



Zavarovalnica Tilia, d.d.

**Vse se zgodi.
Zato smo tu mi.**

2014

letno poročilo

I Izjava uprave	7
2 Povzetek pomembnejših postavk poslovanja	13
3 Poslovno poročilo	17
1. Zavarovalnica Tilia	19
1.1. Skupščina	20
1.2. Delniški kapital in delničarji	20
2. Pomembnejši dogodki 2014	22
3. Pomembnejši dogodki po datumu poročanja	25
4. Poročilo nadzornega sveta	26
4.1. Uvod	26
4.2. Sestava Nadzornega sveta	26
4.3. Revizijska komisija	26
4.4. Delovanje Nadzornega sveta	27
4.5. Ostale naloge Nadzornega sveta	28
4.6. Mnenje k letnemu poročilu o notranjem revidiranju za leto 2014	28
4.7. Ugotovitve Nadzornega sveta Zavarovalnice Tilia, d. d., glede poslovanja v letu 2014	28
4.8. Letno poročilo 2014	29
4.9. Predlog za uporabo bilančnega dobička	30
5. Zunanja revizija	31
6. Mnenji pooblaščenih aktuarjev k letnemu poročilu	32
6.1. Mnenje pooblaščenega aktuarja premoženjskih zavarovanj k letnemu poročilu Zavarovalnice Tilia, d. d.	32
6.2. Mnenje pooblaščenega aktuarja življenjskih zavarovanj k letnemu poročilu Zavarovalnice Tilia, d. d.	33
7. Poslanstvo, vizija, vrednote	34
7.1. Poslanstvo	34
7.2. Vizija	36
7.3. Vrednote	38

8. Strateške usmeritve	40
9. Doseženi cilji v letu 2014	42
10. Načrti za poslovno leto 2015	43
11. Poslovno okolje	45
12. Poslovanje in finančni rezultat	49
13. Finančni položaj	67
14. Upravljanje s tveganji	70
15. Notranja revizija	78
16. Razvojne aktivnosti	79
16.1. Premoženjska zavarovanja	79
16.2. Življenjska zavarovanja	80
17. Naložbe v nepremičnine in opremo	81
18. Informacijska podpora	82
19. Trženje in tržna mreža	84
19.1. Politika trženja	86
19.2. Tržna mreža	88
20. Trajnostni razvoj	90
20.1. Družbena odgovornost	91
20.2. Preventivna dejavnost	95
20.3. Sponzorstva in donacije	95
20.4. Ravnanje z okoljem	96
20.5. Raziskave in razvoj	97
20.6. Zaposleni in izobraževanje	98
20.7. Organizacijska shema	106
21. Kazalniki poslovanja	108

1.	Mnenje pooblaščenega revizorja	124
2.	Računovodski izkazi	125
2.1.	Izkaz finančnega položaja na dan 31. 12. 2014	125
2.2.	Izkaz poslovnega izida za obdobje 1. 1. 2014–31. 12. 2014	126
2.3.	Izkaz vseobsegajočega donosa za obdobje 1. 1. 2014–31. 12. 2014	127
2.4.	Izkaz sprememb lastniškega kapitala za obdobje 1. 1. 2014–31. 12. 2014	128
2.5.	Izkaz denarnih tokov za obdobje 1. 1. 2014–31. 12. 2014	130
3.	Poročanje po poslovnih segmentih	132
4.	Pojasnila k računovodskim izkazom	138
4.1.	Povzetek pomembnih računovodskih usmeritev	138
4.2.	Novi standardi in pojasnila, ki še niso stopili v veljavo	138
4.3.	Dogodki po datumu izkaza finančnega položaja	142
4.4.	Računovodske usmeritve in uporabljene metode vrednotenja postavk v računovodskih izkazih	142
4.5.	Uporabljene računovodske ocene	152
4.6.	Upravljanje s tveganji	152
4.7.	Razkritja in pojasnila k izkazu finančnega položaja	173
4.8.	Razkritja in pojasnila k izkazu poslovnega izida	187
4.9.	Razkritja in pojasnila k izkazu vseobsegajočega donosa	195
4.10.	Razkritja in pojasnila k izkazu denarnega toka	195

1.	Poročanje po zahtevah Agencije za zavarovalni nadzor – Priloga 2	198
1.1.	Izkaz finančnega položaja na dan 31. 12. 2014	198
1.2.	Izkaz celotnega vseobsegajočega donosa obdobje 1. 1. 2014–31. 12. 2014	203
1.3.	Izkaz izida kritnega sklada življenjskih zavarovanj za obdobje 1. 1. 2014–31. 12. 2014	208
1.4.	Izkaz izida kritnega sklada življenjskih zavarovanj 2 za obdobje 1. 1. 2014–31. 12. 2014	209
1.5.	Izkaz izida kritnega sklada življenjskih zavarovanj, vezanih na enote investicijskih skladov, za obdobje 1. 1. 2014–31. 12. 2014	210
1.6.	Prikaz sredstev in obveznosti kritnega sklada klasičnih življenjskih zavarovanj na dan 31. 12. 2014	211
1.7.	Prikaz sredstev in obveznosti kritnega sklada klasičnih življenjskih zavarovanj 2 na dan 31. 12. 2014	213
1.8.	Prikaz sredstev in obveznosti kritnega sklada življenjskih zavarovanj, vezanih na enote investicijskih skladov, na dan 31. 12. 2014	215
2.	Izkaz kapitalске ustreznosti za premoženjska zavarovanja na dan 31. 12. 2014	217
3.	Izkaz kapitalске ustreznosti za življenjska zavarovanja na dan 31. 12. 2014	218
4.	Pojasnila k izkazu finančnega položaja	219
5.	Pojasnila k izkazu poslovnega izida	219
6.	Pojasnila po Sklepu o letnem poročilu in trimesečnih računovodskih izkazih zavarovalnic – SKL 2009	219

Vsi tlakujemo
pot prihodnosti
in ko stopimo skupaj,
je ta najbolj utrjena.

1

izjava
uprave



Spoštovani poslovni partnerji in sodelavci,



preteklo leto, leto 2014, smo zaključili pozitivno in z dobrim poslovanjem. Pot, ki jo tlakujemo, je včasih težka, saj orjemo ledino na številnih področjih našega delovanja. Inovativnost je tista, ki nas dela drugačne, boljše in bolj dinamične od konkurence ter ostalega poslovnega okolja.

V lanskem letu res nismo rasli po premiji, izgubili smo del tržnega deleža ter leto zaključili s 2,6-odstotnim padcem premije. A v letu 2014 nismo le izgubljali. Ponosni smo na to, da smo izboljšali strukturo portfelja, ter na to, da raste kakovost naših produktov. Naš trud se je obrestoval tudi na nekaterih drugih področjih, saj smo v lanskem letu uspeli zajezi stroške ter – kar je še pomembnejše – leto 2014 končali z dobičkom v višini 4,1 milijona evrov, kar pomeni, da so glavni kazalci poslovanja boljši.

A to so šele grobi začetki. Zavedamo se, da je glavno vodilo našega vsakdana trdo delo in zato smo si za leto 2015 cilje postavili še stopnico višje. Kako to doseči in ob enem ohraniti močno voljo ter optimizem? Lahko bi vam naštevati neštete poslovne teorije in strategije, ki so v poslovnem svetu nepogrešljive, a na Zavarovalnici Tilia nas žene naprej dejstvo, da vse, kar delamo, delamo s srcem.

Vsako leto se trudimo stopiti korak bližje naši viziji – postati najboljša storitvena organizacija v Sloveniji. Postavljamo si visoke moralne in etične norme, ki jih v vsakdanjem življenju tudi uresničujemo. Lansko leto smo gotovo naredili nekaj pomembnih korakov v tej smeri. Slovenskemu trgu smo predstavili prenovljene, izboljšane in unikatne zavarovalne produkte, zelo pa smo ponosni na uspešnost naših dobrodelnih projektov. Pri tem bi radi izpostavili projekt Predani korakom, s katerim smo letos pomagali

Jaka Dolenc,
ČLAN UPRAVE

Andrej Kavšek,
PREDSEDNIK UPRAVE

Mag. Tadej Avsec,
ČLAN UPRAVE

Univerzitetnemu rehabilitacijskemu centru Soča pri nakupu posebnega tekočega traku s pripomočki za učenje hoje otrok s cerebralno paralizo. Zgodbe Zavarovalnice Tilia pa ne bi mogli pisati brez najpomembnejših igralcev – naših zaposlenih. Zato se trudimo ustvarjati dinamično okolje, kjer so zaupanje, iskrenost, odgovornost in modrost vrednote, ki zagotavljajo uspešen razvoj ter pripomorejo k temu, da odličnost ne bo le naše enkratno dejanje, temveč bo to postala naša vsakodnevna navada.

Naši zavarovanci nas poznajo kot razvojno, strokovno ter predvsem zaupanja vredno zavarovalnico. V letu 2015 se bomo trudili te vrednote še naprej upravičevati ter še izboljšati naše delovanje in delež na slovenskem zavarovalniškem trgu.

Vse se zgodi. Zato smo tu mi.

Hvala za zaupanje.



[Handwritten signature in blue ink]



[Handwritten signature in blue ink]



[Handwritten signature in blue ink]

Še naprej
bomo tlakovali
zastavljeno pot
kakovostnega in
varnega življenja.

2

povzetek
pomembnejših
postavk
poslovanja



Povzetek pomembnejših postavk poslovanja

	2012	2013	zneski v EUR 2014
--	------	------	----------------------

Kosmata premija

	82.795.371	86.645.984	84.410.409
Porast/padec glede na predhodno obdobje	4,6%	4,7%	-2,6%
Porast/padec premoženjskih zavarovanj	5,7%	6,2%	-1,7%
Porast/padec življenjskih zavarovanj	-2,9%	-6,9%	-9,5%

Struktura kosmate premije

Delež premoženjskih zavarovanj	87,9%	89,3%	90,0%
Delež življenjskih zavarovanj	12,1%	10,7%	10,0%

Tržni delež

	4,1%	4,4%	4,3%
Delež premoženjskih zavarovanj	5,0%	5,4%	5,4%
Delež življenjskih zavarovanj	1,7%	1,7%	1,6%

Kosmate škode

	44.573.729	50.947.082	52.175.464
Porast/padec glede na predhodno obdobje	0,7%	14,3%	2,4%

Kosmati stroški

	23.706.316	24.660.991	24.521.077
Porast/padec glede na predhodno obdobje	3,7%	4,0%	-0,6%

Donos naložb zavarovalnice

	2.401.979	2.124.932	2.107.203
Porast/padec glede na predhodno obdobje	21,4%	-11,5%	-0,8%

Čisti poslovni izid

	3.542.403	3.843.175	4.108.935
Premoženjska zavarovanja	4.030.017	3.818.211	4.112.381
Življenjska zavarovanja	-487.614	24.964	-3.446

_tabela 01

	2012	2013	2014
--	------	------	------

Bilančna vsota

	159.521.290	166.642.396	163.846.834
Porast/padec glede na predhodno obdobje	7,0%	4,5%	-1,7%

Kosmate zavarovalno-tehnične rezervacije

	124.837.874	127.377.129	127.534.118
Porast/padec glede na predhodno obdobje	8,4%	2,0%	0,1%

Donos na kapital (ROE)

Premoženjska zavarovanja	28,0%	22,6%	21,6%
Življenjska zavarovanja	-12,0%	0,6%	-0,1%
Skupaj	19,2%	18,3%	17,5%

Čisti dobiček v čistih prihodkih od premij (ROR)

Premoženjska zavarovanja	7,4%	6,7%	7,1%
Življenjska zavarovanja	-4,9%	0,3%	0,0%
Skupaj	5,5%	5,8%	6,2%

Čisti dobiček v povprečnem stanju aktive (ROA)

Skupaj	2,3%	2,4%	2,5%
--------	------	------	------

(ekvivalent polnega delovnega časa) Število zaposlenih na 31. 12.

	350	362	369
	-7,4%	3,4%	1,8%

Kosmata premija na zaposlenega

	236.558	239.353	228.990
--	---------	---------	---------

S soustvarjanjem
uspešnih zgodb
našega okolja
doprinesemo
k odločnejšemu
koraku mnogih.

3
poslovno
poročilo



1.

Zavarovalnica Tilia

Družba:	Zavarovalnica Tilia, d. d.
Sedež:	Seidlova cesta 5 8000 Novo mesto Slovenija
Telefon/centrala: Telefon/tajništvo:	(07) 39 17 200 (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 Andrej Kavšek (predsednik) mag. Tadej Avsec (član) 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

| 1.1. | Skupščina

Dne 13. 6. 2014 je potekala 35. seja skupščine delničarjev. Skupščina se je seznanila z letnim poročilom za leto 2013, 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 2013, z mnenjem nadzornega sveta; sprejela je sklep o delitvi bilančnega dobička, in sicer se del dobička v višini 2.500.558,20 EUR (4,20 EUR bruto na delnico) uporabi za dividende, preostanek bilančnega dobička v višini 1.566.670,60 EUR pa 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 2014 pa je imenovala revizijsko družbo ERNST & YOUNG Revizija, poslovno svetovanje, d.o.o., Dunajska cesta 111, 1000 Ljubljana. Skupščina je potrdila tudi spremembo Statuta Zavarovalnice Tilia, d. d.

| 1.2. | Delniški kapital in delničarji

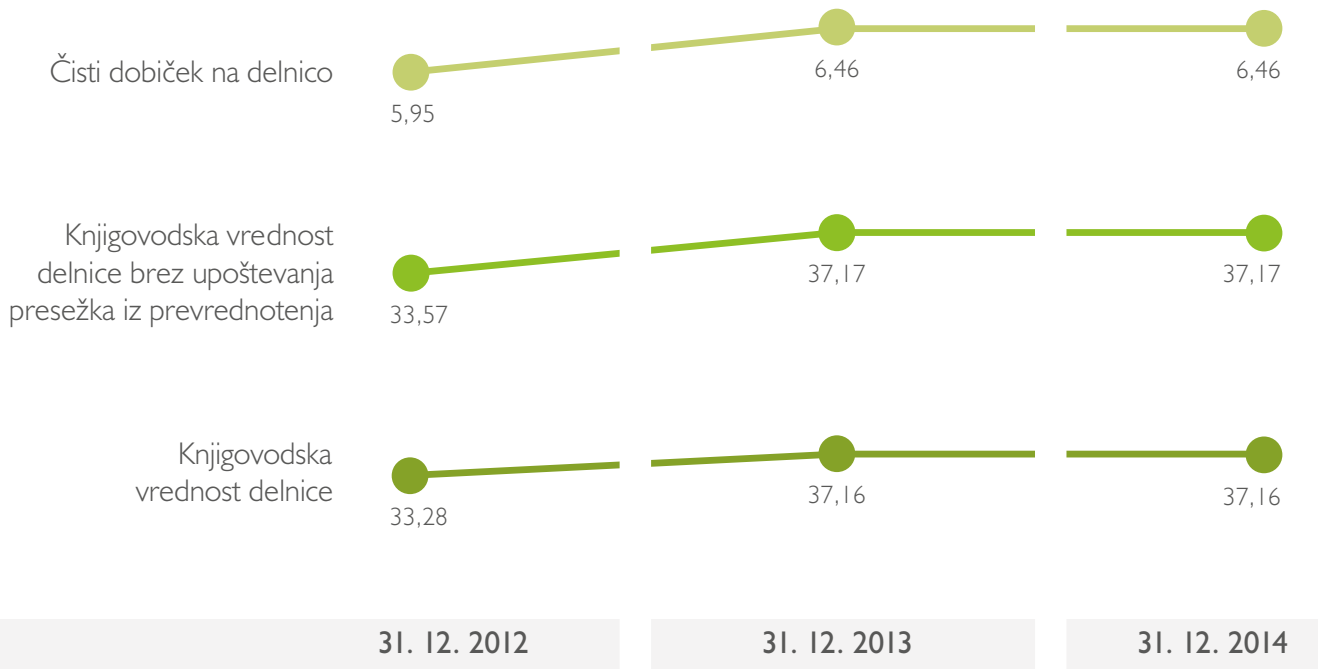
Na dan 31. 12. 2014 je osnovni kapital Zavarovalnice Tilia znašal 14.317.673 EUR. Razdeljen je na 595.371 kosovnih delnic, vrednost delnice je 24,05 EUR. Delnice so vpisane v register KDD, z njimi se ne trguje na borzi.

Knjigovodska vrednost delnice je na dan 31. 12. 2014 znašala 41,91 EUR, knjigovodska vrednost delnice brez upoštevanja presežka iz prevrednotenja pa 41,89 EUR.

Čisti dobiček na delnico je v letu 2014 znašal 6,90 EUR (v letu 2013 6,46 EUR).

Gibanje vrednosti delnice in dobička na delnico po letih

_graf 01



Čisti dobiček
na delnico
je v letu 2014
znašal **6,90** EUR

2.

Pomembnejši dogodki 2014

januar

- Uprava družbe je 7. 1. 2014 potrdila spremembe oziroma dopolnitve Pravilnika o oblikovanju zavarovalno-tehničnih rezervacij.
- Uprava družbe je 21. 1. 2014 potrdila predlog, da se Agenciji za zavarovalni nadzor priglasijo neposredno opravljanje zavarovalnih poslov v Republiki Hrvaški in Bolgariji.
- Uprava družbe je 28. 1. 2014 zaradi prezaposlitve Roberta Srake v Pozavarovalnico Sava, d.d., le-tega s 1. 2. 2014 razrešila opravljanja nalog imenovanega pooblaščenega aktuarja za zavarovalno skupino življenjskih zavarovanj in z istim datumom za opravljanje nalog imenovanega pooblaščenega aktuarja za zavarovalno skupino življenjskih zavarovanj imenovala mag. Martino Krücken.

marec

- Uprava družbe je 4. 3. 2014 potrdila dokument 'Postopki Zavarovalnice Tilia, d. d., za izboljšanje zavarovalno-tehničnega rezultata', ki velja do preklica.
- Uprava družbe je 11. 3. 2014 potrdila računovodske izkaze za poslovno leto 2013.

april

- Uprava družbe je dne 1. 4. 2014 potrdila ukrepe za izboljšanje strukture portfelja (segmentacija) in posledično škodnega rezultata pri avtomobilskih zavarovanjih.
- Nadzorni svet se je 3. 4. 2014 seznanil s kvartalnim poročilom Službe za notranjo revizijo o notranjem revidiranju za obdobje oktober–december 2013 ter z letnim poročilom Službe za notranjo revizijo o notranjem revidiranju za leto 2013 in k letnemu poročilu podal pozitivno mnenje. Nadzorni svet je podal soglasje Upravi družbe k spremenjeni oziroma dopolnjeni Listini o ustanovitvi in delovanju službe za notranjo revizijo in k spremenjenemu oziroma dopolnjenemu Pravilniku o delovanju Službe za notranjo revizijo, prav tako je podal soglasje Upravi družbe k odpoklicu direktorice Službe za notranjo revizijo in k imenovanju nove direktorice Službe za notranjo revizijo. Nadzorni svet je tudi preveril revidirano Letno poročilo Zavarovalnice Tilia, d. d., za leto 2013 skupaj z revizorjevim in aktuarskim mnenjem ter predlogom Uprave za uporabo bilančnega dobička in ga potrdil.
- Uprava družbe je 25. 4. 2014 potrdila nove zavarovalno-tehnične podlage za avtomobilsko zavarovanje po sistemu prevoženih kilometrov.

maj

- Nadzorni svet se je 19. 5. 2014 seznanil s Pismom poslovodstvu po opravljeni reviziji za leto 2013 in z odgovorom poslovodstva, s Poročilom o poslovanju Zavarovalnice Tilia, d. d., v obdobju 1–3/2014, s Kvartalnim poročilom SNR o notranjem revidiranju za obdobje januar–marec 2014 in s preklicem odstopne izjave predsednika nadzornega sveta. Nadzorni svet je za revizijsko družbo za revidiranje letnega poročila družbe za leto 2014 skupščini predlagal revizijsko družbo ERNST & YOUNG Revizija, poslovno svetovanje, d.o.o., Dunajska cesta 111, 1000 Ljubljana, potrdil je sklic 35. skupščine delničarjev ter rokovnik sej NS in Revizijske komisije za leto 2014/2015.

junij

- Zavarovalnica Tilia, d. d. je 2. 6. 2014 prejela poziv Agencije za zavarovalni nadzor št. 40107–876/14–35, 24, 44 z dne 30. 5. 2014, iz katerega izhaja, da bo Agencija za zavarovalni nadzor izdala ugotovitveno odločbo, s katero bo ugotovila, da je Zavarovalnici Tilia, d. d., prenehalo veljati dovoljenje za opravljanje zavarovalnih poslov v zavarovalni vrsti tirnih vozil. Zavarovalnica Tilia, d. d., je 10. 6. 2014 v postavljenem roku podala izjavo o dejstvih in okoliščinah, ki so pomembni za odločitev v predmetni zadevi in na podlagi katerih meni, da razlogi za odvzem dovoljenja niso podani.
- Uprava družbe je 4. 6. 2014 potrdila nove ukrepe za izboljšanje škodnega rezultata pri avtomobilskih zavarovanjih.
- Dne 13. 6. 2014 je potekala 35. seja skupščine delničarjev. Skupščina se je seznanila z letnim poročilom za leto 2013, 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 2013, z mnenjem nadzornega sveta; sprejela je sklep o delitvi bilančnega dobička, in sicer se del dobička v višini 2.500.558,20 EUR (4,20 EUR bruto na delnico) uporabi za dividende, preostanek bilančnega dobička v višini 1.566.670,60 EUR pa 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 2014 pa je imenovala revizijsko družbo ERNST & YOUNG Revizija, poslovno svetovanje, d.o.o., Dunajska cesta 111, 1000 Ljubljana. Skupščina je potrdila tudi spremembo Statuta Zavarovalnice Tilia, d. d.

julij

- V skladu z zahtevo Agencije za zavarovalni nadzor št. 40109–0799/2014–3 z dne 5. 5. 2014 je Zavarovalnica Tilia izvedla stresni test in Agenciji za zavarovalni nadzor dne 11. 7. 2014 posredovala poročilo oziroma rezultate stresni testa.

avgust

- Uprava družbe je 26. 8. 2014 potrdila spremenjene zavarovalno-tehnične podlage za zavarovanje avtomobilskega kaska. Istega dne je uprava družbe potrdila zadnjo fazo projekta prenove upravne stavbe na sedežu družbe, predlog za preureditev sistema požarne varnosti.

september

- Nadzorni svet se je 2. 9. 2014 seznanil z revizorjevim dodatkom, namenjenim Agenciji za zavarovalni nadzor, s kvartalnim poročilom Službe za notranjo revizijo o notranjem revidiranju za obdobje april–junij 2014 in s Poročilom o poslovanju Zavarovalnice Tilia, d. d., v obdobju 1–6/2014.
- Uprava družba je 30. 9. 2014 sprejela in potrdila dokument »Politika nabave skupine SavaRe« kot zavezujoč dokument, na osnovi katerega se procesno uskladijo nabavni postopki v celotni skupini.

oktober

- Uprava družbe je 14. 10. 2014 v smislu Direktive 2009/138/ES Evropskega parlamenta in Sveta z dne 25. novembra 2009 o začetku opravljanja in opravljanju dejavnosti zavarovanja in pozavarovanja (Solventnost II) imenovala nosilca aktuarske funkcije za premoženjska zavarovanja, nosilca funkcije upravljanja s tveganji, nosilca aktuarske funkcije za življenjska zavarovanja in nosilca funkcije notranje revizije.
- Uprava družbe je 14. 10. 2014 z namenom prilagoditve razmeram na finančnih trgih potrdila spremembo tablic za določanje vrednosti rent iz naslova odgovornostnih premoženjskih zavarovanj.

november

- Uprava družbe je 11. 11. 2014 potrdila nove zavarovalno-tehnične podlage za zavarovanje avtomobilskega kaska na novo vrednost, ki so začele veljati 12. 11. 2014.
- Uprava družbe je 25. 11. 2014 potrdila nove zavarovalno-tehnične podlage za klasično življenjsko zavarovanje MojeŽivljenje, ki so začele veljati 1. 12. 2014.
- Nadzorni svet se je 25. 11. 2014 seznanil s Poročilom o poslovanju Zavarovalnice Tilia, d. d., v obdobju 1–9/2014 in s poročilom Službe za notranjo revizijo o notranjem revidiranju za obdobje julij–september 2014.
- Agencija za zavarovalni nadzor je 26. 11. 2014 izdala sklep, da Zavarovalnici Tilia, d. d., ni prenehalo dovoljenje za opravljanje zavarovalnih poslov v zavarovalni vrsti zavarovanje tirnih vozil.
- Zavarovalnica Tilia je 21. novembra na konferenci SPORTO Awards prejela prestižno nagrado »najboljše športno sponzorstvo« za projekt Predani korakom. Nagrado smo prejeli za visoko raven združevanja marketinga in družbene odgovornosti ter dobro povezavo vrednot blagovne znamke s projektom. S to nagrado smo se avtomatsko uvrstili na tekmovanje Evropskega sponzorskega združenja (ESA) v kategoriji »Best of Europe«, kjer smo se uvrstili v ožji izbor finalistov.

december

- Uprava družbe je 16. 12. 2014 potrdila Poslovnik o delu Odbora za upravljanje tveganj in imenovala njegove člane.
- Nadzorni svet je 22. 12. 2014 podal soglasje k Letnemu načrtu dela Službe za notranjo revizijo za leto 2015 in k Strateškemu načrtu dela Službe za notranjo revizijo za obdobje 2015 do 2019. Istega dne je nadzorni svet potrdil rokovnik sej nadzornega sveta in revizijske komisije za leto 2015 ter se seznanil s samoocenitvijo kakovosti in izpolnjenimi obrazci za samooceno kakovosti revizijske komisije za leto 2014 ter podal pozitivno oceno kakovosti dela revizijske komisije.
- Zavarovalnica Tilia je 29. 12. 2014 prejela tožbo zavarovalnozastopniške družbe Rumi, zavarovalno zastopanje, d. o. o., na plačilo odpravnine oziroma odškodnine v višini 1.062.498,59 EUR.

3.

Pomembnejši dogodki po datumu poročanja

Januar

- Uprava družbe je 13. 1. 2015 kot glavni sponzor podaljšala sodelovanje s Teniško zvezo Slovenije za leti 2015 in 2016.
- Nadzorni svet je 20. 1. 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 izvedbe direktive SII.
- Zavarovalnica Tilia je 24. 1. 2015 odgovorila na tožbo zavarovalnozastopniške družbe Rumi, zavarovalno zastopanje, d. o. o., in zahtevek v celoti zavrnila kot neutemeljen.

21. november

»Predani korakom. Najboljše športno sponzorstvo.«

4.

Poročilo nadzornega sveta

| 4.1. | UVOD

Na podlagi določila 282. člena Zakona o gospodarskih družbah (Ur. l. RS, št. 65/2009, s spremembami in dopolnitvami; v nadaljevanju ZGD-I) in četrtega odstavka 165. člena Zakona o zavarovalništvu (Ur. l. RS, št. 99/2010, s spremembami in dopolnitvami; v nadaljevanju ZZavar) Nadzorni svet podaja Poročilo o preveritvi Letnega poročila Zavarovalnice Tilia, d.d. za leto 2014 (v nadaljevanju: Poročilo) in Mnenje k Letnemu poročilu o notranjem revidiranju za leto 2014.

Ugotovitve temeljijo na nadziranju poslovanja Zavarovalnice Tilia, d.d., v letu 2014, na preveritvi revidiranega Letnega poročila Zavarovalnice Tilia, d.d. za leto 2014, katerega sestavni del sta na podlagi 76. člena v zvezi s 159. členom ZZavar Poročilo in Mnenji pooblaščenih aktuarjev za zavarovalno skupino premoženjskih in zavarovalno skupino življenjskih zavarovanj. Sestavni del Poročila je tudi Mnenje Nadzornega sveta glede opravljanja dela Službe notranje revizije v letu 2014.

| 4.2. | SESTAVA NADZORNEGA SVETA

Nadzorni svet Zavarovalnice Tilia, d. d., je v letu 2014 deloval v nespremenjeni sestavi, in sicer: mag. Zvonko Ivanušič (predsednik), g. Jošt Dolničar (podpredsednik) in g. Jože Razpotnik (član – predstavnik delavcev).

Nadzorni svet se je v letu 2014 sestel na petih rednih sejah.

| 4.3. | REVIZIJSKA KOMISIJA

Nadzorni svet ima oblikovano revizijsko komisijo, ki je v letu 2014 delovala v nespremenjeni sestavi, in sicer: g. Jošt Dolničar (predsednik), g. Jože Razpotnik (član) in ga. Marija Tomc Muc (članica).

Člani revizijske komisije so se v letu 2014 sestali na petih rednih sejah.

Naloge in pristojnosti Revizijske komisije določajo Zakon o gospodarskih družbah, Poslovnik o delu Nadzornega sveta, Poslovnik o delu Revizijske komisije in sklepi Nadzornega sveta.

Revizijska komisija je med drugim:

- spremljala in obravnavala postopke računovodskega poročanja, delovanje notranjih kontrol, poročila in priporočila Službe za notranjo revizijo, sisteme za obvladovanje tveganj,
- spremljala uresničevanje priporočil notranje revizije,
- se seznanjala z odločbami regulatorjev oziroma nadzornih organov,
- sodelovala pri določitvi pomembnejših področij revidiranja s strani Službe za notranjo revizijo,
- se seznanjala s predlogi za odpis terjatev iz naslova neplačanih premij,
- za revidiranje Letnega poročila za leto 2014 predlagala Nadzornemu svetu imenovanje revizijske družbe Ernest&Young Revizija, poslovno svetovanje, d.o.o. Ljubljana,
- nudila strokovno podporo Nadzornemu svetu pri njegovem nadziranju poslovanja družbe in delovanju Uprave družbe.

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

| 4.4. | DELOVANJE NADZORNEGA SVETA

Nadzorni svet Zavarovalnice Tilia, d.d., je v letu 2014 aktivno spremljal poslovanje družbe in odgovorno nadzoroval njeno vodenje. Redno se je seznanjal s poročili o različnih vidikih poslovanja družbe ter v zvezi s tem sprejemal ustrezne sklepe in spremljal njihovo realizacijo.

Skrbel je za dolgoročne interese družbe, za uresničevanje sprejete strategije ter družbeno odgovorno povečevanje ekonomske učinkovitosti družbe.

Na vseh petih rednih sejah Nadzornega sveta so bili prisotni oziroma so sodelovali vsi člani Nadzornega sveta. Vsi sklepi k posameznim točkam dnevnega reda sej so bili sprejeti soglasno in bili v poslovnem letu 2014 tudi realizirani.

Nadzorni svet je v začetku leta 2014 seznanil z Letnim poročilom službe za notranjo revizijo o notranjem revidiranju za leto 2013 in podal mnenje. Poleg navedenega je Nadzorni svet v letu 2014 preveril revidirano Letno poročilo Zavarovalnice Tilia, d.d. za leto 2013 s priloženim mnenjem revizorja in aktuarja ter predlogom Uprave družbe za uporabo bilančnega dobička.

Nadzorni svet je skupaj z Upravo družbe in po predlogu Revizijske komisije predlagal skupščinske sklepe, poleg tega pa v skladu z ZGD-I skupščini delničarjev za revidiranje Letnega poročila za leto 2014 predlagal revizijsko družbo Ernest&Young Revizija, poslovno svetovanje, d.o.o. Ljubljana, ter podal soglasje k Listini o ustanovitvi in delovanju Službe za notranjo revizijo in Pravilniku o delovanju Službe za notranjo revizijo.

Ob koncu poslovnega leta je Nadzorni svet podal še soglasje k Poslovni politiki in Finančnemu načrtu za leto 2015, se seznanil in soglašal s Strateškim načrtom družbe za obdobje 2015 do 2019, soglašal z Letnim načrtom dela Službe za notranjo revizijo za leto 2015 in s Srednjeročnim načrtom Službe za notranjo revizijo za obdobje 2015 do 2019 ter potrdil rokovnik sej nadzornega sveta in revizijske komisije za leto 2015.

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

| 4.5. | OSTALE NALOGE NADZORNEGA SVETA

Za uresničitev temeljnih nalog je Nadzorni svet poleg vseh že opredeljenih nalog, skupaj z Upravo družbe spremljal, oziroma se seznanjal s kazalniki poslovanja družbe v vsakokratnem obdobju, s poročili o kapitalski ustreznosti, ustreznosti sredstev in obveznosti kritnih skladov in kritnega premoženja, obravnaval mnenja Uprave družbe v primeru posameznih odstopanj, preko poročil Uprave družbe spremljal tekoče dogajanje v družbi, spremljal informacije o produktivnosti ter stanju na trgu in spremljal odnos javnosti do družbe, se redno seznanjal z informacijami o vzpostavljanju optimalnega poslovanja znotraj skupine in prenosa dobrih praks.

| 4.6. | MNENJE K LETNEMU POROČILU O NOTRANJEM REVIDIRANJU ZA LETO 2014

Nadzornemu svetu je bilo skladno s 3. odstavkom 165. člena ZZavar predloženo Letno poročilo Službe za notranjo revizijo Zavarovalnice Tilia, d.d., o notranjem revidiranju za leto 2014, ki obsega poročilo o uresnitvi letnega programa dela Službe za notranjo revizijo.

Nadzorni svet na podlagi Letnega poročila Službe za notranjo revizijo, s katerim se je seznanil na seji, dne 24. 3. 2015, ugotavlja, da je služba opravljala svoje naloge skladno z Letnim programom dela Službe za notranjo revizijo, ki ga je sprejela uprava s soglasjem Nadzornega sveta. Služba je v letu 2014 izvajala načrtovane notranjerevizijske preglede na področjih poslovanja zavarovalnice, opravljala pa je tudi druge notranjerevizijske aktivnosti (neformalne svetovalne naloge, spremljanje uresničevanja priporočil notranjih in zunanjih revizorjev, poročanje Upravi, Nadzornemu svetu oziroma Revizijski komisiji, zagotavljanje in izboljševanje kakovosti delovanja službe in drugo). Služba je z ugotovitvami posameznih notranjerevizijskih pregledov obveščala odgovorne in podajala priporočila za izboljšanje delovanja sistemov notranjih kontrol in ustreznejše obvladovanje tveganj.

Na podlagi navedenega Nadzorni svet meni, da je Služba za notranjo revizijo opravljala svoje delo skladno z Letnim programom Službe za notranjo revizijo za leto 2014 in da je s svojim delom pomembno prispevala k izboljšanju delovanja sistemov notranjih kontrol ter ustreznejšemu obvladovanju tveganj, zato je k Letnemu poročilu podal pozitivno mnenje.

| 4.7. | UGOTOVITVE NADZORNEGA SVETA ZAVAROVALNICE TILIA, D. D., GLEDE POSLOVANJA V LETU 2014

Na podlagi spremljanja in opravljanega nadzora v letu 2014 ter pregleda in preveritve Letnega poročila za leto 2014 je Nadzorni svet ugotovil, da je družba kljub gospodarski krizi in neugodnim makroekonomskim razmeram okrepila svoj kapitalski položaj, dosegla dobre poslovne rezultate in ustvarila dobiček ter ostala razvojno usmerjena.

Uprava družbe je Nadzorni svet korektno, sproti in temeljito obveščala o vseh pomembnejših dogodkih, vezanih na poslovanje družbe. Na podlagi navedenega je Nadzorni svet ocenil, da

je sodelovanje z Upravo družbe potekalo profesionalno in na ustrezni ravni, kar je omogočilo uspešen in učinkovit nadzor nad delom Uprave družbe.

Uprava družbe Zavarovalnice Tilia, d. d., je uresničevala načrtano poslovno politiko, primerno obvladovala tveganja, krepila zaupanje zavarovancev, učinkovito izvajala zastavljene ukrepe, v nekaterih bolj kritičnih zavarovalnih vrstah pa izboljšala škodne količnike.

Zavarovalnica Tilia, d. d., je z doslednim izvajanjem strategije Skupine, z osredotočanjem na zavarovalniško dejavnost in dobičkonosnost poslovanja, uspešno ublažila vplive poglobljanja neugodnih gospodarskih razmer.

Nadzorni svet je svoje ugotovitve oprl na podano:

- Pozitivno mnenje pooblaščenih aktuarjev in
- Letno poročilo Službe za notranjo revizijo o notranjem revidiranju za leto 2014.

Nadzorni svet k navedenim poročilom ni imel pripomb.

Nadzorni svet bo tudi v prihodnje poleg tekočih nalog namenjal posebno pozornost spremljanju izvajanja strateških nalog in nudil Upravi družbe ustrezno podporo.

| 4.8. | LETNO POROČILO 2014

Uprava družbe je Nadzornemu svetu in Revizijski komisiji posredovala revidirano Letno poročilo Zavarovalnice Tilia, d. d., za leto 2014 skupaj z revizorjevim in aktuarskim mnenjem in predlogom Uprave za uporabo bilančnega dobička, ki ga je Nadzorni svet obravnaval dne 24. 3. 2015. Ugotovljeno je bilo, da je bilo Letno poročilo izdelano v zakonitem roku in predloženo izbranemu revizorju. Revidiranje Letnega poročila Zavarovalnice Tilia, d.d., je opravila revizijska družba Ernst&Young, Revizija, poslovno svetovanje, d.o.o., Ljubljana, ki je izdala pozitivno mnenje k Letnemu poročilu Zavarovalnice Tilia, d.d., za leto 2014, ter mnenje, da je poslovno poročilo skladno z revidiranimi računovodskimi izkazi.

Pooblaščeni revizorji ugotavljajo, da so računovodski izkazi za leto 2014 in podatki za razkritja v računovodskem poročilu v vseh pomembnih pogledih pripravljeni skladno z zahtevami veljavnih računovodskih standardov in zakonodaje.

Nadzorni svet je na podlagi podrobne preveritve ugotovil, da je Letno poročilo za leto 2014, ki ga je pripravila Uprava in preveril pooblaščen revizor, sestavljeno jasno in pregledno ter izkazuje resničen in pošten prikaz premoženja, obveznosti, finančnega položaja in poslovnega izida Zavarovalnice Tilia, d. d.

Skladno z navedenimi ugotovitvami Nadzorni svet nima pripomb k pozitivnemu mnenju pooblaščen revizijske družbe Ernst&Young, Revizija, poslovno svetovanje, d.o.o., Ljubljana, ki ugotavlja, da so računovodski izkazi v vseh pomembnih pogledih poštena predstavitev finančnega položaja družbe na dan 31. 12. 2014, ter njenega poslovnega izida in denarnih tokov.

Na podlagi ugotovljenega Nadzorni svet potrjuje revidirano letno poročilo Zavarovalnice Tilia, d.d., za poslovno leto 2014, ki se je končalo 31. 12. 2014.

| 4.9. | PREDLOG ZA UPORABO BILANČNEGA DOBIČKA

Uprava družbe je podala predlog o delitvi bilančnega dobička, ki na dan 31. 12. 2014 znaša 5.529.193,31 EUR in o katerem dokončno odloči Skupščina Zavarovalnice Tilia d.d., in sicer, da le ta do nadaljnjega ostaja nerazporejen, kar je Nadzorni svet potrdil.

_tabela 02

v centih

	31. 12. 2014
Čisti poslovni izid obračunskega obdobja	4.108.934,72
Preneseni dobiček / izguba	1.566.670,59
Zmanjšanje rezerv iz dobička	
Povečanje rezerv iz dobička	146.412,00
Povečanje zakonskih rezerv po Zzavar	146.412,00
Povečanje drugih rezerv iz dobička po sklepu uprave	
BILANČNI DOBIČEK (A+B+C-Č), KI GA RAZPOREDI SKUPŠČINA	5.529.193,31

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

Mag. Zvonko Ivanušič,
predsednik Nadzornega sveta



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

6.

Mnenji pooblaščenih aktuarjev
k letnemu poročilu| 6.1. | 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. 2014. 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. 2014.

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 kapitalske 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. 2014 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 naštetu 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, 10. 2. 2015

Pooblaščen aktuar Zavarovalnice Tilia, d. d.:
mag. Andrej Šalamun


| 6.2. | 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. 2014. 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. 2014.

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. 2014 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 naštetu 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. 2015

Pooblaščen aktuar Zavarovalnice Tilia, d. d.
za življenjska zavarovanja
mag. Martina Krücken



7.

Poslanstvo, vizija, vrednote

| 7.1. | Poslanstvo

Zavarovanci

Na podlagi inovativnih, uporabnih in razumljivih produktov ter celovitih, prijaznih in kakovostnih storitev presegamo pričakovanja strank ter povečujemo zadovoljstvo in pripadnost zavarovancev.

Zaposleni

Ustvarjamo in ohranjamo dinamično okolje, kjer so zaupanje, iskrenost, odgovornost in modrost vrednote, ki zagotavljajo uspešen razvoj zaposlenih in zagotavljajo njihovo zvestobo.

Lastniki

Z odgovornim upravljanjem zagotavljamo odgovorno rast (maksimiziranje) vrednosti zavarovalnice.

Okolje

Proaktivno se vključujemo v razvoj družbenih okolij in spodbujamo spoštljiv odnos do narave.

S predanostjo, integriteto
in stalnim napredkom

soustvarjamo pogoje za vaše

varno in
kakovostno
življenje.

7.

Poslanstvo, vizija, vrednote

| 7.2. | Vizija

Naša vizija v naslednjih 10 letih je

postati in ostati najboljša storitvena organizacija v Sloveniji

Samo najboljša storitev lahko vodi do vrhunskih rezultatov.

Želimo, da nas ljudje prepoznajo po odličnosti storitev in zaupanju, ki ga vzbuja v njih. Le tako lahko **kakovostno** gradimo na odnosih in širimo svojo mrežo skozi dober ugled in **dolgotrajno zapanje** pri naših uporabnikih.

Paleta naših storitev je široka in v njej vsakdo najde nekaj zase, vendar ne spimo na lovorikah. Želimo, da so storitve in produkti, ki jih nudimo našim uporabnikom **pregledni, inovativni in celostni**.

Vemo, da je največ potenciala skritega v nas. Zaposleni s svojim pristopom, **prijaznostjo, odgovornostjo** in **iskrenostjo** damo pečat vsaki storitvi, ki jo nudimo, od običajnega telefonskega pogovora, do kompleksne zavarovane police.

7.

Poslanstvo, vizija, vrednote

| 7.3. | Vrednote

Naše vrednote so tiste,
ki nas vodijo do zastavljenega cilja
- izpeljave poslanstva in vizije.

Verjamemo,

da je: Prava mera **zaupanja** vase in v ljudi predpogoj za naš uspeh. **Inovativnost** tista, ki nas dela drugačne, boljše in bolj dinamične od konkurence in ostalega poslovnega okolja. **Modrost** človeška vrlina, ki je najbolj celovita in cenjena, zato jo še naprej razvijamo in iščemo pri sodelavcu, sogovorniku in partnerju. **Odgovornost** naša dolžnost. Postavljamo si visoke moralne in etične cilje, ki jih v vsakdanjem življenju tudi uresničujemo. Naša **Predanost** trden pokazatelj usmerjenosti k zastavljenim ciljem in njihovi realizaciji. **Sodelovanje** osnovni proces, s katerim s skupnimi močmi ustvarjamo kompleksne, a učinkovite rešitve za doseg visokih skupnih standardov. **Iskrenost** tista lastnost, ki nam daje integriteto, saj verjamemo, da lahko le z odkritimi nameni in razmišljanjem prepričamo ljudi okoli sebe. **Pripadnost** našim zavarovancem in zaposlenim tista, ki nas spodbuja k hitremu in odločnemu prilagajanju spremembam, s katerimi se srečujemo. **Prijaznost** topla drobna pozornost, ki jo brezplačno podarimo sodelavcem ali strankam, s čimer jim polepšamo trenutek in povečujemo našo povezanost. **Sonaravnost** tisti način bivanja, ki dolgoročno edini vodi k varnemu in kakovostnemu življenju, kar je naše poslanstvo.



8.

Strateške usmeritve

Zavarovalnica Tilia ima drseči petletni strateški načrt. Usmeritve so povzete iz petletnega načrta 2015–2019.

Glavna usmeritev pri delovanju zavarovalnice je in bo **zagotavljanje visoke stopnje varnosti in zadovoljstva naših zavarovancev** ob hkratnem **ustvarjanju stabilnega in ustrezno visokega donosa na kapital**, ki bo rezultat:

- prepoznavnosti Zavarovalnice Tilia in njene odličnosti ter ekološke in tehnološko napredne usmerjenosti,
- utrditev identitete blagovne znamke skozi razvoj novih produktov in ciljne komunikacije z javnostmi,
- kontroliranega prevzema rizika in rasti zavarovalnice na celotnem območju Slovenije,
- izboljšanja strukture portfelja po zavarovalnih vrstah in s tem izboljšanja zavarovalno-tehničnih rezultatov,
- večje delovne in stroškovne učinkovitosti,
- sinergijskih učinkov v okviru skupine Sava Re.

Na **področju trženja** bomo pospešeno tržili izbrane zavarovalne vrste s poudarkom na segmentaciji strank, da bi dosegli rast premije in ugodne rezultate poslovanja. Krepili bomo aktivnosti na področju življenjskih zavarovanj in nadaljevali z modeli nagrajevanja prodajne mreže, ki stimulirajo doseganje ciljev oziroma vseh kazalcev akovosti (plan premoženjskih in življenjskih zavarovanj, škodni rezultat, poplačljivost, reklamacije, oddaja dokumentacije).

Z inovativnimi in prilagodljivimi pristopi bomo na **področju škod** zavarovancem –oškodovancem olajšali postopke pri uveljavljanju pravic iz zavarovalne pogodbe, krepili nove načine prijavljanja in reševanja škodnih primerov ter izboljšali učinkovitost in preglednost procesa reševanja škod. Vodilo je obojestransko zadovoljstvo. Uvedli bomo učinkovit sistem za preprečevanje prevar.

Naložbena politika bo še naprej konzervativna.

Produkte bomo nadgrajevali v smeri večje prijaznosti, preglednosti, prilagodljivosti in inovativnosti, s poudarjanjem edinstvenih prednosti za naše zavarovance ter z močno prisotno vlogo asistenčnih storitev in svetovalnih funkcij. Produkti bodo modulno sestavljeni in zaradi tega široko povezljivi tako po različnih policah kot zavarovalnih kritjih. Spremljali bomo zakonodajo, napovedano reformo zdravstvenega sistema in trg zdravstvenih zavarovanj z možnostjo pretehtanega vstopa Zavarovalnice Tilia na ta trg. Glavni cilj je vsako leto na trgu ponuditi nekaj novega in zagotavljati kakovostno segmentacijo strank.

Spodbujali bomo **inovativnost zaposlenih** prek projekta Top ideja in na ta način zaposlene spodbujali k razmišljanju o boljšem in učinkovitejšem delu s čim manjšimi stroški. **Prenovili bomo plačilni sistem**, katerega osnovni namen bo preusmeriti pozornost vseh delavcev v doseganje skupnih ciljev, k čemer vsak prispeva glede na svoje pristojnosti, zmožnosti in motive. Zavzemali se bomo za **prenos znanja in dobrih praks** med zaposlenimi in med družbami v okviru Skupine Sava Re. Spodbujali bomo usposabljanje in izobraževanje zaposlenih.

V skladu z našimi vrednotami nas zanimajo zgodbe, ki imajo pozitiven čustven naboj, izžarevajo moč in zmago, ki promovirajo **sonaravno bivanje, ekologijo in družino**. Zato bomo podpirali področja, povezana z ekologijo, oziroma ekološka gibanja, šport in kulturo ter jih marketinško uporabili za našo promocijo.

Načrtujemo osvežitev oziroma prenovo **celostne grafične podobe**. Ustrezno bomo komunicirali z javnostmi v zvezi s ponudbo (produktno oglaševanje) in v zvezi z ostalimi atributi (korporativno ali image oglaševanje).

Poznavanje potreb in pričakovanj naših strank je ključno za dobro storitev. Zato bomo posvetili veliko pozornosti področju raziskav zadovoljstva strank, prepoznavnosti in učinkovitosti delovanja naših služb in na tej osnovi pripravljali pozitivna presenečenja za stranke in se trudili preseči njihova pričakovanja.

Nadaljevali bomo z **nadgradnjo programskih rešitev** z namenom avtomatizacije procesov in vgradnje čim več kontrolnih funkcij, ki bodo zmanjšale vlogo človeškega dejavnika in s tem napak, ki lahko obremenjujejo interne procese in odnose z zavarovanci. Sledili bomo smernicam razvoja informacijskih tehnologij in se jim v največji možni meri prilagajali. Sodelujemo v iskanju sinergijskih učinkov in skupnih rešitev v okviru skupine Sava Re, ki bodo pripeljale k večji stroškovni učinkovitosti in kakovosti.

Analizirali in **izboljševali bomo delovne procese**, da bi dosegli večjo pretočnost, optimizacijo opravil, zmanjšanje papirnatega poslovanja in večjo splošno stroškovno učinkovitost procesov.

Vzpostavili bomo enoten **sistem upravljanja s tveganji**, ki bo integriran v vse ključne poslovne procese in bo zajel vse glavne organizacijske enote kot njihove vodilne.

Investicije v osnovna sredstva in dela investicijskega vzdrževanja bomo usmerili predvsem v dela, ki bodo pripomogla k zagotovitvi ustreznih delovnih pogojev v skladu s predpisi zdravja in varstva pri delu ter požarne varnosti, k čemur dodajamo tudi investicije dela, s katerimi želimo zagotavljati okolju prijazno in energijsko učinkovito vgradnjo novih naprav in sistemov. Nadaljevali bomo z optimiranjem procesa oskrbe, ki bo zagotavljal hitre reakcijske čase in nadaljnje zniževanje stroškov. Stroškovno optimizacijo nabave bomo izvajali z morebitno zamenjavo dobaviteljev oziroma s spremembami v logistiki poslovanja. Na takšen način imamo namen zmanjšati število dobaviteljev in podaljšati plačilne roke za dobavljeno blago ali storitve.

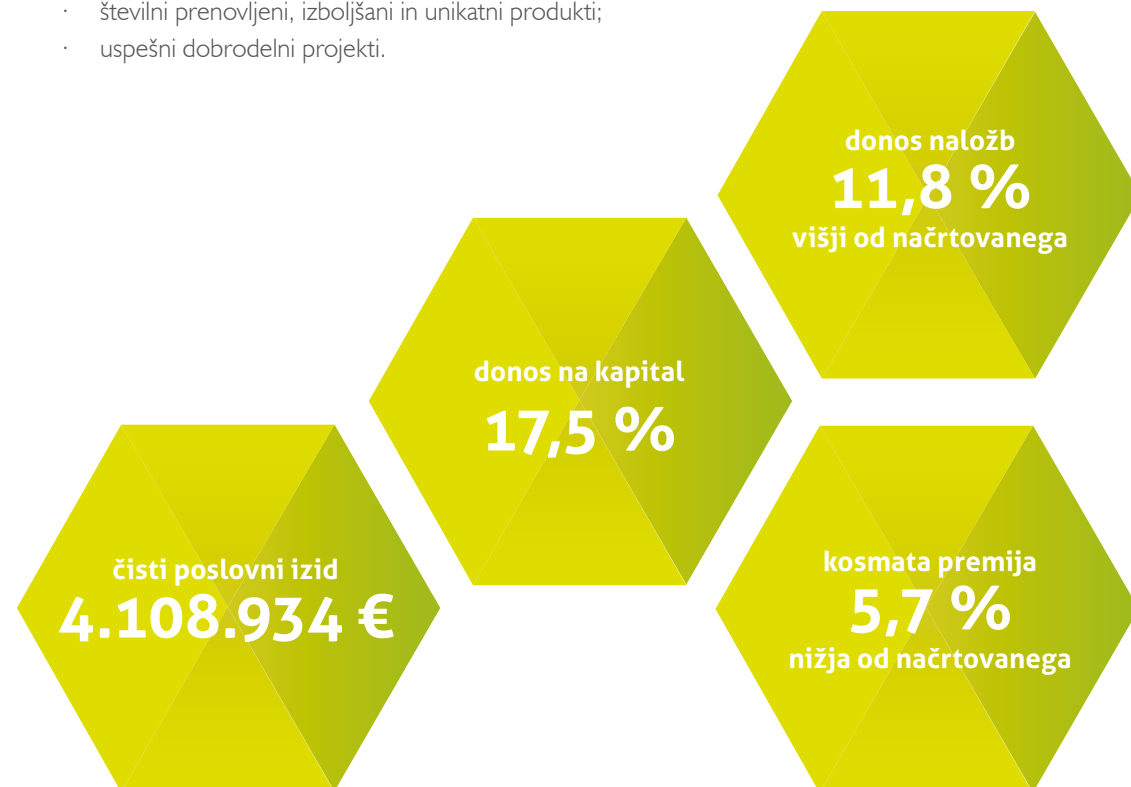
9.

Doseženi cilji v letu 2014

Za Zavarovalnico Tilia je bilo poslovno leto 2014 uspešno. Kljub težkim pogojem, ki vladajo na zavarovalnem trgu, nam je uspelo povečati dobičkonosnost poslovanja.

Naši dosežki so:

- čisti poslovni izid znaša 4.108.934 EUR in je presegel načrtovano vrednost za 20.550 EUR. Višji od načrtovanega je tudi donos na kapital, ki znaša 17,5 odstotka;
- kosmata premija je nižja od načrtovane za 5,7 odstotka;
- kosmati in čisti obratovalni stroški so nižji od načrtovanih;
- donos naložb zavarovalnice je višji od načrtovanega za 11,8 odstotka;
- kosmate škode so nižje od načrtovanih za 1,2 odstotka, kar je posledica padca števila rešenih zahtevkov kot rezultat številnih ukrepov na tem področju;
- boljši od načrtovanega so škodni, stroškovni in kombinirani količniki oziroma rezultati poslovanja, kar je rezultat izboljšane strukture portfelja;
- višje zavarovalno-tehnične rezervacije;
- nižje je stanje terjatev od načrtovanega (učinkovita izvensodna in sodna izterjava ter visoka poplačljivost terjatev);
- večje število zaposlenih;
- številni prenovljeni, izboljšani in unikatni produkti;
- uspešni dobrodelni projekti.



10.

Načrti za poslovno leto 2015

V letu 2015 se bo nadaljevala nadzorovana **rast Zavarovalnice Tilia na celotnem območju Slovenije**. Rasli bodo premija, tržni delež in donos.

Zbrane **kosmate premije bo za 2,2 odstotka več** kot v letu 2014. Premija premoženjskih zavarovanj bo višja za 2,4 odstotka, premija življenjskih zavarovanj pa za 0,5 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 zavarovanje 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 ciljnim 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 ter dvigom ravni komunikacije s strankami in poslovnimi partnerji. V letu 2015 je načrtovan **porast kosmatih škod za 2,6 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 **387 zaposlenih**. Nadaljevala se bo **prenova plačilnega sistema** in izdelava sistema bonitet za vodilne delavce in nadgradnja informacijske podpore HRM procesom.

Na področju **izobraževanja** je cilj spodbujanje usposabljanja in izobraževanja zaposlenih, razvoj strategije uvajanja novih zaposlenih in nadgradnja e-izobraževanja.

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.

Zelo pomembno in prioritarno 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 17,4 odstotka.

11.

Poslovno okolje

| 11.1. | Splošno gospodarsko okolje v Sloveniji¹

Leto 2014 je Slovenijo zaznamovala gospodarska rast, ki je presegla pričakovanja. Glavni viri gospodarske rasti v državi so bili izvoz in investicije, pri čemer so slednje predvsem posledica črpanja evropskih sredstev ob izteku aktualne finančne perspektive. Ob koncu leta so se pozitivni znaki začeli kazati tudi na trgu dela. Leto 2015 bo tako zahtevno, čeprav so napovedi optimistične.

Gospodarstvo je v letu 2014 po rasti preseglo najbolj optimistične napovedi, saj se je v povprečju okrepilo za 2,5 odstotka, medtem ko so države evrskega območja beležile 0,8-odstotno rast. Ugodne razmere so po mnenju ekonomskih strokovnjakov tudi znak, da niti nestabilnost politike kot tudi ne njena prizadevanja v Sloveniji ne morejo škoditi ali koristiti gospodarstvu. V močni rasti glede na preostanek območja z evrom pa je videti približevanje naše države povprečni razvitosti unije.

Za nami je še eno leto odlašanja z nujnimi ključnimi strukturnimi reformami in ugodne gospodarske razmere bi utegnile državo še dodatno uspravati. Iskanje ukrepov za konsolidacijo javnih financ, sanacijo bank in oblikovanja slabe banke je pustilo slabo vzdušje med gospodarstveniki, ki so od teh ukrepov veliko pričakovali, a je proces zastal na sredi poti. Večine podjetij ukrepi še niso dosegli.

Eden ključnih motorjev slovenskega gospodarstva ostaja izvoz. Ta se je po virih UMAR-ja okrepil za 5,2 odstotka, predvsem zaradi izboljšanja izvozne konkurenčnosti.

Leto 2014 bo zaznamovano tudi kot leto evforije črpanja evropskih sredstev iztekajoče se finančne perspektive za energetske obnove stavb in kohezijske projekte, saj so se investicije v zgradbe in ostale objekte v tretjem četrtletju leta povečale za 14 odstotkov. Pozitiven trend je bil tudi pri industrijski proizvodnji, katere vrednost se je prav tako zvišala v primerjavi s preteklim letom.

Pozitivni signali iz gospodarstva so se prenesli tudi na trg dela. Upada število brezposelnih, poslabšalo pa se je razmerje med zavarovanci in upokojeanci. V letu 2014 to znaša 1,36, medtem ko je bilo lani 1,38. Povprečna bruto plača na zaposlenega je bila medletno višja v večini dejavnosti zasebnega sektorja in v celnem javnem sektorju. Trinajsto plačo ali božičnico je prejelo nekoliko več zaposlenih kot leto prej, povprečni znesek izplačila pa je ostal enak.

¹ I Vir podatkov: UMAR, Ekonomsko ogledalo, januar 2015, Statistični urad Republike Slovenije, Slovensko zavarovalno združenje.

² ECB – Evropska centralna banka

³ OECD – Organizacija za ekonomsko sodelovanje in razvoj

Novembra je bila na medletni ravni v Sloveniji že četrti mesec zapored zabeležena deflacija, in sicer v višini 0,2 odstotka. Na padec cen življenjskih potrebščin v zadnjih mesecih je poleg skromnega trošenja gospodinjstev vplival tudi izrazit medletni padec evrskih cen nafte na svetovnih trgih. Med skupinami cen, ki so se v letu 2014 povišale, pa izstopajo cene storitev.

Zniževanje obsega kreditov domačim nebančnim sektorjem pri domačih bankah se je postopoma umirjalo. Banke so se še naprej razdolževale v tujini in zmanjševale obseg obveznosti do ECB². Okrepil pa se je delež slabih terjatev, in sicer za 0,6 odstotne točke na 14,5 odstotka celotne izpostavljenosti bančnega sistema. Precej se je povečalo tudi oblikovanje dodatnih rezervacij in oslabitev.

Po OECD3 kazalnikih blaginje se Slovenija uvršča na sredino med proučevanimi državami. Po indeksu boljšega življenja 2014 (OECD) se Slovenija uvršča na 19. mesto (med 36 državami), kar je nekoliko bolje kot lani. Najbolje se uvršča po komponentah aktivnost civilne družbe in izobraževanje, najslabše pa pri zadovoljstvu z življenjem.

V letu 2015 bo gospodarski optimizem močno odvisen od konjunktura v Nemčiji in posredno od ekonomij hitro razvijajočih se držav skupine Brics ter ZDA. Izzivi za vlado bodo predvsem v oblikovanju ustreznih pogojev poslovanja, kot ga imajo nam konkurenčna gospodarstva.

_tabela 03

	2012	2013	2014
Prebivalstvo*	2.055.496	2.058.821	2.061.085
Moški	1.016.731	1.019.061	1.020.874
Ženske	1.038.765	1.039.760	1.040.211
Aktivno prebivalstvo**	920.184	913.424	919.416
Delovno aktivno prebivalstvo**	810.001	793.597	799.958
Registrirane brezposelne osebe**	110.183	119.827	119.458
Stopnja registrirane brezposelnosti (v %)	12,0	13,1	13,0
BDP (v mio EUR)	35.319	35.275	37.111
Letna stopnja rasti BDP (v %)	-2,5	-1,1	2,5
BDP na prebivalca (v EUR)	17.172	17.128	17.550
Letna stopnja inflacije*** (v %)	2,7	0,7	0,2
Povprečna mesečna stopnja inflacije posameznega leta (v %)	2,6	1,8	0,2
Povprečna mesečna bruto plača (v EUR)	1.525,47	1.523,18	1.569,14
Povprečna mesečna neto plača (v EUR)	991,44	997,01	1.021,37
Primanjkljaj države (v mio EUR)	-1.414	-5.188	-5.741
Delež primanjkljaja države v BDP (v %)	-4,0	-14,7	-14,6
Dolg države (v mio EUR)	19.204	25.307	25.700
Delež dolga države v BDP (v %)	54,4	71,7	70,4
Izvoz blaga (v mio EUR)	21.060,7	21.627,6	23.039,2
Uvoz blaga (v mio EUR)	22.077,7	22.196,7	22.645,4
Pokritost uvoza z izvozom (v %)	95,4	97,4	101,7
Investicije v osnova sredstva (v %)	-8,9	1,9	5,8

* na dan 1.1. posameznega leta

** povprečje mesecev posameznega leta

*** rast cen življ.potrebščin (december posameznega leta/december predhodnega leta)

| 11.2. | Zavarovalniški trg in tržni položaj Zavarovalnice Tilia v letu 2014

Poslabšane gospodarske razmere so vplivale tudi na prodajo zavarovalniških storitev. Gospodinjstva in posamezniki namenjajo porabo za pokrivanje najnujnejših stroškov, šele nato sledijo ostali stroški, med katerimi je zavarovanje. Podobno je tudi pri podjetjih, ki se večinoma odločajo samo za obvezna in nujno potrebna zavarovanja.

Podatki Slovenskega zavarovalnega združenja (SZZ) kažejo, da je skupno 18 zavarovalnic v letu 2014 zbralo 1.937,3 milijona EUR obračunane zavarovalne premije ali 2,13 odstotka manj kot preteklo leto. Upadanje zavarovalne premije po letu 2010, ko je bil z 2,093 milijona dosežen vrhunec, se nadaljuje. Vrednost zbrane premije se je v 2014 približala ravni iz leta 2007. Življenjska zavarovanja so v primerjavi s predhodnim letom zabeležila padec za 3,09 odstotka na 535,5 milijona EUR premije, kar je primerljivo z letom 2006. Za 1,76 odstotka se je zmanjšala tudi vrednost premoženjske premije, ki je znašala 1.403,8 milijona EUR, podobno kot leta 2009.

Delež življenjskih zavarovanj je skozi celotno lansko leto počasi rasel in je decembra predstavljal 27,6 odstotka. Pozitivno letno stopnjo rasti na tem področju je imelo 5 članic od 13, ki tržijo tovrstna zavarovanja. Zniževal pa se je delež premoženjskih zavarovanj in konec leta dosegel 72,4 odstotka. Izmed 16 članic, ki se ukvarjajo s temi zavarovanji, jih je le 5 izkazalo prirast. Zdravstvena zavarovanja kot največja zavarovalna vrsta so tokrat rahlo znižala svoj delež v skupni premiji za 0,2 odstotne točke na 24,4 odstotka. 6 članic, ki tržijo ta zavarovanja, je zbralo za 471,8 milijona EUR premije.

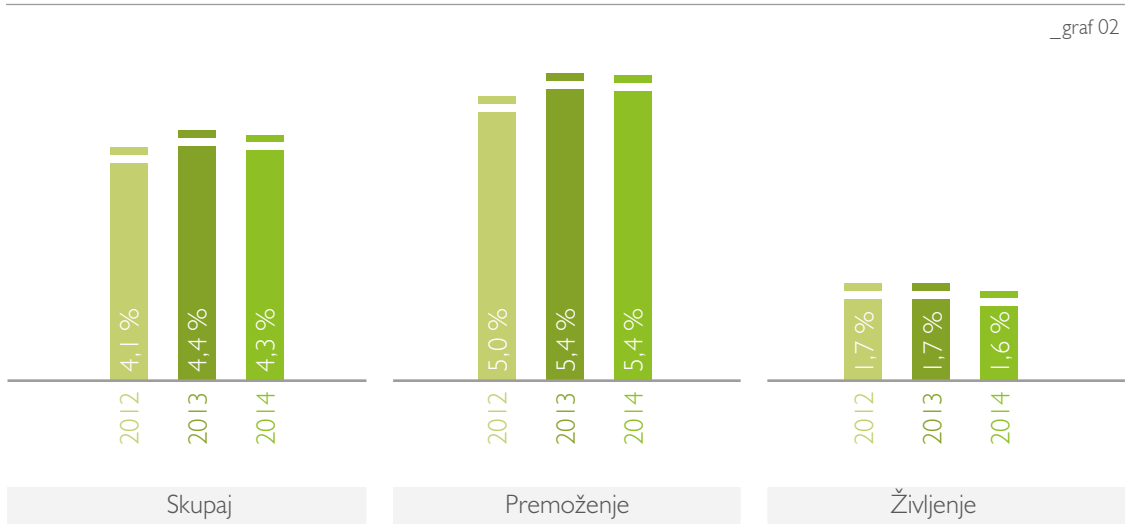
Največji upad zbranih premij je na področju obveznega avtomobilskega zavarovanja, kjer se beleži več kot 8-odstotno znižanje premij. Pri tem zavarovanju so se zavarovalnice s ponudbami najbolj prilagajale obnašanju potrošnikov. Zaradi težkih gospodarskih razmer in konkurence so zavarovalnice na tem pomembnem področju izgubile kar 40 milijonov EUR letnih premij. To pa predstavlja kar 2 odstotka vseh zbranih premij na slovenskem zavarovalnem trgu. Upad zbranih premij je tudi na avtomobilskem kasku, nezgodnih zavarovanjih in dodatnih pokojninskih zavarovanjih, a so zavarovalnice na teh zavarovanjih obračunale tudi manj škod. Nasprotno je na področju zavarovanja požara in elementarnih nesreč, kjer je bila kar 3-odstotna rast premije, hkrati pa so katastrofalne poplave in druge naravne ujme povzročile za 16 odstotkov več škod.

Med krivci za rekordno nizek obseg pobranih premij so tudi naložbena življenjska zavarovanja, ki so bila pred krizo zelo aktualna. Drugače je na področju klasičnih življenjskih zavarovanj, kjer zavarovalnice še naprej presegajo zastavljene cilje.

Tudi Zavarovalnica Tilia je po večletni rasti premije beležila upad zbrane zavarovalne premije. Pri premoženjskih zavarovanjih se je zbrana premija zmanjšala za 2,02 odstotka, pri življenjskih zavarovanjih pa za 9,52 odstotka. V letu 2014 je Tilia dosegla 4,32-odstotni delež med vsemi zavarovalnicami, ki delujejo na slovenskem zavarovalnem trgu. Pri premoženjskih zavarovanjih je ta delež ostal enak preteklemu letu in znaša 5,4 odstotka. Pri življenjskih zavarovanjih znaša njen tržni delež 1,6 odstotka.

Med kompozitnimi zavarovalnicami je Zavarovalnica Tilia s 5,86-odstotnim deležem na 5. mestu.

Tržni deleži Zavarovalnice Tilia v letih od 2012 do 2014 glede na obračunano kosmato zavarovalno premijo celotnega zavarovalnega trga



12.

Poslovanje in finančni rezultat

Poslovni izid

_tabela 04

zneski v EUR

	2012	2013	2014	13/12	14/13
ČISTI PRIHODKI OD ZAVAROVALNIH PREMIJ	64.544.168	66.076.149	65.964.898	102,4	99,8
Obračunana kosmata zavarovalna premija	82.795.371	86.645.985	84.410.410	104,7	97,4
Obračunana premija, oddana v sozavarovanje	-975.534	-1.007.814	-1.120.658	103,3	111,2
Obračunana premija, oddana v pozavarovanje	-16.996.733	-17.786.984	-17.316.345	104,6	97,4
Sprememba prenosnih premij	-278.936	-1.775.037	-8.509	636,4	0,5
ČISTI ODHODKI ZA ŠKODE	37.904.609	39.219.018	40.594.543	103,5	103,5
Obračunani kosmati zneski škod	44.501.525	50.885.502	52.175.462	114,3	102,5
Obračunani deleži sozavarovateljev	-221.487	-274.918	-351.532	124,1	127,9
Obračunani deleži pozavarovateljev	-7.478.417	-8.784.258	-6.429.825	117,5	73,2
Prihodki od uveljavljenih kosmatih regresnih terjatev	-2.844.455	-2.915.473	-4.959.107	102,5	170,1
Sprememba škodnih rezervacij	3.947.443	308.165	159.545	7,8	51,8
ČISTI OBRATOVALNI STROŠKI	19.240.243	20.301.621	20.670.753	105,5	101,8
Stroški dela	11.255.469	11.829.878	11.833.631	105,1	100,0
Stroški pridobivanja zavarovanj	5.436.191	5.509.195	5.298.573	101,3	96,2
Sprememba v razmejenih stroških pridobivanja zavarovanj	69.630	-166.079	159.791	-238,5	-96,2
Amortizacija	844.128	906.011	995.897	107,3	109,9
Drugi obratovalni stroški	6.170.527	6.415.906	6.392.975	104,0	99,6
Prihodki od pozavarovalnih provizij	-4.535.702	-4.193.291	-4.010.114	92,5	95,6
OSTALO	3.707.008	1.675.851	176.461	45,2	10,5
Sprememba drugih zav.-tehn. rezervacij	1.158.504	-830.422	-1.302.594	-71,7	156,9
Sprememba zav.-tehn. rezervacij, kjer zavarovanci prevzemajo naložbeno tveganje	3.469.439	2.109.566	3.032.607	60,8	143,8
Odhodki za bonuse in popuste	-22.156	11.127	57.173	-50,2	513,8
Drugi zavarovalni odhodki	713.001	683.184	972.089	95,8	142,3
Drugi zavarovalni prihodki	364.413	374.853	354.276	102,9	94,5
Rezultat naložb zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje	1.247.367	-77.249	2.228.538	-6,2	-2.884,9
ZAVAROVALNO-TEHNIČNI REZULTAT	3.692.308	4.879.659	4.523.140	132,2	92,7
Prihodki naložb zavarovalnice	3.099.145	2.505.787	2.138.300	80,9	85,3
Odhodki naložb zavarovalnice	697.167	380.856	31.097	54,6	8,2
REZULTAT IZ NALOŽBENJA	2.401.978	2.124.931	2.107.203	88,5	99,2
Drugi prihodki	634.223	518.771	652.438	81,8	125,8
Drugi odhodki s slabitvami poslovnih terjatev	2.278.114	2.681.780	2.041.131	117,7	76,1
REZULTAT OSTALIH POSTAVK	-1.643.891	-2.163.010	-1.388.693	131,6	64,2
POSLOVNI IZID PRED OBDAVČITVIJO	4.450.395	4.841.580	5.241.650	108,8	108,3
Davek od dohodka z odloženimi davki	-907.992	-998.406	-1.132.716	110,0	113,5
ČISTI POSLOVNI IZID OBRAČUNSKEGA OBDOBJA	3.542.403	3.843.174	4.108.934	108,5	106,9

Dobiček iz poslovanja Zavarovalnice Tilia v višini 4,1 milijona EUR je bil za 265 tisoč EUR oziroma 6,9 odstotka večji kot v letu 2013. Dobiček pred obdavčitvijo se je v letu 2014 povečal za 400 tisoč EUR oziroma 8,3 odstotka.

Dobiček iz premoženjskih zavarovanj je bil za 294,2 tisoč EUR večji, kar pomeni 7,7 odstotka več kot v letu 2013. Življenjska zavarovanja so ustvarila izgubo v višini 3,4 tisoč EUR.

Poslovni izid za leti 2014 in 2013 po odsekih

_tabela 05

zneski v EUR

	2014			2013		
	Premoženjska zavarovanja	Življenjska zavarovanja	SKUPAJ	Premoženjska zavarovanja	Življenjska zavarovanja	SKUPAJ
Čisti prihodki od zavarovalnih premij	57.745.935	8.218.963	65.964.898	56.833.673	9.242.476	66.076.149
Čisti odhodki za škode	34.534.461	6.060.082	40.594.543	33.233.418	5.985.600	39.219.018
Čisti obratovalni stroški	18.627.946	2.042.807	20.670.753	17.912.782	2.388.839	20.301.621
Sprememba drugih zav.-tehn. rezervacij	-1.121.206	-181.387	-1.302.594	204.802	-1.035.224	-830.422
Sprememba zav.-tehn. rezervacij, kjer zavarovanci prevzemajo naložbeno tveganje		3.032.607	3.032.607		2.109.566	2.109.566
Odhodki za bonuse in popuste	57.173	0	57.173	11.127	0	11.127
Drugi zavarovalni odhodki	964.051	8.038	972.089	673.187	9.997	683.184
Drugi zavarovalni prihodki	354.276	0	354.276	374.853	0	374.853
Rezultat naložb zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje	0	2.228.538	2.228.538	0	-77.249	-77.249
ZAVAROVALNO-TEHNIČNI REZULTAT	5.037.786	-514.645	4.523.141	5.173.210	-293.550	4.879.659
Prihodki naložb zavarovalnice	1.544.312	593.987	2.138.300	1.862.899	642.888	2.505.787
Odhodki naložb zavarovalnice	-27.447	-3.650	-31.097	-256.683	-124.172	-380.855
REZULTAT IZ NALOŽBENJA	1.516.865	590.337	2.107.202	1.606.216	518.716	2.124.932
Drugi prihodki	652.409	30	652.438	517.712	1.059	518.771
Drugi odhodki s slabitvami poslovnih terjatev	-1.994.122	-47.009	-2.041.131	-2.518.100	-163.681	-2.681.780
REZULTAT OSTALIH POSTAVK	-1.341.713	-46.980	-1.388.693	-2.000.388	-162.622	-2.163.010
POSLOVNI IZID PRED OBDAVČITVIJO	5.212.938	28.713	5.241.650	4.779.038	62.544	4.841.582
Davek od dohodka z odloženimi davki	-1.100.557	-32.158	-1.132.716	-960.827	-37.580	-998.406
ČISTI POSLOVNI IZID OBRAČUNSKEGA OBDOBJA	4.112.380	-3.446	4.108.935	3.818.211	24.964	3.843.175

Kazalniki finančnega rezultata

_tabela 06

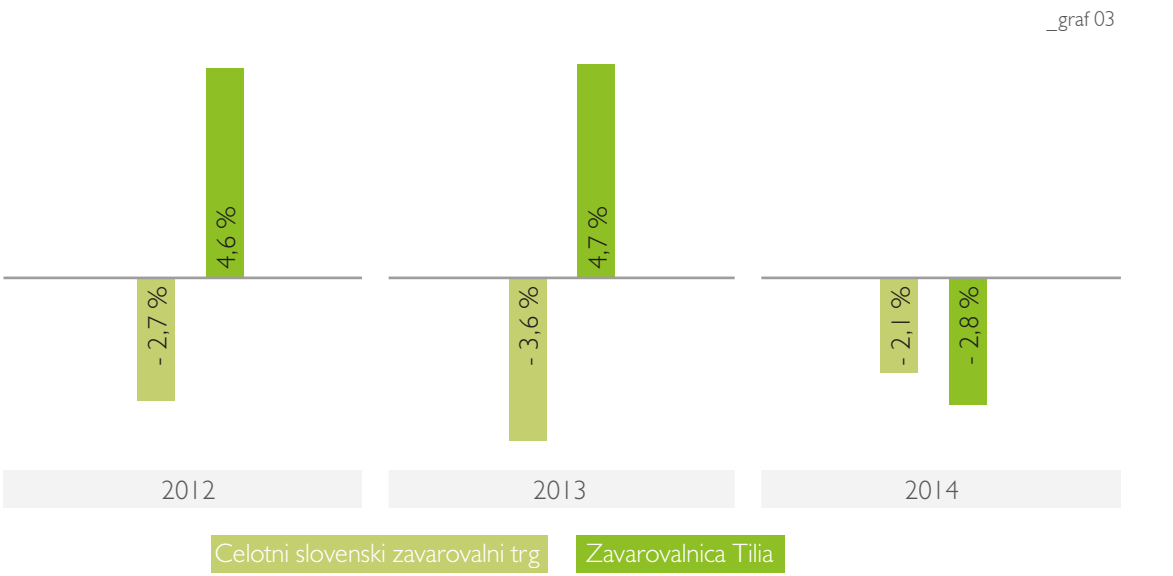
	2012	2013	2014
Kosmati merodajni rezultat1	61,5%	58,6%	55,3%
Kosmati merodajni stroškovni količnik2	28,8%	28,9%	29,1%
KOMBINIRANI KOSMATI MERODAJNI REZULTAT3	90,3%	87,5%	84,4%
Čisti merodajni rezultat4	65,2%	62,9%	62,9%
Čisti merodajni stroškovni količnik5	30,0%	30,7%	31,1%
KOMBINIRANI ČISTI MERODAJNI REZULTAT6	95,2%	93,6%	94,0%

| 12.1. | Prihodki od premij

Zavarovalnica Tilia je v letu 2014 obračunala 84.410.409 EUR kosmatih premij², kar je za 2,6 odstotka manj kot v preteklem letu. Indeks rasti kosmate premije (97,4) je nižji od povprečnega indeksa rasti na slovenskem zavarovalnem trgu (97,9). Na področju premoženjskih zavarovanj je bilo zbrane 76.007.720 EUR (indeks rasti 98,3) kosmate premije, na področju življenjskih zavarovanj pa 8.402.689 EUR (indeks rasti 90,5) kosmate premije.

Vzroki za pričakovani padec premije so manjša kupna moč prebivalstva in racionalnejše vedenje zavarovancev, tako fizičnih kot pravnih oseb, odjava zavarovanj in krčenje obsega sklenjenih polic in s tem padec njihove cene. Dodaten vpliv je imelo nadaljevanje selekcije »slabih« zavarovancev znotraj zavarovalnice, kar je povzročilo padec obsega premije, vplivalo pa na izboljšanje zavarovalno-tehničnih rezultatov.

Rast kosmate premije

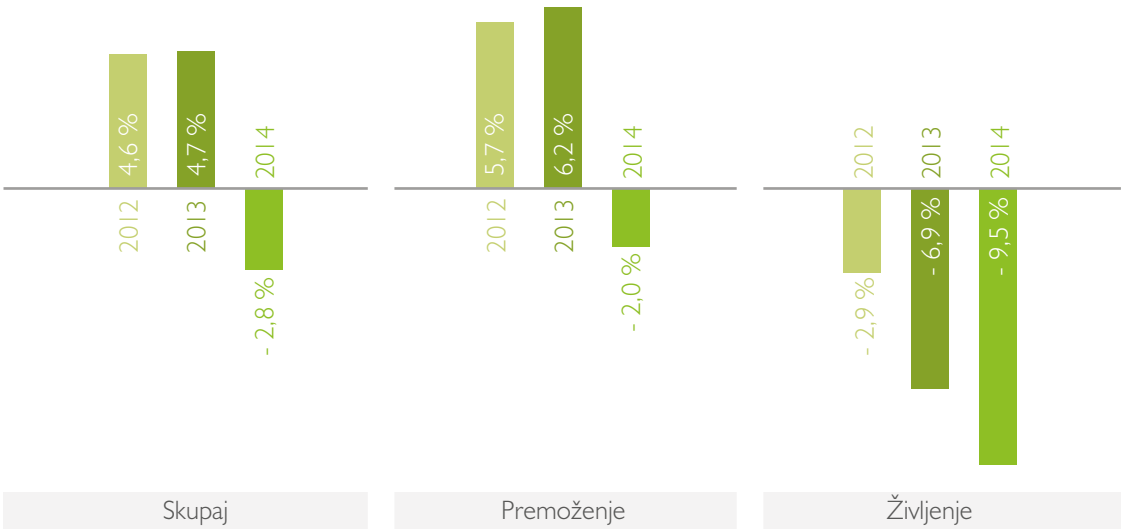


Tržni delež, ki ga je v letu 2014 dosegla zavarovalnica, je 4,3-odstoten (5,4-odstoten pri premoženjskih zavarovanjih in 1,6-odstoten pri življenjskih zavarovanjih) in je nižji od 4,4-odstotnega tržnega deleža konec leta 2013. V strukturi zavarovalne premije predstavljajo premoženjska zavarovanja 90-odstotni in življenjska zavarovanja 10-odstotni delež.

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

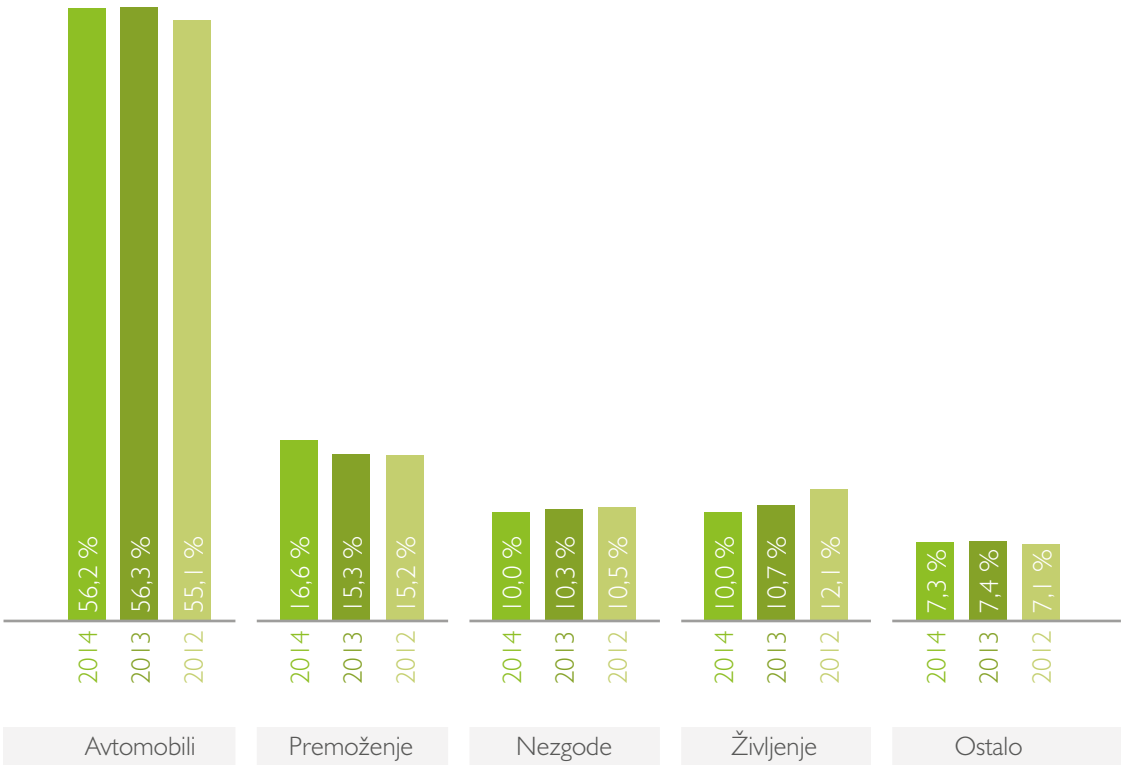
Rast kosmate premije Zavarovalnice Tilia

_graf 04



Struktura kosmate premije po zavarovalnih vrstah

_graf 05



V skupini premoženjskih zavarovanj so najmočnejše zastopana **avtomobilska zavarovanja**. Njihov delež v celotni zbrani premiji je 62,4-odstoten. Osrednji vzrok padca premije predstavlja selekcija zavarovancev s slabim zavarovalno-tehničnim rezultatom.

Delež klasičnih **ožjih premoženjskih zavarovanj** v celotni premiji je 18,1-odstoten (indeks 103,6). Pri zavarovanju požara in elementarnih nesreč je bila dosežena 3,5-odstotna rast, pri drugem škodnem zavarovanju pa 3,7-odstotna rast.

Naslednja po velikosti kosmate zavarovalne premije v skupini premoženjskih zavarovanj so **nezgodna zavarovanja**, katerih premija je v letu 2014 padla za 5,1 odstotka. V strukturi kosmate premije premoženjskih zavarovanj predstavljajo 11,1-odstotni delež, ki se iz leta v leto znižuje.

Premija **ostalih premoženjskih zavarovanj** je nižja za 1,4-odstotne točke. Porasla je premija le pri splošnem zavarovanju odgovornosti (indeks 104,4) in zavarovanju pomoči (indeks 104,9), razlog porasta je zavarovanje avtomobilske asistence.

Kosmata premija življenjskih zavarovanj je nižja v primerjavi s preteklim letom za 9,5 odstotka. Padec premije je posledica nižje premije življenjskih zavarovanj z naložbenim tveganjem (indeks 88,3). Premija klasičnih življenjskih zavarovanj se je znižala za 3,6 odstotka. Življenjska zavarovanja z naložbenim tveganjem predstavljajo v skupni premiji 7,1-odstotni delež, v skupni premiji življenjskih zavarovanj pa 71,2-odstotni delež. Razlog za upad premije je manjše število sklenjenih polic ter večje število storniranih polic in odkupov.

Zaradi prenosa večjih zavarovalnih tveganj, ki so presegla vnaprej določene meje lastnega kritja, na pozavarovatelje kosmate premije znižujejo obračunane pozavarovalne premije v skupni višini 17.316.345 EUR, 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 2014 znašala 1.120.658 EUR (zavarovanje požara in elementarnih nesreč, drugo škodno zavarovanje, splošno zavarovanje odgovornosti in zavarovanje stroškov postopka), premija prejetega sozavarovanja pa je dosegla 694.294 EUR (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 8.508 EUR. Čisti prihodki iz zavarovalnih **premij** tako znašajo 65.964.899 EUR.

| 12.2. | Odhodki za škode

Največji odhodek zavarovalnice predstavljajo kosmate obračunane škode iz naslova zavarovanja in prejetega sozavarovanja. V letu 2014 je Zavarovalnica Tilia obračunala za 52.175.464 EUR kosmatih škod, kar je za 2,4 odstotka več kot v preteklem letu.

Kosmata premija po zavarovalnih vrstah

_tabela 07

zneski v EUR, struktura v %

Z.št.	Zavarovalna vrsta	2012	%	2013	%	2014	%	Indeks
								Indeks
								I3/I2
								I4/I3
01	Nezgodno zavarovanje	8.732.487	10,5	8.883.060	10,3	8.433.734	10,0	101,7
02	Zdravstveno zavarovanje	0	0,0	0	0,0	0	0,0	0,0
03	Zavarovanje kopenskih motornih vozil	22.520.888	27,2	24.637.611	28,4	24.666.599	29,2	109,4
04	Zavarovanje tirnih vozil	0	0,0	0	0,0	2.980	0,0	0,0
05	Letalsko zavarovanje	11.724	0,0	10.413	0,0	16.556	0,0	88,8
06	Zavarovanje plovil	35.438	0,0	21.723	0,0	21.821	0,0	61,3
07	Zavarovanje prevoza blaga	491.636	0,6	473.380	0,5	209.593	0,2	96,3
08	Zavarovanje požara in elementarnih nesreč	6.827.088	8,2	7.191.782	8,3	7.446.621	8,8	105,3
09	Drugo škodno zavarovanje	5.740.168	6,9	6.087.259	7,0	6.312.957	7,5	106,0
10	Zavarovanje odgovornosti pri uporabi vozil	23.087.323	27,9	24.133.089	27,9	22.756.686	27,0	104,5
11	Zavarovanje odgovornosti pri uporabi zrakoplovov	9.905	0,0	8.925	0,0	12.125	0,0	90,1
12	Zavarovanje odgovornosti pri uporabi plovil	19.420	0,0	14.525	0,0	13.662	0,0	74,8
13	Splošno zavarovanje odgovornosti	3.406.644	4,1	3.610.293	4,2	3.768.927	4,5	106,0
14	Kreditno zavarovanje	410.642	0,5	335.867	0,4	308.003	0,4	81,8
15	Kavcijsko zavarovanje	42.200	0,1	34.903	0,0	28.910	0,0	82,7
16	Zavarovanje različnih finančnih izgub	207.019	0,3	192.340	0,2	244.859	0,3	92,9
17	Zavarovanje stroškov postopka	231.800	0,3	223.237	0,3	189.656	0,2	96,3
18	Zavarovanje pomoči	1.043.506	1,3	1.500.595	1,7	1.574.029	1,9	143,8
	SKUPAJ PREMOŽENJSKA ZAVAROVANJA	72.817.888	87,9	77.359.002	89,3	76.007.720	90,0	106,2
19	Življenjsko zavarovanje	2.486.224	3,0	2.510.987	2,9	2.421.168	2,9	101,0
21	Življenjsko zav., vezano na enote investicijskih skladov	7.491.259	9,0	6.775.995	7,8	5.981.523	7,1	90,5
	SKUPAJ ŽIVLJENJSKA ZAVAROVANJA	9.977.483	12,1	9.286.982	10,7	8.402.690	10,0	93,1
	SKUPAJ VSA ZAVAROVANJA	82.795.371	100	86.645.984	100	84.410.410	100	104,7

Kosmate škode po zavarovalnih vrstah

_tabela 08

zneski v EUR, struktura v %

Z.št.	Zavarovalna vrsta	2012	%	2013	%	2014	%	Indeks
								Indeks
								I3/I2
								I4/I3
01	Nezgodno zavarovanje	2.990.497	6,7	3.082.372	6,1	3.101.467	5,9	103,1
02	Zdravstveno zavarovanje	0	0,0	0	0,0	0	0,0	0,0
03	Zavarovanje kopenskih motornih vozil	16.023.330	35,9	19.300.658	37,9	18.768.246	36,0	120,5
04	Zavarovanje tirnih vozil	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
06	Zavarovanje plovil	25.544	0,1	81.171	0,2	8.830	0,0	317,8
07	Zavarovanje prevoza blaga	35.190	0,1	33.948	0,1	61.457	0,1	96,5
08	Zavarovanje požara in elementarnih nesreč	1.661.006	3,7	2.621.941	5,1	2.448.843	4,7	157,9
09	Drugo škodno zavarovanje	3.446.161	7,7	3.632.415	7,1	3.481.011	6,7	105,4
10	Zavarovanje odgovornosti pri uporabi vozil	11.377.737	25,5	13.138.631	25,8	15.460.216	29,6	115,5
11	Zavarovanje odgovornosti pri uporabi zrakoplovov	0	0,0	0	0,0	0	0,0	0,0
12	Zavarovanje odgovornosti pri uporabi plovil	3.418	0,0	49	0,0	0	0,0	1,4
13	Splošno zavarovanje odgovornosti	1.006.261	2,3	912.501	1,8	992.319	1,9	90,7
14	Kreditno zavarovanje	2.458.698	5,5	2.122.653	4,2	1.674.622	3,2	86,3
15	Kavcijsko zavarovanje	38.655	0,1	1.683	0,0	29.878	0,1	4,4
16	Zavarovanje različnih finančnih izgub	26.553	0,1	17.012	0,0	17.830	0,0	64,1
17	Zavarovanje stroškov postopka	195	0,0	362	0,0	256	0,0	185,4
18	Zavarovanje pomoči	325	0,0	4.072	0,0	286	0,0	1252,9
	SKUPAJ PREMOŽENJSKA ZAVAROVANJA	39.093.569	87,7	44.949.469	88,2	46.045.261	88,3	115,0
19	Življenjsko zavarovanje	2.255.829	5,1	3.064.004	6,0	2.250.345	4,3	135,8
21	Življenjsko zav., vezano na enote investicijskih skladov	3.224.331	7,2	2.933.609	5,8	3.879.858	7,4	91,0
	SKUPAJ ŽIVLJENJSKA ZAVAROVANJA	5.480.160	12,3	5.997.613	11,8	6.130.203	11,7	109,4
	SKUPAJ VSA ZAVAROVANJA	44.573.729	100	50.947.082	100	52.175.464	100	114,3

Kosmate škode **premoženjskih zavarovanj** znašajo 46.045.261 EUR in so za 2,4 odstotka višje kot v preteklem letu. Njihov delež v skupnih škodah je 88,3-odstoten.

Porast beležimo le pri zavarovalni vrsti:

- zavarovanje odgovornosti pri uporabi vozil (indeks 117,7). Rešenih je bilo za 2.321.585 EUR več škod kot v preteklem obdobju. Vzrok je v izplačilu večjih škod, ki izvirajo predvsem iz preteklega obdobja, in treh večjih nepremoženjskih (mednarodnih) škod. Sicer je bilo v opazovanem obdobju rešenih 662 zahtevkov več kot v enakem obdobju preteklega leta;
- splošno zavarovanje odgovornosti (indeks 108,7). Vzrok porasta je v povečanju števila škodnih zahtevkov in povečanem številu rešenih škod iz preteklega obdobja;
- nezgodno zavarovanje (indeks 100,6).

Ugodne trende beležimo pri naslednjih zavarovalnih vrstah:

- kreditno zavarovanje (indeks 78,9),
- zavarovanje požara in elementarnih nesreč (indeks 93,4),
- drugo škodno zavarovanje (indeks 95,8) in
- zavarovanje kopenskih motornih vozil (indeks 97,2).

Ugodni rezultati so posledica padca rešenih zahtevkov v navedenih zavarovalnih vrstah.

Kosmate škode življenjskih zavarovanj znašajo 6.130.203 EUR in so za 2,2 odstotka višje kot leto prej. Vzrok za takšen rezultat je v predčasnih prekinitvah oziroma v odkupih polic in povečanju števila prijavljenih zahtevkov. Škode iz naslova klasičnih življenjskih zavarovanj predstavljajo 36,7 odstotka vseh škod življenjskih zavarovanj in so nižje (indeks 73,4) kot v preteklem letu. Kosmate škode iz naslova življenjskih zavarovanj z naložbenim tveganjem pa so višje za 32,3 odstotka.

Kosmate zneske škod znižujejo prihodki od uveljavljenih regresnih terjatev in obračunani deleži pozavarovateljev. Uveljavljene regresne terjatve v višini 4.959.107 EUR so višje od lanskih (indeks 170,1). 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 EUR. Glavni delež uveljavljenih regresnih terjatev se nanaša na kreditno zavarovanje (36,5 odstotka), zavarovanje požara in elementarnih nesreč (26,8 odstotka), zavarovanje odgovornosti pri uporabi motornih vozil (15,6 odstotka) in zavarovanje kopenskih motornih vozil (8,0 odstotka).

Obračunani deleži pozavarovateljev znižujejo kosmate škode v višini 6.429.825 EUR. Znesek je za 26,8 odstotka nižji kot v preteklem letu. Padec je posledica v ekscedentnem pozavarovanju upoštevan plačan regres v zadevi Celjske mesnine. Odstopanje je opazno tudi na neproporcionalnem pozavarovanju, in sicer iz naslova zaščite samopridržaja in avtomobilske odgovornosti.

Na višino kosmatih škod vplivajo tudi deleži škod iz oddanega sozavarovanja v višini 351.532 EUR in sprememba kosmatih škodnih rezervacij ter škodnih rezervacij za sozavarovalni in pozavarovalni del v višini 159.545 EUR.

Čisti odhodki **za škode** tako znašajo 40.594.543 EUR in so višji od preteklega leta za 3,5 odstotka.

| 12.3. | Zavarovalno-tehnične rezervacije

Gibanje kosmatih in čistih zavarovalno-tehničnih rezervacij

_tabela 09

- v EUR

	31. 12. 2012	31. 12. 2013	31. 12. 2014			
	Premoženjska zavarovanja	Življenjska zavarovanja	Premoženjska zavarovanja	Življenjska zavarovanja	Premoženjska zavarovanja	Življenjska zavarovanja
Kosmate prenosne premije	31.426.092	283.586	33.367.313	281.592	32.948.260	261.792
Kosmate matematične rezervacije		13.543.707		12.507.899		12.325.978
Kosmate škodne rezervacije	49.131.658	93.480	48.766.676	102.811	48.078.400	102.430
Rezervacije za bonuse, popuste in storno	468.526		473.426		529.233	
Rezervacije za neiztekle nevarnosti	2.855.879		2.777.221		1.196.416	
Zavarovalno-tehnične rezervacije v korist življenjskih zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje		27.034.945		29.100.191		32.091.610
SKUPAJ KOSMATE ZAVAROVALNO-TEHNIČNE REZERVACIJE	83.882.155	40.955.718	85.384.636	41.992.493	82.752.308	44.781.811
Čiste prenosne premije	24.818.686	272.669	26.624.001	265.369	26.631.478	245.027
Čiste matematične rezervacije		13.543.532		12.507.899		12.325.941
Čiste škodne rezervacije	35.949.303	93.480	36.269.480	102.812	36.491.975	102.430
Čiste rezervacije za bonuse, popuste in storno	326.886		338.014		395.190	
Čiste rezervacije za neiztekle nevarnosti	2.316.805		2.521.605		1.400.399	
Zavarovalno-tehnične rezervacije v korist življenjskih zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje		27.034.945		29.100.091		32.091.610
SKUPAJ ČISTE ZAVAROVALNO-TEHNIČNE REZERVACIJE	63.411.680	40.944.626	65.753.100	41.976.171	64.919.042	44.765.008

Kosmate zavarovalno-tehnične rezervacije so osnova za uravnoteženo poslovanje in zagotavljanje dolgoročne varnosti zavarovancev. Na zadnji dan leta 2014 je Zavarovalnica Tilia oblikovala za 127,5 milijona EUR kosmatih zavarovalno-tehničnih rezervacij. Njihov skupni obseg se je v primerjavi z letom 2013 povečal za 1 odstotno točko. Pri premoženjskih zavarovanjih se je zmanjšal za 3,1 odstotka, medtem ko se je pri življenjskih zavarovanjih povečal za 6,6 odstotka.

Kosmate prenosne premije so bile oblikovane v višini 33,2 milijona EUR in so nižje za 1,3 odstotka. Prenosna premija je pri premoženjskih zavarovanjih znašala 32,9 milijona EUR (indeks 98,7), pri življenjskih zavarovanjih je dosegla 262 tisoč EUR (indeks 93).

Kosmate škodne rezervacije so bile za 1,6 odstotka nižje, dosegle so 48,2 milijona EUR. Pri premoženjskih zavarovanjih so znašale 48,1 milijona EUR (indeks 98,6), pri življenjskih zavarovanjih 102 tisoč EUR (indeks 99,6). Znižale so se predvsem zaradi ugodnega škodnega dogajanja v letu 2014.

Matematičnih rezervacij v višini 44,4 milijona EUR je bilo za 6,7 odstotka več kot leto prej. Od tega največji delež predstavljajo matematične rezervacije kritnega sklada naložbenih življenjskih zavarovanj v višini 32,1 milijona EUR, 12,3 milijona EUR znašajo matematične rezervacije kritnega sklada življenjskih zavarovanj. Osrednji vzrok za rast matematičnih rezervacij so višje rezervacije življenjskih zavarovanj, pri katerih zavarovanci prevzemajo naložbeno tveganje zaradi povišanja vrednosti naložb, na katere je vezano premoženje teh zavarovanj.

Rezervacije za bonuse, popuste in storno so za 11,8 odstotka višje in znašajo 529 tisoč EUR za leto 2014. Delno je višje stanje posledica nerazgrajenih obračunov iz leta 2013.

Druge zavarovalno-tehnične rezervacije so se oblikovale v višini 1,2 milijona EUR in so se znižale za 56,9 odstotka. Znižanje je predvsem posledica nižjih rezervacij za neiztekle nevarnosti, katerih višina se je zaradi boljšega škodnega rezultata na avtomobilskem kasku in kreditnih zavarovanjih občutno znižala.

Čiste zavarovalno-tehnične rezervacije za leto 2014 znašajo 109,7 milijona EUR in so porasle za 1,8 odstotka.

| 12.4. | Obratovalni stroški

Kosmati obratovalni stroški so v letu 2014 nastali v višini 24.521.077 EUR in so v primerjavi s preteklim letom nižji za 0,6 odstotne točke. Glavni delež v strukturi stroškov predstavljajo stroški premoženjskih zavarovanj (91,6 odstotka), ki so dosegli 22.450.530 EUR (indeks 100,5). Obratovalni stroški življenjskih zavarovanj so znašali 2.070.546 EUR in so nižji od stroškov v preteklem letu za 11 odstotkov.

Obratovalni stroški

_tabela 10

	2012	%	2013	%	2014	%	13/12	14/13
zneski v EUR, struktura v %								
Obratovalni materialni stroški	529.328	2,2	502.066	2,0	430.241	1,8	94,8	85,7
Obratovalni stroški storitev	10.122.977	42,7	10.430.190	42,3	10.237.320	41,7	103,0	98,2
Amortizacija	844.128	3,6	906.011	3,7	995.897	4,1	107,3	109,9
Druge rezervacije	-8.146	0,0	61.960	0,3	112.422	0,5	-760,6	181,4
Obratovalni stroški dela	11.255.469	47,5	11.829.878	48,0	11.833.631	48,3	105,1	100,0
Drugi stroški	962.560	4,1	930.885	3,8	911.566	3,7	96,7	97,9
KOSMATI OBRATOVALNI STROŠKI	23.706.316	100,0	24.660.991	100,0	24.521.077	100,0	104,0	99,4
Sprememba v razmejenih stroških pridobivanja zavarovanj	69.630		-166.079		159.791		-238,5	-96,2
Prihodki od pozavarovalnih provizij	-4.535.702		-4.193.291		-4.010.114		92,5	95,6
ČISTI OBRATOVALNI STROŠKI	19.240.243		20.301.621		20.670.754		105,5	101,8

Največji delež v strukturi stroškov (48,3 odstotka) predstavljajo **stroški dela**, ki so dosegli 11.833.631 EUR in so ostali na enaki višini kot leto prej.

Obratovalni **stroški storitev** v višini 10.237.320 EUR so nižji za 1,2 odstotka in predstavljajo 41,7 odstotka skupne višine stroškov. Nižji so predvsem stroški pridobivanja zavarovanj zaradi nižje izplačane provizije zastopniškim družbam in honorarnim zastopnikom na področju premoženjskih zavarovanj in najemnin. Najpomembnejšo kategorijo stroškov storitev predstavljajo stroški pridobivanja zavarovanj (21,6-odstotni delež v skupnih stroških), ki znašajo 5.298.576 EUR in so se v primerjavi z enakim obdobjem preteklega leta znižali za 3,8 odstotka. Pomemben 5,3-odstotni delež predstavljajo stroški reklame, propagande in reprezentance v višini 1.300.034 EUR in so višji od stroškov v preteklem letu (indeks 104,9).

Njihov delež v kosmati premiji je 1,4-odstoten. Delež stroškov najemnin v višini 766.739 EUR je 3,1-odstoten. Od preteklega leta so se znižali za 16,4 odstotka. Obratovalni **materialni stroški** znašajo 430.241 EUR in so nižji kot v preteklem letu (indeks 85,7). Znižanje je posledica nižjih stroškov pisarniškega materiala in nižjih stroškov energije. Stroški **amortizacije** v višini 995.897 EUR so se povečali glede na preteklo leto za 9,9 odstotka. Višja je amortizacija zgradb in opreme za zavarovalno dejavnost (razlog je prenova poslovne stavbe v Novem mestu leta 2013). **Drugi stroški** (911.566 EUR), ki predstavljajo 3,7 odstotka skupnih stroškov, so se znižali za 2,1 odstotka v primerjavi s preteklim letom. Nižji so predvsem stroški donacij in sponzorskih prispevkov ter ostali stroški, razen zavarovalnih. Delež kosmatih obratovalnih stroškov v kosmati premiji je 29-odstoten in je višji od 28,5-odstotnega deleža v letu 2013. Razlog je nižja kosmata premija. Sprememba v razmejenih stroških pridobivanja zavarovanj zvišuje kosmate obratovalne stroške v višini 159.791 EUR. Kosmate obratovalne stroške pa znižujejo prihodki od pozavarovalnih provizij v višini 4.010.114 EUR (indeks 95,6). Zmanjšanje je posledica nižje profitne provizije.

Čisti obratovalni **stroški** znašajo 20.670.754 EUR in so višji od stroškov v letu 2013 za 1,8 odstotka.

Obratovalni stroški po funkcionalnih skupinah

_graf 06



| 12.5. | Finančne naložbe

12.5.1. STANJE IN STRUKTURA FINANČNIH NALOŽB

Naložbeni portfelj zavarovalnice sestavljajo sledeče postavke izkaza finančnega položaja: finančne naložbe, denarna sredstva, naložbene nepremičnine ter finančne naložbe v družbe v Skupini Sava Re.

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 naložbenega portfelja na dan 31. 12. 2014 znaša 79 milijonov EUR.

Naložbeni portfelj premoženjskih in življenjskih zavarovanj

_tabela 11

zneski v EUR, indeks v %

	31.12.2013	31.12.2014	Absolutna razlika 2014- 2013	Indeks 2014/2013
SKUPAJ FINANČNE NALOŽBE	79.249.711	78.291.483	-958.228	98,8
Finančne naložbe v družbe v skupini Sava RE	251.093	251.093	0	100,0
Naložbene nepremičnine	294.710	321.528	26.818	109,1
Denar in denarni ustrezniki	437.411	166.333	-271.078	38,0
SKUPAJ NALOŽBENI PORTFELJ	80.232.925	79.030.437	-1.202.488	98,5
Sredstva zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje	30.084.859	33.125.599	3.040.740	110,1

V primerjavi s stanjem konec preteklega leta se je naložbeni portfelj znižal za 1,2 milijona EUR. Na znižanje je vplivalo predvsem vračilo posojila v višini 5 milijonov EUR. Denarni tok iz osnovne zavarovalne dejavnosti je v letu 2014 pozitiven v višini 3,1 milijona EUR.

V strukturi naložbenega portfelja najvišji delež predstavljajo finančne naložbe (31. 12. 2014: 99,1 %), med katerimi izstopajo naložbe s fiksnim donosom (31. 12. 2014: 96,4 %).

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 na dan 31. 12. 2014 znaša 64 milijonov EUR.

Naložbeni portfelj premoženjskih zavarovanj

_tabela 12

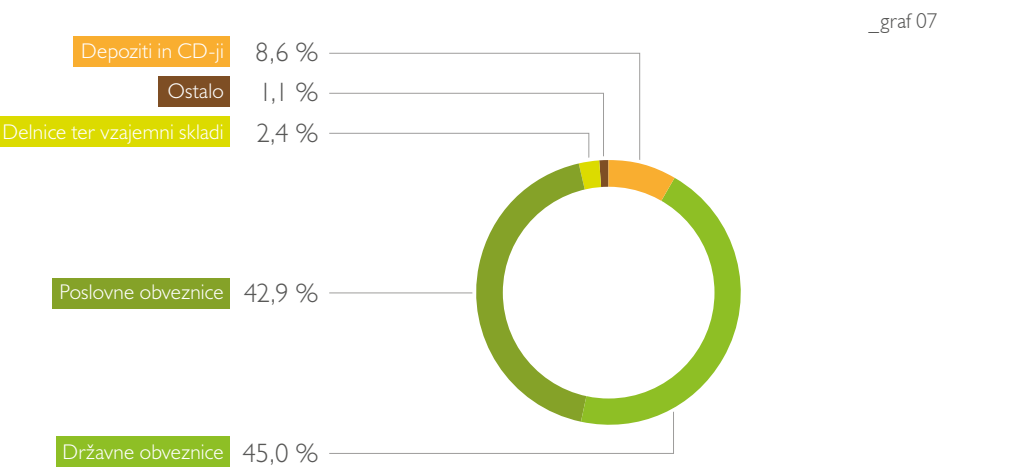
zneski v EUR, indeks v %

	31.12.2013	31.12.2014	Absolutna razlika 2014- 2013	Indeks 2014/2013
Depoziti in CD-ji	7.737.273	5.518.260	-2.219.013	71,3
Državne obveznice	32.295.373	28.831.768	-3.463.605	89,3
Poslovne obveznice	23.512.497	27.458.316	3.945.819	116,8
Običajne poslovne obveznice	15.172.932	18.607.754	3.434.822	122,6
Covered bonds (krite obveznice)	6.831.344	7.307.612	476.268	107,0
Poslovne obveznice z državnim jamstvom	1.508.221	1.542.950	34.729	102,3
Delnice	523.440	519.950	-3.490	99,3
Vzajemni skladi	1.002.102	1.014.549	12.447	101,2
Dana posojila	6.271	5.132	-1.139	81,8
SKUPAJ FINANČNE NALOŽBE	65.076.956	63.347.975	-1.728.981	97,3
Finančne naložbe v družbe v skupini Sava RE	251.093	251.093	0	100,0
Naložbene nepremičnine	294.710	321.528	26.818	109,1
Denar in denarni ustrezniki	395.181	123.676	-271.505	31,3
SKUPAJ NALOŽBENI PORTFELJ	66.017.940	64.044.273	-1.973.667	97,0

Stanje naložb premoženjskih zavarovanj se je v primerjavi s preteklim letom znižalo za 2 milijona EUR, čeprav je bil denarni tok iz osnovne dejavnosti pozitiven v višini 3,8 milijona EUR. Na znižanje je vplivalo vračilo posojila v višini 4,3 milijona EUR.

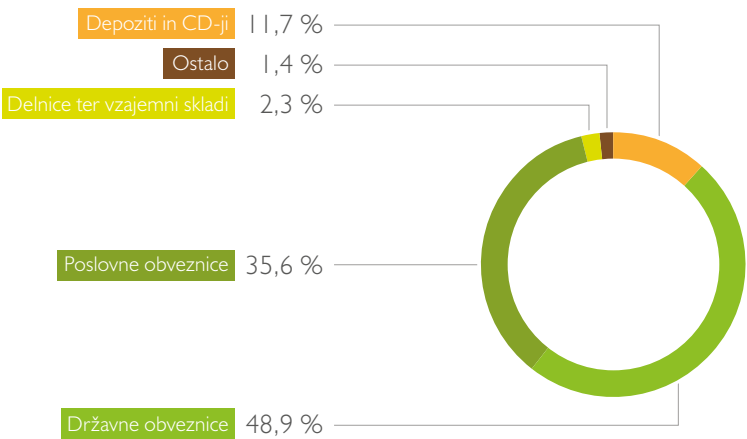
V strukturi naložbenega portfelja premoženjskih zavarovanj na dan 31. 12. 2014 največji delež predstavljajo naložbe v državne obveznice (45 %). Delež poslovnih obveznic je 42,9 %, naložbe v depozite pa predstavljajo 8,6 % naložbenega portfelja. Med ostalimi naložbami, ki predstavljajo 2,4 % naložbenega portfelja, so upoštevane delnice (0,8 %), delniški vzajemni skladi (1,6 %), finančne naložbe v družbe v skupini Save RE (0,4 %), dana posojila ter denar in denarni ustrezniki (0,2 %).

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



Struktura naložbenega portfelja premoženjskih zavarovanj na dan 31.12.2013

_graf 08



V primerjavi s strukturo naložbenega portfelja na dan 31. 12. 2013 se je izraziteje znižal delež naložb v državne obveznice (-3,9 odstotne točke). Znižala se je predvsem izpostavljenost do slovenskih državnih obveznic, ki so se preusmerile v poslovne obveznice tujih izdajateljev višjih bonitetnih razredov. Znižanje deleža naložb v depozite (-3,1 odstotne točke) je predvsem posledica vračila posojila.

Naložbeni portfelj življenjskih zavarovanj

Stanje naložbenega portfelja življenjskih zavarovanj na dan 31. 12. 2014 znaša 15 milijonov EUR.

Naložbeni portfelj življenjskih zavarovanj

_tabela 13

			zneski v EUR, indeks v %	
	31.12.2013	31.12.2014	Absolutna razlika 2014-2013	Indeks 2014/2013
Depoziti in CD-ji	2.916.833	1.857.642	-1.059.191	63,7
Državne obveznice	7.144.538	8.514.990	1.370.452	119,2
Poslovne obveznice	3.207.743	3.992.696	784.953	124,5
Običajne poslovne obveznice	1.933.555	2.713.239	779.684	140,3
Covered bonds (krite obveznice)	1.023.995	1.025.955	1.960	100,2
Poslovne obveznice z državnim jamstvom	250.193	253.502	3.309	101,3
Vzajemni skladi	903.641	578.180	-325.461	64,0
SKUPAJ FINANČNE NALOŽBE	14.172.755	14.943.508	770.753	105,4
Denar in denarni ustrezniki	42.230	42.657	427	101,0
SKUPAJ NALOŽBENI PORTFELJ	14.214.985	14.986.165	771.180	105,4
Sredstva zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje	30.084.859	33.125.599	3.040.740	110,1

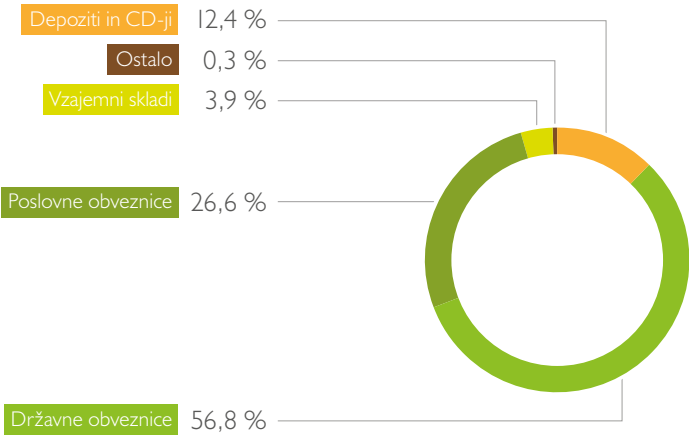
V primerjavi s stanjem naložbenega portfelja življenjskih zavarovanj na dan 31. 12. 2013 se je stanje povišalo za 0,8 milijona EUR. V letu 2014 so se na osnovi terjatve do kritnega premoženja na lastni vir življenjskih zavarovanj prenesla sredstva v višini 1 milijona EUR. To je bil glavni razlog za povišanje stanja naložb. Glede na to, da je bilo tudi prevrednotenje naložb pozitivno, je bila zagotovljena zadostna pokritost sredstev z obveznostmi in se je v letu 2014 vrnilo posojilo v višini 0,7 milijona EUR.

Naložbe kritnega sklada z naložbenim tveganjem so se v letu 2014 povišale za 3 milijone EUR. Povišanje je predvsem posledica rasti tečajev vzajemnih skladov, v katere so naložbe razporejene glede na željo zavarovancev.

V strukturi naložbenega portfelja življenjskih zavarovanj najvišji delež predstavljajo naložbe v državne obveznice (56,8 %). Naložbe v poslovne obveznice predstavljajo 26,6 % naložbenega portfelja, depoziti ter potrdilo o vlogi pa 12,4 %. Preostalih 3,9 % predstavljajo naložbe v obvezniški vzajemni sklad. Delež denarja in denarnih ustreznikov predstavlja 0,3 % naložbenega portfelja.

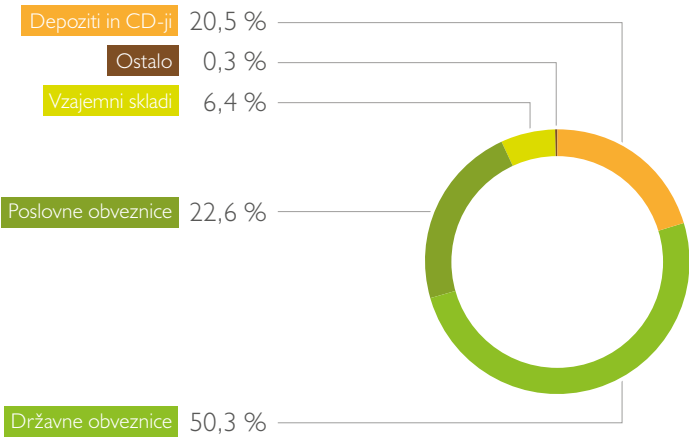
Struktura naložbenega portfelja življenjskih zavarovanj na dan 31. 12. 2014

_graf 09



Struktura naložbenega portfelja življenjskih zavarovanj na dan 31. 12. 2013

_graf 10



V primerjavi s strukturo naložbenega portfelja življenjskih zavarovanj na dan 31. 12. 2013 se je najizraziteje znižal delež naložb v depozite, predvsem zaradi vračila posojila. Delež naložb v državne obveznice se je pri naložbah življenjskih zavarovanj povečal (za 6,5 odstotne točke) iz naslova vlaganj v tuje državne obveznice z visoko bonitetno oceno.

12.5.2. DONOS NALOŽB PORTFELJA PREMOŽENJSKIH IN ŽIVLJENJSKIH ZAVAROVANJ

Donos naložbenega portfelja kot razlika med prihodki in odhodki finančnih naložb z upoštevanjem donosa naložbenih nepremičnin v letu 2014 znaša 2,1 milijona EUR.

Donos naložbenega portfelja premoženjskih in življenjskih zavarovanj

_tabela 14

zneski v EUR

	2013	2014	Absolutna razlika 2014-2013
Prihodki finančnih naložb	2.482.304	2.112.621	-369.683
Odhodki finančnih naložb	376.712	17.537	-359.175
Donos finančnih naložb	2.105.592	2.095.085	-10.507
Donos naložbenih nepremičnin	19.343	12.118	-7.225
Donos naložbenega portfelja	2.124.935	2.107.203	-17.732
Donos sredstev zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje	-77.249	2.228.538	2.305.787

V primerjavi s preteklim letom je realizirani donos nekoliko nižji. Razlog je predvsem v nižjih obrestnih prihodkih zaradi doseganja nižjih obrestnih mer investiranja na trgu. Nižje obrestne prihodke smo v glavnem uspeli nadomestiti z realizacijo dobičkov iz naslova odtujitev vrednostnih papirjev.

Donos naložbenega portfelja premoženjskih zavarovanj

Naložbeni portfelj premoženjskih zavarovanj je v letu 2014 realiziral donos v višini 1,5 milijona EUR. Donosnost naložbenega portfelja premoženjskih zavarovanj za leto 2014 znaša 2,3 %.

V strukturi prihodkov naložbenega portfelja v letu 2014 najvišji delež predstavljajo obrestni prihodki (1,2 milijona EUR). Odhodke naložbenega portfelja predstavljajo odhodki za črpano posojilo ter odhodki iz naslova amortizacije naložbenih nepremičnin, ki so prikazani v kategoriji ostalih odhodkov.

Prihodki, odhodki in donos naložbenega portfelja premoženjskih zavarovanj

_tabela 15

zneski v EUR

	2013	2014	Absolutna razlika 2014-2013	Delež 2014 (%)
Prihodki od obresti	1.700.309	1.173.765	-526.544	76,0%
Sprememba poštene vrednosti in dobički pri odtujitvah FVPL	679	37.270	36.591	2,4%
Dobički pri odtujitvah naložb ostale MSRP skupine	122.280	287.276	164.996	18,6%
Prihodki od dividend in deležev ostale naložbe	14.046	18.320	4.275	1,2%
Ostali prihodki	25.585	27.681	2.096	1,8%
Skupaj prihodki naložbenega portfelja	1.862.899	1.544.312	-318.586	100,0%
Odhodki za obresti	32.121	13.387	-18.734	48,8%
Sprememba poštene vrednosti in izgube pri odtujitvah FVPL	692	500	-192	1,8%
Izgube pri odtujitvah naložb ostale MSRP skupine	219.726		-219.726	0,0%
Ostali odhodki	4.143	13.560	9.417	49,4%
Skupaj odhodki naložbenega portfelja	256.683	27.447	-229.236	100,0%
DONOS NALOŽBENEGA PORTFELJA	1.606.216	1.516.865	-89.350	
DONOSNOST NALOŽBENEGA PORTFELJA	2,5%	2,3%	-0,2%	

Realizirani donos je ostal na ravni preteklega leta. Nižje obrestne prihodke je deloma nadomestila realizacija dobičkov iz naslova odtujitev vrednostnih papirjev (0,3 milijona EUR).

Donos naložbenega portfelja življenjskih zavarovanj

Naložbeni portfelj življenjskih zavarovanj je v letu 2014 realiziral donos v višini 0,6 milijona EUR. Donosnost naložbenega portfelja življenjskih zavarovanj za leto 2014 znaša 4,1 %.

Donos je v letu 2014 realiziran iz naslova obrestnih prihodkov (0,5 milijona EUR) ter ostalih prihodkov (0,1 milijona EUR), ki jih predstavljajo prihodki iz naslova deleža v upravljalski proviziji kritnega sklada z naložbenim tveganjem.

Donos in donosnost kritnega sklada z naložbenim tveganjem znaša 2,2 milijona EUR oziroma 7,1 %.

Prihodki, odhodki in donos naložbenega portfelja življenjskih zavarovanj

_tabela 16

zneski v EUR

	2013	2014	Absolutna razlika 2014-2013	Delež 2014 (%)
Prihodki od obresti	560.086	498.932	-61.153	84,0%
Dobički pri odtujitvah naložb ostale MSRP skupine	2.989	6.611	3.622	1,1%
Ostali prihodki	79.814	88.444	8.630	14,9%
Skupaj prihodki naložbenega portfelja	642.889	593.987	-48.901	100,0%
Čisti neiztrženi dobički naložb življ. zavarovancev, ki prevzemajo nal. tveganje	3.042.753	4.155.488	1.112.735	100%
Odhodki za obresti	12.802	3.650	-9.152	100,0%
Izgube pri odtujitvah naložb ostale MSRP skupine	111.370		-111.370	
Skupaj odhodki naložbenega portfelja	124.173	3.650	-120.523	100,0%
Čiste neiztržene izgube naložb življ. zavarovancev, ki prevzemajo nal. tveganje	3.120.002	1.926.950	-1.193.052	100,0%
DONOS NALOŽBENEGA PORTFELJA	518.716	590.337	71.621	
DONOSNOST NALOŽBENEGA PORTFELJA	3,6%	4,1%	0,5%	
DONOS KRITNEGA SKLADA Z NALOŽBENIM TVEGANJEM	-77.249	2.228.538	2.305.787	
DONOSNOST KRITNEGA SKLADA Z NALOŽBENIM TVEGANJEM	-0,3%	7,1%	7,3%	

V primerjavi s preteklim letom je donos v letu 2014 višji predvsem zaradi nižjih odhodkov naložbenega portfelja.

| 12.6. | 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 2014 je nastalo za 1.006.714 tisoč EUR takih prihodkov. Od primerljivega leta so višji za 12,7 odstotka. Prihodki od prodanih zelenih kart zajemajo najvišji (35,2-odstotni) delež v drugih prihodkih in so se v letu 2014 zmanjšali za 5,5 odstotka. Drugi največji delež drugih prihodkov so zaračunane in plačane zamudne obresti pri poplačilu terjatev iz zavarovalnih premij in so porasli za 3,5 odstotka. Povračila pravnih stroškov v primerjavi s preteklim letom pa so porasla za 30 odstotkov.

| 12.7. | Drugi odhodki s slabitvami poslovnih terjatev

V primerjavi s predhodnim poslovnim letom je v letu 2014 zabeležen padec drugih odhodkov za 23,5 odstotka. Ti so nastali v višini 2.041.131 EUR. Padec je evidentiran v vseh pomembnih vrstah odhodkov. Absolutno največje zmanjšanje je evidentirano pri slabitvah terjatev iz zavarovalnih premij, in sicer je zmanjšanje 25,5-odstotno glede na predhodno leto. Zmanjšanje je evidentirano tudi pri izvedenih slabitvah regresnih terjatev za 12,5 odstotka glede na slabitve preteklega leta. Ob primerjavi s predhodnim poslovnim letom v letu 2014 ni bilo evidentiranih večjih slabitev terjatev do zavarovalnih agencij.

13. Finančni položaj

| 13.1. | Struktura sredstev in obveznosti³

_tabela 17

zneski v EUR, struktura v %

SREDSTVA	2012	%	2013	%	2014	%	13/12	14/13
Neopredmetena sredstva	947.892	0,6	922.726	0,6	1.043.242	0,6	97,3	113,1
Opredmetena osnovna sredstva	5.428.987	3,4	7.291.760	4,4	6.863.709	4,2	134,3	94,1
Nekratkoročna sredstva, namenjena za prodajo	0	0,0	0	0,0	0	0,0	0,0	0,0
Odložene terjatve za davek	74.462	0,0	37.400	0,0	37.256	0,0	50,2	99,6
Naložbene nepremičnine	348.391	0,2	294.710	0,2	321.528	0,2	84,6	109,1
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	75.334.537	47,2	79.500.806	47,7	78.542.576	47,9	105,5	98,8
Sredstva zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje	27.617.984	17,3	30.084.859	18,1	33.125.599	20,2	108,9	110,1
Znesek ZTR prenesen pozavarovateljem	20.481.568	12,8	19.647.859	11,8	17.850.069	10,9	95,9	90,8
Terjatve	23.986.686	15,0	23.443.511	14,1	21.093.705	12,9	97,7	90,0
Druga sredstva	268.428	0,2	243.638	0,1	235.025	0,1	90,8	96,5
Razmejeni stroški pridobivanja zavarovanj	4.671.068	2,9	4.724.146	2,8	4.564.360	2,8	101,1	96,6
Denar in denarni ustrezniki	361.288	0,2	437.412	0,3	166.333	0,1	121,1	38,0
Nekratkoročna sredstva namenjena za prodajo	0	0,0	13.569	0,0	3.431	0,0	0,0	25,3
SKUPAJ	159.521.290	100	166.642.396	100	163.846.834	100	104,5	98,3

Konec leta 2014 so **sredstva** Zavarovalnice Tilia znašala 163,8 milijona EUR in so se glede na konec leta 2013 zmanjšala za 2,8 milijona EUR oziroma 1,7 odstotka. K temu je največ prispevalo nižje stanje opredmetenih osnovnih sredstev zaradi prodaje poslovnega prostora v Radovljici in prenos poslovne zgradbe v Trebnjem med naložbene nepremičnine.

Finančne naložbe predstavljajo skoraj 48-odstotni strukturni delež v sredstvih in so se zmanjšale za 1,2 odstotka. Na znižanje je vplivalo vračilo posojila v znesku 5 milijonov EUR.

Nižje terjatve so predvsem posledica manjšega obsega zbrane premije in boljše izterjave.

³ V izkazu finančnega položaja za leti 2012 in 2013 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.

Na nižji znesek ZTR, prenesen pozavarovateljem, v višini 1,8 milijona vplivajo nižje prenosne premije, škodne rezervacije in rezervacije za neiztekle nevarnosti.

Sredstva zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje, so se povečala za 10,1 odstotka in znašajo 33,1 milijona EUR.

_tabela 18

zneski v EUR, struktura v %

KAPITAL IN OBVEZNOSTI	2012	%	2013	%	2014	%	I3/I2	I4/I3
Kapital	19.814.716	12,4	22.125.492	13,3	24.953.382	15,2	111,7	112,8
Podrejene obveznosti	0	0,0	0	0,0	0	0,0	0,0	0,0
Zavarovalno-tehnične rezervacije	97.802.929	61,3	98.276.938	59,0	95.442.508	58,3	100,5	97,1
ZTR v korist življenjskih zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje	27.034.945	16,9	29.100.191	17,5	32.091.610	19,6	107,6	110,3
Druge rezervacije	414.376	0,3	436.196	0,3	444.635	0,3	105,3	101,9
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	0	0,0	59.028	0,0	308.263	0,2	0,0	522,2
Obveznosti iz finančnih pogodb	0	0,0	0	0,0	0	0,0	0,0	0,0
Druge finančne obveznosti	2.670.000	1,7	5.053.582	3,0	301	0,0	189,3	0,0
Obveznosti iz poslovanja	5.881.740	3,7	5.033.321	3,0	4.720.456	2,9	85,6	93,8
Ostale obveznosti	5.902.584	3,7	6.557.649	3,9	5.885.678	3,6	111,1	89,8
SKUPAJ	159.521.290	100	166.642.396	100	163.846.834	100	104,5	98,3

V strukturi **obveznosti** so imele konec leta 2014 zavarovalno-tehnične rezervacije največji, 58,3-odstotni delež. Stanje kosmatih zavarovalno-tehničnih rezervacij je bilo konec leta 2014 nižje za 2,9 odstotka.

Vrednost zavarovalno-tehničnih rezervacij v korist življenjskih zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje, je na 31. 12. 2014 višje za 10,3 odstotka in znaša 32,1 milijona EUR.

Kapital s 15,2-odstotnim strukturnim deležem je bil konec leta 2014 višji za 12,8 odstotka. Povišanje vrednosti kapitala za 2,8 milijona EUR je posledica vrednosti presežka iz prevrednotenja, višjega čistega poslovnega izida in povišanja rezerv iz dobička, saj je bil del čistega dobička že razporejen na to kategorijo.

Obveznosti iz poslovanja, ki predstavljajo 2,9 odstotka v strukturi obveznosti, so se znižale na 4,7 milijona EUR.

Ostale obveznosti v višini 5,9 milijona EUR so se znižale za 10,2 odstotka glede na preteklo leto.

| 13.2. | Kapitalska ustreznost

Zavarovalnica Tilia je na dan 31. 12. 2014 pri premoženjskih zavarovanjih beležila 2,1 milijona EUR presežka razpoložljivega kapitala nad minimalnim kapitalom. Glede na stanje 31. 12. 2013 je presežek razpoložljivega kapitala višji za 857 tisoč EUR.

Presežek razpoložljivega kapitala nad zahtevanim minimalnim kapitalom pri življenjskih zavarovanjih je za 49 tisoč EUR višji od presežka na zadnji dan preteklega poslovnega leta in znaša 371 tisoč EUR.

| 13.3. | Upravljanje terjatev

Neto stanje terjatev Zavarovalnice Tilia se je konec leta 2014 glede na leto prej znižalo za 9,8 odstotka. Znižanje terjatev beležimo tako pri terjatvah iz neposrednih poslov kot tudi pri 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.

14.

Upravljanje s tveganji

| 14.1. | Politika upravljanja s tveganji

Bistvo zavarovalništva je prevzem 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 zavarovalnico. Podobno zavarovalnice tveganja, ki presegajo njene limite maksimalnih lastnih deležev, prek pozavarovanja prenašajo na pozavarovalnice, te pa naprej na druge pozavarovalnice. Ključno pri tem pa je, da zavarovalnice zadržijo toliko tveganja, kot so ga sposobne same obdržati glede na lastni kapital.

Varno poslovanje zavarovalnic je za celotno gospodarstvo zelo pomembno. S tem namenom bo v letu 2016 v celotni EU zažvela direktiva Solventnost 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 Solventnost II, ter predvsem vzpostavitev ustrezne kulture upravljanja s tveganji na ravni vseh zaposlenih in posledično vseh poslovnih procesov.

| 14.2. | Organizacijska struktura upravljanja s tveganji

Zavarovalnica v tem trenutku še ni organizirana na način, da bi imela organizacijsko enoto, ki bi se ukvarjala zgolj z upravljanjem s tveganji, se pa določeni kadri v družbi že ukvarjajo izključno s tem področjem in v letu 2015 naj bi se ta organizacijska enota tudi ustanovila. Tako družba 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 direktive Solventnost II določala zahtevani kapital glede na dejansko izpostavljenost glavnim tveganjem posamezne zavarovalnice.

Zavarovalnica ima sicer že več let delavno skupino s člani iz različnih organizacijskih enot, ki kvartalno spremlja in finančno ovrednoti glavna tveganja družbe in vzdržuje katalog tveganj. Poleg tega so glavne naloge skupine 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.

| 14.3. | Proces upravljanja s tveganji

Upravljanje s tveganji v svojem bistvu pomeni proces, s katerim družba stalno zagotavlja, da so njeni poslovni procesi s pomočjo stalne spremljave svoje izpostavljenosti do različnih vrst tveganj usklajeni s strateškimi cilji. To družbi omogoča dobre in hitre odločitve pri iskanju novih poslovnih priložnosti in odločitve pri z njimi povezanih tveganjih. 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 prepoznavne 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 obvladovanja tveganj razdelimo v naslednje korake: določitev vsebine, popis tveganj, ovrednotenje tveganj in obvladovanje tveganj.

Potem ko smo tveganja popisali in ovrednotili, lahko različne postopke za nadaljnjo upravljanje s tveganji razdelimo na naslednja področja.

14.3.1. ODPRAVA TVEGANJA

Odprava tveganja pomeni izogniti se vsem aktivnostim, povezanim s tveganjem, ki se mu 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 je npr. zavarovanje kreditov ali zavarovanje posevkov in plodov.

14.3.2. 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 treba je ugotoviti, ali pričakovano zmanjšanje tveganja odtehta te stroške, oziroma iskati kompromis v aktivnostih, da je razmerje med vloženimi sredstvi in zmanjšanim tveganjem optimalno.

14.3.3. PRENOS TVEGANJA

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

14.3.4. 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 izravnavna teh tveganj v sistemu (npr. odločitev, da v večjih družbah ne zavarujejo avtomobilskega

kaska). Določena tveganja je v vsakem primeru treba sprejeti, saj jih ni mogoče odpraviti (npr. tveganje pojava vojnih ali terorističnih dogodkov).

V okviru obvladovanja tveganj vse navedene faze niso nikoli zaključene, ampak se stalno ponavljajo oziroma jih je treba izvajati. Tako je ves čas treba 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.

14.3.5. 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 oparavičuje 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.

| 14.4. | 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.

| 14.5. | 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.

| 14.6. | Finančna tveganja

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

Glede na to, da kritni sklad z naložbenim tveganjem oblikuje zavarovalnica za življenjska zavarovanja, pri katerih zavarovanec prevzema naložbeno tveganje, pri nadaljnji razlagi finančnih tveganj ni vključen.

14.6.1. 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 ter obvezniški vzajemni skladi, ki skupaj predstavljajo 88,3 odstotka finančnih naložb zavarovalnice. Tveganje spremembe obresti 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 v okviru obvladovanja 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 je 1,9 odstotka. Vpliv spremembe tržnih cen na vrednost teh naložb se izmeri s stresnim testom v višini 10- in 20-odstotnega padca tržnih cen delnic ter delniških vzajemnih skladov. Rezultat stresnega testa na podlagi stanja naložb na 31. 12. 2014 je prikazan v računovodskem delu poročila v poglavju 4.6 Finančna tveganja.

Tveganja zavarovalnica obvladuje z vzpostavljenimi limiti maksimalne izpostavljenosti v tem tipu naložb.

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 naložbe kritnega premoženja in kritnih skladov nominirane v evrih, tako kot tudi obveznosti, ni izpostavljena valutnemu tveganju.

Izjema je kritni sklad z naložbenim tveganjem, kjer je 2,8 odstotka naložb nominiranih v dolarjih. Naložbe v dolarske vzajemne sklade izbirajo zavarovanci sami, s čimer tudi v celoti prevzemajo to tveganje. Zavarovalnica skrbi le za popolno valutno usklajenost, in sicer za enak delež naložb v dolarjih, kot ima zavarovanec obveznosti v tej valuti.

14.6.2. LIKVIDNOSTNO TVEGANJE

Likvidnostno tveganje je tveganje, da zavarovalnica v določenem trenutku ni sposobna poravnati svojih obveznost 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, ta 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.

14.6.3. KREDITNO TVEGANJE

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

Kreditno tveganje na strani naložb, ki izhaja iz finančnih naložb, pomeni tveganje neizpolnitve obveznosti izdajateljev vrednostnih papirjev, zato zavarovalnica pri naložbenih odločitvah upošteva kriterij bonitete izdajatelja. 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 z najvišjimi bonitetnimi ocenami. Bonitetne ocene se redno spremlja in ažurira 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 visoko bonitetno oceno, je kreditno tveganje na tem področju minimalno.

Podrobnejši podatki o merjenju in obvladovanju kreditnega tveganja so v 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.

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

| 14.7. | Operativno tveganje

14.7.1. 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.

14.7.2. 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 cenitve in likvidacije tehničnih škod, ocenjujemo, da se omenjeno tveganje iz leta v leto nekoliko znižuje.

14.7.3. KADROVSKO TVEGANJE

Fluktuacija ⁴ predstavlja glavno operativno tveganje na področju upravljanja s človeškimi viri.

V letu 2014 smo zaposlili 45 delavcev (v letu 2013 33), 41 delavcem je delovno razmerje prenehalo (v letu 2013 23). Stopnja fluktuacije⁵ je tako znašala 9,60 % (v letu 2013 5,68 %).

Glavnino vseh zaposlitev (84 %) in prenehanj delovnih razmerij (75 %) predstavljajo zaposlitve in prenehanja delovnih razmerij zaposlenim znotraj prodajno-trženjskega dela. Odhodi so predvsem posledica aktivnosti, usmerjenih v izboljšanje stroškovne učinkovitosti in produktivnosti.

⁴ Fluktuacija predstavlja gibanje zaposlenih. Odraža se v odhodih zaposlenih iz družbe, ki jih je praviloma treba nadomestiti, kar družbi povzroča stroške (morebitne odpravnine, stroški nadomeščanja dela, stroški kadrovanja za nadomestno zaposlitev).

⁵ Stopnjo fluktuacije izračunamo tako, da število delavcev, ki so v opazovanem obdobju odšli, pomnoženo s sto, delimo s seštevkom števila zaposlenih na začetku opazovanega obdobja ter števila novozaposlenih v opazovanem obdobju.

Da bi zmanjšali izpostavljenost kadrovskim tveganjem, smo v letu 2014 pričeli uvajati celovit kadroviski informacijski sistem kot podporo aktivnostim, ki jih bomo v letu 2015 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 2014 ocenjujemo za zmerno in nespremenjeno glede na izpostavljenost v letu 2013.

14.7.4. TVEGANJE UGLEDA

Tveganja na področju ugleda obvladujemo s preišljenim in dobro načrtovanim informiranjem javnosti ter s stalno skrbjo za izboljšanje storitev.

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 široke palete družbenih dejavnosti v okolju. Hkrati smo prepričani, da je najboljša storitev zagotovilo za uspešno poslovanje podjetja, k čemur ves čas stremimo.

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

14.7.5. 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.

Zavarovalnica Tilia, d. d., je v letu 2014 s ciljem zmanjšati tveganja za nastanek neskladnosti že sprejela Politiko o skladnosti poslovanja ter imenovala nosilca funkcije skladnosti poslovanja. Za leto 2015 načrtujemo sprejem izvedbenega akta, pravilnika o izvajanju funkcije skladnosti. Opredelili bomo ključna tveganja s področja skladnosti poslovanja in vzpostavili notranje kontrole. Osrednja naloga nosilca funkcije skladnosti poslovanja bo v letu 2015 koordinacija in pomoč pri izdelavi politik, ki jih zahteva direktiva Solventnost II.

15.

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 podrejen 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 2014 je SNR opravljala revizije in ostale aktivnosti v skladu z letnim načrtom dela SNR za leto 2014. Izvedenih je bilo dvanajst notranjerevizijskih pregledov. Zaradi reorganizacije SNR v maju 2014 sta bila dva revizijska pregleda prenesena v letni načrt 2015.

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 II. V okviru Skupine Sava Re so se nadaljevale aktivnosti za izboljšave in dopolnjevanja metodologije dela. Prenovljen je bil tudi pravilnik o delovanju SNR.

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 2014.

SNR je opravila samoocenitev delovanja v letu 2014. Rezultati so pokazali, da je delovanje SNR skladno z opredelitvijo notranjega revidiranja, s standardi in kodeksom etike.

16.

Razvojne aktivnosti

| 16.1. | Premoženjska zavarovanja

- **Prenova in nadgradnja obstoječih zavarovalnih podlag ter razvoj novih podlag.** V letu 2014 je bilo izvedenih kar nekaj novosti oziroma sprememb, med katerimi so glavne predvsem naslednje: uveden je bil nov produkt za zavarovanje avtomobilskega kaska osebnih vozil na novo vrednost (november 2014), prenove pa so bili deležni predvsem pogoji za zavarovanje avtomobilskega kaska (september 2014), pogoji avtomobilskih zavarovanj po sistemu prevoženih kilometrov Moj Avto^{km} (april in september 2014) ter nezgodno zavarovanje predšolskih otrok (avgust 2014).
- Prav tako smo nadaljevali tudi s prevodi zavarovalnih pogojev in vprašalnikov ter obrazcev v angleški jezik.
- **Poglobljeno vključevanje v procese prodaje.** V okviru tega cilja si prizadevamo doseči izboljšanje strokovnega znanja zaposlenih v prodaji 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 svoj naravi težja zavarovanja (kot so na primer odgovornostna zavarovanja).
- **Zagotavljanje nadzora nad zavarovalno-tehničnim rezultatom.** Redno spremljamo zavarovalno-tehnične rezultate po posameznih zavarovalnih vrstah in 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 je bil dan poudarek čim večji segmentaciji strank in s tem povezanim prilagajanjem premijskih stopenj za posamezne skupine zavarovancev (1 x na kvartal so pripravljene poglobljene analize, ki so osnova za uvedbo potrebnih sprememb zavarovalno-tehničnih podlag, kar je razvidno tudi iz zapisa v prvi alineji).
- **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 septembra letos spremenjene tudi zavarovalno-tehnične podlage za zavarovanje poklicne odgovornosti zavarovalnih posrednikov.
- **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, avtorizaciji oziroma sprejemanju rizikov v zavarovanje in določanju PML-ov (*ang. Probable maximum loss*).

| 16.2. | Življenjska zavarovanja

- **Prenova in nadgradnja obstoječih zavarovalnih podlag ter razvoj novih podlag.** V letu 2014 smo pripravili nov produkt MojeŽivljenje. Največja razlika med novim produktom in obstoječimi je upoštevanje življenjskega sloga pri premiji za življenjsko zavarovanje za primer smrti. Zavarovane osebe tako delimo v tri skupine: "ŽIVIM ZDRAVO", "RAD TVEGAM, A VEM, KAJ TO POMENI" ter "KADIM". Novi produkt je še bolj prijazen stranki, saj se lahko odloča med več možnostmi. Pri tem produktu smo razvili tudi novo dodatno zavarovanje – zavarovanje za primer brezposelnosti.
- **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.

17.

Naložbe v nepremičnine in opremo

Družba je sledila poslovnemu in finančnemu načrtu izvajanja naložb v materialno osnovo za delo za leto 2014.

V letu 2014 smo aktivnosti Službe za oskrbo skladno umestili in združili z aktivnostmi projekta RADAR, ki poteka na ravni Skupine Sava Re, ter z optimizacijo poslovanja in zniževanja lastnih stroškov uspeli slediti ciljem iskanja sinergijskih učinkov, doseganja ugodnejših komercialnih pogojev pri nabavi sredstev in zagotavljanja optimizacije poslovanja, pri čemer smo lokalno izvedli le najnujnejše investicije oziroma dela investicijskega vzdrževanja.

Na področju poslovnih prostorov smo realizirali naslednje aktivnosti:

- odprli smo novo poslovalnico v Slovenski Bistrici,
- odprli smo novo zastopniško pisarno v Tolminu,
- razširili in skladno s potrebami poslovnega procesa smo preuredili prostore predstavništva v Kranju.

Navedene lokacije smo optimalno opremili s pisarniško opremo iz zaloge obstoječih sredstev, ki so ostala na razpolago po prenovi upravne stavbe, ki smo jo izvedli v letu 2013.

Izvedli smo načrtovane zamenjave vozil in predčasno poplačali obveznosti iz sklenjene pogodbe o finančnem lizingu za službeno vozilo.

Na področju nepremičnin smo realizirali prodajo poslovnega prostora v Radovljici in prodajo nepotrebnega stanovanja v Črnomlju.

Izvedli smo tudi parcelacijo zemljišča v Novem mestu, na osnovi katere bomo po dokončni uskladitvi lastniških razmerij z Mestno občino Novo mesto predvidoma v letu 2015 pristopili k projektu izgradnje parkirišč pri upravni stavbi v Novem mestu.

Realiziran je bil tudi projekt 2. faze prenove upravne stavbe v Novem mestu (požarna zaščita prostorov v pritlični in kletni etaži), v okviru katere smo v CNS sistem vključili strojne naprave, ki so nameščene v pritličju upravne stavbe.

Načrtovanih sredstev za investicije nismo v celoti porabili.

18.

Informacijska podpora

Na področju informacijske tehnologije je bilo v letu 2014 največ poudarka na naslednjih projektih:

- uvedba nove verzije ter nadgradnja funkcionalnosti Navisiona ter uvedba s tem povezanih dodatnih programov (nova spletna likvidatura, e-Nabava);
- nadgradnja informacijske strojne infrastrukture (diskovno polje, strežniki, komunikacijska stikala);
- selitev rezervnega informacijskega data centra iz Ljubljane (lokacija Telekom) v Maribor (lokacija ZM);
- aktivnosti, povezane s pripravo na konsolidacijo informacijskih virov na ravni Skupine Sava Re;
- nadaljevanje reorganizacije področja informatike.

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

Reorganizacija področja informatike

- Reorganizacija podpore uporabnikom, zaposlitev novega sodelavca za delo v podpori uporabnikom in redefiniranje nalog.
- Okrepitev skupine delavcev, ki izvajajo skrbništvo nad sistemom.

Podatkovni center

- Nadgrajeno je bilo diskovno polje ter izvedena reorganizacija in optimizacija področij na diskovnem polju.
- Implementirane so bile nove strežniške rezine ter tako povečani strežniški viri.
- Implementirana so bila oddelčna komunikacijska stikala.
- Iz lokacije Telekoma (Ljubljana) je bila na lokacijo ZM (Maribor) preseljena vsa oprema rezervnega data centra ter izvedeni vsi potrebni testi.
- S ciljem ureditve naslovnih prostorov na ravni skupine je bila izvedena obsežna reorganizacija naslovnih prostorov.
- S ciljem povezav med družbami skupine in omogočitve dela na skupnih aplikativnih rešitvah je bilo izvedeno povezovanje aktivnih direktorijev družb v skupini.

Uvedba nove verzije programske opreme Navision (NAV)

- Izvedeni sta bili posodobitev in prehod na novo verzijo Navisiona.
- S prehodom na novo verzijo Navisiona so povezani šifranti strank med informacijskim sistemom za osnovno dejavnost in Navisnom.
- Ob uvedbi nove verzije NAV je bilo treba nadomestiti podporo za spletno likvidaturo. Uvedena je bila aplikacija m-Docs (Mikrografija).
- Z uvedbo nove verzije Navisiona je bila vzpostavljena podpora za nabavne postopke e-Nabava (T-media).

Programska oprema AdInsure/Tilka

Na programski podpori AdInsure (Tilka) so bile v letu 2014 izvedene pomembnejše spremembe in dodelave na več področjih oziroma procesih.

Sklepanje zavarovanj

- Omejevanje sklepanja zavarovanj za stranke, ki predstavljajo povečano tveganje.
- Potrjevanje odstopanj pri sklepanju zavarovanj.
- Večletne police – uvedba sistemkega obračuna postavk ob skadenci.
- Podpora izdaji eRačunov.
- Dopolnitev podpore za reklamacije.
- Prenova spletnega sklepanja zavarovanja vozil.
- Postavitev spletnega sklepalnega portala za poslovnega partnerja (lizing).

Razvoj zavarovanj

- Zavarovanje vozil – prenova produktov, uvedba sistema popustov GLM.
- Zavarovanje plovil.
- Moje Življenje.
- Zavarovanje kreditnih kartic.
- Nadpolica – dodelave.

Ostalo

- Integracija AdInsure z novim Navisionom.
- Prilagoditev podpore spremembi davka na zavarovalne posle.
- Prenova izvoza podatkov v RAZ in RŠK.
- Dopolnitve na osnovi zahtev iz naslova Solventnost II (med drugim podpora izračunu rezervacije odgovornostnih rent (škoda), povezava škodnega zahtevka s postavko pogodbe, dodatne zahteve za projekt RI za SII).

Obračun provizij

- Nov model provizioniranja življenjskih zavarovanj.
- GLM provizija.

Spletno mesto in sklepanje prek spleta

Na spletnem mestu in pri sklepanjih prek spleta so bile v letu 2014 izvedene pomembnejše spremembe in dodelave na naslednjih področjih oziroma procesih:

- prenovljena spletna stran,
- postavitev samostojnega sklepanja prek spleta za produkt MojAvto,
- postavitev samostojnega sklepanja prek spleta za produkt MladiVoznik,
- postavitev prenovljenega samostojnega sklepanja prek spleta za produkt Šolsko nezgodno zavarovanje,
- za programsko opremo e-Tilka2 je bil izveden penetracijski test, ki je pokazal visoko raven varnostne ustreznosti rešitve.

Programska oprema DIS

Na programski podpori DIS so bile v letu 2014 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 potrebe škod (pregled obremenjenosti likvidatorjev in referentov),
- nadgradnja DWH in OLAP kocke z vsebinami s področja statistik,
- razvoj OLAP kocke za zavarovalno tehnologijo,
- razvoj OLAP kocke, vezane na računovodske podatke Navisiona.

19.

Trženje in tržna mreža

Trženjske poti smo utirali s kreativno komunikacijsko strategijo preko novih kanalov. Naš cilj je bil uporabnikom ponuditi edinstveno izkušnjo naših novih in prenovljenih produktov.

**Vse se zgodi.
Zato smo tu mi.**

Sledimo trendom hitrega življenja, zato želimo, da je naš uporabnik le korak ali klik stran od naše ponudbe.

| 19.1. | Politika trženja

Novi produkti in prenova obstoječih produktov

Decembra smo pričeli s trženjem novega oziroma prenovljenega produkta MojeŽivljenje. Načrtovan in dobro pripravljen začetek prodaje je že v decembru dal izredno dobre prodajne rezultate ter temelje za nadaljevanje uspešne prodaje v letu 2015.

Na področju premoženjskih zavarovanj novih produktov nismo uvajali, smo pa prenavljali in dopolnjevali obstoječe. Spremembe so se večinoma nanašale na avtomobilska zavarovanja. Tako smo veliko napora vložili v segmentacijo strank z namenom izboljšanja škodnega rezultata. Uvedene so bile tudi spremembe produktov MojAvto^{km} ter Mladi voznik.

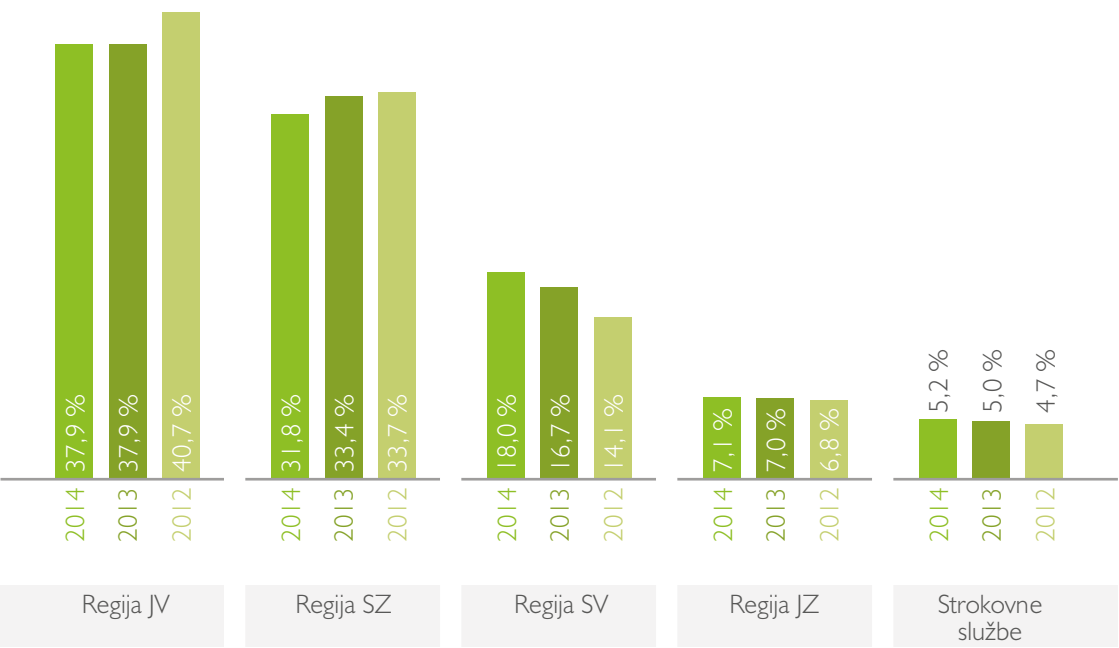
Poleg ustreznih aktivnosti v prodajni mreži ter razvijanja spletnega sklepanja za posamezne produkte smo od aprila do junija izvajali pospeševanje prodaje produktov MojAvto Kasko Totalka in Mladi voznik v zelo odmevni akciji v okviru televizijske oddaje Vid&Pero šov.

Regijska organiziranost

Z regijsko organiziranostjo svoje prodajne aktivnosti lažje prilagajamo konkretnemu okolju. V letu 2014 smo najbolj povečali prodajo na področju SV regije.

Struktura kosmate premije po regijah

_graf 11



Prodajna mreža

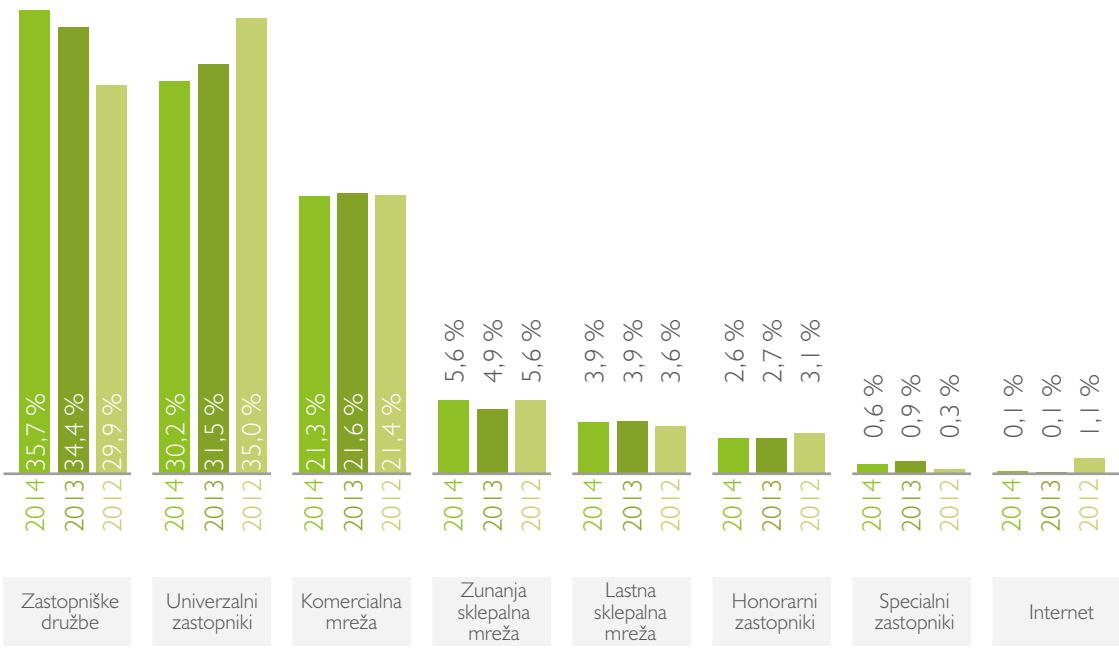
Prodajne poti, prek katerih v zavarovalnici izvajamo prodajo zavarovanj, so univerzalna zastopniška mreža, specialna zastopniška mreža, komercialna mreža, lastna sklepna mesta, honorarni zastopniki, internetna prodaja, zavarovalnozastopniške družbe, posredniške družbe in zunanja sklepna mesta.

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 2014 podobno kot v preteklih letih največ premije realizirala na prodajnih poteh lastnih zavarovalnih zastopnikov ter zavarovalnozastopniških družb.

Struktura kosmate premije po prodajnih poteh

_graf 12



Novi komunikacijski in prodajni kanali

Aprila smo javnosti predstavili popolnoma prenovljeno spletno stran www.zav-tilia.si, ki je sodobna, inovativna ter uporabniku prijazna ter zabavna.

Obstoječima produktoma MojAvto Kasko Totalka ter MojePotovanje smo za spletno sklepanje dodali tudi produkta MojAvto in Mladi voznik.

Ob tem smo zabeležili tudi konstantno rast uporabnikov aplikacij iTilia in e-Tilia, ki strankam omogočata enostaven dostop do podatkov o sklenjenih zavarovanjih ter drugih koristnih informacijah.

| 19.2. | 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.

TURSKA
 SOBO
 SKOFJA LOKA KRANJ TRŽI
 RADOVA
 ENICE NOVA GORICA KOPE
 ZOLA POSTOJNA AJDOVŠČINA LJUBLJANA
 IVANČNA GORICA DVOR RIBNICA PTUJ
 ROČEVJE ČRNOMELJ SEMIČ METLIKA
 NOVO MESTO ŽUŽEMBERK MIRNA PE
 TREBNJE ŠENTJERNEJ KRŠKO BREŽICE
 MELJ SEVNICA ZAGORJE TRE
 OZIRJE SLOVENJ GRADEC
 VELENJE CELJE MARIBOR

20.

Trajnostni razvoj

S soustvarjanjem
uspešnih zgodb našega
okolja doprinesemo
k odločnejšemu
koraku mnogih.



Ključen je trenutek, ko se zavemo, da živimo v svetu, kjer je bolj kot kadar koli prej pomembno neposredno vključevanje treh bistvenih elementov – gospodarstva, družbe in okolja. Ne živimo za jutri, živimo za dan, ko nas enkrat več ne bo in bodo mlajše generacije s ponosom prevzele in nadaljevale naše delo.

Sredina 20. stoletja je človeštvu prinesla prvi pogled na Zemljo iz vesolja. Pogled, ki jasno kaže, da je naš planet le krhka krogla, v kateri ne dominira človek, temveč vzorci neskončnih oblakov, oceanov, gozdov in prsti. Človekova nezmožnost spoštovati vzpostavljeno Zemljino ravnotežje povzroča nepopravljive posledice. Zato je nujen korak k boljšemu jutri, prihodnosti, v kateri bo to ravnotežje vnovič vzpostavljeno.

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 storitvi zagotavljamo varnost ...

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

| 20.1. | Družbena odgovornost

Zavarovalnica Tilia je vseslovenska zavarovalnica, ki kot del večje Skupine Sava Re zagotavlja varnost tako zavarovancem kot ostalim deležniškim skupinam. Tudi v letu 2014 smo zato dajali velik pomen odgovornemu ravnanju do vseh naših deležnikov. 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 je tista, ki nas dela drugačne, boljše in bolj dinamične od konkurence. Zato želimo javnosti predstaviti naše vrednote in delovati v inovativnem duhu. 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.

20.1.1. 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.

Decembra 2013 smo začeli z oglaševalsko akcijo MojAvto, ki smo jo nadaljevali tudi v januarju 2014. V aprilu smo pripravili obsežno oglaševalsko akcijo na korporativni ravni, katere cilj je graditev ugleda in boljše prepoznavnosti ter pozicioniranja naše zavarovalnice na slovenskem zavarovalnem trgu. Leto smo zaključili z oglaševalsko kampanjo MojAvto, v kateri smo izpostavili predvsem novosti.

Pri Zavarovalnici Tilia se zavedamo raznolikih želja in potreb voznikov, zato smo pripravili avtomobilsko zavarovanja, ki se zavarovancu popolnoma prilagodijo. Izbrati je možno prilagodljivo zavarovanje **MojAvto**, MojAvto^{km} ali Kasko Totalka in tako zagotoviti le to, kar potrebujeta potrošnik in njegov avto.

Image oglaševalska kampanja, katere slogan je »Vse se zgodi. Zato smo tu mi«, je skušala na prikazu praktičnih, realnih primerov pokazati nujnost zavarovanja za vsakega posameznika in njegovo imetje. Menimo, da smo z všečnimi in odmevnimi televizijskimi in radijskimi oglasi, oglasi v tisku in na plakatnih površinah ter širokim medijskim spletom dosegli cilj in se v očeh javnosti predstavili kot inovativna in prijetna zavarovalnica.

Avtomobilskemu zavarovanju, kot edinemu obveznemu zavarovanju, smo lansko leto namenili kar nekaj pozornosti ter ga uspešno razširili in dopolnili. Konec leta smo z oglaševalsko kampanjo MojAvto, katere slogan je »Vse se zgodi. Zato smo tu mi«, nadaljevali in poudarek dali novostim, kot sta Popolni Kasko na novo vrednost in Kasko Narava, ter izpostavili možnost popusta do 85 odstotkov.

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 medijski zakup. Pri image oglaševalski kampanji smo se prvič poslužili kreativnega sodelovanja v oddaji na Pop TV z naslovom Vip in Pero Šov, kjer smo pristopili z nenavadno ter zabavno umeštitvijo. Predstavili smo produkt MojAvto Kasko Totalka in Mladi voznik ter nudili različne ugodnosti.

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. Aprila smo javnosti predstavili tudi popolnoma prenovljeno spletno stran www.zav-tilia.si, ki je sodobna, inovativna, uporabniku prijazna ter zelo zabavna. Hkrati omogočamo tudi enostavno in hitro sklepanje nekaterih zavarovanj.

Verjamemo pa, da so osebni odnosi tisti, ki so še zmeraj 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.

20.1.2. ODGOVORNOST DO POSLOVNIH PARTNERJEV

Poslovni partnerji so, kot zastopniki Zavarovalnice Tilia, naša podaljšana roka. Ker se zavedamo, kako pomembna je njihova zvestoba, temu področju namenjamo veliko pozornosti. Poslovne partnerje redno obveščamo in seznanjamo z vsemi novostmi in spremembami na področju produktov, sklepanja in prenove informacijskega sistema. Ponujamo jim pravočasne, ažurne in celovite informacije o delovanju Zavarovalnice Tilia, prav tako sta jim na voljo promocijski material ter strokovna podpora.

Odnos do poslovnih partnerjev pa negujemo tudi na družabni ravni. V letu 2014 smo organizirali več izobraževalnih in družabno-poslovnih srečanj ter tako poglobili poznanstva in okrepili poslovno sodelovanje.

S cilji, kot so spodbujanje in pomoč pri hitrejšem razvoju, izboljšanje dela ter obsega poslovanja, povečevanje prepoznavnosti zavarovalnozastopniških družb in Zavarovalnice Tilia ter krepitev 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 na neformalni ravni.

Z enakim namenom smo organizirali tudi Tilia Trophy golf turnir. Poskrbeli smo tudi za kulturno izobraževanje in tako naše poslovne partnerje povabili na ogled muzikala Evita v sklopu Ljubljana festivala.

20.1.3. INTERNO KOMUNICIRANJE

Dobro počutje zaposlenih je ključ do uspešnega poslovanja vsakega podjetja. Tega se še kako dobro zavedamo tudi na Zavarovalnici Tilia. Skrb za zaposlene je enako pomembna kot skrb za potrošnike.

Skozi vse leto smo tako skrbeli, da so se naši zaposleni lahko izobraževali na različnih strokovnih izobraževanjih. Za vse zaposlene smo na Brdu pri Kranju organizirali tudi vsakoletno izobraževalno konferenco, na kateri je bila glavna tema »uspeh«.

Podjetje brez kreativnosti in inovativnosti je kot prazna školjka. Da bi v podjetju okrepili ti dve področji, smo vnovič razpisali interno akcijo Top Ideja 2014. 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 izgradnjo boljše organizacijske strukture, kar lahko pripomore tudi k večji uspešnosti podjetja.

Vsako leto priredimo tudi dve neformalni srečanji, ki krepita medsebojne odnose in na katerih se ustvarja kolegialni duh med zaposlenimi. Septembra smo organizirali Tiliado – veliko športno-družabno srečanje vseh zaposlenih v Portorožu, na katerem se krepita zdravje in zdrav tekmovalni duh. Konec leta pa smo organizirali tudi prednovoletno srečanje vseh zaposlenih.

Živimo v svetu, kjer je dobra komunikacija vodilo uspeha. Za dobro obveščenost zaposlenih, ustvarjanje pozitivne organizacijske klime in s tem večje pripadnosti podjetju je potekalo sprotno obveščanje o novostih, akcijah in ugodnostih prek elektronske pošte in interne spletne strani Portal.

Sicer pa za naše zaposlene skrbimo tudi na drugih področjih, in sicer 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 poskrbeli tudi za pokojninsko zavarovanje.

20.1.4. ODGOVORNOST DO MEDIJEV

Mediji so posredniki med ustvarjalci sporočil – v tem primeru je to Zavarovalnica Tilia – in med prejemniki teh sporočil – splošna javnost.

Zavedamo se, da so mediji tisti, ki ustvarjajo in informirajo današnjo družbo, zato smo prek novinarskih konferenc in srečanj seznanjali medije z našimi poslovnimi rezultati, razvojem novih produktov, z našimi sponzorskimi projekti in z drugimi pomembnimi dogajanji znotraj zavarovalnice.

Poleg konferenc smo medije obveščali tudi prek sporočil za javnost, s katerimi smo javnost seznanjali z našimi aktivnostmi in jih poučevali o pomembnosti kakovostnega zavarovanja.

Ves čas pa tudi ažurno odgovarjamo na vprašanja in prošnje novinarjev ter spremljamo objave v medijih.

20.1.5. KOMUNICIRANJE Z DELNIČARJI IN FINANČNIMI JAVNOSTMI

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

20.1.6. 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.

20.1.7. ODGOVORNOST DO DRUŽBENEGA OKOLJA

Družbena odgovornost vključuje ekonomska, pravna in etična pričakovanja, ki jih družba v določenem obdobju naslavlja na podjetje. Hkrati ta odgovornost opredeljuje tudi družbeno odgovorno finančno vlaganje, ki ima za posledico povečanje prepoznavnosti podjetja.

V letu 2014 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 nameniti opravljanju družbeno koristnega dela. V letu 2014 je del zaposlenih sodelovalo pri aktivnostih v domovih starejših občanov, varstveno-delovnih centrih in humanitarnih organizacijah, del se jih je udeležil krvodajalskih akcij, del pa je v sklopu projekta Predani korakom s tekom na 5 ali 10 kilometrov daroval svoje korake v dobrodelne namene. Skupaj smo polepšali dan marsikateremu varovancu omenjenih organizacij, darovali 45,5 litra krvi in pretekli 625 kilometrov ter darovali 3.437,5 koraka.

| 20.2. | 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, onesnaževanje 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.

| 20.3. | Sponzorstva in donacije

Zavarovalnica Tilia je že drugo leto generalni sponzor in partner Teniške zveze Slovenije in tako od leta 2013 uspešno vodimo projekt, ki smo ga poimenovali Tilia Tennis. Tennis 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.

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 2014. Bistveno sporočilo, ki smo ga želeli predati, je to, da lahko prav vsak sprejme odločitev, si postavi cilj, se preda korakom in doseže zastavljeni cilj. Tako v športu kot tudi v življenju nasploh. Odzivnost je bila izjemna in tako smo skupaj s slovenskimi tekači uspeli doseči zastavljeni cilj – zbrana sredstva smo namenili v dobrodelne namene.

Sponzorsko sodelovanje smo nadaljevali tudi s Hokejsko-drsalnim društvom Telemach Olimpija, prek katerega gradimo boljšo prepoznavnost naše blagovne znamke v širšem smislu, postali smo prepoznavni tudi med športniki.

Poleg športnih sponzorstev smo letos sodelovali z veliko kulturno organizacijo Festival Ljubljana ter tako izkazali podporo tudi kulturnemu delu družbe.

| 20.4. | Ravnanje z okoljem

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

Ekološka naravnost je vodilo naše zavarovalnice. Tako na storitveni ravni kot tudi na arhitekturni. Prenovljena in energetska varčna stavba nas postavlja korak bližje k bolj zelenemu okolju, v katerem živimo, popolna prenova notranjih prostorov pa omogoča prijetno, svetlo, stimulatívno 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 dobredelni 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 brez-papirno 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.

| 20.5. | Raziskave in razvoj

V letu 2014 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 preteklim letom. Ugotovili smo, da smo na pravi poti, saj je v letu 2014 priklic Zavarovalnice Tilia na prvem mestu v primerjavi z letom 2013 višji za 51 odstotkov. Med vsemi zavarovalnicami ima Zavarovalnica Tilia najboljšo "Net promoter score" (v nadaljevanju NPS) oceno priporočila. To pomeni, da med vsemi zavarovalnicami dosega najboljšo razmerje med tistimi, ki bi zavarovalnico priporočili, in tistimi, ki je ne bi. Prav tako smo tudi na interni ravni izvedli NPS raziskavo, s katero prek telefonskega anketiranja ugotavljamo zadovoljstvo strank pri reševanju avtomobilskih škod. Rezultat je bil zelo pozitiven, hkrati pa nam ta raziskava omogoča dvig zadovoljstva zavarovancev in možnost pridobivanja novih potencialnih strank ter podatkov o dogajanju pri likvidaciji avtomobilskih škod. Vse z namenom izboljšanja kakovosti reševanja.

Hkrati smo spoznali, da nam pripisujejo želene prednosti in lastnosti; da gre za znano in domačo zavarovalnico, ki jo vidijo kot uspešno, družbeno odgovorno, inovativno in ekološko usmerjeno.

V luči izboljšane preference Zavarovalnice Tilia, predvsem na področju avtomobilskih zavarovanj, sledi naslednji korak v komunikaciji, ki bo poleg avtomobilskega zavarovanja obširneje vključeval tudi preostali spekter zavarovanj. Izsledki raziskave so nam v pomoč pri načrtovanju strategije komuniciranja in delovanja v prihodnje.

Tudi v letu 2015 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. Na področju produktov pa bomo prek raziskav trga še naprej iskali tržne niše in ustvarjali inovativne produkte, ki bodo prilagojeni željam in potrebam strank.

| 20.6. | Zaposleni in izobraževanje

20.6.1. ZAPOSLENI

Naša kadrovska politika je sledila vrednotam in poslovnim usmeritvam Skupine Sava Re, tj. strokovnosti, inovativnosti in timskega delu. Zaposlitvena politika, zasnovana na vrednotah družbe, narekuje premišljen izbor najboljših kadrov, ko gre za nove zaposlitve, ter prepoznavanje, postavljanje in spremljanje kariernih in osebnih ciljev ter razvijanja talentov in motiviranosti pri obstoječih zaposlenih.

Spodbujamo kulturo medsebojnega zaupanja, spoštovanja, sodelovanja in timskega dela, ne-nehnega učenja ter odgovornega in učinkovitega dela. Spoštovanje zakonskih norm in pravil, etičnega odnosa do sočloveka in širšega družbenega okolja so temelji našega delovanja.

Zaposlovanje je bilo skrbno načrtovano in podrejeno standardizaciji ter optimizaciji delovnih procesov. S prerazporejanjem zaposlenih smo uspešno zapolnili vrzeli, ki so nastale pri nekaterih delovnih procesih, in s tem omogočili zaposlenim, da obdržijo zaposlitev, hkrati pa razširijo svoje znanje in se seznanijo tudi z drugimi področji dela ter s svojo inovativnostjo prispevajo k trajnostni rasti družbe. Z namenom racionalizacije in zmanjševanja stroškov poslovanja ter povečanja mobilnosti zaposlenih so se nekateri zaposleni delno zaposlili v nadrejeni družbi.

V letu 2014 smo imeli ob koncu leta zaposlenih 386 delavcev, kar je 4 delavce več kot ob koncu leta 2013. Na novo smo zaposlili 45 sodelavcev, z 41 pa smo se razšli. V opazovanem obdobju beležimo 9,6-odstotno fluktuacijo (lani 5,68 %).

Število zaposlenih po organizacijskih enotah na zadnji dan v letu

_tabela 19

	31.12.2012		31.12.2013		31.12.2014	
	število	%	število	%	število	%
Prodajno trženjski del	198	53,2	203	53,1	207	53,6
Zavarovalno tehnični del	101	27,2	106	27,7	105	27,2
Področje računovodstva in financ	18	4,8	18	4,7	16	4,1
Področje splošnih zadev	4	1,1	4	1,0	5	1,3
Področje informatike	12	3,2	12	3,1	11	2,8
Službe uprave	39	10,5	39	10,2	42	10,9
SKUPAJ	372	100,0	382	100,0	386	100,0

Primerjava števila zaposlenih in števila zaposlenih z upoštevanjem ekvivalenta polnega delovnega časa (FTE)* po organizacijskih enotah na 31. 12. 2013

_tabela 20

	Število	%	FTE	%	RAZLIKA
Prodajno trženjski del	207	53,6	201,00	54,5	-6,00
Zavarovalno tehnični del	105	27,2	100,88	27,4	-4,12
Področje računovodstva in financ	16	4,1	11,00	3,0	-5,00
Področje splošnih zadev	5	1,3	4,00	1,1	-1,00
Področje informatike	11	2,8	10,87	2,9	-0,13
Službe uprave	42	10,9	40,88	11,1	-1,12
SKUPAJ	386	100,0	368,63	100,0	-17,37

* FTE – ekvivalent polnega delovnega časa. V pregledu so upoštewane delne zaposlitve delavcev na Pozavarovalnici Sava, delne upokojitve, zaposlitve za skrajšan delovni čas, bolniške odsotnosti nad 90 dni in porodniške glede na število opravljenih delovnih ur zaposlenih v Zavarovalnici Tilia.

Število zaposlenih na zadnji dan v letu

_tabela 21

	31.12.2012		31.12.2013		31.12.2014	
	število	%	število	%	število	%
Interni delavci	257	69,1	266	69,6	270	69,9
Univerzalni zastopniki	112	30,1	114	29,8	114	29,5
Specialni zastopniki	3	0,8	2	0,5	2	0,5
SKUPAJ	372	100,0	382	100,0	386	100,0

Struktura zaposlenih

Povprečna starost zaposlenih v letu 2014 znaša 41 let, pri ženskah 40 let in pri moških 43 let. Povprečna delovna doba znaša 18,5 leta. Delež žensk med zaposlenimi znaša 54 %. Še vedno prevladujejo zaposlitve za nedoločen čas, ki predstavljajo 86,79 % vseh zaposlitev.

Zaposleni glede na status zaposlitve na zadnji dan v letu

_tabela 22

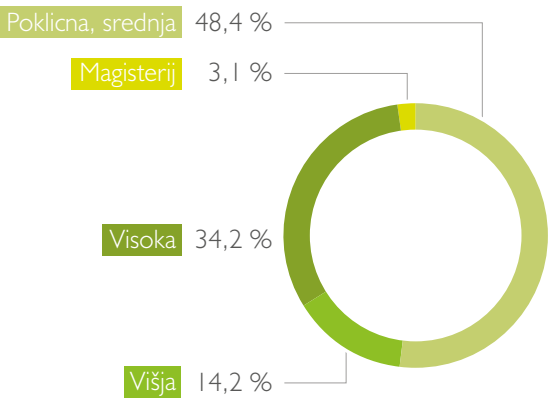
	31.12.2012		31.12.2013		31.12.2014	
	število	%	število	%	število	%
Za določen čas	46	12,4	49	12,8	51	13,2
Za nedoločen čas	326	87,6	333	87,2	335	86,8
SKUPAJ	372	100,0	382	100,0	386	100,0

Izobrazbena struktura se je v letu 2014 spremenila v korist visokošolske, univerzitetne in po-diplomske izobrazbe, kar je posledica potreb zavarovalnice po visoko izobraženih zaposlenih, ki se zrcali skozi politiko zaposlovanja, pa tudi formalnega izobraževanja zaposlenih.

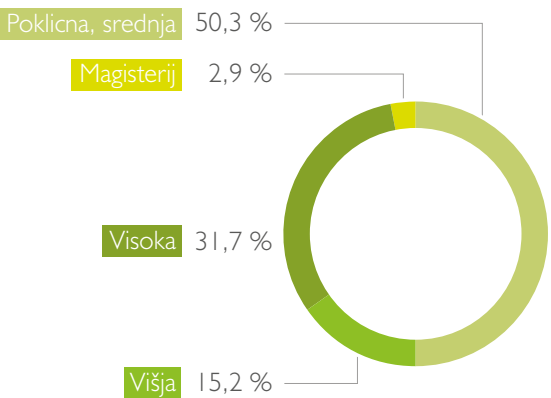
Izobrazbena struktura na zadnji dan v letu

_graf 13

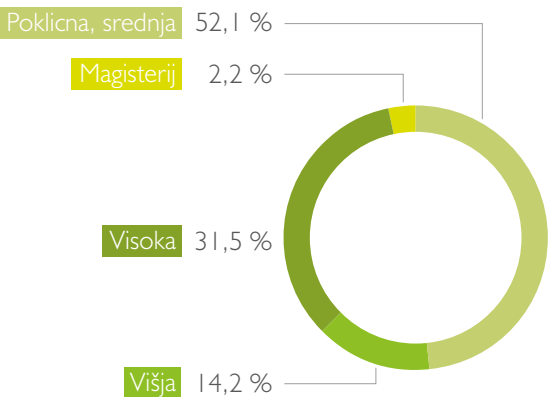
2014



2013



2012



Absentizem

Začasno odsotnost z dela zaradi bolezni ali nezgode merimo z deležem izgubljenih delovnih dni v letu. Pri tem ločimo (glede na zakonsko ureditev plačil) bolniške odsotnosti v breme delodajalca (boleznine do 30 dni) in bolniško odsotnost v breme Zavoda za zdravstveno zavarovanje Slovenije (boleznine nad 30 dni, nega, spremstvo in krvodajalstvo).

V Zavarovalnici Tilia, d. d., je stopnja absentizma v letu 2014 znašala 3,05 %, kar je za 0,08 odstotnih točk manj od stopnje za preteklo leto (v letu 2013 je znašala 3,13 %), pri čemer je stopnja absentizma v breme zavarovalnice znašala 1,58 % (v letu 2013 je znašala 1,75 %), stopnja absentizma v breme ZZZS pa je znašala 1,47 % (v letu 2013 je znašala 1,38 %). Takšna stopnja absentizma je najnižja od leta 2006 dalje, kar kaže na to, da zaposlenim nudimo dobre delovne in druge pogoje, kar se odraža v visoki stopnji zadovoljstva ter visoki stopnji pripadnosti zaposlenih, posledično pa tudi v nizki stopnji absentizma.

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 zadolžitvev. Skupaj z drugimi motivacijskimi ukrepi zagotavljamo njihovo pripadnost skupini in s tem zmanjšujemo možnost njihovega odhoda. Posebno pozornost namenjamo ključnim kadrom.

V letu 2014 smo nadaljevali s projektom letnih razvojnih pogovorov, s posebnim poudarkom na ciljnem vodenju. V projekt letnih pogovorov so bili vključeni vodstveni delavci. V naslednjem letu bomo v projekt letnih pogovorov vključili vse zaposlene. V letu 2015 želimo v okviru novega kadrovskega informacijskega sistema vpeljati tudi aplikacijo, ki podpira ciljno vodenje delovne uspešnosti in omogoča preprosto spremljanje ter ocenjevanje posameznikovih ciljev.

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 (304 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 2014 je tako že tretjo 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.

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, obdobje in usmerjene zdravstvene preglede napotili 202 zaposlena (v letu 2013 55 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 zahtevami zakonodaje.

Na področju varstva pri delu smo v letu 2014 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 152 zaposlenih (v letu 2013 pa 81 zaposlenih).

Poškodbe pri delu

V letu 2014 smo zabeležili tri prijave nesreče pri delu (v letu 2013 dve), kar predstavlja skupaj 424 izgubljenih delovnih ur (v letu 2013 je bilo teh 344).

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, sta še Dan skupine Sava-RE in srečanje z upokojenci. Precejšnjo priljubljenost uživa lani ustanovljeno Športno-kulturno društvo Zavarovalnice Tilia, d. d., ki šteje že 108 članov.

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

20.6.2. 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 nas spodbujajo 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.

V Zavarovalnici Tilia, d. d., 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 Tilia, d. d., 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.

Z internimi izvajalci smo v letu 2014 pokrili 87,8 odstotka (v letu 2013 87,2 odstotka) vseh izvedenih izobraževanj in usposabljanj. Vsaj enega izobraževanja se je v letu 2014 udeležilo 317 zaposlenih oziroma 83,4 odstotka vseh zaposlenih (v letu 2013 84,8 odstotka).

V letu smo 2014 smo znotraj področja podpore prodaje izvedli 10.633,5 andragoške ure internih izobraževanj (v letu 2013 7.752 ur), od tega na področju avtomobilskih zavarovanj 3.334 ur (31,35 odstotka), premoženjskih zavarovanj 2.584,5 ure (24,31 odstotka), življenjskih zavarovanj 3.193 ur (30,03 odstotka) ter ostalih izobraževanj (druge vrste zavarovanj, prodajne veščine, informacijski sistem, postopki dela ipd.) 1.522 (14,31 odstotka).

Za vse zaposlene smo v aprilu 2014 izvedli že tradicionalno letno konferenco, na kateri so bili predstavljeni rezultati, doseženi v letu 2013, osrednji dogodek konference pa je bila okrogla miza, v kateri so sodelovali menedžerji nekaterih zelo uspešnih družb v Sloveniji. Tema pogovora je bila uspeh.

Področje razvoja produktov in prevzema rizikov je v mesecu aprilu 2014 izvajalo celodnevne strokovne delavnice za posamezne skupine zaposlenih, v novembru pa izvedlo še celodnevno izobraževanje na temo novih produktov tako za zaposlene kot tudi za zunanje sodelavce.

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

Aprila 2014 je Področje podpore prodaji izvedlo usposabljanje pomožnih zavarovalnih zastopnikov za pripravo na preizkus znanj pri Slovenskem zavarovalnem združenju.

Septembra 2014 je bila v okviru prodajno-trženjskega dela organizirana vsakoletna prodajna konferenca.

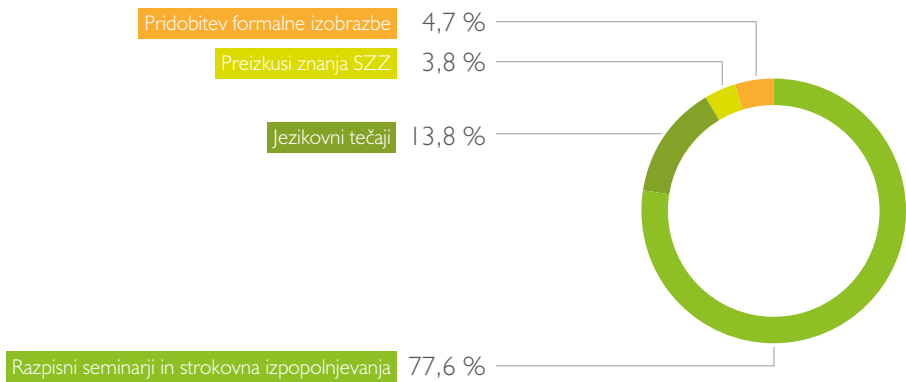
Zaposleni so se v letu 2014 tudi formalno izobraževali. Delež neposrednih stroškov formalnega izobraževanja je v skupnih neposrednih stroških izobraževanja v letu 2014 predstavljal 4,7 odstotka (v letu 2013 2,8 odstotka).

Delež stroškov, namenjenih preizkusom strokovnih znanj pri Slovenskem zavarovalnem združenju, potrebnih za opravljanje poslov zavarovalnega zastopanja, je v skupnih neposrednih stroških izobraževanja 3,8 odstotka (v letu 2013 5,6 odstotka), delež stroškov, namenjenih jezikovnim tečajem, pa 13,8 odstotka (v letu 2013 13,2 odstotka).

Za razpisne seminarje in druga zunanja izobraževanja smo namenili 77,6 odstotka (v letu 2013 78,4 odstotka) neposrednih stroškov izobraževanja.

Struktura neposrednih stroškov izobraževanja

_graf 14



Neposredni stroški izobraževanja so znašali skupaj 64.831,42 EUR (v letu 2013 74.515,75 EUR) oziroma v povprečju na zaposlenega 170,61 EUR (v letu 2013 195 EUR.)

Ob upoštevanju posrednih stroškov izobraževanja (nočnine, prevozni stroški ipd.) je znašala povprečna investicija v izobraževanje na zaposlenega 224,35 EUR (v letu 2012 247 EUR).

Skupni stroški izobraževanj so v letu 2014 predstavljali 0,10 odstotka (v letu 2013 0,11 odstotka) v kosmati premiji in 0,35 odstotka (v letu 2013 0,39) v obratovalnih stroških.

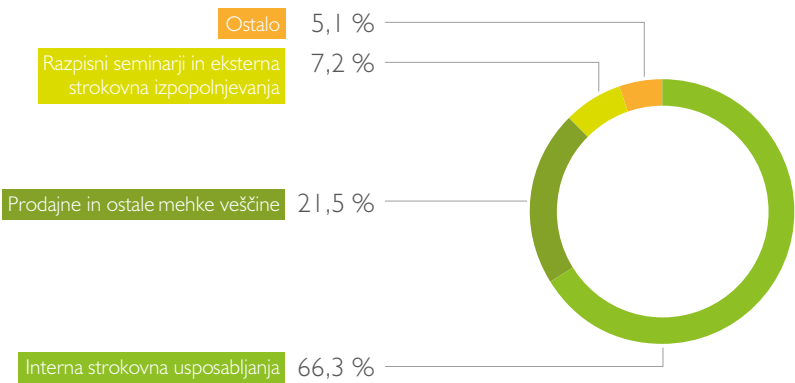
Skupaj smo v letu 2014 izvedli 16.060,5 andragoške ure (v letu 2013 12.117,5 ure) izobraževanj. Največji delež (66,3 odstotka) predstavljajo interna strokovna usposabljanja.

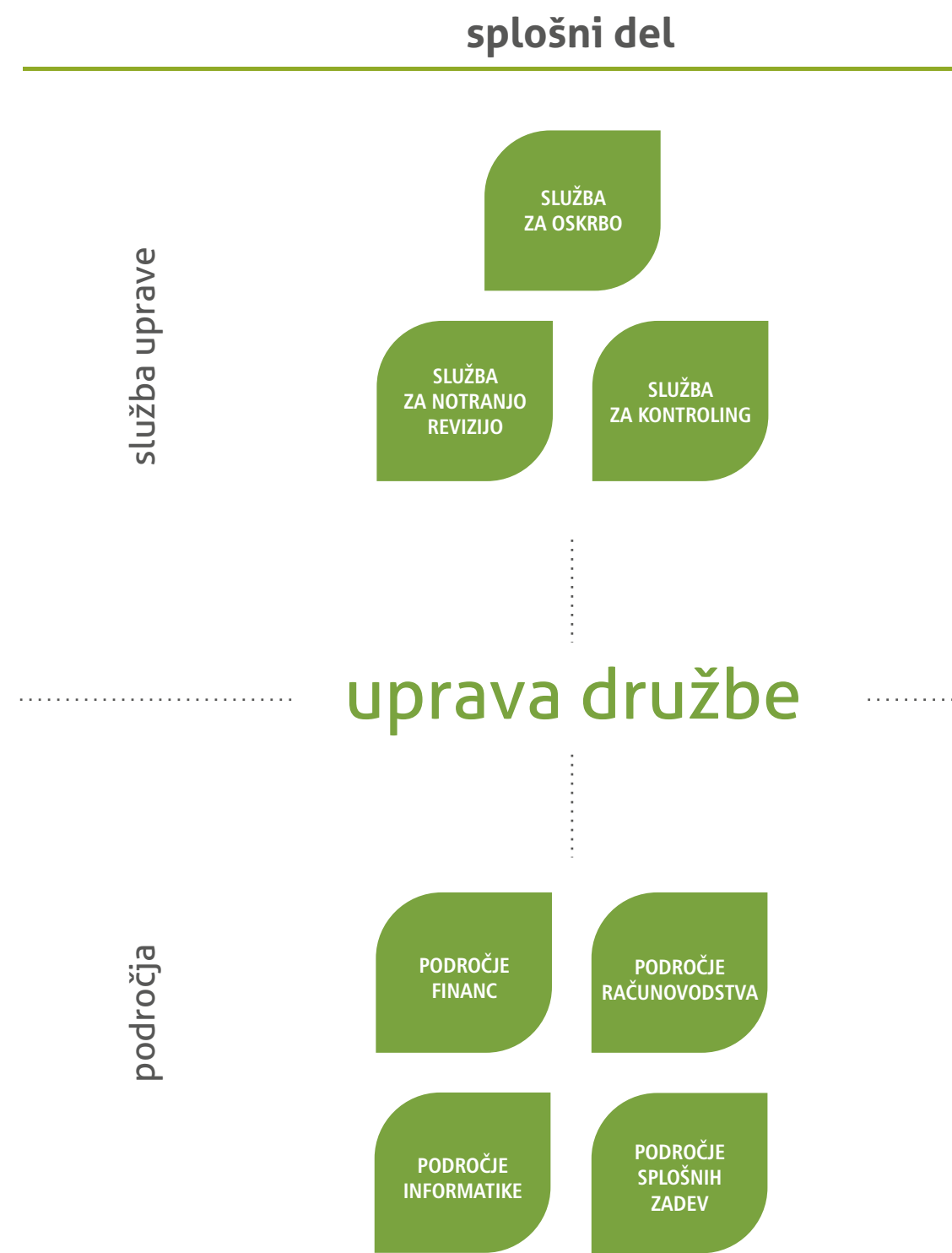
Usposabljanja iz prodajnih, komunikacijskih in drugih t.i. mehkih znanj, ki so ji prav tako pretežno izvajali notranji izvajalci, skupaj predstavljajo 21,5-odstotni delež. Čas, ki so ga naši zaposleni vložili v razpisne seminarje in strokovna izpopolnjevanja pri zunanjih izvajalcih doma in v tujini, predstavlja 7,2 odstotka, ostala izobraževanja (varstvo pri delu, jezikovna izobraževanja) pa 5,1 odstotka vseh izvedenih andragoških ur izobraževanj.

V letu 2014 se je vsak zaposleni v povprečju izobraževal 42,26 ure (v letu 2013 31,7 ure).

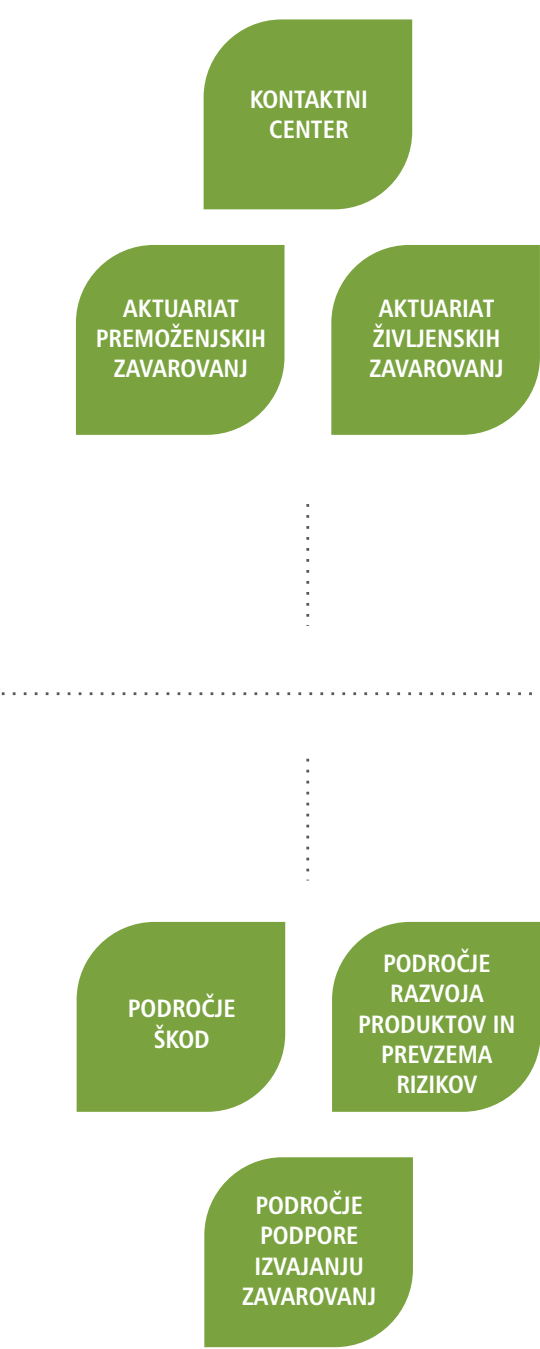
Struktura izobraževanj glede na ure izobraževanj

_graf 15

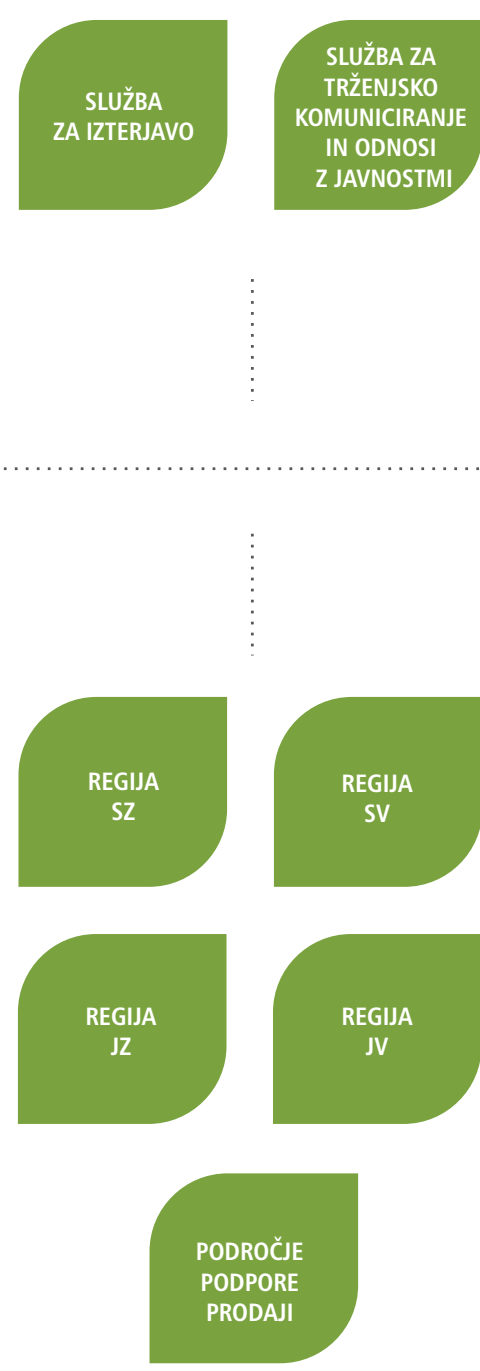




zavarovalno tehnični del



prodajno trženjski del



21.

Kazalniki poslovanja⁶

I. Rast kosmate obračunane premije

_tabela 23

v EUR

Z.št.	Zavarovalna vrsta	Kosmata premija 2014	Kosmata premija 2013	Indeks rasti 2014	Kosmata premija 2013	Kosmata premija 2012	Indeks rasti 2013
		1	2	3=1/2	4	5	6=4/5
1	Nezgodna zavarovanja	8.433.734	8.883.062	94,9	8.883.062	8.732.487	101,7
2	Zdravstveno zavarovanje	0	0	0,0	0	0	0,0
3	Zavarovanje kopenskih motornih vozil	24.666.599	24.637.611	100,1	24.637.611	22.520.888	109,4
4	Zavarovanje tirnih vozil	2.980	0	0,0	0	0	0,0
5	Letalsko zavarovanje	16.556	10.413	159,0	10.413	11.724	88,8
6	Zavarovanje plovil	21.821	21.723	100,5	21.723	35.438	61,3
7	Zavarovanje prevoza blaga	209.593	473.380	44,3	473.380	491.636	96,3
8	Zavarovanje požara in elementarnih nesreč	7.446.621	7.191.781	103,5	7.191.781	6.827.088	105,3
9	Drugo škodno zavarovanje	6.312.957	6.087.259	103,7	6.087.259	5.740.168	106,0
10	Zavarovanje odgovnosti pri uporabi vozil	22.756.686	24.133.089	94,3	24.133.089	23.087.323	104,5
11	Zavarovanje odgovnosti pri uporabi zrakoplovov	12.125	8.925	135,9	8.925	9.905	90,1
12	Zavarovanje odgovnosti pri uporabi plovil	13.662	14.525	94,1	14.525	19.420	74,8
13	Splošno zavarovanje odgovnosti	3.768.927	3.610.293	104,4	3.610.293	3.406.644	106,0
14	Kreditno zavarovanje	308.003	335.867	91,7	335.867	410.642	81,8
15	Kavcijsko zavarovanje	28.910	34.903	82,8	34.903	42.200	82,7
16	Zavarovanje različnih finančnih izgub	244.859	192.340	127,3	192.340	207.019	92,9
17	Zavarovanje stroškov postopka	189.656	223.237	85,0	223.237	231.800	96,3
18	Zavarovanje pomoči	1.574.029	1.500.595	104,9	1.500.595	1.043.506	143,8
SKUPAJ PREMOŽENJSKA ZAVAROVANJA		76.007.720	77.359.003	98,3	77.359.003	72.817.888	106,2
19	Življenjsko zavarovanje	2.421.168	2.510.987	96,4	2.510.987	2.486.224	101,0
21	Življenjsko zav., vezano na enote investicijskih skladov	5.981.522	6.775.995	88,3	6.775.995	7.491.259	90,5
SKUPAJ ŽIVLJENJSKA ZAVAROVANJA		8.402.690	9.286.982	90,5	9.286.982	9.977.483	93,1
SKUPAJ VSA ZAVAROVANJA		84.410.410	86.645.985	97,4	86.645.985	82.795.371	104,7

2. Čista obračunana premija v % od kosmate obračunane premije

_tabela 24

v EUR

Z.št.	Zavarovalna vrsta	Čista premija 2014	Kosmata premija 2014	Delež čiste premije 2014	Čista premija 2013	Kosmata premija 2013	Delež čiste premije 2013
		1	2	3=1/2	4	5	6=4/5
1	Nezgodna zavarovanja	7.083.151	8.433.734	84,0	7.351.851	8.883.062	82,8
2	Zdravstveno zavarovanje	0	0	0,0	0	0	0,0
3	Zavarovanje kopenskih motornih vozil	19.940.795	24.666.599	80,8	19.810.840	24.637.611	80,4
4	Zavarovanje tirnih vozil	2.533	2.980	85,0	0	0	0,0
5	Letalsko zavarovanje	13.758	16.556	83,1	8.455	10.413	81,2
6	Zavarovanje plovil	17.541	21.821	80,4	15.735	21.723	72,4
7	Zavarovanje prevoza blaga	151.613	209.593	72,3	365.874	473.380	77,3
8	Zavarovanje požara in elementarnih nesreč	3.665.705	7.446.621	49,2	3.418.298	7.191.781	47,5
9	Drugo škodno zavarovanje	4.297.445	6.312.957	68,1	4.486.112	6.087.259	73,7
10	Zavarovanje odgovnosti pri uporabi vozil	18.813.732	22.756.686	82,7	19.694.028	24.133.089	81,6
11	Zavarovanje odgovnosti pri uporabi zrakoplovov	365	12.125	3,0	455	8.925	5,1
12	Zavarovanje odgovnosti pri uporabi plovil	8.135	13.662	59,5	6.774	14.525	46,6
13	Splošno zavarovanje odgovnosti	2.603.228	3.768.927	69,1	2.313.165	3.610.293	64,1
14	Kreditno zavarovanje	261.803	308.003	85,0	281.289	335.867	83,8
15	Kavcijsko zavarovanje	15.634	28.910	54,1	15.651	34.903	44,8
16	Zavarovanje različnih finančnih izgub	135.156	244.859	55,2	87.430	192.340	45,5
17	Zavarovanje stroškov postopka	80.044	189.656	42,2	128.292	223.237	57,5
18	Zavarovanje pomoči	662.772	1.574.029	42,1	654.741	1.500.595	43,6
SKUPAJ PREMOŽENJSKA ZAVAROVANJA		57.753.408	76.007.720	76,0	58.638.989	77.359.003	75,8
19	Življenjsko zavarovanje	2.278.130	2.421.168	94,1	2.477.833	2.510.987	98,7
21	Življenjsko zav., vezano na enote investicijskih skladov	5.941.869	5.981.522	99,3	6.734.365	6.775.995	99,4
SKUPAJ ŽIVLJENJSKA ZAVAROVANJA		8.219.999	8.402.690	97,8	9.212.198	9.286.982	99,2
SKUPAJ VSA ZAVAROVANJA		65.973.407	84.410.410	78,2	67.851.187	86.645.985	78,3

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

3. Gibanje kosmatih obračunanih škod

_tabela 25

v EUR

Z.št.	Zavarovalna vrsta	Kosmate škode	Kosmate škode	Indeks spremembe	Kosmate škode	Kosmate škode	Indeks spremembe
		2014	2013	2014	2013	2012	2013
		1	2	3=1/2	4	5	6=4/5
1	Nezgodna zavarovanja	3.101.467	3.082.372	100,6	3.082.372	2.990.497	103,1
2	Zdravstveno zavarovanje	0	0	0,0	0	0	0,0
3	Zavarovanje kopenskih motornih vozil	18.768.246	19.300.658	97,2	19.300.658	16.023.330	120,5
4	Zavarovanje tirnih vozil	0	0	0,0	0	0	0,0
5	Letalsko zavarovanje	0	0	0,0	0	0	0,0
6	Zavarovanje plovil	8.830	81.171	10,9	81.171	25.544	317,8
7	Zavarovanje prevoza blaga	61.457	33.948	181,0	33.948	35.190	96,5
8	Zavarovanje požara in elementarnih nesreč	2.448.843	2.621.941	93,4	2.621.941	1.661.006	157,9
9	Drugo škodno zavarovanje	3.481.011	3.632.415	95,8	3.632.415	3.446.161	105,4
10	Zavarovanje odgovnosti pri uporabi vozil	15.460.216	13.138.631	117,7	13.138.631	11.377.737	115,5
11	Zavarovanje odgovornosti pri uporabi zrakoplovov	0	0	0,0	0	0	0,0
12	Zavarovanje odgovornosti pri uporabi plovil	0	49	0,0	49	3.418	1,4
13	Splošno zavarovanje odgovornosti	992.319	912.501	108,7	912.501	1.006.261	90,7
14	Kreditno zavarovanje	1.674.622	2.122.653	78,9	2.122.653	2.458.698	86,3
15	Kavcijsko zavarovanje	29.878	1.683	1.775,3	1.683	38.655	4,4
16	Zavarovanje različnih finančnih izgub	17.830	17.012	104,8	17.012	26.553	64,1
17	Zavarovanje stroškov postopka	256	362	70,8	362	195	185,4
18	Zavarovanje pomoči	286	4.072	7,0	4.072	325	1.252,9
SKUPAJ PREMOŽENJSKA ZAVAROVANJA		46.045.261	44.949.469	102,4	44.949.469	39.093.569	115,0
19	Življenjsko zavarovanje	2.250.345	3.064.004	73,4	3.064.004	2.255.829	135,8
21	Življenjsko zav., vezano na enote investicijskih skladov	3.879.858	2.933.609	132,3	2.933.609	3.224.331	91,0
SKUPAJ ŽIVLJENJSKA ZAVAROVANJA		6.130.203	5.997.613	102,2	5.997.613	5.480.160	109,4
SKUPAJ VSA ZAVAROVANJA		52.175.464	50.947.082	102,4	50.947.082	44.573.729	114,3

4. Povprečna odškodnina

_tabela 26

v EUR

Z.št.	Zavarovalna vrsta	Kosmate škode	Število škod	Povprečna škoda	Kosmate škode	Število škod	Povprečna škoda
		2014	2014	2014	2013	2013	2013
		1	2	3=1/2	4	5	6=4/5
1	Nezgodna zavarovanja	3.101.467	5.282	587,2	3.082.372	5.488	561,7
2	Zdravstveno zavarovanje	0	0	0,0	0	0	0,0
3	Zavarovanje kopenskih motornih vozil	18.768.246	32.322	580,7	19.300.658	32.807	588,3
4	Zavarovanje tirnih vozil	0	0	0,0	0	0	0,0
5	Letalsko zavarovanje	0	0	0,0	0	0	0,0
6	Zavarovanje plovil	8.830	7	1.261,4	81.171	13	6.243,9
7	Zavarovanje prevoza blaga	61.457	18	3.414,3	33.948	21	1.616,6
8	Zavarovanje požara in elementarnih nesreč	2.448.843	2.758	887,9	2.621.941	2.912	900,4
9	Drugo škodno zavarovanje	3.481.011	9.724	358,0	3.632.415	10.508	345,7
10	Zavarovanje odgovnosti pri uporabi vozil	15.460.216	7.600	2.034,2	13.138.631	6.959	1.888,0
11	Zavarovanje odgovornosti pri uporabi zrakoplovov	0	0	0,0	0	0	0,0
12	Zavarovanje odgovornosti pri uporabi plovil	0	0	0,0	49	1	49,0
13	Splošno zavarovanje odgovornosti	992.319	738	1.344,6	912.501	662	1.378,4
14	Kreditno zavarovanje	1.674.622	632	2.649,7	2.122.653	673	3.154,0
15	Kavcijsko zavarovanje	29.878	6	4.979,7	1.683	10	168,3
16	Zavarovanje različnih finančnih izgub	17.830	27	660,4	17.012	26	654,3
17	Zavarovanje stroškov postopka	256	0	0,0	362	1	361,6
18	Zavarovanje pomoči	286	1	286,0	4.072	4	1.018,0
SKUPAJ PREMOŽENJSKA ZAVAROVANJA		46.045.261	59.115	778,9	44.949.469	60.085	748,1
19	Življenjsko zavarovanje	2.250.345	1.913	1.176,3	3.064.004	1.717	1.784,5
21	Življenjsko zav., vezano na enote investicijskih skladov	3.879.858	2.104	1.844,0	2.933.609	1.808	1.622,6
SKUPAJ ŽIVLJENJSKA ZAVAROVANJA		6.130.203	4.017	1.526,1	5.997.613	3.525	1.701,5
SKUPAJ VSA ZAVAROVANJA		52.175.464	63.132	826,5	50.947.082	63.610	800,9

5. Škodni rezultat

_tabela 27

v EUR

Z.št.	Zavarovalna vrsta	Kosmate škode	Kosmata premija	Škodni rezultat	Kosmate škode	Kosmata premija	Škodni rezultat
		2014	2014	2014	2013	2013	2013
		1	2	3=1/2	4	5	6=4/5
1	Nezgodna zavarovanja	3.101.467	8.433.734	36,8	3.082.372	8.883.062	34,7
2	Zdravstveno zavarovanje	0	0	0,0	0	0	0,0
3	Zavarovanje kopenskih motornih vozil	18.768.246	24.666.599	76,1	19.300.658	24.637.611	78,3
4	Zavarovanje tirnih vozil	0	2.980	0,0	0	0	0,0
5	Letalsko zavarovanje	0	16.556	0,0	0	10.413	0,0
6	Zavarovanje plovil	8.830	21.821	40,5	81.171	21.723	373,7
7	Zavarovanje prevoza blaga	61.457	209.593	29,3	33.948	473.380	7,2
8	Zavarovanje požara in elementarnih nesreč	2.448.843	7.446.621	32,9	2.621.941	7.191.781	36,5
9	Drugo škodno zavarovanje	3.481.011	6.312.957	55,1	3.632.415	6.087.259	59,7
10	Zavarovanje odgovnosti pri uporabi vozil	15.460.216	22.756.686	67,9	13.138.631	24.133.089	54,4
11	Zavarovanje odgovornosti pri uporabi zrakoplovov	0	12.125	0,0	0	8.925	0,0
12	Zavarovanje odgovornosti pri uporabi plovil	0	13.662	0,0	49	14.525	0,3
13	Splošno zavarovanje odgovornosti	992.319	3.768.927	26,3	912.501	3.610.293	25,3
14	Kreditno zavarovanje	1.674.622	308.003	543,7	2.122.653	335.867	632,0
15	Kavcijsko zavarovanje	29.878	28.910	103,3	1.683	34.903	4,8
16	Zavarovanje različnih finančnih izgub	17.830	244.859	7,3	17.012	192.340	8,8
17	Zavarovanje stroškov postopka	256	189.656	0,1	362	223.237	0,2
18	Zavarovanje pomoči	286	1.574.029	0,0	4.072	1.500.595	0,3
SKUPAJ PREMOŽENJSKA ZAVAROVANJA		46.045.261	76.007.720	60,6	44.949.469	77.359.003	58,1
19	Življenjsko zavarovanje	2.250.345	2.421.168	92,9	3.064.004	2.510.987	122,0
21	Življenjsko zav., vezano na enote investicijskih skladov	3.879.858	5.981.521	64,9	2.933.609	6.775.995	43,3
SKUPAJ ŽIVLJENJSKA ZAVAROVANJA		6.130.203	8.402.689	73,0	5.997.613	9.286.982	64,6
SKUPAJ VSA ZAVAROVANJA		52.175.464	84.410.409	61,8	50.947.082	86.645.985	58,8

6. Stroški poslovanja v odstotkih od kosmate premije

_tabela 28

v EUR

Z.št.	Zavarovalna vrsta	Stroški poslovanja	Kosmata premija	%	Stroški poslovanja	Kosmata premija	%
		2014	2014	2014	2013	2013	2013
		1	2	3=1/2	4	5	6=4/5
1	Nezgodna zavarovanja	2.425.569	8.433.734	28,8	2.515.461	8.883.062	28,3
2	Zdravstveno zavarovanje	0	0	0,0	0	0	0,0
3	Zavarovanje kopenskih motornih vozil	6.312.741	24.666.599	25,6	6.279.375	24.637.611	25,5
4	Zavarovanje tirnih vozil	-1.320	2.980	-44,3	96	0	0,0
5	Letalsko zavarovanje	5.628	16.556	34,0	4.011	10.413	38,5
6	Zavarovanje plovil	16.730	21.821	76,7	11.028	21.723	50,8
7	Zavarovanje prevoza blaga	147.663	209.593	70,5	173.630	473.380	36,7
8	Zavarovanje požara in elementarnih nesreč	2.867.270	7.446.621	38,5	2.837.495	7.191.781	39,5
9	Drugo škodno zavarovanje	2.962.431	6.312.957	46,9	2.647.025	6.087.259	43,5
10	Zavarovanje odgovnosti pri uporabi vozil	5.737.687	22.756.686	25,2	5.868.923	24.133.089	24,3
11	Zavarovanje odgovornosti pri uporabi zrakoplovov	3.511	12.125	29,0	2.268	8.925	25,4
12	Zavarovanje odgovornosti pri uporabi plovil	3.499	13.662	25,6	3.885	14.525	26,7
13	Splošno zavarovanje odgovornosti	1.313.684	3.768.927	34,9	1.306.101	3.610.293	36,2
14	Kreditno zavarovanje	156.616	308.003	50,8	175.329	335.867	52,2
15	Kavcijsko zavarovanje	27.133	28.910	93,9	25.714	34.903	73,7
16	Zavarovanje različnih finančnih izgub	126.258	244.859	51,6	122.751	192.340	63,8
17	Zavarovanje stroškov postopka	28.867	189.656	15,2	31.856	223.237	14,3
18	Zavarovanje pomoči	316.563	1.574.029	20,1	329.462	1.500.595	22,0
SKUPAJ PREMOŽENJSKA ZAVAROVANJA		22.450.530	76.007.720	29,5	22.334.410	77.359.003	28,9
19	Življenjsko zavarovanje	844.145	2.421.168	34,9	908.243	2.510.987	36,2
21	Življenjsko zav., vezano na enote investicijskih skladov	1.226.402	5.981.522	20,5	1.418.337	6.775.995	20,9
SKUPAJ ŽIVLJENJSKA ZAVAROVANJA		2.070.547	8.402.690	24,6	2.326.580	9.286.982	25,1
SKUPAJ VSA ZAVAROVANJA		24.521.077	84.410.410	29,0	24.660.990	86.645.985	28,5

7. Stroški pridobivanja zavarovanj v odstotkih od kosmate premije

_tabela 29

v EUR

Z.št.	Zavarovalna vrsta	Stroški pridobivanja zavarovanj		%	Stroški pridobivanja zavarovanj		%
		2014	2014		2013	2013	
		1	2	3=1/2	4	5	6=4/5
1	Nezgodna zavarovanja	399.223	8.433.734	4,7	424.338	8.883.062	4,8
2	Zdravstveno zavarovanje	0	0	0,0	0	0	0,0
3	Zavarovanje kopenskih motornih vozil	1.338.438	24.666.599	5,4	1.333.005	24.637.611	5,4
4	Zavarovanje tirnih vozil	-1.450	2.980	-48,7	0	0	0,0
5	Letalsko zavarovanje	103	16.556	0,6	1	10.413	0,0
6	Zavarovanje plovil	6.602	21.821	30,3	690	21.723	3,2
7	Zavarovanje prevoza blaga	19.880	209.593	9,5	18.341	473.380	3,9
8	Zavarovanje požara in elementarnih nesreč	728.054	7.446.621	9,8	783.214	7.191.781	10,9
9	Drugo škodno zavarovanje	1.125.592	6.312.957	17,8	844.932	6.087.259	13,9
10	Zavarovanje odgovnosti pri uporabi vozil	1.043.556	22.756.686	4,6	1.075.994	24.133.089	4,5
11	Zavarovanje odgovornosti pri uporabi zrakoplovov	31	12.125	0,3	40	8.925	0,5
12	Zavarovanje odgovornosti pri uporabi plovil	72	13.662	0,5	32	14.525	0,2
13	Splošno zavarovanje odgovornosti	310.541	3.768.927	8,2	390.416	3.610.293	10,8
14	Kreditno zavarovanje	19.008	308.003	6,2	46.681	335.867	13,9
15	Kavcijsko zavarovanje	825	28.910	2,9	2.098	34.903	6,0
16	Zavarovanje različnih finančnih izgub	31.081	244.859	12,7	36.900	192.340	19,2
17	Zavarovanje stroškov postopka	6.084	189.656	3,2	7.219	223.237	3,2
18	Zavarovanje pomoči	65.429	1.574.029	4,2	65.972	1.500.595	4,4
SKUPAJ PREMOŽENJSKA ZAVAROVANJA		5.093.069	76.007.720	6,7	5.029.875	77.359.003	6,5
19	Življenjsko zavarovanje	102.156	2.421.168	4,2	154.618	2.510.987	6,2
21	Življenjsko zav., vezano na enote investicijskih skladov	103.347	5.981.522	1,7	324.702	6.775.995	4,8
SKUPAJ ŽIVLJENJSKA ZAVAROVANJA		205.503	8.402.690	2,4	479.320	9.286.982	5,2
SKUPAJ VSA ZAVAROVANJA		5.298.572	84.410.410	6,3	5.509.195	86.645.985	6,4

8. Učinki vseh naložb v odstotku od povprečnega stanja naložb

_tabela 30

v EUR

Z.št.	Donos naložb		Povprečno stanje naložb		Povprečno stanje naložb		%
	2014	2014	2014	2013	2013	2013	
	1	2	3=1/2	4	5	6=4/5	
SKUPAJ VSE NALOŽBE		4.335.740	110.935.039	3,9	2.047.681	106.590.644	1,9

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

_tabela 31

v EUR

Z.št.	Donos naložb		Povprečno stanje naložb		Povprečno stanje naložb		%
	2014	2014	2014	2013	2013	2013	
	1	2	3=1/2	4	5	6=4/5	
NALOŽBE KRITNIH SKLADOV ŽIVLJENJSKIH ZAVAROVANJ		501.445	14.274.132	3,5	439.633	14.453.664	3,0

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

_tabela 32

v EUR

Z.št.	Donos naložb		Povprečno stanje naložb		Povprečno stanje naložb		%
	2014	2014	2014	2013	2013	2013	
	1	2	3=1/2	4	5	6=4/5	
NALOŽBE KRITNIH SKLADOV ŽIVLJENJSKIH ZAV., PRI KATERIH ZAVAROVANEC PREVZEMA NALOŽBENO TVEGANJE		2.228.538	31.605.229	7,1	1.833	28.851.422	0,0

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

_tabela 33

v EUR

Z.št.	Donos naložb		Povprečno stanje naložb		Povprečno stanje naložb		%
	2014	2014	2014	2013	2013	2013	
	1	2	3=1/2	4	5	6=4/5	
NALOŽBE KRITNEGA PREMOŽENJA RAZEN KRITNIH SKLADOV		1.516.959	64.740.511	2,3	1.606.308	63.254.297	2,5

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

_tabela 34

v EUR

Zap. št.	Donos naložb		Povprečno stanje naložb		Povprečno stanje naložb		%
	2014	2014	2014	2013	2013	2013	
	1	2	3=1/2	4	5	6=4/5	
NALOŽBE, KI NISO FINANCIRANE IZ ZTR		88.799	315.167	28,2	-93	31.261	-0,3

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

_tabela 35

v EUR

Zap. št.	Zavarovalna vrsta	Čiste škodne rezervacije	Čisti prihodki od premij		Čiste škodne rezervacije	Čisti prihodki od premij	
		2014	2014	2014	2013	2013	2013
		1	2	3=1/2	4	5	6=4/5
1	Nezgodna zavarovanja	3.911.836	7.153.358	54,7	3.778.877	7.209.591	52,4
2	Zdravstveno zavarovanje	0	0	0,0	0	0	0,0
3	Zavarovanje kopenskih motornih vozil	5.248.954	19.906.927	26,4	5.368.932	18.812.356	28,5
4	Zavarovanje tirnih vozil	0	2.533	0,0	0	0	0,0
5	Letalsko zavarovanje	0	11.376	0,0	0	8.823	0,0
6	Zavarovanje plovil	33.884	18.754	180,7	25.011	19.535	128,0
7	Zavarovanje prevoza blaga	113.079	151.403	74,7	147.924	362.593	40,8
8	Zavarovanje požara in elementarnih nesreč	1.380.416	3.437.678	40,2	1.234.630	3.338.462	37,0
9	Drugo škodno zavarovanje	1.971.468	4.147.490	47,5	1.528.100	4.088.900	37,4
10	Zavarovanje odgovnosti pri uporabi vozil	19.300.136	19.149.738	100,8	18.603.037	19.195.536	96,9
11	Zavarovanje odgovornosti pri uporabi zrakoplovov	0	304	0,0	0	773	0,0
12	Zavarovanje odgovornosti pri uporabi plovil	1.819	8.266	22,0	16.745	7.447	224,8
13	Splošno zavarovanje odgovornosti	4.297.362	2.297.239	187,1	5.286.389	2.277.751	232,1
14	Kreditno zavarovanje	40.080	551.391	7,3	80.550	628.939	12,8
15	Kavcijsko zavarovanje	184.325	25.479	723,4	183.857	18.504	993,6
16	Zavarovanje različnih finančnih izgub	8.616	134.727	6,4	2.387	84.811	2,8
17	Zavarovanje stroškov postopka	0	86.412	0,0	0	126.489	0,0
18	Zavarovanje pomoči	0	662.862	0,0	13.040	653.161	2,0
SKUPAJ PREMOŽENJSKA ZAVAROVANJA		36.491.975	57.745.936	63,2	36.269.479	56.833.672	63,8
19	Življenjsko zavarovanje	102.430	2.298.472	4,5	102.812	2.485.133	4,1
21	Življenjsko zav., vezano na enote investicijskih skladov	36.349	5.920.491	0,6	98.914	6.757.343	1,5
SKUPAJ ŽIVLJENJSKA ZAVAROVANJA		138.779	8.218.963	1,7	201.726	9.242.476	2,2
SKUPAJ VSA ZAVAROVANJA		36.630.754	65.964.899	55,5	36.471.205	66.076.149	55,2

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

_tabela 36

v EUR

Zap. št.		Kosmati dobiček/ izguba	Čista premija	%	Kosmati dobiček/ izguba	Čista premija	%
		2014	2014	2014	2013	2013	2013
		1	2	3=1/2	4	5	6=4/5
1	Premoženjska zavarovanja	5.212.938	57.753.408	9,0	4.779.038	58.638.989	8,1
2	Življenjska zavarovanja	28.712	8.219.999	0,3	62.544	9.212.197	0,7
SKUPAJ VSA ZAVAROVANJA		5.241.650	65.973.407	7,9	4.841.582	67.851.186	7,1

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

_tabela 37

v EUR

Zap. št.		Kosmati dobiček/ izguba	Povprečno stanje kapitala		Kosmati dobiček/ izguba	Povprečno stanje kapitala	
		2014	2014	%	2013	2013	%
		1	2	3=1/2	4	5	6=4/5
1	Premoženjska zavarovanja	5.212.938	19.074.362	27,3	4.779.038	16.902.471	28,3
2	Življenjska zavarovanja	28.712	4.465.075	0,6	62.544	4.067.632	1,5
SKUPAJ VSA ZAVAROVANJA		5.241.650	23.539.437	22,3	4.841.582	20.970.103	23,1

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

_tabela 38

v EUR

Zap. št.		Kosmati dobiček/ izguba	Povprečno stanje sredstev	%	Kosmati dobiček/ izguba	Povprečno stanje sredstev	%
		2014	2014	2014	2013	2013	2013
		1	2	3=1/2	4	5	6=4/5
1	Premoženjska zavarovanja	5.212.938	116.540.325	4,5	4.779.038	116.469.058	4,1
2	Življenjska zavarovanja	28.712	48.704.291	0,1	62.544	46.612.785	0,1
SKUPAJ VSA ZAVAROVANJA		5.241.650	165.244.616	3,2	4.841.582	163.081.843	3,0

13. Kosmati dobiček (izguba) tekočega obdobja na delnico

_tabela 39

v EUR

Zap. št.		Kosmati dobiček/ izguba	Število delnic		Kosmati dobiček/ izguba	Število delnic	
		2014	2014	2014	2013	2013	2013
		1	2	3=1/2	4	5	6=4/5
1	Premoženjska zavarovanja	5.212.938	393.000	13,3	4.779.038	393.000	12,2
2	Življenjska zavarovanja	28.712	202.371	0,1	62.544	202.371	0,3
SKUPAJ VSA ZAVAROVANJA		5.241.650	595.371	8,8	4.841.582	595.371	8,1

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

_tabela 40

v EUR

Zap. št.		Čisti dobiček/ izguba	Povprečno stanje kapitala		Čisti dobiček/ izguba	Povprečno stanje kapitala	
		2014	2014	%	2013	2013	%
		2014	2014	2014	2013	2013	2013
		1	2	3=1/2	4	5	6=4/5
1	Premoženjska zavarovanja	4.112.381	19.074.362	21,6	3.818.211	16.902.471	22,6
2	Življenjska zavarovanja	-3.446	4.465.075	-0,1	24.964	4.067.632	0,6
SKUPAJ VSA ZAVAROVANJA		4.108.935	23.539.437	17,5	3.843.175	20.970.103	18,3

I5. Razpoložljivi kapital v odstotkih od čiste premije

_tabela 41

v EUR

Zap. št.		Razpoložljivi kapital		Čista premija	%	Razpoložljivi kapital		Čista premija	%				
		2014				2013							
		2014	2014			2013	2013						
		1	2	3=1/2	4	5	6=4/5						
1	Premoženjska zavarovanja	13.463.451	57.753.408	23,3	12.379.635	58.638.989	21,1						
2	Življenjska zavarovanja	4.071.248	8.219.998	49,5	4.022.564	9.212.198	43,7						
SKUPAJ VSA ZAVAROVANJA		17.534.699	65.973.406	26,6	16.402.199	67.851.187	24,2						

I6. Razpoložljivi kapital v odstotkih od minimalnega kapitala

_tabela 42

v EUR

Zap. št.		Razpoložljivi kapital	Minimalni kapital	%	Razpoložljivi kapital	Minimalni kapital	%
		2014	2014	2014	2013	2013	2013
		1	2	3=1/2	4	5	6=4/5
1	Premoženjska zavarovanja	13.463.451	11.397.477	118,1	12.379.635	11.170.889	110,8
2	Življenjska zavarovanja	4.071.248	3.700.000	110,0	4.022.564	3.700.000	108,7
SKUPAJ VSA ZAVAROVANJA		17.534.699	15.097.477	116,1	16.402.199	14.870.889	110,3

I7. Razpoložljivi kapital v odstotkih od zavarovalno-tehničnih rezervacij

_tabela 43

v EUR

Zap. št.		Razpoložljivi kapital	Zavar.-tehnične rezervacije	%	Razpoložljivi kapital	Zavar.-tehnične rezervacije	%
		2014	2014	2014	2013	2013	2013
		1	2	3=1/2	4	5	6=4/5
1	Premoženjska zavarovanja	13.463.451	82.752.308	16,3	12.379.635	85.384.636	14,5
2	Življenjska zavarovanja	4.071.248	44.781.810	9,1	4.022.564	41.992.493	9,6
SKUPAJ VSA ZAVAROVANJA		17.534.699	127.534.118	13,7	16.402.199	127.377.129	12,9

I8. Razpoložljivi kapital v odstotkih od terjatev iz pozavarovanja in zavarovalno-tehničnih rezervacij, ki odpadejo na pozavarovatelje

_tabela 44

v EUR

Zap. št.		Razpoložljivi kapital		Terjatve iz pozav. in ZTR pozav.	%	Razpoložljivi kapital		Terjatve iz pozav. in ZTR pozav.	%
		2014	2014	2014	2013	2013	2013		
		1	2	3=1/2	4	5	6=4/5		
1	Premoženjska zavarovanja	13.463.451	20.990.394	64,1	12.379.635	23.391.030	52,9		
2	Življenjska zavarovanja	4.071.248	31.102	13.089,9	4.022.564	23.546	17.083,9		
SKUPAJ VSA ZAVAROVANJA		17.534.699	21.021.496	83,4	16.402.199	23.414.576	70,1		

I9. Čista premija glede na povprečno stanje kapitala in zavarovalno-tehničnih rezervacij (ZTR)

_tabela 45

v EUR

Zap. št.		Čista premija		Povprečno stanje kapitala in ZTR	%	Čista premija		Povprečno stanje kapitala in ZTR	%
		2014		2014		2013		2013	
		1	2	3=1/2		4	5	6=4/5	
1	Premoženjska zavarovanja	57.753.408	103.142.834	56,0	58.638.989	101.535.866	57,8		
2	Življenjska zavarovanja	8.219.999	47.852.226	17,2	9.212.198	45.541.739	20,2		
SKUPAJ VSA ZAVAROVANJA		65.973.407	150.995.060	43,7	67.851.187	147.077.605	46,1		

20. Čista premija glede na povprečno stanje kapitala

_tabela 46

v EUR

Zap. št.		Čista premija		Povprečno stanje kapitala	Čista premija		Povprečno stanje kapitala	%
		2014		2014	2013		2013	
		1	2	3=1/2	4		5	
1	Premoženjska zavarovanja	57.753.408	19.074.362	302,8	58.638.989	16.902.471	346,9	
2	Življenjska zavarovanja	8.219.999	4.465.075	184,1	9.212.198	4.067.633	226,5	
SKUPAJ VSA ZAVAROVANJA		65.973.407	23.539.437	280,3	67.851.187	20.970.104	323,6	

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

_tabela 47

v EUR

Zap. št.		Povprečno stanje čistih ZTR		Čisti prihodki od premij	%	Povprečno stanje čistih ZTR		Čisti prihodki od premij	%
		2014				2013			
		2014	2014			2013	2013		
		1	2	3=1/2	4	5	6=4/5		
1	Premoženjska zavarovanja	65.336.071	57.745.936	113,1	64.582.389	56.833.672	113,6		
2	Življenjska zavarovanja	43.370.589	8.218.962	527,7	41.460.399	9.242.476	448,6		
SKUPAJ VSA ZAVAROVANJA		108.706.660	65.964.898	164,8	106.042.788	66.076.149	160,5		

22. Stanje kapitala glede na čisto prenosno premijo

_tabela 48

v EUR

Zap. št.		Čista prenosna premija			Čista prenosna premija		
		Kapital		%	Kapital		%
		2014	2014	2014	2013	2013	2013
		1	2	3=1/2	4	5	6=4/5
1	Premoženjska zavarovanja	20.199.508	26.631.478	75,8	17.949.216	26.624.001	67,4
2	Življenjska zavarovanja	4.753.874	245.027	1.940,1	4.176.275	265.369	1.573,8
SKUPAJ VSA ZAVAROVANJA		24.953.382	26.876.505	92,8	22.125.491	26.889.370	82,3

23. Stanje kapitala glede na obveznosti do virov sredstev

_tabela 49

v EUR

Zap. št.		Obveznosti do virov sredstev			Obveznosti do virov sredstev		
		Kapital		%	Kapital		%
		2014	2014	2014	2013	2013	2013
		1	2	3=1/2	4	5	6=4/5
1	Premoženjska zavarovanja	20.199.508	113.738.148	17,8	17.949.216	119.342.501	15,0
2	Življenjska zavarovanja	4.753.874	50.108.686	9,5	4.176.275	47.299.896	8,8
SKUPAJ VSA ZAVAROVANJA		24.953.382	163.846.834	15,2	22.125.491	166.642.397	13,3

24. Čiste ZTR glede na obveznosti do virov sredstev

_tabela 50

v EUR

Zap. št.		Obveznosti do virov sredstev			Obveznosti do virov sredstev		
		Čiste ZTR		%	Čiste ZTR		%
		2014	2014	2014	2013	2013	2013
		1	2	3=1/2	4	5	6=4/5
1	Premoženjska zavarovanja	64.919.042	113.738.148	57,1	65.753.100	119.342.501	55,1
2	Življenjska zavarovanja	44.765.007	50.108.686	89,3	41.976.171	47.299.896	88,7
SKUPAJ VSA ZAVAROVANJA		109.684.049	163.846.834	66,9	107.729.271	166.642.397	64,6

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

_tabela 51

v EUR

Zap. št.	Čiste matematične rezervacije		Čiste ZTR	%	Čiste matematične rezervacije		Čiste ZTR	%
	matematične rezervacije				matematične rezervacije			
	2014	2014	2014	2013	2013	2013		
			1	2	3=1/2	4	5	6=4/5
	SKUPAJ VSA ZAVAROVANJA		44.417.552	109.684.049	40,5	41.607.990	107.729.271	38,6

26. Kosmata premija glede na število redno zaposlenih

_tabela 52

v EUR

Zap. št.	Kosmata premija	Število redno zaposlenih	2014	Kosmata premija	Število redno zaposlenih	2013
	2014	2014		2013	2013	
	1	2	3=1/2	4	5	6=4/5
SKUPAJ VSA ZAVAROVANJA	84.410.410	386	218.679,8	86.645.985	382	226.822,0

Samo najboljša
storitev lahko
vodi do
vrhunskih
rezultatov.

4 računovodsko poročilo

V točki I tega poročila so predstavljeni: izkaz finančnega položaja na dan 31. 12. 2014, izkaz poslovnega izida za poslovno leto 2014, izkaz vseobsegajočega donosa za poslovno leto 2014, izkaz denarnih tokov za poslovno leto 2014 in izkaz sprememb lastniškega kapitala za poslovno leto 2014 Zavarovalnice Tilia, d. d., Novo mesto.



I. MNENJE POOBLAŠČENEGA REVIZORJA



POROČILO NEODVISNEGA REVIZORJA

Lastnikom gospodarske družbe Zavarovalnice 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 2014, izkaz poslovnega izida, izkaz vseobsegajočega donosa, izkaz sprememb lastniškega kapitala in izkaz denarnih tokov za tedaj končano leto ter povzetek bistvenih računovodskih usmeritev in druge pojasnjevalne informacije.

Odgovornost posloводства za računovodske izkaze
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 2014 ter njenega poslovnega izida in denarnih tokov za tedaj končano leto v skladu z mednarodnimi standardi računovodskega poročanja, kot jih je sprejela EU.

Poročilo o zahtevah druge zakonodaje

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, 13. marec 2015

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

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

Simon Podvinski
Pooblašeni revizor

2. RAČUNOVODSKI IZKAZI

Računovodske izkaze za poslovno leto 2014, ki so predstavljeni v Letnem poročilu, je uprava družbe potrdila 10. 3. 2015. 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. 2014

Dodatna pojasnila v povezavi z izkazom finančnega položaja se nahajajo v poglavju 4.7 Razkritja in pojasnila k izkazu finančnega položaja.

_tabela 53

zneski v EUR

	Pojasnila	31.12.2014	31.12.2013
SREDSTVA		163.846.834	165.642.397
Neopredmetena sredstva	4.7.1	1.043.242	922.726
Opredmetena osnovna sredstva	4.7.2	6.863.709	7.291.760
Odložene terjatve za davek	4.7.3	37.256	37.401
Naložbene nepremičnine	4.7.4	321.528	294.710
Finančne naložbe:	4.7.5	78.542.576	79.500.806
- posojila in depoziti		6.856.667	10.136.059
- v posesti do zapadlosti		3.948.426	3.935.063
- razpoložljive za prodajo		67.341.083	63.186.269
- vrednotene po poštenu vrednosti		396.400	2.243.415
Sredstva zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje	4.7.5	33.125.599	30.084.860
- posojila in depoziti		1.235.000	1.224.000
- vrednotene po poštenu vrednosti		31.890.599	28.860.860
Znesek ZTR prenesen pozavarovateljem	4.7.6	17.850.069	19.647.859
Terjatve	4.7.7	21.093.705	22.443.511
Terjatve iz neposrednih zavarovalnih poslov		14.708.866	15.687.690
Terjatve iz pozavarovanja in sozavarovanja		3.171.428	3.766.717
Druge terjatve		3.213.411	2.989.104
Druge sredstva	4.7.8	235.025	243.638
Razmejeni stroški pridobivanja zavarovanj	4.7.9	4.564.360	4.724.146
Denar in denarni ustrezniki	4.7.10	166.333	437.411
Nekratkoročna sredstva namenjena za prodajo	4.7.11	3.432	13.569
KAPITAL IN OBVEZNOSTI	Pojasnila	163.846.834	165.642.396
Kapital	4.7.12	24.953.382	22.125.492
Osnovni kapital		14.317.673	14.317.673
Kapitalske rezerve		52	52
Rezerve iz dobička		3.601.417	3.455.005
Presežek iz prevrednotenja		1.505.047	285.533
Zadržani čisti poslovni izid		1.566.671	335.933
Čisti poslovni izid poslovnega leta		3.962.523	3.731.296
Zavarovalno-tehnične rezervacije	4.7.13	95.442.508	98.276.938
Prenosne premije		33.210.052	33.648.905
Matematične rezervacije		12.325.978	12.507.899
Škodne rezervacije		48.180.829	48.869.487
Druge zavarovalne tehnične rezervacije		1.725.649	3.250.647
Zavarovalno-tehnične rezervacije v korist življenjskih zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje	4.7.13	32.091.610	29.100.191
Druge rezervacije	4.7.14	444.635	436.196
Odložene obveznosti za davek	4.7.15	308.263	59.028
Druge finančne obveznosti	4.7.16	301	5.053.581
Obveznosti iz poslovanja	4.7.17	4.720.456	5.033.321
Obveznosti iz neposrednih zavarovalnih poslov		367.297	462.882
Obveznosti iz pozavarovanja in sozavarovanja		3.837.386	4.288.950
Obveznosti za odmerjeni davek		515.774	281.489
Ostale obveznosti	4.7.18	5.885.678	5.557.649

2.2. Izkaz poslovnega izida za obdobje 1. 1. 2014–31. 12. 2014

Dodatna pojasnila v povezavi z izkazom poslovnega izida se nahajajo v poglavju 4.8 Razkritja in pojasnila k izkazu poslovnega izida.

_tabela 54			
zneski v EUR			
	Pojasnila	I. I - 31.12.2014	I. I - 31.12.2013
ČISTI PRIHODKI OD ZAVAROVALNIH PREMIJ			
- Obračunane kosmate zavarovalne premije		84.410.410	86.645.985
- Obračunana premija oddana v pozavarovanje in sozavarovanje		-18.437.003	-18.794.798
- Sprememba kosmatih prenosnih premij		417.480	-1.916.248
- Sprememba prenosnih premij za pozavarovanje in sozavarovanje		-425.988	141.211
PRIHODKI OD NALOŽB			
- prihodki od naložb		2.089.719	2.482.302
- prihodki od naložb življ.zavarovanj,ki prevzemajo naložbeno tveganje		4.155.488	3.042.753
DRUGI ZAVAROVALNI PRIHODKI, od tega			
- prihodki od provizij		4.010.114	4.193.291
- drugi zavarovalni prihodki		354.276	374.853
DRUGI PRIHODKI			
ČISTI ODHODKI ZA ŠKODE			
- Obračunani kosmati zneski škod		47.028.774	47.970.029
- Obračunani deleži pozavarovateljev in sozavarovateljev		-6.593.775	-9.059.176
- Sprememba kosmatih škodnih rezervacij		-751.228	-376.995
- Sprememba škodnih rezervacij za pozavarovanje in sozavarovanje		910.773	685.160
SPREMEMBA DRUGIH ZAVAROVALNO-TEHNIČNIH REZERVACIJ			
		-1.302.594	-830.422
SPREMEMBA ZAVAROVALNO-TEHNIČNIH REZERVACIJ, KI PREVZ. NAL. TVEG.			
		3.032.607	2.109.566
ODHODKI ZA BONUS E IN POPUSTE			
		57.173	11.127
OBRATOVALNI STROŠKI,od tega			
- stroški pridobivanja zavarovanj		5.298.573	5.509.195
- sprememba v razmejenih stroških pridobivanja zavarovanj		159.791	-166.079
- obratovalni stroški		19.222.504	19.151.795
ODHODKI NALOŽB, od tega			
- drugi odhodki naložb		17.537	376.713
- drugi odhodki naložb življenjskih zavarovanj, ki prevzemajo naložbeno tveganje		1.926.950	3.120.002
DRUGI ZAVAROVALNIH ODHODKI			
		972.089	683.184
DRUGI ODHODKI			
		2.054.691	2.685.924
POSLOVNI IZID PRED OBDAVČITVIJO			
		5.241.650	4.841.581
ODHODEK ZA DAVEK Z ODLOŽENIM DAVKOM			
		-1.132.716	-998.407
ČISTI POSLOVNI IZID OBRAČUNSKEGA OBDOBJA			
		4.108.935	3.843.174
Osnovni čisti dobiček na delnico		6,90	6,46
Popravljeni čisti dobiček na delnico		6,90	6,46

2.3. Izkaz vseobsegajočega donosa za obdobje 1. 1. 2014–31. 12. 2014

Dodatna pojasnila v povezavi z izkazom vseobsegajočega donosa se nahajajo v poglavju 4.9 Razkritja in pojasnila k izkazu vseobsegajočega donosa.

zneski v EUR		
	I. I - 31.12.2014	I. I - 31.12.2013
ČISTI DOBIČEK/IZGUBA POSLOVNEGA LETA PO OBDAVČITVI		
	4.108.935	3.843.175
DRUGI VSEOBSEGAJOČI DONOS PO OBDAVČITVI, KI BO RAZPOREJEN V IZKAZ POSLOVNEGA IZIDA		
	1.219.514	456.140
1. Čisti dobički/izgube, pripoznani v presežku prevrednot. v zvezi z opredmet.osn. sredstvi	0	0
2. Čisti dobički/izgube, pripoznani v presežku prevrednot. v zvezi z neopredmet. osn. sredstvi	0	0
3. Aktuarski čisti dobički/izgube za pokojninske programe	17.949	-1.332
4. Čisti dobički/izgube iz ponovne izmere finančnega sredstva, razpoložljivega za prodajo	1.450.800	553.951
Dobički/izgube, pripoznani v presežku iz prevrednotenja	1.120.143	759.792
Prenos dobičkov/izgub iz presežka iz prevrednotenja v poslovni izid	330.657	-205.841
5. Čisti dobički/izgube v zvezi z nekratkoročnimi sredstvi namenjenimi prodaji	0	0
5.1 Dobički/izgube, pripoznani v presežku iz prevrednotenja	0	0
5.2 Prenos dobičkov/izgub iz presežka iz prevrednotenja v poslovni izid	0	0
6. Čisti dobički/izgube, ki izvirajo iz varovanja denarnih tokov pred tveganjem	0	0
6.1 Dobički/izgube pripoznani v presežku iz prevrednotenja	0	0
6.2 Prenos dobičkov/izgub iz presežka iz prevrednotenja v poslovni izid	0	0
6.3 Prenos dobička/izgub iz presežka iz prevrednot. h knjigovodski vred. varovane postavke	0	0
7. Pripadajoči čisti dobički/izgube pripoznani v presežku iz prevrednotenja in zadržanem	0	0
dobičku/izgubi v zvezi z naložbami v kapital pridruženih in skupaj obvaldovanih družb	0	0
obračunan z uporabo kapitalske metode	0	0
8. Drugi čisti dobički/izgube drugega vseobsegajočega donosa	0	0
9. Davek od drugega vseobsegajočega donosa	-249.234	-96.479
DRUGI VSEOBSEGAJOČI DONOS PO OBDAVČITVI, KI NE BO RAZPOREJEN V IZKAZ POSLOVNEGA IZIDA		
	0	0
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		
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		
DRUGI VSEOBSEGAJOČI DONOS POSLOVNEGA LETA PO OBDAVČITVI		
	1.219.514	456.140
VSEOBSEGAJOČI DONOS POSLOVNEGA LETA PO OBDAVČITVI		
	5.328.449	4.299.315
Osnovni vseobsegajoči donos na delnico v EUR	8,95	7,22
Popravljeni vseobsegajoči donos na delnico v EUR	8,95	7,22

2.4. Izkaz sprememb lastniškega kapitala za obdobje I. I. 2014–31. 12. 2014

Dodatna pojasnila v povezavi z izkazom gibanja kapitala se nahajajo v poglavju 4.7.12 Kapital.

			zneski v EUR								
			Rezerve iz dobička				Presežek iz prevrednotenja	Zadržani čisti poslovni izid	Čisti poslovni izid	SKUPAJ	
	Osnovni kapital	Kapitalske rezerve	zakonske in statutarne	za katastrof. škode	za izravnavo kred. tveganj	druge rezerve iz dobička					
1.	ZAČETNO STANJE I. I. 2014	14.317.673	52	1.431.767	783.738	0	1.239.500	285.533	335.933	3.731.297	22.125.492
	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	0	0	0	0	0	0	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	0	0	0	114.996	31.416	0	0	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	24.953.382

			zneski v EUR								
			Rezerve iz dobička				Presežek iz prevrednotenja	Zadržani čisti poslovni izid	Čisti poslovni izid	SKUPAJ	
	Osnovni kapital	Kapitalske rezerve	zakonske in statutarne	za katastrof. škode	za izravnavo kred. tveganj	druge rezerve iz dobička					
1.	ZAČETNO STANJE I. I. 2013	14.317.673	52	1.431.767	671.859	0	1.239.500	-170.606	140.559	2.183.913	19.814.716
	Čisti dobiček poslovnega leta									3.843.176	3.843.176
	Ostali vseobsegajoči donos poslovnega leta po obdavčitvi							456.139			456.139
2.	Skupaj vseobsegajoči donos	0	0	0	0	0	0	456.139	0	3.843.176	4.299.315
	Vpis (ali vplačilo) novega kapitala										
	Vračilo kapitala										
	Čisti nakup/prodaja lastnih delnic										
	Izplačilo (obračun) dividend / nagrad v obliki delnic										
	Izplačilo (obračun) dividend								-1.988.539		-1.988.539
	Razporeditev čistega dobička v rezerve iz dobička										
	Poravnava izgube prejšnjih let										
	Oblikovanje in poraba rezerv za kreditna tveganja in za katastrofalne škode				111.879					-111.879	
	Prenos v zadržani dobiček								2.183.913	-2.183.913	
3.	Spremembe v kapitalu	0	0	0	111.879	0	0	0	195.374	-2.295.792	-1.988.539
4.	KONČNO STANJE 31.12.2013 (1+2+3)	14.317.673	52	1.431.767	783.738	0	1.239.500	285.533	335.933	3.731.297	22.125.492

2.5. Izkaz denarnih tokov za obdobje I. I. 2014–31. 12. 2014

zneski v EUR		
	2014	2013
A. DENARNI TOKOVI PRI POSLOVANJU		
a) Postavke izkaza poslovnega izida	4.945.219	8.644.230
Obračunane čiste zavarovalne premije v obdobju	65.973.107	67.851.186
Prihodki naložb (razen finančnih prihodkov), financiranih iz zavarovalno-tehničnih rezervacij	22.903	
Drugi poslovni prihodki in finančni prihodki iz poslovnih terjatev	1.006.399	892.444
Obračunani čisti zneski škod v obdobju	-40.437.320	-38.910.853
Obračunani stroški bonusov in popustov		
Čisti obratovalni stroški brez amortizacije in brez spremembe v razmejenih stroških pridobivanja zavarovanj	-19.515.066	-19.506.568
Drugi poslovni odhodki brez amortizacije (razen za prevrednotovanje in brez povečanja rezervacij)	-972.089	-683.184
Davki iz dobička in drugi davki, ki niso zajeti v poslovnih odhodkih	-1.132.716	-998.795
b) Spremembe čistih obratnih sredstev poslovnih postavk bilance stanja	1.352.715	47.947
Začetne manj končne terjatve iz neposrednih zavarovanj	978.824	649.250
Začetne manj končne terjatve iz pozavarovanj	595.289	-264.351
Začetne manj končne druge terjatve iz zavarovalnih poslov	731.378	20.048
Začetne manj končne druge terjatve in sredstva	3.083	101.165
Začetne manj končne odložene terjatve za davek	145	37.061
Začetne manj končne zaloge	99	2.694
Končni manj začetni dolgovi iz neposrednih zavarovanj	-95.585	-28.129
Končni manj začetni dolgovi iz pozavarovanj	-451.564	-1.070.934
Končni manj začetni drugi poslovni dolgovi	-583.160	-274.603
Končni manj začetne ostale obveznosti	-21.447	816.717
Končne manj začetne odložene obveznosti za davek	195.653	59.028
c) Prebitek prejemkov pri poslovanju ali prebitek izdatkov pri poslovanju (a + b)	6.297.934	8.692.177
B. DENARNI TOKOVI PRI NALOŽBENJU		
a) Prejemki pri naložbenju	235.701.608	204.319.659
Prejemki od obresti, ki se nanašajo na naložbenje in na naložbe, financirane iz zavarovalno-tehničnih rezervacij	755.003	1.014.344
Prejemki od dividend in deležev iz dobička drugih, ki se nanašajo na naložbe, financirane iz zavarovalno-tehničnih rezervacij	19.458	15.978
Prejemki od odtujitve dolgoročnih finančnih naložb, financiranih iz zavarovalno-tehničnih rezervacij	186.337	
Prejemki od odtujitve kratkoročnih finančnih naložb, financiranih iz zavarovalno -tehničnih rezervacij	186.337	
Prejemki od odtujitve kratkoročnih finančnih naložb, financiranih iz zavarovalno -tehničnih rezervacij	234.740.811	203.289.336
b) Izdatki pri naložbenju	-234.756.676	-213.298.368
Izdatki za pridobitev neopredmetenih sredstev	-428.472	-232.720
Izdatki za pridobitev opredmetenih osnovnih sredstev, financiranih iz drugih virov	-582.001	-2.903.334
Izdatki za pridobitev dolgoročnih finančnih naložb, financiranih iz zavarovalno -tehničnih rezervacij	-1.149.638	
Izdatki za pridobitev kratkoročnih finančnih naložb, financiranih iz:		
- zavarovalno -tehničnih rezervacij	-232.596.564	-210.162.314
- drugih virov	-232.028.564	-210.162.314
- drugih virov	-568.000	
c) Prebitek prejemkov pri naložbenju ali prebitek izdatkov pri naložbenju (a + b)	944.933	-8.978.709

C. DENARNI TOKOVI PRI FINANCIRANJU		
a) Prejemki pri financiranju	50.000	17.886.449
Prejemki od dobljenih kratkoročnih posojil	50.000	17.886.449
b) Izdatki pri financiranju	-7.563.945	-17.523.793
Izdatki za dane obresti	-13.387	-32.376
Izdatki za odplačila kratkoročnih finančnih obveznosti	-5.050.000	-15.502.868
Izdatki za izplačila dividend in drugih deležev v dobičku	-2.500.558	-1.988.548
c) Prebitek prejemkov pri financiranju ali prebitek izdatkov pri financiranju (a + b)	-7.513.945	362.656
Č. KONČNO STANJE DENARNIH SREDSTEV IN NJIHOVIH USTREZNIKOV		
x) Denarni izid v obdobju (seštevek prebitkov Ac, Bc in Cc)	-271.078	76.124
+		
y) Začetno stanje denarnih sredstev in njihovih ustreznikov	437.412	361.288

Dodatna pojasnila v povezavi z izkazom denarnih tokov se nahajajo v poglavju 4.10 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 loče-no za skupino premoženjskih in skupino življenjskih zavarovanj.

Računovodske usmeritve poslovnih segmentov so v celoti ena-ke računovodskim usmeritvam Zavarovalnice Tilia, d. d.

Družba ni zavezana k poročanju po poslovnih segmentih v skla-du z določili MSRP, saj se z lastniškimi vrednostnimi papirji javno ne trguje. Poročanje po poslovnih segmentih je tako pripravlje-no v skladu z zahtevami Sklepa o letnih poročilih zavarovalnic.

Izkaz finančnega položaja po poslovnih segmentih

_tabela 55

zneski v EUR

	31.12.2014	31.12.2014	31.12.2014	31.12.2013	31.12.2013	31.12.2013
	Skupaj	Življenje	Premoženje	Skupaj	Življenje	Premoženje
SREDSTVA	163.846.834	50.108.686	113.738.148	166.642.397	47.299.896	119.328.932
Neopredmetena sredstva	1.043.242	67.040	976.202	922.726	94.206	828.520
Opredmetena osnovna sredstva	6.863.709	1.579.082	5.284.627	7.291.760	1.477.905	5.813.855
Odložene terjatve za davek	37.256	0	37.256	37.401	0	37.401
Naložbene nepremičnine	321.528	0	321.528	294.710	0	294.710
Finančne naložbe:	78.542.576	14.943.508	63.599.068	79.500.806	14.172.756	65.328.050
- posojila in depoziti	6.856.667	1.333.275	5.523.392	10.136.059	2.392.515	7.743.544
- v posesti do zapadlosti	3.948.426	1.937.467	2.010.959	3.935.063	1.931.508	2.003.555
- razpoložljive za prodajo	67.341.083	11.672.766	55.668.317	63.186.269	9.848.733	53.337.536
- vrednotene po poštenu vrednosti	396.400		396.400	2.243.415		2.243.415
Sredstva zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje	33.125.599	33.125.599	0	30.084.860	30.084.860	0
- posojila in depoziti	1.235.000	1.235.000		1.224.000	1.224.000	0
- vrednotene po poštenu vrednosti	31.890.599	31.890.599		28.860.860	28.860.860	0
Znesek ZTR, prenesen pozavarovateljem	17.850.069	16.802	17.833.266	19.647.859	16.323	19.631.536
Terjatve	21.093.705	306.597	20.787.107	23.443.511	1.403.942	22.039.569
Terjatve iz neposrednih zavarovalnih poslov	14.708.866	207.272	14.501.594	15.687.690	213.627	15.474.063
Terjatve iz pozavarovanja in sozavarovanja	3.171.428	14.300	3.157.128	3.766.717	7.223	3.759.494
Druge terjatve	3.213.411	85.025	3.128.385	3.989.104	1.183.092	2.806.012
Druga sredstva	235.025	878	234.148	243.638	919	242.719
Razmejeni stroški pridobivanja zavarovanj	4.564.360	26.523	4.537.837	4.724.146	6.755	4.717.391
Denar in denarni ustrezniki	166.333	42.657	123.676	437.411	42.230	395.181
Nekratkoročna sredstva namenjena za prodajo	3.431		3.431	13.569		13.569

KAPITAL IN OBVEZNOSTI	163.846.834	50.108.686	113.738.148	166.642.396	47.299.897	119.342.499
Kapital	24.953.382	4.753.874	20.199.508	22.125.492	4.176.276	17.949.216
Osnovni kapital	14.317.673	5.367.502	8.950.171	14.317.673	5.367.502	8.950.171
Kapitalske rezerve	52	52	0	52	52	0
Rezerve iz dobička	3.601.417	336.491	3.264.926	3.455.005	336.491	3.118.514
Presežek iz prevrednotenja	1.505.047	615.586	889.461	285.533	34.542	250.991
Zadržani čisti poslovni izid	1.566.671	-1.562.312	3.128.982	335.933	-1.587.275	1.923.208
Čisti poslovni izid poslovnega leta	3.962.523	-3.446	3.965.969	3.731.296	24.964	3.706.332
Zavarovalno-tehnične rezervacije	95.442.508	12.690.200	82.752.308	98.276.938	12.892.302	85.384.636
Prenosne premije	33.210.052	261.792	32.948.260	33.648.905	281.592	33.367.313
Matematične rezervacije	12.325.978	12.325.978	0	12.507.899	12.507.899	0
Škodne rezervacije	48.180.829	102.430	48.078.400	48.869.487	102.811	48.766.676
Druge zavarovalne tehnične rezervacije	1.725.649	0	1.725.649	3.250.647	0	3.250.647
Zavarovalno-tehnične rezervacije v korist življenjskih zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje	32.091.610	32.091.610	0	29.100.191	29.100.191	0
Druge rezervacije	444.635	84.036	360.599	436.196	82.512	353.684
Obveznosti vezane na nekratkoročna sredstva v posesti za prodajo					0	0
Odložene obveznosti za davek	308.263	126.084	182.179	59.028	7.075	51.954
Druge finančne obveznosti	301	0	301	5.053.581	725.000	4.328.581
Obveznosti iz poslovanja	4.720.456	109.633	4.610.823	5.033.321	113.576	4.919.745
Obveznosti iz neposrednih zavarovalnih poslov	367.297	5.982	361.315	462.882	3.579	459.303
Obveznosti iz pozavarovanja in sozavarovanja	3.837.386	71.493	3.765.893	4.288.950	72.417	4.216.533
Obveznosti za odmerjeni davek	515.774	32.158	483.616	281.489	37.580	243.909
Ostale obveznosti	5.885.678	253.248	5.632.430	6.557.649	202.965	6.354.684

Izkaz poslovnega izida po poslovnih segmentih

_tabela 56						
zneski v EUR						
	I.I.- 31.12.2014			I.I.- 31.12.2013		
	Skupaj	Življenjska zavarovanja	Premoženjska zavarovanja	Skupaj	Življenjska zavarovanja	Premoženjska zavarovanja
ČISTI PRIHODKI OD ZAVAROVALNIH PREMIJ	65.964.898	8.218.963	57.745.935	66.076.149	9.242.476	56.833.673
- Obračunane kosmate zavarovalne premije	84.410.410	8.402.690	76.007.719	86.645.985	9.286.982	77.359.003
- Obračunana premija oddana v pozavarovanje in sozavarovanje	-18.437.003	-182.691	-18.254.312	-18.794.798	-74.784	-18.720.014
- Sprememba prenosnih premij	-8.509	-1.036	-7.472	-1.775.037	30.279	-1.805.316
PRIHODKI OD NALOŽB	6.268.110	4.749.475	1.518.634	5.525.054	3.685.641	1.839.413
DRUGI ZAVAROVALNI PRIHODKI, od tega	4.364.390	7.971	4.356.418	4.568.144	7.555	4.560.589
- prihodki od provizij	4.010.114	7.971	4.002.143	4.193.291	7.555	4.185.736
- drugi zavarovalni prihodki	354.276		354.276	374.853		374.853
DRUGI PRIHODKI	678.117	30	678.087	542.257	1.059	541.198
ČISTI ODHODKI ZA ŠKODE	40.594.543	6.060.082	34.534.461	39.219.018	5.985.600	33.233.418
- Obračunani kosmati zneski škod	47.028.774	6.130.203	40.898.571	47.970.029	5.997.613	41.972.416
- Obračunani deleži pozavarovateljev in sozavarovateljev	-6.593.775	-7.174	-6.586.601	-9.059.176	0	-9.059.176
- Sprememba škodnih rezervacij	159.545	-62.946	222.491	308.165	-12.013	320.178
SPREMEMBA DRUGIH ZAVAROVALNO-TEHNIČNIH REZERVACIJ	-1.302.594	-181.387	-1.121.206	-830.422	-1.035.224	204.802
SPREMEMBA ZAVAROVALNO-TEHNIČNIH REZERVACIJ, KI PREVZ. NAL. TVEG.	3.032.607	3.032.607		2.109.566	2.109.566	
ODHODKI ZA BONUS E IN POPUSTE	57.173		57.173	11.127		11.127
OBRATOVALNI STROŠKI, od tega	24.680.867	2.050.779	22.630.089	24.494.912	2.396.393	22.098.518
- stroški pridobivanja zavarovanj	5.458.363	185.735	5.272.628	5.343.116	549.133	4.793.983
- obratovalni stroški	19.222.504	1.865.043	17.357.461	19.151.795	1.847.260	17.304.535
ODHODKI NALOŽB, od tega	1.944.487	1.930.600	13.887	3.496.715	3.244.175	252.540
- drugi odhodki naložb	1.944.487	1.930.600	13.887	3.496.715	3.244.175	252.540
DRUGI ZAVAROVALNIH ODHODKI	972.089	8.038	964.051	683.184	9.997	673.187
DRUGI ODHODKI	2.054.691	47.009	2.007.682	2.685.924	163.681	2.522.243
POSLOVNI IZID PRED OBDAVČITVIJO	5.241.650	28.712	5.212.938	4.841.581	62.543	4.779.038
ODHODEK ZA DAVEK Z ODLOŽENIM DAVKOM	-1.132.716	-32.158	-1.100.557	-998.407	-37.580	-960.827
ČISTI POSLOVNI IZID OBRAČUNSKEGA OBDOBJA	4.108.935	-3.446	4.112.381	3.843.174	24.963	3.818.211
Osnovni čisti dobiček na delnico v EUR	6,90			6,46		
Popravljeni čisti dobiček na delnico v EUR	6,90			6,46		

Izkaz vseobsegajočega izida po poslovnih segmentih

_tabela 57						
zneski v EUR						
	31.12.2014			31.12.2013		
	Skupaj	Premoženje	Življenje	Skupaj	Premoženje	Življenje
ČISTI DOBIČEK/IZGUBA POSLOVNEGA LETA PO OBDAVČITVI	4.108.935	4.112.381	-3.446	3.843.175	3.818.211	24.964
DRUGI VSEOBSEGAJOČI DONOS PO OBDAVČITVI (a+b)	1.218.182	637.137	581.045	456.140	263.818	192.322
a) Postavke, ki v kasnejših obdobjih ne bodo razvrščene v poslovni izid	0	0	0	0	0	0
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						
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						
b) Postavke, ki bodo v kasnejših obdobjih lahko razvrščene v poslovni izid	1.219.514	638.469	581.045	456.140	263.818	192.322
1. Čisti dobički/izgube, pripoznani v presežku prevrednot. v zvezi z opredmet. osn. sredstvi	0			0		
2. Čisti dobički/izgube, pripoznani v presežku prevrednot. v zvezi z neopredmet. osn. sredstvi	0			0		
3. Aktuarski čisti dobički/izgube za pokojninske programe	17.949	17.949		-1.332	-1.332	
4. Čisti dobički/izgube iz ponovne izmere finančnega sredstva, razpoložljivega za prodajo	1.450.800	750.746	700.054	553.950	319.919	234.031
4.1 Dobički/izgube, pripoznani v presežku iz prevrednotenja	1.120.143	426.700	693.443	759.790	417.377	342.413
4.2 Prenos dobičkov/izgub iz presežka iz prevrednotenja v poslovni izid	330.657	324.046	6.611	-205.840	-97.458	-108.382
5. Čisti dobički/izgube v zvezi z nekratkoročnimi sredstvi namenjenimi prodaji	0			0		
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	0			0		
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	0			0		
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	0			0		
9. Davek od drugega vseobsegajočega donosa	-249.234	-130.225	-119.009	-96.478	-54.769	-41.709
VSEOBSEGAJOČI DONOS POSLOVNEGA LETA PO OBDAVČITVI (I+II)	5.327.117	4.749.518	-3.446	4.299.315	4.082.029	217.286
Osnovni vseobsegajoči donos na delnico v letu 2013 v EUR	8,95			7,22		
Popravljeni vseobsegajoči donos na delnico v letu 2013 v EUR	8,95			7,22		

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

			_tabela 58							
			zneski v EUR							

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. PREDSTAVITVENA IN FUNKCIJSKA VALUTA

Postavke, prikazane v računovodskih izkazih zavarovalnice, so predstavljene v evrih, ki so funkcijska in predstavitvena 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. 2013, z izjemo novosprejetih ali spremenjenih standardov in pojasnil, ki so stopili v veljavo s 1. 1. 2014 in so navedeni v nadaljevanju.

Novosprejeti standardi in pojasnila

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

Spremembe določajo izjemo od zahtev po konsolidaciji iz MSRP 10 in od podjetij, ki izpolnjujejo opredelitev investicijskih družb v skladu z določili MSRP 10 Skupinski računovodski izkazi, zahtevajo, da za naložbe v posamezna odvisna podjetja izvedejo meritev po poštenu vrednosti prek poslovnega izida in ne konsolidacije. Izjemo morajo podjetja uporabiti za nazaj, pri čemer morajo upoštevati določena prehodna določila. Navedene spremembe ne vplivajo na računovodske izkaze skupine, saj nobena od družb v skupini ne izpolnjuje opredelitve naložbenega podjetja v skladu z MSRP 10.

Pobotanje finančnih sredstev in finančnih obveznosti – spremembe MRS 32

S temi spremembami odbor podrobneje pojasnjuje pomen izraza »trenutno ima zakonsko izvršljivo pravico pobota« in kriterij za izpolnjevanje meril za uporabo mehanizma ne hkratnega pobotanja in poravnave v klirinških družbah. Spremembe standarda morajo podjetja uporabiti za nazaj. Navedene spremembe ne vplivajo na računovodske izkaze skupine, saj družbe v skupini nimajo sklenjenih nobenih dogovorov o pobotanju.

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

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

OPMSRP 21 Dajatve

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

Za dajatve, ki se sprožijo ob doseženem minimalnem pragu, pojasnjuje, da ni utemeljeno pričakovati pripoznanja, preden je presežena določena minimalna vrednost.

Izboljšave MSRP v obdobju 2010–2012

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

Izboljšave MSRP v obdobju 2011–2013

V obdobju 2011–2013 je Upravni odbor za mednarodne računovodske standarde objavil štiri spremembe štirih standardov, vključno s spremembo MSRP 1 Prva uporaba mednarodnih standardov računovodskega poročanja. Spremembe standarda stopijo v veljavo nemudoma in veljajo za letna obdobja, ki se začnejo 1. januarja 2014 ali pozneje. V poglavju Podlage za zaključke Odbor podrobneje pojasnjuje, da lahko podjetje

izbere med uporabo trenutno veljavnega standarda ali spremenjenega standarda, katerega uporaba še ni obvezna. Zgodnja uporaba standarda je dovoljena pod pogojem, da ga podjetje uporabi dosledno v vseh obdobjih, ki so predstavljena v računovodskih izkazih, ki so prvič pripravljeni v skladu z MSRP. Spremembe MSRP 1 ne vplivajo na računovodske izkaze skupine, saj skupina svoje računovodske izkaze že pripravlja v skladu z določili MSRP.

Novi standardi in pojasnila, ki še niso veljavni

Standardi in pojasnila, ki so predstavljena v nadaljevanju, do datuma računovodskih izkazov družbe še niso stopila v veljavo. Družba bo ustrezne standarde in pojasnila uporabila pri pripravi svojih računovodskih izkazov ob njihovi uveljavitvi.

MSRP 9 Finančni instrumenti

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

MSRP 14 razmejitev, ki izhajajo iz reguliranih storitev

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

1. januarja 2016 ali pozneje. Glede na to, da družba svoje računovodske izkaze že pripravlja na podlagi zahtev mednarodnih standardov računovodskega poročanja, novi standard nima nikakršnega vpliva nanjo.

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

Izboljšave MSRP v obdobju 2010–2012

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

MSRP 2 Plačilo z delnicami

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

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

MSRP 3 Poslovne združitve

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

standarda MSRP 9 ali MRS 39 ali ne. Dopolnitve standarda morajo podjetja uporabiti za prihodnja obdobja.

MSRP 8 Poslovni odseki

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

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

MRS 16 Opredmetena osnovna sredstva in MRS 38 Neopredmetena dolgoročna sredstva

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

MRS 24 Razkrivanje povezanih strank

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

Letne izboljšave standardov in pojasnil v obdobju 2011–2013

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

MSRP 3 Poslovne združitve

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

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

Dopolnila morajo podjetja uporabiti za prihodnja obdobja.

MSRP 13 Merjenje poštenih vrednosti

S tem dopolnilom odbor pojasnjuje, da lahko podjetje izjeme od zahtev MSRP 13 uporabi ne le v zvezi s finančnimi sredstvi in obveznostmi, temveč tudi v povezavi z drugimi pogodba-mi, ki spadajo v okvir zahtev standardov MSRP 9 ali MRS 39. Dopolnilo morajo podjetja uporabiti za prihodnja obdobja.

MRS 40 Naložbene nepremičnine

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

MSRP 15 Prihodki iz pogodb s strankami

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

Dopolnila MSRP 11 Skupni aranžmaji: Obračunavanje nakupa deležev

Skladno z dopolnili MSRP 11 mora podjetje, ki je stranka v skupnem obvladovanju, pri obračunu nakupa deleža v skupaj obvladovanem podjetju, katerega dejavnost predstavlja poslovanje, uporabiti ustrezna računovodska načela standarda MSRP 3, ki veljajo za obračunavanje poslovnih združitev. Dopolnitve dodatno pojasnjujejo, da ob nakupu dodanih deležev v istem skupaj obvladovanem podjetju podjetje svojih obstoječih

deležev ne sme vnovič izmeriti, vse dokler obstaja skupno obvladovanje. Poleg tega je odbor v obseg standarda MSRP 11 vključil izjeme, ki določajo, da dopolnila ne veljajo v primeru, da stranke, ki so udeležene v skupnem obvladovanju (vključno s podjetjem, ki poroča), obvladuje isto matično podjetje.

Dopolnila veljajo za obračunavanje nakupa tako prvotnih deležev v skupaj obvladovanem podjetju kakor tudi dodatnih deležev v istem skupaj obvladovanem podjetju. Dopolnila veljajo za letna obdobja, ki se začnejo 1. januarja 2016 ali pozneje. Zgodnja uporaba standarda je dovoljena. Družba ne pričakuje, da bodo dopolnitve standarda MSRP 11 vplivale na njene računovodske izkaze.

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

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

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

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

Dopolnitve standardov spreminjajo zahteve pri obračunavanju bioloških sredstev, ki izpolnjujejo opredelitev rodovitnih rastlin. V skladu s temi dopolnitvami biološka sredstva, ki izpolnjujejo opredelitev rodovitnih rastlin, ne spadajo več v okvir zahtev MRS 41, temveč MRS 16. Tako mora v skladu z zahtevami MRS 16 podjetje po prvotnem pripoznanju rodovitnih rastlin te izmeriti po skupnih stroških (pred zapadlostjo) in z uporabo stroškovnega modela oziroma modela prevrednotenja (po zapadlosti).

Poleg tega dopolnitve MRS 16 in MRS 41 zahtevajo, da podjetja pridelek, ki raste na rodovitnih rastlinah, izmerijo po pošteni vrednosti, zmanjšani za stroške prodaje v skladu z določili MRS 41. Vladne subvencije za rodovitne rastline morajo podjetja obračunati v skladu z MRS 20 Obračunavanje državnih podpor

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

Dopolnitve MRS 27: Kapitalska metoda v ločenih računovodskih izkazih

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

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. 2014, 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 pooblaščenici 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 pooblaščenici 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 odstotka,
- sestavni deli gradbenih objektov – 6 odstotkov,
- pisarniško pohištvo – 12,5 odstotka,
- avtomobili – 12,5 odstotka,
- 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-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 pooblaščenici 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 poštenu 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 poštenu 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 poštenu 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 poštenu 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 poštenu vrednosti, ki je do odprave pripoznanja naložbe evidentirana prek presežka iz prevrednotenja.

Naložbe, izmerjene po poštenu vrednosti, razvrščamo v tri ravni. V prvo naložbeno raven (Raven 1) uvrščamo naložbe, ki kotirajo na delujočem trgu in so kotirane cene takoj in redno na voljo. Poštena vrednost teh naložb je enaka njihovi tržni vrednosti. V drugo naložbeno raven (Raven 2) spadajo naložbe, katerih poštena vrednost se ugotavlja na podlagi primerljivih tržnih podatkov. V tretjo naložbeno raven (Raven 3) spadajo naložbe, za katere ne obstaja delujoči trg in je tržna cena težko ugotovljiva. Njihovo pošteno vrednost ugotavljamo na podlagi internih modelov.

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 izstavljenice 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.

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 terjativah 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 izvirni 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,
- kapitalске 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 oblikovala tudi rezerve za izravnavo kreditnih tveganj.

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

Družba v primeru ustvarjenega čistega dobička načrtuje izplačilo dividend lastnikom. Višina predvidenih dividend je določena s ciljem zagotavljanja kapitalске ustreznosti družbe tako, da razpoložljivi kapital presega izračunani zahtevani kapital za vsaj 10 %.

4.4.11. REZERVACIJE ZA ZAPOSLENE

Na podlagi aktuarskih izračunov oblikuje zavarovalnica dolgoročne rezervacije za dolgoročne zasluzke 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. 2013, saj v letu 2014 ni bilo bistvenih odstopanj glede odhodov zaposlencev, rasti obveznosti (predvidena rast plač 2,5 odstotka letno in predvidena rast jubilejnih nagrad 2,5 odstotka letno) in ustrezne netvegane obrestne mere za diskontiranje v višini 2,65 odstotka za vse obveznosti, kar ustreza zahtevani donosnosti slovenskih državnih obveznic z enako povprečno ročnostjo na dan 30. 11. 2014.

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 zasluzki, 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 zasluzkov na razumno možne spremembe v posamezni aktuarski predpostavki.

Gibanje rezervacij v skladu z MRS 19

_tabela 59		
zneski v EUR		
Gibanje rezervacij za odpravnine ob upokojitvi	2014	2013
STANJE REZERVACIJE NA DAN 1.1.	296.753	286.641
Stroški obresti	9.231	10.121
Stroški službovanja (preteklega in tekočega)	26.840	1.736
Izplačila (črpanje)	-7.382	-3.078
Sprememba aktuarskih predpostavk	-16.617	1.332
STANJE REZERVACIJE NA DAN 31.12.	308.826	296.752

zneski v EUR		
Gibanje rezervacij za jubilejne nagrade	2014	2013
STANJE REZERVACIJE NA DAN 1.1.	139.444	127.734
Stroški obresti	4.107	4.348
Stroški službovanja (preteklega in tekočega)	14.675	13.020
Izplačila (črpanje)	-18.153	-10.490
Sprememba aktuarskih predpostavk	-4.263	4.831
STANJE REZERVACIJE NA DAN 31.12.	135.810	139.444

Analiza občutljivosti dolgoročnih zaslužkov po MRS 19

_tabela 60		
zneski v EUR		
Vpliv na višino rezervacij za odpravnine ob spremembi parametrov	2014	2013
Znižanje diskontne obrestne mere za 0,5 %	18.344	18.687
Povečanje diskontne obrestne mere za 0,5 %	-16.837	-17.112
Znižanje rasti plač za 0,5%	-13.915	-13.386
Povečanje rasti plač za 0,5 %	16.155	15.310
Znižanje fluktuacije za 10 %	12.383	12.207
Povečanje fluktuacije za 10 %	-11.725	-11.557
Zmanjšanje umrljivosti za 5%	1.159	1.152
Povečanje umrljivosti za 5 %	-1.153	-1.147

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 razmejitve, 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 kritnega sklada. Naložbe lastnih virov pokrivajo kapital skupine, 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. Dobički 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. 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 2014 določa davčno stopnjo 17 %.

Pri izkazovanju odloženega davka se uporablja metoda obveznosti po izkazu finančnega položaja, pri čemer se upoštevajo začasne 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. 2014. 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 pričakovane 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 razmejitev. 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 4.6.13 Predpostavke z naj-

večjim 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 4.6.14 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

_tabela 61

Opis	Obrestna mera	Mortality tables
Rentna zavarovanja	2,75%	slovenske rentne 2010
Življenjsko zavarovanje posojilojemalcev	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)
Življenjsko zavarovanje za doživetje	2,75%	SLO 93-95 (do 20.12.2012)
	2,75%	SLO-2007-uni (od 21. 12. 2012)
Življenjsko zavarovanje s časovno dogovorjenim rokom izplačila	2,75%	SLO 93-95 (do 20.12.2012)
	2,75%	SLO-2007-uni (od 21. 12. 2012)
Življenjsko zavarovanje s padajočo zavarovalno vsoto za primer smrti in 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)
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)
Živ. zav. za primer smrti s kritjem nastanka hujše bolezni in z oprostitvijo plačevanja premije	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 za primer smrti (MojeŽivljenje)	2,75%	preferred ** (od 1.12.2014)
Življenjsko zavarovanje za primer smrti, s kritjem nastanka hujše bolezni (MojeŽivljenje)	2,75%	preferred z dodanimi faktorji **(od 1.12.2014)
Življenjsko zavarovanje za primer smrti, s kritjem nastanka hujše bolezni in z oprostitvijo plačevanja premije (MojeŽivljenje)	2,75%	preferred z dodanimi faktorji **(od 1.12.2014)
Življenjsko zavarovanje za primer doživetja (MojeŽivljenje)	2,75%	SLO-2007-uni (od 1.12.2014)
Življenjsko zavarovanje za primer doživetja, vezano na primer nastanka hujše bolezni (MojeŽivljenje)	2,75%	SLO-2007-uni z dodanimi faktorji* (od 1.12.2014)
Življenjsko zavarovanje za primer doživetja in z oprostitvijo plačevanja premije v primeru nastanka hujše bolezni (MojeŽivljenje)	2,75%	SLO-2007-uni z dodanimi faktorji* (od 1.12.2014)
Naložbeno življenjsko zavarovanje		SLO 93-95 (do 20.12.2012)
		SLO-2007-uni (od 21. 12. 2012)
Naložbeno življenjsko zavarovanje z dodatnim kritjem hujših bolezni		SLO 93-95 z dodanimi faktorji* (do 20.12.2012)
		SLO-2007-uni z dodanimi faktorji* (od 21.12.2012)
Naložbeno življenjsko zavarovanje z dodatnim kritjem invalidnosti I. kategorije		SLO 93-95 z dodanim DAVI998E (disability TPD) (do 20.12.2012)
		SLO-2007-uni z dodanim DAVI998E (disability TPD) (od 21.12.2012)

* Tablice smrtnosti in hujših bolezni so oblikovane na osnovi slovenskih tablic smrtnosti, prišteti 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 zavarovanjih s kritjem hujših bolezni so prišteti 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. 2014 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 2,75-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. 2014 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 denar-

nih 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 4.6.14 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 pošteni vrednosti. Transakcijski stroški obveznosti niso vključeni v začetno vrednost in postanejo strošek šele ob izvršitvi. 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. Upravljanje s tveganji

Finančna tveganja

Zavarovalnica je pri svojem poslovanju izpostavljena finančnim tveganjem, med katerimi so 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. 2014 izpostavljena finančnim tveganjem, znaša 78,3 milijona EUR (31. 12. 2013: 79,2 milijona EUR). V primerjavi z 31. 12. 2013 se je v letu 2014 vrednost naložb, pri katerih prepoznavamo izpostavljenost tem štirim glavnim skupinam tveganj, znižala za 1,0 milijon EUR.

V spodnji tabeli je prikazana vrednost finančnih naložb, ki so izpostavljene finančnim tveganjem, ter lastne ocene spremembe tveganja glede na konec leta 2013, 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

_tabela 62

Vrsta naložbe	31.12.2014	31.12.2013	Absolutna razlika 31.12.2014/31.12.2013	Tržno tveganje			Valutno tveganje	Likvidnostno tveganje	Kreditno tveganje
				Tveganje spremembe obrestnih mer	Tveganje spremembe vrednosti lastniških VP				
Depoziti in potrdila o vlogi	7.375.902	10.654.106	-3.278.204						
Državne obveznice	37.346.758	39.439.910	-2.093.152						
Poslovne obveznice	31.451.012	26.720.242	4.730.769						
Delnice	519.950	523.440	-3.490						
Vzajemni skladi	1.592.729	1.905.743	-313.013						
obvezniški	578.180	903.641	-325.461						
mešani			0						
delniški	1.014.549	1.002.102	12.447						
Dana posojila in ostalo	5.132	6.271	-1.140						
SKUPAJ FINANČNE NALOŽBE, PODVRŽENE TRŽNIM TVEGANJEM	78.291.483	79.249.713	-958.229						
Tveganje se je znižalo Tveganje ostaja na enaki ravni Tveganje se je povejšalo									

Tržna tveganja

Med glavne dejavnike tržnega tveganja zavarovalnica uvršča spremembo obrestnih mer, spremembo cen na trgu lastniških vrednostnih papirjev ter spremembo tečajev valut.

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. 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. 2014: 65,3 milijona EUR). Izločeni so dolžniški vrednostni papirji, razporejeni v računovodsko skupino do zapadlosti (31. 12. 2014: 4,2 milijona EUR).

Rezultat občutljivostne analize kritnega premoženja

_tabela 63

(v EUR)

Tip vrednostnega papirja	31.12.2014					
	+200 bp			-200 bp		
	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
Obvezniški vzajemni skladi			0			0
Mešani vzajemni skladi			0			0
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		

(v EUR)

Tip vrednostnega papirja	31.12.2013					
	+200 bp			-200 bp		
	Vrednost	Vrednost po šoku	Sprememba vrednosti	Vrednost	Vrednost po šoku	Sprememba vrednosti
Državne obveznice	30.291.818	29.446.268	-845.550	30.291.818	30.915.751	623.933
Poslovne obveznice	23.512.498	22.599.086	-913.412	23.512.498	24.170.339	657.841
Obvezniški vzajemni skladi						
Mešani vzajemni skladi						
SKUPAJ	53.804.316	52.045.354	-1.758.962	53.804.316	55.086.090	1.281.774
Vpliv na kapital	-1.736.295			1.278.365		
Vpliv na izkaz poslovnega izida	-22.667			3.409		

Rezultat analize pove, da bi se v primeru povišanja obrestnih mer za dve odstotni točki vrednost naložb znižala za 2,5 milijona EUR (31. 12. 2013: 1,8 milijona EUR) oziroma za 4,6 odstotka (31. 12. 2013: 3,4 odstotka). V primeru znižanja obrestnih mer se vrednost naložb poveča za 1,0 milijon EUR (31. 12. 2013: 1,3 milijona EUR).

Rezultat občutljivostne analize kritnih skladov

_tabela 64

(v EUR)

Tip vrednostnega papirja	31.12.2014					
	+200 bp			-200 bp		
	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						

(v EUR)

Tip vrednostnega papirja	31.12.2013					
	+200 bp			-200 bp		
	Vrednost	Vrednost po šoku	Sprememba vrednosti	Vrednost	Vrednost po šoku	Sprememba vrednosti
Državne obveznice	5.737.347	5.269.880	-467.467	5.737.347	6.272.205	534.858
Poslovne obveznice	3.207.744	3.057.360	-150.384	3.207.744	3.337.364	129.620
Obvezniški vzajemni skladi	903.641	846.249	-57.392	903.641	965.344	61.703
Mešani vzajemni skladi						
SKUPAJ	9.848.733	9.173.489	-675.243	9.848.733	10.574.913	726.181
Vpliv na kapital	-675.244			726.181		
Vpliv na izkaz poslovnega izida						

V primeru povišanja obrestne mere za dve odstotni točki bi se vrednost dolžniških vrednostnih papirjev obeh kritnih skladov življenjskih zavarovanja skupaj znižala za 648,5 tisoč EUR (31. 12. 2013: 617,8 tisoč EUR) oziroma za 5,8 odstotka (31. 12. 2013: 6,9 odstotka).

Na obeh kritnih skladih življenjskih zavarovanj ima zavarovalnica sredstva naložena v obvezniške vzajemne sklade. Vpliv spremembe obrestne mere na vrednost teh skladov smo izračunali z odstotkom spremembe, ki smo ga pridobili z občutljivostno analizo dolžniških vrednostnih papirjev. Če bi se obrestna mera povišala za dve odstotni točki, bi se vrednost obvezniških vzajemnih skladov znižala za 33,7 tisoč EUR.

Analiza občutljivosti kritnih skladov

Vrednost naložb, upoštevanih pri občutljivostni analizi za kritna sklada življenjskih zavarovanj, znaša 11,1 milijona EUR in jih predstavljajo dolžniški vrednostni papirji, razporejeni v računovodsko skupino, razpoložljivo za prodajo.

Tveganje spremembe tržnih cen lastniških vrednostnih papirjev

Tveganju znižanja vrednosti naložb lastniških vrednostnih papirjev so izpostavljene naložbe zavarovalnice v delnice ter delniške in mešane vzajemne sklade (upoštevana je polovica vrednosti).

Delež lastniških vrednostnih papirjev na dan 31. 12. 2014 znaša 1,9 odstotka finančnih naložb zavarovalnice. Vrednost teh naložb je razvidna iz tabele *Finančne naložbe, izpostavljene*

Ocena občutljivosti naložb na spremembo vrednosti lastniških vrednostnih papirjev

_tabela 65

zneski v EUR

Padec vrednosti	31.12.2014			31.12.2013		
	Vrednost	Vrednost po šoku	Sprememba vrednosti	Vrednost	Vrednost po šoku	Sprememba vrednosti
	za - 10 %	1.534.499	1.381.049	153.450	1.525.542	1.372.988
za - 20 %	1.534.499	1.227.599	306.900	1.525.542	1.220.433	305.108

Rezultat je pokazal, da bi se v primeru 10-odstotnega padca cen lastniških vrednostnih papirjev tržna vrednost portfelja znižala za 153,4 tisoč EUR (za 0,20 odstotka) oziroma v primeru 20-odstotnega padca cen za 306,9 tisoč EUR (za 0,39 odstotka).

Valutno tveganje

Valutno tveganje je tveganje, da se bo zaradi sprememb tečajev zmanjšala vrednost sredstev v tujih valutah ali povečala vrednost obveznosti v tujih valutah.

Glede na to, da ima zavarovalnica naložbe kritnega premoženja in kritnih skladov nominirane v evrih, tako kot tudi obveznosti, ni izpostavljena valutnemu tveganju.

Izjema je kritni sklad z naložbenim tveganjem, kjer je 2,8 odstotka naložb nominiranih v dolarjih. Naložbe v dolarske vzajemne sklade izbirajo zavarovanci sami, s čimer tudi v celoti prevzemajo to tveganje. Zavarovalnica skrbi le za popolno valutno usklajenost, in sicer za enak delež naložb v dolarjih kot ima obveznosti v tej valuti.

posamezni vrsti tveganja. V primerjavi s koncem prejšnjega leta se ta delež ni spremenil.

Vpliv spremembe tržnih cen lastniških vrednostnih papirjev se meri s stresnim testom padca tržnih cen za 10 odstotkov in 20 odstotkov. Stres je izveden samo za sklad kritnega premoženja, ki ima v svojem portfelju naložbe v delnice ter naložbe v delniške vzajemne sklade. Rezultat je predstavljen v spodnji tabeli.

Likvidnostno tveganje

Zavarovalnica je pri svojem poslovanju izpostavljena likvidnostnemu tveganju, da v danem trenutku ne bo sposobna poravnati svojih obveznosti.

Izpostavljenost likvidnostnemu tveganju merimo tudi z rokovno usklajenostjo finančnih sredstev in obveznosti. V spodnji tabeli so vrednosti finančnih naložb in zavarovalno-tehničnih rezervacij, ki pokrivajo življenjska zavarovanja po letih prikazane prek nediskontiranih denarnih tokov, vrednost zavarovalno-tehničnih rezervacij, ki pokrivajo premoženjska zavarovanja pa je po letih razporejena glede na pričakovano zapadlost na podlagi trikotniškega razvoja.

Zapadlost finančnih sredstev in obveznosti 2014

_tabela 66							
(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	82.170.466
- vrednotene po poštenu vrednosti prek 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	17.850.069		12.403.452	4.248.754	1.197.863		17.850.069
Denar in denarni ustrezniki	166.333		166.333				166.333
SKUPAJ SREDSTVA	96.558.977	2.874.700	32.018.303	50.077.010	12.853.081	2.363.772	100.186.866
Zavarovalno tehnične rezervacije	95.442.508		61.181.338	20.154.965	18.540.675	105.296	99.982.274
SKUPAJ OBVEZNOSTI	95.442.508	0	61.181.338	20.154.965	18.540.675	105.296	99.982.274
Razlika	1.116.470	2.874.700	-29.163.035	29.922.045	-5.687.594	2.258.477	204.592

Zapadlost finančnih sredstev in obveznosti 2013

_tabela 67							
(v EUR)							
	Knjigovodska vrednost 31.12.2013	Na odpoklic	do 1 leta	od 1 leta do 5 let	nad 5 let	Brez določene zapadlosti	Skupaj 31.12.2013
Finančne naložbe	79.500.806	5.891.700	26.095.315	37.713.051	12.494.027	2.680.275	84.874.369
- vrednotene po poštenu vrednosti preko izkaza poslovnega izida	2.243.415		2.250.000				2.250.000
- v posesti do zapadlosti	3.935.063		186.750	1.175.000	4.296.750		5.658.500
- posojila in depoziti	10.136.059	5.891.700	3.802.576	0			9.694.276
- razpoložljivo za prodajo	63.186.268		19.855.989	36.538.051	8.197.277	2.680.275	67.271.593
Znesek zav. teh. rezervacij, prenesen pozavarovateljem	19.647.859		13.090.583	4.450.743	2.106.533		19.647.859
Denar in denarni ustrezniki	437.412		437.412				437.412
SKUPAJ SREDSTVA	99.586.077	5.891.700	39.623.310	42.163.794	14.600.560	2.680.275	104.959.640
Zavarovalno-tehnične rezervacije	98.276.938		62.970.794	23.531.813	11.774.331		98.276.938
SKUPAJ OBVEZNOSTI	98.276.938	0	62.970.794	23.531.813	11.774.331	0	98.276.938
Razlika	1.309.139	5.891.700	-23.347.484	18.631.981	2.826.229	2.680.275	6.682.702

Naložbeni portfelj Zavarovalnice Tilia je izredno likviden in hitro unovčljiv. Zaradi tega družba nima težav pri zagotavljanju likvidnih sredstev za sprotna poplačila škod. V zadnjih letih Zavarovalnici Tilia tudi zaradi sprotnega pokrivanja škod ni bilo treba prodajati naložb, ampak ima močan priliv iz premije, ki zagotavlja dnevno pokrivanje odlivov.

Zavarovalnica obvladuje likvidnostno tveganje tudi z njegovim merjenjem na redni tedenski ravni s količnikom likvidnosti, ki v

letu 2014 ni bil nikoli manjši od 1, kar predstavlja najnižjo zakonsko zahtevano vrednost ter obdobjo skozi preverjanje rokovne usklajenosti finančnih sredstev in obveznosti.

Pomemben vidik obvladovanja likvidnostnega tveganja je tudi načrtovanje denarnih tokov, ki ga zavarovalnica opravlja na redni dnevni, tedenski, mesečni in letni ravni.

Za zagotavljanje dnevne likvidnosti ima zavarovalnica s petimi bankami sklenjeno depozitno pogodbo na odpoklic. Za primer povečanja likvidnostnih potreb pa ima od leta 2012 sklenjeno pogodbo o kreditni liniji v višini 5,0 milijonov EUR.

Prav tako je za obvladovanje likvidnostnega tveganja pomembna (ne)usklajenost med naložbami kritnega premoženja in kritnih skladov z ustreznimi obveznostmi, ki jo predstavljamo posebej.

Tveganje neusklajenosti naložb

Obveznosti zavarovalnice izhajajo iz zavarovalno-tehničnih rezervacij, ki jih je dolžna oblikovati in odražajo prihodnje obveznosti iz zavarovanj, ki smo jih sklenili, in morebitne izgube zaradi tveganj, izhajajočih iz zavarovalnih poslov, ki smo jih opravljali. Matematične rezervacije predstavljajo obveznost

iz klasičnih življenjskih zavarovanj, zavarovanj, ki so namenjena kritju obveznosti do zavarovancev za primer smrti, s kritjem nastanka hujše bolezni ter življenjskih zavarovanj, kjer zavarovanec prevzema naložbeno tveganje. Za kritje obveznosti ima zavarovalnica po Zakonu o zavarovalništvu oblikovane naložbe kritnih skladov.

Zavarovalnica ima za kritje obveznosti, ki izhajajo iz zavarovalno-tehničnih rezervacij, oblikovano kritno premoženje ter kritne sklade, katerih skupna vrednost na dan 31. 12. 2014 znaša 111,7 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. 2014

_tabela 68							
zneski v EUR							
Leto 2014							
	Kritno premoženje	Kritni sklad	Kritni sklad 2	Kritni sklad z naložbenim tveganjem	Lastni viri premoženjska zavarovanja	Lastni viri življenjska zavarovanja	Skupaj
- dolžniški vrednostni papirji	56.290.084	12.113.306	394.380				68.797.770
- depoziti in potrdila o vlogah	5.518.260	1.146.942	142.700	1.235.000		568.000	8.610.902
- delnice	519.950						519.950
- kapitalске naložbe v podjetja	251.093						251.093
- investicijski kuponi vzajemnih skladov	1.014.549	417.625	160.555	31.890.599			33.483.329
- posojila	5.132						5.132
Stanje finančnih naložb	63.599.068	13.677.873	697.635	33.125.599	0	568.000	111.668.175
Nepremičnine	290.407				31.121		321.528
Kratk. terjatve iz naslova obresti	1.922	232	39	537		45	2.774
Terjatve do zavarovalcev (dospelost do 30 dni)	7.854.141						7.854.141
Denarna sredstva	123.676	14.817	5.058	22.418		363	166.333
Pozavarovateljevi deleži ZTR	17.833.266	37	16.765				17.850.069
Kritno premoženje oz. kritni sklad	89.702.481	13.692.960	719.497	33.148.554	31.121	568.408	137.878.310
Stanje bruto zav. tehničnih rezervacij	82.752.308	12.149.877	540.322	32.091.610			
Rezerve za izravnavo katastrofalnih škod	898.734						
Izravnalne rezervacije	31.416						
Stanje zav. teh. rezervacij in rezerv	83.682.458	12.149.877	540.322	32.091.610			
POKRITOST ZAV. TEHN.REZERVACIJ V %	7,2%	12,7%	33,2%	3,3%			
PRESEŽEK KRITEGA PREMOŽENJA OZ. SKLADOV	6.020.023	1.543.082	179.175	1.056.944			

Pokritost zavarovalno-tehničnih rezervacij z naložbami, denarnimi sredstvi in terjatvami na dan 31. 12. 2013

_tabela 69						
Leto 2013			zneski v EUR			
	Kritno premoženje	Kritni sklad	Kritni sklad 2	Kritni sklad z naložbenim tveganjem	Lastni viri premoženjska zavarovanja	Skupaj
- dolžniški vrednostni papirji	55.807.871	10.200.638	151.644			66.160.153
- depoziti in potrdila o vlogah	7.737.273	2.826.133	90.700	1.224.000		11.878.106
- delnice	523.440					523.440
- kapitalske naložbe v podjetja	251.093					251.093
- investicijski kuponi vzajemnih skladov	1.002.102	813.342	90.299	28.860.860		30.766.602
- posojila	6.271			0		6.271
Stanje finančnih naložb	65.328.050	13.840.113	332.643	30.084.860	0	109.585.665
Nepremičnine	263.496				31.214	294.710
Kratk. terjatve iz naslova obresti	3.628	606	52	1.054		5.339
Terjatve do zavarovalcev (dospelost do 30 dni)	7.717.845					7.717.845
Denarna sredstva	395.181	21.959	6.846	13.426		437.412
Pozavarovateljevi deleži ZTR	19.631.535	9.651	6.673			19.647.859
Kritno premoženje oz. kritni sklad	93.339.735	13.872.329	346.213	30.099.340	31.214	137.688.831
Stanje bruto zav. tehničnih rezervacij	85.384.643	12.574.267	318.037	29.100.192		
Rezerve za izravnavo katastrofalnih škod	783.738					
Stanje zav. teh. rezervacij in rezerv	86.168.381	12.574.267	318.037	29.100.192		
POKRITOST ZAV. TEHN.REZERVACIJ V %	8,3%	10,3%	8,9%	3,4%		
PRESEŽEK KRITEGA PREMOŽENJA OZ. SKLADOV	7.171.354	1.298.062	28.177	999.148		

Pri tveganju neusklajenosti sredstev in obveznosti je pomembno tudi povprečno trajanje sredstev in obveznosti ter njihova usklajenost glede zapadanja po letih.

Povprečno trajanje naložb kritnega premoženja z določljivo zapadlostjo znaša na dan 31. 12. 2014 2,5 leta (31. 12. 2013: 1,9 leta), medtem ko znaša povprečno trajanje obveznosti, ki izhajajo iz portfelja premoženjskih zavarovanj, na dan 31. 12. 2014 1,55 leta (31. 12. 2013: 1,99 leta).

Zapadlost finančnih naložb - premoženjska zavarovanja

_tabela 70					
(v EUR)	31.12.2014			31.12.2013	
Zapadlost	Znesek	Struktura	Znesek	Struktura	
do 1 leta	17.253.371	27,2%	28.082.729	43,0%	
1 – 5 let	37.445.737	59,1%	29.147.774	44,6%	
Več kot 5 let	7.114.368	11,2%	6.320.912	9,7%	
Brez določene zapadlosti	1.785.593	2,4%	1.776.635	2,7%	
SKUPAJ	63.599.069	100,0%	65.328.050	100,0%	

Zapadlost zavarovalno-tehničnih rezervacij - premoženjska zavarovanja

_tabela 71					
(v EUR)	31.12.2014			31.12.2013	
Zapadlost	Znesek	Struktura	Znesek	Struktura	
0 – 1 leta	60.370.270	73,0%	60.388.771	70,7%	
1 – 5 let	17.860.746	21,6%	17.922.124	21,0%	
Več kot 5 let	4.521.291	5,5%	7.073.740	8,3%	
SKUPAJ	82.752.307	100,0%	85.384.635	100,0%	

Povprečno trajanje naložb kritnih skladov življenjskih zavarovanj z določljivo zapadlostjo znaša na dan 31. 12. 2014 3,6 leta (31. 12. 2013: 3,3 leta). 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. 2014 znaša 6,3 leta (31. 12. 2013: 5,6 leta).

Kreditno tveganje pomeni tveganje neizpolnitve dogovorjenih obveznosti nasprotne stranke. Med nasprotne stranke z vidika zavarovalnice upoštevamo izdajatelja vrednostnih papirjev oziroma drugo stranko, do katere ima družba terjatev. Zavarovalnica je torej tveganju izpostavljena pri finančnih naložbah, pri terjatvah iz poslovanja in sredstvih iz pozavarovalnih pogodb.

Kreditno tveganje, ki izhaja iz finančnih naložb, pomeni tveganje neizpolnitve obveznosti izdajateljev vrednostnih papirjev, zato zavarovalnica pri naložbenih odločitvah upošteva kriterij bonitete izdajateljev. V spodnji tabeli je prikazana bonitetna slika finančnih naložb zavarovalnice.

Med finančnimi naložbami smo upoštevali dolžniške vrednostne papirje ter depozite in potrdila o vlogi. Vzajemnih skladov in lastniških vrednostnih papirjev pri prikazu bonitetne slike ne prikazujemo, saj se kreditno tveganje pri teh vrstah naložb preverja skozi druge kazalnike poslovanja.

Bonitetna slika finančnih naložb

Zapadlost finančnih naložb - življenjska zavarovanja

_tabela 72					
(v EUR)	31.12.2014			31.12.2013	
Zapadlost	Znesek	Struktura	Znesek	Struktura	
do 1 leta	3.311.694	5,2%	2.544.159	3,9%	
1 – 5 let	6.837.984	10,8%	5.836.187	9,0%	
5 – 10 let	3.185.154	5,0%	3.858.826	5,9%	
Več kot 10 let	1.030.496	1,6%	1.029.943	1,6%	
Brez določene zapadlosti	578.180	0,9%	903.641	1,4%	
SKUPAJ	14.943.508	23,6%	14.172.756	21,8%	

Zapadlost zavarovalno-tehničnih rezervacij - življenjska zavarovanja

_tabela 73					
(v EUR)	31.12.2014			31.12.2013	
Zapadlost	Znesek	Struktura	Znesek	Struktura	
0 – 1 leta	2.453.752	19,3%	2.582.023	20,0%	
1 – 5 let	5.281.830	41,6%	5.609.689	43,5%	
5 – 10 let	2.464.956	19,4%	2.147.049	16,7%	
Več kot 10 let	2.489.662	19,6%	2.553.542	19,8%	
SKUPAJ	12.690.200	100,0%	12.892.303	100,0%	

Kreditno tveganje

_tabela 74					
zneski v EUR, struktura v %					
(v EUR)	31.12.2014		31.12.2013		
Ocena po S&P/ Moodys	Znesek	Struktura	Znesek	Struktura	
AAA/Aaa	17.993.908	23,6%	8.179.852	10,6%	
AA/Aa	5.206.619	6,8%	6.807.403	8,9%	
A/A	12.872.545	16,9%	12.630.473	16,4%	
BBB/Baa	26.546.921	34,9%	27.861.137	36,3%	
Manj kot BBB/Baa	6.235.928	8,2%	5.438.063	7,1%	
Brez ocene	7.317.751	9,6%	15.897.333	20,7%	
SKUPAJ	76.173.672	100,0%	76.814.261	100,0%	

Zavarovalnica je imela na dan 31. 12. 2014 47,4 odstotka naložb izdajateljev z najmanj bonitetno oceno A-. V primerjavi s preteklim letom se je bonitetna slika izboljšala. Zapadle naložbe je družba reinvestirala predvsem v tuje poslovne obveznice z višjimi bonitetnimi ocenami.

Kreditno tveganje finančnih naložb obvladujemo z vzpostavljenimi limiti dopustne izpostavljenosti do posameznega izdajatelja, s čimer skrbimo za razpršen portfelj, ter investiranjem v vrednostne papirje z najvišjimi bonitetnimi ocenami. Ker je za obvladovanje kreditnega tveganja nujen razpršen portfelj, ki je ustrezno koncentriran v posamezni panogi, regiji oziroma v določeni vrsti naložbe, tveganje koncentracije naložbe prikazujemo posebej.

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. 2014

_tabela 75				
zneski v EUR				
Terjatve na dan 31. 12. 2014	Nezapadle	Zapadle do 180 dni	Zapadle nad 180 dni	Skupaj
Terjatve iz neposrednih zavarovalnih poslov	10.743.370	2.575.790	1.389.706	14.708.866
Terjatve do zavarovalcev	10.743.058	2.575.790	1.389.706	14.708.554
Terjatve do zavarovalnih posrednikov	312			312
Terjatve iz sozavarovanja in pozavarovanja	3.171.428	0	0	3.171.428
Terjatve za premijo iz sprejetega sozavarovanja	60.704			60.704
Terjatve za deleže so/pozavarovateljev v škodah	2.176.166			2.176.166
Druge terjatve iz sozavarovanja in pozavarovanja	934.558			934.558
Druge terjatve	2.271.104	917.380	24.927	3.213.411
Regresne terjatve	2.094.553	877.691		2.972.244
Druge terjatve iz zavarovalnih poslov	3.216	39.689	24.927	67.832
Kratkoročne terjatve iz financiranja	18.064			18.064
Druge kratkoročne terjatve	146.237			146.237
Dolgoročne terjatve	9.034			9.034
SKUPAJ	16.185.902	3.493.170	1.414.633	21.093.705

Zapadanje terjatev 31. 12. 2013

_tabela 76				
zneski v EUR				
Terjatve na dan 31. 12. 2013	Nezapadle	Zapadle do 180 dni	Zapadle nad 180 dni	Skupaj
Terjatve iz neposrednih zavarovalnih poslov	10.684.980	3.537.534	8.731.017	22.953.531
Terjatve do zavarovalcev	10.684.668	3.537.534	8.731.017	22.953.219
Terjatve do zavarovalnih posrednikov	312			312
Terjatve iz sozavarovanja in pozavarovanja	3.766.717	0	0	3.766.717
Terjatve za premijo iz sprejetega sozavarovanja	4.748			4.748
Terjatve za deleže so/pozavarovateljev v škodah	2.176.166			3.632.850
Druge terjatve iz sozavarovanja in pozavarovanja	934.558			129.119
Druge terjatve	343.995	6.486.562	0	6.830.557
Terjatve za predujme za neopredmetena sredstva				0
Regresne terjatve		6.486.562		6.486.562
Druge terjatve iz zavarovalnih poslov	79.094			79.094
Kratkoročne terjatve iz financiranja	209.552			209.552
Druge kratkoročne terjatve	46.315			46.315
Dolgoročne terjatve	9.034			9.034
SKUPAJ	14.795.692	10.024.096	8.731.017	33.550.805

Terjatve na dan 31. 12. 2014

_tabela 77								
zneski v EUR								
	nezapadle	0-30	31-60	61-90	91-180	181-360	nad 360 dni	Skupaj
Bruto terjatve	10.779.533	1.221.222	636.381	387.230	664.587	599.095	7.739.308	22.027.356
Slabljene bruto terjatve	10.587.421	1.208.014	636.381	387.230	664.587	599.095	7.739.308	21.822.037
Neslabljene bruto terjatve	192.112	13.208	0	0	0	0	0	205.320
Znesek slabitev terjatev	258.004	67.275	67.543	56.697	142.387	232.500	6.716.197	7.540.603
SKUPAJ ČISTE TERJATVE	10.521.529	1.153.947	568.838	330.533	522.200	366.595	1.023.111	14.486.753

Terjatve na dan 31. 12. 2013

_tabela 78								
zneski v EUR								
	nezapadle	0-30	31-60	61-90	91-180	181-360	nad 360 dni	Skupaj
Bruto terjatve	14.795.692	7.963.390	725.336	463.272	872.098	812.277	7.918.739	33.550.805
Slabljene bruto terjatve	2.281.349	7.228.922	725.336	463.272	872.098	812.277	7.918.739	20.301.994
Neslabljene bruto terjatve	12.514.343	734.468	0	0	0	0	0	13.248.810
Znesek slabitev terjatev	234.310	3.791.459	65.009	54.205	162.397	315.227	6.484.686	11.107.293
SKUPAJ ČISTE TERJATVE	14.561.382	4.171.930	660.328	409.068	709.701	497.050	1.434.053	22.443.512

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.

Tveganje koncentracije naložb

Ob neugodnih gibanjih na trgu vrednostnih papirjev obstaja večje tveganje hkratnega znižanja vrednosti več naložb, če so naložbe preveč koncentrirane v določeni vrsti naložbe, v določeni panogi oziroma regiji.

Na 31. 12. 2014 je delež naložb, izpostavljenih izdajateljem s sedežem v Sloveniji, znašal 47,8 odstotka in se je v primerjavi s koncem prejšnjega leta znižal za 9 odstotnih točk.

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

_tabela 79				
zneski v EUR, struktura v %				
(v EUR)	31.12.2014		31.12.2013	
Regija	Znesek	Struktura	Znesek	Struktura
Slovenija	37.532.454	47,8%	45.029.495	56,6%
Članice EU	34.041.029	43,3%	29.720.119	37,4%
Nečlanice EU	4.395.906	5,6%	3.166.267	4,0%
Drugo	2.573.188	3,3%	1.584.925	2,0%
SKUPAJ	78.542.576	100,0%	79.500.806	100,0%

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

					_tabela 80
					zneski v EUR, struktura v %
(v EUR)	31.12.2014		31.12.2013		
Vrsta naložbe	Znesek	Struktura	Znesek	Struktura	
Depoziti in potrdila o vlogah	5.186.902	13,8%	8.087.106	18,0%	
Državne obveznice	18.403.925	49,0%	23.386.635	51,9%	
Poslovne obveznice	11.572.723	30,8%	10.869.206	24,1%	
Delnice	519.950	1,4%	523.440	1,2%	
Vzajemni skladi	1.592.729	4,2%	1.905.743	4,2%	
Ostalo	256.224	0,7%	257.365	0,6%	
SKUPAJ	37.532.454	100,0%	45.029.495	100,0%	

Gledano z vidika finančnih naložb zavarovalnice je največja izpostavljenost do države, in sicer 47,5-odstotna. Sledi ji bančni sektor, kjer je koncentriranih 28,9 odstotka vseh naložb.

Panožna struktura finančnih naložb zavarovalnice

					_tabela 81
					zneski v EUR, struktura v %
(v EUR)	31.12.2014		31.12.2013		
Panoga	Znesek	Struktura	Znesek	Struktura	
Bančništvo	22.718.222	28,9%	24.264.133	30,5%	
Država	37.346.758	47,5%	39.439.910	49,6%	
Finance	3.209.043	4,1%	4.341.975	5,5%	
Industrija	4.344.276	5,5%	2.898.736	3,6%	
Potrošne dobrine	2.331.824	3,0%	504.138	0,6%	
Preskrbovalna podjetja	8.085.351	10,3%	8.051.913	10,1%	
Zavarovalništvo	507.102	0,6%			
SKUPAJ	78.542.576	100,0%	79.500.805	100,0%	

Tveganje koncentracije znižujemo z razpršitvijo naložb med različne izdajatelje. Na dan 31. 12. 2014 je v naložbenem portfelju 54 izdajateljev (31. 12. 2013: 45 izdajateljev). Maksimalna izpostavljenost do posameznega izdajatelja je 2,8 odstotka.

V spodnji tabeli je prikazana največja vrednost skupnih naložb v posamično finančno organizacijo.

Največja izpostavljenost v posamično finančno organizacijo

			_tabela 82
(v EUR)	31.12.2014	31.12.2013	
Najevčja izpostavljenost skupnih naložb v posamično finančno organizacijo pri premoženjskih zavarovanjih	2.017.640	2.161.739	
Največja izpostavljenost skupnih naložb v posamično finančno organizacijo pri življenjskih zavarovanjih	1.449.000	1.728.000	

4.6.1. TVEGANJA KAPITALA IN KAPITALSKE USTREZNOSTI
Zavarovalnica mora v vsakem trenutku svojega poslovanja zagotavljati kapitalsko ustreznost. To zagotovi z ustrežno 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.

Kapitalska ustreznost na dan 31. 12. 2014

					_tabela 83
					zneski v EUR
	31.12.2014		31.12.2013		
	premoženjska zavarovanja	življenjska zavarovanja	premoženjska zavarovanja	življenjska zavarovanja	
Temeljni kapital	13.463.451	4.071.248	12.379.635	4.022.564	
Zajamčeni kapital	3.700.000	3.700.000	3.700.000	3.700.000	
Izpolnjevanje zahteve iz 4. odst. 106. člena Zzavar	9.763.451	371.248	8.679.635	322.564	
Razpoložljivi kapital	13.463.451	4.071.248	12.379.635	4.022.564	
Zahtevani minimalni kapital	11.397.477	3.700.000	11.170.889	3.700.000	
PRESEŽEK RAZPOLOŽLJIVEGA KAPITALA	2.065.974	371.248	1.208.746	322.564	

Na dan 31. 12. 2014 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 2.065.974 EUR in presega zahtevani minimalni kapital za 18,1 %. Presežek razpoložljivega kapitala na zadnji dan preteklega poslovnega leta je od presežka razpoložljivega kapitala na zadnji dan preteklega poslovnega leta višji za 70,9 %. 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 371.248 EUR in je višji od zahtevanega minimalnega kapitala za 10 %. Pri obeh osnovnih skupinah zavarovanj kapitalska ustreznost presega zakonsko določeni zahtevani minimalni kapital.

4.6.2. 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

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.

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 ustrežno visoko premijo in dotlej ustrežno visoko oblikovanimi rezervacijami. Prevzemna tveganja življenjskih zavarovanj pa so biometrična tveganja (previsoka oziroma prenizka umrljivost

ter previsoka invalidnost) ter tveganje prekinitve zavarovanj, ki zajema prekinitev iz naslova odkupov, kapitalizacij in prekinitev 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 50.000 in 500.000 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 2014 S&P: BBB+ s stabilno srednjeročno napovedjo; AM Best v oktobru 2014: A- s stabilno srednjeročno napovedjo) in tudi sama išče pozavarovatelje med kapitalsko močnimi in uveljavljenimi pozavarovalnicami. Tako družba v letu 2014 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.

4.6.3. 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 500.000 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.

4.6.4. 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 2014 na to temo zopet izvajali izobraževanja, ocenjujemo, da so se v

letu 2014 ta tveganja v primerjavi s predhodnim letom v večini znižala oziroma so ostala nespremenjena.

4.6.5. 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 2014 korigirali premije na številnih zavarovalnih vrstah.

Cenovno tveganje ocenjujemo kot zmerno, kar velja tako za leto 2014 kot tudi za leto 2013.

4.6.6. 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.

4.6.7. 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).

4.6.8. 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 4.6.11 Ocena ogroženosti zaradi zavarovalnih tveganj.

Ocenjujemo, da je tveganje samopridržaja v letu 2014 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 2014 je sicer zavarovalnica imela 17,2 mio EUR pozavarovalne premije, 3,7 mio EUR pozavarovalne provizije, 6,9 mio EUR pozavarovalnih škod ter 0,4 mio EUR pozavarovalnih regresov. Pozavarovalni izid je tako znašal 7,0 mio EUR v korist pozavarovatelja.

4.6.9. 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 1,1 mio EUR oziroma za 2,4 %, čiste škodne rezervacije pa so nižje za 273.853 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 4.6.14 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

_tabela 84						
zneski v EUR						
	2009	2010	2011	2012	2013	2014
Izvirno stanje škodne rezerve	41.656.853	41.194.014	42.117.910	46.559.232	46.150.743	45.696.221
Ocena po 1 letu	34.395.753	36.143.848	35.656.167	36.876.910	38.129.824	
Ocena po 2 letih	33.744.924	34.526.634	31.738.119	33.683.145		
Ocena po 3 letih	33.483.469	32.564.507	29.794.735			
Ocena po 4 letih	32.593.060	31.250.581				
Ocena po 5 letih	31.436.169					
SKUPEN PRESEŽEK/PRIMANJ/KLJAJ	10.220.684	9.943.432	12.323.175	12.876.086	8.020.919	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

_tabela 85		
zneski v EUR		
	31.12.2014	31.12.2013
Prenosne premije	33.210.052	33.648.908
Škodne rezervacije	48.180.829	48.869.489
Rezervacije za bonuse, popuste in storno	529.233	473.428
Rezervacije za neiztekle nevarnosti	1.196.416	2.777.222
Matematične rezervacije	12.325.977	12.507.899
Zavarovalne-tehnične rezervacije v korist življenjskih zavarovancev, ki sprejemajo naložbeno tveganje	32.091.610	29.100.192
SKUPAJ	127.534.118	127.377.138

Stanje zavarovalno-tehničnih rezervacij, prenesenih pozavarovateljem na zadnji dan v letu

_tabela 86		
zneski v EUR		
	31.12.2014	31.12.2013
Prenosne premije	6.333.547	6.759.533
Škodne rezervacije	11.586.425	12.497.198
Rezervacije za bonuse, popuste in storno	134.043	135.413
Rezervacije za neiztekle nevarnosti	-203.983	255.615
Matematične rezervacije	37	100
Zavarovalne-tehnične rezervacije v korist življenjskih zavarovancev, ki sprejemajo naložbeno tveganje	0	0
SKUPAJ	17.850.069	19.647.859

Stanje čistih zavarovalno-tehničnih rezervacij na zadnji dan v letu

_tabela 87		
zneski v EUR		
	31.12.2014	31.12.2013
Prenosne premije	26.876.505	26.889.375
Škodne rezervacije	36.594.404	36.372.291
Rezervacije za bonuse, popuste in storno	395.190	338.015
Rezervacije za neiztekle nevarnosti	1.400.399	2.521.606
Matematične rezervacije	12.325.940	12.507.799
Zavarovalne-tehnične rezervacije v korist življenjskih zavarovancev, ki sprejemajo naložbeno tveganje	32.091.610	29.100.192
SKUPAJ	109.684.049	107.729.279

4.6.10. TVEGANJE POZAVAROVALNEGA PROGRAMA

Opredeljeno 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 pooblaščen 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.

4.6.11. 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 200.000 EUR, le pri zavarovanju požara in elementarnih nesreč, drugem škodnem zavarovanju in zavarovanju avtomobilske odgovornosti so nekoliko višji (maksimalno do 500.000 EUR), pri življenjskih zavarovanjih pa bistveno nižji.

Tako čista škoda iz enega škodnega dogodka ne preseže 500.000 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 500.000 EUR bi se kombinirani rezultat v letu 2014 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 2014 ocenjujemo za zmerno.

4.6.12. 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 8,3 odstotka presegale zavarovalno-tehnične rezervacije, na kritnem skladu za 12,7 odstotka, na kritnem skladu 2 za 33,2 odstotka in na kritnem skladu z naložbenim tveganjem za 3,3 odstotka.

4.6.13. 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 dinami-

ko 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 premoženska 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 dolgim 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 avtomobilске odgovornosti, splošne odgovornosti in nezgodnih zavarovanj ocenjeni ob uporabi aktuarske presoje.

- Diskontiranje
Rezervacije premoženjskih zavarovanj niso diskontirane. Izjema so rente pri zavarovanju avtomobilске in splošne odgovornosti, opisane v naslednji točki.

- Rente
Med prijavljenimi škodami zavarovanja avtomobilске 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 2,75 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 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 2,75 in 4 odstotki letno. Za izračun umrljivosti je družba v letu 2014 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 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. 2014. To velja tudi za produkte, kjer zavarovanci prevzemajo naložbeno tveganje z garancijo, saj jamstvo garancije višine točke v skladu s pogoji produkta nosi upravljavec, 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.

4.6.14. 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 za rentna zavarovanja. Pri testu naložbenih zavarovanj je upoštevan celoten portfelj. Pri klasičnih zavarovanjih (brez rentnih zavarovanj) je glede na matematično rezervacijo upoštevanega 99,95 % 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 vračunanih 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.

Pri izračunu je vračunan delež umrljivosti, obolevnosti in prekinitev glede na lastne izkušnje in predvidevanja za daljše obdobje v prihodnje. Predpostavke pa se preverjajo letno glede na dejanske izkušnje.

Tako pri klasičnih življenjskih zavarovanjih kritnega sklada je LAT test pokazal nezadostnost rezervacij, pri rentnih zavarovanjih, Mojem življenju ter pri naložbenih zavarovanjih je LAT test pokazal zadostnost matematičnih rezervacij.

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, rentna zavarovanja in klasična zavarovanja kritnega sklada 2 še vedno nižja od oblikovanih rezervacij. Potrebe po dodatnem oblikovanju rezervacij tako ne bi bilo. Pri klasičnih zavarovanjih, kjer so oblikovane rezervacije iz naslova LAT testa, se je obveznost s povišano umrljivostjo nekoliko zvišala.

Obrestna mera

Obrestne mere, uporabljene v produktih za izračun matematične rezervacije, se je primerjalo s povprečno letno donosnostjo obveznic z ustrezno boniteto. V primeru 1-odstotnega povečanega donosa bi se pri zavarovanjih z naložbenim tveganjem obveznost zvišala za 0,9 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 diskotnirane krivulje obrestnih mer za 1 odstotno točko bi se višina potrebnih rezervacij klasičnih življenjskih rezervacij kritnega sklada po testu LAT znižala za 2,9 odstotka, kar pomeni, da bi bile oblikovane matematične rezervacije zadostne in ne bi bilo treba oblikovati dodatnih rezervacij. Pri klasičnih življenjskih zavarovanjih kritnega sklada 2 bi se potrebna rezervacija pri dvigu krivulje obrestnih mer za 1 odstotno točko zmanjšala za 14,9 odstotka, pri rentnih zavarovanjih bi ta obveznost padla za 13,7 %. V primeru znižanja krivulje obrestnih mer za 1 odstotno točko bi se pri naložbenih zavarovanjih obveznost znižala za 1,1 odstotka, pri vseh klasičnih ter rentnih zavarovanjih bi se v tem primeru višina obveznosti zvišala. Pri klasičnih življenjskih zavarovanjih kritnega sklada za 5,4 odstotka, pri klasičnih življenjskih zavarovanjih kritnega sklada 2 za 2,7 odstotka ter pri rentah za 17,3 odstotka. V tem primeru bi bila pri vseh rezervacijah klasičnih zavarovanj potreba po oblikovanju dodatnih rezervacij.

Stroški

Primerja se tudi dejanske obratovalne stroške družbe glede na prihodke iz naslova stroškov, vračunanih v produkt. Ker družba v prihodnosti ocenjuje povečanje realizacije na enoto zaposlenega, se bo delež fiksnih stroškov na enoto zavarovanj namreč zgolj zmanjšal. 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 1,7 odstotka, pri klasičnih življenjskih zavarovanjih kritnega sklada 2 za 20,9 odstotka ter pri rentnih zavarovanjih za 0,5 odstotka. Zaradi dviga stroškov bi tako morala zavarovalnica dodatno oblikovati rezervacije za vsa klasična življenjska zavarovanja razen rentnih zavarovanj.

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 320 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 320 tisoč EUR, kosmate pa za 230 tisoč EUR.

4.6.15. 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 življenskih 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 - 2014		Dejanske smrti v letih 2000 - 2014	
SKUPAJ	2127	800	880

Stroški

V poglavju testa zadostnosti rezervacij življenjskih zavarovanj so prikazane spremembe višine obveznosti v primeru dviga stroškov za 10 odstotkov.

4.6.16. OPIS ZAVAROVALNIH POGODB, KI IMAJO MATERIALNI VPLIV NA VIŠINO, ČAS IN NEGOTOVOST PRIHODNIJH 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 zahtevke 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 pozavarovatelji. 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 – do-smrtno 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 oprostitev 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 zavarovanji 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). Upravljavce skladov DWS Investments jamči, da ob poteku zavarovanja privarčevane točke na polici izplača po garantirani vrednosti.

4.6.17. ZAPOSLENI

Zavarovalnica je v letu 2014 povečala število zaposlenih na zadnji dan poslovnega leta. Povprečno število zaposlenih v letu 2014 je za 4 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.

_tabela 88

	2014	%	2013	%
Srednja izobrazba	187	48	192	50
Višja izobrazba	55	14	58	15
Univerzitenaa izobrazba	132	34	121	32
Magisterij in doktorat	12	3	11	3
SKUPAJ	386	100	382	100
Povprečno število zaposlenih	381		377	

4.7. Razkritja in pojasnila k izkazu finančnega položaja

4.7.1. NEOPREDMETENA SREDSTVA

_tabela 89

zneski v EUR

Nabavna vrednost		
	2014	2013
STANJE NA DAN 1. 1.	2.010.703	1.777.983
Povečanja	369.791	232.720
Odtujitve		
STANJE NA DAN 31. 12.	2.380.494	2.010.703
Popravek vrednosti		
	2014	2013
STANJE NA DAN 1. 1.	1.087.977	830.091
Amortizacija	249.275	257.886
Odtujitve		
STANJE NA DAN 31. 12.	1.337.252	1.087.977
Neodpisana vrednost		
	2014	2013
STANJE NA DAN 1. 1.	922.726	947.892
STANJE NA DAN 31. 12.	1.043.242	922.726

Med neopredmetena sredstva so uvrščene licence in programska oprema zavarovalnice.

4.7.2. OPREDMETENA OSNOVNA SREDSTVA

_tabela 90

zneski v EUR

Nabavna vrednost								
2014				2013				
	Zemljišča	Zgradbe	Oprema	Skupaj	Zemljišča	Zgradbe	Oprema	Skupaj
STANJE NA DAN I. I.	135.861	6.628.320	4.665.638	11.429.819	135.861	5.389.704	4.328.733	9.854.298
Povečanja		249.519	332.605	582.124		2.095.585	712.358	2.807.943
Odtujitve	-41.316	-218.911	-189.601	-449.828		-856.970	-375.453	-1.232.423
Slabitve		-22.870		-22.870		-856.970	-375.453	-1.232.423
STANJE NA DAN 31. 12.	94.545	6.636.058	4.808.642	11.539.245	135.861	6.628.320	4.665.638	11.429.819

Popravek vrednosti

2014				2013				
	Zemljišča	Zgradbe	Oprema	Skupaj	Zemljišča	Zgradbe	Oprema	Skupaj
STANJE NA DAN I. I.		1.245.523	2.892.536	4.138.059		1.746.719	2.678.592	4.425.311
Amortizacija		206.964	545.357	752.321		113.569	536.338	649.907
Odtujitve		-59.068	-154.081	-213.149		-614.765	-322.394	-937.159
Slabitve		-1.695		-1.695				
STANJE NA DAN 31. 12.		1.391.724	3.283.812	4.675.536		1.245.523	2.892.536	4.138.059

Neodpisana vrednost

2014				2013				
	Zemljišča	Zgradbe	Oprema	Skupaj	Zemljišča	Zgradbe	Oprema	Skupaj
STANJE NA DAN I. I.	135.861	5.382.797	1.773.102	7.291.760	135.861	3.642.986	1.650.141	5.428.988
STANJE NA DAN 31. 12.	94.545	5.244.334	1.524.830	6.863.709	135.861	5.382.797	1.773.102	7.291.760

Opredmetena osnovna sredstva so se v primerjavi z zadnjim dnem preteklega poslovnega leta povečala zaradi dokončanja posodobitve poslovne stavbe. 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. 2014 ni imela družba v posesti takih sredstev.

V bodoče zavarovalnica ne načrtuje najemov (bodisi kot najemodajalec ali najemojemalec), ki bi bili za družbo pomembni.

4.7.3. ODLOŽENE TERJATVE ZA DAVEK

_tabela 91

zneski v EUR

STANJE NA DAN 31. 12. 2012	74.463
Črpanje	
Oblikovanje	389
Prenos med obveznosti za odložene davke	-37.451
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

Znesek terjatev za odložene davke na dan 31. 12. 2014 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.

4.7.4. NALOŽBENE NEPREMIČNINE

_tabela 92

zneski v EUR

Nabavna vrednost						
2014			2013			
	Zemljišča	Zgradbe	Skupaj	Zemljišča	Zgradbe	Skupaj
STANJE NA DAN I. I.	68.472	392.402	460.874	68.472	475.802	544.274
Povečanja	21.415	38.848	60.263			0
Odtujitve		-6.098	-6.098		-83.400	-83.400
Slabitve		-17.076	-17.076			
STANJE NA DAN 31. 12.	89.887	408.076	497.963	68.472	392.402	460.874

Popravek vrednosti

2014			2013			
	Zemljišča	Zgradbe	Skupaj	Zemljišča	Zgradbe	Skupaj
STANJE NA DAN I. I.		166.164	166.164		195.883	195.883
Amortizacija		18.996	18.996		4.143	4.143
Odtujitve		-873	-873		-33.862	-33.862
Slabitve		-7.852	-7.852			
STANJE NA DAN 31. 12.		176.435	176.435		166.164	166.164

Neodpisana vrednost

2014			2013			
	Zemljišča	Zgradbe	Skupaj	Zemljišča	Zgradbe	Skupaj
STANJE NA DAN I. I.	68.472	226.238	294.710	68.472	279.919	348.391
STANJE NA DAN 31. 12.	89.887	231.641	321.528	68.472	226.238	294.710

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. Med naložbene nepremičnine je bila uvrščena v letu 2014 nepremičnina v Trebnjem. V poslovnem letu 2014 so bili ustvarjeni prihodki iz naložbenih nepremičnin v višini 23 tisoč EUR. Neposredni stroški vzdrževanja niso nastali. Knjigovodska vrednost bistveno ne odstopa od poštene vrednosti sredstev.

4.7.5. FINANČNE NALOŽBE

Stanje finančnih naložb po vrstah finančnih naložb in skupinah MSRP je prikazano v spodnjih dveh tabelah.

_tabela 93

zneski v EUR		
	31.12.2014	31.12.2013
Po poštenu vrednosti skozi IPI	32.286.999	31.104.275
Investicijski kuponi v vzajemnih skladih zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje	31.890.599	28.860.860
Dolžniški vrednostni papirji	396.400	2.243.415
V posesti do zapadlosti	3.948.426	3.935.063
Posojila in terjatve	8.091.667	11.360.060
Depoziti	8.086.535	11.353.788
Posojila	5.132	6.271
Razpoložljiva za prodajo	67.341.083	63.186.268
Dolžniški vrednostni papirji	64.977.311	60.505.993
Potrdila o vlogah		
Delnice in deleži	771.043	774.533
Investicijski kuponi v vzajemnih skladih	1.592.729	1.905.743
FINANČNE NALOŽBE SKUPAJ	111.668.175	109.585.665

Poštenu vrednost finančnih sredstev v posesti do zapadlosti

_tabela 94

zneski v EUR				
Finančna sredstva družbe	31.12.2014		31.12.2013	
	Knjigovodska vrednost	Poštenu vrednost	Knjigovodska vrednost	Poštenu vrednost
Finančne naložbe, v posesti do zapadlosti	3.948.426	4.764.945	3.935.063	4.046.514

Prikaz finančnih sredstev po poštenu vrednosti

_tabela 95

zneski v EUR				
Finančna sredstva družbe	31.12.2014		31.12.2013	
	Knjigovodska vrednost	Poštenu vrednost	Knjigovodska vrednost	Poštenu vrednost
Finančne naložbe po poštenu vrednosti preko poslovnega izida	32.286.999	32.286.999	31.104.275	31.104.275
Finančne naložbe, razpoložljive za prodajo	67.089.990	67.089.990	63.186.268	63.186.268
FINANČNE NALOŽBE SKUPAJ	99.376.989	99.376.989	94.290.543	94.290.543

Naložbe, izmerjene po poštenu vrednosti, razvrščamo v tri ravni. Razvrstitev naložb, glede na vir podatkov za vrednotenje (Raven 1–3) v skladu z MSRP, je prikazana v spodnjih tabelah.

Leto 2014

	Po pošteni vrednosti preko IPI			
	Neizvedeni			
	I. raven	2. raven	3. raven	Skupaj
Dolžniski instrumenti		396.400		396.400
Depoziti in potrdila o vlogah				
Državne obveznice				
Poslovne obveznice		396.400		396.400
Dana posojila				
Lastniški instrumenti				
Delnice				
Vzajemni skladi				
Ostale naložbe				
Izvedeni instrumenti				
Fin. nal. poz. iz nasl. pozav. pog. pri cedentih				
Sredstva iz finančnih pogodb				
SKUPAJ		396.400		396.400
Nal. v korist ž. zav., ki prevzemajo nal. tveg.	31.890.599			31.890.599

Leto 2013

	Po pošteni vrednosti preko IPI			
	Neizvedeni			
	I. raven	2. raven	3. raven	Skupaj
Dolžniski instrumenti	2.243.415			2.243.415
Depoziti in potrdila o vlogah				
Državne obveznice	1.997.640			1.997.640
Poslovne obveznice	245.775			245.775
Dana posojila				
Lastniški instrumenti				
Delnice				
Vzajemni skladi				
Ostale naložbe				
Izvedeni instrumenti				
Fin. nal. poz. iz nasl. pozav. pog. pri cedentih				
Sredstva iz finančnih pogodb				
SKUPAJ	2.243.415			2.243.415
Nal. v korist ž. zav., ki prevzemajo nal. tveg.	28.860.860			28.860.860

V letu 2014 zavarovalnica ni evidentirala pri naložbah tretje ravni nobenih sprememb.

_tabela 96

zneski v EUR

Po pošteni vrednosti preko IPI				Razpoložljivo za prodajo			
Izvedeni inštrumenti							
I. raven	2. raven	3. raven	Skupaj	I. raven	2. raven	3. raven	Skupaj
				31.659.435	33.317.875		64.977.311
				20.074.479	13.848.220		33.922.699
				11.584.956	19.469.655		31.054.612
				2.112.679		251.093	2.363.772
				519.950		251.093	771.043
				1.592.729			1.592.729
				33.772.115	33.317.875	251.093	67.341.083

_tabela 97

zneski v EUR

Po pošteni vrednosti preko IPI				Razpoložljivo za prodajo			
Izvedeni inštrumenti							
I. raven	2. raven	3. raven	Skupaj	I. raven	2. raven	3. raven	Skupaj
				60.505.993			60.505.993
				34.031.525			34.031.525
				26.474.468			26.474.468
				2.429.183		251.093	2.680.276
				523.440		251.093	774.533
				1.905.743			1.905.743
				62.935.176		251.093	63.186.269

Na dan 31. 12. 2014 delnice v Mojo naložbo, d. d., niso bile slabljene. Družba je po zadnjih znanih podatkih v poslovnem letu 2014 ustvarila čisti dobiček.

4.7.6. POZAVAROVALNI DELEŽ V ZAVAROVALNO-TEHNIČNIH REZERVACIJAH

_tabela 98

zneski v EUR, deleži v %

	2014		2013	
Premoženjska zavarovanja				
Pozavarovalni delež v prenosni premiji	6.316.781	19,17%	6.743.308	20,21%
Pozavarovalni delež v RBNS	8.388.713	29,36%	9.202.011	30,74%
Pozavarovalni delež v IBNR	3.197.712	16,66%	3.295.187	17,67%
Pozavarovalni delež v rezervacijah za BPS	134.043	25,33%	135.413	28,60%
Pozavarovalni delež v rezervacijah za neiztekle nevarnosti	-203.983	-17,05%	255.615	9,20%
Življenjska zavarovanja				
Pozavarovalni delež v prenosni premiji	16.765	3,71%	16.224	3,60%
Pozavarovalni delež v matematični rezervaciji	37	0,00%	100	0,00%
SKUPAJ	17.850.069	14,00%	19.647.859	15,42%

Deleži v odstotkih predstavljajo pozavarovalne deleže v posamezni (kosmati) rezervaciji.

4.7.7. TERJATVE

_tabela 99

zneski v EUR

	31.12.2014			31.12.2013		
	Čiste terjatve	Kosmate terjatve	Popravki vrednosti	Čiste terjatve	Kosmate terjatve	Popravki vrednosti
Zavarovalne premije	14.708.866	22.264.494	7.555.628	15.687.690	23.145.141	7.457.451
Uveljavljeni regresi	2.972.244	7.085.147	4.112.903	2.672.565	6.486.562	3.813.997
Terjatve iz financiranja	18.064	57.812	39.748	43.019	82.767	39.748
Terjatve iz pozavarovanja	3.052.933	3.052.933	0	3.632.850	3.632.850	0
Terjatve iz sozavarovanja	118.494	118.494	0	133.867	133.867	0
Dani predujmi	2.284	2.284		7.581	7.581	
Ostale terjatve	211.785	695.153	483.368	256.906	733.671	476.766
Dolgoročne terjatve iz poslovanja	9.034	9.034	0	9.034	9.034	0
SKUPAJ	21.093.705	33.285.352	12.191.647	22.443.512	34.231.474	11.787.962

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 4.7.2 Finančna tveganja je prikazana starostna struktura terjatev.

4.7.8. DRUGA SREDSTVA

_tabela 100

zneski v EUR

	31.12.2014	31.12.2013
Varščina za najemnino za poslovne prostore	9.576	9.576
Drugi razmejeni stroški	198.663	180.420
Razmejeni stroški sponzoriranja		
Terjatve iz naslova davkov	878	919
Prehodno nezaračunani prihodki	5.869	27.153
Druge aktivne časovne razmejitev	18.591	24.022
Zaloga pisarniškega materiala in obrazcev	1.448	1.547
SKUPAJ	235.025	243.638

4.7.9. RAZMEJENI STROŠKI PRIDOBIVANJA ZAVAROVANJ

_tabela 101

zneski v EUR

	2014	2013
Stanje na začetku leta	4.724.147	4.671.068
Oblikovanje	4.238.583	4.634.272
Črpanje	-4.457.217	-4.608.366
Prenos	58.847	27.174
STANJE NA KONCU LETA	4.564.360	4.724.147

Razmejeni stroški pridobivanja zavarovanj so kratkoročno razmejeni stroški sklepanja zavarovanj. Stroški postopoma prehajajo v stroške pridobivanja zavarovanj v letu 2015.

4.7.10. DENARNA SREDSTVA

_tabela 102

zneski v EUR

	2014	2013
Denarna sredstva v blagajni	3.677	3.677
Denarna sredstva na računih	162.656	433.734
SKUPAJ	166.333	437.411

4.7.11. NEKRATKOROČNA SREDSTVA ZA PRODAJO

Na zadnji dan poslovnega leta 2014 ima družba še nekaj opredmetenih osnovnih sredstev, ki jih je izločila v letu 2013 in so namenjena prodaji. Na dan 31. 12. 2014 ima družba izkazana taka sredstva v višini 3.431 EUR, medtem ko je bilo teh sredstev na dan 31. 12. 2013 za 13.569 EUR.

4.7.12. KAPITAL

_tabela 103

zneski v EUR

	31.12.2014	31.12.2013
Vpoklicani kapital	14.317.673	14.317.673
Kapitalske rezerve	52	52
Rezerve iz dobička	3.601.417	3.455.005
Zakonske in statutarne rezerve	1.431.767	1.431.767
Rezerve za izravnavo kreditnih tveganj	31.416	
Rezerve za izravnavo katastrofalnih škod	898.734	783.738
Druge rezerve iz dobička	1.239.500	1.239.500
Presežek iz prevrednotenja	1.505.047	285.533
Presežek iz prevrednotenja v zvezi s kratkoročnimi finančnimi naložbami	1.491.255	287.091
Presežek iz prevrednotenja v zvezi z aktuarskimi dobički/izgubami	13.792	-1.558
Preneseni čisti poslovni izid	1.566.671	335.933
Čisti poslovni izid poslovnega leta	3.962.523	3.731.296
KAPITAL	24.953.382	22.125.492

Pozavarovalnica Sava, d. d., ima na dan 31. 12. 2014 100-odstotni delež v lastništvu, kar je isti delež kot na dan 31. 12. 2013.

V poslovmem letu 2014 je bila delničarjem izplačana dividenda v višini 4,20 EUR na delnico. V letu 2013 je bilo izplačilo nekoliko nižje, in sicer 3,34 EUR na delnico.

Delničarski del osnovnega kapitala sestavlja na dan 31. 12. 2014 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. Uprava družbe lahko brez sklepa skupščine največ pet let po vpisu spremembe statuta s pooblastilom za povečanje osnovnega kapitala poveča osnovni kapital z izdajo novih delnic za vložke do polovice osnovnega kapitala, ki obstaja v času vpisa odobrenega kapitala v sodni register. V sodni register je bil dne 23. 7. 2009 vpisan odobreni kapital v višini 7 mio EUR. 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 2014 izkazala bilančni dobiček v naslednji višini.

_tabela 104

zneski v EUR

	31.12.2014	31.12.2013
Čisti poslovni izid obračunskega obdobja	4.108.934,72	3.843.175
Preneseni dobiček/izguba	1.566.670,59	335.933
Zmanjšanje rezerv iz dobička		
Povečanje rezerv iz dobička	146.412,00	111.879
Povečanje zakonskih rezerv po Zzavar	146.412,00	111.879
Povečanje drugih rezerv iz dobička po sklepu uprave		
BILANČNI DOBIČEK (A+B+C-Č), KI GA RAZPOREDI SKUPŠČINA	5.529.193,31	4.067.229

Shema prikaza bilančnega dobička je določena v Sklepu o letnem poročilu in trimesečnih računovodskih izkazih zavarovalnic – SKL 2009.

4.7.13. ZAVAROVALNO-TEHNIČNE REZERVACIJE

_tabela 105

zneski v EUR

ZAVAROVALNO-TEHNIČNE REZERVACIJE	2014	2013
Premoženjska zavarovanja	82.752.308	85.384.643
Prenosne premije	32.948.260	33.367.315
RBNS	28.884.375	30.115.682
IBNR	19.194.024	18.650.995
Ostale rezervacije	1.725.649	3.250.650
Življenjska zavarovanja	12.690.200	12.892.303
Prenosne premije	261.792	281.593
Matematične rezervacije	12.325.978	12.507.899
RBNS	65.445	64.592
IBNR	36.985	38.220
SKUPAJ	95.442.508	98.276.946
Zavarovalno-tehnične rezervacije v korist življenjskih zavarovalcev, ki sprejemajo naložbeno tveganje	32.091.610	29.100.192
Matematične rezervacije	31.865.275	28.832.668
Prenosne premije	189.987	168.609
RBNS	0	57.557
IBNR	36.349	41.357
SKUPAJ	127.534.118	127.377.138

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

_tabela 106

zneski v EUR

	2014			2013		
Premoženjska zavarovanja	Kosmate	Pozavarovanje	Čiste	Kosmate	Pozavarovanje	Čiste
Bilanca stanja na dan 1. 1.	33.367.315	6.743.308	26.624.007	31.426.092	6.607.406	24.818.686
Povečanje (oblikovanje)	31.755.780	*	*	31.753.809	*	*
Poraba (črpanje)	32.174.836	*	*	29.812.586	*	*
Bilanca stanja na dan 31. 12.	32.948.260	6.316.781	26.631.478	33.367.315	6.743.308	26.624.007
Življenjska zavarovanja						
Bilanca stanja na dan 1. 1.	281.593	16.224	265.368	283.586	10.917	272.669
Povečanje (oblikovanje)	261.792	*	*	281.593	*	*
Poraba (črpanje)	281.593	*	*	283.586	*	*
Bilanca stanja na dan 31. 12.	261.792	16.765	245.027	281.593	16.224	265.368
BILANCA STANJA NA DAN 31. 12.	33.210.052	6.333.547	26.876.505	33.648.908	6.759.533	26.889.375

* 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)

_tabela 107

zneski v EUR

	2014			2013		
Premoženjska zavarovanja	Kosmate	Pozavarovanje	Čiste	Kosmate	Pozavarovanje	Čiste
Bilanca stanja na dan 1. 1.	30.115.682	9.202.011	20.913.671	27.971.689	9.159.267	18.812.422
Povečanje (oblikovanje)	21.194.547	*	*	22.073.051	*	*
Poraba (črpanje)	15.182.817	*	*	14.003.477	*	*
Sprostitiv	7.243.038	*	*	5.925.580	*	*
Bilanca stanja na dan 31. 12.	28.884.374	8.388.713	20.495.662	30.115.682	9.202.011	20.913.671
Življenjska zavarovanja						
Bilanca stanja na dan 1. 1.	64.592	0	64.592	55.499	0	55.499
Povečanje (oblikovanje)	116.464	*	*	178.848	*	*
Poraba (črpanje)	113.157	*	*	160.675	*	*
Sprostitiv	2.454	*	*	9.081	*	*
Bilanca stanja na dan 31. 12.	65.445	0	65.445	64.592	0	64.592
BILANCA STANJA NA DAN 31. 12.	28.949.819	8.388.713	20.561.107	30.180.274	9.202.011	20.978.263

* 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)

_tabela 108

zneski v EUR

	2014			2013		
Premoženjska zavarovanja	Kosmate	Pozavarovanje	Čiste	Kosmate	Pozavarovanje	Čiste
Bilanca stanja na 1.januar	18.650.995	3.295.187	15.355.809	21.159.970	4.023.089	17.136.881
Povečanje	8.621.173	*	*	5.723.130	*	*
Prenos v škodo ali RBNS	8.078.143	*	*	8.232.104	*	*
Bilanca stanja na 31.december	19.194.025	3.197.712	15.996.313	18.650.995	3.295.187	15.355.809
Življenjska zavarovanja						
Bilanca stanja na 1.januar	38.220	0	38.220	37.981	0	37.981
Povečanje	53.507	*	*	87.501	*	*
Prenos v škodo ali RBNS	54.742	*	*	87.262	*	*
Bilanca stanja na 31.december	36.985	0	36.985	38.220	0	38.220
BILANCA STANJA NA 31.DECEMBER	19.231.010	3.197.712	16.033.298	18.689.215	3.295.187	15.394.028

* Družba nima evidenc o gibanju pozavarovalnih rezervacij.

Rezervacije življenjskih zavarovanj

_tabela 109

zneski v EUR

	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)	-5.561.002	-38	-5.560.964
BILANCA STANJA NA DAN 31. 12.	44.417.587	37	44.417.550

_tabela 110

zneski v EUR

	2013		
	Kosmate	Pozavarovanje	Čiste
Bilanca stanja na dan 1. 1.	40.578.650	175	40.578.475
Povečanje na osnovi plačila premij in obrestovanja	6.589.548	0	6.589.548
Poraba (črpanje)	-5.560.107	-100	-5.560.007
BILANCA STANJA NA DAN 31. 12.	41.608.091	75	41.608.016

* 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

_tabela 111

zneski v EUR

	2009	2010	2011	2012	2013	2014
Kumulativni zneski odškodnin oz. zavarovalnin	25.141.635	26.540.096	26.427.925	27.762.769	31.457.343	30.787.907
1 leto pozneje	34.584.004	36.002.206	34.500.970	37.648.281	42.438.412	
2 leti pozneje	36.016.350	37.155.348	35.846.957	39.163.057		
3 leta pozneje	36.880.627	37.698.331	36.437.094			
4 leta pozneje	37.110.146	38.331.411				
5 let pozneje	37.497.156					
Dosedaj izplačane škode	37.497.156	38.331.411	36.437.094	39.163.057	42.438.412	30.787.907
RBNS	748.337	1.555.690	1.225.754	3.169.356	3.816.065	10.672.795
IBNR	313.995	430.886	1.009.823	655.602	3.238.627	12.512.700
Cenilni stroški	50.603	123.983	108.804	203.229	313.975	955.505
OCENA VSEH ŠKOD, PRIZNANA V BILANCI	38.610.091	40.441.970	38.781.475	43.191.244	49.807.078	54.928.907

Prikaz zavarovalno-tehničnih rezervacij po letih zapadlosti

_tabela 112

zneski v EUR

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

_tabela 113

2013	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	65.309.596	31.917.887	13.015.882	7.114.368	5.734.277	4.285.128	127.377.138
PP	32.901.857	865.802	42.054	7.805	0	0	33.817.517
RBNS & IBNR	25.615.882	16.368.264	3.399.499	1.584.959	1.166.727	833.072	48.968.404
Rezervacije življenjskih zavarovancev, zavarovanje tehničnih rezervacij v korist življenjskih zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje in rezervacije, ki izhajajo iz testa ustreznosti	3.541.207	14.683.821	9.574.329	5.521.604	4.567.550	3.452.056	41.340.567
Ostale zavarovalno-tehnične rezervacije	3.250.650	0	0	0	0	0	3.250.650

4.7.14. DRUGE REZERVACIJE

_tabela 114

zneski v EUR

	2014	2013
Dolgoročne rezerevacije za zasluzke zaposlencev		
Stanje na dan 1. 1.	436.196	414.377
Oblikovanje	33.974	35.387
Črpanje	-25.535	13.568
STANJE NA DAN 31. 12.	444.635	436.196

Med druge rezervacije so uvrščene rezervacije, ki ne sodijo v skupino zavarovalno-tehničnih rezervacij. Dolgoročne rezervacije za zasluzke zaposlencev so izracunane z aktuarskimi metodami.

4.7.15. ODLOŽENE OBVEZNOSTI ZA DAVEK
Družba ima na dan 31. 12. 2014 oblikovanih za 308.263 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. 2013 je bilo evidentiranih 59.028 EUR obveznosti za davek iz finančnih naložb.

4.7.17. OBVEZNOSTI IZ POSLOVANJA

_tabela 115

zneski v EUR

	Stanje 31.12.2013	Nastale	Plačane	Stanje 31.12.2014
Odškodnine	397.936	51.868.071	51.957.789	308.218
Obv. 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	17.281.510	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	5.033.320	71.754.090	72.066.954	4.720.456

_tabela 116

zneski v EUR

	Stanje	Nastale	Plačane	Stanje
	31.12.2012			31.12.2013
Odškodnine	446.343	50.718.101	50.766.508	397.936
Obveznosti do zavarovalnih posrednikov	16.555		8.828	7.727
Druge obveznosti do zavarovalcev	28.113	57.219	28.113	57.219
Pozavarovanje	5.347.748	17.786.984	18.852.837	4.281.895
Sozavarovanje	12.136	1.225.341	1.230.423	7.054
Odmerjeni davek	30.845	1.095.427	844.784	281.488
SKUPAJ	5.881.740	70.883.072	71.731.492	5.033.320

Družba na dan 31. 12. 2014 nima potencialnih obveznosti.

4.7.18. OSTALE OBVEZNOSTI

_tabela 117

zneski v EUR

	Stanje	Nastale	Plačane	Stanje
	31.12.2013			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	11.399.967	1.044.908
Obveznosti do finančnih posrednikov	0	24.097.872	24.097.872	0
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

zneski v EUR

	Stanje	Nastale	Plačane	Stanje
	31.12.2012			31.12.2013
Zaposlenci	680.752	9.370.769	9.362.595	688.926
Državne institucije	1.035.983	7.394.468	7.660.022	770.430
Podjemne pogodbe	19.805	271.059	265.722	25.142
Dobavitelji	739.674	13.430.291	13.040.761	1.129.204
Obveznosti iz financiranja	0	9.739.370	9.739.370	0
Druge kratkoročne obveznosti	174.223	14.685.812	14.531.838	328.198
Vračunani stroški	2.186.163	20.489.144	20.139.632	2.535.675
Druge časovne razmejitve	65.983	4.964.115	4.950.025	80.074
SKUPAJ	4.902.584	80.345.028	79.689.963	5.557.648

4.7.19. ZABILANČNE TERJATVE IN OBVEZNOSTI

_tabela 118

zneski v EUR

	Stanje	Nastale	Prenehanje	Stanje
	31.12.2013			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		-118.980
SKUPAJ	18.556.478	210.951	7.283.904	11.483.524

4.8. Razkritja in pojasnila k izkazu poslovnega izida

4.8.1. ČISTI PRIHODKI OD ZAVAROVALNIH PREMIJ

V poslovnem letu 2014 so bile realizirane naslednje vrednosti, povezane s prihodki od zavarovalnih premij.

leto 2014

_tabela 119

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 premja
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 tirnih 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	0	0	-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

Leto 2013

_tabela 120							
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	76.867.443	491.560	-1.007.814	-17.712.200	-1.941.220	135.904	56.833.673
Nezgodno zavarovanje	8.883.060		-43.380	-1.487.831	-120.964	-21.297	7.209.588
Zavarovanje kopenskih motornih vozil	24.637.612		-19.871	-4.806.900	-1.043.580	45.091	18.812.352
Letalsko zavarovanje	10.413			-1.958	453	-84	8.824
Zavarovanje plovil	21.723			-5.988	4.698	-898	19.535
Zavarovanje prevoza blaga	428.794	44.586		-107.505	-3.553	271	362.593
Zavarovanje požara in elementarnih nesreč	7.031.794	159.987	-406.597	-3.366.886	-103.273	23.439	3.338.464
Drugo škodno zavarovanje	5.918.373	168.886	-210.857	-1.390.291	-388.049	-9.162	4.088.900
Zavarovanje odgovornosti pri uporabi vozil	24.133.089		-17.403	-4.421.658	-442.977	-55.514	19.195.537
Zavarovanje odgovornosti pri uporabi zrakoplovov	8.925			-8.470	132	187	774
Zavarovanje odgovornosti pri uporabi plovil	14.525			-7.752	879	-206	7.446
Splošno zavarovanje odgovornosti	3.511.757	98.537	-206.169	-1.090.960	-175.477	145.372	2.283.060
Kreditno zavarovanje	335.867			-54.578	486.694	-144.350	623.633
Kavcijsko zavarovanje	34.903			-19.252	4.693	-1.840	18.504
Zavarovanje različnih finančnih izgub	177.630		-8.592	-96.317	-1.858	-761	70.102
Zavarovanje stroškov postopka	218.383	14.710	-94.945		8.254	-10.057	136.345
Zavarovanje pomoči	1.500.595	4.854		-845.854	-167.292	165.713	658.016
Življenjska zavarovanja	9.286.982	0	0	-74.784	24.972	5.307	9.242.477
Življenjsko zavarovanje	2.510.987			-33.154	1.993	5.307	2.485.133
Življenjsko zavarovanje, vezano na enote investicijskih skladov	6.775.995			-41.630	22.979		6.757.344
SKUPAJ	86.154.425	491.560	-1.007.814	-17.786.984	-1.916.248	141.211	66.076.150

4.8.2. PRIHODKI IN ODHODKI OD NALOŽB

V spodnji tabeli so prikazani prihodki, odhodki in donos naložb po skupinah MSRP.

Leto 2014

_tabela 121								
zneski v EUR								
Prihodki naložb	Po poštenu vrednosti preko IPI							
	Neizvedeni instrumenti							
	V posesti do zapadlosti v plačilo	za trgovanje	razporejeni v to skupino	Izvedeni instrumenti	Razpoložljivo za prodajo	Posojila in terjatve	Finančne obveznosti	SKUPAJ
Prihodki od dividend					18.320			18.320
Obrestni prihodki	200.446				1.296.394	175.857		1.672.697
Sprememba poštene vrednosti								0
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
zneski v EUR								
Odhodki od finančnih sredstev in obveznosti	Po poštenu vrednosti preko IPI							
	Neizvedeni instrumenti							
	V posesti do zapadlosti v plačilo	za trgovanje	razporejeni v to skupino	Izvedeni instrumenti	Razpoložljivo za prodajo	Posojila in terjatve	Finančne obveznosti	SKUPAJ
Odhodki za obresti							17.037	17.037
Drugi finančni odhodki								
Slabitve finančnih sredstev in obveznosti								
Sprememba poštene vrednosti								0
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
zneski v EUR								
Neto donos	Po poštenu vrednosti preko IPI							
	Neizvedeni instrumenti							
	V posesti do zapadlosti v plačilo	za trgovanje	razporejeni v to skupino	Izvedeni instrumenti	Razpoložljivo za prodajo	Posojila in terjatve	Finančne obveznosti	SKUPAJ
Dividende					18.320			18.320
Obresti	200.446				1.296.394	175.857	-17.037	1.655.660
Sprememba poštene vrednosti								0
Drugi finančni prih-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 naložbeno 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

leto 2013

_tabela 122

Prihodki naložb	Po poštenu vrednosti preko IPI							zneski v EUR
	Neizvedeni instrumenti							
	V posesti do zapadlosti v plačilo	za trgovanje	razporejeni v to skupino	Izvedeni instrumenti	Razpoložljivo za prodajo	Posojila in terjatve	Finančne obveznosti	
	SKUPAJ							
Prihodki od dividend					14.046			14.046
Obrestni prihodki	199.636				1.523.928	536.831		2.260.394
Sprememba poštene vrednosti								0
Drugi finančni prihodki					81.913			81.913
Dobički pri odtujitvah naložb			679		125.269			125.948
Čisti neiztrženi dobički naložb življenjskih zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje			3.042.752					3.042.752
SKUPAJ	199.636		3.043.431		1.745.156	536.831		5.525.053

Odhodki od finančnih sredstev in obveznosti	Po poštenu vrednosti preko IPI							zneski v EUR
	Neizvedeni instrumenti							
	V posesti do zapadlosti v plačilo	za trgovanje	razporejeni v to skupino	Izvedeni instrumenti	Razpoložljivo za prodajo	Posojila in terjatve	Finančne obveznosti	
	SKUPAJ							
Odhodki za obresti							44.923	44.923
Drugi finančni odhodki								0
Slabitve finančnih sredstev in obveznosti								0
Sprememba poštene vrednosti								0
Izgube pri odtujitvah naložb			692		331.097			331.789
Čisti neiztržene izgube naložb življenjskih zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje			3.120.002					3.120.002
SKUPAJ			3.120.694		331.097		44.923	3.496.714

Neto donos	zneski v EUR							
	Po poštenu vrednosti preko IPI							
	Neizvedeni instrumenti							
	V posesti do zapadlosti v plačilo	za trgovanje	razporejeni v to skupino	Izvedeni instrumenti	Razpoložljivo za prodajo	Posojila in terjatve	Finančne obveznosti	SKUPAJ
Dividende					14.046			14.046
Obresti	199.636				1.523.928	536.831	-44.923	2.215.471
Sprememba poštene vrednosti			0					0
Drugi finančni prih.-drugi fin odhodki					81.913			81.913
Odtujitev naložb			-13		-205.828			-205.841
Čisti neiztrženi dobički-čiste neiztržene izgube naložb življenjskih zavarovancev, ki prevzemajo nal. tveganje			-77.250					-77.250
NETO DONOS SKUPAJ	199.636		-77.263		1.414.059	536.831	-44.923	2.028.339
NETO DONOS BREZ NEIZTRŽENIH DOBIČKOV IN IZGUB ZAVAROVANCEV, KI PREVZEMAJO NALOŽBENO TVEGANJE	199.636		-13		1.414.059	536.831	-44.923	2.105.589

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 2014 so zavarovanci, ki sklepajo življenjska zavarovanja, pri katerih prevzemajo naložbeno tveganje, realizirali 4.155.488 EUR neiztrženih dobičkov (2013: 3.042.752 EUR), in 1.926.950 EUR neiztrženih izgub (2013: 3.120.002 EUR).

Ob izločitvi donosa, ki izvira iz naložb zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje, je družba z naložbami ustvarila donos v višini 2.095.084 EUR (2013: 2.105.589 EUR).

2014	_tabela 123		
	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 2013 in 2014 ni imela naložb s stalnim donosom, ki bi bile slabljene, zato tudi ni realizirala prihodkov od obresti slabljenih naložb.

Drugi zavarovalni prihodki so bili v letu 2014 realizirani v višini 4.364.390 EUR (2013: 4.568.144 EUR). Ustvarjeni so bili z zaračunanimi provizijami iz pozavarovalnih in sozavarovalnih poslov v višini 4.010.114 EUR (2013: 4.193.291 EUR). Preostali zavarovalni prihodki v 354.276 EUR (2013: 374.853 EUR) so ustvarjeni z opravljanjem storitev drugih zavarovalnih poslov, kot so prihodki od zelenih kart, manipulativnih stroškov in uslužnostnih izplačil škod.

Ostale zavarovalne odhodke, realizirane v višini 972.089 EUR (2013: 683.184 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.

Druge prihodke v letu 2014 sestavljajo prihodki od prodaje in izločitve osnovnih sredstev, povračil stroškov v pravadah in drugi prihodki. V poslovnem letu so nastali v višini 678.117 EUR (2013: 542.257).

Druge odhodke v letu 2014 sestavljajo v pretežni višini popravki terjatev in izgube pri izločitvi osnovnih sredstev in drobnega inventarja. V poslovnem letu so nastali v višini 2.054.691 EUR (2013: 2.685.923). Največja rast je bila evidentirana pri slabitvah terjatev iz poslovanja.

ČISTI ODHODKI ZA ŠKODE

	zneski v EUR	
Premoženjska zavarovanja	2014	2013
Obračunane škode		
Kosmati znesek	46.045.259	44.949.469
Pozavarovanje	6.774.183	9.050.663
Prihodki od uveljavljenih regresnih terjatev	4.959.107	2.915.473
Sprememba RBNS		
Kosmati znesek	-1.231.309	2.143.994
Pozavarovanje	-813.297	42.745
Sprememba IBNR		
Kosmati znesek	543.030	-2.508.974
Pozavarovanje	-97.475	-727.902
ČISTI ODHODKI ZA ŠKODE IZ PREMOŽENJSKIH ZAVAROVANJ	34.534.461	33.303.510

Življenjska zavarovanja	2014	2013
Obračunane škode		
Kosmati znesek	2.250.345	3.064.004
Pozavarovanje	2.321	0
Plačane škode v zavarovanjih v korist življ. zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje	3.875.006	2.933.609
Sprememba RBNS - čista	-56.704	-8.039
Sprememba IBNR	-6.243	-3.970
ČISTI ODHODKI ZA ŠKODE IZ ŽIVLJENJSKIH ZAVAROVANJ	6.060.082	5.985.604
SKUPAJ	40.594.543	39.289.114

4.8.8. OBRATOVALNI STROŠKI

V letu 2014 so nastali stroški, povezani s pooblaščenim revizijsko hišo, v višini 46.970 EUR (2013: 42.700 EUR). Na dan 31. 12. 2014 je za 26.950 EUR razmejenih stroškov.

Največji delež v obratovalnih stroških predstavljajo obratovalni stroški dela, in sicer 48,0 odstotkov kosmatih obratovalnih stroškov (v letu 2013 48,3 %). Stroški dela so ostali na isti ravni kot v predhodnem letu.

_tabela 124

zneski v EUR

	2014	2013
Stroški pridobivanja zavarovanj	5.458.366	5.343.116
Stroški storitev	5.298.576	5.509.195
Razmejeni stroški pridobivanja zavarovanj	159.791	-166.079
Drugi obratovalni stroški	19.222.501	19.151.795
Stroški storitev	5.962.732	6.114.840
Stroški dela	11.833.631	11.829.878
Stroški amortizacije	995.897	705.011
Stroški materiala	430.241	502.066
SKUPAJ OBRATOVALNI STROŠKI	24.680.867	24.494.912

_tabela 125

	2014	2013
Stroški dela	11.833.631	11.829.878
Plače zaposlenih	9.338.729	9.354.691
Stroški socialnega in pokojninskega zavarovanja	1.467.044	1.479.073
Drugi stroški dela	1.027.858	996.114

4.8.9. DAVKI

Efektivna davčna stopnja družbe v letu 2014 je bila 21,61 %, medtem ko je bila v letu 2013 20,63 %.

Pri izračunu odmerjenega davka od dobička tekočega leta je bila uporabljena 17-odstotna stopnja.

_tabela 126

zneski v EUR, stopnje v %

	2014	2013
Odmerjeni davek od dobička tekočega leta	1.132.571	998.795
Odloženi davek od dobička	-145	-389
Skupaj davek od dobička, pripoznan v IPI	1.132.426	998.406
Odloženi davek, pripoznan v kapitalu	-308.263	96.479
Uskladitev davčne stopnje:		
Dobiček pred davkom	5.241.650	4.841.582
Zakonska stopnja davka	17%	17%
Davek od dobička ob uporabi zakonske stopnje	8.911	8.231
Razlike:		
Odhodki, ki niso davčno priznani	408.974	355.629
Prihodki, ki niso obdavčeni	-2.959	-2.581
Prihodki, ki povečujejo davčno osnovo		
Davčne olajšave	-99.615	-83.630
Sprememba začasnih razlik	-64.909	-93.692
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 izvaja iz odpisa predhodno pripoznane terjatve za odloženi davek		-389
Drugo		
SKUPAJ DAVEK V IZKAZU POSLOVNEGA IZIDA	250.546	183.568

4.8.10. 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. 2014 njen edini družbenik oziroma obvladujoča družba, ki je sestavila skupinsko Letno poročilo za leto 2014 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 2014 ni bil opravljen noben pravni posel in storjeno ali opuščeno dejanje, ki bi družbi povzročilo škodo in bi bila to posledica vplivanja obvladujoče družbe.

4.8.10.1. 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:

_tabela 127

zneski v EUR

	2014	2013
Člani Uprave	477.847	372.522
Člani Nadzornega sveta družbe		
Zaposleni na podlagi pogodb, za katere ne velja tarifni del kolektivne pogodbe	1.917.535	1.719.818
SKUPAJ PREJEMKI	2.395.382	2.092.340

Leto 2014

_tabela 128

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

Leto 2013

_tabela 129

zneski v EUR

Priimek in ime	Plača	Nagrade	Regres	Božičnica	Materialni stroški	Bonitete zav. premije	Druge bonitete	Skupaj
Andrej Kavšek	131.400		784	750	1.455	156	6.694	141.238
Tadej Avsec	118.260		784	750	1.429	156	7.385	128.763
Jaka Dolenc	118.260		785	750	1.400	156	8.567	129.917

Družba do članov uprave na zadnji dan poslovnega leta nima pomembnih terjatev, izkazuje pa naslednje obveznosti:

zneski v EUR

Priimek in ime	31.12.2014	31.12.2013
Andrej Kavšek	10.950	10.950
Tadej Avsec	9.855	9.855
Jaka Dolenc	9.855	9.855

4.8.10.2. 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 2014 so naslednji:

- Zavarovalnica Tilia, d. d., je v poslovnem letu 2014 s Pozavarovalnico Sava, d. d., sklepala posle pozavarovanja na podlagi sklenjene pozavarovalne pogodbe za leto 2014;
- februarja 2011 je Zavarovalnica Tilia, d. d., sklenila s Pozavarovalnico Sava, d. d., najemno pogodbo za poslovne prostore na Dunajski cesti 56. V letu 2014 je obvladujoča družba zaračunala 16.010 EUR najemnine in sorazmernega dela obratovalnih stroškov, ki so v celoti izkazani v obratovalnih stroških zavarovalnice;
- z obvladujočo družbo so bili v letu 2014 sklenjeni zavarovalni posli (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
		obseg poslov v poslovnem letu
Vrsta posla		
Premija na podlagi pozavarovalne pogodbe		15.958.621
Škode na podlagi pozavarovalne pogodbe		6.371.773
Provizija na podlagi pozavarovalne pogodbe		3.816.329
Najemnine		16.010
Sklenjeni zavarovalni posli		96.400

Na dan 31. 12. 2014 ima zavarovalnica iz sklenjenih poslov do nadrejene družbe naslednje terjatve in obveznosti.

			zneski v EUR
			Saldo
			obveznosti
Vrsta posla			na koncu obdobja
Pozavarovalni posli	Saldo terjatev na koncu obdobja	3.052.934	3.758.582
Zavarovalni posli		524	
Nezavarovalni posli			2.584

Zavarovalnica Tilia, d. d., Novo mesto v letu 2014 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.

4.8.10.3. POSLI Z DRUGIMI DRUŽBAMI V SKUPINI

					_tabela 130
					zneski v EUR
		Vrednost	Saldo terjatev	Saldo	
Naziv povezane osebe		posla v poslovnem letu	na koncu obdobja	obveznosti na koncu obdobja	
Sava OSIGURANJE,a.d.o. Skopje	Vrsta posla	10.450	2.629		
Illyria sh.a. Priština		7.220			
Velebit Osiguranje d.o.o. Zagreb		47.798	13.207	5.693	
Velebit Osiguranje d.o.o. Zagreb		3.653		202	
Zavarovalnica Maribor .d.d		10.289			
Zavarovalnica Maribor .d.d		5.667			
Zavarovalnica Maribor .d.d		85.033	53.661		

Terjatve in obveznosti družbe niso zavarovane.

4.8.10.4. POSLI S POKOJNINSKO DRUŽBO

Zavarovalnica Tilia, d. d., Novo mesto je 5-odstotna lastnica 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 2014 za vsakega zaposlenega vplačevala po 33,40 EUR (2013: 33,40 EUR). Skupni znesek vplačil za leto 2014 znaša 147.198,51 EUR (2013: 147.945,53 EUR).

4.8.10.5. POSLI Z DRUGIMI POVEZANIMI OSEBAMI

				_tabela 131
				zneski v EUR
				Vrednost
				posla v poslovnem letu
Vrsta posla				Saldo terjatev na koncu obdobja
zavarovalni posli				68.753
naložbenje				26.258.574

Terjatve in obveznosti družbe niso zavarovane.

Med druge povezane osebe družba glede na kapitalsko povezo vo in lastništvo večinskega lastnika Pozavarovalnice Sava, d. d., uvršča pravne osebe v večinski lasti države.

4.9. Razkritja in pojasnila k izkazu vseobsegajočega donosa

Družba v poslovnih letih 2014 in 2013 ni trajno slabila finančnih naložb, katerih prevrednotenje je izkazano v kapitalu, niti nima v svojem portelju tranjno slabljenih finančnih naložb. Ravno tako v teh letih ni izvedla prenosa trajnih slabitev med finančne odhodke družbe.

			_tabela 132
			zneski v EUR
			31.12.2014
			31.12.2013
Čisti dobiček poslovnega leta	4.108.935	3.843.175	
Število delnic	595.371	595.371	
Čisti dobiček na delnico	6,90	6,46	
Vseobsegajoči donos poslovnega leta	5.327.117	4.299.541	
Število delnic	595.371	595.371	
Vseobsegajoči donos na delnico	8,95	7,22	

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.

4.10. 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.

			_tabela 133
			zneski v EUR
			2014
			2013
čisti dobiček poslovnega leta	4.108.935	3.843.175	
poslovni dobiček pred obdavčitvijo	5.241.650	4.841.582	
davki iz dobička	-1.132.716	-998.406	
prilagoditve	-644.821	4.801.055	
amortizacija	995.897	910.164	
prevrednotovalni poslovni prihodki	0	-67.198	
prevrednotovalni poslovni odhodki	2.406.934	3.677.350	
zavarovalno tehnične rezervacije	-1.938.158	-104.938	
finančni prihodki brez finančnih prihodkov iz poslovnih terjatev	-4.018.384	-2.962.534	
finančni odhodki brez finančnih odhodkov iz poslovnih terjatev	1.908.890	3.348.211	
sprememba čistih obratnih sredstev	1.352.715	47.947	
čisti denarni tok iz poslovanja	4.816.829	8.692.177	

V poslovnem letu 2014 so bile izvedene naslednje transakcije v povezavi z dividendami in obrestmi:

			_tabela 134
			zneski v EUR
			2014
			2013
izplačane dividende v poslovnem letu	2.500.558	1.988.538	
prejete dividende v poslovnem letu	19.458	15.978	
plačane obresti v poslovnem letu	13.387	49.311	
prejete obresti v poslovnem letu	1.682.301	3.586.812	

Drznili smo si
postali močnejši
in verjamemo,
da lahko
postanemo
še boljši.

5
priloga
letnega
poročila*



* V skladu s Sklepom o letnem poročilu in trimesečnih računovodskih izkazih zavarovalnic– SKL 2009

I. POROČANJE PO ZAHTEVAH AGENCIJE ZA ZAVAROVALNI NADZOR – PRILOGA 2

I.1. Izkaz finančnega položaja na dan 31. 12. 2014

zneski v EUR					
Postavke so po Sklepu o letnem poročilu zavarovalnic - Skl 2009 (Ur. l. RS, št. 47/2009)	31.12.2014		31.12.2013		indeks 31.12.2014 / 31.12.2013
	življenjska zavarovanja	premoženjska zavarovanja	vsa zavarovanja	vsa zavarovanja	
SREDSTVA	50.108.686	113.738.148	163.846.834	166.642.396	98,32
A. NEOPREDMETENA DOLGOROČNA SREDSTVA	67.040	950.478	1.017.518	946.748	107,48
1. Neopredmetena dolgoročna sredstva	67.040	931.886	998.926	922.726	108,26
2. Dobro ime				0	
3. Dolgoročno odloženi stroški pridobivanja zavarovanj			0	0	
4. Druge dolgoročne aktivne časovne razmejitve		18.592	18.592	24.022	77,39
B. NALOŽBE V ZEMLJIŠČA IN ZGRADBE TER FINANČNE NALOŽBE	16.539.392	85.513.660	102.053.052	104.962.032	97,23
I. ZEMLJIŠČA IN ZGRADBE	1.579.082	4.081.326	5.660.408	5.813.368	97,37
a) Za neposredno izvajanje zavarovalne dejavnosti	1.579.082	3.759.798	5.338.879	5.518.658	96,74
1. Zemljišča za neposredno izvajanje zavarovalne dejavnosti		94.545	94.545	135.862	69,59
2. Zgradbe za neposredno izvajanje zavarovalne dejavnosti	1.579.082	3.651.980	5.231.062	5.363.884	97,52
3. Druga zemljišča in zgradbe za neposredno izvajanje zavarovalne dejavnosti		13.273	13.273	18.913	70,18
b) Naložbe v nepremičnine, ki niso namenjena neposrednemu izvajanju zavarovalne dejavnosti	0	321.528	321.528	294.710	109,10
1. Zemljišča		89.888	89.888	68.472	131,28
2. Zgradbe		231.640	231.640	226.237	102,39
II. FINANČNE NALOŽBE V PODJETJIH V SKUPINI IN V PRIDRUŽENIH PODJETJIH	0	0	0	0	
1. Delnice in deleži v družbah v skupini			0	0	
2. Dolžniški vrednostni papirji in posojila, dana drugim družbam v skupini			0	0	
3. Delnice in deleži v pridruženih družbah			0	0	
4. Dolžniški vrednostni papirji in posojila, dana pridruženim družbam			0	0	
5. Druge finančne naložbe v družbah v skupini in v pridruženih družbah			0	0	
III. DRUGE FINANČNE NALOŽBE	14.943.508	63.599.068	78.542.576	79.500.806	98,79
1. Dolgoročne finančne naložbe	11.053.634	44.814.229	55.867.863	46.444.734	120,29
1.1. Delnice in drugi vrednostni papirji s spremenljivim donosom in kuponi skladov		251.093	251.093	251.093	100,00
1.2. Dolžniški vrednostni papirji in drugi vredn. papirji s stalnim donosom	11.053.634	43.606.794	54.660.428	45.667.433	119,69
1.3. Deleži v investicijskih skladih			0	0	
1.4. Hipotekarna posojila			0	0	
1.5. Druga dana posojila		4.081	4.081	1.890	215,95
1.6. Depoziti pri bankah	0	952.261	952.261	524.318	181,62
2. Kratkoročne finančne naložbe	3.889.874	18.784.839	22.674.713	33.056.072	68,59
2.1. Delnice in deleži, kupljeni za prodajo		519.950	519.950	523.440	99,33
2.2. Vrednostni papirji, kupljeni za prodajo oz. s preostalo dospelostjo do enega leta	2.032.232	13.697.839	15.730.071	22.398.462	70,23
2.3. Dana kratkoročna posojila		1.050	1.050	4.381	23,97
2.4. Kratkoročni depoziti pri bankah	1.857.642	4.565.999	6.423.641	10.129.788	63,41
2.5. Ostale kratkoročne finančne naložbe			0		

IV.	FINANČNE NALOŽBE POZAVAROVALNIC IZ NASLOVA POZAVAROVALNIH POG. PRI CEDENTIH	0	0	0		
V.	SREDSTVA IZ FINANČNIH POGODB					
VI.	ZNESEK ZAVAROVALNO-TEHNIČNIH REZERVACIJ PRENESENIH 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)	16.802	17.833.266	17.850.069	19.647.859	90,85
a)	iz prenosnih premij	16.765	6.316.781	6.333.547	6.759.535	93,70
a.1	na pozavarovalnice	16.765	6.234.530	6.251.296	6.699.085	
a.2	v sozavarovanja		82.251	82.251	60.450	
b)	iz matematičnih rezervacij	37	0	37	100	36,88
b.1	na pozavarovalnice	37		37	100	
b.2	v sozavarovanja			0		
c)	iz škodnih rezervacij	0	11.586.425	11.586.425	12.497.196	92,71
c.1	na pozavarovalnice		11.095.203	11.095.203	12.154.178	
c.2	v sozavarovanja		491.222	491.222	343.018	
d)	iz rezervacij za bonuse in popuste		134.043	134.043	135.413	98,99
d.1	na pozavarovalnice		134.043	134.043	135.413	
d.2	v sozavarovanja					
e)	iz drugih zavarovalno tehničnih rezervacij	0	-203.983	-203.983	255.615	-79,80
e.1	na pozavarovalnice		-203.983	-203.983	255.615	
e.2	v sozavarovnja					
f)	iz zavarovalno-tehničnih rezervacij v korist življenjskih zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje		0	0	0	
f.1	na pozavarovalnice					
f.2	v sozavarovanja					
C.	NALOŽBE V KORIST ŽIVLJENJSKIH ZAVAROVALCEV, KI PREVZ. NALOŽBENO TVEGANJE	33.125.599	0	33.125.599	30.084.860	110,11
D.	TERJATVE	306.597	20.868.679	21.175.276	23.480.913	90,18
I.	TERJATVE IZ NEPOSREDNIH ZAVAROVALNIH POSLOV	207.272	14.501.594	14.708.866	15.687.690	93,76
1.	Terjatve do zavarovalcev	206.960	14.501.594	14.708.554	15.687.379	93,76
1.1	Terjatve do pridruženih družb		0	0		
1.2	Terjatve do družb v skupini			0	22.699	
1.3	Terjatve do drugih družb	206.960	14.501.594	14.708.554	15.664.680	
2.	Terjatve do zavarovalnih posrednikov	312	0	312	312	100,00
2.1.	Terjatve do pridruženih družb			0	0	
2.2.	Terjatve do družb v skupini		0	0	0	
2.3	Terjatve do drugih družb	312	0	312	312	100,00
3.	Druge terjatve iz neposrednih zavarovalnih poslov	0	0	0	0	
3.1	Terjatve do pridruženih družb			0		
3.2	Terjatve do družb v skupini			0		
3.3	Terjatve do drugih družb			0		
II.	TERJATVE IZ SOZAVAROVANJA IN POZAVAROVANJA	14.300	3.157.128	3.171.428	3.766.717	84,20
1.	Terjatve za premijo iz sprejetega sozavarovanja	0	60.704	60.704	4.748	1.278,43
1.1	Terjatve do pridruženih družb					
1.2	Terjatve do družb v skupini		53.661	53.661	3.126	1.716,71
1.3	Terjatve do drugih družb		7.043	7.043	1.623	434,07
2.	Terjatve za premijo iz sprejetega pozavarovanja	0	0	0	0	
2.1	Terjatve do pridruženih družb			0	0	
2.2	Terjatve do družb v skupini			0		
2.3	Terjatve do drugih družb			0		
3.	Terjatve za deležev sozavarovateljev v škodah	0	57.392	57.392	129.119	44,45
3.1	Terjatve do pridruženih družb			0		
3.2	Terjatve do družb v skupini		645	645	97.148	0,66
3.3	Terjatve do drugih družb		56.746	56.746	31.971	177,49

4. Terjatve za deleže pozavarovateljev v škodah	7.174	2.111.600	2.118.774	2.563.501	82,65
4.1 Terjatve do pridruženih družb			0		
4.2 Terjatve do družb v skupini	7.174	2.111.600	2.118.774	2.563.501	82,65
4.3 Terjatve do drugih družb			0		
5. Druge terjatve iz sozavarovanja in pozavarovanja	7.126	927.432	934.558	1.069.348	87,40
5.1 Terjatve do pridruženih družb			0		
5.2 Terjatve do družb v skupini	7.126	927.034	934.159	1.069.348	87,36
5.3 Terjatve do drugih družb		398	398		
III. DRUGE TERJATVE IN ODLOŽENE TERJATVE ZA DAVEK	85.025	3.209.957	3.294.983	4.026.505	81,83
I. Terjatve za predujme za neopredmetena sredstav	0	44.316	44.316	0	
I.1 Terjatve do pridruženih družb			0		
I.2 Terjatve do družb v skupini			0		
I.3 Terjatve do drugih družb		44.316	44.316		
2. Druge kratkoročne terjatve iz zavarovalnih poslov	0	3.040.076	3.040.076	2.708.723	112,23
2.1 Terjatve do pridruženih družb			0		
2.2 Terjatve do družb v skupini			0		
2.3 Terjatve do drugih družb		3.040.076	3.040.076	2.708.723	99,61
3. Kratkoročne terjatve iz financiranja	16.142	1.922	18.064	43.019	41,99
3.1 Terjatve do pridruženih družb			0		
3.2 Terjatve do družb v skupini			0		
3.3 Terjatve do drugih družb	16.142	1.922	18.064	43.019	41,99
4. Druge kratkoročne terjatve	68.883	77.354	146.237	1.228.329	11,91
4.1 Terjatve do pridruženih družb			0	0	
4.2 Terjatve do družb v skupini			0	1.107	
4.3 Terjatve do drugih družb	68.883	77.354	146.237	1.227.222	11,92
5. Dolgoročne terjatve	0	9.034	9.034	9.034	100,00
5.1 Terjatve do pridruženih družb			0		
5.2 Terjatve do družb v skupini			0		
5.3 Terjatve do drugih družb		9.034	9.034	9.034	100,00
6. Terjatve za davek od dohodkov pravnih oseb	0	0	0	0	
6.1 Terjatve do pridruženih družb			0		
6.2 Terjatve do družb v skupini			0		
6.3 Terjatve do drugih družb			0	0	
7. Odložene terjatve za davek	0	37.256	37.256	37.401	99,61
6.1 Terjatve do pridruženih družb			0		
6.2 Terjatve do družb v skupini			0		
6.3 Terjatve do drugih družb		37.256	37.256	37.401	99,61
IV. NEVPLAČANI VPOKLICANI KAPITAL		,		0	
E. RAZNA SREDSTVA	42.657	1.649.954	1.692.610	2.212.060	76,52
I. OPREDMETENA OSNOVNA SREDSTVA, RAZEN ZEMLJIŠČ IN ZGRADB	0	1.524.829	1.524.829	1.773.101	86,00
I. Oprema		1.524.829	1.524.829	1.773.101	86,00
2. Druga opredmetena osnovna sredstva			0	#REF!	#REF!
II. DENARNA SREDSTVA	42.657	123.676	166.333	437.412	38,03
III. ZALOGE IN DRUGA SREDSTVA		1.448	1.448	1.547	93,59
I. Zaloge		1.448	1.448	1.547	93,59
2. Druga sredstva			0	#REF!	#REF!
F. KRATKOROČNE AKTIVNE ČASOVNE RAZMEJITVE	27.401	4.751.945	4.779.346	4.942.215	96,70
I. Prehodno nezaračunani prihodki od obresti in najemnin		5.869	5.869	#REF!	#REF!
2. Kratkoročno odloženi stroški pridobivanja zavarovanj	26.523	4.537.837	4.564.360	4.724.146	96,62
3. Druge kratkoročne aktivne časovne razmejitve	878	208.239	209.117	218.069	95,89
G. NEKRATKOROČNA SREDSTVA V POSESTI ZA PRODAJO IN USTAVLJENO POSLOVANJE		3.431	3.431	13.569	25,29
H. ZUNAJBILANČNA EVIDENCA			11.466.869	18.556.478	61,79

OBVEZNOSTI	50.108.686	113.738.148	163.846.834	170.924.292	95,86
A. KAPITAL	4.753.874	20.199.508	24.953.382	22.125.492	112,78
I. VPOKLICANI KAPITAL	5.367.502	8.950.171	14.317.673	14.317.673	100,00
I. Osnovni kapital	5.367.502	8.950.171	14.317.673	14.317.673	100,00
2. Nevpoklicani kapital			0	0	
II. KAPITALSKE REZERVE	52	0	52	52	100,00
III. REZERVE IZ DOBIČKA	336.491	3.264.926	3.601.417	3.455.005	104,24
I. Varnostna rezerva			0		
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			0		
4. Lastne delnice in lastni poslovni deleži			0		
5. Rezerve za izravnavo kreditnih tveganj		31.416	31.416		
6. Rezerve za izravnavo katastrofalnih škod		898.734	898.734	783.738	114,67
7. Druge rezerve iz dobička		1.239.500	1.239.500	1.239.500	100,00
IV. PRESEŽEK IZ PREVREDNOTENJA	615.586	889.461	1.505.047	285.533	527,10
I. Presežek iz prevrednotenja v zvezi z opredmetenimi osnovnimi sredstvi			0	#REF!	#REF!
2. Presežek iz prevrednotenja v zvezi z dolgoročnimi finančnimi naložbami			0	#REF!	#REF!
3. Presežek iz prevrednotenja v zvezi s kratkoročnimi finančnimi naložbami	615.586	875.669	1.491.255	287.091	519,44
4. Drugi presežki iz prevrednotenja		13.792	13.792	-1.558	-884,95
V. ZADRŽANI ČISTI POSLOVNI IZID	-1.562.312	3.128.982	1.566.671	335.933	466,36
VI. ČISTI POSLOVNI IZID POSLOVNEGA LETA	-3.446	3.965.969	3.962.523	3.731.296	106,20
B. PODREJENE OBVEZNOSTI			0		
C. KOSMATE ZAVAROVALNO-TEHNIČNE REZERVACIJE IN ODLOŽENI PRIHODKI OD PREMIJ	12.690.200	82.752.308	95.442.508	98.276.938	97,12
I. KOSMATE PRENOSNE PREMIJE	261.792	32.948.260	33.210.052	33.648.905	98,70
II. KOSMATE MATEMATIČNE REZERVACIJE	12.325.978		12.325.978	12.507.899	98,55
III. KOSMATE ŠKODNE REZERVACIJE	102.430	48.078.400	48.180.829	48.869.487	98,59
IV. KOSMATE REZERVACIJE ZA BONUSE IN POPUSTE		529.233	529.233	473.426	111,79
V. DRUGE KOSMATE ZAVAROVALNO-TEHNIČNE REZERVACIJE		1.196.416	1.196.416	2.777.221	43,08
D. ČISTE ZAV.-TEHNIČNE REZERV. V KORIST ŽIVLJ. ZAVAROVALCEV, KI PREVZ. NALOŽB. TVEGANJE	32.091.610		32.091.610	29.100.191	110,28
E. DOLGOROČNE REZERVACIJE ZA DRUGE NEVARNOSTI IN STROŠKE	84.036	360.599	444.635	436.196	101,93
I. Dolgoročne rezervacije za pokojnine	84.036	360.599	444.635	436.196	101,93
2. Ostale rezervacije					
F. OBVEZN. ZA FINANČNE NALOŽBE POZAVAROVATELJEV IZ NASLOVA POZAVAROVALNIH POG. PRI CEDENTIH			0	0	

G.	DRUGE OBVEZNOSTI	381.842	7.771.325	8.153.166	18.369.724	44,38
I.	OBVEZNOSTI IZ NEPOSREDNIH ZAVAROVALNIH POSLOV	5.982	361.315	367.297	462.882	79,35
I. Obveznosti do zavarovalcev		1.042	307.176	308.218	397.936	77,45
I.1. Obveznosti do zavarovalcev do pridruženih družb						
I.2. Obveznosti do zavarovalcev v skupini				0		
I.3. Obveznosti do zavarovalcev do drugih družb		1.042	307.176	308.218		
2. Obveznosti do zavarovalnih posrednikov		318	4.442	4.760	7.727	61,60
2.1. Obveznosti do zavarovalnih posrednikov do pridruženih podjetij				0		
2.2. Obveznosti do zavarovalnih posrednikov do drugih		318	4.442	4.760	7.727	61,60
3. Druge obveznosti iz neposrednih zavarovalnih poslov		4.622	49.697	54.319	57.219	94,93
II.	OBVEZNOSTI IZ SOZAVAROVANJA IN POZAVAROVANJA	71.493	3.765.893	3.837.386	8.570.845	44,77
I. Obveznosti za sozavarovalne premije			11.619	11.619	7.054	164,70
I.1. Obveznosti za sozavarovalne premije do pridruženih družb				0		
I.2. Obveznosti za sozavarovalno premijo v skupini				0		
I.3. Obveznosti za sozavaovalne premije do drugih družb			11.619	11.619		
2. Obveznosti za pozavarovalne premije		71.493	3.748.711	3.820.204	4.281.895	89,22
2.1. Obveznosti do pozavarovalne premije do pridruženih družb				0		
2.2. Obveznosti do pozavarovalne premije v skupini		71.493	3.687.089	3.758.582	4.281.895	87,78
2.3. Obveznosti do pozavarovalne premije do drugih družb			61.622	61.622		
3. Obveznosti za deleže v zneskih škod iz sozavarovanja			37	37	0	
4. Obveznosti za deleže v zneskih škod iz pozavarovanja				0	0	
5. Druge obveznosti iz sozavarovanja in pozavarovanja			5.526	5.526		
III.	POSOJILA, ZAVAROVANA Z VREDNOSTNIMI PAPIRJI S STALNIM DONOSOM	0	0	0	0	
IV.	OBVEZNOSTI DO BANK				5.000.000	
V.	OBVEZNOSTI IZ FINANČNIH POGODB					
VI.	OSTALE OBVEZNOSTI	304.367	3.644.117	3.948.484	4.335.997	91,06
a) Ostale dolgoročne obveznosti		126.084	182.179	308.263	112.609	273,74
I. Dolgoročne obveznosti iz finančnega najema					53.581	
2. Druge dolgoročne obveznosti				0	0	
3. Odložene obveznosti za davek		126.084	182.179	308.263	59.028	522,23
b) Ostale kratkoročne obveznosti		178.283	3.461.938	3.640.221	4.223.387	86,19
I. Kratkoročne obveznosti do zaposlenih		101.672	587.602	689.274	688.926	100,05
2. Druge kratkoročne obveznosti iz zavarovalnih poslov		9.153	1.055.050	1.064.203	642.206	165,71
3. Kratkoročne obveznosti iz financiranja			301	301	301	100,00
4. Druge kratkoročne obveznosti		67.458	1.818.985	1.886.443	2.891.955	65,23
H.	PASIVNE ČASOVNE RAZMEJITVE	107.123	2.654.408	2.761.531	2.615.751	105,57
1. Vnaprej vračunani stroški in odhodki		107.123	2.595.781	2.702.904	2.535.677	106,59
2. Druge pasivne časovne razmejitle			58.627	58.627	80.074	73,22
I.	NEKRATKOROČNE OBVEZNOSTI VEZANA NA NEKRATKOROČNA SREDSTVA V POSESTI ZA PRODAJO IN USTAVLJENO POSLOVANJE					
J.	ZUNAJBILANČNA EVIDENCA			11.466.869	18.556.478	61,79

I.2. Izkaz celotnega vseobsegajočega donosa obdobje I. I. 2014–31. 12. 2014

			zneski v EUR
Postavke	2014	2013	Indeks 2014/2013
Postavke so po Sklepu o letnem poročilu in trimesečnih računovodskih izkazih zavarovalnic - Skl 2009 (Ur. l. RS, št. 47/2009)			
A. IZKAZ IZIDA PREMOŽENJSKIH ZAVAROVANJ, RAZEN ZDR. ZAV.			
I. ČISTI PRIHODKI OD ZAVAROVALNIH PREMIJ	57.745.935	56.833.673	101,61
1. Obračunane kosmate zavarovalne premije	75.313.425	76.867.443	97,98
2. Obračunana premija sprejetega sozavarovanja (+)	694.294	491.560	141,24
2. Obračunana premija oddanega sozavarovanja (-)	-1.120.658	-1.007.814	111,20
3. Obračunana pozavarovalna premija (-)	-17.133.654	-17.712.200	96,73
5. Sprememba kosmatih prenosnih premij (+/-)	419.057	-1.941.220	-21,59
6. Sprememba prenosnih premij za sozavarovalni in pozavarovalni del (+/-)	-426.530	135.904	-313,85
II. RAZPOREJENI DONOS NALOŽB, PRENESEN IZ IZKAZA ČISTEGA IZIDA ZAVAROVALNICE (D. VIII)	1.516.959	1.606.216	94,44
III. DRUGI ČISTI ZAVAROVALNI PRIHODKI	354.276	374.853	94,51
IV. ČISTI ODHODKI ZA ŠKODE	34.534.461	33.233.418	103,91
1. Obračunani kosmati zneski škod	45.857.679	44.887.889	102,16
2. Prihodki od uveljavljenih kosmatih regresnih terjatev (-)	-4.959.107	-2.915.473	170,10
3. Obračunani deleži sozavarovateljev (+/-)	-163.951	-274.918	59,64
4. Obračunani deleži pozavarovateljev (-)	-6.422.650	-8.784.258	73,12
5. Sprememba kosmatih škodnih rezervacij (+/-)	-688.283	-364.982	188,58
6. Sprememba škodnih rezervacij za sozavarovalni in pozavarovalni del (+/-)	910.773	685.160	132,93
V. SPREMEMBA DRUGIH ČISTIH ZAVAROVALNO-TEHNIČNIH REZERVACIJ (+/-)	-1.121.206	204.802	-547,46
VI. ČISTI ODHODKI ZA BONUSE IN POPUSTE	57.173	11.127	513,82
VII. ČISTI OBRATOVALNI STROŠKI	18.627.946	17.912.782	103,99
1. Stroški pridobivanja zavarovanj	5.093.069	5.029.875	101,26
2. Sprememba v razmejenih stroških pridobivanja zavarovanj (+/-)	179.559	-235.892	-76,12
3. Drugi obratovalni stroški	17.357.461	17.304.535	100,31
3.1. Amortizacija vrednosti sredstev, potrebnih za obratovanje	968.731	879.660	110,13
3.2. Stroški dela	10.560.613	10.564.134	99,97
3.2.1. plače zaposlenih	8.329.273	8.352.605	99,72
3.2.2. stroški socialnega in pokojninskega zavarovanja	1.306.954	1.320.863	98,95
3.2.3. drugi stroški dela	924.386	890.667	103,79
3.3. Stroški storitev fizičnih oseb, ki ne opravljajo dejavnosti skupaj z dajatvami, ki brem.podjetje	12.362	55.705	22,19
3.4. Ostali obratovalni stroški	5.815.755	5.805.035	100,18
4. Prihodki od pozavaroval. provizij in iz deležev v pozitivnem tehničnem izidu iz posam.pozav.pog(-)	-4.002.143	-4.185.736	95,61
VIII. DRUGI ČISTI ZAVAROVALNI ODHODKI	964.051	673.187	143,21
1. Odhodki za preventivno dejavnost	31.016	21.762	142,52
2. Prispevki za kritje škod po nezavarovanih in neznanih vozilih	266.080		
3. Drugi ostali čisti zavarovalni odhodki	666.955	651.426	102,38
IX. IZID IZ PREMOŽENJSKIH ZAVAROVANJ, RAZEN ZDR. ZAV. (I + II + III - IV + V - VI - VII - VIII)	6.554.744	6.779.425	96,69

B. IZKAZ IZIDA IZ ŽIVLJENJSKIH ZAVAROVANJ				
I. ČISTI PRIHODKI OD ZAVAROVALNIH PREMIJ	8.218.963	9.242.476	88,93	
1. Obračunane kosmate zavarovalne premije	8.402.690	9.286.982	90,48	
2. Obračunana premija sprejetega sozavarovanja (+)				
3. Obračunana premija oddanega sozavarovanja (-)				
4. Obračunane pozavarovalne premije (-)	-182.691	-74.784		
5. Sprememba kosmatih prenosnih premij (+/-)	-1.578	24.972	-6,32	
6. Sprememba prenosnih premij za pozavarovalni del (+/-)	541	5.307		
II. PRIHODKI OD NALOŽB	593.987	642.889	92,39	
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	587.376	639.900	91,79	
2.1. Prihodki od zemljišč in zgradb				
2.1.1 V družbah v skupini				
2.1.2 V pridruženih družbah				
2.1.3 V drugih družbah				
2.2. Prihodki od obresti	498.932	560.086	89,08	
2.2.1 V družbah v skupini				
2.2.2 V pridruženih družbah				
2.2.3 V drugih družbah	498.932	560.086	89,08	
2.3. Drugi prihodki naložb	88.444	79.814	110,81	
2.3.1. Prevrednotovalni finančni prihodki				
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	88.444	79.814	110,81	
2.3.2.1 V družbah v skupini				
2.3.2.2 V pridruženih družbah				
2.3.2.3 V drugih družbah	88.444	59.512	148,62	
3. Prihodki zaradi popravkov vrednosti naložb				
4. Dobički pri odtujitvah naložb	6.611	2.989	221,19	
III. ČISTI NEIZTRŽENI DOBIČKI NALOŽB ŽIVLJ.ZAVAROVANCEV,KI PREVZEMAJO NALOŽBENO TVEG.	4.155.488	3.042.753	136,57	
IV. DRUGI ČISTI PRIHODKI OD ZAVAROVANJA				
V. ČISTI ODHODKI ZA ŠKODE	6.060.082	5.985.600	101,24	
1. Obračunani kosmati zneski škod	6.130.203	5.997.613	102,21	
2. Prihodki od uveljavljenih kosmatih regresnih terjatev (-)				
3. Obračunani deleži pozavarovateljev (-)	-7.174			
4. Spremembe kosmatih škodnih rezervacij (+/-)	-62.946	-12.013	523,98	
5. Spremembe škodnih rezervacij za pozavarovalni del (+/-)				
VI. SPREMEMBA OSTALIH ČISTIH ZAVAROVALNO-TEHNIČNIH REZERVACIJ (+/-)	2.851.219	1.074.342	265,39	
1. Sprememba matematičnih rezervacij	2.851.219	1.074.342	265,39	
1.1. Sprememba kosmatih matematičnih rezervacij	2.851.156	1.074.267	265,40	
1.2. Sprememba pozavarovalnega deleža (+/-)	63	75	84,16	
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 E IN POPUSTE				

VIII.	ČISTI OBRATOVALNI STROŠKI	2.042.807	2.388.839	85,51
1.	Stroški pridobivanja zavarovanj	205.503	479.320	42,87
2.	Sprememba v razmejenih stroških pridobivanja zavarovanj (+/-)	-19.768	69.813	-28,32
3.	Drugi obratovalni stroški	1.865.043	1.847.260	100,96
3.1.	Amortizacija vrednosti sredstev, potrebnih za obratovanje	27.166	26.350	103,10
3.2.	Stroški dela	1.273.018	1.265.744	100,57
3.2.1.	plače zaposlenih	1.009.457	1.002.086	100,74
3.2.2.	stroški socialnega in pokojninskega zavarovanja	160.090	158.210	101,19
3.2.3.	drugi stroški dela	103.472	105.447	98,13
3.3.	Stroški storitev fizičnih oseb, ki ne opravljajo dejavnosti skupaj z dajatvami, ki brem.podjetje	8.382	19.828	42,27
3.4.	Ostali obratovalni stroški	556.476	535.338	103,95
4.	Prihodki od pozavaroval. provizij in iz deležev v pozitivnem tehničnem izidu iz posam.pozav.pog.(-)	-7.971	-7.555	105,52
IX.	ODHODKI NALOŽB	3.650	124.173	2,94
1.	Amortizacija naložb sredstev, ki niso potrebna za obratovanje			
2.	Odhodki za upravljanje sredstev, odhodki za obresti in drugi finančni odhodki	3.650	12.802	28,51
3.	Prevrednotovalni finančni odhodki			
4.	Izgube pri odtujitvah naložb		111.370	
X.	ČISTE NEIZTRŽLJIVE IZGUBE NALOŽB ŽIVLJ.ZAVAROVANCEV,KI PREVZEMAJO NALOŽBENO TVEG.	1.926.950	3.120.002	61,76
XI.	DRUGI ČISTI ZAVAROVALNI ODHODKI	8.038	9.997	80,41
1.	Odhodki za preventivno dejavnost	72	1.602	4,46
2.	Drugi čisti zavarovalni odhodki	7.966	8.394	94,90
XII.	RAZPOREJENI DONOS NALOŽB, PRENESEN V IZRAČUN ČISTEGA IZIDA ZAVAROVALNICE (-)	88.892		#DIV/0!
XIII.	IZID IZ ŽIVLJENJSKIH ZAVAROVANJ (I + II + III +/- IV - V +/- VI - VII - VIII - IX - X - XI - XII)	-13.200	225.166	-5,86
D. IZRAČUN ČISTEGA IZIDA ZAVAROVALNICE				
I.	IZID IZ PREMOŽENJSKIH ZAVAROVANJ, RAZEN ZDRAVSTVENIH ZAV. (A.IX)	6.554.744	6.779.425	96,69
II.	IZID IZ ŽIVLJENJSKIH ZAVAROVANJ (B. XIII)	-13.200	225.166	-5,86
III.	IZID IZ ZDRAVSTVENIH ZAVAROVANJ (C. XIII)			
IV.	PRIHODKI NALOŽB	1.544.312	1.862.899	82,90
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	1.216.991	1.731.757	70,27
2.1.	Prihodki od zemljišč in zgradb	22.903	15.304	149,65
2.1.1	V družbah v skupini			
2.1.2	V pridruženih družbah			
2.1.3	V drugih družbah	22.903	15.304	
2.2.	Prihodki od obresti	1.173.765	1.700.309	69,03
2.2.1	V družbah v skupini			
2.2.2	V pridruženih družbah			
2.2.3	V drugih družbah	1.173.765	1.700.309	69,03
2.3.	Drugi prihodki naložb	20.324	16.145	125,88
2.3.1.	Prevrednotovalni finančni prihodki			
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	20.324	16.145	125,88
2.3.2.1	V družbah v skupini			
2.3.2.2	V pridruženih družbah			

	2.3.2.3 V drugih družbah	20.324	16.145	125,88
	3. Prihodki zaradi popravkov vrednosti naložb			
	4. Dobički pri odtujitvah naložb	327.321	131.141	249,59
V.	RAZPOREJEN DONOS NALOŽB, PRENESEN IZ IZKAZA IZIDA ŽIVLJENJSKIH ZAVAROVANJ (B. XII)	88.892		#DIV/0!
VI.	RAZPOREJEN DONOS NALOŽB, PRENESEN IZ IZKAZA IZIDA ZDRAVSTVENIH ZAVAROVANJ (C. X)			
VII.	ODHODKI NALOŽB	27.447	256.683	10,69
	1. Amortizacija naložb sredstev, ki niso potrebna za obratovanje	4.336	4.143	104,65
	2. Odhodki za upravljanje sredstev, odhodki za obresti in drugi finančni odhodki	13.387	32.121	41,68
	3. Prevrednotovalni finančni odhodki	9.224		#DIV/0!
	4. Izgube pri odtujitvah naložb	500	220.419	0,23
VIII.	RAZPOREJEN DONOS NALOŽB, PRENESEN V IZKAZ IZIDA IZ PREMOŽENJ. ZAV., RAZEN ZDRAV. Z. (A. II)	1.516.959	1.606.216	94,44
IX.	DRUGI PRIHODKI IZ ZAVAROVANJ	652.123	517.591	125,99
	1. drugi prihodki iz premoženjskih zavarovanj, razen zdravstvenih zavarovanj	652.094	516.532	126,24
	2. drugi prihodki iz življenjskih zavarovanj	30	1.059	2,80
	3. drugi prihodki iz zdravstvenih zavarovanj			
X.	DRUGI ODHODKI IZ ZAVAROVANJ	2.036.489	2.681.762	75,94
	1. Drugi odhodki iz premoženjskih zavarovanj, razen zdravstvenih zavarovanj	1.989.480	2.518.081	79,01
	2. Drugi odhodki iz življenjskih zavarovanj	47.009	163.681	28,72
	3. Drugi odhodki iz zdravstvenih zavarovanj			
XI.	DRUGI PRIHODKI	315	1.180	26,70
	1. drugi prihodki iz premoženjskih zavarovanj, razen zdravstvenih zavarovanj	315	1.180	26,70
	2. drugi prihodki iz življenjskih zavarovanj			
	3. drugi prihodkiiz zdravstvenih zavarovanj			
XII.	DRUGI ODHODKI	4.642	19	25.066,47
	1. Drugi odhodki iz premoženjskih zavarovanj, razen zdravstvenih zavarovanj	4.642	19	25.066,47
	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)	5.241.650	4.841.581	108,26
	1. Poslovni izid obračunskega obdobja iz premoženjskih zavarovanj, razen zdravstvenih zavarovanj	5.212.938	4.779.038	109,08
	2. Poslovni izid obračunskega obdobja iz življenjskih zavarovanj	28.712	62.544	45,91
	3. Poslovni izid obračunskega obdobja iz zdravstvenih zavarovanj			
XIV.	DAVEK IZ DOBIČKA	1.132.571	998.795	113,39
XV.	ODLOŽENI DAVKI	-145	389	-37,19
XVI.	ČISTI POSLOVNI IZID OBRAČUNSKEGA OBDOBJA (XIII -XIV+XV)	4.108.935	3.843.175	106,92

E. IZRAČUN VSEOBSEGAJOČEGA DONOSA				
I.	ČISTI DOBIČEK/IZGUBA POSLOVNEGA LETA PO OBDAVČITVI	4.108.935	3.843.175	106,92
II.	DRUGI VSEOBSEGAJOČI DONOS PO OBDAVČITVI (a+b)	1.219.514	456.140	267
a) Postavke, ki v kasnejših obdobjih ne bodo razvrščene v poslovni izid (1+2+3+4+5+6)				
1. Čisti dobički/izgube, pripoznani v presežku prevrednotenja v zvezi z neopredmetenimi osnovnimi sredstvi				
2. Čisti dobički/izgube pripoznani v presežku prevrednotenja v zvezi z opredmetenimi osnovnimi sredstvi				
3. Aktuarski čisti dobički/izgube za pokojninske programe				
4. Pripadajoči čisti dobiki/izgube v zvezi z naložbami v kapital pridruženih in skupaj obvladovanih družb, obračunanih po kapitalski metodi				
5. Druge postavke, ki ne bodo razvrščene v poslovni izid				
6. Davek od postavk, ki ne bodo prerazvrščene v poslovni izid				
b) Postavke, ki bodo lahko v kasnejših obdobjih prerazvrščene v poslovni izid (1+2+3+4+5+)	1.219.514	456.140	267	
1. Čisti dobički/izgube iz ponovne izmere finančnega sredstva, razpoložljivega za prodajo				
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 v kasnejših obdobjih lahko prerazvrščene v poslovni izid				
III.	VSEOBSEGAJOČI DONOS POSLOVNEGA LETA PO OBDAVČITVI (I+II)	5.328.449	4.299.315	123,94

I.3. Izkaz izida kritnega sklada življenjskih zavarovanj za obdobje I. I. 2014–31. 12. 2014

I. I. 2014 - 31.12.2014	
I. PRIHODKI OD ZAVAROVALNIH PREMIJ	1.980.605
1. Obračunane zavarovalne premije	1.958.182
2. Sprememba prenosnih premij	22.423
II. PRIHODKI NALOŽB	588.265
1. Prihodki iz dividend in deležev v družbah	0
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	582.097
2.1. Prihodki od zemljišč in zgradb	
2.2. Prihodki od obresti	493.653
2.3. Drugi prihodki naložb	88.444
2.3.1. Prevrednotovalni finančni prihodki	
2.3.2. Drugi finančni prihodki	88.444
3. Prihodki zaradi popravkov vrednosti naložb	
4. Dobički pri odtujitvah naložb	6.169
III. DRUGI PRIHODKI OD ZAVAROVANJA	12
IV. ODHODKI ZA ŠKODE	2.176.118
1. Obračunani zneski škod	2.176.499
2. Spremembe škodnih rezervacij (+/-)	-381
V. SPREMEMBA OSTALIH ZAVAROVALNO TEHNIČNIH REZERVACIJ (+/-)	401.050
1. Sprememba matematičnih rezervacij (+/-)	401.050
1.1. Sprememba matematičnih rezervacij brez upoštevanja udeležbe na dobičku (+/-)	506.346
1.2. Sprememba matematičnih rezervacij iz naslova udeležbe na dobičku (+/-)	-105.296
2. Sprememba drugih zavarovalno-tehničnih rezervacij	
VI. ODHODKI ZA BONUSE IN POPUSTE	
VII. STROŠKI VRAČUNANI PO POLICAH	628.830
1. Začetni stroški	219.121
2. Inkaso,upravni, režisjski stroški	404.719
3. Zaključni stroški oziroma stroški izplačil	4.990
VII.a. ČISTI OBRATOVALNI STROŠKI	543.808
1. Stroški pridobivanja zavarovanj	44.060
2. Sprememba v razmejenih stroških pridobivanja zavarovanj (+/-)	0
3. Drugi obratovalni stroški	503.479
3.1 Amortizacija vrednosti sredstev potrebnih za obratovanje	8.533
3.2 Stroški dela	353.599
3.2.1 Plače zaposlenih	280.837
3.2.1 Stroški socialnega in pokojninskega zavarovanja	44.923
3.2.3 Drugi stroški dela	27.839
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	4.293
3.4 Ostali obratovalni stroški	137.054
4. Prihodki od pozavarovalnih provizij in iz deležev v pozitivnem tehničnem izidu iz poz. Pog.(-)	-3.731
VIII. ODHODKI NALOŽB	860
1. Amortizacija naložb sredstev, ki niso potrebna za obratovanje	
2. Odhodki za upravljanje sredstev, odhodki za obresti in drugi finančni odhodki	860
3. Prevrednotovalni finančni odhodki	
4. Izgube pri odtujitvah naložb	
IX. DRUGI ČISTI ZAVAROVALNI ODHODKI	1.979
X. IZID IZ ŽIVLJENJSKIH ZAVAROVANJ(I+II+III-IV+V-VI-VII-VIII-IX)	162.146
X.a. IZID IZ ŽIVLJENJSKIH ZAVAROVANJ(I+II+III-IV+V-VI-VII.a-VIII-IX)	247.168

I.4. Izkaz izida kritnega sklada življenjskih zavarovanj 2 za obdobje I. I. 2014–31. 12. 2014

I. I. 2014 - 31.12.2014	
I. PRIHODKI OD ZAVAROVALNIH PREMIJ	460.363
1. Obračunane zavarovalne premije	462.986
2. Sprememba prenosnih premij	-2.623
II. PRIHODKI NALOŽB	5.722
1. Prihodki iz dividend in deležev v družbah	0
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	5.280
2.1. Prihodki od zemljišč in zgradb	
2.2. Prihodki od obresti	5.280
2.3. Drugi prihodki naložb	0
2.3.1. Prevrednotovalni finančni prihodki	
2.3.2. Drugi finančni prihodki	
3. Prihodki zaradi popravkov vrednosti naložb	
4. Dobički pri odtujitvah naložb	442
III. DRUGI PRIHODKI OD ZAVAROVANJA	1
IV. ODHODKI ZA ŠKODE	73.846
1. Obračunani zneski škod	73.846
2. Spremembe škodnih rezervacij (+/-)	0
V. SPREMEMBA OSTALIH ZAVAROVALNO TEHNIČNIH REZERVACIJ (+/-)	-219.663
1. Sprememba matematičnih rezervacij (+/-)	-219.663
1.1. Sprememba matematičnih rezervacij brez upoštevanja udeležbe na dobičku (+/-)	-219.663
1.2. Sprememba matematičnih rezervacij iz naslova udeležbe na dobičku (+/-)	0
2. Sprememba drugih zavarovalno-tehničnih rezervacij	
VI. ODHODKI ZA BONUSE IN POPUSTE	
VII. STROŠKI VRAČUNANI PO POLICAH	193.283
1. Začetni stroški	143.018
2. Inkaso,upravni, režisjski stroški	50.265
3. Zaključni stroški oziroma stroški izplačil	
VII.a. ČISTI OBRATOVALNI STROŠKI	291.711
1. Stroški pridobivanja zavarovanj	58.096
2. Sprememba v razmejenih stroških pridobivanja zavarovanj (+/-)	-4.603
3. Drugi obratovalni stroški	238.509
3.1 Amortizacija vrednosti sredstev potrebnih za obratovanje	900
3.2 Stroški dela	204.636
3.2.1 Plače zaposlenih	162.241
3.2.1 Stroški socialnega in pokojninskega zavarovanja	26.061
3.2.3 Drugi stroški dela	16.333
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	243
3.4 Ostali obratovalni stroški	32.730
4. Prihodki od pozavarovalnih provizij in iz deležev v pozitivnem tehničnem izidu iz poz. Pog.(-)	-292
VIII. ODHODKI NALOŽB	2.790
1. Amortizacija naložb sredstev, ki niso potrebna za obratovanje	
2. Odhodki za upravljanje sredstev, odhodki za obresti in drugi finančni odhodki	2.790
3. Prevrednotovalni finančni odhodki	
4. Izgube pri odtujitvah naložb	
IX. DRUGI ČISTI ZAVAROVALNI ODHODKI	603
X. IZID IZ ŽIVLJENJSKIH ZAVAROVANJ(I+II+III-IV+V-VI-VII-VIII-IX)	415.226
X.a. IZID IZ ŽIVLJENJSKIH ZAVAROVANJ(I+II+III-IV+V-VI-VII.a-VIII-IX)	316.798

I.5. Izkaz izida kritnega sklada življenjskih zavarovanj, vezanih na enote investicijskih skladov, za obdobje I. I. 2014–31. 12. 2014

zneski v EUR	
I.I.2014 - 31.12.2014	
I. PRIHODKI OD ZAVAROVALNIH PREMIJ	5.960.145
1. Obračunane zavarovalne premije	5.981.523
2. Sprememba prenosnih premij	-21.378
II. PRIHODKI OD NALOŽB	4.155.488
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	137.104
2.1. Prihodki od zemljišč in zgradb	
2.2. Prihodki od obresti	9.604
2.3. Drugi prihodki naložb	127.500
2.3.1. Prevrednotovalni finančni prihodki	126.362
2.3.2. Drugi finančni prihodki	1.137
3. Prihodki zaradi popravkov vrednosti naložb	
4. Dobički pri odtujitvah naložb	4.018.384
III. DRUGI PRIHODKI OD ZAVAROVANJA	17
IV. ODHODKI ZA ŠKODE	3.817.293
1. Obračunani zneski škod	3.879.858
2. Sprememba škodnih rezervacij	-62.565
V. SPREMEMBA OSTALIH ZAVAROVALNO-TEHNIČNIH REZERVACIJ (+/-)	-3.032.607
1. Sprememba matematičnih rezervacij (+/-)	
1.1. Sprememba kosmatih matematičnih rezervacij brez upoštevanja udeležbe na dobičku (+/-)	-3.032.607
1.2. Sprememba matematičnih rezervacij iz naslova udeležbe na dobičku(+/-)	
2. Sprememba drugih zavarovalno-tehničnih rezervacij	
VI. ODHODKI ZA BONUS E IN POPUSTE	
VII. STROŠKI VRAČUNANI PO POLICAH	780.779
1. Začetni stroški	302.558
2. Inkaso, upravni, režijski stroški	386.160
3. Zaključni stroški oziroma stroški izplačil	92.061
VII.a. ČISTI OBRATOVALNI STROŠKI	1.207.289
1. Stroški pridobivanja zavarovanj	103.347
2. Sprememba v razmejenih stroških pridobivanja zavarovanj (+/-)	-15.165
3. Drugi obratovalni stroški	1.123.054
3.1 Amortizacija vrednosti sredstev potrebnih za obratovanje	17.733
3.2 Stroški dela	714.783
3.2.1 Plače zaposlenih	566.379
3.2.2 Stroški socialnega in pokojninskega zavarovanja	89.105
3.2.3 Drugi stroški dela	59.299
3.3 Str. Storit ev 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	3.846
3.4 Ostali obratovalni stroški	386.692
4. Prihodki od pozavarovalnih provizij in iz deležev v pozitivnem tehničnem izidu iz poz. Pog.(-)	-3.948
VIII. ODHODKI NALOŽB	1.926.950
1. Amortizacija naložb sredstev, ki niso potrebna za obratovanje	
2. Odhodki za upravljanje sredstev, odhodki za obresti in drugi finančni odhodki	2.404
3. Prevrednotovalni finančni odhodki	15.656
4. Izgube pri odtujitvah naložb	1.908.890
IX. DRUGI ČISTI ZAVAROVALNI ODHODKI	5.456
X. IZID IZ ŽIVLJENJSKIH ZAVAROVANJ (I+II+III-IV+V-VI-VII-VIII-IX)	6.617.779
Xa. IZID IZ ŽIVLJENJSKIH ZAVAROVANJ (I+II+III-IV+V-VI-VII.a-VIII-IX)	126.055

I.6. Prikaz sredstev in obveznosti kritnega sklada klasičnih življenjskih zavarovanj na dan 31. 12. 2014

zneski v EUR	
31.12.2014	
SREDSTVA	
14.422.195	
A. NALOŽBE V NEPREMIČNINE TER FINANČNE NALOŽBE	14.245.910
I. NALOŽBENE NEPREMIČNINE	
II. FINANČNE NALOŽBE V DRUŽBAH V SKUPINI IN V PRIDRUŽENIH DRUŽBAH	0
1. Naložbe v družbah v skupini	
2. Naložbe v pridruženih družbah	
III. DRUGE FINANČNE NALOŽBE	14.245.873
1. Delnice in drugi vrednostni papirji s spremenljivim donosom in kuponi v vzajemnih skaldih	
2. Dolžniški vrednostni papirji s stalnim donosom	12.637.673
3. Deleži v investicijskih skladih	417.625
4. Dana posojila z zastavno pravico	
5. Druga dana posojila	
6. Depoziti pri bankah	1.190.575
IV. ZNESEK ZAVAR.-TEHNIČNIH REZERVACIJ PRENESEN POZAVAROVATELJEM	37
- iz prenosnih premij	
- iz matematičnih rezervacij	37
- iz škodnih rezervacij	
- iz rezervacij za bonuse in popuste	
- iz zavarovalno-tehničnih rezervcij v korist življenjskih zavarovancev, ki prevz. naložb. tveganje	
B. TERJATVE	160.226
I. TERJATVE IZ NEPOSREDNIH ZAVAROVALNIH POSLOV	153.588
1. Terjatve do zavarovalcev	153.588
2. Terjatve do zavarovalnih posrednikov	
3. Druge terjatve iz neposrednih zavarovalnih poslov	
II. TERJATVE IZ POZAVAROVANJA	1.876
III. DRUGE TERJATVE	4.762
C. RAZNA SREDSTVA	15.181
1. Denarna sredstva	15.181
2. Druga sredstva	
D. KRATKOROČNE AKTIVNE ČASOVNE RAZMEJITVE	878
1. Prehodno nezaračunani prihodki od obresti in najemnin	
2. Kratkoročno odloženi stroški pridobivanja zavarovanj	
3. Druge kratkoročne aktivne časovne razmej itve	878

OBVEZNOSTI		13.174.726
A.	PRESEŽEK IZ PREVREDNOTENJA	609.993
B.	KOSMATE ZAVAROVALNO-TEHNIČNE REZERVACIJE	12.149.878
	I. Kosmate prenosne premije	203.188
	II. Kosmate matematične rezervacije	11.844.260
	III. Kosmate škodne rezervacije	102.430
	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	309.408
I.	OBVEZNOSTI IZ NEPOSREDNIH ZAVAROVALNIH POSLOV	4.982
	1. Obveznosti do zavarovalcev	42
	2. Obveznosti do zavarovalnih posrednikov	318
	3. Druge obveznosti iz neposrednih zavarovalnih poslov	4.622
II.	OBVEZNOSTI IZ SOZAVAROVANJA IN POZAVAROVANJA	18.824
III.	DRUGE OBVEZNOSTI	285.602
F.	PASIVNE ČASOVNE RAZMEJITVE	105.447

I.7. Prikaz sredstev in obveznosti kritnega sklada klasičnih življenjskih zavarovanj 2 na dan 31. 12. 2014

		zneski v EUR
		31.12.2014
SREDSTVA		824.728
A.	NALOŽBE V NEPREMIČNINE TER FINANČNE NALOŽBE	714.399
I.	NALOŽBENE NEPREMIČNINE	
II.	FINANČNE NALOŽBE V DRUŽBAH V SKUPINI IN V PRIDRUŽENIH DRUŽBAH	0
	1. Naložbe v družbah v skupini	
	2. Naložbe v pridruženih družbah	
III.	DRUGE FINANČNE NALOŽBE	697.635
	1. Delnice in drugi vrednostni papirji s spremenljivim donosom in kuponi v vzajemnih skaldih	
	2. Dolžniški vrednostni papirji s stalnim donosom	394.380
	3. Deleži v investicijskih skladih	160.555
	4. Dana posojila z zastavno pravico	
	5. Druga dana posojila	
	6. Depoziti pri bankah	142.700
	7. Ostale finančne naložbe	
IV.	ZNESEK ZAVAR.-TEHNIČNIH REZERVACIJ PRENESEN POZAVAROVATELJEM	16.764
	- iz prenosnih premij	16.764
	- iz matematičnih rezervacij	
	- iz škodnih rezervacij	
	- iz rezervacij za bonuse in popuste	
	- iz zavarovalno-tehničnih rezervcij v korist življenjskih zavarovancev, ki prevz. naložb. tveganje	
B.	TERJATVE	100.637
I.	TERJATVE IZ NEPOSREDNIH ZAVAROVALNIH POSLOV	53.684
	1. Terjatve do zavarovalcev	53.372
	2. Terjatve do zavarovalnih posrednikov	312
	3. Druge terjatve iz neposrednih zavarovalnih poslov	
II.	TERJATVE IZ POZAVAROVANJA	3.623
III.	DRUGE TERJATVE	43.330
C.	RAZNA SREDSTVA	5.058
	1. Denarna sredstva	5.058
	2. Druga sredstva	
D.	KRATKOROČNE AKTIVNE ČASOVNE RAZMEJITVE	4.634
	1. Prehodno nezaračunani prihodki od obresti in najemnin	
	2. Kratkoročno odloženi stroški pridobivanja zavarovanj	4.634
	3. Druge kratkoročne aktivne časovne razmejitle	

OBVEZNOSTI		561.753
A.	PRESEŽEK IZ PREVREDNOTENJA	5.593
B.	KOSMATE ZAVAROVALNO-TEHNIČNE REZERVACIJE	540.322
	I. Kosmate prenosne premije	58.604
	II. Kosmate matematične rezervacije	481.718
	III. Kosmate škodne rezervacije	0
	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	14.161
I.	OBVEZNOSTI IZ NEPOSREDNIH ZAVAROVALNIH POSLOV	
	1. Obveznosti do zavarovalcev	0
	2. Obveznosti do zavarovalnih posrednikov	
	3. Druge obveznosti iz neposrednih zavarovalnih poslov	
II.	OBVEZNOSTI IZ SOZAVAROVANJA IN POZAVAROVANJA	13.015
III.	DRUGE OBVEZNOSTI	1.146
F.	PASIVNE ČASOVNE RAZMEJITVE	1.677

I.8. Prikaz sredstev in obveznosti kritnega sklada življenjskih zavarovanj, vezanih na enote investicijskih skladov, na dan 31. 12. 2014

		zneski v EUR
		31.12.2014
SREDSTVA		33.215.641
A.	NALOŽBE V NEPREMIČNINE TER FINANČNE NALOŽBE	33.125.599
I.	NALOŽBENE NEPREMIČNINE	0
II.	FINANČNE NALOŽBE V DRUŽBAH V SKUPINI IN V PRIDRUŽENIH DRUŽBAH	0
	1. Naložbe v družbah v skupini	
	2. Naložbe v pridruženih družbah	
III.	DRUGE FINANČNE NALOŽBE	33.125.599
	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	31.890.599
	4. Dana posojila z zastavno pravico	
	5. Druga dana posojila	
	6. Depoziti pri bankah	1.235.000
	7. Ostale finančne naložbe	
IV.	ZNESEK ZAVAR.-TEHNIČNIH REZERVACIJ PRENESEN POZAVAROVATELJEM	
	- iz prenosnih premij	
	- iz matematičnih rezervacij	
	- iz škodnih rezervacij	
	- iz rezervacij za bonuse in popuste	
	- iz zavarovalno-tehničnih rezervcij v korist življenjskih zavarovancev, ki prevz. naložb. tveganje	
B.	TERJATVE	45.735
I.	TERJATVE IZ NEPOSREDNIH ZAVAROVALNIH POSLOV	0
	1. Terjatve od zavarovalcev	0
	2. Terjatve do zavarovalnih posrednikov	
	3. Druge terjatve iz neposrednih zavarovalnih poslov	
II.	TERJATVE IZ POZAVAROVANJA	8.801
III.	DRUGE TERJATVE	36.933
C.	RAZNA SREDSTVA	22.418
	1. Denarna sredstva	22.418
	2. Druga sredstva	
D.	KRATKOROČNE AKTIVNE ČASOVNE RAZMEJITVE	21.889
	1. Prehodno nezaračunani prihodki od obresti in najemnin	
	2. Kratkoročno odloženi stroški pridobivanja zavarovanj	21.889
	3. Druge kratkoročne aktivne časovne razmejitle	

OBVEZNOSTI		32.149.882
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	32.091.610
D.	OBVEZN. ZA FINANČNE NALOŽBE POZAVAROVATELJEV IZ NASLOVA POZAVAROVALNIH POGODB PRI CEDENTIH	
E.	DRUGE OBVEZNOSTI	58.272
I.	OBVEZNOSTI IZ NEPOSREDNIH ZAVAROVALNIH POSLOV	1.000
	1. Obveznosti do zavarovalcev	1.000
	2. Obveznosti do zavarovalnih posrednikov	
	3. Druge obveznosti iz neposrednih zavarovalnih poslov	
II.	OBVEZNOSTI IZ SOZAVAROVANJA IN POZAVAROVANJA	39.654
III.	DRUGE OBVEZNOSTI	17.618
F.	PASIVNE ČASOVNE RAZMEJITVE	

2. IZKAZ KAPITALSKE USTREZNOSTI ZA PREMOŽENJSKA ZAVAROVANJA NA DAN 31. 12. 2014

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	3.128.982	1.923.208
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	950.478	828.520
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	13.463.451	12.379.635
Zajamčeni kapital	13	3.700.000	3.700.000
Izpolnjevanje zahteve iz četrtega odst. 106.člena Zzavar ([12]-[13])	14	9.763.451	8.679.635

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	0	0

RAZPOLOŽLJIVI KAPITAL IN IZKAZ KAPITALSKE USTREZNOSTI (108.člen ZZavar)		Znesek	
		Tekoče leto	Predhodno leto
Skupaj temeljni in dodatni kapital ([12]+[21])	22	13.463.451	12.379.635
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	0	
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 pvega 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	13.463.451	12.379.635
Zahtevani minimalni kapital	30	11.397.477	11.170.889
Presežek oziroma primanjkljaj razpoložljivega kapitala zavarovalnice ([27]-[28])	31	2.065.974	1.208.747

3. IZKAZ KAPITALSKE USTREZNOSTI ZA ŽIVLJENJSKA ZAVAROVANJA NA DAN 31. 12. 2014

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	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, razen rezerv za lastne delnice in lastne poslovne deleže	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	0	0
Lastne delnice in lastni poslovni deleži	7		
Neopredmetena dolgoročna sredstva	8	67.040	94.206
Prenesena čista izguba iz prejšnjih let	9	1.562.312	1.587.275
Neporavnana izguba obračunskega obdobja povečana za prihodke za odloženi davek iz neizrabljenih davčnih izgub	10	3.446	0
Temeljni kapital ([1]+[2]+[3]+[4]+[5]+[6]-[7]-[8]-[9]-[10])	11	4.071.248	4.022.564
Zajamčeni kapital	12	3.700.000	3.700.000
Izpolnjevanje zahteve iz 4. odst. 106.člena Zzavar ([11]-[12])	13	371.248	322.564

DODATNI KAPITAL (107.člen ZZavar)		Znesek	
		Tekoče leto	Predhodno leto
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	0	0

RAZPOLOŽLJIVI KAPITAL IN IZKAZ KAPITALSKE USTREZNOSTI (108.člen ZZavar)		Znesek	
		Tekoče leto	Predhodno leto
Skupaj temeljni in dodatni kapital ([11]+[19])	20	4.071.248	4.022.564
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	4.071.248	4.022.564
Zahtevani minimalni kapital	28	3.700.000	3.700.000
Presežek oziroma primanjkljaj razpoložljivega kapitala zavarovalnice ([27]-[28])	29	371.248	322.564

4. 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.

5. 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 preno-se 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 2014 znaša 88.444,18 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 2014 ustvarjen v višini 1.516.958,54 EUR.

6. 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.

kolofon

Zavarovalnica Tilia, d. d., Novo mesto
Seidlova cesta 5, 8000 Novo mesto
07 39 17 200
info@zav-tilia.si

www.zav-tilia.si

Založnik: Zavarovalnica Tilia, d. d., Novo mesto
Oblikovanje in produkcija: Studio Artisan, Jure Šuln, Tomaž Grdin
Besedilo: Zavarovalnica Tilia, d. d., Novo mesto, Mediodrom
Fotografije Uprave: Tomaž Grdin

Leto izida: 2015

