%	Indeks 14/13	Indeks 15/14
01	Nezgodno zavarovanje	8.883.060	10,3	8.433.734	10,0	8.039.550	10,0	94,9	95,3
02	Zdravstveno zavarovanje	0	0,0	0	0,0	0	0,0	0,0	0,0
03	Zavarovanje kopenskih motornih vozil	24.637.611	28,4	24.666.599	29,2	23.357.816	29,0	100,1	94,7
04	Zavarovanje tirnih vozil	0	0,0	2.980	0,0	0	0,0	0,0	0,0
05	Letalsko zavarovanje	10.413	0,0	16.556	0,0	11.638	0,0	159,0	70,3
06	Zavarovanje plovil	21.723	0,0	21.821	0,0	21.690	0,0	100,5	99,4
07	Zavarovanje prevoza blaga	473.380	0,5	209.593	0,2	267.242	0,3	44,3	127,5
08	Zavarovanje požara in elementarnih nesreč	7.191.782	8,3	7.446.621	8,8	7.520.507	9,3	103,5	101,0
09	Drugo škodno zavarovanje	6.087.259	7,0	6.312.957	7,5	6.342.768	7,9	103,7	100,5
10	Zavarovanje odgovornosti pri uporabi vozil	24.133.089	27,9	22.756.686	27,0	21.502.392	26,7	94,3	94,5
11	Zavarovanje odgovornosti pri uporabi zrakoplovov	8.925	0,0	12.125	0,0	10.123	0,0	135,9	83,5
12	Zavarovanje odgovornosti pri uporabi plovil	14.525	0,0	13.662	0,0	13.801	0,0	94,1	101,0
13	Splošno zavarovanje odgovornosti	3.610.293	4,2	3.768.927	4,5	3.177.398	3,9	104,4	84,3
14	Kreditno zavarovanje	335.867	0,4	308.003	0,4	263.621	0,3	91,7	85,6
15	Kavcijsko zavarovanje	34.903	0,0	28.910	0,0	26.923	0,0	82,8	93,1
16	Zavarovanje različnih finančnih izgub	192.340	0,2	244.859	0,3	233.357	0,3	127,3	95,3
17	Zavarovanje stroškov postopka	223.237	0,3	189.656	0,2	178.028	0,2	85,0	93,9
18	Zavarovanje pomoči	1.500.595	1,7	1.574.029	1,9	1.564.906	1,9	104,9	99,4
	SKUPAJ PREMOŽENJSKA ZAVAROVANJA	77.359.002	89,3	76.007.720	90,0	72.531.760	90,1	98,3	95,4
19	Življenjsko zavarovanje	2.510.987	2,9	2.421.168	2,9	2.472.666	3,1	96,4	102,1
21	Življenjsko zav., vezano na enote investicijskih skladov	6.775.995	7,8	5.981.523	7,1	5.480.373	6,8	88,3	91,6
	SKUPAJ ŽIVLJENJSKA ZAVAROVANJA	9.286.982	10,7	8.402.690	10,0	7.953.040	9,9	90,5	94,6
	SKUPAJ VSA ZAVAROVANJA	86.645.984	100	84.410.410	100	80.484.800	100	97,4	95,3

Obračunana kosmata premija premoženjskih zavarovanj je znašala 72.531.760 evrov je bila nominalno za 4,6 odstotka nižja kot leto prej. Največji padec premije je pri **avtomobilskih zavarovanjih**, ki imajo največji, 55,7-odstotni delež v našem portfelju. Pri zavarovanju avtomobilskega kaska smo obračunali 23,4 milijona evrov zavarovalne premije ali 5,3 odstotka manj kot leto prej. Pri zavarovanju avtomobilske odgovornosti smo zbrali 21,5 milijona evrov zavarovalne premije, kar pomeni 5,5-odstotni padec. Glavni vzroki za nižjo premijo so v nadaljevanju agresivne cenovne politike konkurenčnih zavarovalnic, nadaljevanju selekcije »slabih« zavarovancev znotraj zavarovalnice, racionalnejše obnašanje zavarovancev in gospodarska kriza, ki se odraža v neobnovah oziroma odpovedih zavarovanj. Na nižjo premijo pravnih oseb so vplivali predvsem stečaji nekaterih podjetij in izguba nekaj večjih zavarovancev zaradi prodaje tujcem in prekinitev sodelovanja z največjo zunanjo agencijo.

⁸ Kosmata premija: obračunana kosmata zavarovalna premija in obračunana premija sprejetega sozavarovanja.

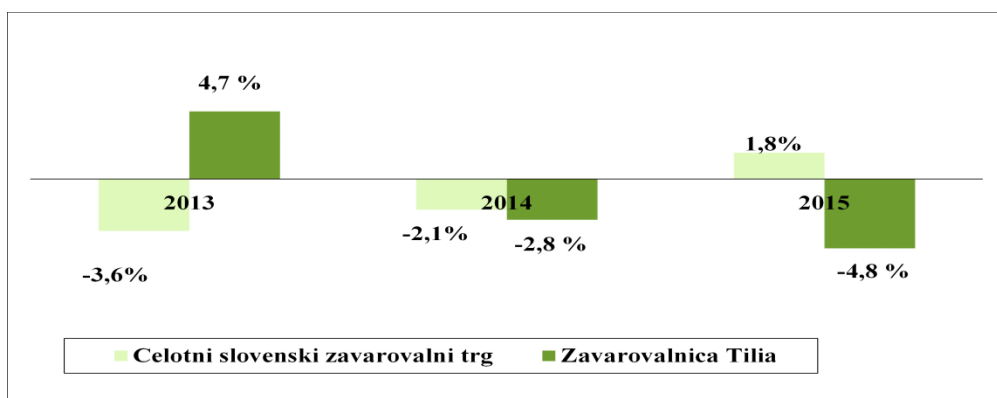
Delež klasičnih **ožjih premoženjskih zavarovanj** v celotni premiji je 17,5-odstoten (indeks 100,7). Pri zavarovanju požara in elementarnih nesreč je bila dosežena 1,0-odstotna rast, pri drugem škodnem zavarovanju pa 0,5-odstotna rast. Obračunana kosmata premija v višini 14,1 milijona evrov se je nekoliko povečala, predvsem pri zavarovanju požara in elementarnih nesreč.

Nezgodna zavarovanja imajo 10,0-odstotni delež v strukturi celotne zbrane premije in 8,0 milijona obračunane zavarovalne premije. Več kot polovico premije predstavljata zavarovalni podvrsti, ki se sklepata z avtomobilskimi policami (zavarovanje voznika za škodo zaradi telesnih poškodb in nezgodna zavarovanja v vozilu). Znižanje njune premije je posledica že opisanih dogajanj na trgu avtomobilskih zavarovanj. Vedno večje število stečajev in posledično zmanjševanje števila zaposlenih sta glavna razloga za upad premije kolektivnih nezgodnih zavarovanj.

Splošna zavarovanja odgovornosti imajo v strukturi celotne zbrane premije 3,9-odstotni delež in 3,2 milijona evrov obračunane zavarovalne premije. Upad premije je zaradi prenosa obračunov v leto 2014 zaradi višjih davčnih stopenj od zavarovalnih poslov, strožjih kriterijev pri prevzemu rizika in stečajih družb.

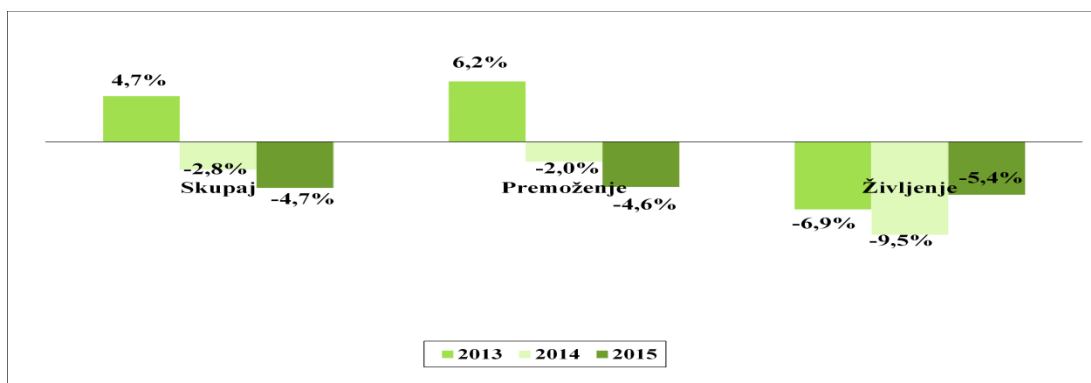
Pri **ostalih premoženjskih zavarovanj** (zavarovanje letal in plovil, zavarovanje prevoza blaga, odgovornosti pri uporabi zrakoplovov in plovil, kavcijsko zavarovanje, zavarovanje stroškov postopka in pomoči) smo obračunali 2,0 milijona evrov, kar pomeni 1,4 odstotke manj kot v preteklem letu.

Rast kosmate premije

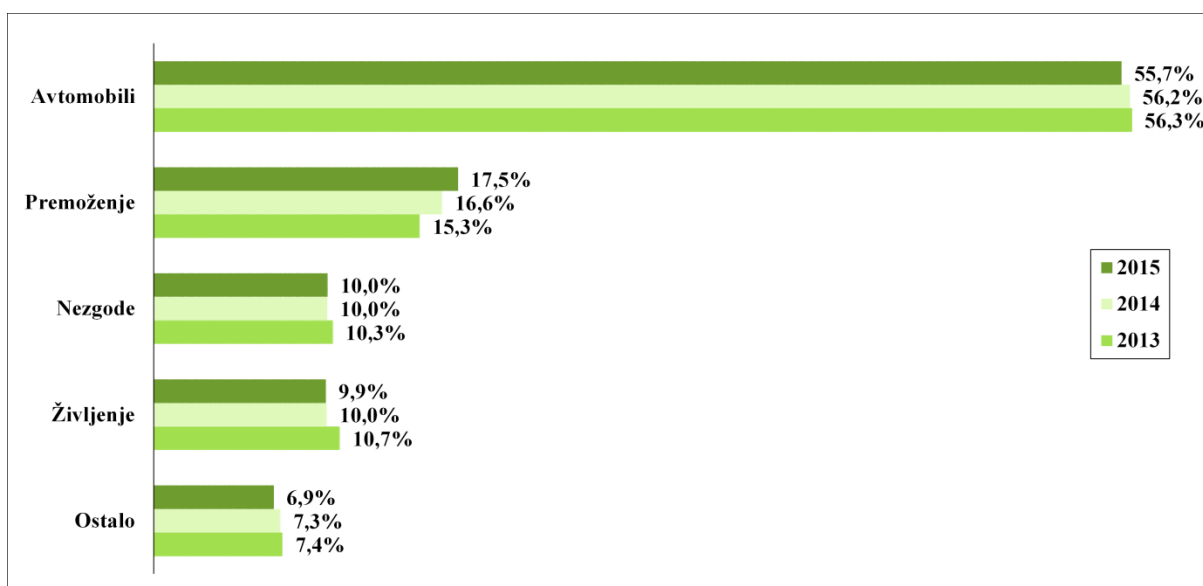


Tržni delež, ki ga je v letu 2015 dosegla zavarovalnica, je 4,0-odstoten (5,1-odstoten pri premoženjskih zavarovanjih in 1,4-odstoten pri življenjskih zavarovanjih) in je nižji od 4,3-odstotnega tržnega deleža leta prej. V strukturi zavarovalne premije predstavljajo premoženjska zavarovanja 90,1-odstotni in življenjska zavarovanja 9,9-odstotni delež.

Rast kosmate premije Zavarovalnice Tilia



Struktura kosmate premije po zavarovalnih vrstah



Kosmata premija **življenjskih zavarovanj** v višini 7.953.040 evrov je nižja v primerjavi s preteklim letom za 5,4 odstotka. Padec premije je posledica nižje premije življenjskih zavarovanj z naložbenim tveganjem (indeks 91,6). Premija klasičnih življenjskih zavarovanj se je povečala za 2,1 odstotka. Življenjska zavarovanja z naložbenim tveganjem predstavljajo v skupni premiji 6,8-odstotni delež, v skupni premiji življenjskih zavarovanj pa 68,9-odstotni delež. Upad premije je v prvi vrsti posledica staranja portfelja (večje število doživetij), slabe gospodarske razmere pa so posledica večjega števila odkupov in nezainteresiranosti strank pri odločanju za sklepanje dolgoročnih življenjskih zavarovanj.

Zaradi prenosa večjih zavarovalnih tveganj, ki so presegla vnaprej določene meje lastnega kritja, na pozavarovatelje kosmate premije znižujejo obračunane pozavarovalne premije v skupni višini 15.608.813 evrov, skoraj v celoti na področju premoženjskih zavarovanj. Zavarovalnica je del prevzetih tveganj prenesla tudi na druge slovenske zavarovalnice, po drugi strani pa je od njih tudi prevzela del njihovih večjih tveganj. Premija oddanega sozavarovanja je v letu 2015 znašala 1.106.790 evrov (zavarovanje požara in elementarnih nesreč, drugo škodno zavarovanje, splošno zavarovanje odgovornosti in zavarovanje stroškov postopka), premija prejetega sozavarovanja pa je dosegla 797.811 evrov (zavarovanje požara in elementarnih nesreč, drugo škodno zavarovanje, splošno zavarovanje odgovornosti).

Pri izračunu čistih prihodkov od zavarovalnih premij je treba upoštevati še spremembo čistih prenosnih premij, ki so se v opazovanem obdobju skupno povečale za 1.515.955 evrov. **Čisti prihodki iz zavarovalnih premij** tako znašajo 65.285.152 evrov.

13.2. Odhodki za škode

Največji odhodek zavarovalnice predstavljajo kosmate obračunane škode iz naslova zavarovanja in prejetega sozavarovanja. V letu 2015 je Zavarovalnica Tilia obračunala za 48.804.113 evrov kosmatih škod, kar je za 6,5 odstotka manj kot v preteklem letu.

Kosmate škode po zavarovalnih vrstah

zneski v EUR, struktura v %									
Z. št.	Zavarovalna vrsta	2013	%	2014	%	2015	%	Indeks 14/13	Indeks 15/14
01	Nezgodno zavarovanje	3.082.372	6,1	3.101.467	5,9	2.856.777	5,9	100,6	92,1
02	Zdravstveno zavarovanje	0	0,0	0	0,0	0	0,0	0,0	0,0
03	Zavarovanje kopenskih motornih vozil	19.300.658	37,9	18.768.246	36,0	17.978.460	36,8	97,2	95,8
04	Zavarovanje tirnih vozil	0	0,0	0	0,0	0	0,0	0,0	0,0
05	Letalsko zavarovanje	0	0,0	0	0,0	0	0,0	0,0	0,0
06	Zavarovanje plovil	81.171	0,2	8.830	0,0	33.336	0,1	10,9	377,5
07	Zavarovanje prevoza blaga	33.948	0,1	61.457	0,1	170.130	0,3	181,0	276,8
08	Zavarovanje požara in elementarnih nesreč	2.621.941	5,1	2.448.843	4,7	2.315.731	4,7	93,4	94,6
09	Drugo škodno zavarovanje	3.632.415	7,1	3.481.011	6,7	3.081.255	6,3	95,8	88,5
10	Zavarovanje odgovornosti pri uporabi vozil	13.138.631	25,8	15.460.216	29,6	14.335.654	29,4	117,7	92,7
11	Zavarovanje odgovornosti pri uporabi zrakoplovov	0	0,0	0	0,0	0	0,0	0,0	0,0
12	Zavarovanje odgovornosti pri uporabi plovil	49	0,0	0	0,0	0	0,0	0,0	0,0
13	Splošno zavarovanje odgovornosti	912.501	1,8	992.319	1,9	948.372	1,9	108,7	95,6
14	Kreditno zavarovanje	2.122.653	4,2	1.674.622	3,2	979.956	2,0	78,9	58,5
15	Kavcijsko zavarovanje	1.683	0,0	29.878	0,1	0	0,0	1775,3	0,0
16	Zavarovanje različnih finančnih izgub	17.012	0,0	17.830	0,0	13.328	0,0	104,8	74,8
17	Zavarovanje stroškov postopka	362	0,0	256	0,0	124	0,0	70,8	48,3
18	Zavarovanje pomoči	4.072	0,0	286	0,0	0	0,0	7,0	0,0
SKUPAJ PREMOŽENJSKA ZAVAROVANJA		44.949.469	88,2	46.045.261	88,3	42.713.123	87,5	102,4	92,8
19	Življenjsko zavarovanje	3.064.004	6,0	2.250.345	4,3	2.320.476	4,8	73,4	103,1
21	Življenjsko zav., vezano na enote investicijskih skladov	2.933.609	5,8	3.879.858	7,4	3.770.514	7,7	132,3	97,2
SKUPAJ ŽIVLJENJSKA ZAVAROVANJA		5.997.613	11,8	6.130.203	11,7	6.090.990	12,5	102,2	99,4
SKUPAJ VSA ZAVAROVANJA		50.947.082	100	52.175.464	100	48.804.113	100	102,4	93,5

Kosmate škode **premoženjskih zavarovanj** znašajo 42.713.123 evrov in so za 7,2 odstotka nižje kot v preteklem letu. Njihov delež v skupnih škodah je 87,5-odstoten.

Porast beležimo le pri zavarovalni vrsti:

- zavarovanje prevoza blaga (indeks 276,8). Rešenih je bilo za 109 tisoč evrov več škod kot v preteklem obdobju.
- zavarovanje plovil (indeks 377,5).

Ugodne trende beležimo pri avtomobilskih zavarovanjih, kjer smo likvidirali 32,1 milijona evrov škod ali 5,6 odstotka manj kot leto prej. K manjši rasti je prispevalo tudi manjše število sklenjenih zavarovanj in večji stalni nadzor nad postopki reševanja škod.

Ugodni rezultati so posledica padca števila rešenih zahtevkov v skoraj vseh zavarovalnih vrstah.

Kosmati zneski škod **življenjskih zavarovanj** so dosegli 6.090.990 evrov in so za 0,6 odstotne točke nižje kot leto prej. Škode iz naslova klasičnih življenjskih zavarovanj predstavljajo 38,1 odstotka vseh škod življenjskih zavarovanj in so višje (indeks 103,1) kot v preteklem letu predvsem zaradi porasta višine povprečnega rešenega zahtevka. Kosmate škode iz naslova življenjskih zavarovanj z naložbenim tveganjem so nižje za 2,8 odstotka.

Kosmate zneske škod znižujejo prihodki od uveljavljenih regresnih terjatev in obračunani deleži pozavarovateljev. Uveljavljene regresne terjatve v višini 2.450.312 evrov so nižje od lanskih (indeks 50,6). Vzrok odstopanja je zaključen sodni postopek proti regresnemu zavezancu Dinos, d. d., zaradi povzročitve požara v Celjskih mesninah in na osnovi slednjega uveljavljen regresni zahtevek iz naslova požarnega zavarovanja in šomaža v skupni višini 1.650.000 evrov v letu 2014. Glavni delež uveljavljenih regresnih terjatev se nanaša na kreditno zavarovanje (53,2 odstotka), zavarovanje odgovornosti pri uporabi motornih vozil (26,9 odstotka) in zavarovanje kopenskih motornih vozil (14,6 odstotka).

Obračunani deleži pozavarovateljev znižujejo kosmate škode v višini 6.625.738 evrov. Znesek je za 3,0 odstotke višji kot v preteklem letu. V letu 2014 plačan regres v zadevi Celjske mesnine predstavlja veliko obveznost in temu primerno je tudi odstopanje v primerjavi z lanskim letom. Nižja rast je opazna na kvotnem pozavarovanju, in sicer iz naslova avtomobilskega kaska, avtomobilske odgovornosti in kreditov, pa tudi iz ekscedentnega in neproporcionalnega pozavarovanja.

Na višino kosmatih škod vplivajo tudi deleži škod iz oddanega sozavarovanja v višini 375.167 evrov in sprememba kosmatih škodnih rezervacij ter škodnih rezervacij za sozavarovalni in pozavarovalni del v višini 107.487 evrov.

Čisti odhodki za škode tako znašajo 39.245.408 evrov in so nižji od preteklega leta za 3,3 odstotka.

13.3. Zavarovalno-tehnične rezervacije

- v EUR

	31. 12. 2013		31. 12. 2014		32. 12. 2015	
	Premoženjska zavarovanja	Življenjska zavarovanja	Premoženjska zavarovanja	Življenjska zavarovanja	Premoženjska zavarovanja	Življenjska zavarovanja
Kosmate prenosne premije	33.367.313	281.592	32.948.260	261.792	31.137.684	271.278
Kosmate matematične rezervacije		12.507.899		12.325.978		11.775.306
Kosmate škodne rezervacije	48.766.676	102.811	48.078.400	102.430	47.337.040	90.193
Rezervacije za bonuse, popuste in storno	473.426		529.233		444.123	
Rezervacije za neiztekle nevarnosti	2.777.221		1.196.416		185.548	
Zavarovalno-tehnične rezervacije v korist življenjskih zavarovancev, ki prevzemajo		29.100.191		32.091.610		33.120.748
SKUPAJ KOSMATE ZAVAROVALNO-TEHNIČNE REZERVACIJE	85.384.636	41.992.493	82.752.308	44.781.811	79.104.395	45.257.525
Čiste prenosne premije	26.624.001	265.369	26.631.478	245.027	25.134.811	247.773
Čiste matematične rezervacije		12.507.899		12.325.941		11.775.306
Čiste škodne rezervacije	36.269.480	102.812	36.491.975	102.430	36.414.811	90.193
Čiste rezervacije za bonuse, popuste in storno	338.014		395.190		310.415	
Čiste rezervacije za neiztekle nevarnosti	2.521.605		1.400.399		859.338	
Zavarovalno-tehnične rezervacije v korist življenjskih zavarovancev, ki prevzemajo		29.100.091		32.091.610		33.120.748
SKUPAJ ČISTE ZAVAROVALNO-TEHNIČNE REZERVACIJE	65.753.100	41.976.171	64.919.042	44.765.008	62.719.374	45.234.020

Na zadnji dan leta 2015 je Zavarovalnica Tilia oblikovala za 124,4 milijona evrov kosmatih zavarovalno-tehničnih rezervacij. Njihov skupni obseg se je v primerjavi z predhodnim letom zmanjšal za 2,5 odstotni točki. Pri premoženjskih zavarovanjih se je zmanjšal za 4,4 odstotka, medtem ko se je pri življenjskih zavarovanjih povečal za 1,1 odstotka.

Kosmate prenosne premije so bile za 5,4 odstotka nižje in oblikovane v višini 31,4 milijona evrov. Prenosna premija se je pri premoženjskih zavarovanjih zmanjšala za 5,5 odstotka in je znašala 31,1 milijona evrov, pri življenjskih zavarovanjih pa je dosegla 271 tisoč evrov (indeks 104).

Kosmate škodne rezervacije so se zmanjšale za 1,6 odstotka, dosegle so 47,4 milijona evrov. Pri premoženjskih zavarovanjih so znašale 47,3 milijona evrov (indeks 98,5), pri življenjskih zavarovanjih 90 tisoč evrov (indeks 88,1).

Matematičnih rezervacij v višini 44,9 milijona evrov je bilo za 1,1 odstotka več kot ob koncu leta 2014. Od tega so največji del predstavljale rezervacije kritnega sklada naložbenih zavarovanj, ki so znašale 33,1 milijona evrov, matematične rezervacije kritnega sklada življenjskih zavarovanj so se oblikovale v višini 11,8 milijona evrov.

Rezervacije za bonuse in popuste so se zmanjšale za 16,1 odstotka in so znašale 444,1 tisoč evrov.

Druge zavarovalno-tehnične rezervacije so na zadnji dan leta 2015 oblikovane v višini 185,5 tisoč evrov.

13.4. Obratovalni stroški

Kosmati obratovalni stroški so dosegli 24.736.096 evrov in so za 1 odstotek višji v primerjavi s preteklim letom. Glavni delež v strukturi stroškov predstavljajo stroški premoženjskih zavarovanj (91,2 odstotka), ki so dosegli 22,6 milijona evrov (indeks 100,5). Obratovalni stroški življenjskih zavarovanj so znašali 2,2 milijona evrov in so višji od stroškov v preteklem letu za 4,9 odstotkov.

Obratovalni stroški

	zneski v EUR, struktura v %							
	2013	%	2014	%	2015	%	14/13	15/14
Obratovalni materialni stroški	502.066	2,0	430.241	1,8	374.249	1,5	85,7	87,0
Obratovalni stroški storitev	10.430.190	42,3	10.237.320	41,7	10.212.847	41,3	98,2	99,8
Amortizacija	906.011	3,7	995.897	4,1	989.975	4,0	109,9	99,4
Druge rezervacije	61.960	0,3	112.422	0,5	447.000	1,8	181,4	397,6
Obratovalni stroški dela	11.829.878	48,0	11.833.631	48,3	11.727.125	47,4	100,0	99,1
Drugi stroški	930.885	3,8	911.566	3,7	984.899	4,0	97,9	108,0
KOSMATI OBRATOVALNI STROŠKI	24.660.991	100,0	24.521.077	100,0	24.736.096	100,0	99,4	100,9
Sprememba v razmejenih stroških								
pridobivanja zavarovanj	-166.079		159.791		1.438.281		-96,2	900,1
Prihodki od pozavarovalnih provizij	-4.193.291		-4.010.114		-3.978.046		95,6	99,2
ČISTI OBRATOVALNI STROŠKI	20.301.621		20.670.754		22.196.330		101,8	107,4

Največji delež v strukturi stroškov (47,4 odstotka) predstavljajo **stroški dela**, ki so dosegli 11.727.125 evrov in so za odstotek nižji od stroškov predhodnega leta.

Obratovalni **stroški storitev** v višini 10.212.847 evrov so nižji za 1,2 odstotka in predstavljajo 41,3 odstotka skupne višine stroškov. Nižji so predvsem stroški reklame, propagande in reprezentance, poštni stroški, stroški sodnih upravnih taks in izvršiteljev. Najpomembnejšo kategorijo stroškov storitev predstavljajo stroški pridobivanja zavarovanj (21,5-odstotni delež v skupnih stroških), ki znašajo 5.322.070 evrov in so v primerjavi s preteklim letom višji samo za 23.497 evrov. Pomemben 5,2-odstotni delež predstavljajo stroški reklame, propagande in reprezentance v višini 1.356.649 evrov in so nižji od stroškov v preteklem letu (indeks 98,4). Njihov delež v kosmati premiji je 1,6-odstoten. Delež stroškov najemnin v višini 782.476 evrov je 3,2-odstoten. Od preteklega leta so višji za 2,1 odstotka.

Obratovalni **materialni stroški** znašajo 374.249 evrov in so nižji kot v preteklem letu (indeks 87,0). Znižanje je posledica nižjih stroškov pisarniškega materiala in obrazcev in nižjih stroškov energije.

Stroški **amortizacije** v višini 989.975 evrov so nižji glede na preteklo leto za 0,6 odstotka. Nižja je amortizacija zgradb in opreme za zavarovalno dejavnost.

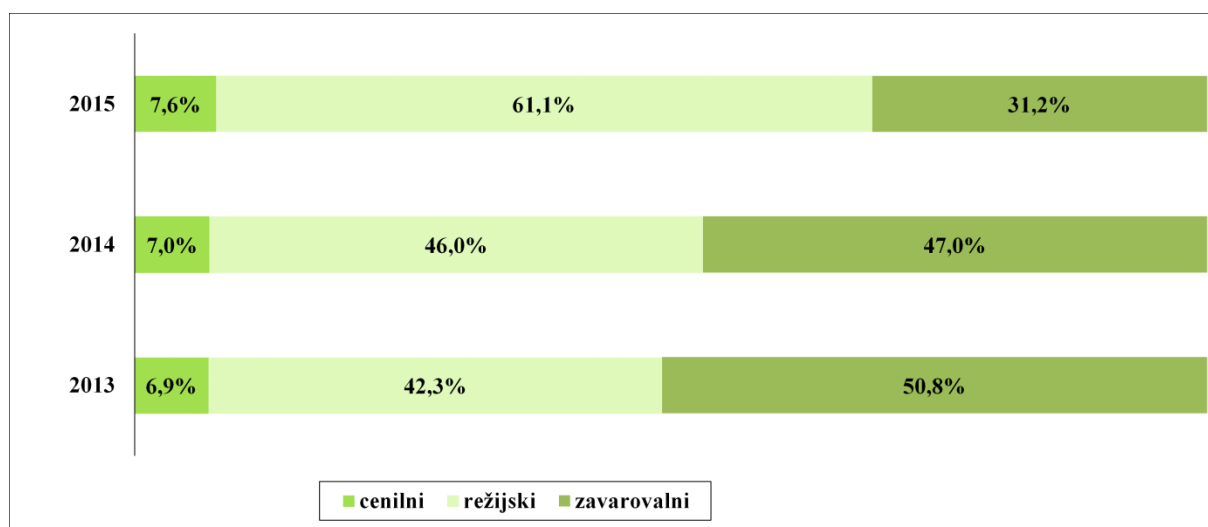
Drugi stroški (984.899 evrov), ki predstavljajo 4,0 odstotke skupnih stroškov, so višji za 8,0 odstotkov v primerjavi s preteklim letom. Višji so predvsem stroški donacij in sponzorskih prispevkov.

Delež kosmatih obratovalnih stroškov v kosmati premiji je 30,7-odstoten in je višji od 29,0-odstotnega deleža v letu 2014. Razlog je nižja kosmata premija.

Sprememba v razmejenih stroških pridobivanja zavarovanj zvišuje kosmate obratovalne stroške v višini 1.438.281 evrov. Kosmate obratovalne stroške pa znižujejo prihodki od pozavarovalnih provizij v višini 3.978.046 evrov (indeks 99,2). Zmanjšanje je posledica nižje profitne provizije.

Čisti obratovalni stroški znašajo 22.196.330 evrov in so višji od stroškov v letu 2014 za 7,4 odstotka. Razlog so višji stroški pridobivanja zavarovanj in nižji prihodki od pozavarovalnih provizij.

Obratovalni stroški po funkcionalnih skupinah



13.5. Finančne naložbe

13.5.1. Stanje in struktura finančnih naložb

Naložbeni portfelj zavarovalnice sestavljajo sledeče postavke izkaza finančnega položaja: finančne naložbe, denarna sredstva ter naložbene nepremičnine.

Glede na to, da kritni sklad z naložbenim tveganjem oblikuje zavarovalnica za življenjska zavarovanja, pri katerih zavarovanec prevzema naložbeno tveganje, ga v nadaljevanju prikazujemo ločeno od ostalih naložb.

Stanje naložb

	31.12.2014	31.12.2015	Absolutna razlika 2015-2014	Indeks 2015/2014
Skupaj finančne naložbe	78.542.576	83.657.081	5.114.505	106,5
Naložbene nepremičnine	321.528	265.519	-56.009	82,6
Denar in denarni ustrezniki	166.333	206.189	39.856	124,0
Skupaj naložbeni portfelj	79.030.437	84.128.789	5.098.352	106,5
Sredstva zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje	33.125.599	34.297.490	1.171.890	103,5

Stanje naložbenega portfelja je znašalo na dan 31. 12. 2015 84,1 milijona evrov in je za 5,1 milijona evrov višje od stanja naložbenega portfelja konec preteklega leta. Kljub negativni spremembi cen vrednostnih papirjev (-0,4 milijona evrov), se je stanje naložbenega portfelja v letu 2015 povečalo predvsem zaradi pozitivnega denarnega toka iz osnovne dejavnosti (3,6 milijona evrov) ter sprememba natečenih obresti (1,4 milijona evrov).

V strukturi naložbenega portfelja najvišji delež predstavljajo finančne naložbe (31. 12. 2015: 99,4 %; 31. 12. 2014: 99,1 %), pri katerih znaša delež naložb s fiksnim donosom 98 % (31. 12. 2014: 96,4 %).

Sredstva zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje, so se v primerjavi s koncem preteklega leta povišala za 1,2 milijona evrov.

V nadaljevanju bolj podrobno prikazujemo naložbeni portfelj ločeno za kritno premoženje in kritne sklade, ki so oblikovani za kritje obveznosti iz naslova premoženjskih oziroma življenjskih zavarovanj.

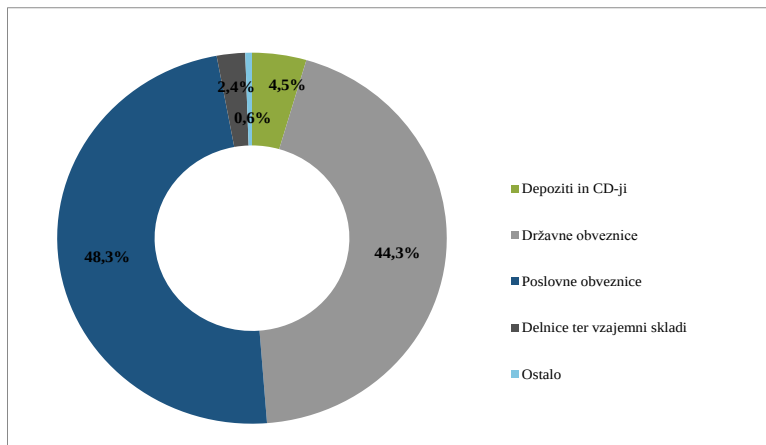
Naložbeni portfelj premoženjskih zavarovanj

Stanje naložbenega portfelja premoženjskih zavarovanj

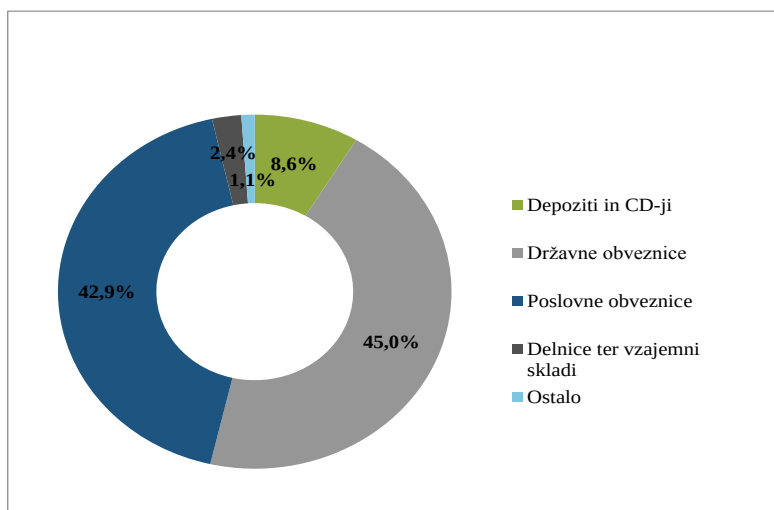
	31.12.2014	31.12.2015	Absolutna razlika 2015-2014	Indeks 2015/2014
Depoziti in CD-ji	5.518.260	3.121.344	-2.396.916	56,6
Državne obveznice	28.831.768	30.658.929	1.827.161	106,3
Poslovne obveznice	27.458.316	33.469.159	6.010.844	121,9
<i>Običajne poslovne obveznice</i>	<i>18.607.754</i>	<i>22.617.526</i>	<i>4.009.772</i>	<i>121,5</i>
<i>Krite obveznice</i>	<i>7.307.612</i>	<i>8.937.195</i>	<i>1.629.583</i>	<i>122,3</i>
<i>Poslovne obveznice z državnim jamstvom</i>	<i>1.542.950</i>	<i>1.914.438</i>	<i>371.488</i>	<i>124,1</i>
Delnice	519.950	568.805	48.854	109,4
Tržne delnice	519.950	568.805	48.854	109,4
Vzajemni skladi	1.014.549	1.062.871	48.322	104,8
Delniški in mešani vzajemni skladi	1.014.549	1.062.871	48.322	104,8
Dana posojila	5.132	4.081	-1.050	79,5
Skupaj finančne naložbe	63.347.975	68.885.189	5.537.214	108,7
Finančne naložbe v družbe v skupini Sava RE	251.093		-251.093	0,0
Naložbene nepremičnine	321.528	265.519	-56.009	82,6
Denar in denarni ustrezniki	123.676	114.094	-9.582	92,3
Skupaj naložbeni portfelj	64.044.273	69.264.803	5.220.530	108,2

Stanje naložbenega portfelja premoženjskih zavarovanj se je v primerjavi s preteklim letom povečalo za 5,2 milijona evrov. Na povišanje stanja naložb je v največji meri vplival pozitiven denarni tok iz osnovne dejavnosti (4,2 milijona evrov) in sprememba natečenih obresti (1,0 milijona evrov).

Struktura naložbenega portfelja premoženjskih zavarovanj na dan 31. 12. 2015



Struktura naložbenega portfelja premoženjskih zavarovanj na dan 31. 12. 2014



V strukturi naložbenega portfelja premoženjskih zavarovanj na dan 31. 12. 2015 največji delež predstavljajo naložbe v poslovne obveznice (48,3 %), ki so se v primerjavi s koncem preteklega leta povišale za 5,4 odstotne točke. Predvsem so to obveznice izdajateljev držav EU z visokimi bonitetnimi ocenami. Delež državnih obveznic je znašal 44,3 % in je ostal na nivoju preteklega leta.

Naložbe v depozite so predstavljale 4,5 % naložbenega portfelja in so za 4,1 odstotno točko nižje od preteklega leta. Nižje stanje je posledica zapadanja depozitov v letu 2015 ter znižanje naložb v odpoklicne depozite.

Med ostalimi naložbami, ki predstavljajo 3,5 % naložbenega portfelja so upoštevane delnice (0,8 %), delniški vzajemni skladi (1,5 %), dana posojila, naložbenen nepremičnine ter denar in denarni ustrezniki (0,7 %).

Naložbeni portfelj življenjskih zavarovanj

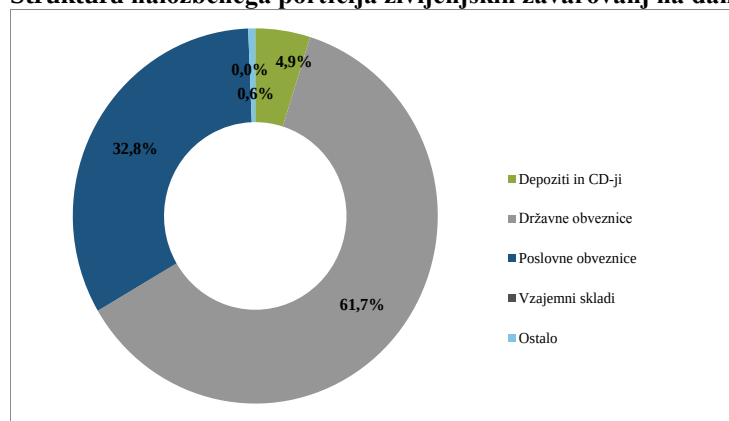
Stanje naložbenega portfelja življenjskih zavarovanj

	31.12.2014	31.12.2015	Absolutna razlika 2015-2014	Indeks 2015/2014
Depoziti in CD-ji	1.857.642	723.000	-1.134.642	38,9
Državne obveznice	8.514.990	9.171.832	656.842	107,7
Poslovne obveznice	3.992.696	4.877.060	884.364	122,1
<i>Običajne poslovne obveznice</i>	<i>2.713.239</i>	<i>3.263.536</i>	<i>550.298</i>	<i>120,3</i>
<i>Covered bonds (krite obveznice)</i>	<i>1.025.955</i>	<i>1.512.060</i>	<i>486.105</i>	<i>147,4</i>
<i>Poslovne obveznice z državnim jamstvom</i>	<i>253.502</i>	<i>101.463</i>	<i>-152.039</i>	<i>40,0</i>
Vzajemni skladi	578.180	0	-578.180	0,0
Skupaj finančne naložbe	14.943.508	14.771.892	-171.616	98,9
Denar in denarni ustrezniki	42.657	92.095	49.438	215,9
Skupaj naložbeni portfelj	14.986.165	14.863.986	-122.178	99,2
Sredstva zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje	33.125.599	34.297.490	1.171.890	103,5

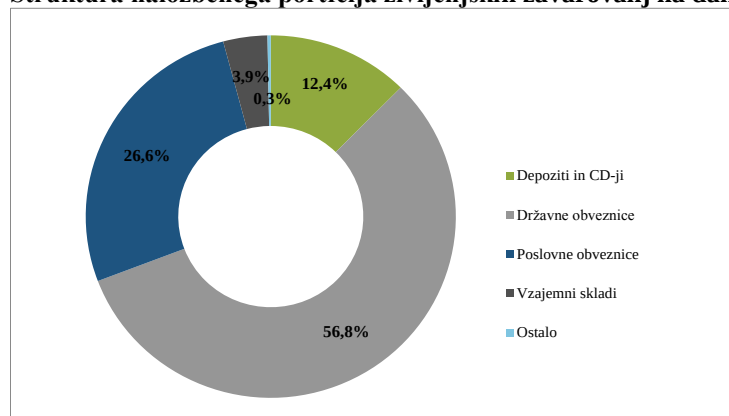
Stanje naložbenega portfelja klasičnih življenjskih zavarovanj znaša na 31. 12. 2015 14,9 milijona evrov in je v primerjavi s koncem preteklega leta ostal na enakem nivoju.

Naložbe kritnega sklada z naložbenim tveganjem so se v letu 2015 povišale za 1,2 milijona evrov. Povišanje je predvsem posledica rasti tečajev vzajemnih skladov, v katere so naložbe razporejene glede na željo zavarovancev.

Struktura naložbenega portfelja življenjskih zavarovanj na dan 31. 12. 2015



Struktura naložbenega portfelja življenjskih zavarovanj na dan 31. 12. 2014



V strukturi naložbenega portfelja življenjskih zavarovanj najvišji delež predstavljajo naložbe v državne obveznice (61,7 %), ki so v primerjavi s preteklim letom višje za 4,9 odstotne točke. Državne obveznice Republike Slovenije predstavljajo 56,3 % portfelja (31.12.2014: 56,9 %), tuje državne obveznice pa 5,5 % (31.12.2014: 0 %). Naložbe v poslovne obveznice predstavljajo 32,8 % naložbenega portfelja in so v primerjavi z enakim obdobjem lani višje za 6,2 odstotne točke. Večina poslovnih obveznic predstavljajo naložbe v izdajatelje držav EU z visokimi bonitetnimi ocenami.

Naložbe v depozite so predstavljale 4,9 % naložbenega portfelja in so za 7,5 odstotnih točk nižje od preteklega leta. Nižje stanje je posledica zapadanja depozitov v letu 2015 ter znižanje naložb v odpoklicne depozite.

Družba je v letu 2015 prodala naložbe v denarni vzajemni skladi (31. 12. 2014: 3,9 %). Delež denarja in denarnih ustreznikov predstavlja 0,6 % naložbenega portfelja.

13.5.2. Donos naložb portfelja premoženjskih in življenjskih zavarovanj

Donos naložbenega portfelja premoženjskih in življenjskih zavarovanj

	2014	2015	Absolutna razlika 2015-2014
Prihodki finančnih naložb	2.112.621	2.089.927	-369.683
Odhodki finančnih naložb	17.537	2.063	-359.175
Donos finančnih naložb	2.095.085	2.087.863	-10.507
Donos naložbenih nepremičnin	12.118	34.306	-7.225
Donos naložbenega portfelja	2.107.203	2.122.170	-17.732
Donos sredstev zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje	2.228.538	557.549	2.305.787

Donos naložbenega portfelja znaša v letu 2015 2,1 milijona evrov in je v primerjavi z letom 2014 ostal na enakem nivoju. Kljub doseganju nižjih obrestnih mer na trgu, smo nižje obrestne prihodke uspeli nadomestiti z realizacijo dobičkov iz naslova prodaje naložb.

Donos naložbenega portfelja premoženjskih zavarovanj

Prihodki, odhodki, donos in donosnost naložbenega portfelja premoženjskih zavarovanj

	2014	2015	Absolutna razlika 2015-2014	Delež 2015 (%)
Prihodki od obresti	1.173.765	988.048	-185.717	84,2%
Sprememba poštene vrednosti in dobički pri odtujitvah FVPL	37.270	5.951	-31.319	16,0%
Dobički pri odtujitvah naložb ostale MSRP skupine	287.276	493.671	206.395	171,8%
Prihodki od dividend in deležev ostale naložbe	18.320	25.905	7.585	141,4%
Ostali prihodki	27.681	39.661	11.979	143,3%
Prihodki naložbenega portfelja	1.544.312	1.553.235	8.923	100,6%
Odhodki za obresti	13.387		-13.387	
Sprememba poštene vrednosti in izgube pri odtujitvah FVPL	500		-500	
Izgube pri odtujitvah naložb ostale MSRP skupine		2.063	2.063	
Ostali odhodki	13.560	3.690	-9.870	27,2%
Odhodki naložbenega portfelja	27.447	5.754	-21.693	21,0%
Donos naložbenega portfelja	1.516.865	1.547.481	30.616	102,0%
Donosnost naložbenega portfelja	2,3%	2,3%	0,0%	

V letu 2015 je realiziran donos naložbenega portfelja znašal 1,5 milijona evrov in je ostal na ravni preteklega leta. Donosnost naložbenega portfelja premoženjskih zavarovanj za leto 2015 znaša 2,3 %.

V strukturi prihodkov naložbenega portfelja v letu 2015 najvišji delež predstavljajo obrestni prihodki (1,0 milijona evrov) in dobički iz naslova prodaje vrednostnih papirjev (0,5 mio evrov). Znižanje obrestnih prihodkov je posledica nižjih ravni obrestnih mer na finančnih trgih, ki pa jih je zavarovalnica uspela nadomestiti z realizacijo kapitalskih dobičkov.

Donos naložbenega portfelja življenjskih zavarovanj

Prihodki, odhodki, donos in donosnost naložbenega portfelja življenjskih zavarovanj

	2014	2015	Absolutna razlika 2015-2014	Delež 2015 (%)
Prihodki od obresti	498.932	455.410	-43.523	91,3%
Sprememba poštene vrednosti in dobički pri odtujitvah FVPL		204	204	
Dobički pri odtujitvah naložb ostale MSRP skupine	6.611	10.723	4.113	162,2%
Ostali prihodki	88.444	108.351	19.907	122,5%
Prihodki naložbenega portfelja	593.987	574.689	-19.299	-96,8%
Čisti neiztrženi dobički naložb življ. zavarovancev, ki prevzemajo nal. tveganje	4.155.488	6.877.113	2.721.625	165,5%
Odhodki za obresti	3.650		-3.650	
Odhodki naložbenega portfelja	3.650		-3.650	
Čiste neiztržene izgube naložb življ. zavarovancev, ki prevzemajo nal. tveganje	1.926.950	6.319.565	4.392.614	328,0%
Donos naložbenega portfelja	590.337	574.689	-15.649	97,3%
Donosnost naložbenega portfelja	4,1%	3,9%	-0,2	
Donos sredstev zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje	2.228.538	557.549	-1.670.989	25,0%
Donosnost sredstev zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje v %	7,1%	1,6%	-5,5	

Naložbeni portfelj življenjskih zavarovanj je v letu 2015 realiziral donos v višini 0,6 milijona evrov. Skupna donosnost naložbenega portfelja življenjskih zavarovanj za leto 2015 znaša 3,9 %.

Donos in donosnost kritnega sklada z naložbenim tveganjem znaša 0,6 milijona evrov oziroma 1,6 %. Nižji donos oziroma donosnost v primerjavi s preteklim letom je posledica padca tečajev vzajemnih skladov po izboru zavarovancev.

13.6. Drugi prihodki

Drugi prihodki zajemajo v pretežnem delu prihodke od prodanih zelenih kart, zaračunane in plačane zamudne obresti, zaračunane stroške prekinitev polic strankam, povračila sodnih stroškov ter prihodke, ki izvirajo iz drugih naslovov. V letu 2015 je nastalo za 939.601 evrov takih prihodkov. Od primerljivega leta so nižji za 6,7 odstotkov. Najvišji 27,3 odstoten delež predstavljajo prihodki od zelenih kart, ki so se v primerjavi s predhodnim letom zmanjšali za 3,9 odstotkov. Prihodki od zaračunanih in plačanih zamudnih obresti zajemajo drugi največji delež v teh prihodkih in so padli za 10,9 odstotkov.

13.7. Drugi odhodki, slabitve poslovnih terjatev in ostali zavarovalni odhodki

Drugi odhodki slabitve poslovnih terjatev in ostali zavarovalni odhodki so v letu 2015 nastali v višini 2,2 milijona evrov. Drugi odhodki (100.008 evrov) so višji od preteklega leta za 25,9 odstotka, slabitve terjatev iz zavarovalnih premij (362.214 evrov) so nižje za 61,3 odstotka, slabitve regresnih terjatev (1.057.580 evrov) so višje za 3,0 odstotke in ostali zavarovalni odhodki so (733.220 evrov) so nižji za 24,6 odstotka glede na realizacijo leta 2014.

14. Finančni položaj

14.1. Struktura sredstev in obveznosti⁹

zneski v EUR, struktura v %								
SREDSTVA	2013	%	2014	%	2015	%	14/13	15/14
Neopredmetena sredstva	922.726	0,6	1.043.242	0,6	1.157.931	0,7	113,1	111,0
Opredmetena osnovna sredstva	7.291.760	4,4	6.863.709	4,2	6.472.548	3,9	94,1	94,3
Nekratkoročna sredstva, namenjena za prodajo	0	0,0	0	0,0	0	0,0	0,0	0,0
Odložene terjatve za davek	37.400	0,0	37.256	0,0	37.256	0,0	99,6	100,0
Naložbene nepremičnine	294.710	0,2	321.528	0,2	265.519	0,2	109,1	82,6
Finančne naložbe v družbah v skupini in v pridruženih družbah	0	0,0	0	0,0	0	0,0	0,0	0,0
Finančne naložbe	79.500.806	47,7	78.542.576	47,9	83.657.081	50,8	98,8	106,5
Sredstva zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje	30.084.859	18,1	33.125.599	20,2	34.297.490	20,8	110,1	103,5
Znesek ZTR prenesen pozavarovateljem	19.647.859	11,8	17.850.069	10,9	16.408.526	10,0	90,8	91,9
Terjatve	23.443.511	14,1	21.093.705	12,9	18.886.354	11,5	90,0	89,5
Druga sredstva	243.638	0,1	235.025	0,1	221.902	0,1	96,5	94,4
Raznejejeni stroški pridobivanja zavarovanj	4.724.146	2,8	4.564.360	2,8	3.126.079	1,9	96,6	68,5
Denar in denarni ustrezniki	437.412	0,3	166.333	0,1	206.189	0,1	38,0	124,0
Nekratkoročna sredstva namenjena za prodajo	13.569	0,0	3.431	0,0	569	0,0	25,3	16,6
SKUPAJ	166.642.396	100	163.846.834	100	164.737.444	100	98,3	100,5

Bilančna vsota Zavarovalnice Tilia je na 31. 12. 2015 znašala 164,7 milijona evrov in je za 0,5 odstotne točke večja kot ob koncu leta 2014.

Celotna vrednost kapitala je ob koncu leta 2015 dosegla 28,9 milijona evrov in je za 16,0 odstotkov večja kot ob koncu preteklega leta. Delež kapitala v bilančni vsoti se je iz 15,8 odstotka povečal na 17,6 odstotka. Osnovi delniški kapital v višini 14,3 milijona evrov je razdeljen na 595.371 navadnih imenskih kosovnih delnic. Rezerve iz dobička so dosegle 3,7 milijona evrov zaradi povečanja rezerv za izravnavo katastrofalnih škod. Zadržani čisti poslovni izid znaša 5,7 milijona evrov, čisti poslovni izid poslovnega leta v višini 4,0 milijona evrov je za 0,9 odstotkov večji kot ob koncu leta 2014.

Med viri so se kosmate zavarovalno-tehnične rezervacije zmanjšale za 4,4 odstotka in so ob koncu leta 2015 dosegle 91,2 milijona evrov. Njihov delež v bilančni vsoti je nižji kot ob koncu leta 2014 in znaša 55,4 odstotka.

Obveznosti iz poslovanja, ki predstavljajo 2,8 odstotka v strukturi obveznosti, so se znižale na 4,6 milijona evrov.

Ostale obveznosti so bile za 4,2 odstotka višje. S 6,1 milijona evrov so imele v strukturi obveznosti 3,7-odstotni delež.

⁹ V izkazu finančnega položaja za leto 2015 so medsebojne terjatve in obveznosti med kritnim premoženjem in kritnim skladom izločene, zaradi česar prihaja do razlike v višini bilančne vsote v primerjavi z izkazi, izdelanimi skladno s Sklepom AZN SKL 2009.

Finančne naložbe so konec leta 2015 izkazane v višini 83,7 milijona evrov in so za 6,5 odstotkov višje kot ob koncu leta 2014. Njihov delež v strukturi sredstev se je povečal iz 47,9 odstotka ob koncu leta 2014 na 50,8 odstotka. Med finančnimi naložbami so naložbe v posojila in depozite obsegale 3,8 milijona evrov, naložbe v posesti do zapadlosti 3,9 milijona evrov, vrednost naložb, razpoložljivih za prodajo konec leta 2015 znaša 75,9 milijona evrov.

Sredstva zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje, so dosegla 34,3 milijona evrov.

Naložbene nepremičnine v vrednosti 265,5 tisoč evrov so imele 0,2-odstotni delež v strukturi vseh sredstev in so se zmanjšale za 11,4 odstotka v primerjavi s koncem preteklega leta.

Terjatve in odložene terjatve za davek so znašale 18,9 milijona evrov in so za 10,4 odstotka nižje v primerjavi s koncem leta 2014.

Znesek zavarovalno-tehničnih rezervacij, prenesen pozavarovateljem iz pozavarovalnih pogodb, je znašal 16,4 milijona evrov in predstavlja 10,0-odstotni delež v strukturi sredstev.

Opredmetena osnovna sredstva v strukturi sredstev predstavljajo 3,9-odstotni delež in dosegajo 6,5 milijona evrov. Neopredmetena sredstva v višini 1,1 milijona evrov (indeks 111) v strukturi sredstev predstavljajo 0,7-odstotni delež.

zneski v EUR, struktura v %								
KAPITAL IN OBVEZNOSTI	2013	%	2014	%	2015	%	14/13	15/14
Kapital	22.125.492	13,3	24.953.382	15,2	28.937.445	17,6	112,8	116,0
Podrejene obveznosti	0	0,0	0	0,0	0	0,0	0,0	0,0
Zavarovalno-tehnične rezervacije	98.276.938	59,0	95.442.508	58,3	91.241.172	55,4	97,1	95,6
ZTR v korist življenjskih zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje	29.100.191	17,5	32.091.610	19,6	33.120.748	20,1	110,3	103,2
Druge rezervacije	436.196	0,3	444.635	0,3	461.125	0,3	101,9	103,7
Obveznosti, vezane na nekratkoročna sredstva v posesti za prodajo	0	0,0	0	0,0	0	0,0	0,0	0,0
Odložene obveznosti za davek	59.028	0,0	308.263	0,2	239.579	0,1	522,2	77,7
Obveznosti iz finančnih pogodb	0	0,0	0	0,0	0	0,0	0,0	0,0
Druge finančne obveznosti	5.053.582	3,0	301	0,0	0	0,0	0,0	0,0
Obveznosti iz poslovanja	5.033.321	3,0	4.720.456	2,9	4.602.335	2,8	93,8	97,5
Ostale obveznosti	6.557.649	3,9	5.885.678	3,6	6.135.040	3,7	89,8	104,2
SKUPAJ	166.642.396	100	163.846.834	100	164.737.444	100	98,3	100,5

14.2. Kapitalska ustreznost

Zavarovalnica Tilia je na dan 31. 12. 2015 beležila 6,5 milijona evrov presežka razpoložljivega kapitala nad minimalnim kapitalom. Glede na stanje 31. 12. 2014 je presežek razpoložljivega kapitala višji za 4,1 milijona evrov.

Presežek razpoložljivega kapitala nad zahtevanim minimalnim kapitalom pri premoženjskih zavarovanjih je za 4,0 milijona evrov višji od presežka na zadnji dan preteklega poslovnega leta in znaša 6,0 milijona evrov. Tudi pri življenjskih zavarovanjih je bil ugotovljen presežek razpoložljivega kapitala nad minimalnim v višini 507 tisoč evrov, ki je višji od presežka na zadnji dan preteklega poslovnega leta za 135 tisoč evrov.

14.3. Upravljanje terjatev

Neto stanje terjatev Zavarovalnice Tilia se je konec leta 2015 glede na leto prej znižalo za 10,46 odstotka. Znižanje terjatev beležimo tako pri terjatvah iz neposrednih poslov in terjatvah iz sozavarovanja in pozavarovanja.

V zavarovalnici potekajo številne aktivnosti na področju izterjave. Izvajata jih prodajna mreža in Služba za izterjavo. Rezultati izvensodne in sodne izterjave so iz leta v leto boljši, izterjuje se vedno mlajše terjatve in izboljšuje se struktura terjatev.

15. Upravljanje s tveganji

15.1. Politika upravljanja s tveganji

Bistvo zavarovalništva je ustrezen prevzem in učinkovita upravljanje tveganj, ki jih zavarovalci ob plačilu zavarovalne premije prenesejo na zavarovalnico. Tako se izognejo negotovim finančnim posledicam morebitnih škodnih dogodkov in za določeno ceno (zavarovalna premija) prenesejo določeno tveganje na zavarovalnice. Podobno zavarovalnice tveganja, ki presegajo njene limite maksimalnih lastnih deležev preko pozavarovanja prenašajo na pozavarovalnice, le-te pa naprej na druge pozavarovalnice. Ključno pri tem pa je, da zavarovalnice zadržijo toliko tveganja, kot so ga sposobne same obdržati glede na lasten kapital oziroma lasten apetit do tveganj.

Varno poslovanje zavarovalnic je za celotno gospodarstvo zelo pomembno. S tem namenom bo v letu 2016 v celotni EU zaživela direktiva Solventnosti II, ki bo zagotovila veliko pozitivno koreliranost zahtevanega kapitala z dejansko izpostavljenostjo različnim tveganjem posamezne zavarovalnice. Ne glede na zunanje dejavnike se vodstvo družbe zaveda pomena celovitega in uspešnega upravljanja s tveganji za svoj glavni cilj, ki je usklajen tudi s cilji skupine, to je dolgoročno uspešno in varno poslovanje družbe.

Ostali pomembni cilji upravljanja s tveganji so: vzpostavitev celovitega sistema upravljanja s tveganji v okviru družbe, ki je usklajen s tistim v skupini, priprava na formalne zahteve, povezane z novo direktivo Solventnosti II ter predvsem vzpostavitev ustrezne kulture upravljanja s tveganji na nivoju vseh zaposlenih in posledično vseh poslovnih procesov.

15.2. Organizacijska struktura upravljanja s tveganji

Zavarovalnica organizacijsko izvaja procese celovitega upravljanja tveganj v okviru Aktuariatnega premoženjskih zavarovanj, v katerem se določeni kadri v celoti, določeni pa delno ukvarjajo procesi kvantitativnega in kvalitativnega upravljanja tveganj. Ti kadri bodo tako od 1.1.2016 zagotavljali izvajanje funkcije upravljanja tveganj. Družba tako v svoje poslovanje vse bolj uvaja sistematično upravljanje s tveganji, saj se zaveda pomena in dodane vrednosti celovitega upravljanja s tveganji. Prav tako bo bodoča zavarovalniška zakonodaja v okviru Solventnosti II določala zahtevani kapital glede na dejansko izpostavljenost glavnim tveganjem posamezne zavarovalnice.

Zavarovalnica sicer že več kvartalno spremlja in finančno ovrednoti glavna tveganja družbe preko svojega registra tveganj. Le-ta je bil v letu 2015 prenovljen, dodal pa se je tudi nabor notranjih kontrol. Poleg tega so glavne naloge funkcije sistematično širjenje kulture upravljanja s tveganji v celi družbi, integracija upravljanja s tveganji v poslovne procese družbe in razvoj ter širjenje metodologije za upravljanje s tveganji. Nadaljnje aktivnosti družbe bodo stremele k še bolj sistematičnemu in celovitemu pristopu redne spremljave in upravljanja s tveganji.

15.3. Proces upravljanja s tveganji

Upravljanje s tveganji v svojem bistvu pomeni proces, s katerim družba stalno zagotavlja, da so njeni poslovni procesi usklajeni s strateškimi cilji in to s pomočjo stalne spremljave svoje izpostavljenosti do različnih vrst tveganj, ki je v skladu s strategijo do tveganj. To družbi omogoča dobre in hitre odločitve pri iskanju novih poslovnih priložnosti in z njimi povezanimi tveganji. Uspešno obvladovanje tveganj družbi, vodstvu in zaposlenim zagotavlja stalno povečevanje ekonomske vrednosti in trajno uspešnost družbe v spreminjajočem se okolju.

Obvladovanje tveganj pomeni nabor različnih metod in procesov prepoznave in popisa, merjenja ekonomskega učinka in verjetnosti nastanka, določitve prioritete obravnave ter koordinirane uporabe sredstev in ljudi za zmanjšanje, spremljavo in obvladovanje različnih tveganj.

Proces upravljanja tveganj razdelimo v naslednje korake: določitev vsebine, popis tveganj, ovrednotenje tveganj in obvladovanje tveganj.

Potem ko smo tveganja popisali in ovrednotili, pa lahko različne postopke za nadaljnjo upravljanje s tveganji razdelimo na:

15.3.1. Odprava tveganja

Odprava tveganja pomeni izogniti se vsem aktivnostim, povezanim s tveganjem, kateremu se želimo izogniti oziroma ga odpraviti. Na ta način se sicer tveganju v celoti izognemo, vendar se hkrati odrečemo potencialnemu dobičku, povezanemu s temi aktivnostmi, zato ta postopek v praksi ni najbolj pogost. Primer tega tveganja v zavarovalništvu je npr. prenehanje sklepanja določenih vrst zavarovanja kot npr. zavarovanja kreditov ali zavarovanja posevkov in plodov.

15.3.2. Zmanjšanje tveganja

Zmanjšanje tveganja vključuje aktivnosti, s katerimi zmanjšamo verjetnost ali finančno izgubo tveganja, ki bi ga radi zmanjšali. Npr. različne preventivne aktivnosti (mreže proti toči, izgradnja ograje proti kraji, inkrementen način izdelave programske opreme, uvedbe notranjih kontrol v postopke družbe, ozaveščanje zaposlenih o pomembnosti zmanjšanja določenih tveganj itd.) Je pa zmanjšanje tveganja pogosto povezano z določenimi stroški in potrebno je ugotoviti, ali pričakovano zmanjšanje tveganja odtehta te stroške, oziroma iskati kompromis v aktivnostih, da je razmerje med vloženimi sredstvi in zmanjšanim tveganjem optimalno.

15.3.3. Prenos tveganja

Najbolj pogost primer prenosa tveganja je prenos aktivnosti, povezane s tveganjem, na zunanjega izvajalca (npr. tveganje visokih stroškov bolniškega dopusta čistilk se zamenja s stroškom za najem čistilnega servisa).

15.3.4. Sprejem tveganja

Sprejem tveganja pomeni, da smo pripravljeni sprejeti finančno izgubo tveganja, če do nje pride. Sprejem tveganja je primeren predvsem takrat, ko finančna izguba tveganja ne more resno ogroziti poslovanja družbe in hkrati dolgoročno ocenjujemo, da bi zmanjšanje ali

odprava tega tveganja pomenila za organizacijo večji strošek kot pa sam sprejem tveganja. Primer tega so ustanovitve lastnih zavarovalnic (angl. captives) večjih sistemov oziroma lastna izravnava teh tveganj v sistemu (npr. odločitev, da v večjih družbah ne zavarujejo avtomobilskega kaska). Določena tveganja je v vsakem primeru potrebno sprejeti, saj jih ni mogoče odpraviti (npr. tveganje nastopa vojnih ali terorističnih dogodkov).

V okviru obvladovanja tveganj vse navedene faze niso nikoli zaključene, ampak se stalno ponavljajo, oziroma jih je potrebno izvajati. Tako je ves čas potrebno bdeti nad tem, ali so se pojavila določena nova tveganja oziroma ali dosedanje ocene o finančnem učinku tveganj še držijo. Lahko se namreč spremeni samo poslovno okolje ali pa nastopijo kakšne nove okoliščine, ki vplivajo na drugačen učinek tveganja.

15.3.5. Sistem notranjih kontrol in upravljanje tveganj

Notranje kontrole so postopki, ki jih izvajajo vodstvo in zaposleni ter dajejo razumno zagotovilo, da bodo cilji družbe doseženi. Izvaja se jih na vseh ravneh z namenom obvladovanja tveganj.

Poleg določb Zakona o gospodarskih družbah za Zavarovalnico Tilia veljajo posebne določbe Zakona o zavarovalništvu, ki ureja obveznost zavarovalnic, da vzpostavijo in vzdržujejo ustrezen sistem notranjih kontrol in upravljanja tveganj. Družba je zavezana tudi k spoštovanju podzakonskih predpisov na podlagi Zakona o zavarovalništvu, ki jih izdaja Agencija za zavarovalni nadzor.

Zavarovalnica Tilia ima vzpostavljen sistem notranjih kontrol pri vseh delovnih procesih. Notranje kontrole v Zavarovalnici Tilia so namenjene izvajanju temeljnega poslanstva, ki opravičuje obstoj družbe, zagotavljajo uspešnost in učinkovitost poslovanja, varovanje sredstev pred izgubo, preprečevanje goljufij in korupcije; zanesljivost poročanja, vključno z notranjim in zunanjim finančnim in nefinančnim poročanjem; skladnost s predpisi in usmeritvami, ki urejajo področje poslovanja družbe. Osnovne kontrole se izvajajo s pregledom prejete dokumentacije ali s sistemsko oziroma ročno kontrolo obdelanih podatkov.

Računovodske kontrole so tesno povezane s kontrolami na področju informacijske tehnologije, ki med drugim zagotavljajo omejitve in nadzor dostopov do omrežja, podatkov in aplikacij ter popolnost in točnost zajemanja in obdelovanja podatkov. Prav tako ima družba vzpostavljen sistem notranjih kontrol tudi pri ostalih pomembnih poslovnih procesih. Pomembnejši poslovni procesi so opredeljeni v internih pravilih in navodilih družbe z odgovornimi osebami za izvajanje posameznih kontrol. Zavarovalnica upošteva predpise in pravila o ustreznem ravnanju z zaupnimi podatki in notranjimi informacijami, prav tako pa izvaja redni nadzor nad ravnanjem zaposlenih pri sklepanju poslov s finančnimi instrumenti za svoj račun.

Skladno z Zakonom o zavarovalništvu je v Zavarovalnici Tilia organizirana Služba za notranjo revizijo (SNR), ki presoja uspešnost in učinkovitost vzpostavljenih notranjih kontrol ter njihovo zanesljivost pri uresničevanju strateških ciljev družbe in pri upravljanju tveganj. O izidih svojega dela SNR poroča upravi, revizijski komisiji in nadzornemu svetu družbe skladno z zakonodajo.

15.4. Tveganje kapitalske neustreznosti

Razpoložljivi kapital in kapitalske zahteve zavarovalnica izračuna skladno z Zakonom o zavarovalništvu in na podlagi zakona izdanih zakonskih predpisov o načinu in obsegu upoštevanja posameznih postavk pri izračunu razpoložljivega kapitala zavarovalnice ter kapitalske ustreznosti, o podrobnejših lastnostih in vrstah postavk, ki se upoštevajo pri izračunu razpoložljivega kapitala in kapitalske ustreznosti, o podrobnejših lastnostih podrejenih dolžniških instrumentov in nelikvidnih sredstev ter o podrobnejših pravilih za izračun minimalnega kapitala zavarovalnice. Dodatna pojasnila so podana v računovodskem delu poročila, tj. v poglavju 4.6.1 Tveganje kapitala in kapitalske neustreznosti.

15.5. Zavarovalna tveganja

Dejavnost zavarovalništva je povezana z naslednjimi zavarovalnimi tveganji:

- tveganje pri sprejemu rizikov v zavarovanje,
- cenovno tveganje,
- tveganje, da je produkt neustrezno načrtovan,
- tveganje nastanka nepričakovanega obsega škod,
- tveganje lastnih samopridržajev,
- tveganje zavarovalno-tehničnih rezervacij,
- tveganje pozavarovalnega programa.

Zavarovalnica poskuša z raznimi aktivnostmi zmanjševati tveganja in tako doseči visoko stabilnost poslovanja. Med ukrepi, ki se izvajajo, so predvsem dodatna izobraževanja, omejevanje pooblastil pri masovni produkciji z natančnimi navodili, redno spremljanje in analiziranje rezultatov ter produkcije posameznih zavarovalnih vrst in produktov, spremljanje tržišča, proučevanje ustreznosti pozavarovalne zaščite. Natančna opredelitev tveganj in izvajanje aktivnosti za njihovo zmanjšanje je navedeno v računovodskem delu poročila v poglavju 4.6.2 Zavarovalna tveganja.

15.6. Finančna tveganja

Zavarovalnica je pri svojem poslovanju izpostavljena finančnim tveganjem med katerimi so tržno tveganje, likvidnostno tveganje ter kreditno tveganje.

Glede na to, da pri naložbah kritnega sklada z naložbenim tveganjem zavarovanec prevzema naložbeno tveganje, ta sredstva pri nadaljnji razlagi finančnih tveganj niso vključeno.

15.6.1. Tržna tveganja

Zavarovalnica je pri svojem finančnem poslovanju izpostavljena tržnim tveganjem, ki so povezana z nestanovitnostjo cen finančnih instrumentov. Med glavne dejavnike neugodnih sprememb vrednosti so uvrščene sprememba obrestnih mer, sprememba cen na trgu lastniških vrednostnih papirjev ter sprememba tečajev valut.

Tveganje obrestne mere

Tveganje obrestne mere je tveganje, da bo sprememba tržnih obrestnih mer neugodno vplivala na vrednost obrestno občutljivih sredstev. Poleg tega se pri obrestno občutljivih sredstvih lahko pojavi tveganje nižjih obrestnih mer ob reinvestiranju.

Med obrestno občutljiva sredstva so uvrščeni dolžniški vrednostni papirji ki skupaj predstavljajo 93,4 odstotka finančnih naložb zavarovalnice. Tveganje spremembe obrestnih se meri z občutljivostno analizo, ki pokaže vpliv spremembe obrestne mere na vrednost naložb in je podrobneje predstavljena v računovodskem delu poročila, v poglavju 4.6. Finančna tveganja.

Zavarovalnica si za obvladovanje tveganja prizadeva za čim boljšo usklajenost ročnosti sredstev in obveznosti.

Tveganje spremembe tržnih cen lastniških vrednostnih papirjev

Tveganje spremembe tržnih cen lastniških vrednostnih papirjev je tveganje spremembe vrednosti lastniških vrednostnih papirjev.

Tveganju znižanja vrednosti naložb zaradi znižanja tržne cene so izpostavljene naložbe v delnice ter delniške vzajemne sklade. Delež teh naložb v vseh finančnih naložbah zavarovalnice znaša 2 odstotka. Vpliv spremembe tržnih cen na vrednost teh naložb se izmeri s stres testom v višini 10 in 20 odstotnega padca tržnih cen delnic ter delniških vzajemnih skladov. Rezultat stres testa na podlagi stanja naložb na 31.12.2015 je prikazan v računovodskem delu poročila in sicer v poglavju 4.6. Finančna tveganja.

Tveganja zavarovalnica obvladuje z vzpostavljenimi limiti maksimalne izpostavljenosti do naložb, ki so občutljive na spremembo cen lastniških vrednostnih papirjev.

Valutno tveganje

Valutno tveganje izhaja iz neugodnega gibanja tečajev tujih valut, ki lahko zniža vrednost naložb v tuji valuti oziroma na drugi strani poviša vrednost obveznosti.

Glede na to, da ima zavarovalnica vsa sredstva in obveznosti nominirane v evrih, valutnemu tveganju ni izpostavljena.

Izjema je kritni sklad z naložbenim tveganjem, kjer je 2,7 odstotka naložb nominiranih v dolarjih. Naložbe v dolarske vzajemne sklade izbirajo zavarovanci sami, s čimer tudi v celoti prevzemajo valutno tveganje. Zavarovalnica skrbi za popolno valutno usklajenost naložb in obveznosti v dolarjih.

15.6.2. Likvidnostno tveganje

Likvidnostno tveganje je tveganje, da zavarovalnica v določenem trenutku ni sposobna poravnati svojih obveznosti oziroma, da je zaradi pomanjkanja likvidnih sredstev primorana prodajati manj likvidna sredstva z diskontom oziroma najemati nova posojila. Ker na likvidnostno tveganje vpliva usklajenost zapadanja sredstev in obveznosti so v računovodskem delu poročila, v poglavju 4.6. Finančna tveganja, prikazana podrobneje.

Zavarovalnica obvladuje likvidnostno tveganje s sklenjenimi odpoklicnimi depozitnimi pogodbami, pogodbo o kreditni liniji, z rednim načrtovanjem denarnih tokov ter izračunavanjem predpisanega količnika likvidnosti v skladu z Zakonom o zavarovalništvu in podzakonskimi akti.

15.6.3. Kreditno tveganje

Zavarovalnica je izpostavljena kreditnemu tveganju pri finančnih naložbah, pri terjatvah iz poslovanja ter sredstvih iz pozavarovalnih pogodb.

Kreditno tveganje na strani naložb, ki izhaja iz finančnih naložb pomeni tveganje neizpolnitve obveznosti izdajateljev vrednostnih papirjev. Kreditno tveganje finančnih naložb zavarovalnica obvladuje z vzpostavljenimi limiti dopustne izpostavljenosti do posameznega izdajatelja, s čimer skrbi za razpršen portfelj ter investiranjem v vrednostne papirje s primernimi bonitetnimi ocenami. Bonitetne ocene se redno spremljajo in ažurirajo v bazah podatkov, kar omogoča hiter in učinkovit odziv na spremembe na finančnih trgih.

Kreditno tveganje pri terjatvah iz poslovanja izhaja iz zamud pri poplačilu terjatev, ki se v zavarovalnici pojavljalo na področju terjatev iz neposrednih zavarovalnih poslov ter regresnih terjatev. V izogib zamudam pri plačilih je uvedeno natančno spremljanje zavarovalcev in aktivna izterjava zapadlih in neplačanih terjatev.

Glede na to, da se več kot 98 odstotkov terjatev iz naslova pozavarovalnih poslov nanaša na Pozavarovalnico Sava, ki ima bonitetno oceno A-, je kreditno tveganje na tem področju minimalno.

Podrobnejši podatki o merjenju in obvladovanju kreditnega tveganja so računovodskem delu poročila, v poglavju 4.6. Finančna tveganja.

Tveganje koncentracije naložb

Tveganje koncentracije naložb je tveganje, da bi ob neugodnih gibanjih na trgu pri posameznem tipu naložbe, v določeni panogi oziroma na določenem geografskem območju pa tudi pri ostalih možnih oblikah koncentracije prišlo do hkratnega znižanja vrednosti več naložb.

Zavarovalnica tveganje koncentracije naložb obvladuje z razpršenim portfeljem in postavljenim limitnim sistemom.

Podrobnejši podatki o merjenju in obvladovanju kreditnega tveganja so računovodskem delu poročila, v poglavju 4.6. Finančna tveganja.

15.7. Operativno tveganje

15.7.1. Prodajno tveganje

Prodaja zavarovalniških storitev prinaša s seboj tudi različno izpostavljenost tveganjem, med katerimi so najpogostejša: pomanjkanje strokovnega in prodajnega znanja prodajnikov, nezadostne prodajne aktivnosti prodajnikov, pomanjkanje potrebnih informacij za kakovostno sklepanje zavarovanj, neažurnost in slaba kakovost dela prodajnikov.

Vsa prodajna tveganja lahko pomenijo nekakovostno sklenjena zavarovanja, nezadovoljstvo strank, nedoseganje načrtovanih ciljev, izgubo ugleda zavarovalnice in dodatne obremenitve podpornih služb, ki neposredno ali posredno vplivajo na poslovni rezultat zavarovalnice.

Za obvladovanje tovrstnih tveganj v zavarovalnici je pomemben dobro načrtovan in sistematičen proces izobraževanja in obveščanja, sistem nadzora ter sistem notranjih kontrol. Navedeno izvajajo vodje prodajnih poti in direktorji predstavništev ob pomoči in nadzoru Področja podpore prodaji, pri čemer je bistvenega pomena tudi ustrezna informacijska podpora.

S stalnim izpopolnjevanjem vseh treh sistemov in informacijske podpore skrbimo za ustrezno obvladovanje navedenih tveganj.

15.7.2. Tveganje pri likvidaciji škod

To je tveganje, da zavarovalnici nastane finančna izguba zaradi napačne likvidacije škod. To je lahko posledica pomanjkanja strokovnih znanj ali neustreznih oziroma neobstoječih navodil za likvidacijo škod in pomanjkanja nadzora nad tem, ali se upoštevajo določila zavarovalnih pogojev in zavarovalnih polic.

To tveganje poskušamo omejiti na najrazličnejše načine: z dodatnimi izobraževanji, posodabljanjem informacijske podpore, internih navodil za delo, pooblastil za likvidacijo škod, z občasnimi individualnimi pregledi dela posameznih sodelavcev za likvidacijo škod in internimi revizijami dela. Pripravljenih je bilo tudi nekaj operativnih navodil za posamezne dele celotnega postopka reševanja škod. V pripravi pa so še določena druga navodila glede postopka reševanja škod.

Iz zgoraj navedenih razlogov in glede na to, da v vsa strokovna izobraževanja vključujemo tudi sodelavce s področja likvidacije škod ter da so bili v letu 2011 izdani novi oziroma prenovljeni akti družbe (Pravilnik o postopkih reševanja škod, Protokol reševanja masovnih škod, Protokol reševanja zahtevnih škod, Protokol o izvajanju regresov in Protokol o pritožbenem postopku.), v letošnjem letu pa tudi Smernice ceditve in likvidacije tehničnih škod, ocenjujemo, da se omenjeno tveganje iz leta v leto nekoliko znižuje.

15.7.3. Kadrovsko tveganje

Fluktuacija¹⁰ predstavlja glavno operativno tveganje na področju upravljanja s človeškimi viri.

V letu 2015 smo zaposlili 38 delavcev (45 v letu 2014), 36 delavcem je delovno razmerje prenehalo (41 v letu 2014). Stopnja fluktuacije¹¹ je tako znašala 9,0 % (9,6 % v letu 2014).

Glavnino vseh zaposlitev (76 %) in prenehanj delovnih razmerij (77 %) predstavljajo zaposlitve in prenehanja delovnih razmerij zaposlenim znotraj prodajno trženjskega dela. Odhodi so predvsem posledica aktivnosti, usmerjenih v izboljšanje stroškovne učinkovitosti in produktivnosti.

Da bi zmanjšali izpostavljenost kadrovskim tveganjem smo v letu 2015 uvedli nov kadrovski informacijski sistem, kot podporo aktivnostim, ki jih bomo v letu 2016 izvajali v sodelovanju z nadrejeno družbo na področju razvoja zaposlenih (sistem izvajanja izobraževanj, razvoj talentov, sistem nasledstva, sistem ocenjevanja delovne uspešnosti ter s tem povezan sistem nagrajevanja ipd.).

Izpostavljenost kadrovskemu tveganju v letu 2015 ocenjujemo za zmerno in nespremenjeno glede na izpostavljenost v letu 2014.

15.7.4. Tveganje ugleda

Tveganje ugleda se nanaša na vse dele družbe in vsebuje odgovornost za kar največjo pozornost pri delu s strankami ter pri stikih z nadzornimi institucijami in preostalo javnostjo. Tveganja na področju ugleda obvladujemo s stalno skrbjo za izboljšanje storitev, pravočasnim in točnim poročanjem nadzornim institucijam in dobro načrtovanim informiranjem javnosti.

Najpomembnejši dejavnik zagotavljanja dobrega ugleda in uspešnega poslovanja zavarovalnice je ustrezna kakovost storitev, zato je skrb za dvigovanje kakovosti storitev in zadovoljstva strank stalna in izjemno pomembna naloga.

Velika pozornost, ki jo namenjamo komunikaciji, je pripomogla k utrditvi ugleda in zaupanja javnosti do zavarovalnice. Pri komuniciranju želimo poudariti naše vrednote in delovati v inovativnem duhu, saj verjamemo, da je inovativnost tista, ki nas dela drugačne, boljše in bolj dinamične od konkurence in ostalega poslovnega okolja. Izjemno pomembna usmeritev in skupna vrednota je združena v naši družbeni odgovornosti, ki se odraža v podpiranju razvoja družbenih dejavnosti v okolju.

Ocenjujemo, da našo organizacijo poslovni partnerji in širša javnost sprejema kot uglednega, zanesljivega, strokovnega in zaupanja vrednega poslovnega partnerja.

15.7.5. Tveganje skladnosti poslovanja

Pomemben del operativnih tveganj predstavlja tveganje skladnosti poslovanja. 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.

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.

Uprava družbe je v skladu z novim Zakonom o zavarovalništvu (ZZavar-1; Ur. l. RS. št 93/2015) dne 22.12.2015 poleg ostalih politik sprejela tudi prenovljeno Politiko skladnosti poslovanja in imenovala nosilca ključne funkcije skladnosti poslovanja. Dne 23.12.2015 je k politiki in imenovanju podal soglasje tudi nadzorni svet.

Osrednja naloga nosilca funkcije skladnosti poslovanja bo v letu 2016 spremljati in redno ocenjevati primernost in učinkovitost rednih postopkov in ukrepov, sprejetih za odpravljanje morebitnih pomanjkljivosti na področju skladnosti poslovanja družbe s predpisi in drugimi zavezami.

16. Notranja revizija

Delovanje Službe za notranjo revizijo (v nadaljevanju SNR) je potekalo v skladu z zakonodajo, ki ureja področje notranje revizije, obstoječimi Mednarodnimi standardi strokovnega ravnanja pri notranjem revidiranju ter Listino o ustanovitvi in delovanju službe za notranjo revizijo na neodvisen in nepristranski način ter z zahtevano poklicno skrbnostjo. SNR je samostojni organizacijski del zavarovalnice in je neposredno podrejena upravi, kar omogoča samostojno in organizacijsko neodvisno delovanje.

SNR je sestavni del sistema notranjega nadziranja družbe, ki zagotavlja neodvisno, redno in celovito pregledovanje ter ocenjevanje ustreznosti in uspešnosti upravljanja družbe, upravljanja tveganj in kontrolnih postopkov kot podlaga za doseganje zastavljenih ciljev družbe. Na ta način prispeva k dodajanju vrednosti družbe z dajanjem neodvisnih in nepristranskih zagotovil ter z opravljanjem svetovalnih storitev.

V letu 2015 je SNR opravljala revizije in ostale aktivnosti v skladu z letnim načrtom dela SNR za leto 2015. Izvedenih je bilo sedem notranjerevizijskih pregledov.

Kontrolni sistem je v zavarovalnici na splošno dober in vzpostavljene so učinkovite notranje kontrole. Na podlagi opravljenih pregledov je bilo ugotovljeno, da so še priložnosti za izboljšave. Vodstvo dobro obvladuje poslovanje, prav tako se odgovornosti in pooblastila v praksi izvajajo. Na področjih, kjer se pojavijo odstopanja, sledijo takojšnji ukrepi in neprestano izpopolnjevanje postopkov.

Pri pregledu revidiranih področij so bila ugotovljena odstopanja, na katera je SNR opozorila ter podala priporočila in ukrepe za odpravo ugotovljenih nepravilnosti in pomanjkljivosti. V okviru rednih pregledov je bila pozornost osredotočena tudi na verjetnost nastanka prevar ter izpostavljenost oziroma morebitno ranljivost na področju IT podpore poslovanju. Sistem notranjih kontrol na področjih, ki so bila predmet pregleda, je vzpostavljen in deluje tako, da preprečuje nastanek morebitnih prevar.

Izvedenih je bilo tudi več neformalnih svetovalnih poslov, ki so se nanašali predvsem na preglede pravilnikov in navodil. SNR je aktivno sodelovala v projektnih skupinah za obvladovanje tveganj in v projektu za prilagoditev na Solventnost 2. V okviru Skupine Sava Re so se nadaljevale aktivnosti za izboljšave in dopolnjevanja metodologije dela.

V skladu z zahtevami Solventnosti 2 je bila pripravljena Politika notranje revizije Zavarovalnice Tilia, d.d., v sodelovanju s skupino Sava Re pa tudi Politika notranje revizije skupine Sava Re. Politiko notranje revizije Zavarovalnice Tilia, d.d. je potrdila uprava zavarovalnice in nadzorni svet ob predhodnem mnenju revizijske komisije.

SNR četrtno poroča upravi družbe, revizijski komisiji in nadzornemu svetu o opravljenih pregledih poslovanja, uspešnosti in učinkovitosti kontrolnih sistemov, ugotovljenih kršitvah in nepravilnostih. Upravi se tudi mesečno poroča o spremljanju realizacije priporočil. SNR je izdelala tudi letno poročilo o delu SNR za leto 2015.

SNR je opravila samoocenitev delovanja v letu 2015. Rezultati so pokazali, da je delovanje SNR skladno z opredelitvijo notranjega revidiranja, s standardi in kodeksom etike.

17. Razvojne aktivnosti

17.1. Premoženjska zavarovanja

- **Prenova in nadgradnja obstoječih zavarovalnih podlag ter razvoj novih podlag.** V letu 2016 smo se posvetili predvsem zavarovanjem, ki so namenjena fizičnim osebam, in sicer smo popolnoma prenovili ponudbo zavarovanja motornih koles in njihovih lastnikov, dopolnili ponudbo zavarovanja premoženja in premoženjskih interesov fizičnih oseb ter cenovno izboljšali produkt turističnega zavarovanja z asistenco v tujini »MojePotovanje« in razširili ponudbo asistenčnih paketov avtomobilske asistence.
- **Poglobljeno vključevanje v procese prodaje.** V okviru tega cilja si prizadevamo doseči izboljšanje strokovnega znanja zaposlenih s področja prodaje ter doseči povišanje zadovoljstva strank zaradi strokovnosti naših zaposlenih. Enako tako tudi sodelavce s področja prodaje spremljamo na pogovorih z našimi zavarovanci, kadar so obravnavana po svoji naravi težja zavarovanja (kot so na primer odgovornostna zavarovanja, ki so v zadnjem času deležna največje širitve oziroma razvoja).
- **Zagotavljanje nadzora nad zavarovalno-tehničnim rezultatom.** Kot eno od permanentnih nalog smo si zadali tudi redno spremljanje zavarovalno-tehničnih rezultatov po posameznih zavarovalnih vrstah (izvajamo ustrezne analize sami ali v sodelovanju z aktuarsko službo), ki nam pomagajo odkriti vzroke za njihova gibanja. Te analize nam služijo za oceno ustreznosti naših zavarovalno-tehničnih podlag in pokažejo potrebe po morebitnih spremembah. Iz zgoraj navedenih razlogov tako poteka striktno preverjanje škodnega rezultata pri strankah na področju transportnih zavarovanj ter kavcijskih in kreditnih zavarovanj, ki sodijo med najbolj tvegana, zaradi česar smo uvedli tudi nove (strožje) smernice za sam sprejem v zavarovanje. Drugo področje, kjer je opazovanje škodnega rezultata stalna naloga, pa so avtomobilska zavarovanja, kjer poskušamo doseči čim boljše oziroma podrobno segmentacijo strank, ki nam omogoča prilagajanje premijskih stopenj za posamezne skupine zavarovancev (1 x na kvartal so pripravljene poglobljene analize, ki so osnova za uvedbo cenovnih sprememb zavarovalno-tehničnih podlag).
- **Spremljanje razmer na zavarovalniškem trgu in zahtev zakonodaje ter prilagajanje tem spremembam oz. zahtevam.** Gre za stalno nalogo, s katero zagotavljamo usklajenost naših zavarovalniških podlag z zakonodajo, potrebami trga in zagotavljanju konkurenčnosti naše ponudbe. Iz tega razloga so bile v preteklem letu spremenjene tudi zavarovalno-tehnične podlage za zavarovanje odgovornosti zaradi napake vodstvenih oseb gospodarske družbe, ki temeljijo na spremembi Zakona o gospodarskih družbah.
- **Poglobljeno vključevanje v proces podpore zavarovalnih produktov v IT podpori.** Še naprej se aktivno vključujemo tudi v prenovo informacijskega sistema, in sicer predvsem na področju vnosa produktov v sistem ter prenove in nadgradnje že obstoječih podpor produktov, ki so deležni razvojnih sprememb, podpore pozavarovanju, sprejemanju rizikov v zavarovanje in določanju PML-ov (*ang. Probable maximum loss*).

17.2. Življenjska zavarovanja

- **Prenova in nadgradnja obstoječih zavarovalnih podlag ter razvoj novih podlag.** V prvi polovici leta 2015 smo pripravili nove cenike vseh klasičnih življenjskih zavarovanj zaradi zakonske omejitve o višini najvišje dovoljene obrestne mere za izračun matematičnih rezervacij. Na področju naložbenih zavarovanj pa smo v drugi polovici leta 2015 pripravili nov produkt **Moja Prihodnost**. Bistvena razlika med novim produktom in obstoječimi je izbira skladov, saj je to naš prvi naložben produkt na katerem lahko stranka izbere tako imenovane EFT sklade. Prav tako se ta produkt glede na obstoječe produkte razlikuje v tem, da je tukaj večji poudarek na kritjih za smrt oziroma nezgodno smrt.
- **Spremljanje razmer na zavarovalnem trgu in zahtev zakonodaje ter prilagajanje tem spremembam oziroma zahtevam.** Gre za stalno nalogo, s katero zagotavljamo usklajenost naših zavarovalnih podlag z zakonodajo in potrebami trga ter zagotavljamo konkurenčnost naše ponudbe.

18. Naložbe v nepremičnine in opremo

Družba je sledila poslovnemu in finančnemu načrtu izvajanja naložb v materialno osnovo za delo za leto 2015.

V letu 2015 smo nadaljevali v preteklem letu načrtane aktivnosti Službe za oskrbo, ki so se izvajale vzporedno z aktivnostmi projekta RADAR, ki je zajemal celotno Skupino SavaRe. Z optimizacijo procesov poslovanja in zniževanjem lastnih obratovalnih stroškov smo uspeli slediti ciljem iskanja sinergijskih učinkov, ter doseganja ugodnejših komercialnih pogojev pri nabavi blaga in storitev, pri čemer smo interno v družbi izvedli načrtane naložbe v investicije oz. izvedli dela investicijskega vzdrževanja.

Na osnovi korporativno potrjene politike nabave smo sprejeli prenovljeni interni dokument »Pravilnik o Oskrbi«, ki je po potrditvi uprave družbe stopil v veljavo z dnem 01.06.2015.

Iz naslova širitve oziroma prenove poslovnih prostorov smo realizirali naslednje aktivnosti:

- prodali smo nepotreben poslovni prostor v Trebnjem,
- preuredili površine področja informatike v Novem mestu,
- uredili pisarno direktorice področja razvoja produktov in prevzema rizikov na najeti lokaciji v Ljubljani,
- poslovalnico v Postojni smo preselili na novo, primernejšo lokacijo,
- prodali smo nepremičnino v Črnomlju, naložbo lastnih virov,
- odpovedali smo najemno pogodbo za najeto pisarno v Krmelju, ki smo jo vrnili v posest lastniku, ter
- preuredili novo najete prostore predstavništva v Trebnjem, kjer smo pričeli redno poslovati v mesecu decembru.

Lokacije smo optimalno opremili s pisarniško opremo iz zaloge obstoječih sredstev, ki je ostala na razpolago po prenovi upravne stavbe (prenovljene v letu 2013). Prostore v Trebnjem

smo skladno z dogovorjenimi standardi družbe opremili z novo opremo, ki je enaka opremi v Ljubljani oz. opremi v upravni stavbi v Novem mestu.

V veliki meri smo realizirali tudi načrtovane zamenjave voznega parka. Na osnovi sprejete politike upravljanja voznega parka v Skupini SavaRe, smo skladno zapisanim usmeritvam za vozila skupne rabe sklenili operativni najem za osem vozil.

Po zamenjavi zemljišč z Mestno občino Novo mesto smo realizirali tudi zadnjo fazo projekta prenove upravne stavbe, v okviru katere smo uredili okolico stavbe, pri čemer smo asfaltirali parkirne površine ter vgradili parkirne potopne stebričke za osem parkirnih mest.

Načrtovanih sredstev za investicije nismo v celoti porabili.

19. Informacijska podpora

Na področju informacijske tehnologije je bilo v letu 2015 največ poudarka na projektih:

- uvedba novih funkcionalnosti Navision-a;
- nadgradnja informacijske strojne infrastrukture;
- aktivnosti povezane s pripravo na konsolidacijo informacijskih virov na nivoju skupine SavaRe;
- nadgradnje aplikacije za podporo primarnemu poslovanju AdInsure/Tilka;
- izdelava aplikacije za podporo upravljanju z evidenco uporabniških pravic;

V okviru področja informatike smo jih realizirali tako, da je zagotovilo nemoteno delovanje informacijskega sistema. V nadaljevanju so navedene najpomembnejše izvedene aktivnosti.

Podatkovni center

- Nadgrajeno je bilo diskovno polje.
- Implementirana je bila dodatna strežniška rezina ter tako povečani strežniški viri.
- Implementirano je bilo brezžično omrežje na izbranih dislociranih lokacijah.

Uvedba nove programske opreme Navision (kadrovska funkcija, plače)

- Uvedena je bila nova programska oprema za podporo kadrovske funkcije.
- Uvedena je bila nova programska oprema za podporo plačam ter izvedena migracija podatkov iz prejšnjega sistema.

Programska oprema AdInsure/Tilka

Na programski podpori AdInsure (Tilka) so bile v letu 2015 izvedene pomembnejše spremembe in dodelave na naslednjih področjih oziroma procesih:

- Prenova produkta MojeŽivljenje.
- Podpora novemu življenjskemu produktu MojaPrihodnost.
- Nov model provizioniranja življenjskih zavarovanj.

- Podpora izdajanju eRačunov.
- Podpora davčnemu potrjevanju računov.
- Dodelava provizioniranja premoženjskih zavarovanj (GLM nagrada).
- Sprememba podpore produktu VipVoz.
- Povezava škodnega zahtevka s postavko pogodbe.
- Izvedba funkcionalnosti iz naslova zagotavljanja podatkov po Solventnost II (Podpora izračunu rezervacije odgovornostnih rent (škode), Pridobivanje podatkov po policah za projekt RI za SII...).

Spletno mesto in sklepanje prek spleta

- Na spletnem mestu in sklepanjih prek spleta so bile v letu 2015 izvedene pomembnejše spremembe in dodelave na naslednjih področjih oziroma procesih:
 - Več dopolnitev spletne strani, tudi odprava manjših pomanjkljivosti, ki jih je pokazal penetracijski test.
 - Več dopolnitev spletnega sklepanja zavarovanj Šolsko Nezgodno Zavarovanje, MojeŽivljenje, MojAvto, KaskoTotalka in MladiVoznik, ter prilagoditve potrebne zaradi uvedbe davčnih blagajn.

Programska oprema DIS

Na programski podpori DIS so bile v letu 2015 izvedene pomembnejše spremembe in dodelave na naslednjih področjih oziroma procesih:

- nadaljevanje aktivnosti v direktorskem informacijskem sistemu za področje premoženjskih in življenjskih zavarovanj,
- nadgradnja OLAP kocke za zavarovalno tehnologijo,
- razvoj OLAP kocke, vezane na računovodske podatke Navisiona.

20. Trženje in tržna mreža

20.1. Politika trženja

Novi produkti in prenova obstoječih produktov

Sredi leta 2015 smo prenovili produkt klasičnega življenjskega zavarovanja MojeŽivljenje in v decembru pričeli s trženjem novega produkta naložbenih življenjskih zavarovanj Moja Prihodnost. Prenovljena produkta sta dobra osnova za nadaljevanje uspešne prodaje življenjskih zavarovanj tudi v letu 2016.

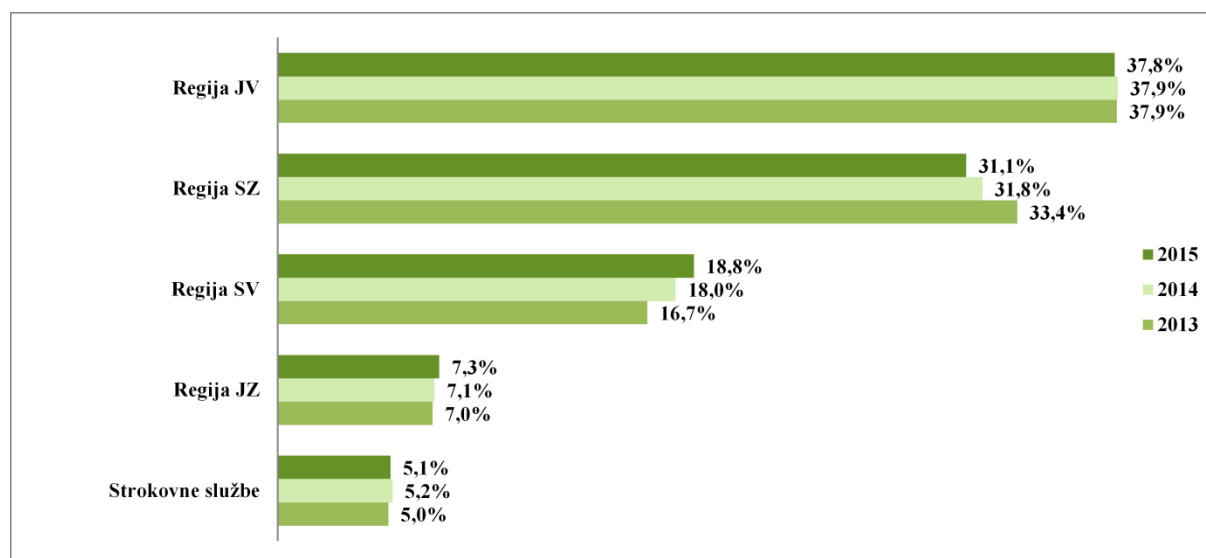
Na področju premoženjskih zavarovanj novih produktov nismo uvajali, smo pa prenavljali in dopolnjevali obstoječe. Večina sprememb je bila na področju zavarovanja vozil, kjer smo tudi letos največ napora vlagali v segmentacijo strank z namenom izboljšanja škodnega rezultata. Prenovili smo avtomobilska zavarovanja, zavarovanje motornih koles, produkt MladiVoznik in avtomobilsko asistenco. Med spremembami pri produktih ožjega premoženjskega zavarovanja velja omeniti prenovu produkta MojDom.

Poleg ustreznih aktivnosti v prodajni mreži ter razvijanja spletnega sklepanja za posamezne produkte smo za pospeševanje prodaje produktov MojeŽivljenje in Mladi voznik izvedli odmevni marketinški akciji.

Regijska organiziranost

Z regijsko organiziranostjo svoje prodajne aktivnosti lažje prilagajamo konkretnemu okolju. V letu 2015 smo najbolj povečali prodajo na področju SV regije.

Struktura kosmate premije po regijah



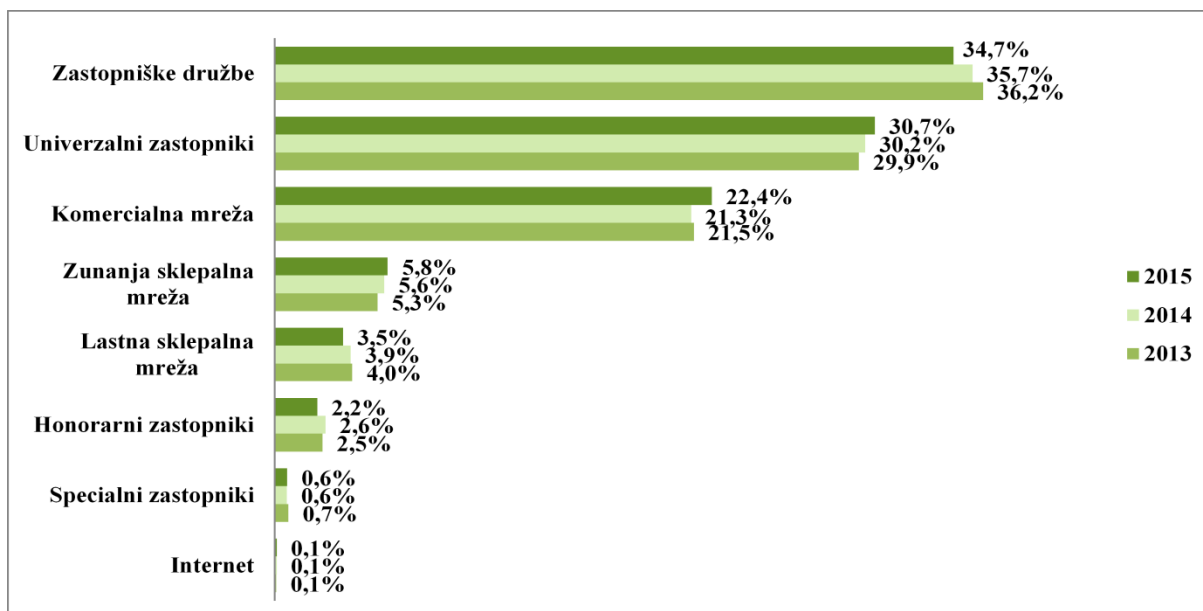
Prodajna mreža

Prodajne poti, prek katerih v zavarovalnici izvajamo prodajo zavarovanj, so univerzalna zastopniška mreža, specialna zastopniška mreža, komercialna mreža, lastna sklepna mesta, honorarni zastopniki, internetna prodaja, zavarovalnozastopniške družbe, posredniške družbe in zunanja sklepna mesta.

Najpomembnejše kategorije, ki jih spremljamo in z ustreznimi ukrepi izboljšujemo v okviru učinkovitosti delovanja posamezne prodajne poti, so obseg zbrane premije, škodni rezultat, stroškovna učinkovitost, poplačljivost terjatev, delež reklamacij ter pravočasna oddaja dokumentacije in gotovine.

Zavarovalnica Tilia je v letu 2015 največ premije realizirala prek prodajnih poti zavarovalno zastopniške družbe in lastni zavarovalni zastopniki.

Struktura kosmate premije po prodajnih poteh



Novi komunikacijski in prodajni kanali

Spletna prodaja je komunikacijski in prodajni kanal prihodnosti, zato na naši spletni strani www.zav-tilia.si stalno večamo ponudbo zavarovanj, ki jih je moč skleniti prek spleta. V letu 2015 smo dodali še možnost sklepanja življenjskega zavarovanja MojeŽivljenje.

Za promocijo spletnega sklepanja izvajamo številne marketinške akcije, od direktne pošte do spletnega in klasičnega oglaševanja. V letošnjem letu smo podprli tudi vtičnik za sklepanje zavarovanj prek spleta, s pomočjo katerega želimo še povečati obisk in sklepanje zavarovanj na naših spletnih straneh.

20.2. Tržna mreža

Zavarovalnica Tilia je združena v **39 poslovnih enotah** po vsej Sloveniji, v katerih nudimo svojim zavarovancem učinkovito sklepanje in pomoč v primeru nepredvidenih dogodkov.



Lastno mrežo dopolnjujemo z družbami za zavarovalno zastopanje, s podjetji za izvajanje tehničnih pregledov vozil, bankami in spletnim portalom, kjer so našim strankam poleg sklepanja zavarovanj na voljo tudi številne informacije in druge storitve.

21. Trajnostni razvoj

Krepak stisk roke in iskren nasmeh sta dejanji, ki ostajata večni. Iskrena dejanja in človeške vrednote so tiste, na katerih gradimo prihodnost. Krepost, človečnost, toplina in zaupanje naj bodo vrednote, po katerih se nas bodo prihodnje generacije spominjale.

Platon od države pričakuje štiri pglavitne kreposti, ki so temeljne za človekovo etično držo na osebni ravni: pravičnost, preudarnost, pogum in modrost. Zavarovalnica Tilia si postavlja enaka merila. Pravičnost, ker verjamemo, da le tako lahko gradimo dolgotrajne odnose. Preudarnost, ker delujemo v dobro naših uporabnikov. Pogum, da stopamo po poti inovativnosti in drugačnosti ter Modrost, da se zavedamo, da kar ustvarjamo danes, je temelj za varen jutri.

Zavarovalnica Tilia se s svojim ekološkim poslovanjem in spodbujanjem delovanja skladno z naravnim okoljem trudi doseči prav to. S skrbjo za zaposlene krepimo poslovno in osebno kulturo, z uspehi naših sponzorirancev na področju športa, kulture in dobrodelnih organizacij segamo tudi izven meja naše države, z inovativnimi storitvami zagotavljamo varnost ...

Ponosni smo, da imamo moč vse te kamenčke v mozaiku povezati in ustvarjati prijaznejše okolje.

21.1. Družbena odgovornost

Zavarovalnica Tilia je vseslovenska zavarovalnica, ki kot del večje Skupine Sava Re zagotavlja varnost tako zavarovancem kot ostalim deležniškim skupinam. Pristno in odgovorno ravnanje do vseh naših deležnikov je bilo zato rdeča nit našega delovanja tudi v letu 2015. Primerna komunikacija in odgovorna dejanja v zadnjih letih so tista, zaradi katerih nam je uspelo ustvariti prepoznavnost, pridobiti zaupanje in povečati ugled med različnimi javnostmi.

Inovativnost in drugačnost sta tisti, ki nas delata drugačne, boljše in bolj dinamične od konkurence ter ostalega poslovnega okolja. Zavedamo se, da je odgovornost naša dolžnost, zato si postavljamo visoke moralne in etične norme, ki jih prek inovativnega delovanja v vsakdanjem življenju tudi uresničujemo. Hkrati pa verjamemo, da je najboljša storitev zagotovilo za uspešno poslovanje podjetja, k čemur ves čas stremimo.

Izjemno pomembna usmeritev in skupna vrednota je združena v naši družbeni odgovornosti, ki se odraža v podpiranju razvoja široke palete družbenih dejavnosti v okolju in sonaravnega, ekološkega bivanja.

21.1.1. Odgovornost do potrošnikov

S premišljeno komunikacijo sledimo usmeritvi, ki narekuje namenjanje posebne pozornosti razvoju dolgoročnih poslovnih odnosov, osnovanih na zaupanju in zadovoljstvu. S takimi odnosi pa želimo prepričati tudi nove zavarovance, ko se odločajo o izbiri zavarovalnice.

V marcu 2015 smo javnosti predstavili prenovljen zavarovalni produkt MojeŽivljenje, ki smo ga lansirali z oglaševalsko akcijo. Drugo tretjino leta 2015 smo namenili vznikom, in sicer

smo z oglaševalsko kampanjo MladiVoznik opozorili na edinstveno zavarovanje za mlade voznike. Leto smo zaključili s predstavitvijo popolnoma novega produkta MojaPrihodnost.

Na Zavarovalnici Tilia se zavedamo kako ranljivo in krhko je lahko življenje, saj nikoli ne vemo kaj nas jutri čaka. Zato smo v letu 2015 javnosti predstavili prenovljena ter raznolika življenjska zavarovanja, ki poskrbijo za varno finančno prihodnost.

Oglaševalska kampanja MojeŽivljenje je z odmevnimi televizijskimi in radijskimi oglasi, oglasi v tisku in na plakatnih površinah ter širokim medijskim spletom dosegla želeni cilj, saj smo v javnosti dosegli višjo prepoznavnost in večje zavedanje uporabnikov o našem prenovljenem zavarovalnem produktu.

Avtomobilskemu zavarovanju, kot edinemu obveznemu zavarovanju, smo tudi v letu 2015 namenili kar nekaj pozornosti in ga uspešno dopolnili. V drugi tretjini leta smo z oglaševalsko kampanjo MladiVoznik, katere slogan se glasi 'Če jim zaupate vi, jim zaupamo tudi mi.', dosegli in presegli zastavljeni cilj ter se v očeh javnosti postavili kot inovativna, prijetna in zaupanja vredna zavarovalnica.

Pri vseh reklamnih kampanjah je bil medijski splet zelo širok, saj smo želeli z našimi prednostmi seznaniti zelo široko ciljno skupino. Ravno tako smo kampanje podkrepili s tržnimi raziskavami, ki so nam potrdile pravilno izbrane tako kreativne rešitve kot tudi medijski zakup.

Potrošnike, zavarovance in prav tako potencialne nove stranke smo obveščali tudi neposredno z e-pošto, e-novicami, telefonskimi klici, prek raznih publikacij in objav v medijih. Stalna pomoč strankam je na voljo prek elektronskega naslova modra.stevilka@zav-tilia.si in brezplačne telefonske številke 080 22 45.

Že v letu 2014 smo javnosti predstavili popolnoma prenovljeno spletno stran www.zav-tilia.si, ki je moderna, inovativna in uporabniku prijazna. Na spletni strani redno objavljamo zanimive novice z informativnimi in uporabnimi zavarovalniškimi vsebinami. Redno pošiljamo tudi e-novice, v katerih so predstavljene novosti ter aktualna dogajanja na Zavarovalnici Tilia.

V začetku leta 2015 pa smo uspešno predstavili tudi Facebook stran Zavarovalnice Tilia. Na tak način omogočamo uporabnikom lažji in hitrejši stik z nami ter hkrati enostavno in hitro sklepanje nekaterih zavarovanj prek spletne strani.

Zavedamo se, da so osebni odnosi tisti, ki so še vedno najpomembnejši in najbolj pristni. Zaradi tega ves čas izobražujemo in usposabljammo naše prodajnike ter na tak način zagotavljamo in uresničujemo korektne in profesionalne odnose z našimi strankami.

21.1.2. Odgovornost do poslovnih partnerjev

Gonilna sila Zavarovalnice Tilia in pomemben del naše razširjene družine so tudi naši poslovni partnerji, zastopniki in predstavniki ter seveda zavarovanci Zavarovalnice Tilia. Zavedamo se, da sta njihova zvestoba in predanost izjemnega pomena, zato temu področju namenimo veliko pozornosti. Poslovne partnerje redno obveščamo in seznanjamo z vsemi novostmi in spremembami na področju produktov, sklepanja in prenove informacijskega sistema. Nudimo jim pravočasne in celovite informacije o delovanju Zavarovalnice Tilia, prav tako so jim ves čas na voljo promocijski materiali ter strokovna podpora.

Odnos do poslovnih partnerjev pa negujemo tudi na družabni ravni. V letu 2015 smo organizirali več izobraževalnih in družabno-poslovnih srečanj ter tako poglobili poznanstva in okrepili poslovno sodelovanje.

S cilji spodbujanja in pomoči pri hitrejšem razvoju, izboljšanju dela ter obsega poslovanja, povečevanju prepoznavnosti zavarovalnozastopniških družb in Zavarovalnice Tilia ter krepitvi odnosov in medsebojnega sodelovanja smo pri poslovnih partnerjih nadaljevali s predstavitvijo koncepta Tilia Top Team, ki je elitno združenje najboljših in najbolj razvojno usmerjenih zavarovalnozastopniških družb Zavarovalnice Tilia. V ta namen smo priredili različne poslovne dogodke in uspešno izpeljali nagradne igre.

Ob zaključku leta smo pripravili sedaj že tradicionalno kulturno-družabno srečanje poslovnih partnerjev. Tudi letos je bil odziv izjemen in kulturno obarvan dogodek je imel pomemben vpliv na ohranjanje in poglobljanje vezi ter odnosov tako na formalni kot tudi na neformalni ravni.

Z enakim namenom smo organizirali tudi tradicionalni Tilia Trophy golf turnir.

Na Zavarovalnici Tilia smo predani tako športu kot tudi kulturi, zato smo poskrbeli tudi za kulturno udejstvovanje in naše poslovne partnerje povabili na ogled muzikala Mamma Mia! v sklopu poletnega Ljubljana Festivala.

21.1.3. Interno komuniciranje

Znotraj delovnega okolja zaposleni preživimo kar tretjino svojega dneva, zato se na Zavarovalnici Tilia še kako dobro zavedamo, da je dobro počutje zaposlenih v našem podjetju ključ do uspešnega delovanja posameznikov in poslovanja podjetja. Skrb za zaposlene je enako pomembna kot skrb za potrošnike.

Skozi vse leto smo tako skrbeli, da so se naši zaposleni lahko izražali na raznih strokovnih izobraževanjih. Za vse zaposlene pa je bila na Brdu pri Kranju organizirana tudi vsakoletna izobraževalna konferenca, kjer je bila glavna tema »Zdrava organizacija = zdravo življenje«.

Kreativnost in inovativnost sta področji, ki človeka bogatita in mu dovoljujeta, da tudi v podjetju izrazi del sebe in se dokaže z znanji in idejami, ki jih v vsakdanu ne razkrije. Inovacijska kultura, kot ključ do motiviranja zaposlenih, je v podjetju zelo pomembna, zato smo v lanskem letu ponovno razpisali interno akcijo Top Ideja 2015. Z zbiranjem idej želimo spodbuditi vse zaposlene k inovativnemu, drugačnemu razmišljanju in iskanju svežih idej, ki so za družbo koristne.

To so ideje, ki imajo vpliv na povečanje dohodka, povečanje produktivnosti dela, izboljšanje kakovosti produktov in storitev, prihranek pri materialu in energiji ter izgradnja boljše organizacijske strukture, kar lahko pripomore tudi k večji uspešnosti podjetja.

Vsako leto priredimo tudi več neformalnih srečanj, ki krepijo medsebojne odnose in na katerih se ustvarja ter utrjuje kolegialni duh med zaposlenimi. Septembra smo v Kostanjevici na Krki organizirali Tiliado – veliko športno-družabno srečanje vseh zaposlenih, na katerih se krepi tako zdravje kot zdrav tekmovalni duh. Novembra je bila v Murski Soboti organizirana letna prodajna konferenca, ki je vsebovala tako izobraževalno noto kot tudi športno-družabni vidik. Konec leta pa smo si ponovno segli v roke na prednovoletnem srečanju vseh zaposlenih.

Skupni imenovalec dobrega poslovanja je ustvarjanje okolja, v katerem lahko zaposleni sodelujejo pri pripravi vsebin, imajo možnost posredovanja idej in komentarjev ter okolje v katerem se zavedamo pomembnosti komunikacije. Za dobro obveščenost zaposlenih, ustvarjanje pozitivne organizacijske klime in s tem večje pripadnosti podjetju smo zaposlene sproti obveščali o novostih, akcijah in ugodnostih prek elektronske pošte in interne spletne strani Portal.

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

21.1.4. Odgovornost do medijev

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

Zavedamo se, da so mediji tisti, ki ustvarjajo in informirajo današnjo družbo, zato smo prek novinarskih konferenc in srečanj seznanjali medije o naših poslovnih rezultatih, razvoju novih produktov, naših sponzorskih projektih in o drugih pomembnih dogajanjih znotraj zavarovalnice.

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

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

21.1.5. Komuniciranje z delničarji in finančnimi javnostmi

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

21.1.6. Odgovornost do dobaviteljev

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

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

21.1.7. Odgovornost do družbenega okolja

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

V letu 2015 smo že tradicionalno podprli nekaj večjih, vseslovenskih dogodkov in organizacij. Precejšen del finančnih sredstev smo namenili tudi lokalnim skupnostim naših poslovnih enot, in sicer za njihove dobrodelne, humanitarne in preventivne dejavnosti. Pozabili nismo niti na manjša, lokalna društva in športne ter kulturne ustanove.

Vsako leto organiziramo tudi dan dobrodelnosti oziroma Dan Save Re, kjer ne spodbujamo le družbeno odgovornega razmišljanja naših zaposlenih, temveč morajo en dan tudi sami nameniti opravljanju družbeno koristnega dela. V letu 2015 smo del dobrodelnosti posvetili naravi in naravnemu okolju. Zaradi hudega žleda, ki je v letu 2014 prizadel Slovenijo, je del zaposlenih na območju Postojne pomagal pogozdovati ta del Slovenije. Posadili smo 5000 sadik, zbirali pa smo tudi prostovoljna sredstva za nakup novih sadik. Ostali zaposleni so dan preživel ali z otroki in mladostniki rehabilitacijskega inštituta Soča ter jim pomagali pri njihovih vsakdanjih opravilih ali pa so se udeležili aktivnosti na področju medgeneracijskega povezovanja v domovih starejših občanov.

21.2. Preventivna dejavnost

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

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

21.3. Sponzorstva in donacije

Zavarovalnica Tilia je že tretje leto generalni sponzor in partner Teniške zveze Slovenije in tako od leta 2013 uspešno vodimo projekt, ki smo ga poimenovali Tilia Tennis. Tenis je eden izmed globalno najbolj popularnih športov z zelo dolgo tradicijo. Ta šport doživlja preporod tudi v Sloveniji, zato je vizija partnerskega odnosa Zavarovalnice Tilia in Teniške zveze Slovenije podpirati tenis na vseh ravneh ter hkrati razvijati pozitivno zgodbo na nacionalni ravni. Tilia Tennis vključuje vrhunske teniške dogodke, najboljše teniške igralce, mlajše talente ter najširšo bazo mlajših in rekreativnih igralcev tenisa v Sloveniji. Oblikovali in postavili smo tudi spletno stran www.tiliatenis.si, vsako leto pa organiziramo odmevni teniški turnir Tilia Slovenia Open.

Proti koncu leta 2015 smo to sodelovanje razširili in pripravili nekaj promocijskih aktivnosti skupaj s teniško legendo Mimo Jaušovec. Hkrati smo ob tem uspeli združiti športni vidik s kulturnim, saj smo konec leta zaključili s pripravo kratkega dokumentarnega filma Mima.

Sponzorsko sodelovanje med Zavarovalnico Tilia in Ljubljanskim maratonom se je začelo že v letu 2011. V letu 2013 smo naredili pomemben korak naprej, saj smo lansirali projekt »Predani korakom«. Projekt, v okviru katerega smo želeli izpostaviti pomen prav vsakega koraka, ki vodi do končnega cilja, smo nadaljevali tudi v letu 2015. Bistveno sporočilo, ki smo ga želeli predati je, da lahko prav vsak sprejme odločitev, si postavi cilj, se preda korakom in doseže zastavljeni cilj. Tako v športu kot tudi v življenju nasploh. In letos nismo le tekli. Letos smo se predali gibanju nasploh. Odzivnost je bila izjemna in tako smo skupaj s slovenskimi tekači uspeli doseči zastavljeni cilj – dosegli smo Luno, zbrana sredstva pa namenili organizaciji štiridnevnega gibalnega kampa, namenjenega otrokom iz Univerzitetno rehabilitacijskega inštituta Soča ter njihovim sorojencem ali prijateljem. Kamp, ki je upravičil ime letošnjega cilja – gibanje nasploh.

Na Zavarovalnici Tilia smo kot pokrovitelji že več let uspešno sodelovali s kulturno organizacijo Festival Ljubljana. Leto 2015 pa smo to sodelovanje poglobili, saj smo v vlogi glavnega sponzorja podpisali večletno pogodbo s Festivalom Ljubljana. Na Festivalu Ljubljana smo se pojavili tudi kot glavni pokrovitelj otvoritvene prireditve Tan Dun, na katero smo imeli priložnost povabiti nekatere svoje poslovne partnerje. Kot pokrovitelj muzikala Mamma Mia! pa smo lahko v širšem obsegu povabili tudi preostale poslovne partnerje Zavarovalnice Tilia. Z organizacijo manjših dogodkov je bila Zavarovalnica Tilia sicer aktivna v vsem času trajanja festivala.

S sodelovanjem s Festivalom Ljubljana smo tako izkazali podporo tudi kulturnemu delu družbe.

21.4. Ravnanje z okoljem

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

Ekološka naravnost je vodilo naše zavarovalnice. Tako na storitvenem nivoju, kot tudi na arhitekturnem. Prenovljena in energetska varčna stavba nas postavlja korak bližje k bolj zelenemu okolju v katerem živimo, popolna prenova notranjih prostorov pa omogoča prijetno, svetlo, stimulatивно delovno okolje, ki je prijazno do narave.

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

Ekološka naravnost temelji na vrednotah zaupanja, sodelovanja, odgovornosti, iskrenosti, inovativnosti in lojalnosti. Prepričani smo, da je sonaraven način delovanja in bivanja tisto, kar dolgoročno vodi k varnemu in kakovostnemu življenju, kar pa je naše poslanstvo. V ta namen smo se trudili postati čim bolj zeleno ter družbeno in okoljsko odgovorno podjetje ter s tem prihraniti in hkrati pozitivno vplivati na okolico in javno podobo. Uvedli smo priročnik, ki nam pomaga učinkovito izvajati ukrepe in usmeritve v poslovanje, ki je v skladu s trajnostnim razvojem.

Projekta »Zelena Tilia« smo se lotili že v letu 2011, ko smo odstranili vse platenke vode iz podjetja, v elektronski podpis smo dodali opozorilo o tiskanju, spodbujamo dvostransko tiskanje, naročili smo ekološke otoke, koše za ločeno zbiranje odpadkov, zbiralnike za baterije, ... Namestili smo tudi stojala za parkiranje koles, nalepke z opozorili za varčevanje z energijo in podobno. Vsi promocijski izdelki so v skladu s trajnostnim razvojem in osredotočenostjo na čim manjše onesnaževanje okolja. Velik korak smo naredili s postavitvijo portala e-Tilia, ki omogoča sklepanje in obnovo polic ter prijavo škod na elektronski način, torej brez porabe odvečnega papirja. S tem smo naredili prvi korak k našemu srednjeročnemu cilju, kar je brezpapirno poslovanje.

Hkrati so naša prizadevanja usmerjena k okoljsko odgovornim zavarovalnim produktom, kot je MojAvto^{km}, ki spodbuja manj vožnje in posledično manj onesnaževanja.

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

21.5. Raziskave in razvoj

V letu 2015 smo izvedli raziskavo o percepciji blagovne znamke, z željo pridobiti vpogled v prepoznavnost in pozicijo Zavarovalnice Tilia in naših produktov v konkurenčnem okviru s preostalimi zavarovalnicami ter v času v primerjavi s preteklima letoma (2013 in 2014). Ugotovili smo, da smo na pravi poti, saj je v letu 2015 priklic Zavarovalnice Tilia na prvem mestu v primerjavi z letom 2014 višji, in je priklic letos tako kar 71 odstotni.

Med vsemi zavarovalnicami ima Zavarovalnica Tilia najboljšo "Net promoter score" (v nadaljevanju NPS) oceno priporočila. To pomeni, da med vsemi zavarovalnicami dosega najboljše razmerje med tistimi, ki bi zavarovalnico priporočili in tistimi, ki je ne bi.

Prav tako tudi na internem nivoju skozi celo leto ugotavljamo zadovoljstvo strank pri sklepanju tako premoženjskih kot tudi življenjskih zavarovanj.

Raziskava o percepciji blagovne znamke je pokazala, da nam pripisujejo zelene attribute, in sicer, da gre za znano in domačo zavarovalnico ter zavarovalnico, ki je strokovna, uspešna, družbeno odgovorna, varna, inovativna in ekološko usmerjena.

V letu 2015 smo izvedli še dve obširnejši raziskavi o percepciji oglasnih kampanj MojeŽivljenje in MladiVoznik. Rezultati raziskave so pokazali, da je bila oglaševalska strategija uspešno oblikovana, saj smo dosegli želeni cilj - višjo prepoznavnost ter večje zavedanje uporabnikov o naših zavarovalnih produktih. Izsledki raziskave so nam v pomoč pri načrtovanju strategije komuniciranja in delovanja v prihodnje.

Tudi v letu 2016 načrtujemo podobne raziskave, saj nam pri našem inovativnem razvoju produktov in komuniciranju z javnostmi pomagajo, da ugodimo potrebam strank in jih za njihovo zvestobo tudi nagradimo.

21.6. Zaposleni in izobraževanje

21.6.1. Zaposleni

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

- ugotavljanje in načrtovanje kadrovskih potreb,
- učinkovit proces rekrutacije kompetentnih kadrov,
- razvoj kadrov z izobraževanjem, izpopolnjevanjem in usposabljanjem,
- spodbujanje inovativnosti zaposlenih,
- prenos znanj in dobrih praks.

V letu 2015 smo se na področju upravljanja s kadri osredotočili na naslednje aktivnosti:

- uvedba IT aplikacije za kadrovsko področje,
- učinkovit proces rekrutacije kadrov,
- usposabljanje in izobraževanje zaposlenih,
- prenos znanj in dobrih praks.

Naša kadrovska politika je tudi v letu 2015 sledila vrednotam in poslovnim usmeritvam skupine Sava-Re, tj. strokovnosti, inovativnosti in timskega delu. Zaposlovanje je bilo skrbno načrtovano in podrejeno standardizaciji ter optimizaciji delovnih procesov.

Aktivnosti zaposlitvene politike, zasnovane na vrednotah družbe, so narekovale:

- prilagajanje organizacijskim spremembam;
- privabljanje in spoznavanje potencialnih novih kadrov: s tem spoznavamo stanje na trgu delovne sile in ocenjujemo zanimanje ter primernost kandidatov za zaposlitev v naši družbi. Stalen kontakt s prosilci nam omogoča racionalnejši proces rekrutacije kadrov, ko se za to izkaže potreba;
- izvajanje procesa rekrutacije z namenom izbire in zaposlitve kompetentnih zaposlenih, na prava delovna mesta, da bi s tem dosegli najoptimalnejše delovanje družbe;
- skrb za odnose med zaposlenimi in urejanje administrativnih del: vodenje in urejanje kadrovskih podatkov v novi IT aplikaciji, pričetek e-hrambe podatkov in celotne dokumentacije v zvezi z zaposlitvijo in delom posameznika, vodenje zakonsko določenih postopkov v zvezi z zaposlitvijo posameznika, sodelovanje in priprava podatkov za potrebe obračuna plač ipd.;
- izobraževanje, usposabljanje in razvoj kadrov, pri katerem prepoznavamo, postavljamo in spremljamo karijerne in osebne cilje. Zaposlenim zagotavljamo vsa potrebna orodja in pripomočke za doseganje uspeha. Novim zaposlenim nudimo vsa potrebna usposabljanja, da bi jim pomagali pri vključevanju v kulturo organizacije.

Cilj vseh aktivnosti na področju zaposlovanja je zmanjšati zlasti naslednja tveganja:

- odhoda ključnih kadrov,
- izbire neprimernih kandidatov,
- pomanjkanja in neusklajenosti znanja in veščin zaposlenih s potrebami in cilji družbe,
- prevelike fluktuacije kadrov,

- nemotiviranosti zaposlenih,
- neupoštevanja predpisov glede varnosti in zdravja pri delu,
- nadlegovanja na delovnem mestu,
- napačnih podatkov in zamud pri obračunu plače ter drugih prejemkov,
- neusklajenosti poslovanja z veljavno zakonodajo v odnosu do zaposlenih,
- delovnih sporov.

V podjetju neprestano spodbujamo kulturo medsebojnega zaupanja, spoštovanja, sodelovanja in timskega dela, nenehnega učenja ter odgovornega in učinkovitega dela. Spoštovanje zakonskih norm in pravil, etičnega odnosa do sočloveka in širšega družbenega okolja so temelji našega delovanja.

Na dan 31.12.2015 Zavarovalnica Tilia zaposluje 388 delavcev, kar predstavlja 2 zaposlena več kot ob koncu preteklega leta. Največji porast smo zabeležili pri zavarovalnih zastopnikih (4) ter v aktuariatu (2), največji upad pa med komercialisti in referenti (-3) ter v področju knjigovodstva premij in škod (-2).

Št. zaposlenih na zadnji dan leta

Stanje zaposlenih	31.12.2014	31.12.2015	Razlika 31.12.2015 & 31.12.2014
Skupaj	386	388	2
Uprava	3,00	3,00	0
Prodaja - zastopniki	116,00	120,00	4
Prodaja - sklepanje in prevzem rizika zahtevnejših zavarovanj, pozavarovanje	14,50	14,50	0
Prodaja - vodstvo, vodje zastopniških enot	61,00	62,00	1
Podpora prodaji, administracija, reklama in ostalo	16,00	16,00	0
Prodaja - komercialisti, referenti	24,00	21,00	-3
Knjigovodstvo premij in škod	13,00	11,00	-2
Upravljanje s terjatvami in izterjava	9,00	9,00	0
Tarifacija	15,00	14,00	-1
Škode in regresi	59,00	59,00	0
IT in poslovni procesi	11,00	11,00	0
Finance	9,00	9,00	0
Računovodstvo	7,00	7,00	0
Kontroling	2,00	2,00	0
Splošna področja in kadrovske zadeve	4,75	5,75	1
Nabava/oskrba in vzdrževanje OS	7,00	7,00	0
Notranja revizija	1,00	1,00	0
Aktuariat	8,40	10,40	2
Upravljanje s tveganji	2,60	2,60	0
Skladnost poslovanja	0,25	0,25	0
Razvoj	2,50	2,50	0

V letu 2015 se je v primerjavi na preteklo leto ekvivalent polnega delovnega časa največ povečal v prodaji, največ pa upadel v področju škod in regresov.

Ekvivalent polnega delovnega časa na zadnji dan leta

Ekvivalent polnega delovnega časa na zadnji dan leta	31.12.2014	31.12.2015	Razlika 31.12.2015 & 31.12.2014
Skupaj	368,63	371,00	2,4
Uprava	3,00	3,00	0,0
Prodaja - zastopniki	114,00	119,00	5,0
Prodaja - sklepanje in prevzem rizika zahtevnejših zavarovanj, pozavarovanje	12,13	13,13	1,0
Prodaja - vodstvo, vodje zastopniških enot	58,00	58,00	0,0
Podpora prodaji, administracija, reklama in ostalo	15,00	15,00	0,0
Prodaja - komercialisti, referenti	23,00	21,00	-2,0
Knjigovodstvo premij in škod	11,50	11,00	-0,5
Upravljanje s terjatvami in izterjava	9,00	8,00	-1,0
Tarifacija	15,00	14,00	-1,0
Škode in regresi	58,75	55,75	-3,0
IT in poslovni procesi	10,87	10,87	0,0
Finance	4,25	5,13	0,9
Računovodstvo	6,75	6,75	0,0
Kontroling	2,00	2,00	0,0
Splošna področja in kadrovske zadeve	3,75	5,75	2,0
Nabava/oskrba in vzdrževanje OS	7,00	7,00	0,0
Notranja revizija	1,00	1,00	0,0
Aktuariat	8,28	9,28	1,0
Upravljanje s tveganji	2,60	2,60	0,0
Skladnost poslovanja	0,25	0,25	0,0
Razvoj	2,50	2,50	0,0

Zaposleni glede na vrsto zaposlitve (krajši, polni delovni čas)

Za polni delovni čas je bilo v letu 2015 zaposlenih 373 delavcev (96,1 odstotka), kar je za 3 delavce več kot v letu 2014 (370 delavcev oziroma 95,9 odstotka). Za krajši delovni čas je bilo v letu 2015 zaposlenih 15 delavcev (3,9 odstotka), kar je eden manj kot v letu 2014 (16 delavcev oziroma 4,1 odstotka).

Glavnino zaposlitev za krajši delovni čas so v letu 2015 predstavljale delne zaposlitve v skupini Sava Re (8), štiri zaposlitve za krajši delovni čas so bile z naslova invalidnosti, ena (1) iz naslova pogodbeno dogovorjenega krajšega delovnega časa, dve (2) pa iz naslova starševstva.

Tudi delež zaposlenih za krajši delovni čas, preračunano v FTE, se je glede na preteklo leto zmanjšal.

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

Vrsta zaposlenih glede na delovni čas	Leto 2014		Leto 2015	
	Število	Delež (v %)	Število	Delež (v %)
Krajši delovni čas	16	4,1	15	3,9
Polni delovni čas	370	95,9	373	96,1
SKUPAJ	386	100,0	388	100,0

Zaposleni v družbi po FTE glede na vrsto zaposlitve (krajši, polni delovni čas) na zadnji dan leta

Vrsta zaposlenih glede na delovni čas	Leto 2014		Leto 2015	
	Število	Delež (v %)	Število	Delež (v %)
Krajši delovni čas	9,38	2,5	8,75	2,4
Polni delovni čas	359,26	97,5	362,25	97,6
SKUPAJ	368,63	100,0	371,00	100,0

Zaposleni glede na stopnjo izobrazbe

Izobrazbena struktura zaposlenih se v letu 2015 bistveno ni spremenila. Zaradi narave naše dejavnosti predstavljajo največji, 38,7-odstoten delež zaposleni s srednješolsko izobrazbo, saj se je do sprejema Sklepa o pogojih, potrebnih za opravljanje poslov zavarovalnega zastopanja oziroma posredovanja (Uradni list RS, št. 1/2016) za delo zavarovalnega zastopnika zahtevala najmanj IV. stopnja izobrazbe. Glede na isto obdobje preteklega leta se je v letu 2015 povečal delež zaposlenih s VI. in VII. stopnjo izobrazbe.

Št. zaposlenih v družbi glede na stopnjo izobrazbe na zadnji dan leta

Stopnja izobrazbe	Leto 2014		Leto 2015	
	Število	Delež v %	Število	Delež v %
I. - IV. stopnja	36	9,3	34	8,8
V. stopnja	151	39,1	150	38,7
VI. stopnja	55	14,2	56	14,4
VII. stopnja	132	34,2	136	35,1
Magistri in doktorji	12	3,1	12	3,1
SKUPAJ	386	100,0	388	100,0

Zaposleni v družbi po FTE glede na stopnjo izobrazbe na zadnji dan leta

Stopnja izobrazbe	Leto 2014		Leto 2015	
	Število	Delež v %	Število	Delež v %
I. - IV. stopnja	36,00	9,8	34,00	9,2
V. stopnja	143,50	38,9	144,00	38,8
VI. stopnja	54,75	14,9	53,75	14,5
VII. stopnja	122,51	33,2	127,38	34,3
Magistri in doktorji	11,88	3,2	11,88	3,2
SKUPAJ	368,63	100,0	371,00	100,0

Zaposleni glede na starost

Starostna struktura nam kaže, da je največ zaposlenih starih med 36 in 50 letom. Povprečna starost zaposlenih ostaja nespremenjena in v letu 2015 znaša 41 let.

Št. zaposlenih v družbi glede na starost na zadnji dan leta

Starostne skupine	Leto 2014		Leto 2015	
	Število	Delež v %	Število	Delež v %
20-25	1	0,3	1	0,3
26-30	34	8,8	37	9,5
31-35	59	15,3	51	13,1
36-40	74	19,2	80	20,6
41-45	76	19,7	67	17,3
46-50	62	16,1	70	18,0
51-55	42	10,9	37	9,5
56 in več	38	9,8	45	11,6
SKUPAJ	386	100,0	388	100,0

Zaposleni v družbi po FTE glede na starost na zadnji dan leta

Starostne skupine	Leto 2014		Leto 2015	
	Število	Delež v %	Število	Delež v %
20-25	1,00	0,3	1,00	0,3
26-30	31,13	8,4	33,13	8,9
31-35	54,13	14,7	48,00	12,9
36-40	68,00	18,4	75,50	20,4
41-45	75,25	20,4	64,25	17,3
46-50	60,88	16,5	68,88	18,6
51-55	40,75	11,1	36,25	9,8
56 in več	37,50	10,2	44,00	11,9
SKUPAJ	368,63	100,0	371,00	100,0

Zaposleni glede na spol

Delež žensk in moških v podjetju je v letu 2015 ostal nespremenjen glede na leto 2014. Delež žensk med zaposlenimi znaša 54,4%. Tako ženske kot moški so zaposleni na vseh organizacijskih nivojih. Struktura zaposlenih po spolu je uravnotežena.

Št. zaposlenih v družbi glede na spol na zadnji dan leta

Spol	Leto 2014		Leto 2015	
	Število	Delež v %	Število	Delež v %
Ženske	210	54,4	211	54,4
Moški	176	45,6	177	45,6
SKUPAJ	386	100,0	388	100,0

Zaposleni v družbi po FTE glede na spol na zadnji dan leta

Spol	Leto 2014		Leto 2015	
	Število	Delež v %	Število	Delež v %
Ženske	196,12	53,2	198,13	53,4
Moški	172,51	46,8	172,88	46,6
SKUPAJ	368,63	100,0	371,00	100,0

Zaposleni glede na delovno dobo

Povprečna dolžina delovne dobe zaposlenih v družbi narašča. V letu 2015 je bilo v družbi 183 delavcev (skoraj polovica) zaposlenih več kot 20 let. V primerjavi z letom 2014 v letu 2015 ostaja nespremenjeno število delavcev (205) zaposlenih v rangi od 0 do 20 let.

Št. zaposlenih v družbi glede na delovno dobo na zadnji dan leta

Delovna doba	Leto 2014		Leto 2015	
	Število	Delež (%)	Število	Delež (%)
od 0 do 5 let	39	10,1	44	11,3
od 5 do 10 let	69	17,9	52	13,4
od 10 do 15 let	51	13,2	64	16,5
od 15 do 20 let	46	11,9	45	11,6
od 20 do 30 let	117	30,3	112	28,9
več kot 30 let	64	16,6	71	18,3
SKUPAJ	386	100,0	388	100,0

Zaposleni v družbi po FTE glede na delovno dobo na zadnji dan leta

Delovna doba	Leto 2014		Leto 2015	
	Število	Delež v %	Število	Delež v %
od 0 do 5 let	37,13	10,1	42,13	11,4
od 5 do 10 let	61,13	16,6	46,13	12,4
od 10 do 15 let	48,88	13,3	61,75	16,6
od 15 do 20 let	42,88	11,6	42,38	11,4
od 20 do 30 let	116,38	31,6	109,38	29,5
več kot 30 let	62,25	16,9	69,25	18,7
SKUPAJ	368,63	100,0	371,00	100,0

Fluktuacija

V letu 2015 smo zabeležili 38 prihodov in 36 odhodov. Stopnja fluktuacije se je v letu 2015 izboljšala in znaša 8,5 odstotka. V letu 2014 je znašala 9,6 odstotka.

Št. prihodov in odhodov zaposlenih v družbi

Leto	Prihodi*	Odhodi**	Razlika
2013	33	23	10
2014	45	41	4
2015	38	36	2

Absentizem

Navkljub povečanemu vlaganju v promocijo zdravja na delovnem mestu, smo v letu 2015 zabeležili porast absentizma. Njegova stopnja je v letu 2015 znašala 3,65%, kar je za 0,6 odstotne točke več kot v letu 2014, ko je znašala 3,05%. Porast pripisujemo predvsem povečanju števila zaposlenih z dolgoročno odsotnostjo. Zaposlenim nudimo dobre delovne in druge pogoje, saj se zavedamo, da so za obstoj in razvoj podjetja ključni zdravi in zadovoljni zaposleni, zato bomo tudi v prihodnje aktivno izvajali osveščanje zaposlenih glede ustrezno urejenega, varnega in zdravega delovnega mesta in delovnega okolja.

Zadovoljstvo zaposlenih

Pri zaposlenih prepoznavamo dobro opravljeno delo in uspešnost ter jih za nadaljnje delo motiviramo z različnimi sistemi nagrajevanja. Z načrtovanjem izobraževanja in razvoja povečujemo njihovo odgovornost na delovnih mestih ter spodbujamo prevzemanje novih zadolžitev. Skupaj z drugimi motivacijskimi ukrepi zagotavljamo njihovo pripadnost skupini in s tem zmanjšujemo možnost njihovega odhoda. Posebno pozornost namenjamo ključnim kadrom.

Zaposlenim in njihovim družinskim članom omogočamo posebne ugodnosti pri zavarovanjih iz naše ponudbe. Po enem letu zaposlitve za nedoločen čas vsakega zaposlenega vključimo v kolektivno prostovoljno dodatno pokojninsko zavarovanje in s tem pripomoremo k socialni varnosti svojih zaposlenih. V kolektivno prostovoljno dodatno pokojninsko zavarovanje je bilo ob koncu leta vključenih 79 odstotkov zaposlenih (305 zaposlenih). Najzvestejšim zaposlenim že desetletja podeljujemo jubilejne nagrade.

Že nekaj let zapored je bila vsem zaposlenim ob koncu leta izplačana tudi božičnica. V posebnih primerih zaposlenim zaradi npr. zdravstvenih okoliščin pomagamo tudi s solidarnostno pomočjo.

Nagrajevanje in inovativnosti

Vsak zaposleni lahko predlaga, kako izboljšati delovni proces, zmanjšati stroške, ki nastajajo pri delu, ipd. Inovativnost spodbujamo z nagradami, ki jih za najboljše ideje podelimo ob koncu leta. V letu 2015 je tako že peto leto zapored potekal interni nagradni razpis Top ideja. Cilj razpisa je spodbujanje drugačnega razmišljanja zaposlenih in iskanje svežih idej, ki so za družbo koristne. To so ideje, ki imajo vpliv na povečanje dohodka, povečanje produktivnosti dela, izboljšanje kakovosti produktov in storitev, ipd. Prejete predloge ocenjuje imenovana komisija, ki pri ocenjevanju upošteva izvirnost, uporabnost in izvedljivost ter koristnost oziroma finančni učinek idej.

Letni osebni razgovori

V letu 2015 v družbi nismo izvajali letnih osebnih razgovorov.

Varnost in zdravje pri delu

Pogoje za varno delo in varovanje zaposlenih na vseh organizacijskih ravneh zagotavljamo z aktivnim vključevanjem zaposlenih v proces varnosti in zdravja pri delu. Področje varnosti in zdravja pri delu je urejeno v Izjavi o varnosti z oceno tveganja.

V preteklem letu smo na predhodne, obdobjne in usmerjene zdravstvene preglede napotili 110 zaposlenih (v letu 2014 202 delavcev). Ocenjujemo, da redno spremljanje zdravstvenega stanja zaposlenih ostaja ena najbolj učinkovitih metod za pravočasno preprečevanje določenih bolezni.

Naša prizadevanja so usmerjena tudi k doseganju višje ravni požarne varnosti, zato s preventivnimi ukrepi med drugim skrbimo za redno usposabljanje in ozaveščanje zaposlenih ter redne letne kontrole požarne varnosti po predstavnih, v skladu z zakonskimi zahtevami.

Na področju varstva pri delu smo v letu 2015 izvajali teoretično usposabljanje s preizkusom znanja s področja varnosti in zdravja pri delu. Izvajalo se je prvo in periodično usposabljanje zaposlenih ter usposabljanje študentov. Usposabljanja se je udeležilo skupaj 123 zaposlenih (v letu 2014 152 zaposlenih).

Poškodbe pri delu

V letu 2015 nismo zabeležili nobene prijave nesreče pri delu (v letu 2014 tri), kar pomeni, da iz tega naslova nismo imeli izgubljenih delovnih ur (v letu 2014 je bilo le-teh 424).

Skrb za zaposlene zunaj delovnega časa

Enkrat letno organiziramo veliko športno-družabno srečanje vseh zaposlenih, t.i. Tiliado, vsako leto pa organiziramo tudi sedaj že tradicionalno Tiliino konferenco, na kateri so na manj formalen način vsem zaposlenim predstavljeni rezultati družbe, novosti in načrti, zaposleni pa si lahko na sproščen način izmenjajo mnenja.

Med tradicionalnimi dogodki, organiziranimi za zaposlene, so še Dan skupine Sava-RE in srečanje z upokojenci. Precejšnjo priljubljenost uživa lani ustanovljeno Športno kulturno društvo Zavarovalnice Tilia, d.d., ki šteje že 121 članov (v letu 2014 108 članov).

Za krepitev medsebojnih vezi vsako leto v prednovoletnem času organiziramo novoletno srečanje zaposlenih.

21.6.2. Izobraževanje

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

Gradimo predvsem notranji sistem prenosa znanj, saj je cenejši in na ta način dosegljiv večjemu številu zaposlenih. Zelo pomembna se nam zdi izmenjava izkušenj ter različnih pogledov zaposlenih na posamezna aktualna vprašanja. Izobraževalno dejavnost v zavarovalnici zato v pretežnem delu izvajajo naši zaposleni. Poleg stroškovne učinkovitosti s takšnim pristopom neposredno povezujemo teorijo in prakso, programi izobraževanj pa so prilagojeni konkretnim izobraževalnim potrebam zaposlenih ter specifičnim potrebam zavarovalnice.

Del izobraževalne dejavnosti izvajajo tudi zunanji izvajalci, predvsem kadar zaznamo potrebo po posebnem, specifičnem znanju, s katerim sami ne razpolagamo. Pri tovrstnih izobraževanjih lahko izmenjamo izkušnje s strokovnjaki z drugih področij in se primerjamo z drugimi podjetji, hkrati pa se seznanimo z najnovejšimi spoznanji drugih strok.

Za vse zaposlene smo v mesecu aprilu 2015 izvedli tradicionalno letno konferenco, kjer so bili predstavljeni rezultati poslovanja, doseženi v letu 2014, osrednji dogodek konference pa je bila okrogla miza, katere rdeča nit je bila tokrat promocija zdravja na delu in zdravega življenjskega sloga nasploh.

Področje razvoja produktov in prevzema rizikov je v mesecu maju 2015 izvajalo celodnevne strokovne delavnice za posamezne skupine zaposlenih.

Skladno z dinamiko zaposlitev so bila izvedena strokovna usposabljanja za novo zaposlene v prodajni mreži. Velik del izobraževanj za notranjo in zunanjo prodajno mrežo so bila po posameznih predstavništvih izvedena s strani vodij prodajnih poti.

V mesecu januarju in septembru 2015 je Področje podpore prodaji izvedlo usposabljanje pomožnih zavarovalnih zastopnikov za pripravo na preizkus znanj pri Slovenskem zavarovalnem združenju.

V mesecu septembru 2015 je bila v okviru prodajno-trženjskega dela organizirana vsakoletna prodajna konferenca, v mesecu decembru pa je bila za prodajno mrežo izvedena predstavitev novega produkta življenjskega zavarovanja MojaPrihodnost.

Tekom celotnega leta so potekala izobraževanja vodij prodajnih poti s področja vodenja in izobraževanja referentov za sklepanje zavarovanj s področja komunikacije. Izobraževanja je izvajal zunanji izvajalec.

Zaposleni so v letu 2015 obiskovali tudi različne razpisne seminarje, jezikovne tečaje ipd., nekaj pa se jih je tudi formalno izobraževalo.

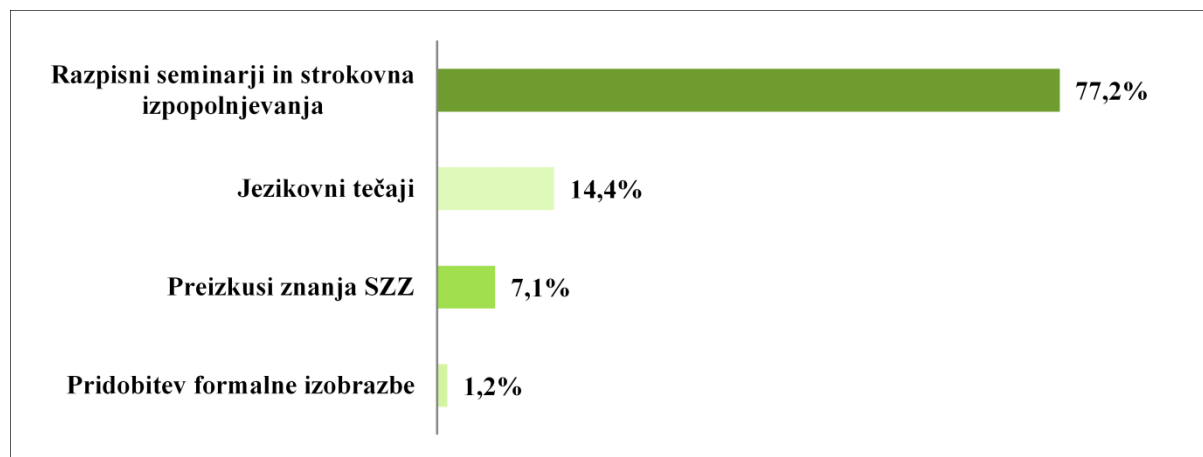
Stroški izobraževanj zaposlenih

Delež neposrednih stroškov formalnega izobraževanja je v skupnih neposrednih stroških izobraževanja v letu 2015 predstavljal 1,2 odstotka (v letu 2014 4,7 odstotkov).

Delež stroškov, namenjenih preizkusom strokovnih znanj pri Slovenskem zavarovalnem združenju, potrebnih za opravljanje poslov zavarovalnega zastopanja, je v skupnih neposrednih stroških izobraževanja predstavljal 7,1 odstotka (v letu 2014 3,8 odstotka), delež stroškov, namenjenih jezikovnim tečajem pa 14,4 odstotka (v letu 2014 13,8 odstotka).

Za razpisne seminarje in druga zunanja izobraževanja smo namenili 77,2 odstotka (v letu 2014 77,6 odstotka) neposrednih stroškov izobraževanja.

Struktura neposrednih stroškov izobraževanja



Neposredni stroški izobraževanja so znašali skupaj 100.423,12 evrov (v letu 2014 64.831,42 evrov) oziroma v povprečju na zaposlenega 260,16 evrov (v letu 2014 170,61 evrov.)

Ob upoštevanju posrednih stroškov izobraževanja (nočnine, prevozni stroški, ipd.) je znašala povprečna investicija v izobraževanje na zaposlenega 397,79 evrov (v letu 2014 224,35 evrov).

Skupni stroški izobraževanj so v letu 2015 predstavljali 0,19 odstotni delež (v letu 2014 0,10) delež) v kosmati premiji in 0,62 odstotni delež (v letu 2014 0,35) v obratovalnih stroških.

Stroški izobraževanj	leto 2015	leto 2014	Razlika 2015-2014
stroški skupaj*	153.546,62	85.251,62	68.295,00
strošek na zaposlenega	397,79	224,35	173,44
strošek na zaposlenega po FTE	419,53	233,57	185,96

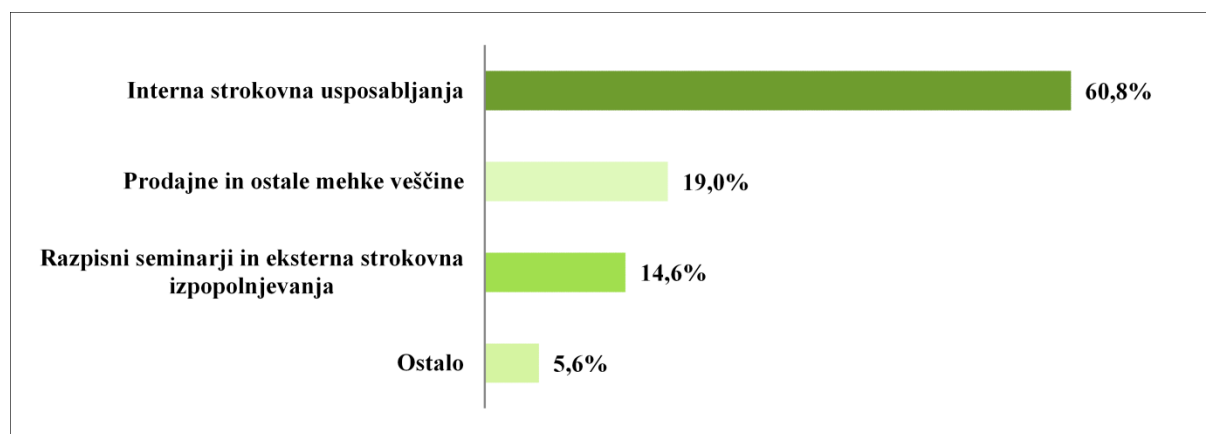
* podatek zajema neposredne stroške (stroške kotizacije, stroške usposabljanja z delom, šolnine, stroške dela pripravnikov in stroške izvajalcev izobraževanj) in posredne stroške (dnevnice, nočnine, potne stroške, ter ostale stroške povezane z izobraževanjem)

Število ur vseh izobraževanj na zaposlenega

Skupaj smo v letu 2015 izvedli 22.247 andragoških ur izobraževanj (v letu 2014 16.060,5 ur). Največji delež (60,8 odstotka) predstavljajo interna strokovna usposabljanja.

Usposabljanja iz prodajnih, komunikacijskih in drugih t.i. mehkih znanj, ki so jih prav tako pretežno izvajali notranji izvajalci, skupaj predstavljajo 19-odstotni delež. Čas, ki so ga naši zaposleni vložili v razpisne seminarje in strokovna izpopolnjevanja pri zunanjih izvajalcih doma in v tujini, predstavlja 14,6 odstotka, ostala izobraževanja (varstvo pri delu, jezikovna izobraževanja) pa 5,6 odstotka vseh izvedenih andragoških ur izobraževanj.

Struktura izobraževanj glede na ure izobraževanj



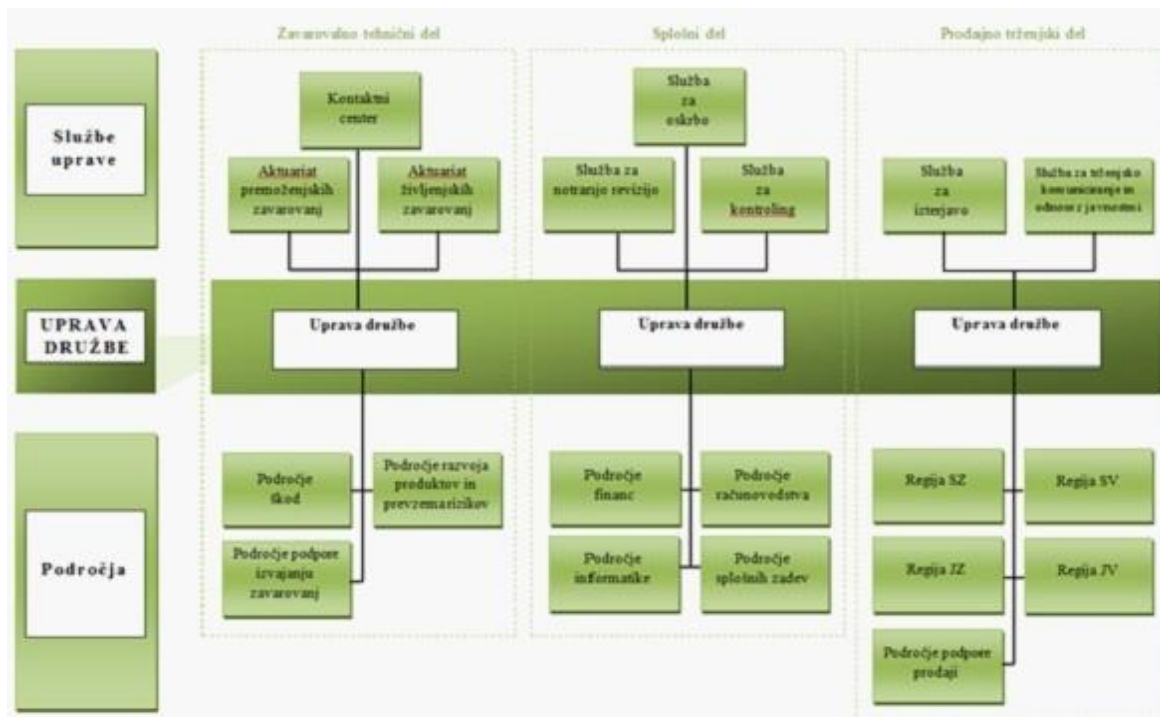
V letu 2015 se je vsak zaposleni v povprečju izobraževal 57,63 ur (v letu 2014 42,26 ur).

Število ur vseh izobraževanj/zaposlenega	leto 2015	leto 2014	Razlika 2015-2014
število ur/na zaposlenega	57,63	42,26	15,37
število ur/na zaposlenega po FTE	60,78	44,00	16,78

Z internimi izvajalci smo v letu 2015 pokrili 79,8 odstotka (v letu 2014 87,8 odstotka) vseh izvedenih izobraževanj in usposabljanj. Vsaj enega izobraževanja se je v letu 2015 udeležilo 321 zaposlenih oziroma 83,1 odstotka vseh zaposlenih (v letu 2014 83,4 odstotka).

V letu smo 2015 smo znotraj področja podpore prodaje izvedli 14.373 andragoških ur internih izobraževanj (v letu 2014 10.633,5 ur), od tega na področju avtomobilskih zavarovanj 2.849,5 ur (19,83 odstotka), premoženjskih zavarovanj 3.965,5 ur (27,59 odstotka), življenjskih zavarovanj 5.085,5 ur (35,38 odstotka) ter ostalih izobraževanj (druge vrste zavarovanj, prodajne veščine, informacijski sistem, postopki dela, ipd.) 2.472,5 (17,2 odstotka).

21.7. Organizacijska shema



22. Kazalniki poslovanja¹⁰

1. Rast kosmate obračunane premije

v EUR

Zap. št.	Zavarovalna vrsta	Kosmata premija 2015	Kosmata premija 2014	Indeks rasti 2015	Kosmata premija 2014	Kosmata premija 2013	Indeks rasti 2014
		1	2	3=1/2	4	5	6=4/5
1	Nezgodna zavarovanja	8.039.550	8.433.734	95,3	8.433.734	8.883.062	94,9
2	Zdravstveno zavarovanje	0	0	0,0	0	0	0,0
3	Zavarovanje kopenskih motornih vozil	23.357.816	24.666.599	94,7	24.666.599	24.637.611	100,1
4	Zavarovanje timih vozil	0	2.980	0,0	2.980	0	0,0
5	Letalsko zavarovanje	11.638	16.556	70,3	16.556	10.413	159,0
6	Zavarovanje plovil	21.690	21.821	99,4	21.821	21.723	100,5
7	Zavarovanje prevoza blaga	267.242	209.593	127,5	209.593	473.380	44,3
8	Zavarovanje požara in elementarnih nesreč	7.520.507	7.446.621	101,0	7.446.621	7.191.781	103,5
9	Drugo škodno zavarovanje	6.342.768	6.312.957	100,5	6.312.957	6.087.259	103,7
10	Zavarovanje odgovornosti pri uporabi vozil	21.502.392	22.756.686	94,5	22.756.686	24.133.089	94,3
11	Zavarovanje odgovornosti pri uporabi zrakoplovov	10.123	12.125	83,5	12.125	8.925	135,9
12	Zavarovanje odgovornosti pri uporabi plovil	13.801	13.662	101,0	13.662	14.525	94,1
13	Splošno zavarovanje odgovornosti	3.177.398	3.768.927	84,3	3.768.927	3.610.293	104,4
14	Kreditno zavarovanje	263.621	308.003	85,6	308.003	335.867	91,7
15	Kavcijsko zavarovanje	26.923	28.910	93,1	28.910	34.903	82,8
16	Zavarovanje različnih finančnih izgub	233.357	244.859	95,3	244.859	192.340	127,3
17	Zavarovanje stroškov postopka	178.028	189.656	93,9	189.656	223.237	85,0
18	Zavarovanje pomoči	1.564.906	1.574.029	99,4	1.574.029	1.500.595	104,9
SKUPAJ PREMOŽENJSKA ZAVAROVANJA		72.531.760	76.007.720	95,4	76.007.720	77.359.003	98,3
19	Življenjsko zavarovanje	2.472.666	2.421.168	102,1	2.421.168	2.510.987	96,4
21	Življenjsko zav., vezano na enote investicijskih skladov	5.480.373	5.981.522	91,6	5.981.522	6.775.995	88,3
SKUPAJ ŽIVLJENJSKA ZAVAROVANJA		7.953.040	8.402.690	94,6	8.402.690	9.286.982	90,5
SKUPAJ VSA ZAVAROVANJA		80.484.800	84.410.410	95,3	84.410.410	86.645.985	97,4

2. Čista obračunana premija v % od kosmate obračunane premije

v EUR

Zap. št.	Zavarovalna vrsta	Čista premija 2015	Kosmata premija 2015	Delež čiste premije 2015	Čista premija 2014	Kosmata premija 2014	Delež čiste premije 2014
		1	2	3=1/2	4	5	6=4/5
1	Nezgodna zavarovanja	6.760.636	8.039.550	84,1	7.083.151	8.433.734	84,0
2	Zdravstveno zavarovanje	0	0	0,0	0	0	0,0
3	Zavarovanje kopenskih motornih vozil	19.117.674	23.357.816	81,8	19.940.795	24.666.599	80,8
4	Zavarovanje timih vozil	0	0	0,0	2.533	2.980	85,0
5	Letalsko zavarovanje	9.893	11.638	85,0	13.758	16.556	83,1
6	Zavarovanje plovil	16.534	21.690	76,2	17.541	21.821	80,4
7	Zavarovanje prevoza blaga	229.983	267.242	86,1	151.613	209.593	72,3
8	Zavarovanje požara in elementarnih nesreč	3.905.208	7.520.507	51,9	3.665.705	7.446.621	49,2
9	Drugo škodno zavarovanje	4.571.556	6.342.768	72,1	4.297.445	6.312.957	68,1
10	Zavarovanje odgovornosti pri uporabi vozil	17.980.969	21.502.392	83,6	18.813.732	22.756.686	82,7
11	Zavarovanje odgovornosti pri uporabi zrakoplovov	436	10.123	4,3	365	12.125	3,0
12	Zavarovanje odgovornosti pri uporabi plovil	7.649	13.801	55,4	8.135	13.662	59,5
13	Splošno zavarovanje odgovornosti	2.269.097	3.177.398	71,4	2.603.228	3.768.927	69,1
14	Kreditno zavarovanje	224.078	263.621	85,0	261.803	308.003	85,0
15	Kavcijsko zavarovanje	15.211	26.923	56,5	15.634	28.910	54,1
16	Zavarovanje različnih finančnih izgub	85.006	233.357	36,4	135.156	244.859	55,2
17	Zavarovanje stroškov postopka	91.229	178.028	51,2	80.044	189.656	42,2
18	Zavarovanje pomoči	668.062	1.564.906	42,7	662.772	1.574.029	42,1
SKUPAJ PREMOŽENJSKA ZAVAROVANJA		55.953.220	72.531.760	77,1	57.753.408	76.007.720	76,0
19	Življenjsko zavarovanje	2.380.776	2.472.666	96,3	2.278.130	2.421.168	94,1
21	Življenjsko zav., vezano na enote investicijskih skladov	5.435.201	5.480.373	99,2	5.941.869	5.981.522	99,3
SKUPAJ ŽIVLJENJSKA ZAVAROVANJA		7.815.978	7.953.040	98,3	8.219.999	8.402.690	97,8
SKUPAJ VSA ZAVAROVANJA		63.769.198	80.484.800	79,2	65.973.407	84.410.410	78,2

¹⁰ Izračuni po navodilih Sklepa o letnem poročilu in trimesečnih računovodskih izkazih zavarovalnic – SKL 2009, Priloga 3 – Izračun kazalnikov.

3. Gibanje kosmatih obračunanih škod

v EUR

Zap. št.	Zavarovalna vrsta	Kosmate škode 2015	Kosmate škode 2014	Indeks spremembe 2015	Kosmate škode 2014	Kosmate škode 2013	Indeks spremembe 2014
		1	2	3=1/2	4	5	6=4/5
1	Nezgodna zavarovanja	2.856.777	3.101.467	92,1	3.101.467	3.082.372	100,6
2	Zdravstveno zavarovanje	0	0	0,0	0	0	0,0
3	Zavarovanje kopenskih motornih vozil	17.978.460	18.768.246	95,8	18.768.246	19.300.658	97,2
4	Zavarovanje tirmih vozil	0	0	0,0	0	0	0,0
5	Letalsko zavarovanje	0	0	0,0	0	0	0,0
6	Zavarovanje plovil	33.336	8.830	377,5	8.830	81.171	10,9
7	Zavarovanje prevoza blaga	170.130	61.457	276,8	61.457	33.948	181,0
8	Zavarovanje požara in elementarnih nesreč	2.315.731	2.448.843	94,6	2.448.843	2.621.941	93,4
9	Drugo škodno zavarovanje	3.081.255	3.481.011	88,5	3.481.011	3.632.415	95,8
10	Zavarovanje odgovornosti pri uporabi vozil	14.335.654	15.460.216	92,7	15.460.216	13.138.631	117,7
11	Zavarovanje odgovornosti pri uporabi zrakoplovov	0	0	0,0	0	0	0,0
12	Zavarovanje odgovornosti pri uporabi plovil	0	0	0,0	0	49	0,0
13	Splošno zavarovanje odgovornosti	948.372	992.319	95,6	992.319	912.501	108,7
14	Kreditno zavarovanje	979.956	1.674.622	58,5	1.674.622	2.122.653	78,9
15	Kavcijsko zavarovanje	0	29.878	0,0	29.878	1.683	1.775,3
16	Zavarovanje različnih finančnih izgub	13.328	17.830	74,8	17.830	17.012	104,8
17	Zavarovanje stroškov postopka	124	256	48,3	256	362	70,8
18	Zavarovanje pomoči	0	286	0,0	286	4.072	7,0
SKUPAJ PREMOŽENJSKA ZAVAROVANJA		42.713.123	46.045.261	92,8	46.045.261	44.949.469	102,4
19	Življenjsko zavarovanje	2.320.476	2.250.345	103,1	2.250.345	3.064.004	73,4
21	Življenjsko zav., vezano na enote investicijskih skladov	3.770.514	3.879.858	97,2	3.879.858	2.933.609	132,3
SKUPAJ ŽIVLJENJSKA ZAVAROVANJA		6.090.990	6.130.203	99,4	6.130.203	5.997.613	102,2
SKUPAJ VSA ZAVAROVANJA		48.804.112	52.175.464	93,5	52.175.464	50.947.082	102,4

4. Povprečna odškodnina

v EUR

Zap. št.	Zavarovalna vrsta	Kosmate škode 2015	Število škod 2015	Povprečna škoda 2015	Kosmate škode 2014	Število škod 2014	Povprečna škoda 2014
		1	2	3=1/2	4	5	6=4/5
1	Nezgodna zavarovanja	2.856.777	4.713	606,1	3.101.467	5.282	587,2
2	Zdravstveno zavarovanje	0	0	0,0	0	0	0,0
3	Zavarovanje kopenskih motornih vozil	17.978.460	31.155	577,1	18.768.246	32.322	580,7
4	Zavarovanje tirmih vozil	0	0	0,0	0	0	0,0
5	Letalsko zavarovanje	0	0	0,0	0	0	0,0
6	Zavarovanje plovil	33.336	10	3.333,6	8.830	7	1.261,4
7	Zavarovanje prevoza blaga	170.130	20	8.506,5	61.457	18	3.414,3
8	Zavarovanje požara in elementarnih nesreč	2.315.731	2.333	992,6	2.448.843	2.758	887,9
9	Drugo škodno zavarovanje	3.081.255	9.084	339,2	3.481.011	9.724	358,0
10	Zavarovanje odgovornosti pri uporabi vozil	14.335.654	7.766	1.846,0	15.460.216	7.600	2.034,2
11	Zavarovanje odgovornosti pri uporabi zrakoplovov	0	0	0,0	0	0	0,0
12	Zavarovanje odgovornosti pri uporabi plovil	0	1	0,0	0	0	0,0
13	Splošno zavarovanje odgovornosti	948.372	685	1.384,5	992.319	738	1.344,6
14	Kreditno zavarovanje	979.956	471	2.080,6	1.674.622	632	2.649,7
15	Kavcijsko zavarovanje	0	1	0,0	29.878	6	4.979,7
16	Zavarovanje različnih finančnih izgub	13.328	31	429,9	17.830	27	660,4
17	Zavarovanje stroškov postopka	124	0	0,0	256	0	0,0
18	Zavarovanje pomoči	0	2	0,0	286	1	286,0
SKUPAJ PREMOŽENJSKA ZAVAROVANJA		42.713.123	56.272	759,0	46.045.261	59.115	778,9
19	Življenjsko zavarovanje	2.320.476	1.831	1.267,3	2.250.345	1.913	1.176,3
21	Življenjsko zav., vezano na enote investicijskih skladov	3.770.514	1.666	2.263,2	3.879.858	2.104	1.844,0
SKUPAJ ŽIVLJENJSKA ZAVAROVANJA		6.090.990	3.497	1.741,8	6.130.203	4.017	1.526,1
SKUPAJ VSA ZAVAROVANJA		48.804.112	59.769	816,5	52.175.464	63.132	826,5

5. Škodni rezultat

v EUR

Zap. št.	Zavarovalna vrsta	Kosmate škode	Kosmata premija	Škodni rezultat	Kosmate škode	Kosmata premija	Škodni rezultat
		2015	2015	2015	2014	2014	2014
		1	2	3=1/2	4	5	6=4/5
1	Nezgodna zavarovanja	2.856.777	8.039.550	35,5	3.101.467	8.433.734	36,8
2	Zdravstveno zavarovanje	0	0	0,0	0	0	0,0
3	Zavarovanje kopenskih motornih vozil	17.978.460	23.357.816	77,0	18.768.246	24.666.599	76,1
4	Zavarovanje timih vozil	0	0	0,0	0	2.980	0,0
5	Letalsko zavarovanje	0	11.638	0,0	0	16.556	0,0
6	Zavarovanje plovil	33.336	21.690	153,7	8.830	21.821	40,5
7	Zavarovanje prevoza blaga	170.130	267.242	63,7	61.457	209.593	29,3
8	Zavarovanje požara in elementarnih nesreč	2.315.731	7.520.507	30,8	2.448.843	7.446.621	32,9
9	Drugo škodno zavarovanje	3.081.255	6.342.768	48,6	3.481.011	6.312.957	55,1
10	Zavarovanje odgovornosti pri uporabi vozil	14.335.654	21.502.392	66,7	15.460.216	22.756.686	67,9
11	Zavarovanje odgovornosti pri uporabi zrakoplovov	0	10.123	0,0	0	12.125	0,0
12	Zavarovanje odgovornosti pri uporabi plovil	0	13.801	0,0	0	13.662	0,0
13	Splošno zavarovanje odgovornosti	948.372	3.177.398	29,8	992.319	3.768.927	26,3
14	Kreditno zavarovanje	979.956	263.621	371,7	1.674.622	308.003	543,7
15	Kavcijsko zavarovanje	0	26.923	0,0	29.878	28.910	103,3
16	Zavarovanje različnih finančnih izgub	13.328	233.357	5,7	17.830	244.859	7,3
17	Zavarovanje stroškov postopka	124	178.028	0,1	256	189.656	0,1
18	Zavarovanje pomoči	0	1.564.906	0,0	286	1.574.029	0,0
SKUPAJ PREMOŽENJSKA ZAVAROVANJA		42.713.123	72.531.760	58,9	46.045.261	76.007.720	60,6
19	Življenjsko zavarovanje	2.320.476	2.472.666	93,8	2.250.345	2.421.168	92,9
21	Življenjsko zav., vezano na enote investicijskih skladov	3.770.514	5.480.373	68,8	3.879.858	5.981.521	64,9
SKUPAJ ŽIVLJENJSKA ZAVAROVANJA		6.090.990	7.953.040	76,6	6.130.203	8.402.689	73,0
SKUPAJ VSA ZAVAROVANJA		48.804.112	80.484.800	60,6	52.175.464	84.410.409	61,8

6. Stroški poslovanja v odstotkih od kosmate premije

v EUR

Zap. št.	Zavarovalna vrsta	Stroški poslovanja	Kosmata premija	%	Stroški poslovanja	Kosmata premija	%
		2015	2015	2015	2014	2014	2014
		1	2	3=1/2	4	5	6=4/5
1	Nezgodna zavarovanja	2.491.790	8.039.550	31,0	2.425.569	8.433.734	28,8
2	Zdravstveno zavarovanje	0	0	0,0	0	0	0,0
3	Zavarovanje kopenskih motornih vozil	6.296.269	23.357.816	27,0	6.312.741	24.666.599	25,6
4	Zavarovanje timih vozil	31	0	0,0	-1.320	2.980	-44,3
5	Letalsko zavarovanje	5.865	11.638	50,4	5.628	16.556	34,0
6	Zavarovanje plovil	15.892	21.690	73,3	16.730	21.821	76,7
7	Zavarovanje prevoza blaga	106.186	267.242	39,7	147.663	209.593	70,5
8	Zavarovanje požara in elementarnih nesreč	2.859.301	7.520.507	38,0	2.867.270	7.446.621	38,5
9	Drugo škodno zavarovanje	2.961.013	6.342.768	46,7	2.962.431	6.312.957	46,9
10	Zavarovanje odgovornosti pri uporabi vozil	5.567.853	21.502.392	25,9	5.737.687	22.756.686	25,2
11	Zavarovanje odgovornosti pri uporabi zrakoplovov	4.933	10.123	48,7	3.511	12.125	29,0
12	Zavarovanje odgovornosti pri uporabi plovil	12.471	13.801	90,4	3.499	13.662	25,6
13	Splošno zavarovanje odgovornosti	1.448.164	3.177.398	45,6	1.313.684	3.768.927	34,9
14	Kreditno zavarovanje	138.620	263.621	52,6	156.616	308.003	50,8
15	Kavcijsko zavarovanje	17.452	26.923	64,8	27.133	28.910	93,9
16	Zavarovanje različnih finančnih izgub	97.330	233.357	41,7	126.258	244.859	51,6
17	Zavarovanje stroškov postopka	87.633	178.028	49,2	28.867	189.656	15,2
18	Zavarovanje pomoči	453.179	1.564.906	29,0	316.563	1.574.029	20,1
SKUPAJ PREMOŽENJSKA ZAVAROVANJA		22.563.982	72.531.760	31,1	22.450.530	76.007.720	29,5
19	Življenjsko zavarovanje	1.128.021	2.472.666	45,6	844.145	2.421.168	34,9
21	Življenjsko zav., vezano na enote investicijskih skladov	1.044.090	5.480.373	19,1	1.226.402	5.981.521	20,5
SKUPAJ ŽIVLJENJSKA ZAVAROVANJA		2.172.111	7.953.040	27,3	2.070.547	8.402.689	24,6
SKUPAJ VSA ZAVAROVANJA		24.736.093	80.484.800	30,7	24.521.077	84.410.409	29,0

7. Stroški pridobivanja zavarovanj v odstotkih od kosmate premije

v EUR

Zap. št.	Zavarovalna vrsta	Stroški pridobivanja zavarovanj			Stroški pridobivanja zavarovanj		
		2015	2015	2015	2014	2014	2014
		1	2	3=1/2	4	5	6=4/5
1	Nezgodna zavarovanja	404.242	8.039.550	5,0	399.223	8.433.734	4,7
2	Zdravstveno zavarovanje	0	0	0,0	0	0	0,0
3	Zavarovanje kopenskih motornih vozil	1.306.365	23.357.816	5,6	1.338.438	24.666.599	5,4
4	Zavarovanje tistih vozil	0	0	0,0	-1.450	2.980	-48,7
5	Letalsko zavarovanje	83	11.638	0,7	103	16.556	0,6
6	Zavarovanje plovil	88	21.690	0,4	6.602	21.821	30,3
7	Zavarovanje prevoza blaga	28.995	267.242	10,8	19.880	209.593	9,5
8	Zavarovanje požara in elementarnih nesreč	776.778	7.520.507	10,3	728.054	7.446.621	9,8
9	Drugo škodno zavarovanje	1.137.688	6.342.768	17,9	1.125.592	6.312.957	17,8
10	Zavarovanje odgovornosti pri uporabi vozil	1.050.653	21.502.392	4,9	1.043.556	22.756.686	4,6
11	Zavarovanje odgovornosti pri uporabi zrakoplovov	30	10.123	0,3	31	12.125	0,3
12	Zavarovanje odgovornosti pri uporabi plovil	21	13.801	0,2	72	13.662	0,5
13	Splošno zavarovanje odgovornosti	299.935	3.177.398	9,4	310.541	3.768.927	8,2
14	Kreditno zavarovanje	22.177	263.621	8,4	19.008	308.003	6,2
15	Kavcijsko zavarovanje	1.079	26.923	4,0	825	28.910	2,9
16	Zavarovanje različnih finančnih izgub	32.903	233.357	14,1	31.081	244.859	12,7
17	Zavarovanje stroškov postopka	5.760	178.028	3,2	6.084	189.656	3,2
18	Zavarovanje pomoči	65.677	1.564.906	4,2	65.429	1.574.029	4,2
SKUPAJ PREMOŽENJSKA ZAVAROVANJA		5.132.474	72.531.760	7,1	5.093.069	76.007.720	6,7
19	Življenjsko zavarovanje	101.217	2.472.666	4,1	102.156	2.421.168	4,2
21	Življenjsko zav., vezano na enote investicijskih skladov	88.379	5.480.373	1,6	103.347	5.981.522	1,7
SKUPAJ ŽIVLJENJSKA ZAVAROVANJA		189.596	7.953.040	2,4	205.503	8.402.690	2,4
SKUPAJ VSA ZAVAROVANJA		5.322.070	80.484.800	6,6	5.298.572	84.410.410	6,3

8. Učinki vseh naložb v odstotku od povprečnega stanja naložb

v EUR

Zap. št.	Donos naložb		Povprečno stanje naložb	%	Donos naložb		Povprečno stanje naložb	%
	2015	2015			2014	2014		
	1	2	3=1/2		4	5	6=4/5	
SKUPAJ VSE NALOŽBE		2.679.718	115.104.897	2,3	4.335.740	110.935.039	3,9	

8.1. Učinki naložb kritnih skladov življenjskih zavarovanj v odstotku od povprečnega stanja naložb

v EUR

Zap. št.	Donos naložb		Povprečno stanje naložb	%	Donos naložb		Povprečno stanje naložb	%
	2015	2015			2014	2014		
	1	2	3=1/2		4	5	6=4/5	
NALOŽBE KRITNIH SKLADOV ŽIVLJENJSKIH ZAVAROVANJ		463.625	14.240.347	3,3	501.445	14.274.132	3,5	

8.2. Učinki naložb kritnih skladov življenjskih zavarovanj, pri katerih zavarovanec prevzema naložbeno tveganje v odstotku od povprečnega stanja naložb

v EUR

Zap. št.	Donos naložb		Povprečno stanje naložb	%	Donos naložb		Povprečno stanje naložb	%
	2015	2015			2014	2014		
	1	2	3=1/2		4	5	6=4/5	
NALOŽBE KRITNIH SKLADOV ŽIVLJENJSKIH ZAV., PRI KATERIH ZAVAROVANEC PREVZEMA NALOŽBENO TVEGANJE		557.549	33.711.545	1,7	2.228.538	31.605.229	7,1	

8.5. Učinki naložb kritnega premoženja razen kritnih skladov v odstotku od povprečnega stanja naložb

v EUR

Zap. št.	Donos naložb	Povprečno stanje naložb	%	Donos naložb	Povprečno stanje naložb	%
	2015	2015	2015	2014	2014	2014
	1	2	3=1/2	4	5	6=4/5
NALOŽBE KRITNEGA PREMOŽENJA RAZEN KRITNIH SKLADOV	1.542.068	66.507.325	2,3	1.516.959	64.740.511	2,3

8.6. Učinki naložb, ki niso financirane iz ZTR v odstotku od povprečnega stanja naložb

v EUR

Zap. št.	Donos naložb	Povprečno stanje naložb	%	Donos naložb	Povprečno stanje naložb	%
	2015	2015	2015	2014	2014	2014
	1	2	3=1/2	4	5	6=4/5
NALOŽBE, KI NISO FINANCIRANE IZ ZTR	116.476	645.680	18,0	88.799	315.167	28,2

9. Čiste škodne rezervacije v odstotkih od čistih prihodkov od premij

v EUR

Zap. št.	Zavarovalna vrsta	Čiste škodne rezervacije	Čisti prihodki od premij	%	Čiste škodne rezervacije	Čisti prihodki od premij	%
		2015	2015	2015	2014	2014	2014
		1	2	3=1/2	4	5	6=4/5
1	Nezgodna zavarovanja	3.716.974	6.891.026	53,9	3.911.836	7.153.358	54,7
2	Zdravstveno zavarovanje	0	0	0,0	0	0	0,0
3	Zavarovanje kopenskih motornih vozil	5.022.200	19.605.454	25,6	5.248.954	19.906.927	26,4
4	Zavarovanje tirmih vozil	0	0	0,0	0	2.533	0,0
5	Letalsko zavarovanje	0	10.726	0,0	0	11.376	0,0
6	Zavarovanje plovil	21.539	15.808	136,3	33.884	18.754	180,7
7	Zavarovanje prevoza blaga	13.902	223.548	6,2	113.079	151.403	74,7
8	Zavarovanje požara in elementarnih nesreč	935.346	3.863.723	24,2	1.380.416	3.437.678	40,2
9	Drugo škodno zavarovanje	1.844.955	4.627.558	39,9	1.971.468	4.147.490	47,5
10	Zavarovanje odgovornosti pri uporabi vozil	19.927.598	18.441.420	108,1	19.300.136	19.149.738	100,8
11	Zavarovanje odgovornosti pri uporabi zrakoplovov	0	619	0,0	0	304	0,0
12	Zavarovanje odgovornosti pri uporabi plovil	1.227	7.150	17,2	1.819	8.266	22,0
13	Splošno zavarovanje odgovornosti	4.692.023	2.413.302	194,4	4.297.362	2.297.239	187,1
14	Kreditno zavarovanje	35.482	479.051	7,4	40.080	551.391	7,3
15	Kavcijsko zavarovanje	12.840	19.683	65,2	184.325	25.479	723,4
16	Zavarovanje različnih finančnih izgub	186.568	87.260	213,8	8.616	134.727	6,4
17	Zavarovanje stroškov postopka	4.156	95.996	4,3	0	86.412	0,0
18	Zavarovanje pomoči	0	667.564	0,0	0	662.862	0,0
	SKUPAJ PREMOŽENJSKA ZAVAROVANJA	36.414.811	57.449.887	63,4	36.491.975	57.745.936	63,2
19	Življenjsko zavarovanje	90.193	2.378.030	3,8	102.430	2.298.472	4,5
21	Življenjsko zav., vezano na enote investicijskih skladov	18.263	5.457.235	0,3	36.349	5.920.491	0,6
	SKUPAJ ŽIVLJENJSKA ZAVAROVANJA	108.456	7.835.265	1,4	138.779	8.218.963	1,7
	SKUPAJ VSA ZAVAROVANJA	36.523.266	65.285.152	55,9	36.630.754	65.964.899	55,5

10. Kosmati dobiček (izguba) tekočega obdobja v odstotkih od čiste premije

v EUR

Zap. št.		Kosmati dobiček/izguba	Čista premija	%	Kosmati dobiček/izguba	Čista premija	%
		2015	2015	2015	2014	2014	2014
		1	2	3=1/2	4	5	6=4/5
1	Premoženjska zavarovanja	5.086.322	55.953.220	9,1	5.212.938	57.753.408	9,0
2	Življenjska zavarovanja	230.603	7.815.978	3,0	28.712	8.219.999	0,3
	SKUPAJ VSA ZAVAROVANJA	5.316.925	63.769.198	8,3	5.241.650	65.973.407	7,9

11. Kosmati dobiček (izguba) tekočega obdobja v odstotkih od povprečnega stanja kapitala

v EUR

Zap. št.	Kosmati dobiček/izguba	Povprečno stanje kapitala	%	Kosmati dobiček/izguba	Povprečno stanje kapitala	%
	2015	2015	2015	2014	2014	2014
	1	2	3=1/2	4	5	6=4/5
1 Premoženjska zavarovanja	5.086.322	22.077.655	23,0	5.212.938	19.074.362	27,3
2 Življenjska zavarovanja	230.603	4.867.758	4,7	28.712	4.465.075	0,6
SKUPAJ VSA ZAVAROVANJA	5.316.925	26.945.414	19,7	5.241.650	23.539.437	22,3

12. Kosmati dobiček (izguba) tekočega obdobja v odstotkih od povprečnega stanja sredstev

v EUR

Zap. št.	Kosmati dobiček/izguba	Povprečno stanje sredstev	%	Kosmati dobiček/izguba	Povprečno stanje sredstev	%
	2015	2015	2015	2014	2014	2014
	1	2	3=1/2	4	5	6=4/5
1 Premoženjska zavarovanja	5.086.322	113.794.468	4,5	5.212.938	116.540.325	4,5
2 Življenjska zavarovanja	230.603	50.747.670	0,5	28.712	48.704.291	0,1
SKUPAJ VSA ZAVAROVANJA	5.316.925	164.542.139	3,2	5.241.650	165.244.616	3,2

13. Kosmati dobiček (izguba) tekočega obdobja na delnico

v EUR

Zap. št.	Kosmati dobiček/izguba	Število delnic		Kosmati dobiček/izguba	Število delnic	
	2015	2015	2015	2014	2014	2014
	1	2	3=1/2	4	5	6=4/5
1 Premoženjska zavarovanja	5.086.322	393.000	12,9	5.212.938	393.000	13,3
2 Življenjska zavarovanja	230.603	202.371	1,1	28.712	202.371	0,1
SKUPAJ VSA ZAVAROVANJA	5.316.925	595.371	8,9	5.241.650	595.371	8,8

14. Čisti dobiček (izguba) tekočega obdobja v odstotkih od povprečnega stanja kapitala

v EUR

Zap. št.	Čisti dobiček/izguba	Povprečno stanje kapitala	%	Čisti dobiček/izguba	Povprečno stanje kapitala	%
	2015	2015	2015	2014	2014	2014
	1	2	3=1/2	4	5	6=4/5
1 Premoženjska zavarovanja	4.138.255	22.077.655	18,7	4.112.381	19.074.362	21,6
2 Življenjska zavarovanja	181.145	4.867.758	3,7	-3.446	4.465.075	-0,1
SKUPAJ VSA ZAVAROVANJA	4.319.400	26.945.413	16,0	4.108.935	23.539.437	17,5

15. Razpoložljivi kapital v odstotkih od čiste premije

v EUR

Zap. št.	Razpoložljivi kapital	Čista premija	%	Razpoložljivi kapital	Čista premija	%
	2015	2015	2015	2014	2014	2014
	1	2	3=1/2	4	5	6=4/5
1 Premoženjska zavarovanja	17.411.762	55.953.220	31,1	13.463.451	57.753.408	23,3
2 Življenjska zavarovanja	4.206.771	7.815.978	53,8	4.071.248	8.219.998	49,5
SKUPAJ VSA ZAVAROVANJA	21.618.533	63.769.198	33,9	17.534.699	65.973.406	26,6

16. Razpoložljivi kapital v odstotkih od minimalnega kapitala

v EUR

Zap. št.	Razpoložljivi kapital	Minimalni kapital	%	Razpoložljivi kapital	Minimalni kapital	%
	2015	2015	2015	2014	2014	2014
	1	2	3=1/2	4	5	6=4/5
1 Premoženjska zavarovanja	17.411.762	11.373.542	153,1	13.463.451	11.397.477	118,1
2 Življenjska zavarovanja	4.206.771	3.700.000	113,7	4.071.248	3.700.000	110,0
SKUPAJ VSA ZAVAROVANJA	21.618.533	15.073.542	143,4	17.534.699	15.097.477	116,1

17. Razpoložljivi kapital v odstotkih od zavarovalno-tehničnih rezervacij

v EUR

Zap. št.	Razpoložljivi kapital	Zavar.-tehnične rezervacije	%	Razpoložljivi kapital	Zavar.-tehnične rezervacije	%
	2015	2015	2015	2014	2014	2014
	1	2	3=1/2	4	5	6=4/5
1 Premoženjska zavarovanja	17.411.762	79.104.395	22,0	13.463.451	82.752.308	16,3
2 Življenjska zavarovanja	4.206.771	45.257.525	9,3	4.071.248	44.781.810	9,1
SKUPAJ VSA ZAVAROVANJA	21.618.533	124.361.920	17,4	17.534.699	127.534.118	13,7

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

v EUR

Zap. št.	Razpoložljivi kapital	Terjatev iz pozav. in ZTR pozav.	%	Razpoložljivi kapital	Terjatev iz pozav. in ZTR pozav.	%
	2015	2015	2015	2014	2014	2014
	1	2	3=1/2	4	5	6=4/5
1 Premoženjska zavarovanja	17.411.762	18.970.218	91,8	13.463.451	20.990.394	64,1
2 Življenjska zavarovanja	4.206.771	33.660	12.497,8	4.071.248	31.102	13.089,9
SKUPAJ VSA ZAVAROVANJA	21.618.533	19.003.878	113,8	17.534.699	21.021.496	83,4

19. Čista premija glede na povprečno stanje kapitala in zavarovalno-tehničnih rezervacij (ZTR)

v EUR

Zap. št.	Čista premija	Povprečno stanje kapitala in ZTR	%	Čista premija	Povprečno stanje kapitala in ZTR	%
	2015	2015	2015	2014	2014	2014
	1	2	3=1/2	4	5	6=4/5
1 Premoženjska zavarovanja	55.953.220	103.006.006	54,3	57.753.408	103.142.834	56,0
2 Življenjska zavarovanja	7.815.978	49.239.168	15,9	8.219.999	47.852.226	17,2
SKUPAJ VSA ZAVAROVANJA	63.769.198	152.245.174	41,9	65.973.407	150.995.060	43,7

20. Čista premija glede na povprečno stanje kapitala

v EUR

Zap. št.	Čista premija	Povprečno stanje kapitala	%	Čista premija	Povprečno stanje kapitala	%
	2015	2015	2015	2014	2014	2014
	1	2	3=1/2	4	5	6=4/5
1 Premoženjska zavarovanja	55.953.220	22.077.655	253,4	57.753.408	19.074.362	302,8
2 Življenjska zavarovanja	7.815.978	4.867.758	160,6	8.219.999	4.465.075	184,1
SKUPAJ VSA ZAVAROVANJA	63.769.198	26.945.413	236,7	65.973.407	23.539.437	280,3

21. Povprečno stanje čistih ZTR glede na čiste prihodke od premij

v EUR

Zap. št.	Povprečno stanje čistih ZTR	Čisti prihodki od premij	%	Povprečno stanje čistih ZTR	Čisti prihodki od premij	%
	2015	2015	2015	2014	2014	2014
	1	2	3=1/2	4	5	6=4/5
1 Premoženjska zavarovanja	63.819.208	57.449.887	111,1	65.336.071	57.745.936	113,1
2 Življenjska zavarovanja	44.999.514	7.835.265	574,3	43.370.589	8.218.962	527,7
SKUPAJ VSA ZAVAROVANJA	108.818.722	65.285.152	166,7	108.706.660	65.964.898	164,8

22. Stanje kapitala glede na čisto prenosno premijo

v EUR

Zap. št.	Kapital	Čista prenosna premija	%	Kapital	Čista prenosna premija	%
	2015	2015	2015	2014	2014	2014
	1	2	3=1/2	4	5	6=4/5
1 Premoženjska zavarovanja	23.955.802	25.134.811	95,3	20.199.508	26.631.478	75,8
2 Življenjska zavarovanja	4.981.643	247.773	2.010,6	4.753.874	245.027	1.940,1
SKUPAJ VSA ZAVAROVANJA	28.937.445	25.382.584	114,0	24.953.382	26.876.505	92,8

23. Stanje kapitala glede na obveznosti do virov sredstev

v EUR

Zap. št.	Kapital	Obveznosti do virov sredstev	%	Kapital	Obveznosti do virov sredstev	%
	2015	2015	2015	2014	2014	2014
	1	2	3=1/2	4	5	6=4/5
1 Premoženjska zavarovanja	23.955.802	113.850.789	21,0	20.199.508	113.738.148	17,8
2 Življenjska zavarovanja	4.981.643	51.386.655	9,7	4.753.874	50.108.686	9,5
SKUPAJ VSA ZAVAROVANJA	28.937.445	165.237.444	17,5	24.953.382	163.846.834	15,2

24. Čiste ZTR glede na obveznosti do virov sredstev

v EUR

Zap. št.	Čiste ZTR	Obveznosti do virov sredstev	%	Čiste ZTR	Obveznosti do virov sredstev	%
	2015	2015	2015	2014	2014	2014
	1	2	3=1/2	4	5	6=4/5
1 Premoženjska zavarovanja	62.719.374	113.850.789	55,1	64.919.042	113.738.148	57,1
2 Življenjska zavarovanja	45.234.020	51.386.655	88,0	44.765.007	50.108.686	89,3
SKUPAJ VSA ZAVAROVANJA	107.953.394	165.237.444	65,3	109.684.049	163.846.834	66,9

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

v EUR

Zap. št.	Čiste matematične rezervacije	Čiste ZTR	%	Čiste matematične rezervacije	Čiste ZTR	%
	2015	2015	2015	2014	2014	2014
	1	2	3=1/2	4	5	6=4/5
SKUPAJ VSA ZAVAROVANJA	11.775.306	107.953.394	10,9	44.417.552	109.684.049	40,5

26. Kosmata premija glede na število redno zaposlenih

v EUR

Zap. št.	Kosmata premija	Število redno zaposlenih	2015	Kosmata premija	Število redno zaposlenih	2014
	2015	2015		2014	2014	
	1	2	3=1/2	4	5	6=4/5
SKUPAJ VSA ZAVAROVANJA	80.484.800	388	207.435,1	84.410.410	386	218.679,8

IV. RAČUNOVODSKO POROČILO

1. Mnenje pooblaščenega revizorja



POROČILO NEODVISNEGA REVIZORJA

Lastnikom gospodarske družbe Zavarovalnica Tilia, d.d.

Poročilo o računovodskih izkazih

Revidirali smo priložene računovodske izkaze gospodarske družbe Zavarovalnica Tilia, d.d., ki vključujejo izkaz finančnega položaja na dan 31. decembra 2015, 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

Posloводство 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 posloводство določi kot ustrezne in, ki omogočajo pripravo računovodskih izkazov, ki ne vsebujejo pomembno napačne navedbe zaradi prevare ali napake.

Revizorjeva odgovornost

Naša odgovornost je izraziti mnenje o teh računovodskih izkazih na podlagi revizije. Revizijo smo opravili v skladu z mednarodnimi standardi revidiranja. Ti standardi zahtevajo od nas izpolnjevanje etičnih zahtev ter načrtovanje in izvedbo revizije za pridobitev sprejemljivega zagotovila, da računovodski izkazi ne vsebujejo pomembno napačne navedbe.

Revizija vključuje izvajanje postopkov za pridobitev revizijskih dokazov o zneskih in razkritjih v računovodskih izkazih. Izbrani postopki so odvisni od revizorjeve presoje in vključujejo tudi ocenjevanje tveganj napačne navedbe v računovodskih izkazih zaradi prevare ali napake. Pri ocenjevanju teh tveganj prouči revizor notranje kontroliranje, povezano s pripravljanjem in poštenim predstavljanjem računovodskih izkazov družbe, da bi določil okoliščinam ustrezne postopke, ne pa, da bi izrazil mnenje o uspešnosti notranjega kontroliranja družbe. Revizija vključuje tudi ovrednotenje ustreznosti uporabljenih računovodskih usmeritev in utemeljenosti računovodskih ocen 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 Tilia, d.d. na dan 31. decembra 2015 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

Posloводство 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, 11. marec 2016

Janez Uranič
Direktor
Ernst & Young d.o.o.
Dunajska 111, Ljubljana

ERNST & YOUNG
Revizija, poslovno
svetovanje d.o.o., Ljubljana 1

Simon Podvinski
Pooblaščen revizor

2. Računovodski izkazi

Računovodske izkaze za poslovno leto 2015, ki so predstavljeni v Letnem poročilu, je uprava družbe potrdila 8. 3. 2016. Računovodski izkazi družbe so dokončni. Lastnik družbe po potrditvi predstavljenih računovodskih izkazov Zavarovalnice Tilia ne more spreminjati.

2.1. Izkaz finančnega položaja na dan 31. 12. 2015

Dodatna pojasnila v povezavi z izkazom finančnega položaja se nahajajo v poglavju 4.8 Razkritja in pojasnila k izkazu finančnega položaja.

		zneski v EUR	
	Pojasnila	31.12.2015	31.12.2014
SREDSTVA		164.737.444	163.846.834
Neopredmetena sredstva	4.8.1	1.157.931	1.043.242
Opredmetena osnovna sredstva	4.8.2	6.472.548	6.863.709
Odložene terjatve za davek	4.8.3	37.256	37.256
Naložbene nepremičnine	4.8.4	265.519	321.528
Finančne naložbe:	4.8.5	83.657.081	78.542.576
- posojila in depoziti		3.848.425	6.856.667
- v posesti do zapadlosti		3.939.660	3.948.426
- razpoložljive za prodajo		75.868.995	67.341.083
- vrednotene po pošteni vrednosti		0	396.400
Sredstva zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje	4.8.5	34.297.490	33.125.599
- posojila in depoziti		1.305.000	1.235.000
- vrednotene po pošteni vrednosti		32.992.490	31.890.599
Znesek ZTR prenesen pozavarovateljem	4.8.6	16.408.526	17.850.069
Terjatve	4.8.7	18.886.354	21.093.705
Terjatve iz neposrednih zavarovalnih poslov		13.932.859	14.708.866
Terjatve iz pozavarovanja in sozavarovanja		2.595.353	3.171.428
Druge terjatve		2.358.142	3.213.411
Druga sredstva	4.8.8	221.902	235.025
Razmejeni stroški pridobivanja zavarovanj	4.8.9	3.126.079	4.564.360
Denar in denarni ustrezniki	4.8.10	206.189	166.333
Nekratkoročna sredstva namenjena za prodajo	4.8.11	569	3.431
KAPITAL IN OBVEZNOSTI		164.737.444	163.846.834
Kapital	4.8.12	28.937.445	24.953.382
Osnovni kapital		14.317.673	14.317.673
Kapitalske rezerve		52	52
Rezerve iz dobička		3.739.941	3.601.417
Presežek iz prevrednotenja		1.169.709	1.505.047
Zadržani čisti poslovni izid		5.710.338	1.566.671
Čisti poslovni izid poslovnega leta		3.999.731	3.962.523
Zavarovalno-tehnične rezervacije	4.8.13	91.241.172	95.442.508
Prenosne premije		31.408.962	33.210.052
Matematične rezervacije		11.775.306	12.325.978
Škodne rezervacije		47.427.233	48.180.829
Druge zavarovalne tehnične rezervacije		629.671	1.725.649
Zavarovalno-tehnične rezervacije v korist življenjskih zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje	4.8.13	33.120.748	32.091.610
Druge rezervacije	4.8.14	461.125	444.635
Odložene obveznosti za davek	4.8.15	239.579	308.263
Druge finančne obveznosti	4.8.16	0	301
Obveznosti iz poslovanja	4.8.17	4.602.335	4.720.456
Obveznosti iz neposrednih zavarovalnih poslov		457.644	367.297
Obveznosti iz pozavarovanja in sozavarovanja		4.014.095	3.837.386
Obveznosti za odmerjeni davek		130.595	515.774
Ostale obveznosti	4.8.18	6.135.040	5.885.678

2.2. Izkaz poslovnega izida za obdobje 1. 1. 2015–31. 12. 2015

Dodatna pojasnila v povezavi z izkazom poslovnega izida se nahajajo v poglavju 4.9 Razkritja in pojasnila k izkazu poslovnega izida.

		zneski v EUR	
	Pojasnila	1.1 - 31.12.2015	1.1 - 31.12.2014
ČISTI PRIHODKI OD ZAVAROVALNIH PREMIJ	4.9.1	65.285.152	65.964.898
- Obračunane kosmate zavarovalne premije		80.484.800	84.410.410
- Obračunana premija oddana v pozavarovanje in sozavarovanje		-16.715.604	-18.437.003
- Sprememba kosmatih prenosnih premij		1.823.124	417.480
- Sprememba prenosnih premij za pozavarovanje in sozavarovanje		-307.169	-425.988
PRIHODKI OD NALOŽB	4.9.2	8.967.040	6.268.110
- prihodki od naložb		2.089.927	2.112.621
- prihodki od naložb življ. zavarovanj, ki prevzemajo naložbeno tveganje		6.877.113	4.155.488
DRUGI ZAVAROVALNI PRIHODKI, od tega	4.9.3	4.327.695	4.364.390
- prihodki od provizij		3.978.046	4.010.114
- drugi zavarovalni prihodki		349.649	354.276
DRUGI PRIHODKI	4.9.5	627.948	678.117
ČISTI ODHODKI ZA ŠKODE	4.9.7	39.245.408	40.594.543
- Obračunani kosmati zneski škod		46.108.493	47.028.774
- Obračunani deleži pozavarovateljev in sozavarovateljev		-6.755.598	-6.593.775
- Sprememba kosmatih škodnih rezervacij		-771.683	-751.228
- Sprememba škodnih rezervacij za pozavarovanje in sozavarovanje		664.196	910.773
SPREMEMBA DRUGIH ZAVAROVALNO-TEHNIČNIH REZERVACIJ	4.8.13	-1.091.697	-1.302.594
SPREMEMBA ZAVAROVALNO-TEHNIČNIH REZERVACIJ, KI PREVZ. NAL. TVEG.	4.8.13	1.069.258	3.032.607
ODHODKI ZA BONE IN POPUSTE		-84.775	57.173
OBRATOVALNI STROŠKI, od tega	4.9.8	26.174.376	24.680.867
- stroški pridobivanja zavarovanj		5.322.070	5.298.573
- sprememba v razmejenih stroških pridobivanja zavarovanj		1.438.281	159.791
- obratovalni stroški		19.414.025	19.222.504
ODHODKI NALOŽB, od tega	4.9.2	6.321.628	1.944.487
- drugi odhodki naložb		2.063	17.537
- drugi odhodki naložb življenjskih zavarovanj, ki prevzemajo naložbeno tveganje		6.319.565	1.926.950
DRUGI ZAVAROVALNIH ODHODKI	4.9.4	733.220	972.089
DRUGI ODHODKI	4.9.6	1.523.492	2.054.691
POSLOVNI IZID PRED OBDAVČITVIJO		5.316.925	5.241.650
ODHODEK ZA DAVEK Z ODLOŽENIM DAVKOM	4.9.9	-997.525	-1.132.716
ČISTI POSLOVNI IZID OBRAČUNSKEGA OBDOBJA	4.10	4.319.400	4.108.935
Osnovni čisti dobiček na delnico		7,25	6,90
Popravljeni čisti dobiček na delnico		7,25	6,90

2.3. Izkaz vseobsegajočega donosa za obdobje 1. 1. 2015–31. 12. 2015

Dodatna pojasnila v povezavi z izkazom vseobsegajočega donosa se nahajajo v poglavju 4.10 Razkritja in pojasnila k izkazu vseobsegajočega donosa.

	zneski v EUR	
	1.1 - 31.12.2015	1.1 - 31.12.2014
ČISTI DOBIČEK/IZGUBA POSLOVNEGA LETA PO OBDAVČITVI	4.319.400	4.108.935
DRUGI VSEOBSEGAJOČI DONOS PO OBDAVČITVI, KI BO RAZPOREJEN V IZKAZ POSLOVNEGA IZIDA	-325.502	1.204.164
1. Čisti dobički/izgube, pripoznani v presežku prevrednot. v zvezi z opredmet.osn. sredstvi		
2. Čisti dobički/izgube, pripoznani v presežku prevrednot. v zvezi z neopredmet. osn. sredstvi		
3. Aktuarski čisti dobički/izgube za pokojninske programe		
4. Čisti dobički/izgube iz ponovne izmere finančnega sredstva, razpoložljivega za prodajo	-392.171	1.450.800
Dobički/izgube, pripoznani v presežku iz prevrednotenja	-896.565	1.120.143
Prenos dobičkov/izgub iz presežka iz prevrednotenja v poslovni izid	504.394	330.657
5. Čisti dobički/izgube v zvezi z nekratkoročnimi sredstvi namenjenimi prodaji		
5.1 Dobički/izgube, pripoznani v presežku iz prevrednotenja		
5.2 Prenos dobičkov/izgub iz presežka iz prevrednotenja v poslovni izid		
6. Čisti dobički/izgube, ki izvirajo iz varovanja denarnih tokov pred tveganjem		
6.1 Dobički/izgube pripoznani v presežku iz prevrednotenja		
6.2 Prenos dobičkov/izgub iz presežka iz prevrednotenja v poslovni izid		
6.3 Prenos dobička/izgub iz presežka iz prevrednot. h knjigovodski vred. varovane postavke		
7. Pripadajoči čisti dobički/izgube pripoznani v presežku iz prevrednotenja in zadržanem dobičku/izgubi v zvezi z naložbami v kapital pridruženih in skupaj obvaldovanih družb obračunan z uporabo kapitalske metode		
8. Drugi čisti dobički/izgube drugega vseobsegajočega donosa		
9. Davek od drugega vseobsegajočega donosa	66.669	-246.636
DRUGI VSEOBSEGAJOČI DONOS PO OBDAVČITVI, KI NE BO RAZPOREJEN V IZKAZ POSLOVNEGA IZIDA	-9.835	15.351
1. Čisti dobički/izgube, pripoznani v presežku prevrednot. v zvezi z opredmet.osn. sredstvi		
2. Čisti dobički/izgube, pripoznani v presežku prevrednot. v zvezi z neopredmet. osn. sredstvi		
3. Aktuarski čisti dobički/izgube za pokojninske programe	-11.850	17.949
4. Čisti dobički/izgube iz ponovne izmere finančnega sredstva, razpoložljivega za prodajo		
Dobički/izgube, pripoznani v presežku iz prevrednotenja		
Prenos dobičkov/izgub iz presežka iz prevrednotenja v poslovni izid		
5. Čisti dobički/izgube v zvezi z nekratkoročnimi sredstvi namenjenimi prodaji		
5.1 Dobički/izgube, pripoznani v presežku iz prevrednotenja		
5.2 Prenos dobičkov/izgub iz presežka iz prevrednotenja v poslovni izid		
6. Čisti dobički/izgube, ki izvirajo iz varovanja denarnih tokov pred tveganjem		
6.1 Dobički/izgube pripoznani v presežku iz prevrednotenja		
6.2 Prenos dobičkov/izgub iz presežka iz prevrednotenja v poslovni izid		
6.3 Prenos dobička/izgub iz presežka iz prevrednot. h knjigovodski vred. varovane postavke		
7. Pripadajoči čisti dobički/izgube pripoznani v presežku iz prevrednotenja in zadržanem dobičku/izgubi v zvezi z naložbami v kapital pridruženih in skupaj obvaldovanih družb obračunan z uporabo kapitalske metode		
8. Drugi čisti dobički/izgube drugega vseobsegajočega donosa		
9. Davek od drugega vseobsegajočega donosa	2.015	-2.598
DRUGI VSEOBSEGAJOČI DONOS POSLOVNEGA LETA PO OBDAVČITVI	-335.337	1.219.514
VSEOBSEGAJOČI DONOS POSLOVNEGA LETA PO OBDAVČITVI	3.984.063	5.328.449
Osnovni vseobsegajoči donos na delnico v EUR	6,69	8,95
Popravljeni vseobsegajoči donos na delnico v EUR	6,69	8,95

2.4. Izkaz sprememb lastniškega kapitala za obdobje 1. 1. 2015–31. 12. 2015

Dodatna pojasnila v povezavi z izkazom gibanja kapitala se nahajajo v poglavju 4.8.12 Kapital.

zneski v EUR

	Osnovni kapital	Kapitalske rezerve	Rezerve iz dobička				Presežek iz prevrednotenja	Zadržani čisti poslovni izid	Čisti poslovni izid	SKUPAJ
			zakonske in statutarne	za katastrof. škode	za izravnavo kreditnega tveganja	druge rezerve iz dobička				
1. ZAČETNO STANJE 1. 1. 2015	14.317.673	52	1.431.767	898.734	31.416	1.239.500	1.505.047	1.566.671	3.962.523	24.953.383
Čisti dobiček poslovnega leta									4.319.400	4.319.400
Ostali vseobsegajoči donos poslovnega leta po obdavčitvi							-335.338			-335.338
2. Skupaj vseobsegajoči donos							-335.338		4.319.400	3.984.062
Vpis (ali vplačilo) novega kapitala										
Vračilo kapitala										
Čisti nakup / prodaja lastnih delnic										
Izplačilo (obračun) dividend / nagrad v obliki delnic										
Izplačilo (obračun) dividend										
Razporeditev čistega dobička v rezerve iz dobička										
Poravnava izgube prejšnjih let								181.145	-181.145	
Oblikovanje in poraba rezerv za kreditna tveganja in za katastrofalne škode				111.634	26.890					-138.524
Prenos v zadržani dobiček								3.962.523	-3.962.523	
3. Spremembe v kapitalu				111.634				4.143.668	-4.282.192	
4. KONČNO STANJE 31.12.2015 (1+2+3)	14.317.673	52	1.431.767	1.010.368	58.306	1.239.500	1.169.709	5.710.338	3.999.731	28.937.445

zneski v EUR

	Osnovni kapital	Kapitalske rezerve	Rezerve iz dobička				Presežek iz prevrednotenja	Zadržani čisti poslovni izid	Čisti poslovni izid	SKUPAJ
			zakonske in statutarne	za katastrof. škode	za izravnavo kreditnega tveganja	druge rezerve iz dobička				
1. ZAČETNO STANJE 1. 1. 2014	14.317.673	52	1.431.767	783.738		1.239.500	285.533	335.933	3.731.297	22.125.493
Čisti dobiček poslovnega leta									4.108.934	4.108.934
Ostali vseobsegajoči donos poslovnega leta po obdavčitvi							1.219.514			1.219.514
2. Skupaj vseobsegajoči donos							1.219.514		4.108.934	5.328.448
Vpis (ali vplačilo) novega kapitala										
Vračilo kapitala										
Čisti nakup / prodaja lastnih delnic										
Izplačilo (obračun) dividend / nagrad v obliki delnic										
Izplačilo (obračun) dividend								-2.500.558		-2.500.558
Razporeditev čistega dobička v rezerve iz dobička										
Poravnava izgube prejšnjih let										
Oblikovanje in poraba rezerv za kreditna tveganja in za katastrofalne škode				114.996	31.416					-146.412
Prenos v zadržani dobiček								3.731.296	-3.731.296	
3. Spremembe v kapitalu				114.996	31.416			1.230.738	-3.877.708	-2.500.558
4. KONČNO STANJE 31.12.2014 (1+2+3)	14.317.673	52	1.431.767	898.734	31.416	1.239.500	1.505.047	1.566.671	3.962.523	24.953.383

2.5. Izkaz denarnih tokov za obdobje 1. 1. 2015–31. 12. 2015

zneski v EUR		
	2015	2014
A. DENARNI TOKOVI PRI POSLOVANJU		
a) Postavke izkaza poslovnega izida	3.655.373	4.945.219
Obračunane čiste zavarovalne premije v obdobju	63.769.197	65.973.107
Prihodki naložb (razen finančnih prihodkov), financiranih iz	37.997	
- zavarovalno-tehničnih rezervacij	32.524	22.903
- drugih virov	5.473	
Drugi poslovni prihodki in finančni prihodki iz poslovnih terjatev	939.601	1.006.399
Obračunani čisti zneski škod v obdobju	-39.352.895	-40.437.320
Čisti obratovalni stroški brez amortizacije in brez spremembe v razmejenih stroških pridobivanja zavarovanj	-20.007.782	-19.515.066
Drugi poslovni odhodki brez amortizacije (razen za prevrednotovanje in brez povečanja rezervacij)	-733.220	-972.089
Davki iz dobička in drugi davki, ki niso zajeti v poslovnih odhodkih	-997.525	-1.132.716
b) Spremembe čistih obratnih sredstev poslovnih postavk bilance stanja	2.065.214	1.352.715
Začetne manj končne terjatve iz neposrednih zavarovanj	776.007	978.824
Začetne manj končne terjatve iz pozavarovanj	575.835	595.289
Začetne manj končne druge terjatve iz zavarovalnih poslov	297.379	731.378
Začetne manj končne druge terjatve in sredstva	20.420	3.083
Začetne manj končne odložene terjatve za davek	0	145
Začetne manj končne zaloge	122	99
Končni manj začetni dolgovi iz neposrednih zavarovanj	90.348	-95.585
Končni manj začetni dolgovi iz pozavarovanj	176.949	-451.564
Končni manj začetni drugi poslovni dolgovi	137.910	-583.160
Končni manj začetne ostale obveznosti	-21.447	-21.447
Končne manj začetne odložene obveznosti za davek	11.691	195.653
c) Prebitek prejemkov pri poslovanju ali prebitek izdatkov pri poslovanju (a)	5.720.587	6.297.934
B. DENARNI TOKOVI PRI NALOŽBENJU		
a) Prejemki pri naložbenju	174.864.607	235.701.608
Prejemki od obresti, ki se nanašajo na naložbenje in na:	1.445.649	755.003
- naložbe, financirane iz zavarovalno-tehničnih rezervacij	1.445.649	755.003
Prejemki od dividend in deležev iz dobička drugih, ki se nanašajo na:	25.905	19.458
- naložbe, financirane iz zavarovalno-tehničnih rezervacij	25.905	19.458
Prejemki od odtujitve opredmetenih osnovnih sredstev, financiranih iz:	87.547	0
- zavarovalno-tehničnih rezervacij	68.547	
- drugih virov	19.000	0
Prejemki od odtujitve dolgoročnih finančnih naložb, financiranih iz:	944.293	186.337
- zavarovalno -tehničnih rezervacij	944.293	186.337
- drugih virov		
Prejemki od odtujitve kratkoročnih finančnih naložb, financiranih iz:	172.361.213	234.740.811
- zavarovalno -tehničnih rezervacij	172.361.213	234.740.811
- drugih virov		
b) Izdatki pri naložbenju	-180.545.338	-234.756.676
Izdatki za pridobitev neopredmetenih sredstev	-394.621	-428.472
Izdatki za pridobitev opredmetenih osnovnih sredstev, financiranih iz:	-424.085	-582.001
- drugih virov	-424.085	-582.001
Izdatki za pridobitev dolgoročnih finančnih naložb, financiranih iz:	-1.311.703	-1.149.638
- zavarovalno -tehničnih rezervacij	-1.311.703	-1.149.638
Izdatki za pridobitev kratkoročnih finančnih naložb, financiranih iz:	-178.414.929	-232.596.564
- zavarovalno -tehničnih rezervacij	-177.813.222	-232.028.564
- drugih virov	-601.707	-568.000
c) Prebitek prejemkov pri naložbenju ali prebitek izdatkov pri naložbenju	-5.680.731	944.933

C. DENARNI TOKOVI PRI FINANCIRANJU		
a) Prejemki pri financiranju	0	50.000
Prejemki od dobljenih kratkoročnih posojil	0	50.000
b) Izdatki pri financiranju	0	-7.563.945
Izdatki za dane obresti	0	-13.387
Izdatki za odplačila kratkoročnih finančnih obveznosti	0	-5.050.000
Izdatki za izplačila dividend in drugih deležev v dobičku	0	-2.500.558
c) Prebitek prejemkov pri financiranju ali prebitek izdatkov pri	0	-7.513.945
Č. Končno stanje denarnih sredstev in njihovih ustreznikov	206.189	166.333
x) Denarni izid v obdobju (seštevek prebitkov Ac, Bc in Cc)	39.856	-271.078
+		
y) Začetno stanje denarnih sredstev in njihovih ustreznikov	166.333	437.412

Dodatna pojasnila v povezavi z izkazom denarnih tokov se nahajajo v poglavju 4.11 Razkritja in pojasnila k izkazu denarnega toka.

3. Poročanje po poslovnih segmentih

Poročanje po poslovnih segmentih je pripravljeno skladno s Sklepom o letnem poročilu zavarovalnic (Ur. list RS, št. 47/2011, 99/2010 in 47/2009).

Zavarovalnica omogoča spremljanje sredstev, obveznosti do virov sredstev, prihodkov in odhodkov ter poslovnega izida ločeno za skupino premoženjskih in skupino življenjskih zavarovanj.

Računovodske usmeritve poslovnih segmentov so v celoti enake računovodskim usmeritvam Zavarovalnice Tilia, d. d.

Družba ni zavezana k poročanju po poslovnih segmentih v skladu z določili MSRP, saj se z lastniškimi vrednostnimi papirji javno ne trguje. Poročanje po poslovnih segmentih je tako pripravljeno v skladu z zahtevami Sklepa o letnih poročilih zavarovalnic.

Izkaz finančnega položaja po poslovnih segmentih

zneski v EUR							
	31.12.2015	31.12.2015	31.12.2015	31.12.2014	31.12.2014	31.12.2014	
Pojasnila	Skupaj	Življenje	Premoženje	Skupaj	Življenje	Premoženje	
SREDSTVA	165.237.444	51.386.655	113.850.789	163.846.834	50.108.686	113.738.148	
Neopredmetena sredstva	4.8.1. 1.157.931	112.662	1.045.269	1.043.242	67.040	976.202	
Opredmetena osnovna sredstva	4.8.2. 6.472.548	1.268.462	5.204.086	6.863.709	1.579.082	5.284.627	
Nekratkoročna sredstva namenjena za prodajo	4.8.3. 569		569	3.431		3.431	
Odložene terjatve za davek	4.8.4. 37.256		37.256	37.256		37.256	
Naložbene nepremičnine	4.8.5. 265.519		265.519	321.528		321.528	
Finančne naložbe:	83.657.081	14.771.892	68.885.189	78.542.576	14.943.508	63.599.068	
- posojila in depoziti	3.848.425	723.000	3.125.425	6.856.667	1.333.275	5.523.392	
- v posesti do zapadlosti	3.939.660	1.920.901	2.018.759	3.948.426	1.937.467	2.010.959	
- razpoložljive za prodajo	75.868.995	12.127.990	63.741.005	67.341.083	11.672.766	55.668.317	
- vrednotene po poštenu vrednosti	4.8.5. 396.400			396.400		396.400	
Sredstva zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje	34.297.490	34.297.490		33.125.599	33.125.599		
- posojila in depoziti	1.305.000	1.305.000		1.235.000	1.235.000		
- vrednotene po poštenu vrednosti	4.8.6. 32.992.490	32.992.490		31.890.599	31.890.599		
Znesek ZTR prenesen pozavarovateljem	4.8.7. 16.408.526	23.505	16.385.021	17.850.069	16.802	17.833.266	
Terjatve	19.386.354	767.046	18.619.308	21.093.705	306.597	20.787.107	
Terjatve iz neposrednih zavarovalnih poslov	13.932.859	184.804	13.748.055	14.708.866	207.272	14.501.594	
Terjatve iz pozavarovanja in sozavarovanja	2.595.353	10.155	2.585.197	3.171.428	14.300	3.157.128	
Druge terjatve	4.8.8. 2.858.142	572.087	2.286.056	3.213.411	85.025	3.128.385	
Druga sredstva	4.8.9. 221.902	291	221.611	235.025	878	234.148	
Razmejeni stroški pridobivanja zavarovanj	4.8.10. 3.126.079	53.213	3.072.866	4.564.360	26.523	4.537.837	
Denar in denarni ustrezniki	4.8.11. 206.189	92.095	114.094	166.333	42.657	123.676	
Zunajbilančne postavke	4.8.19. 11.196.123		11.196.123	11.466.869		11.466.869	
KAPITAL IN OBVEZNOSTI	165.237.444	51.386.655	113.850.789	163.846.834	50.108.686	113.738.148	
Kapital	4.8.12. 28.937.445	4.981.643	23.955.802	24.953.382	4.753.874	20.199.508	
Osnovni kapital	14.317.673	5.367.502	8.950.171	14.317.673	5.367.502	8.950.171	
Kapitalske rezerve	52	52		52	52		
Rezerve iz dobička	3.739.941	336.491	3.403.450	3.601.417	336.491	3.264.926	
Rezerve, nastale zaradi prevrednotenja po poštenu vrednosti	1.169.709	662.210	507.499	1.505.050	615.586	889.464	
Zadržani čisti poslovni izid	5.710.338	-1.384.612	7.094.951	1.566.671	-1.562.312	3.128.982	
Čisti poslovni izid poslovnega leta	3.999.731	0	3.999.731	3.962.523	-3.446	3.965.969	
Zavarovalno-tehnične rezervacije	4.8.13. 91.241.172	12.136.777	79.104.395	95.442.508	12.690.200	82.752.308	
Prenosne premije	31.408.962	271.278	31.137.684	33.210.052	261.792	32.948.260	
Matematične rezervacije	11.775.306	11.775.306		12.325.978	12.325.978		
Škodne rezervacije	47.427.233	90.193	47.337.040	48.180.829	102.430	48.078.400	
Druge zavarovalne tehnične rezervacije	629.671		629.671	1.725.649		1.725.649	
Zavarovalno-tehnične rezervacije v korist življenjskih zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje	4.8.13. 33.120.748	33.120.748		32.091.610	32.091.610		
Druge rezervacije	4.8.14. 461.125	94.289	366.836	444.635	84.036	360.599	
Odložene obveznosti za davek	4.8.15. 239.579	135.633	103.946	308.263	126.084	182.179	
Druge finančne obveznosti	4.8.16. 301			301		301	
Obveznosti iz poslovanja	4.8.17. 4.602.335	182.090	4.420.244	4.720.456	109.633	4.610.823	
Obveznosti iz neposrednih zavarovalnih poslov	457.644	5.123	452.522	367.297	5.982	361.315	
Obveznosti iz pozavarovanja in sozavarovanja	4.014.095	95.352	3.918.743	3.837.386	71.493	3.765.893	
Obveznosti za odmerjeni davek	130.595	81.616	48.979	515.774	32.158	483.616	
Ostale obveznosti	4.8.18. 6.635.040	735.474	5.899.566	5.885.678	253.248	5.632.430	
Zunajbilančne postavke	4.8.19. 11.196.123		11.196.123	11.466.869		11.466.869	

Izkaz poslovnega izida po poslovnih segmentih

zneski v EUR							
Pojasnila	1.1 - 31.12.2015			1.1 - 31.12.2014			
	Skupaj	Življenjska zavarovanja	Premoženjska zavarovanja	Skupaj	Življenjska zavarovanja	Premoženjska zavarovanja	
ČISTI PRIHODKI OD ZAVAROVALNIH PREMIJ	4.9.1	65.285.152	7.835.264	57.449.888	65.964.898	8.218.963	57.745.935
- Obračunane kosmate zavarovalne premije		80.484.800	7.953.039	72.531.762	84.410.410	8.402.690	76.007.719
- Obračunana premija oddana v pozavarovanje in sozavarovanje		-16.715.604	-137.062	-16.578.542	-18.437.003	-182.691	-18.254.312
- Sprememba prenosnih premij		1.515.955	19.287	1.496.668	-8.509	-1.036	-7.472
PRIHODKI OD NALOŽB	4.9.2	9.005.037	7.451.802	1.553.235	6.268.110	4.749.475	1.518.634
DRUGI ZAVAROVALNI PRIHODKI, od tega	4.9.3	4.327.695	9.485	4.318.210	4.364.390	7.971	4.356.418
- prihodki od provizij		3.978.046	9.485	3.968.561	4.010.114	7.971	4.002.143
DRUGI PRIHODKI	4.9.5	589.952	3.346	586.605	678.117	30	678.087
ČISTI ODHODKI ZA ŠKODE	4.9.7	39.245.408	6.060.666	33.184.741	40.594.543	6.060.082	34.534.461
- Obračunani kosmati zneski škod		46.108.493	6.090.990	40.017.503	47.028.774	6.130.203	40.898.571
- Obračunani deleži pozavarovateljev in sozavarovateljev		-6.755.598		-6.755.598	-6.593.775	-7.174	-6.586.601
- Sprememba škodnih rezervacij		-107.487	-30.323	-77.164	159.545	-62.946	222.491
SPREMEMBA DRUGIH ZAVAROVALNO-TEHNIČNIH REZERVACIJ	4.8.13	-1.091.697	-550.636	-541.061	-1.302.594	-181.387	-1.121.206
SPREMEMBA ZAVAROVALNO-TEHNIČNIH REZERVACIJ, KI PREVZ. NAL. TVEG.	4.8.13	1.069.258	1.069.258		3.032.607	3.032.607	
ODHODKI ZA BONUŠE IN POPUSTE	4.8.13	-84.775		-84.775	57.173		57.173
OBRATOVALNI STROŠKI, od tega	4.9.8	26.174.376	2.145.422	24.028.954	24.680.867	2.050.779	22.630.089
- stroški pridobivanja zavarovanj		6.760.351	162.906	6.597.446	5.458.363	185.735	5.272.628
ODHODKI NALOŽB, od tega	4.9.2	6.325.318	6.319.565	5.754	1.944.487	1.930.600	13.887
- oslabitve finančnih sredstev, ki niso merjena po pošteni vrednosti skozi pos. izid		0	0	0	0	0	0
DRUGI ZAVAROVALNIH ODHODKI	4.9.4	733.220	11.218	722.002	972.089	8.038	964.051
DRUGI ODHODKI	4.9.6	1.519.802	13.801	1.506.001	2.054.691	47.009	2.007.682
POSLOVNI IZID PRED OBDAVČITVIJO		5.316.925	230.603	5.086.323	5.241.650	28.712	5.212.938
ODHODEK ZA DAVEK Z ODLOŽENIM DAVKOM	4.9.9	-997.525	-49.458	-948.067	-1.132.716	-32.158	-1.100.557
ČISTI POSLOVNI IZID OBRAČUNSKEGA OBDOBJA	4.10	4.319.400	181.145	4.138.255	4.108.935	-3.446	4.112.381
Osnovni čisti dobiček na delnico		7,25			6,90		
Popravljeni čisti dobiček na delnico		7,25			6,90		

Izkaz vseobsegajočega izida po poslovnih segmentih

zneski v EUR							
	1.1 - 31.12.2015			1.1 - 31.12.2014			
	Skupaj	Premoženje	Življenje	Skupaj	Premoženje	Življenje	
ČISTI DOBIČEK/IZGUBA POSLOVNEGA LETA PO OBDAVČITVI	4.319.400	4.138.255	181.145	4.108.935	4.112.381	-3.446	
DRUGI VSEOBSEGAJOČI DONOS PO OBDAVČITVI (1+2+3+4+5+6+7+8+9)	-335.338	-381.961	46.624	1.219.514	638.470	581.045	
a) Postavke, ki v kasnejših obdobjih ne bodo prerazvrščene v poslovni izid	-9.836	-9.836		15.351	15.351		
1. Aktuarski čisti dobički/izgube za pokojninske programe	-11.850	-11.850		17.949	17.949		
2. Davek od postavk, ki ne bodo razvrščene v poslovni izid	2.015	2.015		-2.598	-2.598		
b) Postavke, ki bodo v kasnejših obdobjih lahko prerazvrščene v poslovni izid	-325.502	-372.126	46.624	1.204.164	623.119	581.045	
1. Čisti dobički/izgube iz ponovne izmere finančnega sredstva, razpoložljivega za prodajo	-392.171	-448.344	56.173	1.450.800	750.746	700.054	
1.1 Dobički/izgube, pripoznani v presežku iz prevrednotenja	-896.565	-942.015	45.450	1.120.143	426.700	693.443	
2.2 Prenos dobičkov/izgub iz presežka iz prevrednotenja v poslovni izid	504.394	493.671	10.723	330.657	324.046	6.611	
2. Davek od postavk, ki bod v kasnejših obdobjih lahko prerazvrščene v poslovni izid	66.669	76.219	-9.549	-246.636	-127.627	-119.009	
VSEOBSEGAJOČI DONOS POSLOVNEGA LETA PO OBDAVČITVI (I-II)	3.984.063	3.756.294	227.769	5.328.449	4.750.850	577.599	
Osnovni vseobsegajoči donos na delnico v EUR	6,69			8,95			
Popravljeni vseobsegajoči donos na delnico v EUR	6,69			8,95			

Stanje medsebojnih terjatev in obveznosti

V izkazu finančnega izida so izkazane obveznosti skupine premoženjskih zavarovanj do skupine življenjskih zavarovanj v višini 500.000 EUR. Istočasno je naveden znesek izkazan v skupini življenjskih zavarovanj kot terjatev do skupine premoženjskih zavarovanj.

Izkaz sprememb lastniškega kapitala

zneski v EUR

	Osnovni kapital	Kapitalske rezerve	Rezerve iz dobička				Presežek iz prevrednotenja	Zadržani čisti poslovni izid	Čisti poslovni izid	SKUPAJ
			zakonske in statutarne	za katastrof. škode	za izravnavo kred.tveganj	druge rezerve iz dobička				
1. ZAČETNO STANJE 1. 1. 2015	14.317.673	52	1.431.767	898.734	31.416	1.239.500	1.505.047	1.566.671	3.962.523	24.953.383
Čisti dobiček poslovnega leta									4.319.400	4.319.400
Ostali vseobsegajoči donos poslovnega leta po obdavčitvi							-335.338			-335.338
2. Skupaj vseobsegajoči donos							-335.338		4.319.400	3.984.062
Vpis (ali vplačilo) novega kapitala										
Vračilo kapitala										
Čisti nakup / prodaja lastnih delnic										
Izplačilo (obračun) dividend / nagrad v obliki delnic										
Izplačilo (obračun) dividend										
Razporeditev čistega dobička v rezerve iz dobička										
Poravnava izgube prejšnjih let								181.145	-181.145	
Oblikovanje in poraba rezerv za kreditna tveganja in za katastrofalne škode				111.634	26.890				-138.524	
Drugo								3.962.523	-3.962.523	
3. Spremembe v kapitalu				111.634	26.890			4.143.668	-4.282.192	
4. KONČNO STANJE 31.12.2015 (1+2+3)	14.317.673	52	1.431.767	1.010.368	58.306	1.239.500	1.169.709	5.710.338	3.999.731	28.937.445

zneski v EUR

	Osnovni kapital	Kapitalske rezerve	Rezerve iz dobička				Presežek iz prevrednotenja	Zadržani čisti poslovni izid	Čisti poslovni izid	SKUPAJ
			zakonske in statutarne	za katastrof. škode	za izravnavo kred.tveganj	druge rezerve iz dobička				
1. ZAČETNO STANJE 1. 1. 2014	14.317.673	52	1.431.767	783.738		1.239.500	285.533	335.933	3.731.297	22.125.493
Čisti dobiček poslovnega leta									4.108.934	4.108.934
Ostali vseobsegajoči donos poslovnega leta po obdavčitvi							1.219.514			1.219.514
2. Skupaj vseobsegajoči donos							1.219.514		4.108.934	5.328.448
Vpis (ali vplačilo) novega kapitala										
Vračilo kapitala										
Čisti nakup / prodaja lastnih delnic										
Izplačilo (obračun) dividend / nagrad v obliki delnic										
Izplačilo (obračun) dividend								-2.500.558		-2.500.558
Razporeditev čistega dobička v rezerve iz dobička										
Poravnava izgube prejšnjih let										
Oblikovanje in poraba rezerv za kreditna tveganja in za katastrofalne škode				114.996	31.416				-146.412	
Drugo								3.731.296	-3.731.296	
3. Spremembe v kapitalu				114.996	31.416			1.230.738	-3.877.708	-2.500.558
4. KONČNO STANJE 31.12.2014 (1+2+3)	14.317.673	52	1.431.767	898.734	31.416	1.239.500	1.505.047	1.566.671	3.962.523	24.953.383

4. Pojasnila k računovodskim izkazom

4.1. Povzetek pomembnih računovodskih usmeritev

4.1.1. Poročajoča družba

Zavarovalnica Tilia, d. d., Novo mesto je delniška družba s sedežem na Seidlovi 5, 8000 Novo mesto. Lastnica in obvladujoča družba Zavarovalnice Tilia, d. d., Novo mesto je Pozavarovalnica Sava, d. d., Ljubljana s sedežem na Dunajski 56, 1000 Ljubljana, ki ima v lasti 100 odstotkov delnic. Največja lastnica in obvladujoča družba Pozavarovalnice Sava, d. d., Ljubljana je Slovenski državni holding, d. d., s sedežem na Mali ulici 5, 1000 Ljubljana, ki ima v lasti 25-odstotni delež Pozavarovalnice Sava, d. d. Konsolidirano letno poročilo Pozavarovalnice Sava, d. d., je objavljeno na www.sava-re.si.

4.1.2. Postopek sprejetja letnega poročila

Letno poročilo sprejme uprava družbe, ki ga predloži v potrditev revizijski komisiji in nadzornemu svetu družbe. Uprava družbe in nadzorni svet družbe odločata skladno z Zakonom o gospodarskih družbah o uporabi čistega dobička poslovnega leta za oblikovanje rezerv iz dobička, kar je vključeno v izkaze tekočega leta. O razdelitvi bilančnega dobička odloča skupščina družbe.

4.1.3. Izjava o skladnosti

Računovodski izkazi so sestavljeni skladno z Mednarodnimi standardi računovodskega poročanja (MSRP), ki jih je sprejel Svet za mednarodne računovodske izkaze (IASB), ter pojasnili, ki jih sprejema Odbor za pojasnjevanje Mednarodnih standardov računovodskega poročanja (OPMSRP), ki jih je sprejela EU. Pri pripravi računovodskih izkazov sta bila upoštevana tudi Zakon o gospodarskih družbah in Zakon o zavarovalništvu.

Sheme računovodskih izkazov so v poglavju Računovodski izkazi pripravljene v skladu z MSRP. Objavljeni računovodski izkazi so sestavljeni za Zavarovalnico Tilia, d. d., in so posamični izkazi družbe. V poglavju Poročanje po segmentih in Prilogi letnega poročila so dodane sheme računovodskih izkazov, ki jih zahteva sklep Agencije za zavarovalni nadzor SKL 2009.

4.1.4. Podlaga za merjenje

Računovodski izkazi so izdelani na osnovi izvirne nabavne vrednosti, z izjemo vrednotenja finančnih sredstev, namenjenih trgovanju in vrednotenja finančnih sredstev, razpoložljivih za prodajo, ki so ovrednotena po poštenih vrednostih, ter terjatev in posojil, razporejenih v posesti do zapadlosti, ki so vrednotena po odplačni vrednosti.

4.1.5. Predstavitev in funkcijska valuta

Postavke, prikazane v računovodskih izkazih zavarovalnice, so predstavljene v evrih, ki so funkcijska in predstavitevna valuta zavarovalnice. Vse računovodske informacije so predstavljene v EUR.

Računovodski izkazi so predstavljeni v celih evrih, zaradi česar obstaja možnost, da prihaja do minimalnih odstopanj.

4.2. Novi standardi in pojasnila, ki še niso stopili v veljavo

Računovodske usmeritve, uporabljene pri pripravi računovodskih izkazov, so enake kot pri pripravi računovodskih izkazov za poslovno leto, končano na 31. 12. 2014, z izjemo novosprejetih ali spremenjenih standardov in pojasnil, ki so stopili v veljavo s 1. 1. 2015 in so navedeni v nadaljevanju.

Spremembe MRS 19 Zaslужki zaposlencev – Programi z določenimi zaslužki: Prispevki zaposlenih

Dopolnilo obravnava prispevke zaposlencev ali tretjih v program z določenimi zaslužki. V kolikor so prispevki odvisni od delovne dobe, jih mora podjetje pripisati delovni dobi zaposlenca in jih pripoznati kot negativno ugodnost. Dopolnilo tako pojasnjuje, da lahko podjetje prispevke zaposlencev, ki niso odvisni od delovne dobe zaposlenca, pripozna kot zmanjšanje stroškov dela v obdobju v katerem je storitev opravljena, in jih ne porazdeli skozi celotno delovno dobo zaposlenca. Dopolnilo velja za letna obdobja z začetkom 1. julija 2014 ali kasneje.

Letne izboljšave MSRP v obdobju 2010-2012

V obdobju 2010-2012 je Upravni odbor za mednarodne računovodske standarde objavil sklop sprememb spodaj navedenih standardov ki, razen dopolnil standarda MSRP 2 *Plačilo z delnicami*, ki se nanašajo na transakcije, podeljene 1. julija 2014 ali kasneje, veljajo za letna obdobja z začetkom 1. julija 2014 ali kasneje.

MSRP 2 *Plačilo z delnicami*

Dopolnilo, ki pojasnjuje različne opredelitve zahtevanih pogojev v zvezi z uspešnostjo ali določeno delovno, v kateri mora zaposlenec ostati zaposlen v podjetju, morajo podjetja uporabiti za prihodnja obdobja.

MSRP 3 *Poslovne združitve*

Dopolnilo, ki ga morajo podjetja upoštevati za prihodnja obdobja pojasnjuje, da se po prvotnem pripoznanju vsa pogojna plačila, ki so pripoznana v okviru obveznosti (ali sredstev), ki izvirajo iz poslovne združitve, merijo po pošteni vrednosti skozi izkaz poslovnega izida ne glede na to, ali spadajo okvir zahtev standarda MRS 39 Finančni instrumenti ali ne.

MSRP 8 *Poslovni odseki*

Dopolnila, ki jih morajo podjetja upoštevati za prihodnja obdobja pojasnjujejo, da:

- mora podjetje razkriti presoje, ki jih je poslovodstvo uporabilo pri določitvi skupnih meril iz 12. odstavka mednarodnega standarda računovodskega poročanja MSRP 8 in priložiti kratek

opis poslovnih odsekov v skupini ter ekonomske pokazatelje kot sta prodaja in bruto marža, na podlagi katerih je podjetje določilo, ali so si poslovni odseki podobni ali ne; in

- da mora podjetje pripraviti uskladitev vseh sredstev segmenta s celotnimi sredstvi podjetja samo, če pripravlja uskladitev za poročanje direktorju poslovanja, ki je odgovoren za sprejemanje odločitev, podobno, kot velja za razkritja obveznosti poslovnega odseka.

MRS 16 *Opredmetena osnovna sredstva* in MRS 38 *Neopredmetena osnovna sredstva*

Dopolnilo, ki ga morajo podjetja upoštevati za prihodnja obdobja pojasnjuje, da lahko podjetje v skladu s standardoma MRS 16 in MRS 38 pri prevrednotenju sredstva njegovo bruto neodpisano vrednost prilagodi na podlagi opazovanih podatkov, in sicer s prevrednotenjem bruto neodpisane vrednosti sredstva na njegovo tržno vrednost, ali z določitvijo tržne vrednosti neodpisane vrednosti sredstva in z ustreznim popravkom njegove neodpisane vrednosti tako, da je neodpisana vrednost sredstva enaka njegovi tržni vrednosti. Poleg tega dopolnilo pojasnjuje, da je popravek vrednosti sredstva razlika med njegovo bruto in neodpisano vrednostjo.

MRS 24 *Razkrivanje povezanih strank*

Dopolnilo, ki ga morajo podjetja upoštevati v prihodnjih obdobjih 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 razkritji povezanih strank. Poleg tega mora podjetje, ki prejema storitve od upravljavskega podjetja, razkriti stroške poslovnih storitev

Letne izboljšave MSRP v obdobju 2011-2013

V obdobju 2011-2013 je Upravni odbor za mednarodne računovodske standarde objavil sklop sprememb spodaj navedenih standardov, ki so veljavni za letna obdobja z začetkom 1. julija 2014 ali pozneje.

MSRP 3 *Poslovne združitve*

Dopolnilo, ki ga morajo podjetja upoštevati v prihodnjih obdobjih pojasnjuje, da:

- poleg skupnega podviga, tudi skupni aranžmaji ne sodijo v sklop zahtev standarda MRSP 3; in
- izjema velja le za obračun ustanovitve skupnega aranžmaja v računovodskih izkazih tega skupnega aranžmaja.

MSRP 13 *Merjenje poštene vrednosti*

Dopolnilo, ki ga morajo podjetja upoštevati v prihodnjih obdobjih pojasnjuje, da veljajo izjeme od zahtev standarda MSRP 13 za vse pogodbe, ki spadajo v okvir zahtev MRS 39 *Finančni instrumenti: pripoznavanje in merjenje* ne glede na to, ali izpolnjujejo zahteve za opredelitev finančnih sredstev ali finančnih obveznosti, ali ne.

MRS 40 Naložbene nepremičnine

Pri opredelitvi pomožnih storitev, mednarodni standard MRS 40 razlikuje med naložbenimi nepremičninami in lastniškimi nepremičninami, ki se obravnavajo v okviru opredmetenih osnovnih sredstev. Dopolnilo, ki ga morajo podjetja upoštevati v prihodnjih obdobjih pojasnjuje, da mora podjetje pri določitvi ali določen posel ustreza opredelitvi sredstva ali poslovne združitve, upoštevati določila mednarodnega standarda MSRP 3 in ne MRS 40.

Evropska Unija je potrdila sprejem dopolnil mednarodnega računovodskega standarda MRS 27, ki jih je Upravni odbor za računovodske standarde (IASB) objavil avgusta 2014.

MRS 27: Ločeni računovodski izkazi (dopolnila)

Dopolnila standarda, ki veljajo za letna obdobja, ki se začnejo 1. januarja 2016 ali kasneje podjetju omogočajo, da v svojih ločenih računovodskih izkazih naložbe v odvisne družbe, skupaj obvladovana in pridružena podjetja, pripozna po kapitalski metodi. Na podlagi spremenjenega standarda ima podjetje možnost, da v svojih ločenih računovodskih izkazih svoje naložbe v odvisne družbe, skupaj obvladovana in pridružena podjetja pripozna ali:

- po nabavni vrednosti;
- v skladu z določili standarda MSRP 9 *Finančni instrumenti* ali MRS 39 *Finančni instrumenti: razkritja in merjenje* (vendar le podjetja, ki še niso sprejela mednarodnih standardov računovodskega poročanja MSRP); ali
- z uporabo kapitalske metode, kot je opisano v mednarodnem računovodskem standardu MRS 28 *Finančne naložbe v pridružena in skupaj obvladovana podjetja*.

Izbrano metodo mora podjetje uporabiti za posamezno skupino naložb. Dopolnilo tudi pojasnjuje, da mora matična družba, ki ali izgubi ali pridobi status naložbenega podjetja, spremembo svojega statusa obračunati vse od dneva, ko je prišlo do spremembe.

Da bi se izognil morebitnemu navzkrižju z določili standardov MSRP 10 *Konsolidirani računovodski standardi* in MSRP 1 *Prva uporaba mednarodnih standardov računovodskega poročanja* kot posledica sprememb mednarodnega računovodskega standarda MRS 27, je Upravni odbor za mednarodne računovodske standarde sprejel tudi ustrezna dopolnila teh dveh standardov. Spremembe in dopolnila standardov veljajo za letna obdobja z začetkom 1. januarja 2016 ali kasneje. Zgodnja uporaba sprememb in dopolnil standardov je dovoljena.

Letne izboljšave MSRP v obdobju 2012-2014

V obdobju 2012-2014 je Upravni odbor za mednarodne računovodske standarde objavil sklop sprememb spodaj navedenih standardov, ki so veljavni za letna obdobja z začetkom 1. januarja 2016 ali kasneje. Zgodnja uporaba spremenjenih in dopolnjenih standardov je dovoljena.

MSRP 5 Nekratkoročna sredstva za prodajo in ustavljeno poslovanje (sprememba metode odsvojitve sredstev)

Dopolnilo pojasnjuje, da sprememba metode odsvojitve sredstev (s prodajo ali razdelitvijo med lastnike) ne predstavlja novega načrta prodaje temveč le nadaljevanje prvotnega načrta in tako ne pride do prekinitve izpolnjevanja zahtev MSRP 5. Spremenjeni standard velja za letna obdobja z začetkom 1. januarja 2016 ali kasneje.

Dopolnila vsebujejo posebna navodila v zvezi s prerazvrstitvijo sredstva ali skupine sredstev za prodajo iz skupine za prodajo v skupino za razdelitev sredstva lastnikom (ali obratno), ali v primeru prenehanja računovodskega obračunavanja skupine sredstev za razdelitev lastnikom. Dopolnila tako določajo, da:

- taka prerazvrstitev sredstev ne predstavlja novega načrta prodaje ali razdelitve lastnikom in, da mora podjetje upoštevati vse zahteve v zvezi s prerazvrstitvijo, predstavitev in merjenjem, ki veljajo za novo metodo odsvojitve sredstev; in
- podjetje mora sredstva, ki ne izpolnjujejo meril za pripoznanje v okviru skupine sredstev za razdelitev med lastnike (in tudi ne izpolnjujejo sodil za pripoznanje v skupini sredstev za prodajo), obravnavati enako kot sredstva, ki prenehajo izpolnjevati sodila za pripoznanje v skupini sredstev za prodajo.

MSRP 7 Finančni instrumenti: razkritja (storitvene pogodbe in uporaba dopolnil v ločenih računovodskih izkazih podjetja s posledičnim vplivom na dopolnitev mednarodnega računovodskega standarda MSRP 1)

Dopolnilo pojasnjuje, da lahko storitvena pogodba, v kateri je določena cena storitev, predstavlja neprestano udeležbo v finančnem sredstvu. Poleg tega dopolnilo tudi pojasnjuje, da v zgoščenih medletnih računovodskih izkazih podjetij razkritja, v skladu z MSRP 7 v zvezi s pobotanjem finančnih sredstev in finančnih obveznosti, niso potrebna.

Dopolnila standarda nudijo dodatno navodilo glede razkritij, ki so potrebna v zvezi s prenosnim sredstvom in pojasnjujejo, kdaj predstavlja storitvena pogodba neprestano udeležbo v finančnem sredstvu. 42C(c) člen MSRP 7 določa, da posreden aranžma v okviru storitvene pogodbe sam po sebi ne predstavlja neprestane udeležbe z vidika razkritij pri prenosu finančnega sredstva.

Uporaba sprememb in dopolnil mednarodnega standarda MSRP 7 pri pripravi medletnih računovodskih izkazov. Dopolnilo pojasnjuje uporabo dopolnil in sprememb standarda MSRP 7 pri razkrivanju pobotanj finančnih sredstev in obveznosti v zgoščenih medletnih računovodskih izkazih.

Spremembe in dopolnila mednarodnega standarda MSRP 7 je Upravni odbor za mednarodne standarde računovodskega poročanja sprejel z namenom, da bi odpravil negotovost glede tega, ali mora podjetje pri pobotanju svojih finančnih sredstev in obveznosti v svojih zgoščenih medletnih računovodskih izkazih vključiti razkritja na podlagi zahtev, ki so bile

objavljene decembra 2011 in, ki veljajo za letna obdobja z začetkom 1. januarja 2013 ali kasneje.

Spremembe in dopolnila standarda veljajo za prihodnja obdobja v skladu z mednarodnim računovodskim standardom MRS 8 *Računovodske usmeritve, spremembe računovodskih ocen in napak*.

MRS 19 Zaslužki zaposlencev (diskontna stopnja: vprašanje regionalnega trga)

Dopolnilo pojasnjuje, da mora podjetje pri oceni diskontne stopnje za izračun pozaposlitvenih zaslužkov, visoko kakovostne podjetniške obveznice izkazati v enaki valuti kot svoje obveznosti v zvezi z zaslužki zaposlencev. To pomeni, da mora podjetje globino trga visoko kakovostnih podjetniških obveznic oceniti na podlagi valute v kateri je izražena obveznost.

Dopolnila standarda veljajo od začetka prvega primerjalnega obdobja, ki je predstavljeno v prvih računovodskih izkazih, ki so pripravljeni na podlagi prenovljenega in dopolnjenega standarda. Vse prvotne prilagoditve mora podjetje pripoznati v zadržanem dobičku v otvoritvenem stanju tega obdobja. Dopolnjen standard velja za letna obdobja z začetkom 1. januarja 2016 ali kasneje.

MRS 34 Medletno računovodsko poročanje (razkritje informacij »drugje v medletnem računovodskem poročilu«)

Dopolnilo pojasnjuje, da mora podjetje razkritja po mednarodnem standardu MRS 34 vključiti v vsebino medletnega poročila in ne v same medletne računovodske izkaze ter v medletnih računovodskih izkazih navesti sklic na ustrezna poglavja medletnega poročila. Poleg tega mora podjetje medletno poročilo posredovati uporabnikom na enaki podlagi in istočasno kot medletne računovodske izkaze.

Dopolnjen standard velja za prihodnja obdobja v skladu z določili mednarodnega računovodskega standarda MRS 8 *Računovodske usmeritve, spremembe računovodskih ocen in napak*.

4.3. Dogodki po datumu izkaza finančnega položaja

Dogodkov po datumu izkaza finančnega položaja, ki bi pomembno vplivali na računovodske izkaze zavarovalnice, pripravljene za leto, ki se je končalo 31. 12. 2015, ni.

4.4. Računovodske usmeritve in uporabljene metode vrednotenja postavk v računovodskih izkazih

4.4.1. Neopredmetena sredstva

Vsa neopredmetena dolgoročna sredstva so opredeljena kot sredstva s končno dobo koristnosti. Uporabljena metoda amortiziranja je enakomerno časovno amortiziranje. Stroški amortizacije so v izkazu poslovnega izida sestavni del obratovalnih stroškov. Amortizacijske stopnje znašajo za programsko opremo 20 odstotkov, za ostala neopredmetena dolgoročna sredstva pa od 10 do 33,3 odstotka.

Družba za vrednotenje neopredmetnih sredstev uporablja model nabavne vrednosti. Redno letno se ugotavlja morebitne slabitve neopredmetenih dolgoročnih sredstev. Zmanjšanje knjigovodske vrednosti zaradi oslabitve se šteje kot prevrednotovalni poslovni odhodek neopredmetenega dolgoročnega sredstva.

Družba na datum izkaza finančnega položaja oceni, ali obstajajo znamenja slabitve neopredmetenih dolgoročnih sredstev. Če ugotovi obstoj znamenj slabitve, se ugotovi nadomestljiva vrednost sredstva. Cenitve opravijo pooblaščen ocenjevalci vrednosti sredstev.

Razlike med čistimi prodajnimi vrednostmi in knjigovodskimi vrednostmi odtujenih neopredmetenih dolgoročnih sredstev se prenesejo med dobičke pri prodaji, če je čista prodajna vrednost višja od knjigovodske vrednosti, oziroma med izgube pri prodaji, če je knjigovodska vrednost višja od čiste prodajne vrednosti. Dobički oziroma izgube pri prodaji so evidentirani v okviru drugih prihodkov ali odhodkov poslovanja.

4.4.2. Opredmetena osnovna sredstva

Družba za vrednotenje opredmetenih osnovnih sredstev uporablja model nabavne vrednosti. V dejansko nabavno vrednost opredmetenega osnovnega sredstva so zajeti njegova nakupna cena in vsi stroški, ki jih je mogoče neposredno pripisati njihovi usposobitvi za nameravano uporabo. Družba lahko za posamezno opredmeteno osnovno sredstvo določi njegove sestavne dele, ki jih amortizira ločeno od preostanka opredmetenega osnovnega sredstva. Kasneje nastali stroški, ki so povezani z opredmetenim osnovnim sredstvom, povečujejo njegovo nabavno vrednost, če povečujejo prihodnje koristi v primerjavi s prej ocenjenimi.

Družba na datum izkaza finančnega položaja oceni, ali obstajajo znamenja slabitve opredmetenih osnovnih sredstev. Če ugotovi obstoj znamenj slabitve, se ugotovi nadomestljiva vrednost sredstva. Cenitve opravijo pooblaščen ocenjevalci vrednosti sredstev.

Zavarovalnica obračunava amortizacijo posamično po metodi enakomernega časovnega amortiziranja glede na ugotovljeno dobo koristnosti posameznega opredmetenega osnovnega sredstva. Stroški amortizacije so v izkazu poslovnega izida sestavni del obratovalnih stroškov. Za posamezne skupine osnovnih sredstev uporablja naslednje amortizacijske stopnje:

- gradbeni objekti – 1,5 in 2,0 odstotka,
- sestavni deli gradbenih objektov – 6 odstotkov,
- pisarniško pohištvo – 12,5 odstotka,
- avtomobili – 20,0 odstotkov,

- računalniška oprema – 33 odstotkov.

4.4.3. Naložbene nepremičnine

Naložbena nepremičnina je nepremičnina, posedovana, da bi prinašala najemnino in/ali povečevala vrednost dolgoročne naložbe. Družba meri naložbene nepremičnine po modelu nabavne vrednosti. Uporabljena metoda amortiziranja je enakomerno časovno amortiziranje z 1,5 ali 2,0 odstotno letno amortizacijsko stopnjo.

Družba na datum izkaza finančnega položaja oceni, ali obstajajo znamenja slabitve naložbenih nepremičnin. Če ugotovi obstoj znamenj slabitve, se ugotovi nadomestljiva vrednost sredstva. Cenitve opravijo pooblaščen ocenjevalci vrednosti sredstev.

4.4.4. Sredstva pozavarovateljev in sozavarovateljev

V okviru sredstev pozavarovateljev in sozavarovateljev so izkazane pričakovane terjatve iz naslova pozavarovalnih in sozavarovalnih pogodb. Do slednjih je družba upravičena na osnovi sklenjenih sozavarovalnih in pozavarovalnih pogodb, s katerimi je določen delež zavarovalnega tveganja prenesla na sozavarovatelje in pozavarovatelje. Družba presoja posamično terjatev in se odloča o njeni slabitvi. Kriteriji za presojo so predvsem sprememba bonitetne ocene (so)pozavarovatelja in njegove finančne stabilnosti.

4.4.5. Finančne naložbe (Finančne naložbe so uvrščene v naslednje skupine:

- finančna sredstva, izmerjena po pošteni vrednosti prek poslovnega izida,
- finančne naložbe v posojila,
- finančne naložbe v posesti do zapadlosti in
- za prodajo razpoložljiva sredstva.

V zavarovalnici se vrednotenje vseh finančnih naložb iz vrednostnih papirjev opravi skladno z razvrstitvijo posamezne finančne naložbe enkrat mesečno.

Finančne naložbe so razporejene po zapadlosti glede na datum zapadanja. Kot kratkoročne se opredelijo naložbe z zapadlostjo do enega leta in naložbe brez datuma zapadanja, kot dolgoročne pa naložbe z zapadlostjo nad enim letom.

Med finančne naložbe **posojila in terjatve** so uvrščeni depoziti pri bankah in potrdila o vlogah. Zavarovalnica ima med njimi izkazana tudi sredstva pri bankah, vezana na odpoklic.

Med finančne naložbe **v posesti do zapadlosti** so razvrščena potrdila o vlogah in dolžniški vrednostni papirji, ki jih zavarovalnica ne namerava odtujiti pred zapadlostjo.

Pri obračunavanju običajnih nakupov in prodaj finančnih naložb družba upošteva datum trgovanja, in sicer:

- za delnice, vzajemne sklade, obveznice in ostale finančne instrumente, s katerimi se trguje, je datum trgovanja datum obračuna nakupa ali prodaje;
- za finančne naložbe, pridobljene ali odtujene na osnovi pogodb, je datum trgovanja datum pogodbe.

Finančne naložbe se vodijo po metodi FIFO. Ob začetnem pripoznanju se finančna naložba izmeri po pošteni vrednosti. Začetni pripoznani vrednosti se pripišejo še stroški posla, ki izhajajo neposredno iz nakupa ali izdaje finančnega sredstva (razen pri sredstvu, ki je uvrščeno v skupino sredstev, izmerjenih po pošteni vrednosti prek poslovnega izida, kjer so stroški posla takoj pripoznani kot stroški).

Po začetnem pripoznanju se finančna sredstva in tudi izpeljani finančni instrumenti, ki so finančna sredstva, izmerijo po pošteni vrednosti, brez odšteta stroškov posla, ki se utegnejo pojaviti ob prodaji ali drugačni odtujitvi, razen:

- finančnih naložb v posojila, ki se izmerijo po odplačni vrednosti po metodi efektivnih obresti;
- finančnih naložb v kapitalske instrumente, za katere ni objavljena cena na delujočem trgu in katerih poštene vrednosti ni mogoče zanesljivo izmeriti.

V skupino **finančnih naložb, izmerjenih prek poslovnega izida**, so uvrščene finančne naložbe zavarovancev življenjskih zavarovanj, ki prevzemajo naložbeno tveganje in naložbe zavarovalnice, ki so ob pridobitvi razvrščene v to skupino.

Spremembo poštene vrednosti naložb zavarovancev življenjskih zavarovanj, ki prevzemajo naložbeno tveganje, zavarovalnica izkaže, če je njihova dokazana poštena vrednost drugačna od knjigovodske vrednosti. Sprememba poštene vrednosti se evidentira bodisi kot finančni prihodek bodisi kot finančni odhodek, ki pa nima vpliva na ugotovljen poslovni izid glede na to, da prihodki in odhodki nevtralizirajo spremembo matematične rezervacije.

Spremembo poštene vrednosti naložb zavarovalnice, ki so razvrščene v skupino finančnih naložb, izmerjenih prek poslovnega izida, zavarovalnica evidentira ob vsaki spremembi tržne cene finančnega instrumenta in se izkaže kot finančni prihodek ali odhodek v izkazu poslovnega izida.

Finančne naložbe v **posojila in terjatve** ter finančne naložbe v **posesti do zapadlosti** se merijo po odplačni vrednosti.

Zavarovalnica vrednoti finančne naložbe, **razpoložljive za prodajo**, po pošteni vrednosti, ki je do odprave pripoznanja naložbe evidentirana prek presežka iz prevrednotenja. Družba na dan vrednotenja ugotavlja pošteno vrednost finančnih naložb tako, da kot ceno na glavnem trgu določi:

- v primeru borze: objavljeno zaključno ceno na borzi na dan vrednotenja ali na zadnji dan delovanja borze, na kateri naložba kotira;
- v primeru OTC trga: objavljeno zaključno BID CBBT oziroma če ta ne obstaja, BID BVAL ceno sistema Bloomberg na dan vrednotenja ali na zadnji dan delovanja OTC trga;
- ceno izračunano na podlagi internega modela vrednotenja.

Finančne naložbe, merjene ali razkrite po pošteni vrednosti so prikazane v skladu z ravnmi poštene vrednosti po MSRP 13, ki kategorizira vhodne podatke za merjenje poštene vrednosti v tri ravni hierarhije poštene vrednosti, in sicer:

- Raven 1 predstavljajo finančne naložbe, pri katerih je poštena vrednost določena na podlagi kotirane cene (neprilagojene) na delujočih trgih za finančno naložbo, do katerih lahko družba dostopa na datum merjenja.
- Raven 2 predstavljajo finančne naložbe, katerih poštena vrednost se določa s pomočjo podatkov, ki se jih da neposredno ali posredno opazovati, razen kotiranih cen vključenih v 1. raven.
- Raven 3 predstavljajo finančne naložbe, pri katerih opazovani tržni podatki niso dosegljivi. Poštena vrednost se tako določa na podlagi metod vrednotenja, z uporabo vložkov, ki niso posredno ali neposredno opazovani na trgu

Naložbe v gospodarske družbe, katerih vrednostni papirji ne kotirajo na trgu vrednostnih papirjev, vrednotimo po nabavni vrednosti. Znamenja slabitve pri teh naložbah se ugotavljajo s primerjavo revidirane vrednosti deleža kapitala posamezne družbe, ki je izračunan glede na % udeležbe v osnovnem kapitalu in knjigovodske vrednosti naložbe na presečni datum.

Sprememba poštene vrednosti finančnega sredstva, ki je razporejeno med finančna sredstva, razpoložljiva za prodajo, se pripozna neposredno v izkazu vseobsegajočega donosa kot presežek iz prevrednotenja v zvezi s finančnimi sredstvi, razpoložljivimi za prodajo. Ob prodaji se presežek iz prevrednotenja pripozna kot dobiček ali izguba v poslovnem izidu obdobja.

Če katera dolgoročna finančna naložba izgublja vrednost zaradi neuspešnega poslovanja družbe, v kateri je naša družba kapitalsko udeležena, ali zaradi znižanja tržne cene naložbe in ni predvidevati vnovičnega povečanja vrednosti, družba evidentira odhodke zaradi slabitve. Če je bila pri finančni naložbi, ki jo je potrebno slabiti, v preteklosti evidentirana okrepitev – povečanje poštene vrednosti, je oslabitev najprej evidentirana v breme ustreznega presežka iz prevrednotenja. V primerih začasnega padca vrednosti dolgoročne finančne naložbe je lahko v kapitalu oblikovan negativni presežek iz prevrednotenja.

Trajno slabitev finančnih naložb družba izvede v breme tekočega poslovnega izida.

Dolžniški vrednostni papirji se trajno slabijo le v primeru, da izdajatelj dolžniškega vrednostnega papirja ni poravnal obveznosti iz naslova kupona ali glavnice in v kratkem roku ni pričakovati poravnave obveznosti oziroma je bil začel postopek stečaja, likvidacije ali prisilne poravnave.

Trajna slabitev kotirajočih lastniških vrednostnih papirjev se izvede, če padec tržne vrednosti pod nabavno vrednost naložbe traja več kot 12 mesecev ali pa gre za zmanjšanje vrednosti naložbe, ki preseže 40 odstotkov zmanjšanja nabavne vrednosti posamezne naložbe na dan priprave računovodskih izkazov.

4.4.6. Terjatve

Začetno pripoznavanje terjatev družba izkaže na osnovi izstavljenе police, računa ali druge verodostojne liste (kot je npr. potrjen pozavarovalni ali sozavarovalni obračun). V strukturi terjatev pretežni del predstavljajo terjatve do zavarovalcev, nastalih v normalnem toku poslovanja. V izkazu finančnega položaja so terjatve prikazane v neto vrednosti, kar pomeni, da so zmanjšane za oblikovane popravke vrednosti.

Zavarovalnica v skladu s pravilnikom o vrednotenju terjatev opravi oblikovanje popravkov glede na njihovo pričakovano unovčljivost. Popravke vrednosti terjatev oblikuje na podlagi sprejete metodologije z ustreznim upoštevanjem indikatorjev oslabitve in faktorjev povračila. Popravki vrednosti terjatev se izračunavajo mesečno in se pripoznajo v breme tekočega poslovnega izida. Metodologija upošteva poleg kriterija starosti terjatve tudi stopnjo v procesu izterjave terjatve, izkustvenega odstotka odpisanosti terjatev ter tudi stopnjo izterljivosti terjatev. Indikatorji se preverjajo na letni ravni. Terjatve so slabljene tudi individualno, in sicer gre za terjatve do pravnih in fizičnih oseb, ki so v insolventnih postopkih.

Regresne terjatve se pripoznajo med sredstvi v primeru, da je na osnovi vzpostavljenega regresnega zahtevka pridobila ustrezno pravno podlago (pravnomočna sodna izvršba, sklenjeni pisni sporazum z zavarovancem ali dolžnikom, pričetek odplačevanja dolga s strani zavarovalca ali dolžnika ali subrogacija pri kreditnih zavarovanjih). Družba tudi v primeru subrogacije pripozna regresno terjatev šele po preverbi dejanskega obstoja in fizične dosegljivosti dolžnika. Pripoznavanje glavnice v regresnih terjatvah zmanjšuje stroške rešenih škod. Slabitev regresnih terjatev se izvede glede na datum zadnjega plačila regresne terjatve. Slabitev se izvede, če preteče od zadnjega plačila več kot 30 dni (10-odstotna slabitev). Ob zamudi več kot 90 dni se izvede 35-odstotna slabitev. Če regresni zavezanec zamuja za več kot 180 dni, se odstotek slabitve poveča na 65 odstotkov in ob zamudah nad 270 dni na 100 odstotkov.

Družba nima zavarovanih poslovnih terjatev.

4.4.7. Denarna sredstva

Med denarna sredstva so skladno z MSRP uvrščeni gotovina, knjižni denar in denar na poti. Denarna sredstva se evidentira v izvorni vrednosti na podlagi verodostojnih listin.

4.4.8. Druga sredstva

Druga sredstva sestavljajo usredstvene kratkoročne časovne razmejitve, in sicer kratkoročno odloženi stroški in kratkoročno nezaračunani prihodki. Kratkoročno odložene stroške sestavljajo vrednotnice.

4.4.9. Kratkoročne aktivne časovne razmejitve

Kot posebna vrsta kratkoročnih aktivnih časovnih razmejitev so izkazani kratkoročno razmejeni stroški pridobivanja zavarovanj. Predstavljajo tisti del stroškov pridobivanja zavarovanj, ki se nanašajo na prihodnje oziroma na naslednja poslovna leta. Za premoženjska zavarovanja se izračunavajo po zavarovalnih vrstah kot delež stroškov pridobivanja zavarovanj v prenosni premiji.

4.4.10. Kapital

Na dan sestave izkaza finančnega položaja celotni kapital družbe sestavljajo:

- vpoklicani kapital,
- kapitalske rezerve,
- rezerve iz dobička,
- preneseni čisti dobiček ali izguba iz prejšnjih let,
- presežek iz prevrednotenja in

- prehodno še ne razdeljeni čisti dobiček ali še ne poravnana čista izguba poslovnega leta.

Družba oblikuje zakonske rezerve iz dobička skladno z Zakonom o gospodarskih družbah iz dobička tekočega leta. Rezerve za izravnavo kreditnih tveganj ter rezerve za katastrofalne škode se oblikujejo skladno z Zakonom o zavarovalništvu, Sklepom o podrobnejših pravilih in minimalnih standardih za izračun zavarovalno-tehničnih rezervacij in internim pravilnikom o oblikovanju zavarovalno-tehničnih rezervacij. V letu 2014 je družba poleg rezerv za katastrofalne škode prvič oblikovala tudi rezerve za izravnavo kreditnih tveganj. Obe vrsti rezerv so bile oblikovane tudi v letu 2015.

Družba členi kapital na skupino življenjskih zavarovanj in skupino premoženjskih zavarovanj skladno z zahtevami Zakona o zavarovalništvu tako, da izpolnjuje predpisane kapitalske zahteve za vsako osnovno skupino zavarovanj.

Družba v primeru ustvarjenega čistega dobička načrtuje izplačilo dividend lastnikom. Višina predvidenih dividend je določena s ciljem zagotavljanja kapitalske ustreznosti družbe tako, da razpoložljivi kapital presega izračunani zahtevani kapital, izračunan skladno s pravili Solvency 2, za vsaj 30 %.

4.4.11. Rezervacije za zaposlene

Na podlagi aktuarskih izračunov oblikuje zavarovalnica dolgoročne rezervacije za dolgoročne zasluške zaposlencev na podlagi prihodnjih denarnih tokov z upoštevanjem pričakovane umrljivosti slovenskih tablic umrljivosti 2007, odhodov (fluktuacije), ki so predvideni v podobni meri, kot so bili v izračunu na dan 31. 12. 2014, saj v letu 2015 ni bilo bistvenih odstopanj glede odhodov zaposlencev, rasti obveznosti (predvidena rast plač 2,0 odstotka letno in predvidena rast jubilejnih nagrad 1,5 odstotka letno) in ustrezne netvegane obrestne mere za diskontiranje v višini 1,7 odstotka za vse obveznosti, kar ustreza zahtevani donosnosti slovenskih državnih obveznic z enako povprečno ročnostjo na dan 31. 12. 2015.

Omenjeni izračun je pripravljen v skladu z zahtevami prenovljenega standarda MRS 19. Ker družba že prej ni uporabljala koridorja pri odloženem pripoznanju aktuarskih dobičkov in izgub iz programa z določenimi zasluški, je glavna sprememba tako ločeno prikazovanje spremembe rezervacije iz naslova aktuarskih predpostavk (dobičkov/izgub) pri rezervacijah za odpravnine ob upokojitvi, ki se po novem knjižijo zgolj v breme kapitala in ne več poslovnega izida.

Prenovljeni standard zahteva tudi razkritja kvantitativnih informacij občutljivosti obveznosti programa določenih zaslužkov na razumno možne spremembe v posamezni aktuarski predpostavki.

Gibanje rezervacij v skladu z MRS 19

zneski v EUR

Gibanje rezervacij za odpravnine ob upokojitvi	2015	2014
Stanje rezervacije na dan 1.1.	308.825	296.753
Stroški obresti	8.380	9.231
Stroški službovanja (preteklega in tekočega)	28.339	26.840
Izplačila (črpanje)	-18.396	-7.382
Uskladitev predhodnega leta	16.616	0
Sprememba aktuarskih predpostavk	-11.850	-16.617
Stanje rezervacije na dan 31.12.	331.913	308.825

zneski v EUR

Gibanje rezervacij za jubilejne nagrade	2015	2014
Stanje rezervacije na dan 1.1.	135.810	139.444
Stroški obresti	3.346	4.107
Stroški službovanja (preteklega in tekočega)	12.908	14.675
Izplačila (črpanje)	-19.079	-18.153
Sprememba aktuarskih predpostavk	992	-4.263
Stanje rezervacije na dan 31.12.	133.976	135.810

Analiza občutljivosti dolgoročnih zaslužkov po MRS 19

zneski v EUR

Vpliv na višino rezervacij za odpravnine ob spremembi parametrov	2015	2014
Znižanje diskontne obrestne mere za 0,5 %	20.114	18.344
Povečanje diskontne obrestne mere za 0,5 %	-18.406	-16.837
Znižanje rasti plač za 0,5%	-14.606	-13.915
Povečanje rasti plač za 0,5 %	16.992	16.155
Znižanje fluktuacije za 10 %	15.088	12.383
Povečanje fluktuacije za 10 %	-14.178	-11.725
Zmanjšanje umrljivosti za 5%	1.209	1.159
Povečanje umrljivosti za 5 %	-1.203	-1.153

4.4.12. Obveznosti

Obveznosti, tako poslovne kot tudi finančne, se v začetku izkazujejo z dejanskimi zneski, ki izhajajo iz ustreznih zunanjih listin. Obveznosti iz zavarovalnih poslov so izkazane z zneski, ki izhajajo iz notranjih listin. Kasneje se povečujejo v skladu z listinami, zmanjšujejo pa se na enaki osnovi ali na osnovi odplačil. Obveznosti, za katere poteče zastaralni rok, se izbriše iz knjigovodske evidence. Predlog za izbris pripravi ustrezna služba, potrdi pa ga uprava družbe oziroma skladno s Statutom nadzorni svet družbe.

Med finančne obveznosti družba uvršča najeta posojila, ki se vrednotijo po odplačni vrednosti, in obveznosti iz naslova finančnih pogodb.

Med ostale obveznosti so uvrščene ugotovljene kratkoročne časovne razmejitev, ki zajemajo kratkoročno vnaprej vračunane stroške in kratkoročno odložene prihodke. Kratkoročno vnaprej vračunani stroški so oblikovani z namenom enakomerne obremenitve poslovnega izida, kljub temu da se stroški še niso pojavili. V okviru ostalih obveznosti se pojavljajo vnaprej vkalkulirani stroški provizij in davek od zavarovalnih poslov za osebna zavarovanja, pri katerih prihaja do razkoraka med obračunanim davkom ter obveznostjo do plačila.

4.4.13. Čisti prihodki od zavarovalnih premij

V skladu s predpisi so prihodki iz zavarovalnih premij izkazani po fakturirani vrednosti (kosmate zavarovalne premije). Osnova za izstavljanje računov pravnim osebam in samostojnim podjetnikom ter posameznikom so sklenjene zavarovalne police. Fizičnim osebam zavarovalnica računa praviloma ne izstavi, temveč prevzame njegovo vlogo sklenjena zavarovalna pogodba. Obračunana kosmata premija za premoženjska zavarovanja vsebuje obračunano premijo iz vseh pogodb, obračunano v obračunskem letu, ne glede na to, ali se nanaša na celo leto ali pa zgolj na del obračunskega leta, in je zmanjšana za spremembo prenosne premije v letu. Premije niso zmanjšane za provizije zastopnikom in posrednikom.

Čiste prihodke od zavarovalnih premij predstavljajo kosmate zavarovalne premije, zmanjšane za obračunane pozavarovalne premije. Na višino izkazanih čistih prihodkov od zavarovalnih premij vplivajo tudi spremembe kosmatih prenosnih premij. V poslovno leto se vštevja premija, ki se nanaša na obdobje kritja znotraj obdobja, za katerega se računa poslovni izid. Premije, oddane v pozavarovanje, in sprememba pozavarovalnih prenosnih premij se prikazujejo kot zmanjšanje oziroma povečanje zavarovalne premije.

4.4.14. Prihodki in odhodki od naložb

Skupina vodi ločeno prihodke in odhodke od naložb glede na vire sredstev, tj. ločeno za naložbe lastnih virov, naložbe kritnega premoženja ter za naložbe posameznega kritnega sklada. Naložbe lastnih virov pokrivajo kapital družbe, naložbe kritnega premoženja pokrivajo zavarovalno-tehnične rezervacije, naložbe kritnega sklada pa pokrivajo matematične rezervacije.

Prihodki od naložb so dividende (prihodki od deležev), prihodki od zemljišč in zgradb (naložbenih nepremičnin), prihodki od obresti, prihodki zaradi spremembe poštene vrednosti, prihodki zaradi odprave popravkov vrednosti (slabitev) pri dolžniških instrumentih, razpoložljivih za prodajo, in dobički pri odtujitvah naložb.

Odhodkih od naložb predstavljajo obrestne odhodke, izgube pri odtujitvah ter odhodke zaradi slabitev naložb, razpoložljivih za prodajo, in finančnih sredstev, obračunanih po nabavni vrednosti oziroma odplačni vrednosti, ter odhodke zaradi spremembe poštenih vrednosti.

Navedeni prihodki in odhodki se izkazujejo glede na to, kam so razvrščene naložbe, ki so prinašale donos, t.j. ali so naložbe v posesti do zapadlosti, po poštenu vrednosti prek poslovnega izida, razpoložljive za prodajo, posojila, depoziti in terjatve ter naložbene nepremičnine.

Obrestni prihodki se v izkazu poslovnega izida pripoznajo po metodi efektivne obrestne mere. Prihodki od dividend se v izkazu poslovnega izida pripoznajo, ko so odobrene za izplačilo. Prihodki in odhodki zaradi spremembe poštene vrednosti so rezultat neiztrženih dobičkov in izgub finančnih sredstev v skupini finančnih sredstev, vrednotenih po poštenu vrednosti prek poslovnega izida in finančnih sredstev za trgovanje. Dobitki oziroma izgube pri odtujitvah naložb predstavljajo razliko med knjigovodsko vrednostjo finančnega sredstva in njegovo prodajno vrednostjo oziroma med nabavno vrednostjo (zmanjšano za morebitne oslabitve) in prodajno vrednostjo, če gre za naložbe, razpoložljive za prodajo.

Odhodke financiranja sestavljajo odhodki, povezani z najetimi posojili, ki so sestavljeni iz obračunanih obresti.

4.4.15. Čisti odhodki za škode

Med odhodki zavarovalnice največji del predstavljajo odhodki za izplačilo škod. Čiste odhodke za škode predstavljajo obračunani kosmati zneski škod, zmanjšani za prihodke od uveljavljenih regresnih terjatev in za obračunane deleže pozavarovateljev ali sozavarovateljev. Na višino izkazanih čistih odhodkov za škode vplivajo tudi spremembe škodnih rezervacij.

4.4.16. Ostali prihodki in odhodki

Ostali prihodki in odhodki zajemajo poleg neobičajnih postavk in postavk iz preteklih obračunskih obdobj, ki v obračunskem obdobju povečujejo oziroma zmanjšujejo poslovni izid iz rednega poslovanja družbe, tudi odhodke iz naslova slabitev terjatev.

4.4.17. Tekoči in odloženi davki

Odhodek za davek poslovnega leta vključuje odmerjeni in odloženi davek. Davek iz dobička se izkaže v izkazu poslovnega izida, razen v delu, ki je povezan s postavkami, izkazanimi neposredno v kapitalu. Tudi odloženi davek za te postavke se izkazuje med kapitalom.

Odmerjeni davek se obračuna od obdavčljivega dobička za poslovno leto po davčni stopnji 17 %, pri čemer je izvedena prilagoditev davčne obveznosti v povezavi s preteklimi leti. Uporabljena davčna stopnja je uporabljena skladno s spremembami Zakona o davku na dohodek, ki za poslovno leto 2015 določa davčno stopnjo 17 %.

Pri izkazovanju odloženega davka se uporablja metoda obveznosti po izkazu finančnega položaja, pri čemer se upoštevajočasne razlike med knjigovodsko vrednostjo sredstev in obveznosti za potrebe finančnega poročanja ter vrednosti za potrebe davčnega poročanja. Znesek odloženega davka temelji na pričakovanem povračilu oziroma poravnavi knjigovodske vrednosti sredstev in obveznosti ob uporabi davčnih stopenj, veljavnih na datum izkaza finančnega položaja. Finančne naložbe, katerih prevrednotenje je izkazano med kapitalom, so uvrščene med naložbe, ki so namenjene trgovanju in bodo predvidoma odtujene v okviru enega leta. Odloženi davki, ki so izkazani v izkazu poslovnega izida, ne predstavljajo pomembnega zneska.

Odložena terjatev za davek se pripozna v višini verjetnega razpoložljivega prihodnjega obdavčljivega dobička, v breme katerega bo v prihodnje mogoče uporabiti odloženo terjatev. Odložena terjatev za davek se pripozna le v verjetni višini glede na možnosti uveljavljanja davčne terjatve, povezane s sredstvom.

4.4.18. Preračun postavk, izraženih v tuji valuti

Za preračun postavk, ki se izvirno glasijo na tujo valuto, v evre in so na dan izkaza finančnega položaja sestavina sredstev ali obveznosti do virov sredstev, je uporabljen srednji tečaj ECB, ki je objavljen na spletni strani Banke Slovenije na dan 31. 12. 2015. Za preračun postavk, ki se izvirno glasijo na tujo valuto, v evre se med poslovnim letom uporabi srednji tečaj ECB na dan nastanka poslovnega dogodka.

Preračuni finančnih sredstev, izraženih v tujih valutah, ki so denarne postavke (posojila in dolgovni instrumenti), se pripoznajo v poslovnem izidu. Preračun ostalih finančnih sredstev, izraženih v tujih valutah, se pripozna skladno z njihovo razvrstitvijo.

4.4.19. Klasifikacija produktov

Zavarovalnica opravlja zavarovalne posle premoženjskih in življenjskih zavarovanj.

V skladu z MSRP 4 je zavarovalna pogodba pogodba, skladno s katero ena stranka (zavarovatelj) prevzame pomembno zavarovalno tveganje od druge stranke (imetnika police) tako, da se strinja, da bo imetniku police povrnila škodo, ki bi jo ta utrpel ob določenem negotovem prihodnjem dogodku (zavarovani dogodek).

Družba je vse svoje produkte klasificirala kot zavarovalne. Kriterij prenosa zavarovalnega rizika je, da se v primeru škodnega dogodka v povprečju izplača vsaj 105 odstotkov zneska, ki bi se izplačal, če škodnega dogodka ne bi bilo.

Pogodbe z možnostjo diskrecijske udeležbe

Zavarovalne pogodbe lahko vsebujejo možnost diskrecijske udeležbe. Možnost diskrecijske udeležbe je pogodbeni pravica do dodatnih ugodnosti kot dopolnila k zajamčenim ugodnostim, in sicer:

- takšnih, za katere je verjetno, da so pomemben delež v celotnih pogodbenih ugodnostih;
- takšnih, za katere znesek ali časovni okvir določi zavarovatelj;
- takšnih, ki pogodbeno temeljijo na:
 - uspešnosti določene skupine pogodb ali določene vrste pogodb,
 - iztrženih in/ali neiztrženih naložbenih donosov, povezanih z določeno skupino sredstev v lasti izdajatelja,
 - poslovnem izidu podjetja, kritnega sklada ali druge osebe, ki izda pogodbo.

Pogodbe z možnostjo diskrecijske udeležbe so večinoma pogodbe klasičnih življenjskih zavarovanj, za katere se oblikuje matematična rezervacija iz naslova varčevalne komponente (zavarovanje za doživetje, mešano življenjsko zavarovanje, časovno dogovorjeno življenjsko zavarovanje, rentna zavarovanja) – pripisani dobički. Višina pripisanega dobička tako znaša določen odstotek pozitivnega poslovnega izida klasičnih življenjskih zavarovanj. Pripisani dobički še aktivnih pogodb se vodijo kot obveznosti družbe znotraj matematične rezervacije in to ne glede, ali so bili dobički na posamezne police že fizično pripisani ali ne. Dobički se običajno pripišejo na police v naslednjem koledarskem letu po sklepu skupščine.

4.4.20. Obveznosti iz naslova zavarovalnih pogodb

Na osnovi Zakona o zavarovalništvu, Mednarodnih računovodskih standardov ter zavarovalnostatiističnih in drugih predpisov se zaradi zagotavljanja izpolnjevanja obveznosti, ki izvirajo iz sklenjenih zavarovalnih pogodb, klasificiranih na podlagi MSRP 4, oblikujejo zavarovalno-tehnične rezervacije. Pri tem so upoštevana zavarovalno-tehnična načela in pravilniki družbe, ki urejajo obračunavanje tovrstnih rezervacij.

Prenosne premije so večinoma oblikovane po metodi pro rata, škodne rezervacije na podlagi metod trikotnikov in pričakovanega škodnega rezultata. Ustreznost rezervacij se preverja s testom ustreznosti, potrdi pa jih tudi pooblaščen aktuar družbe.

Rezervacija za prenosne premije

Rezervacija za prenosne premije za premoženjska zavarovanja je določena po metodi pro rata temporis kot delež fakturirane premije, ki bo zaslužen v obdobju po datumu obračuna bilance. Izjema je prenosna premija za gradbena, montažna ter kreditna zavarovanja. V zavarovalni vrsti kreditnih zavarovanj zavarovalnica pri izračunu prenosne premije upošteva znižanje zavarovalnega kritja tako, da je odstotek kosmate prenosne premije ob koncu obračunskega obdobja glede na kosmato fakturirano premijo ob sklenitvi pogodbe enak odstotku preostalega zavarovalnega jamstva kredita ob koncu obračunskega obdobja, za kar uporablja določene aproksimacije. Pri gradbenih in montažnih zavarovanjih se predpostavlja, da zavarovalno kritje s trajanjem zavarovanja linearno narašča.

Rezervacije za prenosne premije so izkazane v kosmatem znesku. Razmejeni stroški pridobivanja zavarovanj ne zmanjšujejo kosmatih prenosnih premij, temveč so izkazani kot razmejeni stroški pridobivanja zavarovanj med sredstvi družbe. Kot taki vplivajo na višino čistih obratovalnih stroškov. Razmejeni stroški pridobivanja zavarovanj so podrobneje pojasnjeni v poglavju 4.4.9 Kratkoročne časovne razmejitve. Podobno velja tudi za razmejeno pozavarovalno provizijo, ki pa čiste obratovalne stroške povečuje.

Rezervacije za nepotekle rizike

Oblikujemo jih pri vseh premoženjskih zavarovanjih, kjer pričakovana vrednost škod in z njimi povezanih stroškov (vključno s stroški pridobivanja in administrativnimi stroški), ki se nanašajo na še nepotekli del obdobja zavarovalnega kritja, na dan obračuna presega vrednost rezervacij za prenosne premije. Od leta 2012 dalje se dodatno v to rezervacijo vštevajo tudi obveznosti iz naslova pričakovane obračunane premije iz naslova produkta Moj avto na km. Rezervacija se oblikuje na ravni posamezne zavarovalne vrste, upoštevajo se tudi pričakovani prihodki od naložb kritnega premoženja.

Škodne rezervacije

Rezervacije predstavljajo ocenjene izdatke zavarovalnice pri reševanju škod, vključno z vsemi stroški, ki se nanašajo na obdobje od datuma škodnega dogodka do datuma obračuna škode. Višino obveznosti za še pričakovane škode predstavljajo škodne rezervacije za prijavljene in neprijavljene škode, ki so podrobneje predstavljene v poglavju 4.7.14 Predpostavke z največjim vplivom na pripoznana zavarovalna sredstva, obveznosti, prihodke in stroške.

Rezervacije za bonuse, popuste in storno

Rezervacije za bonuse predstavljajo zgornjo mejo ocenjenih izdatkov zavarovalnice pri vračilu premije iz naslova pogodbe med zavarovalnico in zavarovalcem o vračilu dela premije v primeru ugodnega škodnega rezultata. Rezervacije za storno se oblikujejo iz naslova vračila premije za prekinjene pogodbe, ki ni pokrito z ostalimi rezervacijami.

Matematične rezervacije življenjskih zavarovanj

Matematične rezervacije so izračunane v skladu z zavarovalno-tehničnimi podlagami, ki so v skladu s slovensko zakonodajo. Za večino klasičnih življenjskih zavarovanj je bila pri izračunu matematičnih rezervacij uporabljena neto Zillmerjeva metoda z enakimi parametri, kot so bili uporabljeni za izračun premije. Neto premija je bila zvišana za dodatek iz naslova stroškov pridobivanja zavarovanj. Ker formula za izračun matematične rezervacije temelji na predpostavki, da je vsa sklepalna provizija plačana ob sklenitvi zavarovanja, zavarovalnica pa

dejansko provizijo razmejuje od dveh do petih let, je v matematični rezervaciji upoštevana tudi vsa neobračunana provizija. Pri izračunu je bila uporabljena tehnična obrestna mera 2,75 % za vse produkte, pri katerih je tehnična obrestna mera v poslovnem načrtu oziroma tehničnih podlagah višja od 2,75 %. Izračunane negativne obveznosti iz naslova matematičnih rezervacij je zavarovalnica postavila na vrednost nič.

Za rentna zavarovanja z dogovorjeno dobo vplačevanja je matematična rezervacija zaradi majhnega portfelja izračunana s stohastično metodo po prospektivni metodi s 2,75-odstotno obrestno mero in uporabo slovenskih rentnih tablic 2010 za izplačila po 78. letu starosti. Za rentna zavarovanja s takojšnjim izplačilom so uporabljene slovenske rente tablice 2010.

Matematične rezervacije zavarovanj, kjer zavarovanci prevzemajo naložbeno tveganje, se določijo kot vrednost premoženja vseh sklenjenih zavarovanj. To velja tudi za produkte z garancijo, saj jamstvo garancije višine točke v skladu s pogoji produkta nosi upravljavec, zato zavarovalnica ne oblikuje dodatnih rezervacij iz naslova tega jamstva.

Vrednost premoženja na polici je izračunana kot seštevek vrednosti premoženja, vezanega na posamezen sklad, pri čemer je uporabljena vrednost enote premoženja posameznega sklada na bilančni datum.

Ob koncu koledarskega leta zavarovalnica preveri ustreznost matematičnih rezervacij in v primeru, da bi se izkazalo, da niso dovolj visoke, bi se primanjkljaj evidentiral kot dodatna obveznost v izkazu finančnega položaja prek poslovnega izida. Način preverjanja ustreznosti matematičnih rezervacij je opisan v poglavju 4.7.15 Test ustreznosti obveznosti.

Dobiček, ki se ga pripiše zavarovancem, ostane trajno v njihovi lasti in se izkazuje v matematični rezervaciji.

Glavne predpostavke pri izračunu matematičnih rezervacij

Glavne predpostavke pri izračunu matematičnih rezervacij:		
Opis	Obrestna mera	Mortality tables
Rentna zavarovanja	2,75%	slovenske rentne 2010
Življenjsko zavarovanje posojiljemalcev	4,00%	SLO 93-95 (moški)
Življenjsko zavarovanje za primer smrti	2,75%	SLO 93-95 (do 30.9.2012)
	2,75%	SLO-2007 (do 20.12.2012)
	2,75%	SLO-2007-uni (od 21.12.2012)
	1,50%	SLO-2007-uni (od 27.10.2015)
Življenjsko zavarovanje za doživetje	2,75%	SLO 93-95 (do 20.12.2012)
	2,75%	SLO-2007-uni (od 21. 12. 2012)
	1,50%	SLO-2007-uni (od 27.10. 2015)
	2,75%	SLO 93-95 (do 20.12.2012)
Življenjsko zavarovanje s časovno dogovorjenim rokom izplačila	2,75%	SLO-2007-uni (od 21. 12. 2012)
	1,50%	SLO-2007-uni (od 27. 10. 2015)
	2,75%	SLO 93-95 z dodanimi faktorji* (do 20.12.2012)
	2,75%	SLO-2007-uni z dodanimi faktorji* (od 21.12.2012)
Življenjsko zavarovanje s padajočo zavarovalno vsoto za primer smrti in hujše bolezni	1,50%	SLO-2007-uni z dodanimi faktorji* (od 25.5.2015)
	2,75%	SLO 93-95 z dodanimi faktorji* (do 20.12.2012)
	2,75%	SLO-2007-uni z dodanimi faktorji* (od 21.12.2012)
	1,50%	SLO-2007-uni z dodanimi faktorji* (od 25.5.2015)
Živ. zav. za primer doživetja in z oprostitvijo plačevanja premije v primeru nastanka hujše bolezni	2,75%	SLO 93-95 z dodanimi faktorji* (do 20.12.2012)
	2,75%	SLO-2007-uni z dodanimi faktorji* (od 21.12.2012)
	1,50%	SLO-2007-uni z dodanimi faktorji* (od 25.5.2015)
	2,75%	SLO 93-95 z dodanimi faktorji* (do 20.12.2012)
Živ. zav. za primer smrti s kritjem nastanka hujše bolezni in z oprostitvijo plačevanja premije	2,75%	SLO-2007-uni z dodanimi faktorji* (od 21.12.2012)
	1,50%	SLO-2007-uni z dodanimi faktorji* (od 25.5.2015)
	2,75%	preferred ** (od 1.12.2014)
	1,50%	preferred ** (od 25.5.2015)
Življenjsko zavarovanje za primer smrti (MojeŽivljenje)	2,75%	preferred z dodanimi faktorji ** (od 1.12.2014)
	1,50%	preferred z dodanimi faktorji ** (od 25.5.2015)
	2,75%	preferred z dodanimi faktorji ** (od 1.12.2014)
	1,50%	preferred z dodanimi faktorji ** (od 25.5.2015)
Življenjsko zavarovanje za primer smrti, s kritjem nastanka hujše bolezni in z oprostitvijo plačevanja premije (MojeŽivljenje)	2,75%	SLO-2007-uni (od 1.12.2014)
	1,50%	SLO-2007-uni (od 25.5.2015)
	2,75%	SLO-2007-uni z dodanimi faktorji* (od 1.12.2014)
	1,50%	SLO-2007-uni z dodanimi faktorji* (od 25.5.2015)
Življenjsko zavarovanje za primer doživetja, vezano na primer nastanka hujše bolezni (MojeŽivljenje)	2,75%	SLO-2007-uni z dodanimi faktorji* (od 1.12.2014)
	1,50%	SLO-2007-uni z dodanimi faktorji* (od 25.5.2015)
	2,75%	SLO-2007-uni z dodanimi faktorji* (od 1.12.2014)
	1,50%	SLO-2007-uni z dodanimi faktorji* (od 25.5.2015)
Življenjsko zavarovanje za primer doživetja in z oprostitvijo plačevanja premije v primeru nastanka hujše bolezni (MojeŽivljenje)	2,75%	SLO 93-95 (do 20.12.2012)
	1,50%	SLO-2007-uni (od 21. 12. 2012)
	2,75%	SLO 93-95 z dodanimi faktorji* (do 20.12.2012)
	1,50%	SLO-2007-uni z dodanimi faktorji* (od 21.12.2012)
Naložbeno življenjsko zavarovanje	2,75%	SLO 93-95 z dodanimi faktorji* (do 20.12.2012)
	1,50%	SLO-2007-uni z dodanimi faktorji* (od 21.12.2012)
	2,75%	SLO 93-95 z dodanimi faktorji* (do 20.12.2012)
	1,50%	SLO-2007-uni z dodanimi faktorji* (od 21.12.2012)
Naložbeno življenjsko zavarovanje z dodatnim kritjem hujših bolezni	2,75%	SLO 93-95 z dodanimi faktorji* (do 20.12.2012)
	1,50%	SLO-2007-uni z dodanimi faktorji* (od 21.12.2012)
	2,75%	SLO 93-95 z dodanimi faktorji* (do 20.12.2012)
	1,50%	SLO-2007-uni z dodanimi faktorji* (od 21.12.2012)
Naložbeno življenjsko zavarovanje z dodatnim kritjem invalidnosti I. kategorije	2,75%	SLO 93-95 z dodanimi faktorji* (do 20.12.2012)
	1,50%	SLO-2007-uni z dodanimi faktorji* (od 21.12.2012)
	2,75%	SLO 93-95 z dodanimi faktorji* (do 20.12.2012)
	1,50%	SLO-2007-uni z dodanimi faktorji* (od 21.12.2012)

* Tablice smrtnosti in hujših bolezni so oblikovane na osnovi slovenskih tablic smrtnosti, prištetih so faktorji za hujšo bolezen, faktorje je pripravila pozavarovalnica Münchener Rück.

** Tablice smrtnosti, odvisne od življenjskega sloga, ki smo jih prejeli od Save Re; pri zavarovanih s kritjem hujših bolezni so prištetih faktorji pozavarovalnice Münchener Rück.

4.4.21. Škode

Škode premoženjskih zavarovanj

Zneski rešenih škod premoženjskih zavarovanj poleg odškodnine oziroma zavarovalnine vsebujejo še zunanje cenilne stroške, ki nastanejo pri reševanju škode.

Škode, ki jih je družba regresirala ali utemeljeno pričakuje, da jih bo regresirala od tretjih oseb v obliki uveljavljenih regresov, zmanjšujejo odhodke za škode.

Odhodke za škode tako predstavljajo zneski rešenih škod, povečani za spremembo škodne rezervacije in zmanjšani za spremembo uveljavljenih regresov.

Škodna rezervacija, ki se določi na osnovi popisa in statističnih metod, se oblikuje kot zgornja verjetna meja vseh izdatkov, ki bi nastali pri likvidaciji vseh škod ter cenilnih stroškov. Pri tem se upoštevajo vse škode, ki so se že zgodile, ampak še niso rešene do datuma obračuna, ne glede na to, ali so že bile prijavljene ali ne. Škodno rezervacijo za že prijavljene, a še nerešene škode, se po potrebi ustrezno korigira navzgor na osnovi analize ustreznosti, kar pa na dan 31. 12. 2015 ni bilo potrebno. Škodno rezervo za prijavljene škode se določi na osnovi popisa škodnih spisov; pri tem se upoštevajo tudi morebitne spremembe postopka cenitev škode, inflacije, trendi v reševanju škod, zakonske podlage ter pretekle izkušnje in trendi.

Pri zavarovalnih vrstah avtomobilske odgovornosti in splošne odgovornosti del izplačila škod predstavljajo rente. Rezervacija zanje je oblikovana kot sedanja kapitalizirana vrednost pričakovanih izplačil v celotnem obdobju z uporabo 1,5-odstotne diskontne obrestne mere in SLO tablic smrtnosti 2007. Ostale škodne rezervacije niso diskontirane.

Škode življenjskih zavarovanj

Škode življenjskih zavarovanj vsebujejo stroške vseh škod, ki nastanejo v obračunskem letu, vključno z izplačili doživetij.

4.4.22. Pozavarovanje

Družba terjatve do pozavarovatelja oziroma zavarovalno-tehnične rezervacije, ki jih prevzema pozavarovatelj, slabi, če obstajajo objektivni dokazi o možnosti, da družba od pozavarovatelja ne bo prejela plačanih svojih terjatev v celoti.

Zavarovalno-tehnične rezervacije, ki jih prevzema pozavarovatelj, se evidentirajo ločeno od komatih zavarovalno-tehničnih rezervacij in so sestavina sredstev zavarovalnice.

Glavni namen pozavarovanja družbe je zmanjšati svojo izpostavljenost posameznim rizikom in hkrati povečati limite rizika, ki jih družba sprejema v prevzem. Pozavarovalna pogodba ne zmanjšuje obveznosti družbe do neposrednih zavarovancev, če ni to na polici posebej navedeno.

Pozavarovalne premije in škode oziroma provizija so v izkazih družbe prikazani ločeno (na kosmati osnovi).

Med pozavarovalne pogodbe družba uvršča zgolj pogodbe, pri katerih gre za dejanski prenos zavarovalnega rizika. Pozavarovalnih pogodb brez prenosa pomembnega zavarovalnega rizika pogodb finančnega pozavarovanja družba v svojem portfelju na dan 31. 12. 2015 ni imela.

4.4.23. Preverjanje zavarovalnih obveznosti in povezanih sredstev s testom ustreznosti

Za obveznosti, ki izhajajo iz zavarovalnih pogodb, se letno preverja, ali so ustrezno visoke, pri čemer se je upoštevalo sedanje ocene vseh prihodnjih denarnih tokov, ki iz zavarovalnih pogodb izvirajo. To pomeni, da bi obveznosti morale zadoščati za poplačilo denarnih tokov, določene na podlagi najboljše ocene vrednosti, na podlagi preteklih in pričakovanih bodočih denarnih tokov in diskontiranih po netvegani obrestni meri, katerih osnova so obveznice z ustrezno boniteto. Za matematično rezervacijo klasičnih zavarovanj kritnega sklada je test ustreznosti pokazal nezadostnost oblikovanih rezervacij. Posledično so bile oblikovane dodatne rezervacije iz naslova testa ustreznosti.

Opis ter način izvedbe testa ustreznosti rezervacij za življenjska zavarovanja je naveden v poglavju 4.7.15 Test ustreznosti obveznosti v podpoglavju Življenjska zavarovanja.

4.4.24. Merjenje obveznosti

Obveznosti, ki izhajajo iz zavarovalnih pogodb življenjskih zavarovanj, kjer zavarovanec prevzema naložbeno tveganje, se vrednotijo po poštenu vrednosti. Transakcijski stroški obveznosti niso vključeni v začetno vrednost in postanejo strošek ob izvrstitvi. Obveznosti se tako oblikujejo v višini sredstev oziroma obveznosti, glede na katere je vezana obveznost pogodbe.

Obveznosti, ki izhajajo iz zavarovalnih pogodb življenjskih zavarovanj, se praviloma oblikujejo v skladu s parametri, določenimi ob določitvi premije produkta (vkalkulirani stroški, obrestna mera in tablice smrtnosti, invalidnosti in hujših bolezni) in so podrobneje pojasnjeni v poglavju 4.4.20 Obveznosti iz naslova zavarovalnih pogodb: Matematične rezervacije življenjskih zavarovanj.

Obveznosti, ki izhajajo iz zavarovalnih pogodb premoženjskih zavarovanj, se oblikujejo v skladu z določili, pojasnjenimi v poglavju 4.4.20 Obveznosti iz naslova zavarovalnih pogodb.

Stroški pridobivanja zavarovanj, ki se razmejujejo, zajemajo tisti del obratovalnih stroškov zavarovalnice, ki je neposredno povezan s sklepanjem zavarovanj. Na presečni datum se razmejijo nastali stroški pridobivanja zavarovanj, ki se nanašajo na obračunano zavarovalno premijo za obdobje po presečnem datumu. Razmejeni stroški pridobivanja zavarovanj so izkazani med postavkami sredstev. Sprememba stanja na presečni datum v primerjavi z začetkom leta bodisi povečuje bodisi zmanjšuje obratovalne stroške zavarovalnice.

4.5. Uporabljene računovodske ocene

Družba pri vrednotenju sredstev in obveznosti uporablja računovodske ocene pri:

- neopredmetenih dolgoročnih sredstvih (več v poglavju 4.4.1),
- opredmetenih osnovnih sredstvih (več v poglavju 4.4.2),
- naložbenih nepremičninah (več v poglavju 4.4.3),
- finančnih naložbah (več v poglavju 4.4.5),
- terjatvah (več v poglavju 4.4.6),
- rezervacijah za zaposlene (več v poglavju 4.4.11),
- škodnih rezervacijah (več v poglavjih 4.4.20 in 4.6.16),
- prenosnih premijah (več v poglavju 4.4.20),
- rezervacijah za neiztekle rizike (več v poglavju 4.4.20),
- matematične rezervacije (več v poglavju 4.4.20) in
- drugih rezervacijah (več v poglavju 4.4.20).

4.6. Sprememba računovodske ocene in vpliva na računovodske izkaze

Družba je v preizkusu ustreznosti rezervacij (LAT - Liability Adequacy Test) za klasična življenjska zavarovanja, prilagodila krivuljo obrestnih mer, ki je temeljila na donosih slovenskih državnih obveznic. Prilagoditev se je izvedla, ker se del sredstev, ki pokrivajo zavarovalno-tehnične rezervacije, vrednoti po odplačni vrednosti (HTM). Pri izračunu pribitka na krivuljo obrestnih mer se upoštevajo bodoči kuponi HTM obveznic ter njihov amortizacijski načrt. Vrednost posamezne točke krivulje se določi s tehtanim povprečjem prihodkov iz naložb, pri čemer je utež pričakovana bodoča tržna vrednost HTM obveznic v razmerju do pričakovane tržne vrednosti vseh sredstev.

Ob oceni, da bi se učinek razgradnje rezervacije v višini 80 odstotkov prelil v pripis dobička zavarovancem, bi bil pozitiven vpliv na poslovni izid 14.776,65 evrov v primeru preračuna za leto 2014. Učinek je nepomemben na izkaze zavarovalnice kot celote.

4.7. Upravljanje s tveganji

4.7.1. Finančna tveganja

Zavarovalnica je pri svojem poslovanju izpostavljena finančnim tveganjem med katere uvrščamo tržno tveganje, likvidnostno tveganje ter kreditno tveganje.

Glede na to, da kritni sklad z naložbenim tveganjem oblikuje zavarovalnica za življenjska zavarovanja, pri katerih zavarovanec prevzema naložbeno tveganje v nadaljevanju ni vključeno v analizo finančnih tveganj.

Vrednost sredstev, ki so na dan 31. 12. 2015 izpostavljena finančnim tveganjem, znaša 83,7 milijona EUR (31. 12. 2014: 78,3 milijona EUR).

V spodnji tabeli je prikazana vrednost finančnih naložb, ki so izpostavljena finančnim tveganjem ter lastne ocene spremembe tveganja glede na konec leta 2014, ki je posledica strukturnih premikov finančnih naložb ter posledično drugačnih rezultatov kvalitativnih metod ocenjevanja tveganja, ki so podrobneje prikazana v nadaljevanju.

Finančne naložbe izpostavljene posamezni vrsti tveganja

Vrsta naložbe				Tržno tveganje				
	31.12.2015	31.12.2014	Absolutna razlika 31.12.2015/ 31.12.2014	Tveganje spremembe obrestnih mer	Tveganje spremembe vrednosti lastniških VP	Valutno tveganje	Likvidnostno tveganje	Kreditno tveganje
Depoziti in potrdila o vlogi	3.844.344	7.375.902	-3.531.558					
Državne obveznice	39.830.762	37.346.758	2.484.004					
Poslovne obveznice	38.346.219	31.451.012	6.895.207					
Delnice	568.805	519.950	48.854					
Vzajemni skladi	1.062.871	1.592.729	-529.859					
Obvezniški		578.180	-578.180					
Mešani			0					
Delniški	1.062.871	1.014.549	48.322					
Dana posojila in ostalo	4.081	5.132	-1.050					
Skupaj finančne naložbe podvržene tržnim tveganjem	83.657.081	78.291.483	-5.365.598					

Legenda:

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

Tržna tveganja

Med glavne dejavnike tržnega tveganja zavarovalnica uvršča tveganje obrestne mere, tveganje spremembe cen lastniških vrednostnih papirjev in valutno tveganje.

Tveganje obrestne mere

Obrestno tveganje je tveganje, da bo sprememba tržnih obrestnih mer neugodno vplivala na vrednost obrestno občutljivih sredstev in obveznosti. Obrestno tveganje se pojavlja na strani sredstev, medtem ko so na strani obveznosti obrestno občutljive le matematične rezervacije življenjskih zavarovanj.

Občutljivost na spremembo obrestne mere se ocenjuje z občutljivostno analizo. Le-ta pove kakšna je sprememba vrednosti naložb ob povišanju oziroma znižanju obrestnih mer za 2 odstotni točki. V občutljivostni analizi je upoštevana vrednost dolžniških vrednostnih papirjev (31. 12. 2015: 74,2 milijona EUR). Izločeni so dolžniški vrednostni papirji razporejeni v računovodsko skupino do zapadlosti (31. 12. 2015: 3,9 milijona EUR), saj zaradi prikazovanja knjigovodske vrednosti po odplačni vrednosti niso občutljive na spremembo obrestnih mer.

Pri analizi je krivulja donosnosti za vse ročnosti premaknjena za 2 odstotni točki navzgor oziroma navzdol. Sprememba vrednosti naložb je ovrednotena s pomočjo aproksimacije prvega in drugega odvoda cene obveznice v odvisnosti od obrestne mere oziroma s poznavanjem ročnosti naložb.

V nadaljevanju je analiza obrestnega tveganja prikazana ločeno za kritno premoženje in kritne sklade.

Analiza občutljivosti kritnega premoženja

Pri analizi občutljivosti na spremembo obrestne mere so upoštevani dolžniški vrednostni papirji kritnega premoženja, ki so razporejeni v skupino razpoložljivo za prodajo, v vrednosti 62,1 milijona EUR.

Rezultat občutljivostne analize kritnega premoženja

(v EUR)		31.12.2015					
		+200 bp			-200 bp		
Tip vrednostnega papirja	Vrednost	Vrednost po šoku	Sprememba vrednosti	Vrednost	Vrednost po šoku	Sprememba vrednosti	
Državne obveznice	28.640.170	26.811.217	-1.828.954	28.640.170	30.749.380	2.109.209	
Poslovne obveznice	33.469.159	31.629.195	-1.839.964	33.469.159	35.527.192	2.058.033	
Skupaj	62.109.330	58.440.411	-3.668.918	62.109.330	66.276.572	4.167.242	
Vpliv na kapital		-3.668.918			4.167.242		
Vpliv na izkaz poslovnega izida		0			0		

(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	26.820.809	25.534.995	-1.285.814	26.820.809	27.193.273	372.464	
Poslovne obveznice	27.458.316	26.223.890	-1.234.426	27.458.316	28.131.896	673.580	
Skupaj	54.279.125	51.758.885	-2.520.240	54.279.125	55.325.169	1.046.044	
Vpliv na kapital		-2.519.448			1.045.236		
Vpliv na izkaz poslovnega izida		-792			808		

Rezultat analize pove, da bi se v primeru povišanja obrestnih mer za dve odstotni točki, vrednost naložb znižala za 3,7 milijona EUR (31. 12. 2014: 2,5 milijona EUR) oziroma za 5,9

odstotka (31. 12. 2014: 4,6 odstotka). V primeru znižanja obrestnih mer se vrednost naložb poviša za 4,2 milijonov EUR (31. 12. 2014: 1,0 milijon EUR).

Analiza občutljivosti kritnih skladov

Vrednost naložb upoštevanih pri občutljivostni analizi za kritne sklade življenjskih zavarovanj znaša 12,1 milijonov EUR, in jih predstavljajo dolžniški vrednostni papirji razporejeni v računovodsko skupino razpoložljivo za prodajo.

Rezultat občutljivostne analize kritnih skladov

(v EUR) 31.12.2015						
+200 bp			-200 bp			
Tip vrednostnega papirja	Vrednost	Vrednost po šoku	Sprememba vrednosti	Vrednost	Vrednost po šoku	Sprememba vrednosti
Državne obveznice	7.250.931	6.732.328	-518.603	7.250.931	7.836.738	585.807
Poslovne obveznice	4.877.060	4.654.225	-222.834	4.877.060	5.126.039	248.980
Skupaj	12.127.990	11.386.553	-741.437	12.127.990	12.962.777	834.787
Vpliv na kapital		-741.437			834.787	
Vpliv na izkaz poslovnega izida		0			0	

(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	7.101.890	6.575.879	-526.011	7.101.890	7.537.301	435.411
Poslovne obveznice	3.992.696	3.870.127	-122.569	3.992.696	4.079.023	86.327
Obvezniški vzajemni skladi	578.180	549.395	-28.785	578.180	600.119	21.938
Mešani vzajemni skladi			0			0
Skupaj	11.672.766	10.995.401	-677.365	11.672.766	12.216.443	543.677
Vpliv na kapital		-677.365			543.677	
Vpliv na izkaz poslovnega izida		0			0	

V primeru povišanja obrestne mere za dve odstotni točki bi se vrednost dolžniških vrednostnih papirjev kritnih skladov življenjskih zavarovanja skupaj znižala za 741,4 tisoč EUR (31. 12. 2014: 648,5 tisoč EUR) oziroma za 6,1 odstotek (31. 12. 2014: 5,8 odstotka).

Na kritnem skladu je tudi na strani obveznosti (matematične rezervacije) prisotno tveganje spremembe obrestnih mer. V primeru, da bi pri izračunu sedanje vrednosti matematičnih rezervacij upoštevali za 2 odstotni točki višjo obrestno mero, bi se matematične rezervacije zmanjšale za 1.621.356,41 EUR, kar pri osnovi 11.775.305,83 EUR pomeni 13,77 odstotka. V drugem primeru, kjer bi pri rezervaciji upoštevali za 2 odstotni točki nižjo obrestno mero, bi se matematične rezervacije povečale za 2.545.554,49 EUR, kar pomeni 21,62 odstotka glede na osnovo 11.775.305,83 EUR.

Tveganje spremembe tržnih cen lastniških vrednostnih papirjev

Tveganje spremembe cen lastniških vrednostnih papirjev predstavlja tveganje, da bi se ob padcu cen znižala vrednost lastniških vrednostnih papirjev. Tveganju so izpostavljene naložbe zavarovalnice v delnice, delniške in mešane vzajemne sklade (upoštevana je polovica vrednosti).

Delež lastniških vrednostnih papirjev na dan 31. 12. 2015 znaša 2,0 odstotka finančnih naložb zavarovalnice. Vrednost teh naložb je razvidna iz tabele *Finančne naložbe izpostavljene*

posamezni vrsti tveganja. V primerjavi s koncem prejšnjega leta je delež ostal na enakem nivoju.

Vpliv spremembe cen lastniških vrednostnih papirjev se meri s stres testom padca tržnih cen za 10 oz. 20 odstotkov. Rezultat je predstavljen v spodnji tabeli.

Ocena občutljivosti naložb na spremembo vrednosti lastniških vrednostnih papirjev

(v EUR)	31.12.2015			31.12.2014		
Padec vrednosti	Vrednost	Vrednost po šoku	Sprememba vrednosti	Vrednost	Vrednost po šoku	Sprememba vrednosti
za - 10 %	1.631.675	1.468.507	163.168	1.534.499	1.381.049	153.450
za - 20 %	1.631.675	1.305.340	326.335	1.534.499	1.227.599	306.900

Rezultat je pokazal, da bi se v primeru 10 odstotnega padca cen lastniških vrednostnih papirjev, tržna vrednost portfelja znižala za 163,2 tisoč EUR (za 0,2 odstotka) oziroma v primeru 20 odstotnega padca cen za 326,3 tisoč EUR (za 0,4 odstotka).

Valutno tveganje

Valutno tveganje je tveganje, da se bo zaradi sprememb tečajev spremenila vrednost sredstev in obveznosti v tujih valutah.

Glede na to, da ima zavarovalnica vsa sredstva in obveznosti nominirane v evrih, valutnemu tveganju ni izpostavljena.

Izjema je kritni sklad z naložbenim tveganjem, kjer je 2,7 odstotka naložb nominiranih v dolarjih. Naložbe v dolarske vzajemne sklade izbirajo zavarovanci sami, s čimer tudi v celoti prevzemajo valutno tveganje. Zavarovalnica skrbi za popolno valutno usklajenost naložb in obveznosti v dolarjih.

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, četrtna ter letna časovna obdobja.

Likvidnostno tveganje družba zmanjšuje s tem, da ima dnevno na voljo stanje na odpoklicnih depozitih, s katerimi zagotavlja dnevno likvidnost. Obvezniški portfelj naložb je v veliki meri sestavljen iz visoko likvidnih obveznic, katere lahko družba v kratkem času proda, s čimer je zagotovljena morebitna večja potreba po likvidnih sredstvih v izrednih primerih (pojav posameznih večjih škod ali množice manjših škod). Poleg tega ima zavarovalnica za primer povečanja likvidnostnih potreb sklenjeno pogodbo o kreditni liniji v višini 5,0 milijonov EUR.

Spodnja preglednica prikazuje pregled nediskontiranih denarnih tokov finančnih sredstev ter finančnih obveznosti in zavarovalno tehničnih rezervacij.

Pogodbena zapadlost finančnih sredstev in obveznosti 2015

(v EUR)	Knjigovodska vrednost 31.12.2015	Na odpoklic	do 1 leta	od 1 leta do 5 let	nad 5 let	Brez določene zapadlosti	Skupaj 31.12.2015
Finančne naložbe	83.657.080	3.093.000	16.414.668	45.456.781	22.321.485	1.631.675	88.917.610
- vrednotene po poštenu vrednosti preko izkaza poslovnega izida							0
- v posesti do zapadlosti	3.939.660		170.250	2.037.250	3.227.500		5.435.000
- posojila in depoziti	3.848.425	3.093.000	1.486.575	528.250	118.000		5.225.825
- razpoložljivo za prodajo	75.868.995		14.757.843	42.891.281	18.975.985	1.631.675	78.256.785
Znesek zav. teh. rezervacij, prenesen pozavarovateljem	16.408.526		11.233.128	4.079.524	1.095.874		16.408.526
Terjatve							0
Denar in denarni ustrezniki	206.189		206.189				206.189
SKUPAJ SREDSTVA	100.271.795	3.093.000	27.853.985	49.536.305	23.417.359	1.631.675	105.532.325
Zavarovalno tehnične rezervacije	91.241.172	0	57.614.030	18.677.454	14.661.725	153.999	91.107.207
SKUPAJ OBVEZNOSTI	91.241.172	0	57.614.030	18.677.454	14.661.725	153.999	91.107.207
Razlika	9.030.623	3.093.000	-29.760.045	30.858.852	8.755.634	1.477.677	14.425.118

Pogodbena zapadlost finančnih sredstev in obveznosti 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	78.542.576	2.874.700	19.448.519	45.828.257	11.655.218	2.363.772	82.170.465
- vrednotene po poštenu vrednosti preko izkaza poslovnega izida	396.400		400.000				400.000
- v posesti do zapadlosti	3.948.426		686.750	1.651.000	3.134.000		5.471.750
- posojila in depoziti	6.856.667	2.874.700	3.077.702	965.888			6.918.290
- razpoložljivo za prodajo	67.341.083		15.284.067	43.211.370	8.521.218	2.363.772	69.380.426
Znesek zav. teh. rezervacij, prenesen pozavarovateljem	17.850.067		12.403.451	4.248.753	1.197.863		17.850.067
Terjatve							0
Denar in denarni ustrezniki	166.333		166.333				166.333
SKUPAJ SREDSTVA	96.558.976	2.874.700	32.018.303	50.077.010	12.853.081	2.363.772	100.186.865
Zavarovalno tehnične rezervacije	95.442.507		61.181.338	20.154.965	18.540.675	105.296	99.982.274
SKUPAJ OBVEZNOSTI	95.442.507		61.181.338	20.154.965	18.540.675	105.296	99.982.274
Razlika	1.116.469	2.874.700	-29.163.035	29.922.045	-5.687.595	2.258.476	204.591

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 gibal precej nad minimalno zahtevano vrednostjo.

Tveganje neusklajenosti sredstev in obveznosti

Za obvladovanje likvidnostnega tveganja je pomembna tudi (ne)usklajenost med naložbami kritnega premoženja in kritnih skladov z ustreznimi obveznostmi.

Zavarovalnica ima za kritje obveznosti, ki izhajajo iz zavarovalno tehničnih rezervacij oblikovano kritno premoženje ter kritne sklade, katerih skupna vrednost na dan 31. 12. 2015 znaša 117,3 milijona EUR.

Zavarovalnica v skladu z zakonodajo redno spremlja pokritost obveznosti z oblikovanimi naložbami.

Pokritost zavarovalno tehničnih rezervacij z naložbami, denarnimi sredstvi in terjatvami na dan 31. 12. 2015

	Kritno premoženje	Kritni sklad	Kritni sklad 2	Kritni sklad z naložbenim tveganjem
Stanje finančnih naložb	68.885.190	13.139.058	966.127	34.297.490
Ostala finančna sredstva, dovoljena za pokrivanje				
ZTR	24.110.007	49.208	25.767	59.038
Kritno premoženje oz. kritni sklad	92.995.196	13.188.266	991.894	34.356.528
Stanje zav. teh. rezervacij in rezerv	80.173.069	11.286.856	849.920	33.120.748
Presežek kritnega premoženja oz. skladov	12.822.127	1.901.410	141.973	1.235.780
Pokritost zav. tehn.rezervacij v %	116,0%	116,8%	116,7%	103,7%

Pokritost zavarovalno tehničnih rezervacij z naložbami, denarnimi sredstvi in terjatvami na dan 31. 12. 2014

	Kritno premoženje	Kritni sklad	Kritni sklad 2	Kritni sklad z naložbenim tveganjem
Stanje finančnih naložb	63.599.068	13.677.873	697.635	33.125.599
Ostala finančna sredstva, dovoljena za pokrivanje				
ZTR	26.103.413	15.086	21.862	22.955
Kritno premoženje oz. kritni sklad	89.702.481	13.692.960	719.497	33.148.554
Stanje zav. teh. rezervacij in rezerv	83.682.458	12.149.877	540.322	32.091.610
Presežek kritnega premoženja oz. skladov	6.020.023	1.543.082	179.175	1.056.944
Pokritost zav. tehn.rezervacij v %	107,2%	112,7%	133,2%	103,3%

Pri tveganju neusklajenosti sredstev in obveznosti je pomembno tudi povprečno trajanje sredstev in obveznosti. Povprečno trajanje naložb kritnega premoženja z določljivo zapadlostjo znaša na dan 31. 12. 2015 3,1 let (31. 12. 2014: 2,5 let), medtem ko znaša povprečno trajanje obveznosti, ki izhajajo iz portfelja premoženjskih zavarovanj na dan 31. 12. 2015 1,57 let (31. 12. 2014: 1,55 let).

Povprečno trajanje naložb kritnih skladov življenjskih zavarovanj z določljivo zapadlostjo znaša na dan 31. 12. 2015 3,2 let (31. 12. 2014: 3,6 let). Povprečno trajanje obveznosti, ki izhajajo iz portfelja klasičnih življenjskih zavarovanj (v izračunu sta upoštevani rezervacija za prenosno premijo in dolgoročna matematična rezervacija omenjenih zavarovanj), na dan 31. 12. 2015 znaša 12,61 let (31. 12. 2014: 6,3 let).

Kreditno tveganje

Kreditno tveganje je tveganje neizpolnitve obveznosti izdajateljev vrednostnih papirjev ali drugih nasprotnih strank, do katerih ima družba terjatve. Kreditnemu tveganju so izpostavljene finančne naložbe in terjatve.

(v EUR)	31.12.2015	31.12.2014
Vista sredstev	Znesek	Znesek
Naložbe s stalnim donosom	82.021.324	76.173.672
Terjatve	7.398.168	7.856.915
Skupna izpostavljenost	89.419.492	84.030.587

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 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.

Bonitetna slika finančnih naložb

(v EUR)	31.12.2015		31.12.2014	
Ocena po S&P/Moodys	Znesek	Struktura	Znesek	Struktura
AAA/Aaa	21.501.568	26,2%	17.993.908	23,6%
AA/Aa	6.907.970	8,4%	5.206.619	6,8%
A/A	13.448.961	16,4%	12.872.545	16,9%
BBB/Baa	27.798.157	33,9%	26.546.921	34,9%
Manj kot BBB/Baa	7.218.217	8,8%	6.235.928	8,2%
Brez ocene	5.146.451	6,3%	7.317.751	9,6%
Skupaj	82.021.324	100,0%	76.173.672	100,0%

Zavarovalnica je imela na dan 31. 12. 2015 51,0 odstotka naložb izdajateljev z najmanj bonitetno oceno A⁻. V primerjavi s preteklim letom se je bonitetna slika izboljšala, saj je družba zapadle naložbe reinvestirala predvsem v tuje državne in poslovne obveznice z višjimi bonitetnimi ocenami.

Kreditno tveganje pri terjatvah iz poslovanja izhaja iz zamud pri poplačilu terjatev, ki se v zavarovalnici pojavljalo na področju terjatev iz neposrednih zavarovalnih poslov ter regresnih terjatev. V izogib zamudam pri plačilih je uvedeno natančno spremljanje zavarovalcev in aktivna izterjava zapadlih in neplačanih terjatev.

Zapadanje terjatev 31. 12. 2015

zneski v EUR						
Terjatve na dan 31. 12. 2015	Kosmate terjatve	Popravek vrednosti	Nezapadle	Zapadle do 180 dni	Zapadle nad 180 dni	Skupaj
Terjatve iz neposrednih zavarovalnih poslov	21.377.840	-7.444.981	10.216.065	2.432.828	1.283.966	13.932.859
Terjatve do zavarovalcev	21.369.175	-7.436.599	10.215.782	2.432.828	1.283.966	13.932.576
Terjatve do zavarovalnih posrednikov	8.665	-8.382	283			283
Terjatve iz sozavarovanja in pozavarovanja	2.595.352		2.595.353	0	0	2.595.353
Terjatve za premijo iz sprejetega sozavarovanja	18.766		18.766			18.766
Terjatve za deleže so/pozavarovateljev v škodah	1.638.282		1.638.282			1.638.282
Druge terjatve iz sozavarovanja in pozavarovanja	938.304		938.304			938.304
Druge terjatve	7.333.945	-4.975.803	1.449.196	908.947	0	2.358.143
Regresne terjatve	6.722.838	-4.553.694	1.260.196	908.947		2.169.143
Druge terjatve iz zavarovalnih poslov	157.453	-112.052	45.401			45.401
Kratkoročne terjatve iz financiranja	67.182	-39.748	27.434			27.434
Druge kratkoročne terjatve	377.439	-270.309	107.130			107.130
Dolgoročne terjatve	9.034		9.034			9.034
Skupaj	31.307.137	-12.420.784	14.260.613	3.341.775	1.283.966	18.886.354

Zapadanje terjatev 31. 12. 2014

zneski v EUR						
Terjatve na dan 31. 12. 2014	Kosmate terjatve	Popravek vrednosti	Nezapadle	apadle do 180 dni	apadle nad 180	Skupaj
Terjatve iz neposrednih zavarovalnih poslov	22.264.494	-7.555.628	10.743.370	2.575.790	1.389.706	14.708.866
Terjatve do zavarovalcev	22.251.219	-7.542.665	10.743.058	2.575.790	1.389.706	14.708.554
Terjatve do zavarovalnih posrednikov	13.275	-12.963	312			312
Terjatve iz sozavarovanja in pozavarovanja	3.171.428		3.171.428	0	0	3.171.428
Terjatve za premijo iz sprejetega sozavarovanja	60.704		60.704			60.704
Terjatve za deleže so/pozavarovateljev v škodah	2.176.166		2.176.166			2.176.166
Druge terjatve iz sozavarovanja in pozavarovanja	934.558		934.558			934.558
Druge terjatve	7.849.430	-4.636.019	2.271.104	917.380	24.927	3.213.411
Terjatve za predujme za neopredmetena sredstva						
Regresne terjatve	7.085.147	-4.112.903	2.094.553	877.691		2.972.244
Druge terjatve iz zavarovalnih poslov	180.733	-112.900	3.216	39.689	24.927	67.832
Kratkoročne terjatve iz financiranja	57.812	-39.748	18.064			18.064
Druge kratkoročne terjatve	516.705	-370.467	146.237			146.237
Dolgoročne terjatve	9.034		9.034			9.034
Skupaj	33.285.352	-12.191.647	16.185.902	3.493.170	1.414.633	21.093.705

Glede na to, da se več kot 98 odstotkov terjatev iz naslova pozavarovalnih poslov nanaša na Pozavarovalnico Sava, ki ima visoko bonitetno oceno, ocenjujemo, da je kreditno tveganje na tem področju minimalno.

zneski v EUR							
Terjatve na dan 31. 12. 2015	nezapadle	0-30	31-60	61-90	91-180	181-360	nad 360 dni
Bruto terjatve	10.525.269	1.210.366	586.392	353.242	564.132	528.501	7.601.273
Znesek slabitev terjatev	309.487	59.531	56.581	50.913	114.278	182.333	6.663.476
Skupaj čiste terjatve	10.215.782	1.150.835	529.811	302.329	449.854	346.168	937.797
							13.932.576

zneski v EUR							
Terjatve na dan 31. 12. 2014	nezapadle	0-30	31-60	61-90	91-180	181-360	nad 360 dni
Bruto terjatve	11.001.062	1.223.556	636.381	387.230	664.587	599.095	7.739.308
Slabljenе bruto terjatve	10.587.421	1.208.014	636.381	387.230	664.587	599.095	7.739.308
Neslabljene bruto terjatve	192.112	13.208	0	0	0	0	0
Znesek slabitev terjatev	258.004	67.275	67.543	58.759	142.387	232.500	6.716.197
Skupaj čiste terjatve	10.743.058	1.156.281	568.838	328.471	522.200	366.595	1.023.111
							14.708.554

Tveganje koncentracije naložb

V sklopu kreditnega tveganja družba obravnava tudi tveganje koncentracije, ki predstavlja tveganje prevelike koncentracije na določeno regijo, panogo ali izdajatelja.

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.

Regijska izpostavljenost finančnih naložb zavarovalnice

Znižanje deleža naložb, izpostavljenih do Slovenije, je najizraziteje pri naložbah v depozite in potrdila o vlogah, kar je predvsem posledica vračila posojila. Zapadle državne obveznice so bile reinvestirane predvsem v tuje poslovne obveznice višjih bonitetnih razredov.

Struktura izpostavljenosti finančnih naložb zavarovalnice do Slovenije

(v EUR)	31.12.2015		31.12.2014	
Regija	Znesek	Struktura	Znesek	Struktura
Slovenija	31.336.870	37,5%	37.532.454	47,8%
Članice EU	44.025.682	52,6%	34.041.029	43,3%
Nečlanice EU	1.778.162	2,1%	4.395.906	5,6%
Drugo	6.516.367	7,8%	2.573.188	3,3%
Skupaj	83.657.081	100,0%	78.542.576	100,0%

Iz zgornje tabele je razvidno, da je družba v največji meri izpostavljena izdajateljev iz članic EU (31. 12. 2015: 52,6 %; 31. 12. 2014: 43,3 %) ter do izdajateljev s sedežem v Sloveniji (31. 12. 2015: 37,5 %; 31. 12. 2014: 47,8 %).

Struktura izpostavljenosti finančnih naložb zavarovalnice do Slovenije

(v EUR)	31.12.2015		31.12.2014	
Vrsta naložbe	Znesek	Struktura	Znesek	Struktura
Depoziti	2.823.344	9,0%	5.186.902	13,8%
Državne obveznice	18.476.719	59,0%	18.403.925	49,0%
Poslovne obveznice	9.004.611	28,7%	11.572.723	30,8%
Delnice	568.805	1,8%	519.950	1,4%
Vzajemni skladi	459.310	1,5%	1.592.729	4,2%
Ostalo	4.081	0,0%	256.224	0,7%
Skupaj	31.336.870	100,0%	37.532.454	100,0%

Družba je v skladu z usmeritvami naložbene politike za leto 2015 (ciljna izpostavljenost 45 odstotkov) zniževala izpostavljenost do izdajateljev s sedežem v Sloveniji.. Odstopanje od usmeritev naložbene politike je predvsem posledica nižjega deleža vezanih in odpoklicnih depozitov.

Panožna struktura finančnih naložb zavarovalnice

(v EUR)	31.12.2015		31.12.2014	
Panoga	Znesek	Struktura	Znesek	Struktura
Bančništvo	20.101.327	24,0%	22.718.222	28,9%
Država	40.833.581	48,8%	37.346.758	47,5%
Finance	2.859.544	3,4%	3.209.043	4,1%
Industrija	4.065.713	4,9%	4.344.276	5,5%
Potrošne dobrine	5.495.212	6,6%	2.331.824	3,0%
Preskrbovalna podjetja	9.800.996	11,7%	8.085.351	10,3%
Zavarovalništvo	500.708	0,6%	507.102	0,6%
Skupaj	83.657.081	100,0%	78.542.576	100,0%

Največjo panožno izpostavljenost na dan 31. 12. 2015 ima zavarovalnica v panogi država (31. 12. 2015: 48,8 %, 31. 12. 2014: 47,5 %). Sledi ji bančni sektor (31. 12. 2015: 24,0 %, 31. 12. 2014: 28,9 %).

Izpostavljenost do panoge bančništva

(v EUR)	31.12.2015		31.12.2014	
Panoga bančništvo	Znesek	Struktura	Znesek	Struktura
Krite obveznice	10.449.255	12,5%	8.333.567	10,6%
Običajne poslovne obveznice	4.289.706	5,1%	5.212.300	6,6%
Depoziti	3.844.344	4,6%	7.375.902	9,4%
Poslovne obveznice z državnim jamstvom	1.518.022	1,8%	1.796.452	2,3%
Skupaj	20.101.327	24,0%	22.718.222	28,9%

Tveganje koncentracije znižujemo z razpršitvijo naložb med različne izdajatelje. Na dan 31.12.2015 znaša izpostavljenost do 10 največjih izdajateljev 45,7 % (31.12.2014: 46,7 %). Izpostavljenost do posameznega izdajatelja ne presega 3 % portfelja (z izjemo izpostavljenosti do Republike Slovenije in Nemčije).

Izdajatelj	31.12.2015	%
REPUBLIKA SLOVENIJA	18.476.719	22,1%
NEMČIJA	4.275.588	5,1%
NOVA LJUBLJANSKA BANKA	2.150.575	2,6%
REPUBLIKA FINSKA	2.081.524	2,5%
POLJSKA	2.075.645	2,5%
EUROPEAN INVESTMENT BANK	2.012.382	2,4%
NIZOZEMSKA	1.968.473	2,4%
REPUBLIKA LITVA	1.840.060	2,2%
REPUBLIKA LATVIJA	1.717.837	2,1%
TELEKOM SLOVENIJE	1.662.252	2,0%
Skupaj	38.261.055	45,7%

4.7.2. Tveganja kapitala in kapitalske ustreznosti

Zavarovalnica mora v vsakem trenutku svojega poslovanja zagotavljati kapitalsko ustreznost. To zagotovi z ustrezno višino razpoložljivega kapitala, ki mora biti v vsakem trenutku poslovanja višji od zahtevanega minimalnega kapitala. Razpoložljivi kapital vključuje temeljni kapital, ki ga sestavljajo osnovni kapital, kapitalske rezerve, rezerve iz dobička in preneseni čisti dobiček prejšnjih let ter neporavnana izguba poslovnega leta. Rezerve iz dobička ne vsebujejo rezerv za lastne delnice in izravnalnih rezerv. Neopredmetena sredstva na dan ugotavljanja kapitalske ustreznosti zmanjšujejo temeljni kapital. Postavk dodatnega kapitala zavarovalnica nima.

Tveganja, ki lahko ob neugodnih gibanjih povzročijo primanjkljaj razpoložljivega kapitala, izhajajo iz:

- nenadnega velikega povečanja kosmatih zavarovalnih premij ali kosmatih odškodnin,
- nepredvidene velike strukturne spremembe realizirane premije po zavarovalnih vrstah,
- spremembe v deležu lastne izravnave škod,
- ugotovljene izgube v poslovnem letu ali
- nalaganja sredstev v naložbe, ki predstavljajo kapital ali podrejeni dolg finančnih organizacij.

Kapitalska ustreznost na dan 31. 12. 2015

	31.12.2015		31.12.2014	
	premoženjska zavarovanja	življenjska zavarovanja	premoženjska zavarovanja	življenjska zavarovanja
Temeljni kapital	17.411.762	4.206.771	13.463.451	4.071.248
Zajamčeni kapital	3.700.000	3.700.000	3.700.000	3.700.000
Izpolnjevanje zahteve iz 4. odst. 106. člena Zzavar	13.711.762	506.771	9.763.451	371.248
Razpoložljivi kapital	17.411.762	4.206.771	13.463.451	4.071.248
Zahtevani minimalni kapital	11.373.542	3.700.000	11.397.477	3.700.000
Presežek razpoložljivega kapitala	6.038.220	506.771	2.065.974	371.248

Na dan 31. 12. 2015 je bila ugotovljena kapitalska ustreznost pri obeh osnovnih oblikah zavarovanj. Zavarovalnica je skozi celo leto nepretrgoma zagotavljala kapitalsko ustreznost. Razpoložljivi kapital premoženjskih zavarovanj presega zahtevani minimalni kapital za 6.038.220 EUR oziroma za 53,1 %. Presežek razpoložljivega kapitala na zadnji dan preteklega poslovnega leta je od presežka razpoložljivega kapitala na zadnji dan preteklega poslovnega leta višji za 192,3 %. Realiziran je višji presežek razpoložljivega kapitala v primerjavi s preteklim poslovnim letom. Tudi pri življenjskih zavarovanjih je bil ugotovljen presežek razpoložljivega kapitala nad minimalnim za 506.771 EUR in je višji od zahtevanega minimalnega kapitala za 13,7 %. Pri obeh osnovnih skupinah zavarovanj kapitalska ustreznost presega zakonsko določeni zahtevani minimalni kapital.

4.7.3. Zavarovalna tveganja

Družba je izpostavljena številnim aktuarskim in prevzemnim tveganjem, ki izhajajo iz različnih premoženjskih in življenjskih produktov. Družba namreč trži tako različna življenjska zavarovanja za smrt, za doživetje, rentna zavarovanja in zavarovanja z naložbenim tveganjem kot tudi številna premoženjska zavarovanja (avtomobilska, odgovornostna, ožja premoženjska, nezgodna, transportna, kreditna ...).

Zavarovalno tveganje se nanaša na negotovost zavarovalnih dogodkov. Najbolj pomembni komponenti zavarovalnega tveganja sta riziko neustrezne premije, ki pomeni, da premija novo sklenjenih zavarovanj na ravni celotne družbe ne zadošča za poplačilo vseh škod in drugih stroškov, vezanih na posamezen produkt, ter riziko ustreznosti rezervacij, ki pomeni tveganje, da zavarovalno-tehnične rezervacije ne zadoščajo za pokrivanje vseh obveznosti, ki izvirajo iz zavarovalnih pogodb, bodisi zaradi slabe aktuarske ocene bodisi zaradi statističnih fluktuacij samih rezervacij.

Prevzemna tveganja premoženjskih zavarovanj zajemajo tudi tveganje katastrofalnih dogodkov, ki se pojavljajo redko, vendar so finančni učinki posledic previsoki, da bi jih lahko pokrili s sicer ustrezno visoko premijo in dotlej ustrezno visoko oblikovanimi rezervacijami. Prevzemna tveganja življenjskih zavarovanj pa so biometrična tveganja (previsoka oziroma prenizka umrljivost ter previsoka invalidnost) ter tveganje prekinitve zavarovanj, ki zajema prekinitve iz naslova odkupov, kapitalizacij in prekinitve zavarovanj zaradi neplačila.

Družba svoja zavarovalna tveganja upravlja s pomočjo ustaljenih postopkov za prevzem rizikov, tj. procedur za pooblastila za sklepanje polic z višjimi zavarovalnimi vsotami oziroma individualnim prevzemom rizika za visoke izpostavljenosti limitov sklepanja, z ustrezno

aktuarsko cenovno politiko pri postavljanju in spremljavi produkta ter ustreznim pozavarovanjem.

Splošna strategija družbe je razširiti se v okviru celotne Republike Slovenije, tudi na nedomicilnih področjih, s čimer bi se dodatno zmanjšala volatilitnost škodnih rezultatov. Večina zavarovalnih pogodb premoženjskih zavarovanj se obnavlja vsako leto, kar družbi zagotavlja spremembo pogojev in/ali cene zavarovanja ob obnovi zavarovalne pogodbe.

Z namenom zmanjšanja izpostavljenosti škodam in zaščiti lastnega kapitala družba del rizikov, ki jih prevzema, pozavaruje. Pri tem gre za kombinacijo proporcionalnih in neproporcionalnih kritij. Deleži samopridržajev večinoma znašajo med 100.000 in 700.000 EUR po riziku.

Družba svojo pozavarovalno zaščito skoraj v celoti išče pri Pozavarovalnici Sava, d. d., ki je edina lastnica družbe, pozavarovalnica pa je kapitalsko zelo visoko rangirana (bonitetna ocena v juliju 2015 S&P: A- s stabilno srednjeročno napovedjo; AM Best v oktobru 2015: A- s stabilno srednjeročno napovedjo) in tudi sama išče pozavarovatelje med kapitalsko močnimi in uveljavljenimi pozavarovalnicami. Tako družba v letu 2015 ni slabila sredstev iz naslova pozavarovateljeve udeležbe v zavarovalno-tehničnih rezervacijah.

Pri ustreznosti rezervacij se preveri ustreznost vseh glavnih parametrov, ki vplivajo na višino same rezervacije oziroma se upoštevajo vsi pričakovani denarni tokovi.

4.7.4. Koncentracija zavarovalnega tveganja

Glavno tveganje predstavlja določen dogodek ali več dogodkov skupaj, katerih posledica bi bila visoko povečanje obveznosti iz zavarovalnih pogodb. Pri tem lahko to povečanje obveznosti izvira iz zgolj ene same zavarovalne pogodbe ali več skupaj, možno pa je, da lahko pride do hkratnega povečanja obveznosti na več vrstah zavarovanj (primer: toča).

Vsi riziki, ki jih prevzema družba, se nahajajo v Republiki Sloveniji, pri čemer je prevladujoče območje Dolenjske (družba je sicer prisotna na področju celotne države in ima tudi poslovalnice po vsej državi).

V skladu s spremljanjem rizikov družba ocenjuje, da izvira največja verjetnost pojava za družbo pomembnih škod iz naslova katastrofalnih dogodkov. Tako ima v primeru katastrofalnega dogodka družba sklenjeno posebno pozavarovalno zaščito s prioriteto 750.000 EUR s kritjem na številnih zavarovalnih vrstah.

Dodatno družba spremlja izpostavljenost katastrofalnim dogodkom (potres) po različnih regijah, nastavlja in spremlja višino PML-ov ter uporablja ustrezno obliko pozavarovanja s poudarkom na ekscedentnih in škodno presežkovnih pozavarovanjih, s čimer močno zmanjšuje višino zavarovalnega tveganja.

Izpostavljenost do posameznega zavarovanca nikjer ne presega lastnih samopridržajev.

4.7.5. Tveganja pri sprejemu rizikov v zavarovanje

To je tveganje, da zavarovalnici nastane finančna izguba zaradi napačne izbire rizikov oziroma odobritve sklenitve zavarovanja za napačne rizike.

Lahko je posledica tako neustreznih kakor tudi neobstoječih navodil za prevzem rizikov v zavarovanje. Tveganje poskušamo čim bolj znižati z omejevanjem pooblastil za masovno

sklepanje zavarovanj, z dodatnimi izobraževanji tako prevzemnikov rizika kakor tudi sektorja trženja, s pripravo čim bolj razumljivih, nedvoumnih in podrobnih navodil. Drugi razlog je lahko tudi pomanjkanje nadzora nad upoštevanjem določil zavarovalnih pogojev, premijskih sistemov, internih navodil in pooblastil, kar pa v veliki meri rešujemo z izboljševanjem informacijske podpore in vgrajevanjem dodatnih notranjih kontrol v informacijski sistem. Prav tako k zmanjšanju teh tveganj z rednimi in izrednimi revizijami prispeva tudi oddelek notranje revizije.

Veliko tveganje pri sprejemu rizikov v zavarovanje predstavlja tudi napačno ocenjevanje PML-ov (*ang. Probable maximum loss*). V ta namen so bile v preteklih poslovnih letih pripravljene smernice za določanje največje verjetne škode, ki se sproti dopolnjujejo. Prav tako poskušamo to tveganje znižati s tem, da se ocene PML-ov vršijo timsko v sestavi treh oseb, to je sklepalca zavarovanja, njegovega nadrejenega in strokovnega sodelavca za likvidacijo škod, po potrebi pa sodeluje tudi strokovna služba za razvoj in prevzem rizika premoženjskih zavarovanj.

Iz zgoraj navedenih razlogov in glede na to, da smo v letu 2015 na to temo zopet izvajali izobraževanja, ocenjujemo, da so se v letu 2015 ta tveganja v primerjavi s predhodnim letom v večini znižala oziroma so ostala nespremenjena.

4.7.6. Cenovno tveganje

Cenovno tveganje pomeni tveganje, da bo obračunana zavarovalna premija premajhna za obveznosti, ki bodo nastale s sklenitvijo zavarovalne pogodbe. To tveganje je odvisno od številnih dejavnikov, kot so npr. neustrezna ocena dogajanja na tržišču, slaba ocena škodnega dogajanja, uporaba neustreznih statističnih podatkov, zavestna določitev prenizke premije za posamezne zavarovalne vrste zaradi pričakovanih kompenzacijskih učinkov pri drugih zavarovalnih vrstah oziroma neustrezna ocena vpliva zunanjih makroekonomskih dejavnikov, ki se med trajanjem lahko bistveno spremenijo.

Postopki za obvladovanje tega tveganja zajemajo predvsem pravilni prevzem rizikov v zavarovanje in redno kvartalno spremljanje rezultatov posameznih zavarovalnih vrst, po potrebi pa tudi produktov in ustrezen odziv na rezultate. Tako smo v letu 2015 korigirali premije na številnih zavarovalnih vrstah.

Cenovno tveganje ocenjujemo kot zmerno, kar velja tako za leto 2015 kot tudi za leto 2014.

4.7.7. Tveganje, da je produkt neustrezno načrtovan

To je tveganje, da se bo zavarovalnica po tem, ko bo na trgu ponudila nov ali prenovljeni produkt, soočila s tveganji, ki jih v času kreiranja produkta ni pričakovala in jih tudi ni upoštevala pri določanju cene produkta.

Tovrstno tveganje poskušamo v Zavarovalnici Tilia omejevati tako, da pred sprostitvijo produkta v prodajo naredimo podrobne analize tržišča, spremljamo informacije iz okolja (mediji, konkurenca, stranke), zakonodajo in njene zahteve, opazujemo trend gibanja škod v preteklosti (celotnega zavarovalnega trga) in napovedi za prihodnost.

4.7.8. Tveganje škod

Tveganje škod pomeni, da bo v nekem obdobju število škod večje, kot je bilo načrtovano, ali da bodo povprečne škode višje od škod, ki so bile pričakovane.

Lahko je posledica napačne ocene rizika pri sklepanju, prevelike geografske koncentracije rizikov, pojava novih vrst škod, spremembe prakse sodišč, povečanja ozaveščenosti ljudi o pravicah, ki jih imajo iz zavarovalnih pogodb, sprememb makroekonomskih okoliščin, neustreznih človeških posegov v okolje in tudi neustrezne oziroma nezadostne pozavarovalne zaščite.

Tveganje poskušamo nadzorovati s poglobljenim ocenjevanjem rizikov pri sprejemanju v zavarovanje, omejevanjem pooblastil za sklepanje zavarovanj, s kontrolo koncentracije rizikov pri produktih, ki so vezani na kritja naravnih nesreč in požarnih rizikov večjih kompleksov, z razvijanjem IT podpore, ki bo omogočila natančen pregled nad kumuli. Velikega pomena pri zmanjševanju tega tveganja predstavlja tudi naša (vsakoletna) natančna analiza pozavarovalne zaščite, naše konzervativno določanje samopridržajev in dobra pozavarovalna zaščita znotraj samopridržajev.

Zavarovalnica Tilia obvladuje tveganje z ustreznim pozavarovanjem. Kritje je zagotovljeno v obliki proporcionalnih pozavarovalnih pogodb, kot sta kvotno in ekscedentno pozavarovanje, in z neproporcionalnimi – škodno presežkovnimi pozavarovalnimi pogodbami ter po potrebi še s posameznimi fakultativnimi pogodbami (proporcionalnimi in neproporcionalnimi). Od prevzetega zavarovalnega posla lahko v lastni izravnavi obdržimo le tolikšni delež, kot ustreza naši izračunani izravnalni zmogljivosti, ki smo jo določili s tablicami maksimalnega kritja (samopridržaji).

4.7.9. Tveganje samopridržaja

To je tveganje, da bi prišlo do velikih škod zaradi katastrof ali koncentriranega škodnega dogajanja.

Lahko bi se uresničilo predvsem takrat, ko bi bile tablice maksimalnih samopridržajev previsoke, v primeru množičnih škod zaradi naravnih nevarnosti, ki jih krije temeljno ali dodatno požarno zavarovanje oziroma k požarnemu zavarovanju priključena zavarovanja, kot sta zavarovanje obratovalnega zastoja ali potresno zavarovanje. Zavarovalnica Tilia tveganje samopridržaja obvladuje s premišljenim sprejemanjem rizikov v zavarovanje in z dobro pozavarovalno zaščito samopridržaja zaradi morebitnih katastrofalnih škod, z dobro določenimi maksimalnimi samopridržaji. Več o tem navajamo tudi v poglavju 4.7.12 Ocena ogroženosti zaradi zavarovalnih tveganj.

Ocenjujemo, da je tveganje samopridržaja v letu 2015 nizko zaradi ustrezne pozavarovalne zaščite s kombinacijo škodno–presežkovnih in ekscedentnih kritij in v skladu z analizami ustrezno določenih samopridržajev po posameznih zavarovalnih vrstah.

V letu 2015 je sicer zavarovalnica imela 15,6 mio EUR pozavarovalne premije, 3,7 mio EUR pozavarovalne provizije, 7,1 mio EUR pozavarovalnih škod ter 0,5 mio EUR pozavarovalnih regresov. Pozavarovalni izid je tako znašal 5,2 mio EUR v korist pozavarovatelja.

4.7.10. Tveganje zavarovalno-tehničnih rezervacij

Zavarovalnica mora v zvezi z vsemi zavarovalnimi posli oblikovati ustrezne zavarovalno-tehnične rezervacije. Namenjene so kritju prihodnjih obveznosti do zavarovancev in morebitnih izgub zaradi tveganj, ki izhajajo iz zavarovalnih poslov. Tveganje zavarovalno-tehničnih rezervacij je tveganje, da so manjše, kot bi morale biti.

Ocenjuje se, da to tveganje sicer obstaja, predvsem pri škodnih rezervacijah in pri določenih zavarovalnih vrstah, vendar je majhno. To bi bilo verjetno predvsem v primeru, da bi se pojavile nove vrste škod, ki v zavarovalnih pogojih cedentov niso izključene in za katere škodnih rezervacij še ne oblikujemo, kar bi se lahko zgodilo predvsem pri odgovornostnih zavarovanjih. Po podobni logiki bi teoretično lahko bile prenizke rezervacije za neiztekle nevarnosti predvsem v primeru spremembe makroekonomskih dejavnikov pri dolgoročnih zavarovanjih (zavarovanju kreditov).

Zavarovalnica Tilia tveganje zavarovalno-tehničnih rezervacij obvladuje z doslednim upoštevanjem zakona in podzakonskih predpisov o zavarovalno-tehničnih rezervacijah in z uporabo priznanih aktuarskih metod pri oblikovanju zavarovalno-tehničnih rezervacij. Zavarovalnica Tilia škodnih rezervacij ne diskontira, jih pa znižuje za pričakovane regrese. Zaradi zmanjševanja škodnih rezervacij za pričakovane regrese so kosmate škodne rezervacije nižje za 0,8 mio EUR oziroma za 1,8 %, čiste škodne rezervacije pa so nižje za 198.112 EUR.

V zavarovalnici redno preverjamo ustreznost teh rezervacij in testi kažejo visoko verjetnost ustreznosti za pokritje obveznosti iz sklenjenih zavarovalnih pogodb. K prenosni premiji dodatno oblikujemo rezervacije za neiztekle nevarnosti v tistih zavarovalnih vrstah, kjer je seštevek škodnega in stroškovnega količnika večji od 100 odstotkov. Matematične rezervacije, kjer je le mogoče, oblikujemo v skladu s prospektivno metodo. Prav tako smo preverili zadostnost matematičnih rezervacij s testom ustreznosti rezervacij, ki je opisan v poglavju 4.7.15 Test ustreznosti obveznosti v podpoglavju Življenjska zavarovanja. Ustreznost škodnih rezervacij prikazuje prikaz gibanja ocene stanja škodne rezervacije brez cenilnih stroškov po preteku posameznih let.

Gibanje ustreznosti škodne rezervacije premoženjskih zavarovanj

	zneski v EUR					
	2010	2011	2012	2013	2014	2015
Izvirno stanje škodne rezerve	41.194.014	42.117.910	46.559.232	46.150.743	45.696.221	44.627.458
Ocena po 1 letu	36.143.848	35.656.167	36.875.968	38.129.824	37.272.655	
Ocena po 2 letih	34.526.634	31.736.259	33.682.479	35.945.851		
Ocena po 3 letih	32.562.648	29.792.876	32.730.729			
Ocena po 4 letih	31.248.722	29.142.730				
Ocena po 5 letih	30.966.457					
Skupen presežek/primanjkljaj	10.227.556	12.975.180	13.828.503	10.204.893	8.423.566	0

Opomba: Škodne rezervacije ne vsebujejo cenilnih stroškov.

Vsako leto rezervacije aktuarsko preveri in potrdi tudi pooblaščen aktuar družbe. Preliminarni pregled opravi do konca januarja naslednjega leta. Zaradi zgoraj navedenega to tveganje ocenjujemo kot nizko.

Stanje kosmatih zavarovalno-tehničnih rezervacij na zadnji dan v letu

	zneski v EUR	
	31.12.2015	31.12.2014
Prenosne premije	31.408.962	33.210.052
Škodne rezervacije	47.427.233	48.180.829
Rezervacije za bonuse, popuste in storno	444.123	529.233
Rezervacije za neiztekle nevarnosti	185.548	1.196.416
Matematične rezervacije	11.775.305	12.325.977
Zavarovalne-tehnične rezervacije v korist življenjskih zavarovancev, ki sprejemajo naložbeno tveganje	33.120.748	32.091.610
SKUPAJ	124.361.919	127.534.118

Stanje zavarovalno-tehničnih rezervacij, prenesenih pozavarovateljem na zadnji dan v letu

	zneski v EUR	
	31.12.2015	31.12.2014
Prenosne premije	6.026.378	6.333.547
Škodne rezervacije	10.922.229	11.586.425
Rezervacije za bonuse, popuste in storno	133.709	134.043
Rezervacije za neiztekle nevarnosti	-673.790	-203.983
Matematične rezervacije	0	37
Zavarovalne-tehnične rezervacije v korist življenjskih zavarovancev, ki sprejemajo naložbeno tveganje	0	0
SKUPAJ	16.408.526	17.850.069

Stanje čistih zavarovalno-tehničnih rezervacij na zadnji dan v letu

	zneski v EUR	
	31.12.2015	31.12.2014
Prenosne premije	25.382.584	26.876.505
Škodne rezervacije	36.505.004	36.594.404
Rezervacije za bonuse, popuste in storno	310.415	395.190
Rezervacije za neiztekle nevarnosti	859.338	1.400.399
Matematične rezervacije	11.775.305	12.325.940
Zavarovalne-tehnične rezervacije v korist življenjskih zavarovancev, ki sprejemajo naložbeno tveganje	33.120.748	32.091.610
SKUPAJ	107.953.393	109.684.049

4.7.11. Tveganje pozavarovalnega programa

Opređeljeno je kot tveganje, da zavarovalnica na določenem segmentu nima zadostne pozavarovalne zaščite glede na lastne kapacitete oziroma je njen pozavarovalni program neustrezen.

Ocenjujemo, da ima Zavarovalnica Tilia ustrezen pozavarovalni program. Njegovo ustreznost sta med drugim potrdila pooblašena aktuarja družbe, so pa višine maksimalnih lastnih

deležev že po palčnih ocenah precej nizke glede na velikost zavarovalnice. Sicer je skoraj celotno pozavarovanje sklenjeno pri Pozavarovalnici Sava, ki ima dobro boniteto. Prav tako za urejanje tega področja skrbijo osebe z dolgoletnimi izkušnjami.

4.7.12. Ocena ogroženosti zaradi zavarovalnih tveganj

Na oceno ogroženosti zaradi zavarovalnih tveganj vplivajo predvsem maksimalni samopridržaji zavarovalnice skupaj s pozavarovalnim programom, postopki sprejema rizikov v zavarovanje in oddajo le-tega v pozavarovanje, če je potrebno, ter ustreznost cene zavarovalnih produktov.

Maksimalni samopridržaji za večino premoženjskih zavarovanj znašajo med 100.000 EUR in 300.000 EUR, le pri zavarovanju požara in elementarnih nesreč, drugem škodnem zavarovanju in zavarovanju avtomobilske odgovornosti so nekoliko višji (maksimalno do 700.000 EUR), pri življenjskih zavarovanjih pa bistveno nižji.

Tako čista škoda iz enega škodnega dogodka ne preseže 700.000 EUR, kar je naš največji maksimalni lastni delež na posamezni zavarovalni vrsti. To je torej zgornja meja čiste škode, ki jo lahko predvidimo ob razumnih aktuarskih pričakovanjih za en katastrofalen dogodek na vseh tipih zavarovalnih produktov skupaj. Čeprav je možnih tudi več katastrofalnih dogodkov v istem letu, je verjetnost tolikšnega števila katastrofalnih dogodkov, da bi bila samo zaradi njih ogrožena solventnost Zavarovalnice Tilia, manjša od 0,5 odstotka, kar je po direktivi Solventnost II predvidena dopustna stopnja tveganja, da bi zavarovalnica postala nesolventna v enem letu.

Če bi se zaradi večjih uresničenih zavarovalnih tveganj čisti kombinirani rezultat povečal za eno odstotno točko, bi se dobiček pred davki na letni ravni zmanjšal (oziroma bi se čista izguba povečala) za 0,6 milijona EUR. Z upoštevanjem ene (dodatne) maksimalne čiste škode v višini 700.000 EUR bi se kombinirani rezultat v letu 2015 poslabšal za 0,9 odstotka, kar je povsem sprejemljivo in kaže na precej nizke maksimalne samopridržaje.

Tveganje, da bi zavarovalna tveganja resno ogrozila finančno trdnost družbe, v letu 2015 ocenjujemo za zmerno.

4.7.13. Finančna sredstva in obveznosti iz zavarovalnih pogodb

Zavarovalnica je dolžna oblikovati zavarovalno-tehnične rezervacije, ki odražajo prihodnje obveznosti iz zavarovanj, ki smo jih sklenili, in morebitne izgube zaradi tveganj, izhajajočih iz zavarovalnih poslov, ki smo jih opravljali. Po Zakonu o zavarovalništvu za kritje prihodnjih obveznosti oblikuje zavarovalnica naložbe kritnega premoženja in kritnih skladov.

Za kritje obveznosti iz tistih vrst zavarovanj, za katere so bile potrebne matematične rezervacije, smo oblikovali kritne sklade. Kritni skladi so oblikovani za skupino življenjskih zavarovanj, in sicer kritni sklad in kritni sklad 2 za življenjska zavarovanja zavarovalne vrste 19 in kritni sklad za življenjska zavarovanja, vezana na enote investicijskih skladov, za življenjska zavarovanja zavarovalne vrste 21 (slednji je imenovan tudi kritni sklad naložbenih zavarovanj). S premoženjem teh skladov smo upravljali ločeno od drugega premoženja. Pri izbiri naložb kritnega premoženja in premoženja kritnih skladov smo upoštevali kriterije varnosti, donosnosti, likvidnosti, ročnosti, raznovrstnosti in razpršitve naložb. Usklajenost naložb in obveznosti smo preverjali trimesečno.

Na dan 31. 12. 2014 so naložbe kritnega premoženja za 16,0 odstotka presegale zavarovalno-tehnične rezervacije, na kritnem skladu za 16,8 odstotka, na kritnem skladu 2 za 16,7 odstotka in na kritnem skladu z naložbenim tveganjem za 3,7 odstotka.

4.7.14. Predpostavke z največjim vplivom na pripoznana zavarovalna sredstva, obveznosti, prihodke in stroške

Škodne rezervacije

Škodne rezervacije se oblikujejo na dan obračuna kot pričakovana vrednost vseh nerešenih prijavljenih in neprijavljenih škod, ki so se že zgodile, povečana za cenilne stroške.

Rezervacija za prijavljene škode (RBNS) se oblikuje na osnovi popisa škodnih spisov in morebitne korekcije, ki bi jo pokazala analiza ustreznosti rezervacij za prijavljene rizike (run off analiza). Rezervacija se med letom korigira glede na morebitne nove informacije. Rezervacijo znižujemo za pričakovane regrese, če na podlagi plačanih regresov ocenjujemo, da znaša njihov delež vsaj 2 % škod.

Rezervacija za škode, ki so se že zgodile, vendar še niso prijavljene (IBNR), se oblikuje na osnovi statističnih podatkov iz preteklih let. IBNR oblikujemo po metodi trikotnikov ter metodi pričakovanega končnega škodnega rezultata po kohortah pogodb posameznih zavarovalnih vrst glede na datum škode v skladu z notranjimi pravilniki družbe.

Metode, ki jih družba uporablja že nekaj let, so:

- uporaba ZSS standardov; zgolj kot zakonski minimum, ki ga predpisuje slovenska zakonodaja, ob dejanski uporabi drugih modernejših aktuarskih metod, kot so:
 - metoda trikotnikov, ki glede na pretekli razvoj rešenih in prijavljenih škod ocenjuje nadaljnji razvoj škodnih izplačil za škode, ki so se že zgodile;
 - metoda pričakovanega škodnega rezultata, pri kateri za posamezen produkt oziroma zavarovalno vrsto predvidimo določen škodni rezultat;
 - metoda preverjanja ustreznosti rezervacij.

Omenjene metode se v določenih primerih, v katerih lahko na podlagi objektivnih predpostavk sklepamo na drugačno dinamiko reševanja škod, kot je bila v preteklosti, po presoji aktuarja in v skladu z objektivnimi dejstvi korigirajo. Primeri takšnih objektivnih dejstev so:

- spremembe ekonomskih, pravnih, političnih ali socialnih trendov, kar lahko vpliva na spremembo v inflaciji škod;
- spremembe v zavarovalnem portfelju;
- naključne fluktuacije (kot npr. škodno zelo ugodno leto ali velike škode);
- spremembe zavarovalnih pogojev, izključitev oziroma kritij.

Škodne rezervacije za neprijavljene škode se sprva ocenijo v kosmatih vrednostih, nato pa se ločeno izračuna še pozavarovalni del teh rezervacij.

Najbolj pomembne predpostavke pri izračunu rezervacij za premoženjska zavarovanja

- **Pričakovani škodni rezultat**
Predstavlja končni delež vseh rešenih in še pričakovanih škod iz že sklenjenih polic glede na obračunano premijo teh polic. Pri tem so najbolj pomembne predpostavke za

kohorte škod, ki so se zgodile v zadnjih treh letih, saj IBNR predstavlja velik delež vseh pričakovanih škod.

- **Faktorji škodnega razvoja**

Za t. i. zavarovalne vrste z dolгим repom je višina rezervacij za neprijavljene rizike močno odvisna od izbire faktorjev škodnega razvoja, še sploh pa od izbire samega repa, ki predstavlja faktorje za leta, glede katerih družba še nima dejanskih škodnih izkušenj. Repi teh faktorjev so za zavarovalne vrste avtomobilske odgovornosti, splošne odgovornosti in nezgodnih zavarovanj ocenjeni ob uporabi aktuarske presoje.

- **Diskontiranje**

Rezervacije premoženjskih zavarovanj niso diskontirane. Izjema so rente pri zavarovanju avtomobilske in splošne odgovornosti, opisane v naslednji točki.

- **Rente**

Med prijavljenimi škodami zavarovanja avtomobilske in splošne odgovornosti so tudi škode, ki se izplačujejo v obliki dosmrtnih rent ali rent do 26. leta starosti oziroma do zaključka šolanja. Družba je za te rente oblikovala rezervacije v višini neto sedanje vrednosti rente glede na pričakovano trajanje izplačil z diskontno obrestno mero 1,5 odstotka in SLO tablicami smrtnosti 2007.

Matematične rezervacije

Za večino življenjskih zavarovanj je bila pri izračunu matematičnih rezervacij uporabljena neto prospektivna metoda z enakimi parametri, kot so bili uporabljeni za izračun premije. Pri izračunu je bila uporabljena tehnična obrestna mera, ki je bila uporabljena za izračun premije oziroma največ 2,75 % za vse produkte, pri katerih je tehnična obrestna mera v poslovnem načrtu oziroma tehničnih podlagah višja od 2,75 %. Vse police življenjskih zavarovanj so nominirane v evrih.

Garantirana obrestna mera življenjskih zavarovanj znaša med 1,50 in 4 odstotki letno. Za izračun umrljivosti je družba v letu 2015 uporabljala tablice glede na tehnične podlage posameznega zavarovanja. Za produkte, ki jih je sklepala pred letom 2013, je pri večini produktov uporabljala SLO tablice 93-95, za produkte, ki jih je sklepala od leta 2013, pa SLO tablice 2007, enotne za oba spola. Za produkt MojeŽivljenje so uporabljene tako imenovane »preferred« tablice, ki se ločijo glede na življenjski slog zavarovane osebe.

Za rentna zavarovanja z dogovorjeno dobo vplačevanja je matematična rezervacija izračunana stohastično po prospektivni metodi z 2,75-odstotno obrestno mero in uporabo slovenskih rentnih tablic iz leta 2010 za izplačila po 78. letu starosti. Za rentna zavarovanja s takojšnjim izplačilom so uporabljene slovenske rente tablice iz leta 2010.

Matematične rezervacije zavarovanj, kjer zavarovanci prevzemajo naložbeno tveganje, se določi kot vrednost premoženja vseh sklenjenih zavarovanj. Vrednost premoženja na polici je izračunana kot seštevek vrednosti premoženja, vezanega na posamezen sklad, pri čemer je uporabljena vrednost enote premoženja posameznega sklada na dan 31. 12. 2015. To velja tudi za produkte, kjer zavarovanci prevzemajo naložbeno tveganje z garancijo, saj jamstvo garancije višine točke v skladu s pogoji produkta nosi upravljavalec, zato zavarovalnica ne oblikuje dodatnih rezervacij iz naslova tega jamstva.

Udeležba pri dobičku

Imetniki življenjskih polic za klasično mešano zavarovanje, za rentno zavarovanje, za doživetje in za časovno dogovorjeno življenjsko zavarovanje so upravičeni do deleža v dobičku kritnega sklada klasičnih življenjskih zavarovanj. Pripis se določi ob koncu vsakega leta in se fizično pripiše zavarovancem do zaključka prihodnjega poslovnega leta. V primeru doživetja je dobiček izplačan skupaj z zavarovalno vsoto za primer doživetja, v primeru smrti pa se že pripisani dobički izplačajo skupaj z zavarovalno vsoto za smrt. Obveznost za pripisane dobičke je evidentirana v matematični rezervaciji.

4.7.15. Test ustreznosti obveznosti

Življenjska zavarovanja

Za matematično rezervacijo življenjskih zavarovanj družba vsako leto izvede test ustreznosti višine obveznosti. Zavarovalnica je izvedla test ustreznosti rezervacij ločeno za naložbena zavarovanja, za klasična zavarovanja, ki se sklepajo od leta 2000 dalje (brez rentnih zavarovanj), klasična zavarovanja kritnega sklada 2 (Moje življenje in Moje življenje) ter za rentna zavarovanja. Pri testu naložbenih zavarovanj je upoštevan celoten portfelj. Pri klasičnih zavarovanjih (brez rentnih zavarovanj) je glede na matematično rezervacijo upoštevanega 99,92 % portfelja. V testu niso upoštevana življenjska zavarovanja posojilojemalcev ter življenjska zavarovanja s padajočo zavarovalno vsoto. Za življenjska zavarovanja s padajočo zavarovalno vsoto se preveri ustreznost pomembnih dejavnikov, ki vplivajo na rezervacijo; predvsem ustreznost obrestne mere produkta, ustreznost uporabljenih tablic smrtnosti in ustreznost računanih stroškov. Pri rentnih zavarovanjih so upoštevana vsa rentna zavarovanja, ki so odvisna od tablic umrljivosti.

Pri testu ustreznosti rezervacij za klasična zavarovanja se tako skupaj upoštevata rizika doživetja ter smrti, kar pomeni, da bi se v primeru primanjkljaja za riziko smrti pokril z viškom na strani doživetij ter obratno, saj se rizika med seboj izključujeta.

Test z uporabo denarnih tokov upošteva vse police, veljavne na bilančni datum. Program simulira denarne tokove, kot so premija, izplačila zaradi smrti, doživetij, odkupov, hujših bolezni, provizije, stroški do končnega izteka vseh polic. Pri policah, kjer je izbrana indeksacija, se ta upošteva tudi za vse prihodnje indeksacije po pogojih. Diskontirana razlika med vplačili in izplačili predstavlja sedanjo pošteno vrednost rezervacij za življenjska zavarovanja. Pri diskontiranju je uporabljena krivulja donosnosti slovenskih državnih obveznic za vsa zavarovanja, zmanjšana za maržo za tveganje.

Pri izračunu je računan delež umrljivosti, obolevnosti in prekinitev glede na lastne izkušnje z upoštevanjem marže za tveganje. Predpostavke pa se preverjajo letno glede na dejanske izkušnje.

LAT test je pokazal nezadostnost rezervacij pri rentnih zavarovanjih, pri ostalih klasičnih zavarovanjih ter pri naložbenih zavarovanjih je LAT test pokazal zadostnost matematičnih rezervacij. Zaradi nezadostnosti rezervacij za rentna zavarovanja je zavarovalnica oblikovala dodatne rezervacije iz naslova LAT testa.

Umrljivost

Družba vsako leto primerja predvideno umrljivost glede na uporabljane tablice umrljivosti produktov in sam portfelj ter dejansko umrljivost portfelja. V primeru povečane umrljivosti za 10 odstotkov je izračunana obveznost za naložbena zavarovanja in klasična zavarovanja še vedno nižja od oblikovanih rezervacij. Potrebe po dodatnem oblikovanju rezervacij tako ne bi bilo. Za rentna zavarovanja se scenarija, kjer se poveča umrljivost, ne izvaja, se le ta ne bi pomenil povečanje obveznosti.

Obrestna mera

Obrestne mere, uporabljene v produktih za izračun matematične rezervacije, se je primerjalo s povprečno letno donosnostjo obveznic z ustrežno boniteto. V primeru povečanega donosa za 2 odstotni točki bi se pri zavarovanjih z naložbenim tveganjem obveznost zvišala za 2,4 odstotka (manjši dobiček iz naslova zaslužene riziko premije), potrebe po dodatnem oblikovanju rezervacij pa še vedno ne bi bilo. Pri klasičnih življenjskih zavarovanjih so denarni tokovi (premije ter vsa izplačila) neodvisni od donosov, razlika bi bila samo pri diskontirani obrestni meri. V primeru dviga diskontirane krivulje obrestnih mer za 2 odstotni točki bi se višina potrebnih rezervacij klasičnih življenjskih rezervacij kritnega sklada po testu LAT znižala za 6,5 odstotka. Pri klasičnih življenjskih zavarovanjih kritnega sklada 2 bi se potrebna rezervacija pri dvigu krivulje obrestnih mer za 2 odstotni točki zmanjšala za 113.172 EUR (zaradi manjših števil je tukaj bolj smiselni prikaz razlike v EUR), pri rentnih zavarovanjih bi ta obveznost padla za 26,1 odstotka. V primeru znižanja krivulje obrestnih mer za 2 odstotni točki bi se pri naložbenih zavarovanjih obveznost znižala za 3,5 odstotka, pri vseh klasičnih ter rentnih zavarovanjih bi se v tem primeru višina obveznosti zvišala. Pri klasičnih življenjskih zavarovanjih kritnega sklada za 16,3 odstotka, pri klasičnih življenjskih zavarovanjih kritnega sklada 2 za 2,7 odstotka ter pri rentah za 274.376 EUR ter pri rentnih zavarovanjih za 43,2 odstotka. V tem primeru bi bila pri rezervaciji klasičnih zavarovanj ter rentnih zavarovanj potreba po oblikovanju dodatnih rezervacij.

Stroški

Primerja se tudi dejanske obratovalne stroške družbe glede na prihodke iz naslova stroškov, vračunanih v produkt. V primeru povečanih stroškov za 10 odstotkov bi se pri zavarovanjih z naložbenim tveganjem obveznost povišala za 2,7 odstotka. Potrebe po dodatnem oblikovanju rezervacij še vedno ne bi bilo. V primeru dviga stroškov za 10 odstotkov pri klasičnih zavarovanjih kritnega sklada bi se višina potrebnih rezervacij povišala za 3,6 odstotka, pri klasičnih življenjskih zavarovanjih kritnega sklada 2 za 196,647 EUR ter pri rentnih zavarovanjih za 0,3 odstotka. Zaradi dviga stroškov bi tako morala zavarovalnica dodatno oblikovati rezervacije za rentna zavarovanja.

Premoženjska zavarovanja

Zaradi načina oblikovanja rezervacij premoženjskih zavarovanj, kjer se morajo škodne rezervacije že same po sebi oblikovati v zadostni višini, rezervacije za neiztekle nevarnosti pa so namenjene pokritju še nezasluženih neprofitabilnih zavarovanj, dodaten test ustreznosti za te rezervacije ni potreben.

V primeru povečanih stroškov v višini 10 odstotkov bi se čiste rezervacije za neiztekle nevarnosti, ki vsebinsko ustrezajo povečanju iz naslova neustreznosti rezervacij na podlagi

LAT testa, povečale za 480 tisoč EUR, kosmate pa za 390 tisoč EUR. V primeru povečanih škod v višini 10 odstotkov bi se čiste rezervacije za neiztekle nevarnosti, ki vsebinsko ustrezajo povečanju iz naslova neustreznosti rezervacij na podlagi LAT testa, povečale za 280 tisoč EUR, kosmate pa za 290 tisoč EUR.

4.7.16. Občutljivost višine obveznosti glede na spremembe posameznih spremenljivk

Obveznosti oziroma rezervacije za življenjska zavarovanja so zelo odvisna od umrljivosti ter donosov naložb. Spodaj je prikazan vpliv sprememb le-teh.

Umrljivost

Portfelj zavarovanj se loči posebej za klasična življenjska zavarovanja in naložbena. V spodnji tabeli so prikazane številke predvidenih smrti (glede na vračunano umrljivost) in dejanske smrti. Iz številke je razvidna nižja umrljivost glede na predvideno. Če bi se umrljivost ter obolevnost povečali za dodatnih 10 odstotkov, to ne bi zahtevalo oblikovanja dodatnih rezervacij pri vseh zavarovanjih, razen pri klasičnih življenjskih zavarovanjih, kjer so že oblikovane rezervacije iz naslova LAT testa. Pri naložbenih zavarovanjih bi to pomenilo dvig potrebnih rezervacij za 0,8 odstotka, pri klasičnih življenjskih zavarovanjih kritnega sklada bi se višina potrebnih rezervacij povišala za 0,7 odstotka, pri klasičnih življenjskih zavarovanjih kritnega sklada 2 za 7,3 odstotka, v primeru rentnih zavarovanj pa bi se obveznost zmanjšala za 0,9 odstotka.

	Predvidene smrti glede na tablice umrljivosti v letih 2000 - 2015	Dejanske smrti v letih 2000 - 2015	Dejanske smrti v letih 2000 - 2015, povečane za 10 %
Skupaj	2423	947	1042

Stroški

V poglavju testa zadostnosti rezervacij življenjskih zavarovanj so prikazane spremembe višine obveznosti v primeru dviga stroškov za 10 odstotkov.

4.7.17. Opis zavarovalnih pogodb, ki imajo materialni vpliv na višino, čas in negotovost prihodnjih denarnih tokov

Pogodbe premoženjskih zavarovanj

Družba prodaja večino zavarovalnih vrst premoženjskih zavarovanj z izjemo zdravstvenih zavarovanj. Glavni premoženjski produkti družbe so zavarovanje avtomobilske odgovornosti in kaska, nezgodno zavarovanje, zavarovanje splošne odgovornosti, zavarovanje požarnih nevarnosti, druga premoženjska zavarovanja in kreditna zavarovanja.

Večina zavarovalnih pogodb je sklenjenih za obdobje enega leta, permanentne zavarovalne pogodbe pa imajo določen odpovedni rok. Tako ima družba možnost relativno hitre korekcije prenizke premije glede na zavarovalna tveganja.

Glavni izvor tveganja, tako same višine kot tudi časa prihodnjih izplačil, so zavarovalni dogodki – škode. Pri tem je višina izplačila navzgor omejena z zavarovalno vsoto, navedeno na zavarovalni pogodbi.

Zelo pomemben vir negotovosti, povezan s premoženjskimi zavarovanji, so tudi zakonske omejitve glede same prijave škode. Tako po obligacijskem zakoniku Slovenije oziroma zavarovalnih pogojih terjatve upravičenca iz pogodbe zastarajo v treh letih, šteto od prvega

dne po preteku koledarskega leta, v katerem je terjatev nastala. Če zainteresirana oseba dokaže, da do dneva, ki je določen v prejšnjem odstavku, ni vedela, da je zavarovalni primer nastopil, začne zastaranje teči od dneva, ko je za to izvedela. V vsakem primeru pa je terjatev zastarana v 5 letih, šteto od prvega dne po preteku koledarskega leta, v katerem je terjatev nastala.

V nadaljevanju je opisanih nekaj posebnosti pomembnih zavarovalnih vrst.

Avtomobilska zavarovanja

Avtomobilska zavarovanja sestavljata predvsem zavarovanje avtomobilske odgovornosti (AO) in zavarovanje samega avtomobila (kasko). AO zavarovanje krije premoženjske in nepremoženjske zahteve v EU in na celotnem področju v okviru zelene karte, kasko pa lastno premoženjsko škodo na avtomobilu, ki je navzgor omejena z zavarovalno vsoto, navedeno na zavarovalni pogodbi.

Premoženjska škoda se običajno razmeroma hitro prijavi in reši, nepremoženjsko škodo pa je bistveno težje oceniti, prav tako traja precej časa, da poškodovanec okreva. Takšne škode so običajno prijavljene in tudi izplačane kasneje kot premoženjske, in sicer v enkratnem znesku ali v obliki rente.

AO zavarovanje glede zavarovalnih vsot regulira država. Tako AO kot tudi kasko zavarovanje pri določitvi cene uporabljata sistem bonus/malus.

Premoženjska zavarovanja

Sestavljena so iz industrijskih in civilnih rizikov. Pri premoženjskem zavarovanju industrijskih rizikov družba uporablja tehnike upravljanja z riziki, s katerimi te ustrezno ovrednoti in zavaruje; pogosto v sodelovanju s pozavarovalci. Pri civilnih rizikih gre predvsem za zavarovanje lastnih nepremičnin in premičnin. Škode se običajno prijavljajo in rešujejo brez večjih zamud.

Odgovornostna zavarovanja

Družba ponuja široko paleto odgovornostnih zavarovanj: splošno civilno odgovornost, številne poklicne odgovornosti, proizvajalčeve odgovornosti in odgovornosti posloводства. Trend in tudi večina polic v portfelju je sklenjenih po principu »claims made« , kar pomeni, da je krit zgolj škodni zahtevek po pogodbah, ki so veljavne v trenutku prijave škode (odgovornostnega zahtevka).

Od nastanka škodnega dogodka do poplčila zahtevka lahko mine precej časa.

Nezgodna zavarovanja

Največ nezgodnih zavarovanj je prodanih v okviru AO zavarovanj, nekaj pa tudi v okviru življenjskih zavarovanj. Precej zavarovanj je sklenjenih tudi v okviru skupinskih nezgodnih zavarovanj pri opravljanju rednega poklica in izven njega oziroma v okviru šolskih nezgodnih zavarovanj.

Tudi pri teh zavarovanjih lahko zaradi daljšega obdobja okrevanja in subjektivne ocene višine škode mine precej časa do poplčila zahtevka.

Pogodbe življenjskih zavarovanj

Družba prodaja klasična in naložbena življenjska zavarovanja. Pri obeh vrstah imajo glede na višino, čas in negotovost prihodnjih denarnih tokov vpliv dejanska umrljivost oziroma incidenca v portfelju, stroški ter obrestne mere.

Pri večini življenjskih zavarovanj je mogoče izbrati zavarovanje z enkratnim plačilom premije ali z obročnim plačevanjem, pri čemer je lahko slednje mesečno, četrtno, polletno ali letno.

V nadaljevanju je opisanih nekaj posebnosti pomembnejših produktov.

Klasična življenjska zavarovanja

Zavarovalnica trži dve obliki zavarovanj za primer smrti – dosmrtno in z določeno zavarovalno dobo. Dosmrtno življenjsko zavarovanje za primer smrti je zavarovanje, pri katerem zavarovalnica izplača zavarovalno vsoto ob smrti zavarovanca. Druga oblika zavarovanja za smrt je možnost, kjer je zavarovanec zavarovan za primer smrti le določeno zavarovalno dobo, in sicer od pet do trideset let.

Življenjsko zavarovanje za doživetje je oblika življenjskega zavarovanja, pri katerem zavarovalnica izplača zavarovalno vsoto le v primeru, da zavarovanec preživi dogovorjeno dobo, v primeru smrti pa zavarovalnica ni dolžna izplačati ničesar.

Zavarovalnica trži dve obliki zavarovanj, ki vključujeta oprostitve plačevanja premije v primeru nastanka hujše bolezni. Življenjsko zavarovanje za primer doživetja in z oprostitvijo plačevanja premije v primeru nastanka hujše bolezni je življenjsko zavarovanje, kjer zavarovalnica izplača zavarovalno vsoto na koncu zavarovalne dobe samo v primeru, če zavarovana oseba preživi dogovorjeno dobo. V primeru nastanka ene izmed 20 hujših bolezni v času trajanja zavarovanja je zavarovalec oproščen plačevanja premije, zavarovalna vsota za primer doživetja pa se zmanjša glede na izbrani delež ob sklenitvi. Življenjsko zavarovanje za primer smrti s kritjem nastanka hujše bolezni in z oprostitvijo plačevanja premije pa krije primer smrti zavarovane osebe in nastanek ene izmed 20 hujših bolezni zavarovane osebe ter nastanek ene izmed 12 hujših bolezni otroka zavarovane osebe.

Zavarovalnica ima v svojem portfelju še nekatera druga zavarovanja, med njimi življenjsko zavarovanje s časovno dogovorjenim rokom izplačila, življenjsko zavarovanje s padajočo zavarovalno vsoto ter rentno zavarovanje.

Naložbena življenjska zavarovanja

Pri teh zavarovanjih zavarovalec sam prevzame tveganje za izplačilo v primeru doživetja, zavarovalnica namreč jamči samo izplačilo v primeru smrti. To zavarovanje je lahko ali individualno ali vzajemno, premija se lahko plačuje enkratno ali obročno.

Posebnost med naložbenimi življenjskimi zavarovanji sta zavarovanja z dogovorjenim rokom izplačila »Moj otrok« in zavarovanje »Vip-Garant«: z zavarovanjem »Moj otrok« se zavaruje eden ali oba roditelja otroka, ki bo ob poteku police star med 18 in 25 let, in sicer za primer smrti oziroma nastanek invalidnosti I. kategorije. Obveznost zavarovalnice v teh primerih je, da v enkratnem znesku v izbrane sklade vplača vse še nezapadle premije, premoženje pa se izplača ob poteku zavarovanja. Pri zavarovanju »Vip-Garant« pa gre za naložbeno življenjsko zavarovanje z garancijo, ki velja ob poteku (doživetju). Upravljavec skladov DWS Investments jamči, da ob poteku zavarovanja privarčevane točke na polici izplača po garantirani vrednosti.

4.7.18. Zaposleni

Zavarovalnica je v letu 2015 povečala število zaposlenih na zadnji dan poslovnega leta. Povprečno število zaposlenih v letu 2015 je za 5 zaposlenih višje od povprečnega števila zaposlenih v preteklem letu. Izobrazbena struktura se je spremenila v korist univerzitetne izobrazbe, kar je posledica spremenjenih potreb zavarovalnice po visoko izobraženih zaposlenih, ki se zrcali skozi politiko zaposlovanja, pa tudi intenzivnega formalnega izobraževanja zaposlenih.

	2015	%	2014	%
Srednja izobrazba	185	47,7%	187	48,4%
Višja izobrazba	56	14,4%	55	14,2%
Univerzitetna izobrazba	135	34,8%	132	34,2%
Magisterij in doktorat	12	3,1%	12	3,1%
Skupaj	388	100 %	386	100 %
Povprečno število zaposlenih	386		381	

4.8. Razkritja in pojasnila k izkazu finančnega položaja

4.8.1. Neopredmetena sredstva

zneski v EUR		
Nabavna vrednost		
	2015	2014
Stanje na dan 1. 1.	2.380.494	2.010.703
Povečanja	376.609	369.791
Odtujitve		
Stanje na dan 31. 12.	2.757.103	2.380.494
Popravek vrednosti		
	2015	2014
Stanje na dan 1. 1.	1.337.252	1.087.977
Amortizacija	261.920	249.275
Odtujitve		
Stanje na dan 31. 12.	1.599.172	1.337.252
Neodpisana vrednost		
	2015	2014
Stanje na dan 1. 1.	1.043.242	922.726
Stanje na dan 31. 12.	1.157.931	1.043.242

Med neopredmetena sredstva so uvrščene licence in programska oprema zavarovalnice.

4.8.2. Opredmetena osnovna sredstva

zneski v EUR								
Nabavna vrednost								
	2015				2014			
	Zemljišča	Zgradbe	Oprema	Skupaj	Zemljišča	Zgradbe	Oprema	Skupaj
Stanje na dan 1. 1.	94.545	6.636.058	4.808.642	11.539.245	135.861	6.628.320	4.665.638	11.429.819
Povečanja	1.810	81.953	340.322	424.085		249.519	332.605	582.124
Odtujitve			-673.297	-673.297	-41.316	-218.911	-189.601	-449.828
Slabitve		-67.308				-22.870		-22.870
Stanje na dan 31. 12.	96.355	6.650.703	4.475.667	11.222.725	94.545	6.636.058	4.808.642	11.539.245
Popravek vrednosti								
	2015				2014			
	Zemljišča	Zgradbe	Oprema	Skupaj	Zemljišča	Zgradbe	Oprema	Skupaj
Stanje na dan 1. 1.	0	1.391.724	3.283.812	4.675.536		1.245.523	2.892.536	4.138.059
Amortizacija		196.044	530.655	726.699		206.964	545.357	752.321
Odtujitve			-646.412	-646.412		-59.068	-154.081	-213.149
Slabitve		-5.646		-5.646		-1.695		-1.695
Stanje na dan 31. 12.	0	1.582.122	3.168.055	4.750.177	0	1.391.724	3.283.812	4.675.536
Neodpisana vrednost								
	2015				2014			
	Zemljišča	Zgradbe	Oprema	Skupaj	Zemljišča	Zgradbe	Oprema	Skupaj
Stanje na dan 1. 1.	94.545	5.244.334	1.524.830	6.863.709	135.861	5.382.797	1.773.102	7.291.760
Stanje na dan 31. 12.	96.355	5.068.581	1.307.612	6.472.548	94.545	5.244.334	1.524.830	6.863.709

V poslovnem letu je bila izločena in odpisana poškodovana oprema in oprema, za katero vzdrževanje in servisiranje ni več racionalno.

Opredmetena osnovna sredstva niso zastavljena. Družba le izjemoma pridobiva in izkazuje opredmetena osnovna sredstva v finančnem lizingu. Na dan 31. 12. 2015 ni imela družba v posesti takih sredstev.

V bodoče zavarovalnica ne načrtuje najemov (bodisi kot najemodajalec ali najemojemalec), ki bi bili za družbo pomembni.

4.8.3. Odložene terjatve za davke

zneski v EUR	
Stanje na dan 31. 12. 2013	37.401
Črpanje	-145
Oblikovanje	
Prenos med obveznosti za odložene davke	
Stanje na dan 31. 12. 2014	37.256
Črpanje	
Oblikovanje	
Prenos med obveznosti za odložene davke	
Stanje na dan 31. 12. 2015	37.256

Znesek terjatev za odložene davke na dan 31. 12. 2015 znaša 37.256 EUR in izvira iz odbitnih razlik pri obračunu davka od dohodka pravnih oseb. Pri izračunu terjatev je bila uporabljena 17-odstotna davčna stopnja. Zavarovalnica ocenjuje, da se bo iz poslovanja posameznega leta v prihodnosti pojavil obdavčljivi dobiček v višini, v breme katerega bo zavarovalnica lahko uporabila celotni znesek odbitnih začasnih razlik oziroma bo omogočil koriščenje odbitnih začasnih razlik.

4.8.4. Naložbene nepremičnine

zneski v EUR						
Nabavna vrednost						
	2015			2014		
	Zemljišča	Zgradbe	Skupaj	Zemljišča	Zgradbe	Skupaj
Stanje na dan 1. 1.	89.887	408.076	497.963	68.472	392.402	460.874
Povečanja			0	21.415	38.848	60.263
Odtujitve	-25.482	-45.054	-70.536		-6.098	-6.098
Slabitve			0		-17.076	-17.076
Stanje na dan 31. 12.	64.405	363.022	427.427	89.887	408.076	497.963

Popravek vrednosti						
	2015			2014		
	Zemljišča	Zgradbe	Skupaj	Zemljišča	Zgradbe	Skupaj
Stanje na dan 1. 1.	0	176.435	176.435		166.164	166.164
Amortizacija		2.633	2.633		18.996	18.996
Odtujitve		-17.160	-17.160		-873	-873
Slabitve			0		-7.852	-7.852
Stanje na dan 31. 12.		161.908	161.908		176.435	176.435

Neodpisana vrednost						
	2015			2014		
	Zemljišča	Zgradbe	Skupaj	Zemljišča	Zgradbe	Skupaj
Stanje na dan 1. 1.	89.887	231.641	321.528	68.472	226.238	294.710
Stanje na dan 31. 12.	64.405	201.114	265.519	89.887	231.641	321.528

Naložbene nepremičnine zajemajo naložbe v zemljišča in zgradbe v skupini premoženjskih zavarovanj, financiranih iz lastnih virov in iz kritnega premoženja. Med naložbene nepremičnine so uvrščene stanovanjske enote, ki jih zavarovalnica daje v najem fizičnim osebam in so vrednotene po modelu nabavne vrednosti. Izvedena je bila odprava pripoznanja naložbene nepremičnine v Trebnjem zaradi prodaje. V poslovnem letu 2015 so bili ustvarjeni prihodki iz naložbenih nepremičnin v višini 14 tisoč EUR. Neposredni stroški vzdrževanja niso nastali. Knjigovodska vrednost bistveno ne odstopa od poštene vrednosti sredstev.

4.8.5. Finančne naložbe

Stanje finančnih naložb po vrstah finančnih naložb in skupinah MSRP je prikazano v spodnji tabeli.

	zneski v EUR	
	31.12.2015	31.12.2014
Po pošteni vrednosti skozi IPI	32.992.490	32.286.999
Investicijski kuponi v vzajemnih skladih zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje	32.992.490	31.890.599
Dolžniški vrednostni papirji		396.400
V posesti do zapadlosti	3.939.660	3.948.426
Posojila in terjatve	5.153.425	8.091.667
Depoziti	5.149.344	8.086.535
Posojila	4.081	5.132
Razpoložljiva za prodajo	75.868.996	67.341.083
Dolžniški vrednostni papirji	74.237.320	64.977.311
Potrdila o vlogah		
Delnice in deleži	568.805	771.043
Investicijski kuponi v vzajemnih skladih	1.062.871	1.592.729
Finančne naložbe skupaj	117.954.571	111.668.175

Zavarovalnica finančne naložbe razporeja v skupino finančnih naložb po pošteni vrednosti prek poslovnega izida in finančne naložbe, razpoložljive za prodajo. Naložbe v posesti do zapadlosti ter posojila in depoziti pa so vrednoteni po odplačni vrednosti.

Poštena vrednost finančnih sredstev v posesti do zapadlosti

	zneski v EUR			
	31.12.2015		31.12.2014	
Finančna sredstva družbe	Knjigovodska vrednost	Poštena vrednost	Knjigovodska vrednost	Poštena vrednost
Finančne naložbe, v posesti do zapadlosti	3.939.660	4.782.370	3.948.426	4.764.945

Prikaz finančnih sredstev po pošteni vrednosti

	zneski v EUR			
	31.12.2015		31.12.2014	
Finančna sredstva družbe	Knjigovodska vrednost	Poštena vrednost	Knjigovodska vrednost	Poštena vrednost
Finančne naložbe po pošteni vrednosti preko poslovnega izida	32.992.490	32.992.490	32.286.999	32.286.999
Finančne naložbe, razpoložljive za prodajo	75.868.996	75.868.996	67.089.990	67.089.990
Finančne naložbe skupaj	108.861.485	108.861.485	99.376.989	99.376.989

Naložbe, izmerjene po pošteni vrednosti, razvrščamo v tri ravni.

Družba je v letu 2014 kot primarno ceno vrednotenja naložb OTC trga uporabljala BID BVAL ceno, ki ni kotirana, temveč je izračunana na podlagi neposredno in posredno opazovanih tržnih vložkov. Tako vrednotene naložbe so bile v skladu z MSRP 13, razporejene v 2. raven. V letu 2015 je družba kot primarno ceno vrednotenja naložb OTC trga uporabljala BID CBBT ceno, ki predstavlja neprilagojeno kotirano ceno in tako izpolnjuje kriterije za v 1. raven.

Glede na to, da je v letu 2015 pomemben delež naložb z OTC trga vrednoten po zaključni BID CBBT ceni, je na dan 31.12.2015 večji delež naložb 1. ravni kot konec leta 2014. Naložbe razporejene v 1. raven na 31.12.2015 predstavljajo 86,9 odstotkov (2014: 66,2 odstotkov) finančnih naložb vrednotenih po poštenu vrednosti.

Pri preverjanju aktivnosti trga finančnih instrumentov, ki kotirajo na eni od borz vrednostnih papirjev, smo ugotovili, da kriterij aktivnega trg ni izpolnjen in smo jih na dan 31.12.2015 vrednotili na osnovi internega modela. Pri izračunu cene z modelom vrednotenja smo uporabili neposredno in posredno opazovane tržne vloške kot so: krivulja netvegane obrestne mere, donosnost podobnih finančnih instrumentov ter pribitke za kreditno tveganje in nelikvidnost instrumenta. Glede na to, da vloški uporabljeni v modelu izpolnjujejo kriterij za 2. raven, so bile naložbe, vrednotene z internim modelom razporejene v 2. raven.

Razvrstitev naložb, glede na vir podatkov za vrednotenje (Raven 1–3) v skladu z MSRP, je prikazana v spodnjih tabelah.

Leto 2015

leto 2013

	Po poštenu vrednosti preko IPI								Razpoložljivo za prodajo			zneski v EUR
	Neizvedeni				Izvedeni instrumenti							
	1. raven	2. raven	3. raven	Skupaj	1. raven	2. raven	3. raven	Skupaj	1. raven	2. raven	3. raven	Skupaj
Dolžniški instrumenti									60.593.642	13.643.678		74.237.320
Depoziti in potrdila o vlogah												
Državne obveznice									30.044.547	5.846.554		35.891.101
Poslovne obveznice									30.549.095	7.797.124		38.346.219
Dana posojila												
Lastniški instrumenti									1.062.871	568.805		1.631.676
Delnice										568.805		568.805
Vzajemni skladi									1.062.871			1.062.871
Ostale naložbe												
Izvedeni instrumenti												
Fin. nal. poz. iz nasl. pozav. pog. pri cedentih												
Sredstva iz finančnih pogodb												
Skupaj									61.656.513	14.212.483		75.868.996
Nal. v korist ž. zav., ki prevzemajo nal. tveg.	32.992.490			32.992.490								

Leto 2014

leto 2014

zneski v EUR

	Po poštenu vrednosti preko IPI								Razpoložljivo za prodajo			
	Neizvedeni				Izvedeni instrumenti							
	1. raven	2. raven	3. raven	Skupaj	1. raven	2. raven	3. raven	Skupaj	1. raven	2. raven	3. raven	Skupaj
Dolžniški instrumenti		396.400		396.400					31.659.435	33.317.875		64.977.311
Depoziti in potrdila o vlogah												
Državne obveznice									20.074.479	13.848.220		33.922.699
Poslovne obveznice		396.400		396.400					11.584.956	19.469.655		31.054.612
Dana posojila												
Lastniški instrumenti									2.112.679		251.093	2.363.772
Delnice									519.950		251.093	771.043
Vzajemni skladi									1.592.729			1.592.729
Ostale naložbe												
Izvedeni instrumenti												
Fin. nal. poz. iz nasl. pozav. pog. pri cedentih												
Sredstva iz finančnih pogodb												
Skupaj			396.400	396.400					33.772.115	33.317.875	251.093	67.341.083
Nal. v korist ž. zav., ki prevzemajo nal. tveg.	31.890.599			31.890.599								

Na dan 29. 12. 2015 je bila izvedena prodaja delnic Moje naložbe, d. d.o.

4.8.6. Pozavarovalni delež v zavarovalno-tehničnih rezervacijah

			zneski v EUR, deleži v %	
	2015		2014	
Premoženjska zavarovanja				
Pozavarovalni delež v prenosni premiji	6.002.873	19,28%	6.316.781	19,17%
Pozavarovalni delež v RBNS	8.251.320	27,81%	8.388.713	29,36%
Pozavarovalni delež v IBNR	2.670.909	15,12%	3.197.712	16,66%
Pozavarovalni delež v rezervacijah za BPS	133.709	30,11%	134.043	25,33%
Pozavarovalni delež v rezervacijah za neiztekle nevarnosti	-673.790	-363,13%	-203.983	-17,05%
Življenjska zavarovanja				
Pozavarovalni delež v prenosni premiji	23.505	5,35%	16.765	3,71%
Pozavarovalni delež v matematični rezervaciji	0	0,00%	37	0,00%
SKUPAJ	16.408.526	13,19%	17.850.069	14,00%

Deleži v odstotkih predstavljajo pozavarovalne deleže v posamezni (kosmati) rezervaciji.

4.8.7. Terjatve

zneski v EUR						
31.12.2015				31.12.2014		
	Čiste terjatve	Kosmate terjatve	Popravki vrednosti	Čiste terjatve	Kosmate terjatve	Popravki vrednosti
Zavarovalne premije	13.932.859	21.377.840	7.444.981	14.708.866	22.264.494	7.555.628
Uveljavljeni regresi	2.169.143	6.722.838	4.553.694	2.972.244	7.085.147	4.112.903
Terjatve iz financiranja	27.434	67.182	39.748	18.064	57.812	39.748
Terjatve iz pozavarovanja	2.575.795	2.575.795	0	3.052.933	3.052.933	0
Terjatve iz sozavarovanja	19.797	19.797	0	118.494	118.494	0
Dani predujmi	834	834	0	2.284	2.284	0
Ostale terjatve	151.458	533.987	382.529	211.786	695.154	483.368
Dolgoročne terjatve iz poslovanja	9.034	9.034	0	9.034	9.034	0
Skupaj	18.886.354	31.307.306	12.420.952	21.093.705	33.285.352	12.191.647

Največji delež terjatev predstavljajo terjatve do zavarovalcev, nastale v normalnem toku poslovanja. Izkazane so v nominalnih zneskih in temeljijo na sklenjenih policah ali izdanih računih. Terjatve iz pozavarovanja se nanašajo na terjatve do obvladujoče družbe.

V poglavju 4.7.1 Finančna tveganja je prikazana starostna struktura terjatev.

4.8.8. Druga sredstva

zneski v EUR				
	31.12.2014	Povečanje	Zmanjšanje	31.12.2015
Varščina za najemnino za poslovne prostore	9.576		2.768	6.808
Drugi raznejeni stroški	198.663	261.568	277.694	182.537
Terjatve iz naslova davkov	878	616	1.203	291
Prehodno nezaračunani prihodki	5.869			5.869
Druge aktivne časovne razmejitve	18.592	303.069	296.590	25.071
Zaloga pisarniškega materiala in obrazcev	1.448		122	1.326
Skupaj	235.025	565.253	578.376	221.902

	zneski v EUR			
	31.12.2013	Povečanje	Zmanjšanje	31.12.2014
Varščina za najemino za poslovne prostore	9.576			9.576
Drugi razmejeni stroški	180.420	198.330	180.087	198.663
Terjatve iz naslova davkov	919	878	919	878
Prehodno nezaračunani prihodki	27.153	8.219	29.503	5.869
Druge aktivne časovne razmejitev	24.022	273.999	279.430	18.592
Zaloga pisarniškega materiala in obrazcev	1.547	855	954	1.448
Skupaj	243.638	482.280	490.893	235.025

4.8.9. Razmejeni stroški pridobivanja zavarovanj

	zneski v EUR	
	2015	2014
Stanje na začetku leta	4.564.360	4.724.147
Oblikovanje	1.758.388	4.238.583
Črpanje	-3.222.630	-4.457.217
Prenos	25.961	58.847
Stanje na koncu leta	3.126.079	4.564.360

Razmejeni stroški pridobivanja zavarovanj so kratkoročno razmejeni stroški sklepanja zavarovanj. Stroški postopoma prehajajo v stroške pridobivanja zavarovanj v letu 2015.

4.8.10. Denarna sredstva

	zneski v EUR	
	31.12.2014	31.12.2015
Denarna sredstva v blagajni	3.677	3.812
Denarna sredstva na računih	162.656	202.376
Skupaj	166.333	206.189

4.8.11. Nekratkoročna sredstva za prodajo

Na zadnji dan poslovnega leta 2015 ima družba še nekaj opredmetenih osnovnih sredstev, ki jih je izločila v letu 2014 in so namenjena prodaji. Na dan 31. 12. 2015 ima družba izkazana taka sredstva v višini 569 EUR, medtem ko je bilo teh sredstev na dan 31. 12. 2014 za 3.431 EUR.

4.8.12. Kapital

	zneski v EUR	
	31.12.2015	31.12.2014
Vpoklicani kapital	14.317.673	14.317.673
Kapitalske rezerve	52	52
Rezerve iz dobička	3.739.941	3.601.417
Zakonske in statutarne rezerve	1.431.767	1.431.767
Rezerve za izravnavo kreditnih tveganj	58.306	31.416
Rezerve za izravnavo katastrofalnih škod	1.010.368	898.734
Druge rezerve iz dobička	1.239.500	1.239.500
Presežek iz prevrednotenja	1.169.709	1.505.047
Presežek iz prevrednotenja v zvezi s kratkoročnimi finančnimi naložbami	1.165.753	1.491.255
Presežek iz prevrednotenja v zvezi z aktuarskimi dobički/izgubami	3.956	13.792
Preneseni čisti poslovni izid	5.710.338	1.566.671
Čisti poslovni izid poslovnega leta	3.999.731	3.962.523
Kapital	28.937.445	24.953.383

Pozavarovalnica Sava, d. d., ima na dan 31. 12. 2015 100-odstotni delež v lastništvu, kar je isti delež kot na dan 31. 12. 2014.

V poslovnem letu 2015 delničarjem dividenda ni bila izplačana. V letu 2014 je bilo izplačilo nekoliko nižje, in sicer 4,20 EUR na delnico.

Delničarski del osnovnega kapitala sestavlja na dan 31. 12. 2015 595.371 kosovnih navadnih delnic, ki so bile izdane v naslednjih korakih:

- 1.300 navadnih delnic prve izdaje (december 1990),
- 546 navadnih delnic prve izdaje (1991),
- -1.846 amortizacija delnic oziroma odtegnitev iz prometa (9. 11. 1998),
- 150.000 navadnih delnic druge izdaje (1998),
- 75.000 navadnih delnic tretje izdaje (1999),
- 25.000 navadnih delnic četrte izdaje (1999),
- 85.000 navadnih delnic pete izdaje (2002),
- 50.000 navadnih delnic šeste izdaje (2002),
- 85.000 navadnih delnic sedme izdaje (2005),
- 11.500 navadnih delnic osme izdaje (2006),
- 11.500 navadni delnic devete izdaje (2006),
- 40.000 navadnih delnic desete izdaje (2007),
- 62.371 navadnih delnic desete izdaje (2008).

Vse delnice so glede pravic pri upravljanju med sabo izenačene. Delnice so izdane v nematerializirani obliki in so prosto prenosljive. V skladu z zakonodajo je bil v juniju 1999 izveden prenos evidence delničarjev v Klirinško depotno družbo. Zavarovalnica ni pogojno povečala osnovnega kapitala. V letu 2009 zavarovalnica ni posedovala trezorskih delnic.

Zavarovalnica ima na podlagi 13.a člena Statuta odobreni kapital. Terjatev iz naslova izdanih neplačanih delnic družba nima.

Med izplačljive sestavine kapitala v družbi se uvrščajo ustvarjeni čisti poslovni izid v poslovnem letu, preneseni čisti poslovni izid in druge rezerve iz dobička.

Skladno z zahtevami Zakona o gospodarskih družbah in Zakona o zavarovalništvu ter njegovimi podzakonskimi akti je družba v letu 2015 izkazala bilančni dobiček v naslednji višini.

	zneski v EUR	
	31.12.2015	31.12.2014
Čisti poslovni izid obračunskega obdobja	4.319.400	4.108.935
Preneseni dobiček/izguba	5.529.193	1.566.671
Zmanjšanje rezerv iz dobička		
Povečanje rezerv iz dobička	138.524	146.412
Povečanje zakonskih rezerv po Zzavar	138.524	146.412
Povečanje drugih rezerv iz dobička po sklepu uprave		
Bilančni dobiček (a+b+c-č), ki ga razporedi skupščina	9.710.070	5.529.193

Shema prikaza bilančnega dobička je določena v Sklepu o letnem poročilu in trimesečnih računovodskih izkazih zavarovalnic – SKL 2009.

4.8.13. Zavarovalno-tehnične rezervacije

zneski v EUR

ZAVAROVALNO-TEHNIČNE REZERVACIJE	31.12.2015	31.12.2014
Premoženjska zavarovanja	79.104.395	82.752.308
Prenosne premije	31.137.684	32.948.260
RBNS	29.667.584	28.884.374
IBNR	17.669.455	19.194.025
Ostale rezervacije	629.671	1.725.649
Življenjska zavarovanja	12.136.776	12.690.200
Prenosne premije	271.278	261.792
Matematične rezervacije	11.775.305	12.325.978
RBNS	55.615	65.445
IBNR	34.578	36.985
SKUPAJ	91.241.171	95.442.508
Zavarovalno-tehnične rezervacije v korist življenjskih zavarovalcev, ki sprejemajo naložbeno tveganje	33.120.748	32.091.610
Matematične rezervacije	32.934.533	31.865.275
Prenosne premije	167.953	189.987
RBNS	1.613	0
IBNR	16.649	36.349
SKUPAJ	124.361.919	127.534.118

V tabeli so navedene kosmate zavarovalno-tehnične rezervacije. Ostale rezervacije vključujejo rezervacije za bonuse, popuste in storno ter rezervacije za nepotekle rizike. Med življenjska zavarovanja uvrščamo zgolj klasična življenjska zavarovanja (kritni sklad in kritni sklad 2). Zavarovalno-tehnične rezervacije življenjskih zavarovanj, kjer zavarovanci prevzemajo naložbeno tveganje, so prikazane kot posebna oblika življenjskih zavarovanj.

Analiza gibanja rezervacij za prenosne premije

zneski v EUR

	2015	2015	2015	2014	2014	2014
	Kosmate	Pozavarovanje	Čiste	Kosmate	Pozavarovanje	Čiste
Premoženjska zavarovanja						
Bilanca stanja na dan 1. 1.	32.948.260	6.316.781	26.631.478	33.367.315	6.743.308	26.624.007
Povečanje (oblikovanje)	30.288.812	*	*	31.755.780	*	*
Poraba (črpanje)	32.099.388	*	*	32.174.836	*	*
Bilanca stanja na dan 31. 12.	31.137.684	6.002.873	25.134.811	32.948.260	6.316.781	26.631.478
Življenjska zavarovanja						
Bilanca stanja na dan 1. 1.	261.792	16.765	245.027	281.593	16.224	265.368
Povečanje (oblikovanje)	271.278	*	*	261.792	*	*
Poraba (črpanje)	261.792	*	*	281.593	*	*
Bilanca stanja na dan 31. 12.	271.278	23.505	247.773	261.792	16.765	245.027
Bilanca stanja na dan 31. 12.	31.408.962	6.026.378	25.382.584	33.210.052	6.333.547	26.876.505

* Družba nima evidenc o gibanju pozavarovalnih rezervacij.

Med življenjska zavarovanja uvrščamo zgolj klasična življenjska zavarovanja.

Tabela prikazuje gibanje rezervacij za prenosne premije, ki kaže, da se v roku enega leta večina "stare" rezervacije porabi, saj je večina zavarovalnih pogodb sklenjenih za eno leto ali manj.

Analiza gibanja škodnih rezervacij (RBNS)

	zneski v EUR					
	2015 Kosmate	2015 Pozavarovanje	2015 Čiste	2014 Kosmate	2014 Pozavarovanje	2014 Čiste
Premoženjska zavarovanja						
Bilanca stanja na dan 1. 1.	28.884.374	8.388.713	20.495.662	30.115.682	9.202.011	20.913.671
Povečanje (oblikovanje)	21.984.585	*	*	21.688.417	*	*
Poraba (črpanje)	14.194.570	*	*	15.676.687	*	*
Sprostitev	7.006.805	*	*	7.243.038	*	*
Bilanca stanja na dan 31. 12.	29.667.584	8.251.320	21.416.264	28.884.374	8.388.713	20.495.662
Življenjska zavarovanja						
Bilanca stanja na dan 1. 1.	65.445	0	65.445	64.592	0	64.592
Povečanje (oblikovanje)	62.310	*	*	116.464	*	*
Poraba (črpanje)	64.154	*	*	113.157	*	*
Sprostitev	7.985	*	*	2.454	*	*
Bilanca stanja na dan 31. 12.	55.615	0	55.615	65.445	0	65.445
Bilanca stanja na dan 31. 12.	29.723.200	8.251.320	21.471.880	28.949.819	8.388.713	20.561.107

* Družba nima evidenc o gibanju pozavarovalnih rezervacij.

Med življenjska zavarovanja uvrščamo zgolj klasična življenjska zavarovanja (kritni sklad klasičnih življenjskih zavarovanj in kritni sklad klasičnih življenjskih zavarovanj 2).

Analiza gibanja škodnih rezervacij (IBNR)

	zneski v EUR					
	2015 Kosmate	2015 Pozavarovanje	2015 Čiste	2014 Kosmate	2014 Pozavarovanje	2014 Čiste
Premoženjska zavarovanja						
Bilanca stanja na 1.januar	19.194.025	3.197.712	15.996.313	18.650.995	3.295.187	15.355.809
Povečanje	6.246.806	*	*	8.621.173	*	*
Prenos v škode ali RBNS	7.771.375	*	*	8.078.143	*	*
Bilanca stanja na 31.december	17.669.455	2.670.909	14.998.546	19.194.025	3.197.712	15.996.313
Življenjska zavarovanja						
Bilanca stanja na 1.januar	36.985	0	36.985	38.220	0	38.220
Povečanje	5.934	*	*	53.507	*	*
Prenos v škode ali RBNS	8.341	*	*	54.742	*	*
Bilanca stanja na 31.december	34.578	0	34.578	36.985	0	36.985
Bilanca stanja na 31.december	17.704.033	2.670.909	15.033.124	19.231.010	3.197.712	16.033.298

* Družba nima evidenc o gibanju pozavarovalnih rezervacij.

Rezervacije življenjskih zavarovanj

	zneski v EUR		
	2015	2015	2015
	Kosmate	Pozavarovanje	Čiste
Bilanca stanja na dan 1. 1.	44.417.588	37	44.417.551
Povečanje na osnovi plačila premij in obrestovanja	6.135.509	0	6.135.509
Poraba (črpanje)	-5.657.044	-37	-5.657.007
Bilanca stanja na dan 31. 12.	44.896.053	0	44.896.053

	zneski v EUR		
	2014	2014	2014
	Kosmate	Pozavarovanje	Čiste
Bilanca stanja na dan 1. 1.	41.608.091	75	41.608.016
Povečanje na osnovi plačila premij in obrestovanja	8.370.498	0	8.370.498
Poraba (črpanje)	-5.561.001	-38	-5.560.964
Bilanca stanja na dan 31. 12.	44.417.588	37	44.417.551

* Med te rezervacije se uvrščajo vse rezervacije življenjskih zavarovanj, kjer zavarovalci prevzemajo naložbeno tveganje, in matematične rezervacije klasičnih življenjskih zavarovanj. V matematične rezervacije klasičnih življenjskih zavarovanj je vključen tudi dobiček, ki se na podlagi izkaza poslovnega izida kritnega sklada klasičnih življenjskih zavarovanj pripiše zavarovalcem, ki so do njega upravičeni ter rezervacija iz naslova LAT testa.

Gibanje reševanja škod pri premoženjskih zavarovanjih glede na leto škode

	zneski v EUR					
	2010	2011	2012	2013	2014	2015
Kumulativni zneski						
odškodnin oz. zavarovalnin	26.540.096	26.427.925	27.762.769	31.458.285	30.787.907	28.934.414
1 leto pozneje	36.002.206	34.500.970	37.649.199	42.439.078	40.589.961	
2 leti pozneje	37.155.348	35.846.957	39.164.251	44.020.138		
3 leta pozneje	37.698.331	36.437.094	40.139.316			
4 leta pozneje	38.331.411	36.693.580				
5 let pozneje	38.591.144					
Dosedaj izplačane škode	38.591.144	36.693.580	40.139.316	44.020.138	40.589.961	28.934.414
RBNS	1.345.520	939.738	2.172.627	2.549.099	4.104.636	9.966.502
IBNR	116.195	643.135	338.036	1.605.558	2.601.517	11.336.391
Cenilni stroški	121.812	108.469	173.557	214.804	368.087	1.024.418
Ocena vseh škod, priznana v bilanci	40.174.670	38.384.921	42.823.534	48.389.599	47.664.200	51.261.725

Prikaz zavarovalno-tehničnih rezervacij po letih zapadlosti

							zneski v EUR
2015	Manj kot 1 leto	Med 1 in 5 leti	Med 5 in 10 leti	Med 10 in 15 leti	Med 15 in 20 leti	Več kot 20 let	Skupaj
Zavarovalno tehnične rezervacije	61.298.238	35.480.895	12.737.056	7.739.076	4.002.511	3.104.142	124.361.919
PP	31.356.165	180.901	34.398	5.451	0	0	31.576.915
RBNS & IBNR	25.368.581	17.722.574	3.117.061	767.149	242.292	227.839	47.445.495
Rezervacije življenjskih zavarovancev, zavarovanje tehničnih rezervacij v korist življenjskih zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje in rezervacije, ki izhajajo iz testa ustreznosti	3.964.686	17.560.321	9.582.346	6.965.961	3.760.220	2.876.303	44.709.838
Ostale zavarovalno-tehnične rezervacije	608.805	17.099	3.251	515	0	0	629.671

2014	Manj kot 1 leto	Med 1 in 5 leti	Med 5 in 10 leti	Med 10 in 15 leti	Med 15 in 20 leti	Več kot 20 let	Skupaj
Zavarovalno tehnične rezervacije	64.574.646	34.284.831	13.395.890	7.276.924	4.714.774	3.287.051	127.534.118
PP	32.926.456	430.942	36.990	5.651	0	0	33.400.038
RBNS & IBNR	26.508.442	17.248.334	2.986.221	868.677	360.593	244.911	48.217.179
Rezervacije življenjskih zavarovancev, zavarovanje tehničnih rezervacij v korist življenjskih zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje in rezervacije, ki izhajajo iz testa ustreznosti	3.613.519	16.424.091	10.357.104	6.400.216	4.354.181	3.042.141	44.191.252
Ostale zavarovalno-tehnične rezervacije	1.526.229	181.465	15.576	2.380	0	0	1.725.649

4.8.14. Druge rezervacije

		zneski v EUR
	2015	2014
Dolgoročne rezervacije za zaslužke zaposlencev		
Stanje na dan 1. 1.	444.635	436.196
Oblikovanje	42.114	33.974
Črpanje	-37.475	-25.535
Popravek	11.851	
Stanje na dan 31. 12.	461.125	444.635

Med druge rezervacije so uvrščene rezervacije, ki ne sodijo v skupino zavarovalno-tehničnih rezervacij. Dolgoročne rezervacije za zaslužke zaposlencev so izračunane z aktuarskimi metodami.

4.8.15. Odložene obveznosti za davek

Družba ima na dan 31. 12. 2015 oblikovanih za 239.579 EUR odloženih obveznosti za davek iz naslova oblikovanega pozitivnega presežka iz prevrednostjenja finančnih naložb, ki so razporejene v skupino, razpoložljivo za prodajo. Na dan 31. 12. 2014 je bilo evidentiranih 308.263 EUR terjatev za davek iz finančnih naložb.

4.8.16. Druge finančne obveznosti

Družba na zadnji dan poslovnega leta tako kot na zadnji dan preteklega poslovnega leta nima prejetih posojil.

4.8.17. Obveznosti iz poslovanja

	Stanje 31.12.2014	Nastale	Plačane	zneski v EUR Stanje 31.12.2015
Odškodnine	308.218	48.459.648	48.415.050	352.816
Obv. do zavarovalnih posrednikov	4.760	1.088.077	1.039.969	52.868
Druge obveznosti do zavarovalcev	54.319	51.960	54.319	51.960
Pozavarovanje	3.820.204	15.646.285	15.477.167	3.989.322
Sozavarovanje	17.181	1.514.787	1.507.196	24.772
Odmerjeni davek	515.774	997.525	1.382.703	130.596
Skupaj	4.720.456	67.758.283	67.876.404	4.602.335

	Stanje 31.12.2013	Nastale	Plačane	zneski v EUR Stanje 31.12.2014
Odškodnine	397.936	51.868.071	51.957.789	308.218
Obveznosti do zavarovalnih posrednikov	7.727		2.967	4.760
Druge obveznosti do zavarovalcev	57.219	54.319	57.219	54.319
Pozavarovanje	4.281.895	17.281.511	17.743.202	3.820.204
Sozavarovanje	7.054	1.380.039	1.369.912	17.181
Odmerjeni davek	281.488	1.170.151	935.865	515.774
Skupaj	5.033.319	71.754.091	72.066.954	4.720.456

Družba na dan 31. 12. 2015 nima potencialnih obveznosti.

4.8.18. Ostale obveznosti

	Stanje 31.12.2014	Nastale	Plačane	zneski v EUR Stanje 31.12.2015
Zaposlenci	689.274	9.610.194	9.622.194	677.274
Državne institucije	1.192.068	8.253.126	8.424.607	1.020.586
Podjemne pogodbe	20.031	228.276	228.509	19.798
Dobavitelji	1.044.908	10.258.117	10.172.573	1.130.452
Obveznosti do finančnih posrednikov		171.420.665	171.420.665	
Druge kratkoročne obveznosti	177.869	3.280.966	3.159.973	298.862
Vračunani stroški	2.702.903	18.357.012	18.142.164	2.917.751
Druge časovne razmejitve	58.625	6.013.584	6.001.893	70.317
Skupaj	5.885.678	227.421.940	227.172.578	6.135.040

zneski v EUR				
	Stanje 31.12.2013	Nastale	Plačane	Stanje 31.12.2014
Zaposlenci	688.926	9.547.941	9.547.592	689.274
Državne institucije	770.430	7.490.631	7.068.992	1.192.068
Podjemne pogodbe	25.142	243.042	248.153	20.031
Dobavitelji	1.129.204	11.315.672	11.399.968	1.044.908
Obveznosti iz financiranja		24.097.872	24.097.872	
Druge kratkoročne obveznosti	328.198	7.070.849	7.221.179	177.869
Vračunani stroški	2.535.675	19.497.648	19.330.420	2.702.903
Druge časovne razmejitve	80.074	4.857.102	4.878.551	58.625
Skupaj	5.557.648	84.120.756	83.792.726	5.885.678

4.8.19. Zabílančne terjatve in obveznosti

zneski v EUR				
	Stanje 31.12.2014	Nastale	Prenehanje	Stanje 31.12.2015
Neuveljavljene regresne terjatve	10.653.499		392.796	10.260.703
Dana poročstva za sklenjene posle	949.006	408.697	301.105	1.056.598
Prejeta poročstva	-135.636	14.458		-121.178
Skupaj	11.466.869	423.155	693.901	11.196.123

zneski v EUR				
	Stanje 31.12.2013	Nastale	Prenehanje	Stanje 31.12.2014
Neuveljavljene regresne terjatve	12.758.584		2.105.085	10.653.499
Dana poročstva za sklenjene posle	5.925.202	202.623	5.178.819	949.006
Prejeta poročstva	-127.308	8.328		-135.636
Skupaj	18.556.478	210.951	7.283.904	11.466.869

4.9. Razkritja in pojasnila k izkazu poslovnega izida

4.9.1. Čisti prihodki od zavarovalnih premij

V poslovnem letu 2015 so bile realizirane naslednje vrednosti, povezane s prihodki od zavarovalnih premij.

zneski v EUR							
Zavarovalna vrsta oz. zavarovanja	Kosmata zavarovalna premija	Zavarovalna premija iz sprejetega sozavarovanja	Zavarovalna premija za oddano sozavarovanje	Obračunane pozavarovalne premije	Sprememba kosmate prenosne premije	Pozavarovani del prenosne premije	Čista zavarovalna premija
Premoženjska zavarovanja	71.733.951	797.811	-1.106.790	-15.471.752	1.810.576	-313.908	57.449.888
Nezgodno zavarovanje	8.034.860	4.690	-26.935	-1.251.980	153.423	-23.032	6.891.026
Zavarovanje kopenskih motornih vozil	23.294.820	62.996	-37.080	-4.203.064	577.126	-89.347	19.605.451
Zavarovanje tirmih vozil							0
Letalsko zavarovanje	11.638			-1.746	1.069	-235	10.726
Zavarovanje plovil	21.690			-5.156	-854	128	15.808
Zavarovanje prevoza blaga	151.012	116.231		-37.259	-7.669	1.234	223.549
Zavarovanje požara in elementarnih nesreč	7.296.348	224.159	-475.761	-3.139.536	-85.529	44.245	3.863.926
Drugo škodno zavarovanje	6.144.724	198.044	-251.019	-1.520.194	64.997	-9.003	4.627.549
Zavarovanje odgovornosti pri uporabi vozil	21.453.457	48.935	-18.839	-3.502.585	541.707	-81.256	18.441.419
Zavarovanje odgovornosti pri uporabi zrakoplovov	10.123			-9.686	1.287	-1.105	619
Zavarovanje odgovornosti pri uporabi plovil	13.801			-6.152	-586	88	7.151
Splošno zavarovanje odgovornosti	3.055.958	121.441	-201.492	-706.809	201.561	-57.501	2.413.158
Kreditno zavarovanje	263.621			-39.543	355.251	-100.278	479.051
Kavcijsko zavarovanje	26.923			-11.712	7.211	-2.739	19.683
Zavarovanje različnih finančnih izgub	219.164	14.192	-8.865	-139.486	-2.715	4.969	87.259
Zavarovanje stroškov postopka	170.904	7.123	-86.799		6.333	-1.614	95.947
Zavarovanje pomoči	1.564.908			-896.844	-2.036	1.538	667.566
Življenjska zavarovanja	7.953.039			-137.062	12.549	6.739	7.835.265
Življenjsko zavarovanje	2.472.665			-91.890	-9.486	6.739	2.378.028
Življenjsko zavarovanje, vezano na enote investicijskih skladov	5.480.374			-45.172	22.035		5.457.237
Skupaj	79.686.990	797.811	-1.106.790	-15.608.814	1.823.125	-307.169	65.285.153

Zavarovalna vrsta oz. zavarovanja	Kosmata zavarovalna premija	Zavarovalna premija iz sprejetega sozavarovanja	Zavarovalna premija za oddano sozavarovanje	Obračunane pozavarovalne premije	Sprememba kosmate prenosne premije	Pozavarovani del prenosne premije	Čista zavarovalna premija
Premoženjska zavarovanja	75.313.425	694.295	-1.120.658	-17.133.654	419.057	-426.530	57.745.935
Nezgodno zavarovanje	8.431.298	2.435	-40.468	-1.310.116	126.606	-56.399	7.153.356
Zavarovanje kopenskih motornih vozil	24.631.687	34.913	-21.504	-4.704.300	117.324	-151.192	19.906.928
Zavarovanje tirmih vozil	2.980			-447			2.533
Letalsko zavarovanje	16.556			-2.799	-2.754	372	11.375
Zavarovanje plovil	21.821			-4.280	1.516	-303	18.754
Zavarovanje prevoza blaga	141.399	68.194	-8.278	-49.703	-42	-167	151.403
Zavarovanje požara in elementarnih nesreč	7.237.465	209.156	-411.510	-3.369.406	-306.466	79.447	3.438.686
Drugo škodno zavarovanje	6.078.014	234.943	-301.464	-1.714.048	-136.878	-12.333	4.148.234
Zavarovanje odgovornosti pri uporabi vozil	22.732.354	24.332	-17.729	-3.925.226	549.613	-213.607	19.149.737
Zavarovanje odgovornosti pri uporabi zrakoplovov	12.125			-11.760	-2.060	2.000	305
Zavarovanje odgovornosti pri uporabi plovil	13.662			-5.527	215	-84	8.266
Splošno zavarovanje odgovornosti	3.666.481	102.447	-201.504	-964.196	-324.419	16.678	2.295.487
Kreditno zavarovanje	308.003			-46.200	400.812	-111.224	551.391
Kavcijsko zavarovanje	28.910			-13.275	13.831	-3.987	25.479
Zavarovanje različnih finančnih izgub	230.057	14.803	-8.589	-101.114	-347	-82	134.728
Zavarovanje stroškov postopka	186.584	3.072	-109.612		11.354	-4.987	86.411
Zavarovanje pomoči	1.574.029			-911.257	-29.248	29.338	662.862
Življenjska zavarovanja	8.402.690			-182.690	-1.578	542	8.218.964
Življenjsko zavarovanje	2.421.170			-143.036	19.800	542	2.298.476
Življenjsko zavarovanje, vezano na enote investicijskih skladov	5.981.520			-39.654	-21.378		5.920.488
Skupaj	83.716.115	694.295	-1.120.658	-17.316.344	417.479	-425.988	65.964.899

4.9.2. Prihodki in odhodki od naložb

V spodnji tabeli so prikazani prihodki, odhodki in donos naložb po skupinah MSRP.

Leto 2015

 Prihodki naložb zneski v EUR

	Po poštenu vrednosti preko IPI							SKUPAJ
	V posesti do zapadlosti v plačilo	Neizvedeni instrumenti		Izvedeni instrumenti	Razpoložljivo za prodajo	Posojila in terjatve	Finančne obveznosti	
		za trgovanje	razporejeni v to skupino					
Prihodki od dividend					25.905			25.905
Obrestni prihodki	189.349				1.185.368	68.742		1.443.459
Sprememba poštene vrednosti			6.155					6.155
Drugi finančni prihodki					110.015			110.015
Dobički pri odtujitvah naložb					504.392			504.392
Čisti neiztrženi dobički naložb življenjskih zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje			6.877.113					6.877.113
Skupaj	189.349		6.883.268		1.825.680	68.742		8.967.039

 Odhodki od finančnih sredstev in
obveznosti zneski v EUR

	Po poštenu vrednosti preko IPI							SKUPAJ
	V posesti do zapadlosti v plačilo	Neizvedeni instrumenti		Izvedeni instrumenti	Razpoložljivo za prodajo	Posojila in terjatve	Finančne obveznosti	
		za trgovanje	razporejeni v to skupino					
Odhodki za obresti								
Drugi finančni odhodki								
Slabitve finančnih sredstev in obveznosti								
Sprememba poštene vrednosti				2.063				2.063
Izgube pri odtujitvah naložb								
Čisti neiztržene izgube naložb življenjskih zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje				6.319.565				6.319.565
Skupaj				6.321.628				6.321.628

 Neto donos zneski v EUR

Neto donos	Po poštenu vrednosti preko IPI							Zneski v EUR
	V posesti do zapadlosti v plačilo	Neizvedeni instrumenti		Izvedeni instrumenti	Razpoložljivo za prodajo	Posojila in terjatve	Finančne obveznosti	
		za trgovanje	razporejeni v to skupino					
Dividende					25.905			25.905
Obresti	189.349				1.185.368	68.742		1.443.459
Sprememba poštene vrednosti			4.092					4.092
Drugi finančni prih.-drugi fin. odhodki					110.015			110.015
Odtujitev naložb					504.392			504.392
Čisti neiztrženi dobički-čiste neiztržene izgube naložb življenjskih zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje			557.548					557.548
Neto donos skupaj	189.349		561.640		1.825.680	68.742		2.645.411
Neto donos brez neiztrženih dobičkov in izgub zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje	189.349		4.092		1.825.680	68.742		2.087.863

Leto 2014

Prihodki naložb

zneski v EUR

	V posesti do zapadlosti v plačilo	Po poštenu vrednosti preko IPI		Izvedeni instrumenti	Razpoložljivo za prodajo	Posojila in terjatve	Finančne obveznosti	SKUPAJ
		Neizvedeni instrumenti						
		za trgovanje	razporejeni v to skupino					
Prihodki od dividend					18.320			18.320
Obrestni prihodki	200.446				1.296.394	175.857		1.672.697
Sprememba poštene vrednosti								
Drugi finančni prihodki					90.447			90.447
Dobički pri odtujitvah naložb			37.270		293.887			331.157
Čisti neiztrženi dobički naložb življenjskih zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje			4.155.488					4.155.488
Skupaj	200.446		4.192.758		1.699.048	175.857		6.268.109

 Odhodki od finančnih sredstev in
obveznosti

zneski v EUR

	V posesti do zapadlosti v plačilo	Po poštenu vrednosti preko IPI		Izvedeni instrumenti	Razpoložljivo za prodajo	Posojila in terjatve	Finančne obveznosti	SKUPAJ
		Neizvedeni instrumenti						
		za trgovanje	razporejeni v to skupino					
Odhodki za obresti							17.037	17.037
Drugi finančni odhodki								
Slabitve finančnih sredstev in obveznosti								
Sprememba poštene vrednosti								
Izgube pri odtujitvah naložb			500					500
Čisti neiztržene izgube naložb življenjskih zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje			1.926.950					1.926.950
Skupaj			1.927.450				17.037	1.944.487

Neto donos

zneski v EUR

	V posesti do zapadlosti v plačilo	Po poštenu vrednosti preko IPI		Izvedeni instrumenti	Razpoložljivo za prodajo	Posojila in terjatve	Finančne obveznosti	SKUPAJ
		Neizvedeni instrumenti						
		za trgovanje	razporejeni v to skupino					
Dividende					18.320			18.320
Obresti	200.446				1.296.394	175.857	-17.037	1.655.660
Sprememba poštene vrednosti								
Drugi finančni prihodi-drugi fin odhodki					90.447			90.447
Odtujitev naložb			36.770		293.887			330.657
Čisti neiztrženi dobički-čiste neiztržene izgube naložb življenjskih zavarovancev, ki prevzemajo nal tveganje			2.228.538					2.228.538
Neto donos skupaj	200.446		2.265.308		1.699.048	175.857	-17.037	4.323.622
Neto donos brez neiztrženih dobičkov in izgub zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje	200.446		36.770		1.699.048	175.857	-17.037	2.095.084

Sprememba poštene vrednosti naložb, razporejenih v skupino finančna sredstva, izmerjena po poštenu vrednosti prek poslovnega izida, se nanaša na neiztržene dobičke in izgube zavarovancev življenjskih zavarovanj, ki prevzemajo naložbeno tveganje. Sprememba poštene vrednosti se evidentira kot finančni prihodek oziroma odhodek, ki pa nima vpliva na ugotovljen poslovni izid, saj se nevtralizira s spremembo matematične rezervacije.

V letu 2015 so zavarovanci, ki sklepajo življenjska zavarovanja, pri katerih prevzemajo naložbeno tveganje, realizirali 6.877.113 EUR neiztrženih dobičkov (2014: 4.155.488 EUR), in 6.319.565 EUR neiztrženih izgub (2014: 1.926.950 EUR).

Ob izločitvi donosa, ki izvira iz naložb zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje, je družba z naložbami ustvarila donos v višini 2.087.863 EUR (2014: 2.095.084 EUR).

2015

zneski v EUR			
	PRIHODKI	ODHODKI	DONOS
Finančne naložbe v posesti do zapadlosti HTM	189.349		189.349
Posojila in terjatve L&R	68.742		68.742
Finančne naložbe razpoložljive za prodajo AFS	1.825.680		1.825.680

2014

zneski v EUR			
	PRIHODKI	ODHODKI	DONOS
Finančne naložbe v posesti do zapadlosti HTM	200.446		200.446
Posojila in terjatve L&R	175.857		175.857
Finančne naložbe razpoložljive za prodajo AFS	1.699.048		1.699.048

Družba v letih 2015 in 2014 ni imela naložb s stalnim donosom, ki bi bile slabljene, zato tudi ni realizirala prihodkov od obresti slabljenih naložb.

4.9.3. Drugi zavarovalni prihodki

Drugi zavarovalni prihodki so bili v letu 2015 realizirani v višini 4.327.695 EUR (2014: 4.364.390 EUR). Ustvarjeni so bili z zaračunanimi provizijami iz pozavarovalnih in sozavarovalnih poslov v višini 3.978.046 EUR (2014: 4.010.114 EUR). Preostali zavarovalni prihodki v 349.649 EUR (2014: 354.276 EUR) so ustvarjeni z opravljanjem storitev drugih zavarovalnih poslov, kot so prihodki od zelenih kart, manipulativnih stroškov in uslužnostnih izplačil škod.

4.9.4. Drugi zavarovalni odhodki

Ostale zavarovalne odhodke, realizirane v višini 733.220 EUR (2014: 972.089 EUR), v glavnini sestavljajo prispevki Slovenskemu zavarovalnem združenju za kritje škod po nezavarovanih in neznanih vozilih, stroški požarne takse in stroški nadzornega organa. Največji porast stroškov je bil evidenitiran pri prispevkih SZZ za kritje škod.

4.9.5. Drugi prihodki

Druge prihodke v letu 2015 sestavljajo prihodki od prodaje in izločitve osnovnih sredstev, povračil stroškov v pravih in drugi prihodki. V poslovnem letu so nastali v višini 627.948 EUR (2014: 678.117).

4.9.6. Drugi odhodki

Druge odhodke v letu 2015 sestavljajo v pretežni višini popravki terjatev in izgube pri izločitvi osnovnih sredstev in drobnega inventarja. V poslovnem letu so nastali v višini 1.523.492 EUR (2014: 2.054.691). Največja rast je bila evidentirana pri slabitvah regresnih terjatev.

4.9.7. Čisti odhodki za škode

	zneski v EUR	
Premoženjska zavarovanja	2015	2014
Obračunane škode		
Kosmati znesek	42.713.123	46.045.259
Pozavarovanje	7.000.905	6.774.183
Prihodki od uveljavljenih regresnih terjatev	2.450.313	4.959.107
Sprememba RBNS		
Kosmati znesek	783.210	-1.231.309
Pozavarovanje	-137.393	-813.297
Sprememba IBNR		
Kosmati znesek	-1.524.570	543.030
Pozavarovanje	-526.803	-97.475
Čisti odhodki za škode iz premoženjskih zavarovanj	33.184.741	34.534.461

Življenjska zavarovanja	2015	2014
Obračunane škode		
Kosmati znesek	2.320.476	2.250.345
Pozavarovanje	0	2.321
Plačane škode v zavarovanjih v korist življ. zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje	3.770.514	3.875.005
Sprememba RBNS - čista	-8.216	-56.704
Sprememba IBNR	-22.107	-6.243
Čisti odhodki za škode iz življenjskih zavarovanj	6.060.666	6.060.081
SKUPAJ	39.245.407	40.594.543

4.9.8. Obratovalni stroški

V letu 2015 so nastali stroški, povezani s pooblaščen revizijsko hišo, v višini 42.700 EUR (2014: 46.970 EUR). Na dan 31. 12. 2015 je za 25.657 EUR razmejenih stroškov.

Največji delež v obratovalnih stroških predstavljajo obratovalni stroški dela, in sicer 44,8 odstotkov kosmatih obratovalnih stroškov (v letu 2014 48,0 %). Stroški dela so ostali na isti ravni kot v predhodnem letu.

	zneski v EUR	
	2015	2014
Stroški pridobivanja zavarovanj	6.760.351	5.458.367
Stroški storitev	5.322.070	5.298.576
Razmejeni stroški pridobivanja zavarovanj	1.438.281	159.791
Drugi obratovalni stroški	19.414.025	19.222.501
Stroški storitev	6.322.676	5.962.732
Stroški dela	11.727.125	11.833.631
Stroški amortizacije	989.975	995.897
Stroški materiala	374.249	430.241
SKUPAJ OBRATOVALNI STROŠKI	26.174.376	24.680.867

	2015	2014
Stroški dela	11.727.125	11.833.631
Plače zaposlenih	8.972.619	9.338.729
Stroški socialnega in pokojninskega zavarovanja	1.451.486	1.467.044
Drugi stroški dela	1.303.021	1.027.858

4.9.9. Davki

Efektivna davčna stopnja družbe v letu 2015 je bila 18,7 %, medtem ko je bila v letu 2014 21,61 %.

Pri izračunu odmerjenega davka od dobička tekočega leta je bila uporabljena 17-odstotna stopnja.

	zneski v EUR, stopnje v %	
	2015	2014
Odmerjeni davek od dobička tekočega leta	997.525	1.132.571
Odloženi davek od dobička		-145
Skupaj davek od dobička, pripoznan v IPI	997.525	1.132.426
Odloženi davek, pripoznan v kapitalu	-239.579	-308.263
Uskladičev davčne stopnje:		
Dobiček pred davkom	5.316.925	5.241.650
Zakonska stopnja davka	17%	17%
Davek od dobička ob uporabi zakonske stopnje	903.877	891.081
Razlike:		
Odhodki, ki niso davčno priznani	187.667	408.974
Prihodki, ki niso obdavčeni	-3.708	-2.959
Prihodki, ki povečujejo davčno osnovo	186	
Davčne olajšave	-90.497	-99.615
Sprememba začasnih razlik		-64.909
Razlika v odhodku (prihodku) iz odloženega davka zaradi spremembe davčnih stopenj		
Prihodek iz odloženega davka, ki izvira iz predhodno pripoznane terjatve za odloženi davek		144
Odhodek za odloženi davek, ki izhaja iz odpisa predhodno pripoznane terjatve za odloženi davek		
Drugo		
Skupaj davek v izkazu poslovnega izida	997.525	1.132.716

4.9.10. Posli s povezanimi osebami in družbami

Zavarovalnica Tilia, d. d., je povezana v Skupino Pozavarovalnica Sava. Družba Pozavarovalnica Sava, d. d., s sedežem v Ljubljani, je na dan 31. 12. 2015 njen edini družbenik oziroma obvladujoča družba, ki je sestavila skupinsko Letno poročilo za leto 2015 za skupino družb, za katere je obvladujoča družba.

Na osnovi 545. in 546. člena Zakona o gospodarskih družbah je poslovodstvo družbe podalo poročilo o razmerjih z obvladujočo družbo in drugimi odvisnimi družbami v skupini, v katerem je ugotovilo, da Zavarovalnica Tilia, d. d., na osnovi okoliščin, ki so mu bile znane v trenutku, ko je bil opravljen pravni posel, ocenjuje, da v navedenih poslih z obvladujočo družbo in z njo povezanimi družbami ni bil prikrajšan oziroma v letu 2015 ni bil opravljen noben pravni posel in storjeno ali opuščeno dejanje, ki bi družbi povzročilo škodo in bi bila to posledica vplivanja obvladujoče družbe.


Mag. Tadej Avsec,
član Uprave


Jaka Dolenc,
član Uprave

4.9.10.1 Prejemki uprave in nadzornega sveta

Del obratovalnih stroškov (v tabeli prikaz bruto izplačil), ki so jih za opravljanje funkcij v družbi prejeli člani uprave, drugi delavci družbe, zaposleni na podlagi pogodbe, za katere ne velja tarifni del kolektivne pogodbe, in člani nadzornega sveta, znaša:

	zneski v EUR	
	2015	2014
Člani Uprave	425.646	477.847
Člani Nadzornega sveta družbe		
Zaposleni na podlagi pogodb, za katere ne velja tarifni del kolektivne pogodbe	1.984.799	1.917.535
Skupaj prejemki	2.410.445	2.395.382

Članom nadzornega sveta v letu 2015 niso bile izplačane sejnine niti povračila potnih stroškov. Na zadnji dan poslovnega leta družba do članov nadzornega sveta ne izkazuje terjatev in obveznosti.

Prejemki članov uprave pa so bili v letu 2015 in primerljivem letu 2014 naslednji:

Leto 2015								zneski v EUR	
Priimek in ime	Plača	Nagrade	Regres	Božičnica	Materialni stroški	Bonitete zav. premije	Druge bonitete	Skupaj	
Andrej Kavšek	103.500	23.000	791	0	1.007	40	4.083	132.420	
Tadej Avsec	128.773	21.000	791	0	1.551	158	10.478	162.751	
Jaka Dolenc	126.000	21.000	791	0	1.563	158	6.064	155.576	

Leto 2014

zneski v EUR

Priimek in ime	Plača	Nagrade	Regres	Božičnica	Materialni stroški	Bonitete zav. premije	Druge bonitete	Skupaj
Andrej Kavšek	136.350	32.200	789	0	1.944		5.495	176.778
Tadej Avsec	124.065	29.400	789	0	1.478		12.383	168.115
Jaka Dolenc	124.065	29.400	789	0	1.362		7.549	163.165

Prejemki za Andreja Kavška so prikazani do 7.10.2015, ko mu je prenehala funkcija predsednika uprave Zavarovalnice Tilia, d.d.

Družba do članov uprave na zadnji dan poslovnega leta nima pomembnih terjatev, izkazuje pa naslednje obveznosti:

zneski v EUR

Priimek in ime	31.12.2015	31.12.2014
Andrej Kavšek	0	10.950
Tadej Avsec	11.500	9.855
Jaka Dolenc	10.500	9.855

4.9.10.2 Posli z obvladujočo družbo

Zavarovalnica Tilia, d. d., Novo mesto je odvisna družba Pozavarovalnice Sava, d. d., Ljubljana. Pozavarovalnica Sava, d. d., je lastnica 595.371 delnic Zavarovalnice Tilia, d. d., kar predstavlja 100-odstotni lastniški delež.

Pravni posli med odvisno in obvladujočo družbo v poslovnem letu 2015 so naslednji:

- Zavarovalnica Tilia, d. d., je v poslovnem letu 2015 s Pozavarovalnico Sava, d. d., sklepala posle pozavarovanja na podlagi sklenjene pozavarovalne pogodbe za leto 2015;
- februarja 2011 je Zavarovalnica Tilia, d. d., sklenila s Pozavarovalnico Sava, d. d., najemno pogodbo za poslovne prostore na Dunajski cesti 56. V letu 2015 je obvladujoča družba zaračunala 14.233 EUR najemnine in sorazmernega dela obratovalnih stroškov, ki so v celoti izkazani v obratovalnih stroških zavarovalnice;
- v letu 2015 so bile Savi re zaračunane tudi najemnine za poslovni prostor v Slovenj Gradcu in na Dunajski cesti,
- z obvladujočo družbo so bili v letu 2015 sklenjeni zavarovalni posli (zavarovanje odgovornosti uprave ter nezgodna, premoženjska in avtomobilska zavarovanja), ki so izkazani v obračunani kosmati fakturirani premiji.

V spodnji preglednici so prikazani finančni podatki o sklenjenih poslih.

zneski v EUR

Vrsta posla	obseg poslov v poslovnem letu
Premija na podlagi pozavarovalne pogodbe	14.399.764
Škode na podlagi pozavarovalne pogodbe	6.576.924
Provizija na podlagi pozavarovalne pogodbe	3.688.804
Najemnine - dano v najem	5.522
Najemnine - vzeto v najem	18.637
Sklenjeni zavarovalni posli	55.657

Na dan 31. 12. 2015 ima zavarovalnica iz sklenjenih poslov do nadrejene družbe naslednje terjatve in obveznosti.

zneski v EUR		
Vrsta posla	Saldo terjatev na koncu obdobja	Saldo obveznosti na koncu obdobja
Pozavarovalni posli	2.575.795	3.833.707
Zavarovalni posli	486	
Nezavarovalni posli	239	52.816

Zavarovalnica Tilia, d. d., Novo mesto v letu 2015 ni sklepala z obvladujočo družbo ali z njo povezano družbo razen zgoraj navedenih nobenih drugih poslov.

Uprava Zavarovalnice Tilia, d. d., Novo mesto v imenu odvisne družbe s tem dokumentom izjavlja, da v poslih, sklenjenih z obvladujočo družbo Pozavarovalnico Sava, d. d., Ljubljana in z njo povezanimi družbami, ni prišlo do prikrajšanja odvisne družbe in ni bilo okoliščin, ki bi glede na ukrepe obvladujoče družbe privedle do slabših rezultatov poslovanja odvisne družbe.

Terjatve in obveznosti družbe niso zavarovane.

4.9.10.3 Posli z drugimi družbami v skupini

zneski v EUR				
Naziv povezane osebe	Vrsta posla	Vrednost posla v poslovnem letu	Saldo terjatev na koncu	Saldo obveznosti na koncu obdobja
Sava osiguruvanje,a.d.o. Skopje	zavarovalni posli	8.927	0	
Sava osiguruvanje,a.d.o. Skopje	zavarovalni posli	11.063		0
Sava osiguranje Beograd	zavarovalni posli	4.486		0
Sava osiguranje Beograd	nezavarovalni posli	1.200	100	
Sava osiguranje Beograd	zavarovalni posli	2.125	0	
Sava Montenegro osiguranje a.d.	zavarovalni posli	2.005		0
Sava Montenegro osiguranje a.d.	zavarovalni posli	200	0	
Illyria sh.a. Priština	zavarovalni posli	7.211	0	
Velebit Osiguranje d.o.o. Zagreb	zavarovalni posli	22.074	19.305	
Velebit Osiguranje d.o.o. Zagreb	zavarovalni posli	3.412		2.628
Velebit Osiguranje d.o.o. Zagreb	zavarovalni posli	1.956		534
Zavarovalnica Maribor .d.d	zavarovalni posli	140.308		3.304
Zavarovalnica Maribor .d.d	zavarovalni posli	16.048	0	
Zavarovalnica Maribor .d.d	zavarovalni posli	31.505	0	
Zavarovalnica Maribor .d.d	zavarovalni posli	45.114		0
Zavarovalnica Maribor .d.d	zavarovalni posli	27.947	0	
Zavarovalnica Maribor .d.d	zavarovalni posli	12.246		10.913
Zavarovalnica Maribor .d.d	zavarovalni posli	78	0	
Zavarovalnica Maribor .d.d	zavarovalni posli	16.639		0
Zavarovalnica Maribor .d.d	zavarovalni posli	3.451	0	0
Sava živотно osiguranje Beograd	nezavarovalni posli	300	50	

Terjatve in obveznosti družbe niso zavarovane.

4.9.10.4 Posli s pokojninsko družbo

Zavarovalnica Tilia, d. d., Novo mesto je v decembru 2015 izvedla prodajo deleža pokojninske družbe Moja naložba.

S pokojninsko družbo je zavarovalnica sklenila pogodbo o pristopu k pokojninskemu načrtu in tako vključila zaposlene v prostovoljno dodatno pokojninsko zavarovanje. Družba je v letu 2015 za vsakega zaposlenega vplačevala po 33,40 EUR (2014: 33,40 EUR). Skupni znesek vplačil za leto 2015 znaša 148.496,71 EUR (2014 147.198,51 EUR).

4.9.10.5 Posli z drugimi povezanimi osebami

Vrsta posla	Vrednost posla v poslovnem letu	terjatev na koncu obdobja	zneski v EUR
			Saldo obveznosti na koncu obdobja
zavarovalni posli	356.816	90.713	
zavarovalni posli	584.754		6.473
zavarovalni posli	103.964	5.314	
posli naložbenja	2.656.153	26.669.265	
nezavarovalni posli	634.546		77.428

Terjatve in obveznosti družbe niso zavarovane.

Med druge povezane osebe družba glede na kapitalsko povezavo in lastništvo večinskega lastnika Pozavarovalnice Sava, d. d., uvršča pravne osebe v večinski lasti države.

4.10 Razkritja in pojasnila k izkazu vseobsegajočega donosa

Družba v poslovnih letih 2015 in 2014 ni trajno slabila finančnih naložb, katerih prevrednotenje je izkazano v kapitalu, niti nima v svojem portelju trajno slabljenih finančnih naložb. Ravno tako v teh letih ni izvedla prenosa trajnih slabitev med finančne odhodke družbe.

	zneski v EUR	
	31.12.2015	31.12.2014
Čisti dobiček poslovnega leta	4.319.400	4.108.935
Število delnic	595.371	595.371
Čisti dobiček na delnico	7,25	6,90
Vseobsegajoči donos poslovnega leta	3.984.063	5.327.117
Število delnic	595.371	595.371
Vseobsegajoči donos na delnico	6,69	8,95

V izračun čistega dobička na delnico so upoštevane vse izdane delnice. Vse delnice, ki jih je družba izdala, so navadne delnice, zato je popravljeni čisti dobiček na delnico enak osnovnemu čistemu dobičku na delnico.

4.11 Razkritja in pojasnila k izkazu denarnega toka

Denarni tok poslovanja je v prikazanem izkazu denarnega toka prikazan po posredni metodi. V predstavljeni tabeli so navedeni zneski, ki v izkazu poslovnega izida ne predstavljajo denarnih tokov iz dejavnosti poslovanja.

	2015	2014
a) čisti dobiček poslovnega leta	4.319.400	4.108.935
poslovni dobiček pred obdavčitvijo	5.316.925	5.241.650
davki iz dobička	-997.525	-1.132.716
b) prilagoditve	-664.027	-644.821
amortizacija in drugi stroški	989.975	995.897
prevrednotovalni poslovni prihodki		0
prevrednotovalni poslovni odhodki	413.766	2.406.934
zavarovalno tehnične rezervacije	-1.516.192	-1.938.158
finančni prihodki brez finančnih prihodkov iz poslovnih terjatev	-6.877.113	-4.018.384
finančni odhodki brez finančnih odhodkov iz poslovnih terjatev	6.325.537	1.908.890
c) sprememba čistih obratnih sredstev	2.065.214	1.352.715
č) čisti denarni tok iz poslovanja	5.720.587	4.816.829

V poslovnem letu 2015 so bile izvedene naslednje transakcije v povezavi z dividendami in obrestmi:

	zneski v EUR	
	2015	2014
izplačane dividende v poslovnem letu	0	2.500.558
prejete dividende v poslovnem letu	27.480	19.458
plačane obresti v poslovnem letu	0	13.387
prejete obresti v poslovnem letu	2.043.673	1.682.301

5 PRILOGA LETNEGA POROČILA¹¹

5.1 Poročanje po zahtevah Agencije za zavarovalni nadzor – Priloga 2

5.1.1 Izkaz finančnega položaja na dan 31.12.2015

Postavke so po Sklepu o letnem poročilu zavarovalnic - Skl 2009 (Ur. l. RS, št. 47/2009)	31.12.2015			31.12.2014		indeks 31.12.2015/31.12. 2014
	živiljenjska zavarovanja	premoženjska zavarovanja	vsa zavarovanja	vsa zavarovanja		
SREDSTVA	51.386.655	113.850.789	165.237.444	163.846.834		100,85
A. NEOPREDMETENA DOLGOROČNA SREDSTVA	112.662	968.135	1.080.797	1.017.518		106,22
1. Neopredmetena dolgoročna sredstva	112.662	943.064	1.055.726	998.926		105,69
2. Dobro ime						
3. Dolgoročno odloženi stroški pridobivanja zavarovanj						
4. Druge dolgoročne aktivne časovne razmejitve		25.071	25.071	18.592		134,85
B. NALOŽBE V ZEMLJIŠČA IN ZGRADBE TER FINANČNE NALOŽBE	16.063.859	89.432.202	105.496.061	102.053.052		103,37
I. ZEMLJIŠČA IN ZGRADBE	1.268.462	4.161.992	5.430.454	5.660.408		95,94
a) Za neposredno izvajanje zavarovalne dejavnosti	1.268.462	3.896.472	5.164.935	5.338.879		96,74
1. Zemljišča za neposredno izvajanje zavarovalne dejavnosti	0	96.355	96.355	94.545		101,91
2. Zgradbe za neposredno izvajanje zavarovalne dejavnosti	1.268.462	3.800.117	5.068.579	5.231.062		96,89
3. Druga zemljišča in zgradbe za neposredno izvajanje zavarovalne dejavnosti				13.273		0,00
b) Naložbe v nepremičnine, ki niso namenjene neposrednemu izvajanju zavarovalne dejavnosti		265.519	265.519	321.528		82,58
1. Zemljišča		64.406	64.406	89.888		71,65
2. Zgradbe		201.113	201.113	231.640		86,82
II. FINANČNE NALOŽBE V PODJETJIH V SKUPINI IN V PRIDRUŽENIH PODJETJIH						
1. Delnice in deleži v družbah v skupini						
2. Dolžniški vrednostni papirji in posojila, dana drugim družbam v skupini						
3. Delnice in deleži v pridruženih družbah						
4. Dolžniški vrednostni papirji in posojila, dana pridruženim družbam						
5. Druge finančne naložbe v družbah v skupini in v pridruženih družbah						
III. DRUGE FINANČNE NALOŽBE	14.771.892	68.885.189	83.657.081	78.542.576		106,51
1. Dolgoročne finančne naložbe	1.920.901	3.578.747	5.499.648	55.867.863		9,84
1.1. Delnice in drugi vrednostni papirji s spremenljivim donosom in kuponi skladov				251.093		0,00
1.2. Dolžniški vrednostni papirji in drugi vredn. papirji	1.920.901	2.018.759	3.939.660	54.660.428		7,21
1.3. Deleži v investicijskih skladih						
1.4. Hipotekarna posojila						
1.5. Druga dana posojila		4.081	4.081	4.081		100,00
1.6. Depoziti pri bankah		1.555.907	1.555.907	952.261		163,39
2. Kratkoročne finančne naložbe	12.850.990	65.306.443	78.157.433	22.674.713		344,69
2.1. Delnice in deleži, kupljeni za prodajo		568.805	568.805	519.950		
2.2. Vrednostni papirji, kupljeni za prodajo oz. s preostalo dospelostjo do enega leta	12.127.990	63.172.200	75.300.191	15.730.071		478,70
2.3. Dana kratkoročna posojila				1.050		
2.4. Kratkoročni depoziti pri bankah	723.000	1.565.437	2.288.437	6.423.641		35,63
2.5. Ostale kratkoročne finančne naložbe						
IV. FINANČNE NALOŽBE POZAVAROVALNIC IZ NASLOVA POZAVAROVALNIH POG. PRI CEDENTIH						
V. SREDSTVA IZ FINANČNIH POGODB						

¹¹ V skladu s Sklepom o letnem poročilu in trimesečnih računovodskih izkazih zavarovalnic– SKL 2009

VI. ZNESEK ZAVAROVALNO-TEHNIČNIH REZERVACIJ PRENESENH NA POZAVAROVALNICE IN V SOZAVAROVANJE (če zavarovalnica sklepa tudi posle sozavarovanj, posebej prikaže znesek oddan v sozavarovanje kot podtočko v okviru točk od a) do e)					
a) iz prenosnih premij	23.505	16.385.021	16.408.526	17.850.069	91,92
a.1 na pozavarovalnice	23.505	6.002.873	6.026.378	6.333.547	95,15
a.2 v sozavarovanja		55.124	55.124	82.251	
b) iz matematičnih rezervacij				37	
b.1 na pozavarovalnice				37	
b.2 v sozavarovanja					
c) iz škodnih rezervacij		10.922.229	10.922.229	11.586.425	94,27
c.1 na pozavarovalnice		10.500.044	10.500.044	11.095.203	
c.2 v sozavarovanja		422.185	422.185	491.222	
d) iz rezervacij za bonuse in popuste		133.709	133.709	134.043	99,75
d.1 na pozavarovalnice		133.709	133.709	134.043	
d.2 v sozavarovanja					
e) iz drugih zavarovalno tehničnih rezervacij		-673.790	-673.790	-203.983	330,32
e.1 na pozavarovalnice		-673.790	-673.790	-203.983	
e.2 v sozavarovanja					
f) iz zavarovalno-tehničnih rezervacij v korist življenjskih zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje					
f.1 na pozavarovalnice					
f.2 v sozavarovanja					
C. NALOŽBE V KORIST ŽIVLJENJSKIH ZAVAROVALCEV, KI PREVZ. NALOŽBENO TVEGANJE					
	34.297.490		34.297.490	33.125.599	103,54
D. TERJATVE					
	767.046	18.758.769	19.525.815	21.175.276	92,21
I. TERJATVE IZ NEPOSREDNIH ZAVAROVALNIH POSLOV					
	184.804	13.748.055	13.932.859	14.708.866	94,72
1. Terjatve do zavarovalcev	184.521	13.748.055	13.932.576	14.708.554	94,72
1.1 Terjatve do pridruženih družb					
1.2 Terjatve do družb v skupini					
1.3 Terjatve do drugih družb	184.521	13.748.055	13.932.576	14.708.554	
2. Terjatve do zavarovalnih posrednikov	283		283	312	90,87
2.1. Terjatve do pridruženih družb					
2.2. Terjatve do družb v skupini					
2.3 Terjatve do drugih družb	283		283	312	
3. Druge terjatve iz neposrednih zavarovalnih poslov					
3.1 Terjatve do pridruženih družb					
3.2 Terjatve do družb v skupini					
3.3 Terjatve do drugih družb					
II. TERJATVE IZ SOZAVAROVANJA IN POZAVAROVANJA					
	10.155	2.585.197	2.595.353	3.171.428	81,84
1. Terjatve za premijo iz sprejetega sozavarovanja		3.703	3.703	60.704	6,10
1.1 Terjatve do pridruženih družb					
1.2 Terjatve do družb v skupini				53.661	
1.3 Terjatve do drugih družb		3.703	3.703	7.043	
2. Terjatve za premijo iz sprejetega pozavarovanja					
2.1 Terjatve do pridruženih družb					
2.2 Terjatve do družb v skupini					
2.3 Terjatve do drugih družb					
3. Terjatve za deležev sozavarovateljev v škodah		15.063	15.063	57.392	26,25
3.1 Terjatve do pridruženih družb					
3.2 Terjatve do družb v skupini				645	
3.3 Terjatve do drugih družb		15.063	15.063	56.746	
4. Terjatve za deleže pozavarovateljev v škodah		1.638.282	1.638.282	2.118.774	77,32
4.1 Terjatve do pridruženih družb					
4.2 Terjatve do družb v skupini		1.638.282	1.638.282	2.118.774	
4.3 Terjatve do drugih družb					
5. Druge terjatve iz sozavarovanja in pozavarovanja	10.155	928.149	938.304	934.558	100,40
5.1 Terjatve do pridruženih družb					
5.2 Terjatve do družb v skupini	10.155	927.358	937.513	934.159	
5.3 Terjatve do drugih družb		791	791	398	

III. DRUGE TERJATVE IN ODLOŽENE TERJATVE ZA DAVEK	572.087	2.425.517	2.997.604	3.294.983	90,97
1. Terjatve za predujme za neopredmetena sredstav		102.205	102.205	44.316	
1.1 Terjatve do pridruženih družb					
1.2 Terjatve do družb v skupini					
1.3 Terjatve do drugih družb		102.205	102.205	44.316	
2. Druge kratkoročne terjatve iz zavarovalnih poslov		2.214.545	2.214.545	3.040.076	72,85
2.1 Terjatve do pridruženih družb					
2.2 Terjatve do družb v skupini					
2.3 Terjatve do drugih družb		2.214.545	2.214.545	3.040.076	
3. Kratkoročne terjatve iz financiranja	27.261	173	27.434	18.064	151,87
3.1 Terjatve do pridruženih družb					
3.2 Terjatve do družb v skupini					
3.3 Terjatve do drugih družb	27.261	173	27.434	18.064	
4. Druge kratkoročne terjatve	544.826	62.304	607.130	146.237	415,17
4.1 Terjatve do pridruženih družb					
4.2 Terjatve do družb v skupini					
4.3 Terjatve do drugih družb	544.826	62.304	607.130	146.237	416,54
5. Dolgoročne terjatve		9.034	9.034	9.034	100,00
5.1 Terjatve do pridruženih družb					
5.2 Terjatve do družb v skupini					
5.3 Terjatve do drugih družb		9.034	9.034	9.034	
6. Terjatve za davek od dohodkov pravnih oseb					
6.1 Terjatve do pridruženih družb					
6.2 Terjatve do družb v skupini					
6.3 Terjatve do drugih družb					
7. Odložene terjatve za davek		37.256	37.256	37.256	100,00
6.1 Terjatve do pridruženih družb					
6.2 Terjatve do družb v skupini					
6.3 Terjatve do drugih družb		37.256	37.256	37.256	
IV. NEVPLAČANI VPOKLICANI KAPITAL					
E. RAZNA SREDSTVA	92.095	1.423.033	1.515.128	1.692.610	89,51
I. OPREDMETENA OSNOVNA SREDSTVA, RAZEN ZEMLJIŠČ IN ZGRADB		1.307.613	1.307.613	1.524.829	85,75
1. Oprema		1.307.613	1.307.613	1.524.829	85,75
2. Druga opredmetena osnovna sredstva					
II. DENARNA SREDSTVA	92.095	114.094	206.189	166.333	123,96
III. ZALOGE IN DRUGA SREDSTVA		1.326	1.326	1.448	91,57
1. Zaloge		1.326	1.326	1.448	91,57
2. Druga sredstva					
F. KRATKOROČNE AKTIVNE ČASOVNE RAZMEJITV	53.504	3.268.080	3.321.584	4.779.346	69,50
1. Prehodno nezaračunani prihodki od obresti in najemnin		6.808	6.808	5.869	
2. Kratkoročno odloženi stroški pridobivanja zavarovanj	53.213	3.072.866	3.126.079	4.564.360	68,49
3. Druge kratkoročne aktivne časovne razmejitve	291	188.406	188.696	209.117	90,23
G. NEKRATKOROČNA SREDSTVA V POSESTI ZA PRODAJO IN USTAVLJENO POSLOVANJE	0	569	569	3.431	
H. ZUNAJBILANČNA EVIDENCA	0	11.196.123	11.196.123	11.466.869	97,64

OBVEZNOSTI		51.386.655	113.850.789	165.237.444	163.846.834	100,85
A. KAPITAL		4.981.643	23.955.802	28.937.445	24.953.382	115,97
I. VPOKLICANI KAPITAL		5.367.502	8.950.171	14.317.673	14.317.673	100,00
1. Osnovni kapital		5.367.502	8.950.171	14.317.673	14.317.673	100,00
2. Nvpoklicani kapital						
II. KAPITALSKE REZERVE		52		52	52	100,00
III. REZERVE IZ DOBIČKA		336.491	3.403.450	3.739.941	3.601.417	103,85
1. Varnostna rezerva						
2. Zakonske in statutarne rezerve		336.491	1.095.276	1.431.767	1.431.767	100,00
3. Rezerve za lastne delnice in lastne poslovne deleže						
4. Lastne delnice in lastni poslovni deleži						
5. Rezerve za izravnavo kreditnih tveganj			58.306	58.306	31.416	
6. Rezerve za izravnavo katastrofalnih škod			1.010.368	1.010.368	898.734	112,42
7. Druge rezerve iz dobička			1.239.500	1.239.500	1.239.500	100,00
IV. PRESEŽEK IZ PREVREDNOTENJA		662.210	507.499	1.169.709	1.505.047	77,72
1. Presežek iz prevrednotenja v zvezi z opredmetenimi osnovnimi sredstvi						
2. Presežek iz prevrednotenja v zvezi z dolgoročnimi finančnimi naložbami						
3. Presežek iz prevrednotenja v zvezi s kratkoročnimi finančnimi na		662.210	503.543	1.165.753	1.491.255	78,17
4. Drugi presežki iz prevrednotenja			3.956	3.956	13.792	
V. ZADRŽANI ČISTI POSLOVNI IZID		-1.384.612	7.094.951	5.710.338	1.566.671	
VI. ČISTI POSLOVNI IZID POSLOVNEGA LETA			3.999.731	3.999.731	3.962.523	105,51
B. PODREJENE OBVEZNOSTI						
C. KOSMATE ZAVAROVALNO-TEHNIČNE REZERVACIJE						
IN ODLOŽENI PRIHODKI OD PREMIJ		12.136.777	79.104.395	91.241.172	95.442.508	95,60
I. KOSMATE PRENOSNE PREMIJE		271.278	31.137.684	31.408.962	33.210.052	94,58
II. KOSMATE MATEMATIČNE REZERVACIJE		11.775.306		11.775.306	12.325.978	95,53
III. KOSMATE ŠKODNE REZERVACIJE		90.193	47.337.040	47.427.233	48.180.829	98,44
IV. KOSMATE REZERVACIJE ZA BONUSE IN POPUSTE			444.123	444.123	529.233	83,92
V. DRUGE KOSMATE ZAVAROVALNO-TEHNIČNE REZERVACIJE			185.548	185.548	1.196.416	15,51
D. ČISTE ZAV.-TEHNIČNE REZERV. V KORIST ŽIVLJ. ZAVAROVALCEV, KI PREVZ. NALOŽB. TVEGANJE		33.120.748		33.120.748	32.091.610	103,21
E. DOLGOROČNE REZERVACIJE ZA DRUGE NEVARNOSTI IN STROŠKE		94.289	366.836	461.125	444.635	103,71
1. Dolgoročne rezervacije za pokojnine		94.289	366.836	461.125	444.635	103,71
2. Ostale rezervacije						
F. OBVEZN. ZA FINANČNE NALOŽBE						
POZAVARO VATELJEV IZ NASLOVA POZAVAROVALNIH POG. PRI CEDENTIH						
G. DRUGE OBVEZNOSTI		948.405	7.541.045	8.489.450	8.153.166	104,12
I. OBVEZNOSTI IZ NEPOSREDNIH ZAVAROVALNIH POSLOV		5.123	452.522	457.644	367.297	124,60
1. Obveznosti do zavarovalcev		4.927	347.889	352.816	308.218	114,47
1.1. Obveznosti do zavarovalcev do pridruženih družb						
1.2. Obveznosti do zavarovalcev v skupini						
1.3. Obveznosti do zavarovalcev do drugih družb		4.927	347.889	352.816	308.218	
2. Obveznosti do zavarovalnih posrednikov		195	52.673	52.868	4.760	1.110,71
2.1. Obveznosti do zavarovalnih posrednikov do pridruženih podjetij						
2.2. Obveznosti do zavarovalnih posrednikov do drugih		195	52.673	52.868	4.760	1.110,71
3. Druge obveznosti iz neposrednih zavarovalnih poslov			51.960	51.960	54.319	95,66
3.1. Druge obveznosti iz neposrednih zavar.p.do pridr.družb						
3.2. Druge obveznosti iz neposrednih zavar.p.v skupini						
3.3. Druge obveznosti iz neposrednih zavar.p.do drugih			51.960	51.960		
II. OBVEZNOSTI IZ SOZAVAROVANJA IN POZAVAROVANJA		95.352	3.918.743	4.014.095	3.837.386	104,60
1. Obveznosti za sozavarovalne premije			13.323	13.323	11.619	114,67
1.1. Obveznosti za sozavarovalne premije do pridruženih družb						
1.2. Obveznosti za sozavarovalno premijo v skupini						
1.3. Obveznosti za sozavarovalne premije do drugih družb			13.323	13.323	11.619	
2. Obveznosti za pozavarovalne premije		95.352	3.893.970	3.989.322	3.820.204	104,43
2.1. Obveznosti do pozavarovalne premije do pridruženih družb						
2.2. Obveznosti do pozavarovalne premije v skupini			3.738.355	3.738.355	3.758.582	
2.3. Obveznosti do pozavarovalne premije do drugih družb		95.352	155.615	250.967	61.622	
3. Obveznosti za deleže v zneskih škod iz sozavarovanja			10.916	10.916	37	
4. Obveznosti za deleže v zneskih škod iz pozavarovanja						
5. Druge obveznosti iz sozavarovanja in pozavarovanja			534	534	5.526	
5.1. Druge obveznosti iz sozavarovanja in pozavarov. do pridruž. družb						
5.2. Druge obveznosti iz sozavarovanja in pozavarov. v skupini			534	534		
5.3. Druge obveznosti iz sozavarovanja in pozavarov. do drugih						

III. POSOJILA, ZAVAROVANA Z VREDNOSTNIMI PAPIRI S STALNIM DONOSOM					
IV. OBVEZNOSTI DO BANK					
V. OBVEZNOSTI IZ FINANČNIH POGODB					
VI. OSTALE OBVEZNOSTI	847.930	3.169.780	4.017.710	3.948.484	101,75
a) Ostale dolgoročne obveznosti	135.633	103.946	239.579	308.263	77,72
1. Dolgoročne obveznosti iz finančnega najema					
2. Druge dolgoročne obveznosti					
3. Odložene obveznosti za davek	135.633	103.946	239.579	308.263	77,72
b) Ostale kratkoročne obveznosti	712.297	3.065.835	3.778.131	3.640.221	103,79
1. Kratkoročne obveznosti do zaposlenih	87.488	589.786	677.274	689.274	98,26
2. Druge kratkoročne obveznosti iz zavarovalnih poslov	6.555	869.011	875.566	1.064.203	82,27
3. Kratkoročne obveznosti iz financiranja				301	
4. Druge kratkoročne obveznosti	618.253	1.607.038	2.225.291	1.886.443	117,96
H. PASIVNE ČASOVNE RAZMEJITVE	104.793	2.882.711	2.987.504	2.761.531	108,18
1. Vnaprej vračunani stroški in odhodki	104.793	2.812.394	2.917.187	2.702.904	107,93
2. Druge pasivne časovne razmejitve		70.317	70.317	58.627	119,94
I. NEKRATKOROČNE OBVEZNOSTI VEZANA NA NEKRATKOROČNA SREDSTVA V POSESTI ZA PRODAJO IN USTAVLJENO POSLOVANJE					
J. ZUNAJBILANČNA EVIDENCA		11.196.123	11.196.123	11.466.869	97,64

5.1.2 Izkaz celotnega vseobsegajočega donosa obdobje 1. 1. 2015–31. 12. 2015

zneski v EUR

Postavke	1.1 - 31.12.2015	1.1 - 31.12.2014	Indeks 2015/2014
Postavke so po Sklepu o letnem poročilu in trimesečnih računovodskih izkazih zavarovalnic - SKI 2009 (Ur. l. RS, št. 47/2009)			
A. IZKAZ IZIDA PREMOŽENJSKIH ZAVAROVANJ, RAZEN ZDR. ZAV.			
I. ČISTI PRIHODKI OD ZAVAROVALNIH PREMIJ	57.449.888	57.745.935	99,49
1. Obračunane kosmate zavarovalne premije	71.733.951	75.313.425	95,25
2. Obračunana premija sprejetega sozavarovanja (+)	797.811	694.294	114,91
2. Obračunana premija oddanega sozavarovanja (-)	-1.106.790	-1.120.658	98,76
3. Obračunana pozavarovalna premija (-)	-15.471.751	-17.133.654	90,30
5. Sprememba kosmatih prenosnih premij (+/-)	1.810.576	419.057	432,06
6. Sprememba prenosnih premij za sozavarovalni in pozavarovalni del (+/-)	-313.908	-426.530	73,60
II. RAZPOREJENI DONOS NALOŽB, PRENESEN IZ IZKAZA ČISTEGA IZIDA ZAVAROVALN	1.542.068	1.516.959	101,66
III. DRUGI ČISTI ZAVAROVALNI PRIHODKI	349.649	354.276	98,69
IV. ČISTI ODHODKI ZA ŠKODE	33.184.741	34.534.461	96,09
1. Obračunani kosmati zneski škod	42.467.816	45.857.679	92,61
2. Prihodki od uveljavljenih kosmatih regresnih terjatev (-)	-2.450.313	-4.959.107	49,41
3. Obračunani deleži sozavarovateljev (+/-)	-129.860	-163.951	79,21
4. Obračunani deleži pozavarovateljev (-)	-6.625.738	-6.422.650	103,16
5. Sprememba kosmatih škodnih rezervacij (+/-)	-741.360	-688.283	107,71
6. Sprememba škodnih rezervacij za sozavarovalni in pozavarovalni del (+/-)	664.196	910.773	72,93
V. SPREMEMBA DRUGIH ČISTIH ZAVAROVALNO-TEHNIČNIH REZERVACIJ (+/-)	-541.061	-1.121.206	48,26
VI. ČISTI ODHODKI ZA BONUS IN POPUSTE	-84.775	57.173	-148,28
VII. ČISTI OBRATOVALNI STROŠKI	20.060.393	18.627.946	107,69
1. Stroški pridobivanja zavarovanj	5.132.474	5.093.069	100,77
2. Sprememba v razmejenih stroških pridobivanja zavarovanj (+/-)	1.464.971	179.559	815,87
3. Drugi obratovalni stroški	17.431.508	17.357.461	100,43
3.1. Amortizacija vrednosti sredstev, potrebnih za obratovanje	962.809	968.731	99,39
3.2. Stroški dela	10.578.148	10.560.613	100,17
3.2.1. plače zaposlenih	8.359.801	8.329.273	100,37
3.2.2. stroški socialnega in pokojninskega zavarovanja	1.309.616	1.306.954	100,20
3.2.3. drugi stroški dela	908.731	924.386	98,31
3.3. Stroški storitev fizičnih oseb, ki ne opravljajo dejavnosti skupaj z dajatvami, ki brem.pod	9.097	12.362	73,58
3.4. Ostali obratovalni stroški	5.881.455	5.815.755	101,13
4. Prihodki od pozavaroval. provizij in iz deležev v pozitivnem tehničnem izidu iz posam.pozav.j	-3.968.561	-4.002.143	99,16
VIII. DRUGI ČISTI ZAVAROVALNI ODHODKI	722.002	964.051	74,89
1. Odhodki za preventivno dejavnost	38.154	31.016	123,01
2. Prispevki za kritje škod po nezavarovanih in neznanih vozilih	0	266.080	0,00
3. Drugi ostali čisti zavarovalni odhodki	683.848	666.955	102,53
IX. IZID IZ PREMOŽENJSKIH ZAVAROVANJ, RAZEN ZDR. ZAV. (I + II + III - IV + V - VI - VII - VIII)	6.000.305	6.554.744	91,54

B. IZKAZ IZIDA IZ ŽIVLJENJSKIH ZAVAROVANJ			
I. ČISTI PRIHODKI OD ZAVAROVALNIH PREMIJ	7.835.264	8.218.963	95,33
1. Obračunane kosmate zavarovalne premije	7.953.039	8.402.690	94,65
2. Obračunana premija sprejetega sozavarovanja (+)			
3. Obračunana premija oddanega sozavarovanja (-)			
4. Obračunane pozavarovalne premije (-)	-137.062	-182.691	
5. Sprememba kosmatih prenosnih premij (+/-)	12.548	-1.578	-795,33
6. Sprememba prenosnih premij za pozavarovalni del (+/-)	6.739	541	
II. PRIHODKI OD NALOŽB	574.689	593.987	96,75
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 od drugih naložb	563.761	587.376	95,98
2.1. Prihodki od zemljišč in zgradb	0	0	
2.1.1 V družbah v skupini			
2.1.2 V pridruženih družbah			
2.1.3 V drugih družbah			
2.2. Prihodki od obresti	455.410	498.932	91,28
2.2.1 V družbah v skupini			
2.2.2 V pridruženih družbah			
2.2.3 V drugih družbah	455.410	498.932	
2.3. Drugi prihodki naložb	108.351	88.444	122,51
2.3.1. Prevrednotovalni finančni prihodki	0	0	
2.3.1.1 V družbah v skupini			
2.3.1.2 V pridruženih družbah			
2.3.1.3 V drugih družbah			
2.3.2. Drugi finančni prihodki	108.351	88.444	
2.3.2.1 V družbah v skupini			
2.3.2.2 V pridruženih družbah			
2.3.2.3 V drugih družbah	108.351	88.444	
3. Prihodki zaradi popravkov vrednosti naložb			
4. Dobički pri odtujitvah naložb	10.928	6.611	
III. ČISTI NEIZTRŽENI DOBIČKI NALOŽB ŽIVLJ. ZA VAROVANCEV, KI PREVZEMAJO NALOŽ	6.877.113	4.155.488	165,49
IV. DRUGI ČISTI PRIHODKI OD ZAVAROVANJA	0		
V. ČISTI ODHODKI ZA ŠKODE	6.060.666	6.060.082	100,01
1. Obračunani kosmati zneski škod	6.090.990	6.130.203	99,36
2. Prihodki od uveljavljenih kosmatih regresnih terjatev (-)		0	
3. Obračunani deleži pozavarovateljev (-)	0	-7.174	
4. Spremembe kosmatih škodnih rezervacij (+/-)	-30.323	-62.946	48,17
5. Spremembe škodnih rezervacij za pozavarovalni del (+/-)			
VI. SPREMEMBA OSTALIH ČISTIH ZA VAROVALNO-TEHNIČNIH REZERVACIJ (+/-)	518.623	2.851.219	18,19
1. Sprememba matematičnih rezervacij	518.623	2.851.219	18,19
1.1. Sprememba kosmatih matematičnih rezervacij	518.586	2.851.156	18,19
1.2. Sprememba pozavarovalnega deleža (+/-)	37	63	
2. Sprememba drugih čistih zavarovalno-tehničnih rezervacij			
2.1. Sprememba kosmatih drugih zavarovalno-tehničnih rezervacij			
2.2. Sprememba pozavarovalnega deleža (+/-)			
VII. ČISTI ODHODKI ZA BONUS IN POPUSTE			
VIII. ČISTI OBRATOVALNI STROŠKI	2.135.937	2.042.807	104,56
1. Stroški pridobivanja zavarovanj	189.596	205.503	92,26
2. Sprememba v razmejenih stroških pridobivanja zavarovanj (+/-)	-26.690	-19.768	135,02
3. Drugi obratovalni stroški	1.982.516	1.865.043	106,30
3.1. Amortizacija vrednosti sredstev, potrebnih za obratovanje	27.166	27.166	
3.2. Stroški dela	1.148.977	1.273.018	90,26
3.2.1. plače zaposlenih	916.995	1.009.457	90,84
3.2.2. stroški socialnega in pokojninskega zavarovanja	141.869	160.090	88,62
3.2.3. drugi stroški dela	90.112	103.472	87,09
3.3. Stroški storitev fizičnih oseb, ki ne opravljajo dejavnosti skupaj z dajatvami, ki brem.pod	4.447	8.382	53,05
3.4. Ostali obratovalni stroški	801.926	556.476	144,11
4. Prihodki od pozavaroval. provizij in iz deležev v pozitivnem tehničnem izidu iz posam.pozav.	-9.485	-7.971	
IX. ODHODKI NALOŽB	0	3.650	0,00
1. Amortizacija naložb sredstev, ki niso potrebna za obratovanje			
2. Odhodki za upravljanje sredstev, odhodki za obresti in drugi finančni odhodki	0	3.650	0,00
3. Prevrednotovalni finančni odhodki			
4. Izgube pri odtujitvah naložb	0		
X. ČISTE NEIZTRŽLJIVE IZGUBE NALOŽB ŽIVLJ. ZA VAROVANCEV, KI PREVZEMAJO NALOŽBENO TVEG.	6.319.565	1.926.950	327,96
XI. DRUGI ČISTI ZA VAROVALNI ODHODKI	11.218	8.038	139,56
1. Odhodki za preventivno dejavnost	0	72	
2. Drugi čisti zavarovalni odhodki	11.218	7.966	140,81
XII. RAZPOREJENI DONOS NALOŽB, PRENESEN V IZRAČUN ČISTEGA IZIDA ZA VAROVAL	111.063	88.892	
XIII. IZID IZ ŽIVLJENJSKIH ZAVAROVANJ	129.993	-13.200	-984,82
(I + II + III +/- IV - V +/- VI - VII - VIII - IX - X - XI - XII)			

D. IZRAČUN ČISTEGA IZIDA ZAVAROVALNICE			
I. IZID IZ PREMOŽENJSKIH ZAVAROVANJ, RAZEN ZDRAVSTVENIH ZAVAROVANJ (A. IX)	6.000.305	6.554.744	91,54
II. IZID IZ ŽIVLJENJSKIH ZAVAROVANJ (B. XIII)	129.993	-13.200	-984,82
III. IZID IZ ZDRAVSTVENIH ZAVAROVANJ (C. XIII)			
IV. PRIHODKI NALOŽB	1.553.235	1.544.312	100,58
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	1.029.975	1.216.991	84,63
2.1. Prihodki od zemljišč in zgradb	14.358	22.903	62,69
2.1.1 V družbah v skupini			
2.1.2 V pridruženih družbah			
2.1.3 V drugih družbah	14.358	22.903	
2.2. Prihodki od obresti	988.048	1.173.765	0,00
2.2.1 V družbah v skupini			
2.2.2 V pridruženih družbah			
2.2.3 V drugih družbah	988.048	1.173.765	
2.3. Drugi prihodki naložb	27.569	20.324	135,65
2.3.1. Prevrednotovalni finančni prihodki	0	0	
2.3.1.1 V družbah v skupini			
2.3.1.2 V pridruženih družbah			
2.3.1.3 V drugih družbah	0	0	
2.3.2. Drugi finančni prihodki	27.569	20.324	135,65
2.3.2.1 V družbah v skupini			
2.3.2.2 V pridruženih družbah			
2.3.2.3 V drugih družbah	27.569	20.324	
3. Prihodki zaradi popravkov vrednosti naložb			
4. Dobički pri odtujitvah naložb	523.260	327.321	159,86
V. RAZPOREJEN DONOS NALOŽB, PRENESEN IZ IZKAZA IZIDA ŽIVLJENJSKIH ZAVAROVANJ (A. IX)	111.063	88.892	
VI. RAZPOREJEN DONOS NALOŽB, PRENESEN IZ IZKAZA IZIDA ZDRAVSTVENIH ZAVAROVANJ (C. X)			
VII. ODHODKI NALOŽB	5.754	27.447	20,96
1. Amortizacija naložb sredstev, ki niso potrebna za obratovanje	3.690	4.336	85,12
2. Odhodki za upravljanje sredstev, odhodki za obresti in drugi finančni odhodki	0	13.387	0,00
3. Prevrednotovalni finančni odhodki	0	9.224	
4. Izgube pri odtujitvah naložb	2.063	500	412,67
VIII. RAZPOREJEN DONOS NALOŽB, PRENESEN V IZKAZ IZIDA IZ PREMOŽENJ. ZAV., RAZEN ZDRAV. Z. (A. II)	1.542.068	1.516.959	101,66
IX. DRUGI PRIHODKI IZ ZAVAROVANJ	589.952	652.123	90,47
1. drugi prihodki iz premoženjskih zavarovanj, razen zdravstvenih zavarovanj	586.605	652.094	89,96
2. drugi prihodki iz življenjskih zavarovanj	3.346	30	11.270,93
3. drugi prihodki iz zdravstvenih zavarovanj			
X. DRUGI ODHODKI IZ ZAVAROVANJ	1.516.939	2.036.489	74,49
1. Drugi odhodki iz premoženjskih zavarovanj, razen zdravstvenih zavarovanj	1.503.138	1.989.480	75,55
2. Drugi odhodki iz življenjskih zavarovanj	13.801	47.009	29,36
3. Drugi odhodki iz zdravstvenih zavarovanj			
XI. DRUGI PRIHODKI	0	315	
1. drugi prihodki iz premoženjskih zavarovanj, razen zdravstvenih zavarovanj	0	315	
2. drugi prihodki iz življenjskih zavarovanj			
3. drugi prihodki iz zdravstvenih zavarovanj			
XII. DRUGI ODHODKI	2.863	4.642	
1. Drugi odhodki iz premoženjskih zavarovanj, razen zdravstvenih zavarovanj	2.863	4.642	
2. Drugi odhodki iz življenjskih zavarovanj			
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)	5.316.925	5.241.650	101,44
1. Poslovni izid obračunskega obdobja iz premoženjskih zavarovanj, razen zdravstvenih zavarovanj	5.086.323	5.212.938	97,57
2. Poslovni izid obračunskega obdobja iz življenjskih zavarovanj	230.603	28.712	803,15
3. Poslovni izid obračunskega obdobja iz zdravstvenih zavarovanj			
XIV. DAVEK IZ DOBIČKA	997.525	1.132.571	88,08
XV. ODLOŽENI DAVEKI		-145	
XVI. ČISTI POSLOVNI IZID OBRAČUNSKEGA OBDOBJA (XIII -XIV+XV)	4.319.400	4.108.935	105,12

E. IZRAČUN VSEOBSEGAJOČEGA DONOSA			
I. ČISTI DOBIČEK/IZGUBA POSLOVNEGA LETA PO OBDAVČITVI	4.319.400	4.108.935	105,12
II. DRUGI VSEOBSEGAJOČI DONOS PO OBDAVČITVI (1+2+3+4+5+6+7+8+9)	-335.337	1.219.515	
a) Postavke, ki v kasnejših obdobjih ne bodo razvrščene v poslovni izid (1+2+3+4+5+6)	-9.835	15.124	
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	-11.850	17.949	
4. Pripadajoči čisti dobički/izgube v zvezi z naložbami v kapital pridruženih in skupaj obvladovanih družb, obračunanih po kapitalski metodi			
5. Druge postavke, ke ne bodo razvrščene v poslovni izid			
6. Davek od postavk, ke ne bodo prerazvrščene v poslovni izid	2.015	-2.825	
b) Postavke, ki bodo lahko v kasnejših obdobjih prerazvrščene v poslovni izid (1+2+3+4+5)	-325.502	1.204.391	
1. Čisti dobički/izgube iz ponovne izmere finančnega sredstva, razpoložljivega za prodajo	-392.171	1.450.800	
2. Aktuarski čisti dobički/izgube za pokojninske programe			
3. Čisti dobički/izgube iz ponovne izmere finančnega sredstva, razpoložljivega za prodajo			
4. Druge postavke, ki bodo v kasnejših obdobjih lahko prerazvrščene v poslovni izid			
5. Davek od postavk, ki so v kasnejših obdobjih lahko prerazvrščene v poslovni izid	66.669	-246.409	
III. CELOTNI VSEOBSEGAJOČI DONOS (I+II)	3.984.063	5.328.450	74,77

5.1.3 Izkaz izida kritnega sklada življenjskih zavarovanj za obdobje 1. 1. 2015–31. 12. 2015

	zneski v EUR
I. PRIHODKI OD ZAVAROVALNIH PREMIJ	1.797.134
1. Obračunane zavarovalne premije	1.745.494
2. Sprememba prenosnih premij	51.641
II. PRIHODKI NALOŽB	565.408
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 družbah	
2. Prihodki drugih naložb	555.353
2.1. Prihodki od zemljišč in zgradb	
2.2. Prihodki od obresti	447.031
2.3. Drugi prihodki naložb	108.321
2.3.1. Prevrednotovalni finančni prihodki	
2.3.2. Drugi finančni prihodki	108.321
3. Prihodki zaradi popravkov vrednosti naložb	
4. Dobički pri odtujitvah naložb	10.056
III. DRUGI PRIHODKI OD ZAVAROVANJA	3.342
IV. ODHODKI ZA ŠKODE	2.281.036
1. Obračunani zneski škod	2.293.272
2. Spremembe škodnih rezervacij (+/-)	-12.237
V. SPREMEMBA OSTALIH ZAVAROVALNO TEHNIČNIH REZERVACIJ (+/-)	807.845
1. Sprememba matematičnih rezervacij (+/-)	807.845
1.1. Sprememba matematičnih rezervacij brez upoštevanja udeležbe na dobičku (+/-)	961.844
1.2. Sprememba matematičnih rezervacij iz naslova udeležbe na dobičku (+/-)	-153.999
2. Sprememba drugih zavarovalno-tehničnih rezervacij	
VI. ODHODKI ZA BONUSE IN POPUSTE	
VII. STROŠKI VRAČUNANI PO POLICAH	331.330
1. Začetni stroški	99.982
2. Inkaso, upravni, režisjski stroški	228.088
3. Zaključni stroški oziroma stroški izplačil	3.261
VII.a. ČISTI OBRATOVALNI STROŠKI	698.036
1. Stroški pridobivanja zavarovanj	21.321
2. Sprememba v razmejenih stroški pridobivanja zavarovanj	
3. Drugi obratovalni stroški	678.580
3.1 Amortizacija vrednosti sredstev potrebnih za obratovanje	5.558
3.2 Stroški dela	287.747
3.2.1 Plače zaposlenih	228.070
3.2.1 Stroški socialnega in pokojninskega zavarovanja	35.966
3.2.3 Drugi stroški dela	23.710
3.3 Str. storitev fizičnih oseb, ki ne oprav. dejav. (str. po pog. o delu, pog. o avtor. delu, v zvezi z drugimi pravnimi razmerji), skupaj z dajatvami, ki bremenijo podjetje	3.210
3.4 Ostali obratovalni stroški	382.066
4. Prihodki od pozavarovalnih provizij in iz deležev v pozitivnem tehničnem izidu iz poz. Pog. (-)	-1.865
VIII. ODHODKI NALOŽB	
1. Amortizacija naložb sredstev, ki niso potrebna za obratovanje	
2. Odhodki za upravljanje sredstev, odhodki za obresti in drugi finančni odhodki	
3. Prevrednotovalni finančni odhodki	
4. Izgube pri odtujitvah naložb	
IX. DRUGI ČISTI ZAVAROVALNI ODHODKI	2.262
X. IZID IZ ŽIVLJENJSKIH ZAVAROVANJ(I+II+III-IV+V-VI-VII-VIII-IX)	559.102
X.a. IZID IZ ŽIVLJENJSKIH ZAVAROVANJ(I+II+III-IV+V-VI-VII.a-VIII-IX)	192.396

5.1.4 Izkaz izida kritnega sklada življenjskih zavarovanj 2 za obdobje 1. 1. 2015–31. 12. 2015

	zneski v EUR
I. PRIHODKI OD ZAVAROVALNIH PREMIJ	672.784
1. Obračunane zavarovalne premije	727.172
2. Sprememba prenosnih premij	-54.387
II. PRIHODKI NALOŽB	9.280
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 družbah	
2. Prihodki drugih naložb	8.408
2.1. Prihodki od zemljišč in zgradb	
2.2. Prihodki od obresti	8.378
2.3. Drugi prihodki naložb	30
2.3.1. Prevrednotovalni finančni prihodki	
2.3.2. Drugi finančni prihodki	30
3. Prihodki zaradi popravkov vrednosti naložb	
4. Dobički pri odtujitvah naložb	872
III. DRUGI PRIHODKI OD ZAVAROVANJA	1
IV. ODHODKI ZA ŠKODE	27.203
1. Obračunani zneski škod	27.203
2. Spremembe škodnih rezervacij (+/-)	
V. SPREMEMBA OSTALIH ZAVAROVALNO TEHNIČNIH REZERVACIJ (+/-)	-257.209
1. Sprememba matematičnih rezervacij (+/-)	-257.209
1.1. Sprememba matematičnih rezervacij brez upoštevanja udeležbe na dobičku (+/-)	-257.209
1.2. Sprememba matematičnih rezervacij iz naslova udeležbe na dobičku (+/-)	
2. Sprememba drugih zavarovalno-tehničnih rezervacij	
VI. ODHODKI ZA BONUZE IN POPUSTE	
VII. STROŠKI VRAČUNANI PO POLICAH	338.017
1. Začetni stroški	268.792
2. Inkaso, upravni, režisjski stroški	69.225
3. Zaključni stroški oziroma stroški izplačil	
VII.a. ČISTI OBRATOVALNI STROŠKI	419.429
1. Stroški pridobivanja zavarovanj	79.896
2. Sprememba v razmejenih stroški pridobivanja zavarovanj	-5.589
3. Drugi obratovalni stroški	348.226
3.1 Amortizacija vrednosti sredstev potrebnih za obratovanje	1.030
3.2 Stroški dela	254.165
3.2.1 Plače zaposlenih	204.421
3.2.1 Stroški socialnega in pokojninskega zavarovanja	31.225
3.2.3 Drugi stroški dela	18.519
3.3 Str. Storitve fizičnih oseb, ki ne oprav. dejav. (str. po pog. o delu, pog. o avtor. delu, v zvezi z drugimi pravnimi razmerji), skupaj z dajatvami, ki bremenijo podjetje	100
3.4 Ostali obratovalni stroški	92.930
4. Prihodki od pozavarovalnih provizij in iz deležev v pozitivnem tehničnem izidu iz poz. Pog. (-)	-3.103
VIII. ODHODKI NALOŽB	
1. Amortizacija naložb sredstev, ki niso potrebna za obratovanje	
2. Odhodki za upravljanje sredstev, odhodki za obresti in drugi finančni odhodki	
3. Prevrednotovalni finančni odhodki	
4. Izgube pri odtujitvah naložb	
IX. DRUGI ČISTI ZAVAROVALNI ODHODKI	740
X. IZID IZ ŽIVLJENJSKIH ZAVAROVANJ(I+II+III-IV+V-VI-VII-VIII-IX)	58.896
X.a. IZID IZ ŽIVLJENJSKIH ZAVAROVANJ(I+II+III-IV+V-VI-VII.a-VIII-IX)	-22.515

5.1.5 Izkaz izida kritnega sklada življenjskih zavarovanj, vezanih na enote investicijskih skladov, za obdobje 1. 1. 2015–31. 12. 2015

		zneski v EUR
I. PRIHODKI OD ZAVAROVALNIH PREMIJ		5.502.407
1. Obračunane zavarovalne premije		5.480.373
2. Sprememba prenosnih premij		22.034
II. PRIHODKI OD NALOŽB		6.877.113
1. Prihodki iz dividend in deležev v družbah		
1.1. Prihodki iz ddividend 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		
2. Prihodki drugih naložb		200.367
2.1. Prihodki od zemljišč in zgradb		
2.2. Prihodki od obresti		2.192
2.3. Drugi prihodki naložb		198.175
2.3.1. Prevrednotovalni finančni prihodki		196.600
2.3.2. Drugi finančni prihodki		1.575
3. Prihodki zaradi popravkov vrednosti naložb		
4. Dobički pri odtujitvah naložb		6.676.746
III. DRUGI PRIHODKI OD ZAVAROVANJA		3
IV. ODHODKI ZA ŠKODE		3.752.427
1. Obračunani zneski škod		3.770.514
2. Sprememba škodnih rezervacij		-18.086
V. SPREMEMBA OSTALIH ZAVAROVALNO-TEHNIČNIH REZERVACIJ (+/-)		-1.069.258
1. Sprememba matematičnih rezervacij (+/-)		
1.1. Sprememba kosmatih matematičnih rezervacij brez upoštevanja udeležbe na dobičku (+/-)		-1.069.258
1.2. Sprememba matematičnih rezervacij iz naslova udeležbe na dobičku (+/-)		
2. Sprememba drugih zavarovalno-tehničnih rezervacij		
VI. ODHODKI ZA BONUSE IN POPUSTE		
VII. STROŠKI VRAČUNANI PO POLICAH		725.677
1. Začetni stroški		289.333
2. Inkaso, upravni, režijski stroški		361.265
3. Zaključni stroški oziroma stroški izplačil		75.079
VII.a. ČISTI OBRATOVALNI STROŠKI		1.018.472
1. Stroški pridobivanja zavarovanj		88.379
2. Sprememba v razmejenih stroških pridobivanja zavarovanj (+/-)		-21.101
3. Drugi obratovalni stroški		955.711
3.1 Amortizacija vrednosti sredstev potrebnih za obratovanje		20.578
3.2 Stroški dela		607.065
3.2.1 Plače zaposlenih		484.504
3.2.2 Stroški socialnega in pokojninskega zavarovanja		74.678
3.2.3 Drugi stroški dela		47.883
3.3 Str. Storitve fizičnih oseb, ki ne oprav. dejav.(str. po pog. o delu, pog. o avtor. delu, v zve z drugimi pravnimi razmerji), skupaj z dajatvami, ki bremenijo podjetje		1.138
3.4 Ostali obratovalni stroški		326.930
4. Prihodki od pozavarovalnih provizij in iz deležev v pozitivnem tehničnem izidu iz poz. Pog.(-)		-4.517
VIII. ODHODKI NALOŽB		6.319.565
1. Amortizacija naložb sredstev, ki niso potrebna za obratovanje		
2. Odhodki za upravljanje sredstev, odhodki za obresti in drugi finančni odhodki		1.983
3. Prevrednotovalni finančni odhodki		92.679
4. Izgube pri odtujitvah naložb		6.224.902
IX. DRUGI ČISTI ZAVAROVALNI ODHODKI		8.216
X. IZID IZ ŽIVLJENJSKIH ZAVAROVANJ (I+II+III-IV+V-VI-VII-VIII-IX)		2.642.896
Xa. IZID IZ ŽIVLJENJSKIH ZAVAROVANJ (I+II+III-IV+V-VI-VII.a-VIII-IX)		211.585

5.1.6 Prikaz sredstev in obveznosti kritnega sklada klasičnih življenjskih zavarovanj na dan 31. 12. 2015

	31.12.2015
SREDSTVA	14.548.408
A. NALOŽBE V NEPREMIČNINE TER FINANČNE NALOŽBE	13.884.074
I. NALOŽBENE NEPREMIČNINE	
II. FINANČNE NALOŽBE V DRUŽBAH V SKUPINI IN V PRIDRUŽENIH DRUŽBAH	
1. Naložbe v družbah v skupini	
2. Naložbe v pridruženih družbah	
III. DRUGE FINANČNE NALOŽBE	13.875.336
1. Delnice in drugi vrednostni papirji s spremenljivim donosom in kuponi v vzajemnih skaldih	
2. Dolžniški vrednostni papirji s stalnim donosom	13.335.336
3. Deleži v investicijskih skladih	
4. Dana posojila z zastavno pravico	
5. Druga dana posojila	
6. Depoziti pri bankah	540.000
IV. ZNESEK ZAVAR.-TEHNIČNIH REZERVACIJ PRENESEN POZAVAROVATELJEM	8.738
- iz prenosnih premij	8.738
- iz matematičnih rezervacij	
- iz škodnih rezervacij	
- iz rezervacij za bonuse in popuste	
- iz zavarovalno-tehničnih rezervacij v korist življenjskih zavarovancev, ki prevz. naložb. tveganje	
B. TERJATVE	614.756
I. TERJATVE IZ NEPOSREDNIH ZAVAROVALNIH POSLOV	111.991
1. Terjatve do zavarovalcev	111.991
2. Terjatve do zavarovalnih posrednikov	
3. Druge terjatve iz neposrednih zavarovalnih poslov	
II. TERJATVE IZ POZAVAROVANJA	2.735
III. DRUGE TERJATVE	500.031
C. RAZNA SREDSTVA	49.287
1. Denarna sredstva	49.287
2. Druga sredstva	
D. KRATKOROČNE AKTIVNE ČASOVNE RAZMEJITVE	291
1. Prehodno nezaračunani prihodki od obresti in najemnin	
2. Kratkoročno odloženi stroški pridobivanja zavarovanj	
3. Druge kratkoročne aktivne časovne razmejitev	291
OBVEZNOSTI	12.370.823
A. PRESEŽEK IZ PREVREDNOTENJA	656.163
B. KOSMATE ZAVAROVALNO-TEHNIČNE REZERVACIJE	11.286.857
I. Kosmate prenosne premije	160.285
II. Kosmate matematične rezervacije	11.036.379
III. Kosmate škodne rezervacije	90.193
IV. Kosmate rezervacije za bonuse in popuste	
C. KOSMATE ZAV.-TEHNIČNE REZERV. V KORIST ŽIVLJ. ZAVAROVANCEV, KI PREVZ. NALOŽB. TVEGANJE	
D. OBVEZN. ZA FINANČNE NALOŽBE POZAVAROVATELJEV IZ NASLOVA POZAVAROVALNIH POGODB PRI CEDENTIH	
E. DRUGE OBVEZNOSTI	322.312
I. OBVEZNOSTI IZ NEPOSREDNIH ZAVAROVALNIH POSLOV	5.123
1. Obveznosti do zavarovalcev	4.927
2. Obveznosti do zavarovalnih posrednikov	195
3. Druge obveznosti iz neposrednih zavarovalnih poslov	
II. OBVEZNOSTI IZ SOZAVAROVANJA IN POZAVAROVANJA	21.146
III. DRUGE OBVEZNOSTI	298.219
F. PASIVNE ČASOVNE RAZMEJITVE	103.316

5.1.7 Prikaz sredstev in obveznosti kritnega sklada klasičnih življenjskih zavarovanj 2 na dan 31. 12. 2015

	31.12.2015
SREDSTVA	1.026.199
A. NALOŽBE V NEPREMIČNINE TER FINANČNE NALOŽBE	911.322
I. NALOŽBENE NEPREMIČNINE	
II. FINANČNE NALOŽBE V DRUŽBAH V SKUPINI IN V PRIDRUŽENIH DRUŽBAH	
1. Naložbe v družbah v skupini	
2. Naložbe v pridruženih družbah	
III. DRUGE FINANČNE NALOŽBE	896.555
1. Delnice in drugi vrednostni papirji s spremenljivim donosom in kuponi v vzajemnih skaldih	
2. Dolžniški vrednostni papirji s stalnim donosom	713.555
3. Deleži v investicijskih skladih	
4., Dana posojila z zastavno pravico	
5. Druga dana posojila	
6. Depoziti pri bankah	183.000
7. Ostale finančne naložbe	
IV. ZNESEK ZAVAR.-TEHNIČNIH REZERVACIJ PRENESEN POZAVAROVATELJEM	14.767
- iz prenosnih premij	14.767
- iz matematičnih rezervacij	
- iz škodnih rezervacij	
- iz rezervacij za bonuse in popuste	
- iz zavarovalno-tehničnih rezervacij v korist življenjskih zavarovancev, ki prevz. naložb. tveganje	
B. TERJATVE	93.662
I. TERJATVE IZ NEPOSREDNIH ZAVAROVALNIH POSLOV	72.814
1. Terjatve do zavarovalcev	72.530
2. Terjatve do zavarovalnih posrednikov	283
3. Druge terjatve iz neposrednih zavarovalnih poslov	
II. TERJATVE IZ POZAVAROVANJA	2.903
III. DRUGE TERJATVE	17.945
C. RAZNA SREDSTVA	10.991
1. Denarna sredstva	10.991
2. Druga sredstva	
D. KRATKOROČNE AKTIVNE ČASOVNE RAZMEJITVE	10.224
1. Prehodno nezaračunani prihodki od obresti in najemnin	
2. Kratkoročno odloženi stroški pridobivanja zavarovanj	10.224
3. Druge kratkoročne aktivne časovne razmejitve	
OBVEZNOSTI	1.387.717
A. PRESEŽEK IZ PREVREDNOTENJA	6.048
B. KOSMATE ZAVAROVALNO-TEHNIČNE REZERVACIJE	849.921
I. Kosmate prenosne premije	110.993
II. Kosmate matematične rezervacije	738.927
III. Kosmate škodne rezervacije	
IV. Kosmate rezervacije za bonuse in popuste	
C. KOSMATE ZAV.-TEHNIČNE REZERV. V KORIST ŽIVLJ. ZAVAROVANCEV, KI PREVZ. NALOŽB. TVEGANJE	
D. OBVEZN. ZA FINANČNE NALOŽBE POZAVAROVATELJEV IZ NASLOVA POZAVAROVALNIH POGODB PRI CEDENTIH	
E. DRUGE OBVEZNOSTI	530.272
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	29.034
III. DRUGE OBVEZNOSTI	501.239
F. PASIVNE ČASOVNE RAZMEJITVE	1.477

5.1.8 Prikaz sredstev in obveznosti kritnega sklada življenjskih zavarovanj, vezanih na enote investicijskih skladov, na dan 31. 12. 2015

	31.12.2015
SREDSTVA	34.430.924
A. NALOŽBE V NEPREMIČNINE TER FINANČNE NALOŽBE	34.297.490
I. NALOŽBENE NEPREMIČNINE	
II. FINANČNE NALOŽBE V DRUŽBAH V SKUPINI IN V PRIDRUŽENIH DRUŽBAH	
1. Naložbe v družbah v skupini	
2. Naložbe v pridruženih družbah	
III. DRUGE FINANČNE NALOŽBE	34.297.490
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	32.992.490
4. Dana posojila z zastavno pravico	
5. Druga dana posojila	
6. Depoziti pri bankah	1.305.000
7. Ostale finančne naložbe	
IV. ZNESEK ZAVAR.-TEHNIČNIH REZERVACIJ PRENESEN POZAVAROVALTELJEM	
- iz prenosnih premij	
- iz matematičnih rezervacij	
- iz škodnih rezervacij	
- iz rezervacij za bonuse in popuste	
- iz zavarovalno-tehničnih rezervacij v korist življenjskih zavarovancev, ki prevz. naložb. tveganje	
B. TERJATVE	58.628
I. TERJATVE IZ NEPOSREDNIH ZAVAROVALNIH POSLOV	
1. Terjatve od zavarovalcev	
2. Terjatve do zavarovalnih posrednikov	
3. Druge terjatve iz neposrednih zavarovalnih poslov	
II. TERJATVE IZ POZAVAROVANJA	4.517
III. DRUGE TERJATVE	54.110
C. RAZNA SREDSTVA	31.817
1. Denarna sredstva	31.817
2. Druga sredstva	
D. KRATKOROČNE AKTIVNE ČASOVNE RAZMEJITVE	42.989
1. Prehodno nezaračunani prihodki od obresti in najemnin	
2. Kratkoročno odloženi stroški pridobivanja zavarovanj	42.989
3. Druge kratkoročne aktivne časovne razmejitev	
OBVEZNOSTI	33.214.394
A. PRESEŽEK IZ PREVREDNOTENJA	0
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 ZAV.-TEHNIČNE REZERV. V KORIST ŽIVLJ. ZAVAROVAN., KI PREVZEMAJO NALOŽBENO TVEGANJE	33.120.748
D. OBVEZN. ZA FINANČNE NALOŽBE POZAVAROVALTELJEV IZ NASLOVA POZAVAROVALNIH POGODB PRI CEDENTIH	
E. DRUGE OBVEZNOSTI	93.645
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	45.172
III. DRUGE OBVEZNOSTI	48.473
F. PASIVNE ČASOVNE RAZMEJITVE	

6 Izkaz kapitalske ustreznosti za premoženjska zavarovanja na dan 31. 12. 2015

Izkaz kapitalske ustreznosti za premoženjska zavarovanja (KUS - P) na dan

31.12.2015

Računovodski izkazi so : **revidirani**, nerevidirani

		(v EUR)	
TEMELJNI KAPITAL (106.člen ZZavar)		Znesek	
		Tekoče leto	Predhodno leto
Vplačani osnovni kapital, razen na podlagi kumulativnih prednostnih delnic vplačanega osnovnega kapitala oziroma ustanovni kapital	1	8.950.171	8.950.171
Sredstva na računih članov družbe za vzajemno zavarovanje	2		
Kapitalske rezerve, razen kapitalskih rezerv povezanih s kumulativnimi prednostnimi delnicami	3		
Rezerve iz dobička, razen rezerv za izravnavo kreditnih tveganj in izravnavo katastrofalnih škod	4	2.334.776	2.334.776
Preneseni čisti dobiček iz prejšnjih let	5	7.094.951	3.128.982
Presežek iz prevrednotenja v zvezi s sredstvi, ki niso financirana iz zavarovalno tehničnih rezervacij	6		
Lastne delnice in lastni poslovni deleži	7		
Neopredmetena dolgoročna sredstva	8	968.135	950.478
Prenesena čista izguba iz prejšnjih let	9		
Neporavnana izguba obračunskega obdobja povečana za prihodke za odloženi davek iz neizrabljenih davčnih izgub	10		
Razlika med nediskontiranimi in diskontiranimi škodnimi rezervacijami	11		
Temeljni kapital ([1]+[2]+[3]+[4]+[5]+[6]-[7]-[8]-[9]-[10]-[11])	12	17.411.762	13.463.451
Zajamčeni kapital	13	3.700.000	3.700.000
Izpolnjevanje zahteve iz četrtega odst. 106.člena Zzavar ([12]-[13])	14	13.711.762	9.763.451

DODATNI KAPITAL (107.člen ZZavar)		Znesek	
		Tekoče leto	Predhodno leto
Vplačani osnovni kapital na podlagi kumulativnih prednostnih delnic	15		
Kapitalske rezerve povezane s kumulativnimi prednostnimi delnicami	16		
Podrejeni dolžniški instrumenti	17		
Polovica nevplačanega vpoklicanega kapitala oziroma ustanovnega kapitala (druga alineja 2.točke drugega odst.107.člena Zzavar)	18		
Dodatni kapital {([15]+[16]+[17]+[20], vendar ne več kot 50% glede na nižjega izmed temeljnega oziroma minimalnega kapitala)+[18]+[19]}	19		

RAZPOLOŽLJIVI KAPITAL IN IZKAZ KAPITALSKE USTREZNOSTI (108.člen ZZavar)		Znesek	
		Tekoče leto	Predhodno leto
Skupaj temeljni in dodatni kapital ([12]+[21])	22	17.411.762	13.463.451
Udeležba po 1.točki prvega odst.108.člena Zzavar	23		
Naložbe po 2.točki prvega odst.108.člena Zzavar	24		
Nelikvidna sredstva ([26]+[27]+[28])	25		
Naložbe v delnice borze in klirinško depotne družbe (3.točka prvega odst.108.člena Zzavar)	26		
Terjatve iz naslova vplačil v jamstveni sklad pri klirinško depotni družbi (3.točka prvega odst.108.člena Zzavar)	27		
Terjatve iz naslova vplačil v sklade, ki so namenjeni vzajemnemu jamstvu za izpolnitev obveznosti več oseb (3.točka prvega odst.108.člena Zzavar)	28		
Razpoložljivi kapital zavarovalnice ([20]-[21]-[22]-[23])	29	17.411.762	13.463.451
Zahtevani minimalni kapital	30	11.373.542	11.397.477
Presežek oziroma primanjkljaj razpoložljivega kapitala zavarovalnice ([27]-[28])	31	6.038.220	2.065.974

7 Izkaz kapitalske ustreznosti za življenjska zavarovanja na dan 31. 12. 2015

Izkaz kapitalske ustreznosti za življenjska zavarovanja (KUS - Ž) na dan

31.12.2015

Računovodski izkazi so : **revidirani**, nerevidirani

TEMELJNI KAPITAL (106.člen ZZavar)	v EUR		
	Znesek		
		Tekoče leto	Predhodno leto
Vplačani osnovni kapital, razen na podlagi kumulativnih prednostnih delnic vplačanega osnovnega kapitala oziroma ustanovni kapital	1	5.367.502	5.367.502
Sredstva na računih članov družbe za vzajemno zavarovanje	2		
Kapitalske rezerve, razen kapitalskih rezerv povezanih s kumulativnimi prednostnimi delnicami	3	52	52
Rezerve iz dobička	4	336.491	336.491
Preneseni čisti dobiček iz prejšnjih let	5		
Presežek iz prevrednotenja v zvezi s sredstvi, ki niso financirana iz zavarovalno tehničnih rezervacij	6		
Lastne delnice in lastni poslovni deleži	7		
Neopredmetena dolgoročna sredstva	8	112.662	67.040
Prenesena čista izguba iz prejšnjih let	9	1.384.611	1.562.312
Neporavnana izguba obračunskega obdobja povečana za prihodke za odloženi davek iz neizrabljenih davčnih izgub	10		3.446
Temeljni kapital ([1]+[2]+[3]+[4]+[5]+[6]-[7]-[8]-[9]-[10])	11	4.206.771	4.071.248
Zajamčeni kapital	12	3.700.000	3.700.000
Izpolnjevanje zahteve iz 4. odst. 106.člena Zzavar ([11]-[12])	13	506.771	371.248

DODATNI KAPITAL (107.člen ZZavar)

Vplačani osnovni kapital na podlagi kumulativnih prednostnih delnic	14
Kapitalske rezerve povezane s kumulativnimi prednostnimi delnicami	15
Podrejeni dolžniški instrumenti	16
Vrednost matematične rezervacije (prva alineja 2.točke drugega odst.107.člena Zzavar)	17
Polovica nevplačanega vpoklicanega kapitala oziroma ustanovnega kapitala (druga alineja 2.točke drugega odst.107.člena Zzavar)	18
Dodatni kapital {[14]+[15]+[16]+[17]+[18]}, vendar ne več kot 50% glede na nižjega izmed temeljnega oziroma minimalnega kapitala}}	19

RAZPOLOŽLJIVI KAPITAL IN IZKAZ KAPITALSKE USTREZNOSTI (108.člen ZZavar)	Znesek		
		Tekoče leto	Predhodno leto
Skupaj temeljni in dodatni kapital ([11]+[19])	20	4.206.771	4.071.248
Udeležba po 1.točki prvega odst.108.člena Zzavar	21		
Naložbe po 2.točki prvega odst.108.člena Zzavar	22		
Nelikvidna sredstva ([24]+[25]+[26])	23		
Naložbe v delnice borze in klirinško depotne družbe (3.točka prvega odst.108.člena Zzavar)	24		
Terjatve iz naslova vplačil v jamstveni sklad pri klirinško depotni družbi (3.točka 1. odst.108.člena Zzavar)	25		
Terjatve iz naslova vplačil v sklade, ki so namenjeni vzajemnemu jamstvu za izpolnitev obveznosti več oseb (3.točka 1. odst.108.člena Zzavar)	26		
Razpoložljivi kapital zavarovalnice ([20]-[21]-[22]-[23])	27	4.206.771	4.071.248
Zahtevani minimalni kapital	28	3.700.000	3.700.000
Presežek oziroma primanjkljaj razpoložljivega kapitala zavarovalnice ([27]-[28])	29	506.771	371.248

8 Pojasnila k izkazu finančnega položaja

Finančne naložbe

Med finančnimi naložbami zavarovalnica nima podrejenih obveznic.

Finančne obveznosti

Družba ima neizkoriščeno kreditno linijo pri SKB banki, ki je zavarovana z menicami.

9 Pojasnila k izkazu poslovnega izida

Osnove za razporejanje naložb

Iz izkaza izida poslovanja življenjskih zavarovanj se določeni donosi naložb prenašajo v izid rednega delovanja. Osnove za te prenose so naložbe, ki so zajete v življenjskih zavarovanjih in so financirane iz lastnih virov (iz kapitala življenjskih zavarovanj). Razporejeni donos naložb, prenesen v izkaz izida iz rednega delovanja, v letu 2015 znaša 111.063,45 EUR.

Iz izkaza izida rednega delovanja se v izid premoženjskih zavarovanj, razen zdravstvenih zavarovanj, prenaša realiziran donos iz naložb kritnega premoženja, ki je bil v letu 2015 ustvarjen v višini 1.542.068,19 EUR.

10 Pojasnila po Sklepu o letnem poročilu in trimesečnih računovodskih izkazih zavarovalnic – SKL 2009

Družba ima oblikovane naslednje sklade:

- Kritno premoženje z matično številko 5063426030,
- Kritni sklad življenjskih zavarovanj z matično številko 5063426025,
- Kritni sklad življenjskih zavarovanj 2 z matično številko 5063426043,
- Kritni sklad življenjskih zavarovanj z naložbenim tveganjem z matično številko 5063426031,
- lastni viri življenjskih zavarovanj z matično številko 5063426048.