

letno
POROČILO

2013

I	Izjava Uprave	6
2	Povzetek pomembnejših postavk poslovanja	12
3	Poslovno poročilo	16
1.	Zavarovalnica Tilia	18
1.1.	Skupščina	20
1.2.	Delniški kapital in delničarji	20
2.	Pomembnejši dogodki	
3.	Poročilo nadzornega sveta	24
3.1.	Sestava Nadzornega sveta	24
3.2.	Revizijska komisija	24
3.3.	Delovanje Nadzornega sveta	25
3.4.	Ostale naloge Nadzornega sveta	26
3.5.	Ugotovitve Nadzornega sveta Zavarovalnice Tilia, d. d., glede poslovanja v letu 2013	26
3.6.	Letno poročilo 2013	27
3.7.	Predlog za uporabo bilančnega dobička	28
4.	Zunanja revizija	29
5.	Mnenji pooblaščenih aktuarjev k letnemu poročilu	30
5.1.	Mnenje pooblaščenega aktuarja premoženjskih zavarovanj k letnemu poročilu Zavarovalnice Tilia, d. d.	30
5.2.	Mnenje pooblaščenega aktuarja življenjskih zavarovanj k letnemu poročilu Zavarovalnice Tilia, d. d.	31
6.	Poslanstvo, Vizija, Vrednote	32
6.1.	Poslanstvo	32
6.2.	Vizija	34
6.3.	Vrednote	36
7.	Strateške usmeritve	38
8.	Doseženi cilji v letu 2013	40
9.	Načrti za poslovno leto 2014	41
10.	Poslovno okolje	43
10.1.	Splošno gospodarsko okolje v Sloveniji	43
10.2.	Zavarovalniški trg in tržni položaj Zavarovalnice Tilia v letu 2013	45

11.	Poslovanje in finančni rezultat	47
11.1.	Prihodki od premij	50
11.2.	Odhodki za škode	54
11.3.	Zavarovalno-tehnične rezervacije	57
11.4.	Obratovalni stroški	58
11.5.	Finančne naložbe	60
11.6.	Drugi prihodki	68
11.7.	Drugi odhodki s slabitvami poslovnih terjatev	68
12.	Finančni položaj	69
12.1.	Struktura sredstev in obveznosti	69
12.2.	Kapitalska ustreznost	70
12.3.	Upravljanje terjatev	70
13.	Upravljanje s tveganji	71
13.1.	Politika upravljanja s tveganji	71
13.2.	Organizacijska struktura upravljanja s tveganji	71
13.3.	Proces upravljanja s tveganji	72
13.4.	Tveganje kapitalske neustreznosti	74
13.5.	Zavarovalna tveganja	74
13.6.	Tržna tveganja	74
13.7.	Likvidnostno tveganje	76
13.8.	Kreditno tveganje	76
13.9.	Operativno tveganje	77
14.	Notranja revizija	80
15.	Razvojne aktivnosti	81
15.1.	Premoženjska zavarovanja	81
15.2.	Življenjska zavarovanja	82
16.	Naložbe v nepremičnine in opremo	83
17.	Informacijska podpora	84
18.	Trženje in tržna mreža	87
18.1.	Politika trženja	87
18.2.	Tržna mreža	90
19.	Trajnostni razvoj	92
19.1.	Družbena odgovornost	93
19.2.	Preventivna dejavnost	96
19.3.	Sponzorstva in donacije	96
19.4.	Ravnanje z okoljem	97
19.5.	Raziskave in razvoj	98
19.6.	Zaposleni in izobraževanje	98
19.7.	Organizacijska shema	106
20.	Kazalniki poslovanja	108

4 Računovodsko poročilo 122

1.	Mnenje pooblaščenega revizorja	124
2.	Računovodski izkazi	125
2.1.	Izkaz finančnega položaja na dan 31. 12. 2013	125
2.2.	Izkaz poslovnega izida za obdobje 1. 1. 2013–31. 12. 2013	127
2.3.	Izkaz vseobsegajočega donosa za obdobje 1. 1. 2013–31. 12. 2013	128
2.4.	Izkaz sprememb lastniškega kapitala za obdobje 1. 1. 2013–31. 12. 2013	131
2.5.	Izkaz denarnih tokov za obdobje 1. 1. 2013–31. 12. 2013	132
3.	Poročanje po poslovnih segmentih	134
4.	Pojasnila k računovodskim izkazom	137
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	143
4.4.	Računovodske usmeritve in uporabljene metode vrednotenja postavk v računovodskih izkazih	143
4.5.	Uporabljene računovodske ocene	152
4.6.	Sprememba računovodske ocene in vpliva na računovodske izkaze	153
4.7.	Upravljanje s tveganji	153
4.8.	Razkritja in pojasnila k izkazu finančnega položaja	176
4.9.	Razkritja in pojasnila k izkazu poslovnega izida	187
4.10.	Razkritja in pojasnila k izkazu vseobsegajočega donosa	202
4.11.	Razkritja in pojasnila k izkazu denarnega toka	202

5 Priloga letnega poročila 204

1.	Poročanje po zahtevah Agencije za zavarovalni nadzor – Priloga 2	206
1.1.	Izkaz finančnega položaja na dan 31. 12. 2013	206
1.2.	Izkaz celotnega vseobsegajočega donosa obdobje 1. 1. 2013–31. 12. 2013	210
1.3.	Izkaz izida kritnega sklada življenjskih zavarovanj za obdobje 1. 1. 2013–31. 12. 2013	214
1.4.	Izkaz izida kritnega sklada življenjskih zavarovanj 2 za obdobje 1. 1. 2013–31. 12. 2013	216
1.5.	Izkaz izida kritnega sklada življenjskih zavarovanj, vezanih na enote investicijskih skladov, za obdobje 1. 1. 2013–31. 12. 2013	218
1.6.	Prikaz sredstev in obveznosti kritnega sklada klasičnih življenjskih zavarovanj na dan 31. 12. 2013	220
1.7.	Prikaz sredstev in obveznosti kritnega sklada klasičnih življenjskih zavarovanj 2 na dan 31. 12. 2013	222
1.8.	Prikaz sredstev in obveznosti kritnega sklada življenjskih zavarovanj, vezanih na enote investicijskih skladov, na dan 31. 12. 2013	224
2.	Izkaz kapitalске ustreznosti za premoženjska zavarovanja na dan 31. 12. 2013	226
3.	Izkaz kapitalске ustreznosti za življenjska zavarovanja na dan 31. 12. 2013	227
4.	Pojasnila k izkazu finančnega položaja	228
5.	Pojasnila k izkazu poslovnega izida	228

Prihodnost je odvisna
od vseh nas
in verjamemo,
da smo le skupaj
lahko najboljši.



IZJAVA UPRAVE

Spoštovani poslovni partnerji in sodelavci,

v preteklem letu smo upravičili zaupanje naših zavarovancev, lastnikov in zaposlenih, saj kljub razmeram na trgu stojimo trdno na svojih nogah, realno ocenjujemo stanje in pogumno zremo prihodnosti v oči. S ciljno usmerjenim razvojem družbe in veliko mero inovativnosti odpiramo nove poti uspehu in rastemo v znanju. Svojo nadaljnjo samostojno pot bomo še podkrepili s sinergijami v okviru Skupine Save Re. Da hodimo v pravi smeri, naproti naši viziji, postati najboljša storitvena organizacija v Sloveniji, nam potrjujejo tudi poslovni rezultati. V letu 2013 smo povečali tržni delež na slovenskem zavarovalnem trgu ter zaključili leto s 4,7-odstotno rastjo premije, ki je daleč nad povprečjem panoge. Hkrati smo za 2 odstotka povečali zavarovalno tehnične rezervacije in za 2,7 odstotka število zaposlenih, kar pomeni, da smo se težkim razmeram na trgu uspešno prilagodili. Leto smo zaključili z dobičkom v višini 3,8 milijona evrov, kar je več, kot smo načrtovali. Postajamo vse močnejši in verjame-mo, da si drznemo postati še boljši. Čaka nas še veliko izzivov, vendar smo ponosni na vse, kar smo dosegli.

V poslanstvu imamo zapisano, da s predanostjo in stalnim napredkom zagotavljamo varnost in kakovost življenja, kar potrjujemo z doseženim in načrtujemo tudi v prihodnje.

V letu 2013 smo uspešno izpeljali večino načrtanih projektov. Naj samo izpostavimo popolno prenovu naše poslovne stavbe v Novem mestu po načelih energetske učinkovitosti. S takimi odločitvami odražamo našo skrb do naravnega in delovnega okolja. Prepričani smo namreč, da je sonaraven način bivanja in zadovoljstvo zaposlenih ključ, ki odpira vrata kakovostnemu in varnemu življenju, kar je tudi naše poslanstvo. Trudimo se delovati po načelih družbene odgovornosti in podpirati dobre in pozitivne zgodbe ter projekte, ki delajo ta svet lepši in prijaznejši. Verjamemo, da se velikost nekoga meri tudi z velikostjo njegovega srca, še posebej v teh časih.

Zavarovalnica Tilia je v letu 2013 rasla hitreje kot zavarovalni trg in s tem tudi hitreje kot neposredna konkurenca. Smo razvojno, organizacijsko in strokovno v tem trenutku ena izmed vodilnih zavarovalnic na slovenskem trgu, kar se kaže tudi v poslovnem izidu. Zastavljeno pot nameravamo v tem trendu nadaljevati.

Prihodnost je odvisna od vseh nas in verjame-mo, da smo le skupaj lahko najboljši.

Hvala za zaupanje.



Zavarovalnica Tilia je v letu 2013 rasla hitreje kot zavarovalni trg in s tem tudi hitreje kot neposredna konkurenca.



Jaka Dolenc,
ČLAN UPRAVE

Mag. Tadej Avsec,
ČLAN UPRAVE

Andrej Kavšek,
PREDSEDNIK UPRAVE



A handwritten signature in blue ink, appearing to be 'H. Kuh'.

A handwritten signature in blue ink, appearing to be 'D. J.'.

Prepričani smo,
da je sonaraven način
bivanja in zadovoljstvo
zaposlenih ključ, ki odpira
vrata kakovostnemu in
varnemu življenju, kar je
tudi naše poslanstvo.



2

POVZETEK POMEMBNEJŠIH
POSTAVK POSLOVANJA

Povzetek pomembnejših postavk poslovanja

	2011	2012	2013
Kosmata premija	79.158.775	82.795.371	86.645.984
Porast/padec glede na predhodno obdobje	7,2 %	4,6 %	4,7 %
Porast/padec premoženjskih zavarovanj	8,2 %	5,7 %	6,2 %
Porast/padec življenjskih zavarovanj	0,8 %	-2,9 %	-6,9 %

Struktura kosmate premije	87,0 %	87,9 %	89,3 %
Delež premoženjskih zavarovanj	13,0 %	12,1 %	10,7 %
Delež življenjskih zavarovanj			

Tržni delež	3,8 %	4,1 %	4,4 %
Delež premoženjskih zavarovanj	4,7 %	5,0 %	5,4 %
Delež življenjskih zavarovanj	1,6 %	1,7 %	1,7 %

Kosmate škode	44.251.826	44.573.729	50.947.082
Porast/padec glede na predhodno obdobje	3,3 %	0,7 %	14,3 %

Kosmati stroški	22.865.181	23.706.316	24.660.991
Porast/padec glede na predhodno obdobje	2,7 %	3,7 %	4,0 %

Donos naložb zavarovalnice	1.978.697	2.401.979	2.124.932
Porast/padec glede na predhodno obdobje	-4,2 %	21,4 %	-11,5 %

Čisti poslovni izid	2.323.378	3.542.403	3.843.175
Premoženjska zavarovanja	2.479.957	4.030.017	3.818.211
Življenjska zavarovanja	-156.579	-487.614	24.964

_tabela 01

	2011	2012	2013
Bilančna vsota	148.154.233	158.521.290	165.642.396
Porast/padec glede na predhodno obdobje	8,9 %	7,0 %	4,5 %

Kosmate zavarovalno-tehnične rezervacije	115.124.643	124.837.874	127.377.129
Porast/padec glede na predhodno obdobje	3,5 %	8,4 %	2,0 %

Donos na kapital (ROE)	20,1 %	28,0 %	22,6 %
Premoženjska zavarovanja	-3,4 %	-12,0 %	0,6 %
Življenjska zavarovanja	13,7 %	19,2 %	18,3 %
SKUPAJ			

Čisti dobiček v čistih prihodkih od premij (ROR)	5,0 %	7,4 %	6,7 %
Premoženjska zavarovanja	-1,5 %	-4,9 %	0,3 %
Življenjska zavarovanja	3,9 %	5,5 %	5,8 %
SKUPAJ			

Čisti dobiček v povprečnem stanju aktive (ROA)	1,6 %	2,3 %	2,4 %
SKUPAJ			

Število zaposlenih	378	350	362
(ekvivalent polnega delovnega časa)	-1,3 %	-7,4 %	3,4 %

Kosmata premija na zaposlenega	209.415	236.558	239.353
--------------------------------	---------	---------	---------

Podpiramo dobre
in pozitivne zgodbe
ter projekte,
ki delajo ta svet lepši
in prijaznejši.



3.



POSLOVNO POROČILO

I. 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	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)
POOBlašČENI REVIZOR	ERNST&YOUNG Revizija, poslovno svetovanje, d. o. o. Dunajska cesta 111 1000 Ljubljana Slovenija

I.1. Skupščina

Dne 10. 6. 2013 je potekala 34. seja Skupščine delničarjev. Skupščina se je seznanila z letnim poročilom za leto 2012, 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 2012 z mnenjem nadzornega sveta; sprejela je sklep o delitvi bilančnega dobička, in sicer se del dobička v višini 1.988.539,14 EUR (3,34 EUR bruto na delnico), uporabi za dividende, preostanek bilančnega dobička v višini 335.932,90 EUR pa ostane nerazporejen kot preneseni dobiček in bo o njegovi uporabi odločeno v naslednjih poslovnih letih. Skupščina je podelila razrešnico upravi družbe in nadzornemu svetu, za revizijsko družbo za revidiranje letnega poročila družbe za leto 2013 pa je imenovala revizijsko družbo ERNST & YOUNG Revizija, poslovno svetovanje, d. o. o., Dunajska cesta 111, 1000 Ljubljana.

I.2. Delniški kapital in delničarji

Na dan 31. 12. 2013 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. 2013 znašala 37,16 EUR, knjigovodska vrednost delnice brez upoštevanja presežka iz prevrednotenja pa 37,17 EUR.

Čisti dobiček na delnico je v letu 2013 znašal 6,46 EUR (v letu 2012 5,95 EUR).

Gibanje vrednosti delnice in dobička na delnico po letih

_graf 01



Čisti dobiček
na delnico
je v letu 2013
znašal 6,46 EUR

2. POMEMBNEJŠI DOGODKI

januar

Nadzorni svet je dne 31. 1. 2013 podal soglasje k Letnemu načrtu Službe za notranjo revizijo za leto 2013 ter za novo članico revizijske komisije imenoval Marijo Tomc Muc.

februar

Uprava družbe je dne 12. 2. 2013 v skladu z določili 230. člena Zakona o gospodarskih družbah sprejela sklep, da se ob sestavi Letnega poročila Zavarovalnice Tilia, d. d., za leto 2012 del čistega dobička poslovnega leta 2012 v višini 118.990,00 EUR razporedi v rezerve iz dobička – rezerve za kreditna tveganja in katastrofalne škode, del v višini 1.239.500,00 EUR pa se razporedi v druge rezerve iz dobička.

marec

Uprava družbe je dne 12. 3. 2013 sprejela posodobljeno verzijo IT protokola načrta neprekinjenega poslovanja.

Uprava družbe je dne 14. 3. 2013 potrdila prenovljene zavarovalno-tehnične podlage za zavarovanje avtomobilskega kaska.

Nadzorni svet se je dne 20. 3. 2013 seznanil z izborom izvajalcev del v okviru projekta prenove poslovne stavbe na sedežu družbe, Seidlova cesta 5, 8000 Novo mesto, in soglašal, da uprava nadaljuje s projektom prenove.

Dne 28. 3. 2013 je uprava družbe Agenciji za zavarovalni nadzor posredovala še zadnje poročilo o odpravi kršitev, ugotovljenih z odredbo št. 40105-1952/2011-27, 42, prejeto 29. 12. 2011. Vse kršitve, ugotovljene v odredbi, so tako odpravljene.

april

Nadzorni svet se je dne 17. 4. 2013 seznanil s Poročilom za obdobje julij–december 2012 in Letnim poročilom Službe za notranjo revizijo o notranjem revidiranju za leto 2012 in k Letnemu poročilu Službe za notranjo revizijo o notranjem revidiranju za leto 2012 podal pozitivno mnenje. Istega dne je nadzorni svet preveril revidirano Letno poročilo Zavarovalnice Tilia za leto 2012 skupaj z revizorjevim in aktuarskim mnenjem in predlogom uprave za uporabo bilančnega dobička in ga potrdil ter oblikoval

in sprejel pisno poročilo o preveritvi in potrditvi Letnega poročila Zavarovalnice Tilia, d. d., za leto 2012.

Uprava družbe je dne 17. 4. 2013 potrdila nove zavarovalno-tehnične podlage za zavarovanje ekonomskega avtomobilskega kaska.

maj

Uprava družbe je dne 9. 5. 2013 potrdila nove zavarovalno-tehnične podlage za zavarovanje avtomobilske asistencije.

Uprava družbe je dne 30. 5. 2013 potrdila nove zavarovalno-tehnične podlage za zavarovanje turistične asistencije.

Nadzorni svet se je dne 30. 5. 2013 seznanil s Pismom poslovodstvu po opravljeni reviziji računovodskih izkazov za leto 2012 in z Odzivnim poročilom uprave družbe na Pismo poslovodstvu z dne 21. 5. 2013. Istega dne se je nadzorni svet seznanil s poročilom o poslovanju 1-3/2013 in z nekaterimi rezultati poslovanja 1-4/2013 ter s potekom prenove poslovne stavbe na sedežu družbe.

junij

Nadzorni svet je dne 4. 6. 2013 sprejel sklep, da se skupščini predlaga, naj ta za revidiranje letnega poročila družbe za leto 2013 imenuje revizijsko družbo ERNST & YOUNG Revizija, poslovno svetovanje, d. o. o., Dunajska cesta 111, 1000 Ljubljana. Nadzorni svet je istega dne potrdil sklic 34. skupščine delničarjev s predlaganim dnevnim redom in predlogi sklepov.

Dne 10. 6. 2013 je potekala 34. seja skupščine delničarjev. Skupščina se je seznanila z letnim poročilom za leto 2012 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 2012 z mnenjem nadzornega sveta; sprejela je sklep o delitvi bilančnega dobička, in sicer se del dobička v višini 1.988.539,14 EUR (3,34 EUR bruto na delnico) uporabi za dividende, preostanek bilančnega dobička v višini 335.932,90 EUR pa ostane nerazporejen kot preneseni dobiček in bo o njegovi uporabi odloženo v

naslednjih poslovnih letih. Skupščina je podelila razrešnico upravi družbe in nadzornemu svetu, za revizijsko družbo za revidiranje letnega poročila družbe za leto 2013 pa je imenovala revizijsko družbo ERNST & YOUNG Revizija, poslovno svetovanje, d. o. o., Dunajska cesta 111, 1000 Ljubljana.

julij

Uprava družbe je dne 16. 7. 2013 potrdila nove zavarovalno-tehnične podlage za zavarovanje turistične asistencije in avtomobilske asistencije in o odpravljeni kršitvi v zvezi z obvestilom Agencije za zavarovalni nadzor št. 40109-1133/2013-16 24 z dne 10. 7. 2013 poročala Agenciji za zavarovalni nadzor.

avgust

Uprava družbe je dne 6. 8. 2013 potrdila nove zavarovalno-tehnične podlage življenjskih zavarovanj in o odpravljeni kršitvi v zvezi z obvestilom Agencije za zavarovalni nadzor št. 40108-1255/13-15, 24 z dne 22. 7. 2013 poročala Agenciji za zavarovalni nadzor.

Uprava družbe se je dne 6. 8. 2013 seznanila s Polletnim poročilom Službe za notranjo revizijo o notranjem revidiranju za obdobje januar–junij 2013.

Uprava družbe je dne 13. 8. 2013 potrdila Polletno poročilo Zavarovalnice Tilia, d. d., za leto 2013.

Uprava družbe je dne 27. 8. 2013 potrdila spremembe Listine o ustanovitvi in delovanju Službe za notranjo revizijo ter Pravilnika o delovanju Službe za notranjo revizijo.

september

Nadzorni svet se je dne 4. 9. 2013 seznanil s Polletnim poročilom Službe za notranjo revizijo o notranjem revidiranju za obdobje januar–junij 2013 ter s Polletnim poročilom Zavarovalnice Tilia, d. d., za leto 2013 in podal soglasje k spremembam Listine o ustanovitvi in delovanju Službe za notranjo revizijo ter Pravilnika o delovanju Službe za notranjo revizijo. Nadzorni svet je istega dne potrdil predlog sprememb Statuta Zavarovalnice Tilia, d. d., ter sklic 35. skupščine delničarjev Zavarovalnice Tilia, in se seznanil z odstopno izjavo predsednika nadzornega sveta, ki učinkuje z dnem imenovanja nadomestnega člana na naslednji seji skupščine.

Uprava družbe se je dne 24. 9. 2013 seznanila z analizo škodnega dogajanja pri zavarovanju avtomobilskega kaska ter potrdila predloge ukrepov za izboljšanje rezultatov.

oktober

Uprava družbe je na podlagi analize škodnega dogajanja pri zavarovanju avtomobilskega kaska dne 1. 10. 2013 potrdila nov premijski sistem za zavarovanje avtomobilskega kaska z oznako PS-03-13-4, ki je stopil v veljavo 10. 10. 2013.

Uprava družbe je dne 15. 10. 2013 sprejela Politiko o skladnosti poslovanja, imenovala nosilca funkcije skladnosti poslovanja ter pristopila k Etičnemu kodeksu Skupine Sava Re.

november

Uprava družbe je dne 15. 11. 2013 potrdila Poročilo o poslovanju Zavarovalnice Tilia, d. d., v obdobju 1–9/2013.

Uprava družbe se je dne 19. 11. 2013 seznanila s Kvartalnim poročilom Službe za notranjo revizijo za obdobje julij–september 2013 ter potrdila prenovljen premijski sistem za zavarovanje avtomobilskega kaska z oznako PS-03-13-5 (dodana možnost sklepanja franšiznega kaska s fiksnimi franšizami), ki je stopil v veljavo 27. 11. 2013.

Nadzorni svet se je dne 25. 11. 2013 seznanil s Poročilom o poslovanju Zavarovalnice Tilia, d. d., v obdobju 1–9/2013 ter s Kvartalnim poročilom Službe za notranjo revizijo za obdobje julij–september 2013.

december

Uprava družbe je dne 17. 12. 2013 potrdila Poslovno politiko in Finančni načrt Zavarovalnice Tilia, d. d., za leto 2014 ter Strateški načrt Zavarovalnice Tilia, d. d., za obdobje 2014–2018 in se seznanila z Letnim načrtom dela Službe za notranjo revizijo za leto 2014 ter s Srednjeročnim načrtom dela Službe za notranjo revizijo za obdobje 2014–2018 ter oba načrta sprejela.

Nadzorni svet je dne 19. 12. 2013 podal soglasje k Poslovni politiki in Finančnemu načrtu Zavarovalnice Tilia, d. d., za leto 2014, Strateškemu načrtu Zavarovalnice Tilia, d. d., za obdobje 2014–2018, Letnemu načrtu dela Službe za notranjo revizijo za leto 2014 ter Srednjeročnemu načrtu dela Službe za notranjo revizijo za obdobje 2014–2018.

3. POROČILO NADZORNEGA SVETA

Na podlagi določil 282. člena Zakona o gospodarskih družbah (ZGD-I, Ur. l. RS, št. 42/2006 in naslednji) in četrtega odstavka 165. člena Zakona o zavarovalništvu (ZZavar, Ur. l. RS, št. 13/2000 in naslednji) Nadzorni svet podaja Poročilo o preveritvi Letnega poročila Zavarovalnice Tilia, d. d., za leto 2013 (v nadaljevanju: Poročilo) in Mnenje k Letnemu poročilu o notranjem revidiranju za leto 2013.

Ugotovitve temeljijo na nadziranju poslovanja Zavarovalnice Tilia, d. d., v letu 2013, na preveritvi revidiranega Letnega poročila Zavarovalnice Tilia, d. d., za leto 2013, katerega sestavni del sta na podlagi 76. člena v zvezi s 159. členom Zakona o zavarovalništvu 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 2013.

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.

■ 3.1. Sestava Nadzornega sveta

Nadzorni svet Zavarovalnice Tilia, d. d., je v letu 2013 deloval v naslednji sestavi: mag. Zvonko Ivanušič (predsednik), Jošt Dolničar (podpredsednik) in Jože Razpotnik (član – predstavnik delavcev). Na 13. redni seji Nadzornega sveta je mag. Zvonko Ivanušič, predsednik Nadzornega sveta, seznanil Nadzorni svet z odstopno izjavo, ki učinkuje z dnem imenovanja nadomestnega člana Nadzornega sveta na prvi naslednji skupščini.

■ 3.2. Revizijska komisija

Nadzorni svet ima oblikovano revizijsko komisijo, ki je v letu 2013 delovala v naslednji sestavi: Jošt Dolničar (predsednik), Jože Razpotnik (član) in Marija Tomc Muc (članica), ki je bila imenovana na dopisni seji Nadzornega sveta 31. 1. 2013 za dobo mandатов članov Nadzornega sveta, to je do 23. 3. 2017.

Člani revizijske komisije so se sestali na petih rednih in dveh dopisnih 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 posojil;
- za revidiranje Letnega poročila za leto 2013 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.

■ 3.3. Delovanje Nadzornega sveta

Naloga Nadzornega sveta je nadzirati vodenje poslov zavarovalnice in opravljanje drugih nalog skladno z Zakonom o gospodarskih družbah, Zakonom o zavarovalništvu, s Statutom in s Poslovnikom o delu Nadzornega sveta, ki ureja način in organizacijo dela Nadzornega sveta.

Nadzorni svet je v letu 2013 spremljal in nadziral poslovanje Zavarovalnice Tilia, d. d., v okviru svojih pooblastil in pristojnosti, določenih z veljavnimi predpisi in Statutom družbe.

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

Na vseh petih rednih sejah Nadzornega sveta in štirih dopisnih sejah 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 2013 tudi realizirani.

Nadzorni svet je v začetku leta 2013 podal soglasje k Letnemu načrtu dela Službe za notranjo revizijo za leto 2013, se seznanil z izborom izvajalca del v okviru projekta prenove poslovne stavbe na sedežu družbe v Novem mestu ter se seznanil s Polletnim in Letnim poročilom Službe za notranjo revizijo o notranjem revidiranju za leto 2012. Poleg navedenega je Nadzorni svet v letu 2013 preveril revidirano Letno poročilo Zavarovalnice Tilia, d. d., za leto 2012 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 Zakonom o gospodarskih družbah skupščini delničarjev za revidiranje Letnega poročila za leto 2013 predlagal revizijsko družbo Ernest&Young Revizija, poslovno svetovanje, d. o. o. Ljubljana.

Ob koncu poslovnega leta je Nadzorni svet podal še soglasje k Poslovni politiki in Finančnemu načrtu za leto 2014, se seznanil in soglašal s Strateškim načrtom družbe za obdobje 2014 do 2018, soglašal z Letnim načrtom dela Službe za notranjo revizijo za leto 2014 in s Srednjeročnim načrtom Službe za notranjo revizijo za obdobje 2014 do 2018. Nadzorni svet se je redno seznanjal s korespondenco z AZN in podal soglasje k Listini o ustanovitvi in delovanju Službe za notranjo revizijo in Pravilniku o delovanju Službe za notranjo revizijo.

■ 3.4. Ostale naloge Nadzornega sveta

Za uresničitev temeljnih nalog je Nadzorni svet poleg vseh že opredeljenih nalog skupaj z Upravo družbe spremljal izvajanje poslovnega načrta, 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 s potekom prenove poslovne stavbe in z informacijami o vzpostavitvi optimalnega poslovanja skupine in prenosa dobrih praks.

■ 3.5. Ugotovitve Nadzornega sveta Zavarovalnice Tilia, d. d., glede poslovanja v letu 2013

Na podlagi spremljanja in opravljanega nadzora v letu 2013 ter pregleda in preveritve Letnega poročila za leto 2013 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 revizije o notranjem revidiranju za leto 2013.

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.

■ 3.6. Letno poročilo 2013

Uprava družbe je Nadzornemu svetu in Revizijski komisiji posredovala revidirano Letno poročilo Zavarovalnice Tilia, d. d., za leto 2013 skupaj z revizorjevim in aktuarskim mnenjem in predlogom Uprave za uporabo bilančnega dobička, ki ga je obravnavala dne 3. 4. 2014. 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 2013, ter mnenje, da je poslovno poročilo skladno z revidiranimi računovodskimi izkazi.

Pooblaščeni revizorji ugotavljajo, da so računovodski izkazi za leto 2013 v vseh pomembnih pregledih pripravljeni skladno z zahtevami veljavnih računovodskih standardov.

Nadzorni svet je na podlagi podrobne preveritve ugotovil, da je Letno poročilo za leto 2013, ki ga je pripravila Uprava in preveril pooblaščeni 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 pooblaščenih revizijske družbe Ernst&Young, Revizija, poslovno svetovanje, d. o.o. Ljubljana, ki ugotavlja, da so računovodski izkazi v vseh pomembnih pregledih poštena predstavitev finančnega položaja družbe na dan 31. 12. 2013 ter njenega poslovnega izida in denarnih tokov.

Na podlagi ugotovljenega Nadzorni svet potrjuje revidirano letno poročilo Zavarovalnice Tilia, d. d., za poslovno leto 2013, ki se je končalo 31. 12. 2013.

■ 3.7. Predlog za uporabo bilančnega dobička

Nadzorni svet je tudi preveril predlog Uprave za uporabo bilančnega dobička na dan 31. 12. 2013, o katerem bo dokončno odločila Skupščina Zavarovalnice Tilia, d. d., in soglaša s predlogom Uprave, da skupščina delničarjev Zavarovalnice Tilia, d. d., sprejme naslednji sklep o uporabi bilančnega dobička.

Bilančni dobiček po stanju na dan 31. 12. 2013 v višini 4.067.228,80 EUR se uporabi:

- za dividende 2.500.558,20 EUR (4,20 EUR bruto na delnico),
- preostanek bilančnega dobička v višini 1.566.670,60 EUR ostane nerazporejen kot preneseni dobiček in bo o njegovi uporabi odločeno v naslednjih poslovnih letih.

Dividende v višini 4,20 EUR bruto na delnico se delničarju izplačajo v roku 30 dni po končani skupščini, in sicer po stanju vpisa v delniško knjigo, vodeno pri KDD Centralni klirinško-depotni družbi, d. d., Ljubljana na dan po dnevu zasedanja skupščine.

_tabela 02

v centih

31. 12. 2013

Čisti poslovni izid obračunskega obdobja	3.843.174,90
Preneseni dobiček / izguba	335.932,90
Zmanjšanje rezerv iz dobička	
Povečanje rezerv iz dobička	111.879,00
Povečanje zakonskih rezerv po Zzavar	111.879,00
Povečanje drugih rezerv iz dobička po sklepu uprave	
BILANČNI DOBIČEK (A+B+C-Č), KI GA RAZPOREDI SKUPŠČINA	4.067.228,80

Nadzorni svet predlaga Skupščini delničarjev, da Upravi podeli razrešnico za poslovanje v letu 2013.

Mag. Zvonko Ivanušič,
predsednik Nadzornega sveta

4. ZUNANJA REVIZIJA



Revizijo računovodskih izkazov na Zavarovalnici Tilia izvaja revizijska družba ERNST&YOUNG Revizija, poslovno svetovanje, d. o. o., Dunajska cesta 111, Ljubljana, ki revizijo računovodskih izkazov za poslovno leto 2013 opravlja prvo leto. Družba upošteva določila Zakona o zavarovalništvu o menjavi zunanjega revizorja na vsakih pet let.

5.

MNENJI POOBlašČENIH AKTUARJEV
K LETNEMU POROČILU■ 5.1. 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. 2013. 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. 2013.

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. 2013 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 našeto 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, 5. 2. 2014

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


■ 5.2. Mnenje pooblaščenega aktuarja življenjskih zavarovanj
k letnemu poročilu Zavarovalnice Tilia, d. d.

Aktuarsko sem preveril stanje zavarovalno-tehničnih rezervacij življenjskih zavarovanj Zavarovalnice Tilia, d. d., na dan 31. 12. 2013. 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. 2013.

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.

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. 2013 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 našeto 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, 14. 2. 2014

Pooblaščen aktuar Zavarovalnice Tilia, d. d.
za življenjska zavarovanja
Robert Sraka



6. POSLANSTVO, VIZIJA, VREDNOTE

■ 6.1. Poslanstvo

Zavarovanci

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

Zaposleni

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

Lastniki

Z odgovornim upravljanjem zagotavljamo rast (maksimiziranje) vrednosti zavarovalnice.

Okolje

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

S predanostjo in stalnim napredkom
zagotavljamo varnost in kakovost življenja.

6. POSLANSTVO, VIZIJA, VREDNOTE

■ 6.2. Vizija

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

Samo najboljša storitev je
zagotovilo za uspešno
poslovanje našega
podjetja.

To je tista bistvena razlika, po kateri nas
bodo prepoznali ljudje in nam bo zagotavljala
njihovo večjo lojalnost ter pri njih zbujala
pozitivne občutke, ki jih bodo delili s sorodniki,
prijatelji in znanci. Paleta storitev, ki jih nudimo našim
zavarovancem in ostalim potencialnim strankam, je
zelo široka, vendar želimo primarno izboljšati storitve,
povezane z zavarovalnimi produkti, ki morajo biti
inovativni, pregledni, celostni ...

Vendar istočasno verjamemo, da je največ potenciala
še vedno skritega v nas. Pravzaprav zaposleni s svojim
pristopom, prijaznostjo, odgovornostjo in iskrenostjo damo
pečat vsaki storitvi, ki jo nudimo; od običajnega telefonskega
pogovora do kompleksne zavarovalne police.

S tem želimo
postavljati nove
in višje standarde
storitvam v
Sloveniji.

6. POSLANSTVO, VIZIJA, VREDNOTE

6.3. Vrednote

Za izpeljavo našega poslanstva in vizije pa so potrebne ustrezne **vrednote**, ki so naše vodilo za dosego zastavljenih ciljev.

Verjamemo, da je: Prava mera **zaupanja** vase in v ljudi predpogoj za naš uspeh. Večja **inovativnost** tista, ki nas dela drugačne, boljše in bolj dinamične od konkurence in ostalega poslovnega okolja. **Modrost** človeška vrлина, ki je najbolj celovita in cenjena, zato jo bomo razvijali in iskali pri sodelavcu, sogovorniku in partnerju. **Odgovornost** naša dolžnost, da si postavljamo visoke moralne in etične norme, ki jih v vsakdanjem življenju tudi uresničujemo. **Predanost** naša trdna usmerjenost k zastavljenim ciljem in njihovi realizaciji. **Sodelovanje** osnovni element oziroma proces, s katerim s skupnimi močmi ustvarjamo kompleksne in učinkovite rešitve za dosego skupnih standardov. **Iskrenost** pozitivna usmerjenost posameznika, ki z odkritimi nameni in razmišljanjem pritegne ljudi okoli sebe. Lojalnost oziroma **pripadnost** izraz naše visoke stopnje pripravljenosti za prilagajanje spremenjenim razmeram, s katerimi se srečujemo. **Prijaznost** največkrat brezplačna drobna pozornost, ki je namenimo sodelavcem ali strankam, da jim polepšamo trenutek in povečujemo našo povezanost. **Sonaravnost** tisti način bivanja, ki dolgoročno edini vodi k varnemu in kakovostnemu življenju, kar pa je naše poslanstvo.



7. STRATEŠKE USMERITVE

Zavarovalnica Tilia ima drseči petletni strateški načrt. Usmeritve so povzete iz petletnega načrta 2014–2018.

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,
- 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.

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 le-teh, 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 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 ter čim manjših stroških. **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, športom in kulturo** ter jih marketinško uporabili za našo promocijo.

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 faktorja 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.

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.

8. DOSEŽENI CILJI V LETU 2013



Za Zavarovalnico Tilia je bilo poslovno leto 2013 zelo uspešno. Uspelo nam je realizirati vse pomembnejše cilje, ki smo si jih zastavili. Naši dosežki so:

- čisti poslovni izid znaša 3.843.175 EUR in je presegel načrtovano vrednost za 82.952 EUR. Višji od načrtovanega je tudi donos na kapital, ki znaša 18,3 odstotka;
- kosmata premija je višja od načrtovane za 288.016 EUR. Rast kosmate premije je bila 4,7-odstotna, medtem ko celoten zavarovalni trg beleži 3,6-odstoten padec. Za 0,3-odstotne točke se je povečal tržni delež in znaša 4,4 odstotka;
- kosmati in čisti obratovalni stroški so nižji od načrtovanih,
- donos naložb zavarovalnice je v skladu z načrtovanim;
- kosmate škode so višje od načrtovanih za 3,9 odstotka. S številnimi ukrepi je bila rast kosmatih škod uspešno ustavljena. Konkretni rezultati so bili vidni v zadnjem kvartalu;
- boljši od načrtovanega so škodni, stroškovni in kombinirani količniki oziroma rezultati poslovanja;
- v strukturi sredstev je porasel delež finančnih naložb, stanje je višje od načrtovanega;
- višje od načrtovanega je stanje kosmatih zavarovalno-tehničnih rezervacij;
- nižje je stanje terjatev od načrtovanega (učinkovita izvensodna in sodna izterjava ter visoka poplačljivost terjatev);
- večje število zaposlenih;
- uspešno izpeljana največja investicija v zgodovini Zavarovalnice Tilia. Izvedena je bila popolna prenova poslovne stavbe v Novem mestu, katere vrednost ni presegla načrtovane.

9. NAČRTI ZA POSLOVNO LETO 2014

V letu 2014 se bo nadaljevala nadzorovana **rast Zavarovalnice Tilia na celotnem območju Slovenije**. Rasli bodo premija, tržni delež in donos.

Zbrane **kosmate premije bo za 3,3 odstotka več** kot v letu 2013. Premija premoženjskih zavarovanj bo višja za 3,9 odstotka, premija življenjskih zavarovanj pa se bo znižala za 1,3 odstotka. 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, z aktivno spremljavo profitabilnosti portfelja, s prenovo in nadgradnjo obstoječih ter razvojem novih produktov.

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

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 2013 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 **400 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 s Solvetnostjo II.

Z doseganjem zgoraj navedenih ciljev bo dosežen **stabilen in ustrezno visok donos na kapital**.

10. POSLOVNO OKOLJE

10.1. Splošno gospodarsko okolje v Sloveniji¹

Kratkoročni kazalniki gospodarske aktivnosti v EMU² kažejo, da se je aktivnost v zadnjem četrtletju lanskega leta okrepila. IMF³ ocenjuje, da bo izvoz še naprej prispeval k rasti, prekomerni javni in zasebni dolg ter finančna razdrobljenost pa bodo ovirali domačo potrošnjo. Negativno tveganje za gospodarsko rast predstavlja predvsem zelo nizka inflacija, ki bi lahko vplivala na zvišanje realnih obrestnih mer ter posledično povečanje stroškov servisiranja javnega in zasebnega dolga. Ključno za izboljšanje zaupanja, oživitve kreditiranja ter zmanjšanje prelivanja tveganj med bankami in javnimi financami je nadaljevanje sedanjih usmeritev denarne in fiskalne politike, okrepitev strukturnih reform in vzpostavitev bančne unije.

Po postopnem približevanju povprečni razvitosti Evropske unije se Slovenija od izbruha krize od nje neprekinjeno oddaljuje. Slovenski bruto domači proizvod na prebivalca po kupni moči je upadel za 7 odstotnih točk glede na leto 2008, ko je bil zaostanek za EU najmanjši.

Konkurenčnost slovenskega gospodarstva se je v zadnjih letih precej zmanjšala. Slovenija na svetovnem trgu vse težje konkurira s proizvodnjo tehnološko manj zahtevnih proizvodov ali delovno intenzivnimi proizvodnjami v okviru tehnološko zahtevnejših dejavnosti. Poleg tega oviro za hitrejšo rast izvoza predstavlja njegova pretežna usmerjenost na trge EU in bivše Jugoslavije, ki v krizi okrevajo relativno počasneje. Tržni delež Slovenije na svetovnem trgu se je v času krize tako precej zmanjšal, položaj izvoznikov pa je dodatno otežilo močno poslabšanje stroškovne konkurenčnosti.

Šibka inovacijska dejavnost podjetij in nespodbudno poslovno okolje ob naraščajoči brezposelnosti visoko izobraženih ovirata dvig dodane vrednosti. Ob visokih javnih izdatkih za izobraževanje se je povečal tudi delež prebivalstva s terciarno izobrazbo, vendar se je v obdobju krize zvišala tudi njihova brezposelnost, s čimer narašča tveganje za beg možganov. Ob nezadostni učinkovitosti vlaganj v dejavnike inovacijske sposobnosti je napredek na področju počasen, stopnja inovacijske aktivnosti podjetij pa šibka in se ne povečuje. Rezultat je nizka produktivnost slovenskega gospodarstva, kjer se je zaostanek v času krize še poglobil, in prepočasno izboljševanje strukture izvoza v smeri tehnološko zahtevnejših proizvodov in na znanju temelječih storitev. K hitrejši rasti in prestrukturiranju podjetniškega sektorja pa ne prispeva niti poslovno okolje, za katerega so značilni nespodbuden davčni sistem in številne administrativne ovire. Vse to odvrča od vlaganj tudi potencialne tuje investitorje, ki bi lahko s svežim kapitalom in znanjem pospešili prestrukturiranje gospodarstva.

Zaradi strukturnih slabosti bančnega sistema in javnih financ se je stanje v obeh s krizo močno poslabšalo. Bančni sistem je v letih pred krizo oziroma v času prevzema evra na eni strani močno povečal odvisnost od tujih virov financiranja, na drugi pa z neučinkovito alokacijo pridobljenih sredstev povečal svojo izpostavljenost do posameznih panog slovenskega gospodarstva. Zaradi zaostrenih razmer na mednarodnih finančnih trgih so se močno povečali pritiski na likvidnost bančnega sistema, tako da banke niso več mogle refinancirati preteklih

¹ Vir podatkov: UMAR, Ekonomsko ogledalo, januar 2014, Statistični urad Republike Slovenije, Slovensko zavarovalno združenje.

² EMU - Ekonomska in monetarna unija

³ IMF – International Monetary Fund

dolgov. Hkrati pa so morale zaradi skokovitega povečanja deleža slabih terjatev oblikovati rezervacije in oslabitve. Omenjene težave v finančnem sistemu so ohromile financiranje slovenskega gospodarstva, prek poslabšanja percepcije Slovenije na mednarodnih finančnih trgih pa še dodatno otežile dostop do virov financiranja, potrebnih za oživitev gospodarstva.

Koraki k stabilizaciji bančnega in javnofinančnega sistema v zadnjem letu pomenijo pozitiven premik, a še ne zadoščajo za stabilizacijo makroekonomskih razmer. Primanjkljaj (tudi strukturni) sektorja država se je prvič od začetka krize zmanjšal. Izdatki so bili nominalno nižji kot leto prej, vendar so bili ukrepi za zmanjšanje izdatkov v določeni meri tudi interventne narave in zato ne zagotavljajo nujno vzdržnega zmanjšanja primanjkljaja. Nasprotno pa bo lani sprejeta pokojninska reforma srednjeročno ublažila pritiske pokojninskih izdatkov na javnofinančno blagajno.

Gospodarska kriza vse bolj poslabšuje materialno blaginjo prebivalstva. Razpoložljiv dohodek gospodinjstev se še vedo zmanjšuje, na kar je poleg doslej največjega znižanja mase plač vplivalo tudi močno znižanje mase socialnih prejemkov, ki je predvsem posledica reforme socialnih transferjev in nekaterih ukrepov za uravnoteženje javnih financ. Še naprej pa relativno ugodno stanje kažejo nekateri kazalniki kakovosti življenja (dostopnost javnih storitev, pričakovano trajanje življenja, stopnja izobraženosti, kulturno udejstvovanje itd.), čeprav je tudi na tem področju že možno zaznati nekaj poslabšanja (pri čakalnih dobah v zdravstvu, letih zdravega življenja, družbeni klimi).

Po daljšem obdobju neuspešnih poskusov strukturnih reform na trgu dela in v sistemih socialne zaščite je v zadnjem obdobju prišlo do več pomembnih sprememb. Nova pokojninska zakonodaja, ki podaljšuje obdobje delovne aktivnosti, zaustavlja padanje pokojnin. Prav tako reforma sistema socialnih transferjev, ki je znatno spremenila in zaostрила pogoje za upravičenost do socialnih prejemkov ter znižala izdatke zanje.

Pod vplivom slabih gospodarskih razmer se pritiski na obremenjevanje okolja ne povečujejo, hkrati pa tudi ni zaznati vidnega napredka pri izkoriščanju sinergij med okoljskim in gospodarskim razvojem.

Slovenija je v zadnjem letu naredila pomembne premike za izhod iz krize. Pomemben izziv je še vedno postavljanje razvojnih prioritet ter merjenje učinkov sprejetih razvojnih sprememb ter drugih programov in projektov, ki se izvajajo z uporabo javnofinančnih instrumentov. Za izhod iz krize je nujno izboljšanje delovanja pravne države, zagotavljanje učinkovitih regulatornih in nadzornih funkcij ter umik države iz gospodarstva, tako da ne bo več mogoče neposredno poseganje države v odločitve ekonomskih subjektov.

Pomembnejši kazalci za Slovenijo

_tabela 03

	2011	2012	2013
Realna sprememba BDP (v odstotkih)	0,6	-2,0	-2,4
BDP (v mio EUR)	36.172	35.700	34.908
Stopnja registrirane brezposelnosti (v odstotkih)	11,8	11,9	13,3
Povprečna inflacija (v odstotkih)	1,8	2,8	2,0
Število prebivalcev (mio)	2,0	2,0	2,0
BDP/prebivalca (v EUR)	18.086	17.850	16.942
Zavarovalna premija (v mio EUR)	2.092	2.036	1.964
Zavarovalna premija - premoženje (v mio EUR)	1.454	1.457	1.428
Zavarovalna premija - življenje (v mio EUR)	638	579	536
Premija/prebivalca (v EUR)	1.046	1.018	982
Premija/BDP (v odstotkih)	5,8	5,7	6,0
Povprečna mesečna neto plača (v EUR)	987	991	996

10.2. Zavarovalniški trg in tržni položaj Zavarovalnice Tilia v letu 2013

Posledice krize se čutijo tudi na zavarovalniškem trgu, predvsem se to odraža na življenjskih zavarovanjih, kjer premija na trgu že četrto leto zapored pada. V letu 2013 je 18 članic SZZ obračunalo skupno zavarovalno bruto premijo v znesku 1.964,1 mio EUR, kar predstavlja negativno rast za 3,6 % glede na rezultat v enakem obdobju preteklega leta. Skupna BOP je torej v letu 2013 manjša za 72,3 mio EUR od leta 2012. Od polletja naprej spremljamo negativno letno rast tako pri skupni bruto obračunani premiji, kot pri premoženjski in življenjski bruto obračunani premiji. Na področju premoženjskih zavarovanj, ki predstavljajo 72,7-odstotni delež v skupni premiji, znaša zbrana bruto obračunana premija 1.428,1 mio EUR. Letna rast je tako za 2 % nižja. Na področju življenjskih zavarovanj, ki je skozi leto 2013 počasi povečevalo svoj tržni delež v skupni premiji, pa znaša bruto obračunana premija 536 mio EUR, kar je za 7,5 % manj kot leto prej. Pozitivno letno rast bruto obračunane premije na področju premoženjskih zavarovanj izkazuje 10 od 16 članic, na področju življenjskih zavarovanj pa 5 od 13 (vendar podatek zaradi združitve dveh članic ni realen).

Vrstni red članic SZZ glede na tržne deleže v skupni BOP je ostal nespremenjen. Prvih 5 članic z najvišjim tržnim deležem v skupni BOP je skupaj zbralo za več kot 1,5 milijarde EUR premije, kar predstavlja 78,1-odstotni delež.

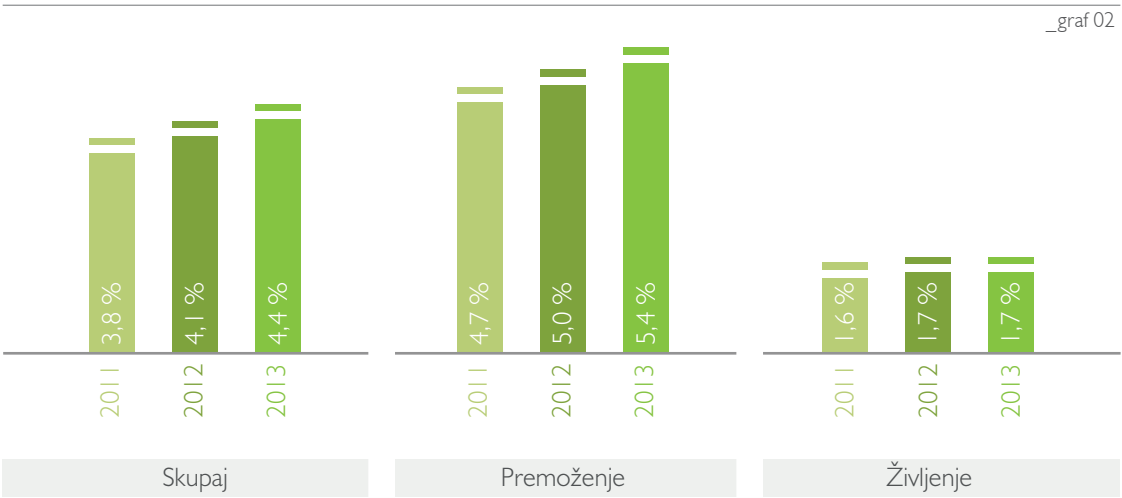
Razlog za negativno rast zbrane zavarovalne premije gre pripisati številnim stečajem podjetij in porastu nezaposlenosti. Zaostreno stanje na trgu zavarovanj je povzročilo tudi močno cenovno konkurenco, ki ni navzoča le pri zavarovanjih avtomobilske odgovornosti, temveč tudi pri drugih.

Tudi v letu 2013 so se v zavarovalništvu dogajale številne racionalizacije, reorganizacije in priprave na izvajanje direktive Solventnost II.

Na zavarovalnem trgu je Zavarovalnica Tilia v letu 2013 dosegla tržni delež v višini 4,4 odstotka, kar je za 0,3 odstotne točke več kot v letu 2012. Na trgu premoženjskih zavarovanj je dosežen tržni delež v višini 5,4 odstotka, na trgu življenjskih zavarovanj pa 1,7-odstotni tržni delež.

Med kompozitnimi zavarovalnicami je Zavarovalnica Tilia s 5,9-odstotnim tržnim deležem za 0,3 odstotne točke povečala tržni delež glede na leto 2012.

Tržni deleži Zavarovalnice Tilia v letih od 2011 do 2013 glede na obračunano kosmato zavarovalno premijo celotnega zavarovalnega trga



II. POSLOVANJE IN FINANČNI REZULTAT

Poslovni izid

_tabela 04

	2011	2012	2013	12/11	13/12
zneski v EUR					
ČISTI PRIHODKI OD ZAVAROVALNIH PREMIJ	59.516.235	64.544.168	66.076.149	108,4	102,4
Obračunana kosmata zavarovalna premija	79.158.775	82.795.371	86.645.985	104,6	104,7
Obračunana premija, oddana v sozavarovanje	-974.707	-975.534	-1.007.814	100,1	103,3
Obračunana premija, oddana v pozavarovanje	-16.585.074	-16.996.733	-17.786.984	102,5	104,6
Sprememba prenosnih premij	-2.082.759	-278.936	-1.775.037	13,4	636,4
ČISTI ODHODKI ZA ŠKODE	33.304.086	37.904.609	39.219.018	113,8	103,5
Obračunani kosmati zneski škod	44.246.736	44.501.525	50.885.502	100,6	114,3
Obračunani deleži sozavarovateljev	-306.642	-221.487	-274.918	72,2	124,1
Obračunani deleži pozavarovateljev	-9.455.139	-7.478.417	-8.784.258	79,1	117,5
Prihodki od uveljavljenih kosmatih regresnih terjatev	-3.368.421	-2.844.455	-2.915.473	84,4	102,5
Sprememba škodnih rezervacij	2.187.552	3.947.443	308.165	180,5	7,8
ČISTI OBRATOVALNI STROŠKI	19.575.525	19.240.243	20.301.621	98,3	105,5
Stroški dela	11.493.167	11.255.469	11.829.878	97,9	105,1
Stroški pridobivanja zavarovanj	4.847.828	5.436.191	5.509.195	112,1	101,3
Sprememba v razmejenih stroških pridobivanja zavarovanj	375.377	69.630	-166.079	18,5	-238,5
Amortizacija	740.845	844.128	906.011	113,9	107,3
Drugi obratovalni stroški	5.783.340	6.170.527	6.415.906	106,7	104,0
Prihodki od pozavarovalnih provizij	-3.665.032	-4.535.702	-4.193.291	123,8	92,5
OSTALO	3.773.943	3.707.008	1.675.849	98,2	45,2
Sprememba drugih zav.-tehn. rezervacij	371.860	1.158.504	-830.422	311,5	-71,7
Sprememba zav.-tehn. rezervacij, kjer zavarovanci prevzemajo naložbeno tveganje	-23.713	3.469.439	2.109.566	-14.631,0	60,8
Odhodki za bonuse in popuste	8.479	-22.156	11.127	-261,3	-50,2
Drugi zavarovalni odhodki	685.284	713.001	683.184	104,0	95,8
Drugi zavarovalni prihodki	331.429	364.413	374.855	110,0	102,9
Rezultat naložb zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje	-3.063.462	1.247.367	-77.249	-40,7	-6,2
ZAVAROVALNO-TEHNIČNI REZULTAT	2.862.681	3.692.308	4.879.661	129,0	132,2
Prihodki naložb zavarovalnice	2.609.688	3.099.145	2.505.787	118,8	80,9
Odhodki naložb zavarovalnice	630.991	697.167	380.857	110,5	54,6
REZULTAT IZ NALOŽBENJA	1.978.697	2.401.978	2.124.930	121,4	88,5
Drugi prihodki	677.165	634.223	518.771	93,7	81,8
Drugi odhodki s slabitvami poslovnih terjatev	2.198.523	2.278.114	2.681.780	103,6	117,7
REZULTAT OSTALIH POSTAVK	-1.521.358	-1.643.891	-2.163.010	108,1	131,6
POSLOVNI IZID PRED OBDAVČITVIJO	3.320.020	4.450.395	4.841.582	134,0	108,8
Davek od dohodka z odloženimi davki	-996.642	-907.992	-998.406	91,1	110,0
ČISTI POSLOVNI IZID OBRAČUNSKEGA OBDOBJA	2.323.378	3.542.403	3.843.175	152,5	108,5

Zavarovalnica Tilia je poslovno leto 2013 zaključila z rekordnim dobičkom v višini 3.843.175 EUR.

Glede na leto 2012 je višji za 8,5 odstotka. Dobiček je rezultat večje produktivnosti na zaposlenega, zniževanja stroškov, kakovostnejšega prevzema rizikov, kakovostne naložbene politike, pospešene izterjave zapadlih terjatev ter odličnih storitev vseh služb, kar je zagotovilo za uspešno poslovanje podjetja. Z osredotočenostjo na osnovno zavarovalniško dejavnost smo kljub neugodni gospodarski in finančni situaciji države dosegli oziroma presegli načrtovani poslovni izid in s preudarnim upravljanjem poslovnih in finančnih tveganj uspešno zadržali visoko raven finančne stabilnosti.

Skupni dobiček je rezultat visokega dobička na področju premoženjskih zavarovanj v višini 3.818.211 EUR in minimalnega dobička na področju življenjskih zavarovanj v višini 24.964 EUR.

Poslovni izid za leto 2012 in 2013 po odsekih

_tabela 05

zneski v EUR

	2013			2012		
	Premoženjska zavarovanja	Življenjska zavarovanja	SKUPAJ	Premoženjska zavarovanja	Življenjska zavarovanja	SKUPAJ
Čisti prihodki od zavarovalnih premij	56.833.673	9.242.476	66.076.149	54.596.372	9.947.796	64.544.168
Čisti odhodki za škode	33.233.418	5.985.600	39.219.018	32.418.775	5.485.835	37.904.610
Čisti obratovalni stroški	17.912.782	2.388.839	20.301.621	16.371.101	2.869.142	19.240.243
Sprememba drugih zav.-tehn. rezervacij	204.802	-1.035.224	-830.422	788.788	369.716	1.158.504
Sprememba zav.-tehn. rezervacij, kjer zavarovanci prevzemajo naložbeno tveganje		2.109.566	2.109.566		3.469.439	3.469.439
Odhodki za bonuse in popuste	11.127	0	11.127	-22.156	0	-22.156
Drugi zavarovalni odhodki	673.187	9.997	683.184	703.115	9.887	713.002
Drugi zavarovalni prihodki	374.853	0	374.853	364.413	0	364.413
Rezultat naložb zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje	0	-77.249	-77.249		1.247.367	1.247.367
ZAVAROVALNO-TEHNIČNI REZULTAT	5.173.210	-293.550	4.879.659	4.701.162	-1.008.856	3.692.306
Prihodki naložb zavarovalnice	1.862.899	642.888	2.505.787	2.417.662	681.484	3.099.146
Odhodki naložb zavarovalnice	-256.683	-124.172	-380.855	-562.686	-134.481	-697.167
REZULTAT IZ NALOŽBENJA	1.606.216	518.716	2.124.932	1.854.976	547.003	2.401.979
Drugi prihodki	517.712	1.059	518.771	625.861	8.362	634.223
Drugi odhodki s slabitvami poslovnih terjatev	-2.518.100	-163.681	-2.681.780	-2.275.850	-2.263	-2.278.113
REZULTAT OSTALIH POSTAVK	-2.000.388	-162.622	-2.163.010	-1.649.989	6.099	-1.643.890
POSLOVNI IZID PRED OBDAVČITVIJO	4.779.038	62.544	4.841.582	4.906.149	-455.754	4.450.395
Davek od dohodka z odloženimi davki	-960.827	-37.580	-998.406	-876.131	-31.860	-907.991
ČISTI POSLOVNI IZID OBRAČUNSKEGA OBDOBJA	3.818.211	24.964	3.843.175	4.030.018	-487.614	3.542.404

Kazalniki finančnega rezultata

_tabela 06

	2011	2012	2013
Kosmati merodajni rezultat ⁴	60,5 %	61,5 %	58,6 %
Kosmati merodajni stroškovni količnik ⁵	30,3 %	28,8 %	28,9 %
KOMBINIRANI KOSMATI MERODAJNI REZULTAT⁶	90,8 %	90,3 %	87,5 %
Čisti merodajni rezultat ⁷	63,1 %	65,2 %	62,9 %
Čisti merodajni stroškovni količnik ⁸	33,0 %	30,0 %	30,7 %
KOMBINIRANI ČISTI MERODAJNI REZULTAT⁹	96,1 %	95,2 %	93,6 %

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

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

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

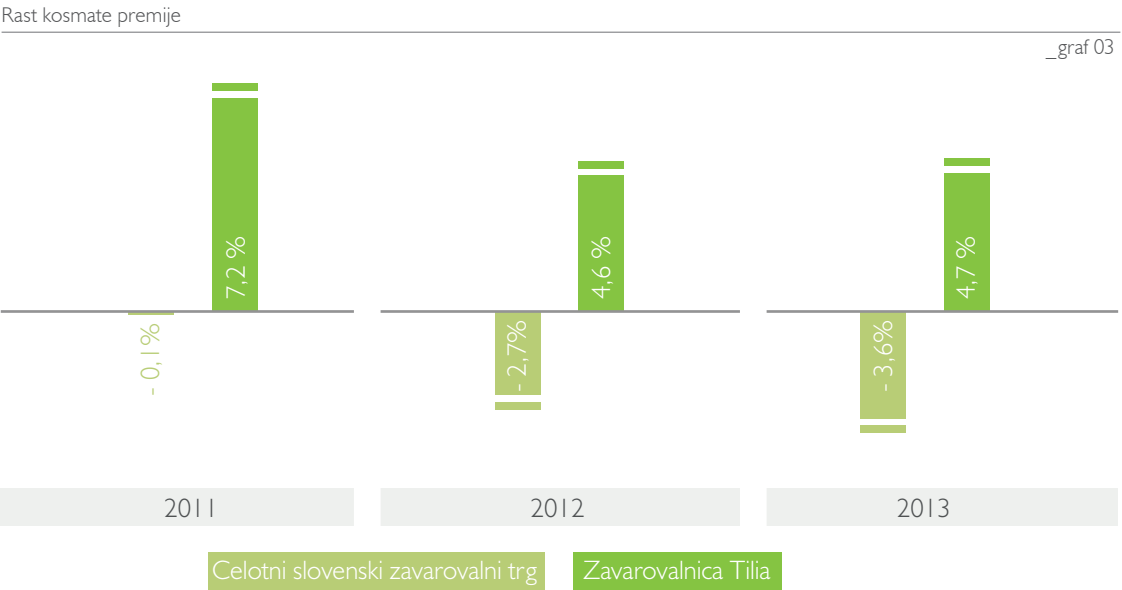
7 Je izračunan kot razmerje med čistimi merodajnimi škodami (čiste škode-čisti bilančni regresji+spremembe čistih ZTR) in čisto merodajno premijo (čista premija-sprememba čiste prenosne premije).

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

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

11.1. Prihodki od premij

Zavarovalnica Tilia je v letu 2013 obračunala 86.645.984 EUR kosmatih premij¹⁰, kar je za 4,7 odstotka več kot v preteklem letu. Indeks rasti kosmate premije (104,7) je višji od povprečnega indeksa rasti na slovenskem zavarovalnem trgu (96,4). Na področju premoženjskih zavarovanj je bilo zbrane 77.359.002 EUR (indeks rasti 106,2) kosmate premije, na področju življenjskih zavarovanj pa 9.286.982 EUR (indeks rasti 93,1) kosmate premije.

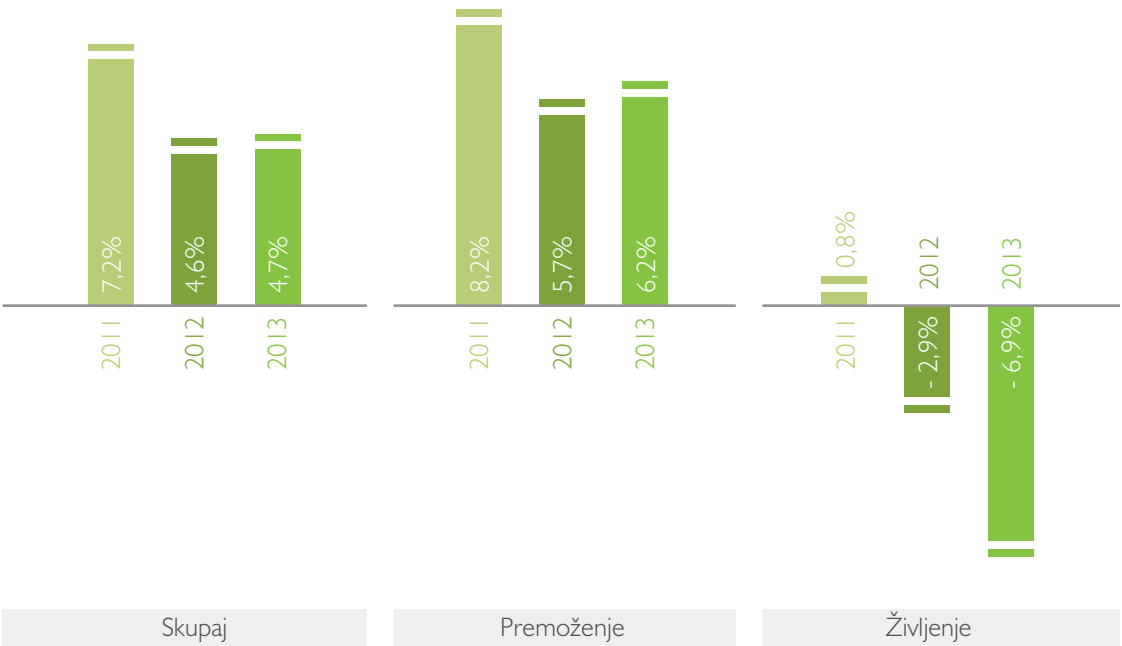


Tržni delež, ki ga je v letu 2013 dosegla zavarovalnica, je 4,4-odstoten (5,4-odstoten pri premoženjskih zavarovanjih in 1,7-odstoten pri življenjskih zavarovanjih) in je višji od 4,1-odstotnega tržnega deleža konec leta 2012. V strukturi zavarovalne premije predstavljajo premoženjska zavarovanja 89,3-odstotni in življenjska zavarovanja 10,7-odstotni delež.

¹⁰ Kosmata premija: obračunana kosmata zavarovalna premija in obračunana premija sprejetega sozavarovanja.

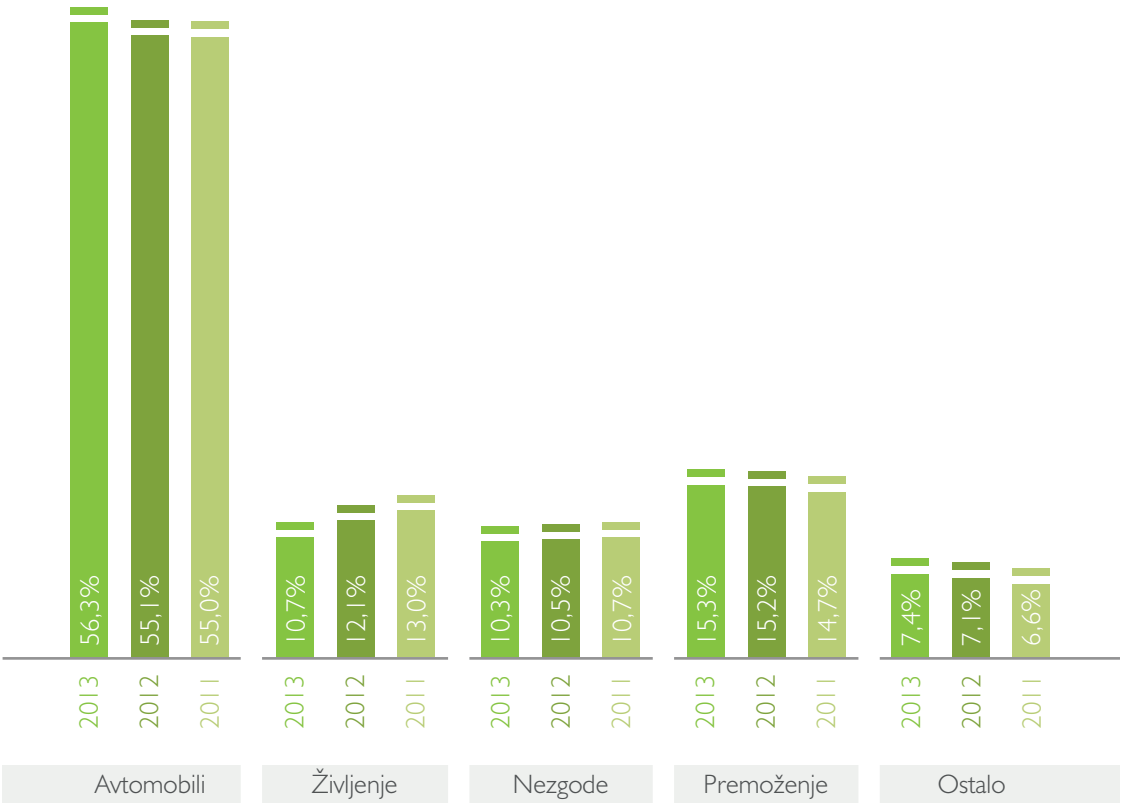
Rast kosmate premije Zavarovalnice Tilia

_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 63-odstoten. Visoka rast je bila dosežena pri zavarovanju kopenskih motornih vozil (indeks 109,4) in pri zavarovanju odgovornosti pri uporabi vozil (indeks 104,5).

Delež klasičnih **ožjih premoženjskih zavarovanj** v celotni premiji je 17,2-odstoten (indeks 105,7). Pri zavarovanju požara in elementarnih nesreč je bila dosežena 5,3-odstotna rast, pri drugem škodnem zavarovanju pa 6-odstotna rast.

Naslednja po velikosti kosmate zavarovalne premije v skupini premoženjskih zavarovanj so **nezgodna zavarovanja**, katerih premija je v letu 2013 porasla za 1,7 odstotka. V strukturi celotne zbrane premije predstavljajo 11,5-odstotni delež, ki se iz leta v leto znižuje.

Premija **ostalih premoženjskih zavarovanj** je višja za 8,7 odstotne točke. Porasla je premija pri splošnem zavarovanju odgovornosti (indeks 106,0) in zavarovanju pomoči (indeks 143,8, razlog porast zavarovanja avtomobilske asistence).

Kosmata premija življenjskih zavarovanj je nižja v primerjavi s preteklim letom za 6,9 odstotka. Padec premije je posledica nižje premije življenjskih zavarovanj z naložbenim tveganjem (indeks 90,5). Premija klasičnih življenjskih zavarovanj je porasla za 1 odstotek. Življenjska zavarovanja z naložbenim tveganjem predstavljajo v skupni premiji 7,8-odstotni delež, v skupni premiji življenjskih zavarovanj pa 72,9-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 17.786.984 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 2013 znašala 1.007.814 EUR (zavarovanje požara in elementarnih nesreč, drugo škodno zavarovanje, splošno zavarovanje odgovornosti in zavarovanje stroškov postopka), premija prejetega sozavarovanja pa je dosegla 491.560 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 1.775.037 EUR. Čisti prihodki iz zavarovalnih premij tako znašajo 66.076.149 EUR, kar predstavlja porast v višini 2,4 odstotka glede na preteklo leto.

Kosmata premija po zavarovalnih vrstah

_tabela 07

		zneski v EUR, struktura v %							
Z. št.	Zavarovalna vrsta	2011	%	2012	%	2013	%	Indeks 12/11	Indeks 13/12
01	Nezgodno zavarovanje	8.447.220	10,7	8.732.487	10,5	8.883.060	10,3	103,4	101,7
03	Zavarovanje kopenskih motornih vozil	21.315.504	26,9	22.520.888	27,2	24.637.611	28,4	105,7	109,4
05	Letalsko zavarovanje	10.974	0,0	11.724	0,0	10.413	0,0	106,8	88,8
06	Zavarovanje plovil	38.255	0,0	35.438	0,0	21.723	0,0	92,6	61,3
07	Zavarovanje prevoza blaga	396.685	0,5	491.636	0,6	473.380	0,5	123,9	96,3
08	Zavarovanje požara in elementarnih nesreč	6.520.747	8,2	6.827.088	8,2	7.191.782	8,3	104,7	105,3
09	Drugo škodno zavarovanje	5.167.444	6,5	5.740.168	6,9	6.087.259	7,0	111,1	106,0
10	Zavarovanje odgovornosti pri uporabi vozil	22.207.395	28,1	23.087.323	27,9	24.133.089	27,9	104,0	104,5
11	Zavarovanje odgovornosti pri uporabi zrakoplovov	8.817	0,0	9.905	0,0	8.925	0,0	112,3	90,1
12	Zavarovanje odgovornosti pri uporabi plovil	17.567	0,0	19.420	0,0	14.525	0,0	110,5	74,8
13	Splošno zavarovanje odgovornosti	3.094.361	3,9	3.406.644	4,1	3.610.293	4,2	110,1	106,0
14	Kreditno zavarovanje	407.604	0,5	410.642	0,5	335.867	0,4	100,7	81,8
15	Kavcijsko zavarovanje	31.312	0,0	42.200	0,1	34.903	0,0	134,8	82,7
16	Zavarovanje različnih finančnih izgub	183.377	0,2	207.019	0,3	192.340	0,2	112,9	92,9
17	Zavarovanje stroškov postopka	234.643	0,3	231.800	0,3	223.237	0,3	98,8	96,3
18	Zavarovanje pomoči	798.126	1,0	1.043.506	1,3	1.500.595	1,7	130,7	143,8
SKUPAJ PREMOŽENJSKA ZAVAROVANJA		68.880.031	87,0	72.817.888	87,9	77.359.002	89,3	105,7	106,2
19	Življenjsko zavarovanje	2.319.532	2,9	2.486.224	3,0	2.510.987	2,9	107,2	101,0
21	Življenjsko zav., vezano na enote investicijskih skladov	7.959.212	10,1	7.491.259	9,0	6.775.995	7,8	94,1	90,5
SKUPAJ ŽIVLJENJSKA ZAVAROVANJA		10.278.744	13,0	9.977.483	12,1	9.286.982	10,7	97,1	93,1
SKUPAJ VSA ZAVAROVANJA		79.158.775	100	82.795.371	100	86.645.984	100	104,6	104,7

11.2. Odhodki za škode

Največji odhodek zavarovalnice predstavljajo kosmate obračunane škode iz naslova zavarovanja in prejetega sozavarovanja. V letu 2013 je Zavarovalnica Tilia obračunala za 50.947.082 EUR kosmatih škod, kar je za 14,3 odstotka več kot v preteklem letu. Rast škod je bila za 9,6 odstotne točke višja od rasti kosmate premije.

Kosmate škode po zavarovalnih vrstah

_tabela 08

		zneski v EUR, struktura v %							
Z. št.	Zavarovalna vrsta	2011	%	2012	%	2013	%	Indeks 12/11	Indeks 13/12
01	Nezgodno zavarovanje	3.248.938	7,3	2.990.497	6,7	3.082.372	6,1	92,0	103,1
03	Zavarovanje kopenskih motornih vozil	14.912.424	33,7	16.023.330	35,9	19.300.658	37,9	107,4	120,5
05	Letalsko zavarovanje	0	0,0	0	0,0	0	0,0	0,0	0,0
06	Zavarovanje plovil	22.575	0,1	25.544	0,1	81.171	0,2	113,2	317,8
07	Zavarovanje prevoza blaga	249.080	0,6	35.190	0,1	33.948	0,1	14,1	96,5
08	Zavarovanje požara in elementarnih nesreč	2.084.560	4,7	1.661.006	3,7	2.621.941	5,1	79,7	157,9
09	Drugo škodno zavarovanje	3.590.520	8,1	3.446.161	7,7	3.632.415	7,1	96,0	105,4
10	Zavarovanje odgovornosti pri uporabi vozil	11.952.085	27,0	11.377.737	25,5	13.138.631	25,8	95,2	115,5
11	Zavarovanje odgovornosti pri uporabi zrakoplovov	2.984	0,0	0	0,0	0	0,0	0,0	0,0
12	Zavarovanje odgovornosti pri uporabi plovil	19	0,0	3.418	0,0	49	0,0	17989,5	1,4
13	Splošno zavarovanje odgovornosti	1.091.300	2,5	1.006.261	2,3	912.501	1,8	92,2	90,7
14	Kreditno zavarovanje	2.819.411	6,4	2.458.698	5,5	2.122.653	4,2	87,2	86,3
15	Kavcijsko zavarovanje	27.695	0,1	38.655	0,1	1.683	0,0	139,6	4,4
16	Zavarovanje različnih finančnih izgub	79.018	0,2	26.553	0,1	17.012	0,0	33,6	64,1
17	Zavarovanje stroškov postopka	248	0,0	195	0,0	362	0,0	78,6	185,4
18	Zavarovanje pomoči	231	0,0	325	0,0	4.072	0,0	140,7	1252,9
SKUPAJ PREMOŽENJSKA ZAVAROVANJA		40.081.088	90,6	39.093.569	87,7	44.949.469	88,2	97,5	115,0
19	Življenjsko zavarovanje	1.651.998	3,7	2.255.829	5,1	3.064.004	6,0	136,6	135,8
21	Življenjsko zav., vezano na enote investicijskih skladov	2.518.740	5,7	3.224.331	7,2	2.933.609	5,8	128,0	91,0
SKUPAJ ŽIVLJENJSKA ZAVAROVANJA		4.170.738	9,4	5.480.160	12,3	5.997.613	11,8	131,4	109,4
SKUPAJ VSA ZAVAROVANJA		44.251.826	100	44.573.729	100	50.947.082	100	100,7	114,3

Kosmate škode premoženjskih zavarovanj znašajo 44.949.469 EUR in so za 15 odstotkov višje kot v preteklem letu. Njihov delež v skupnih škodah je 88,2-odstoten.

Porast beležimo pri naslednjih zavarovalnih vrstah:

- zavarovanje požara in elementarnih nesreč (indeks 167,0). Vzrok je predvsem v večji rešeni požarni škodi na proizvodnem objektu in opremi podjetja Fibran Nord d. o. o. (500.000 EUR);
- zavarovanje kopenskih motornih vozil (indeks 120,6). Vzrok je povečanje škod pri vseh pomembnejših vzrokih škod, delno pa v izplačilih nekaj večjih škod (izplačani sta bili dve večji škodi v višini višini 60.000 EUR ter pet škod v vrednost 38.000 EUR). Opažamo tudi večje število škod, ki so predvsem posledica velikega porasta števila sklenjenih zavarovalnih polic, posebej pa izstopa porast v posameznih kasko kombinacijah (D,E);
- zavarovanje odgovornosti pri uporabi vozil (indeks 115,5). Vzrok je delno v dveh večjih rešenih mednarodnih škodah (izplačilo odškodnine za nepremoženjsko škodo v višini 175.000 EUR in izplačilo kapitalizirane vrednosti rente v višini 160.000 EUR) ter v povečanju števila škod, pri čemer je delna rast škod pričakovana zaradi večjega obsega sklenjenih polic v opazovanem obdobju;
- drugo škodno zavarovanje (indeks 109,8). Vzrok je predvsem v nekaj večjih rešenih strojelomnih škodah pri nekaterih večjih zavarovancih (obe Splošni bolnišnici, Ljubljanske mlekarne, Pomurske mlekarne ...).

Dobre trende beležimo pri naslednjih zavarovalnih vrstah:

- kreditno zavarovanje (indeks 86,3);
- splošno zavarovanje odgovornosti (indeks 93,1).

Kosmate škode življenjskih zavarovanj znašajo 5.997.613 EUR in so za 12,6 odstotka višje kot leto prej. Vzrok za takšen rezultat je v predčasnih prekinitvah oziroma v odkupih polic rentnih zavarovanj. Njihov delež v skupnih škodah je 11,8-odstoten. Škode iz naslova klasičnih življenjskih zavarovanj predstavljajo 51,1 odstotka vseh škod življenjskih zavarovanj in so višje (indeks 135,8) kot v preteklem letu. Kosmate škode iz naslova življenjskih zavarovanj z naložbenim tveganjem pa so nižje za 4,4 odstotka.

Kosmate zneske škod znižujejo prihodki od uveljavljenih regresnih terjatev in obračunani deleži pozavarovateljev. Uveljavljene regresne terjatve v višini 2.915.473 EUR so višje od lanskih (indeks 102,5), in sicer predvsem regresne terjatve iz naslova obveznega avtomobilskega zavarovanja (indeks 116) in terjatve iz zavarovanj kopenskih motornih vozil. Glavni delež uveljavljenih regresnih terjatev se nanaša na kreditno zavarovanje (64,2 odstotka), zavarovanje odgovornosti pri uporabi motornih vozil (19,8 odstotka) in zavarovanje kopenskih motornih vozil (14,2 odstotka).

Obračunani deleži pozavarovateljev znižujejo kosmate škode v višini 8.784.258 EUR. Znesek je za 17,5 odstotka višji kot v preteklem letu. Porast je posledica višjih kosmatih škod, ki vplivajo na rast škod iz naslova kvotnega pozavarovanja, predvsem na zavarovanju avtomobilskega kaska in avtomobilske odgovornosti. Povečanje je opazno tudi na ekscedentnih škodah iz naslova požarnega in strojelomnega zavarovanja. Največji delež zneska pozavarovanja odpade na zavarovanje odgovornosti pri uporabi motornih vozil (25,6 odstotka) in na zavarovanje kopenskih motornih vozil (36,9 odstotka).

Na višino kosmatih škod vplivajo tudi deleži škod iz oddanega sozavarovanja v višini 336.499 EUR in sprememba kosmatih škodnih rezervacij ter škodnih rezervacij za sozavarovalni in pozavarovalni del v višini 308.165.

Čisti odhodki za škode tako znašajo 39.219.018 EUR in so višji od preteklega leta za 3,5 odstotka.

11.3. Zavarovalno-tehnične rezervacije

Gibanje kosmatih in čistih zavarovalno-tehničnih rezervacij

_tabela 09

v EUR

	31. 12. 2011		31. 12. 2012		31. 12. 2013	
	Premoženjska zavarovanja	Življenjska zavarovanja	Premoženjska zavarovanja	Življenjska zavarovanja	Premoženjska zavarovanja	Življenjska zavarovanja
Kosmate prenosne premije	31.104.987	235.616	31.426.092	283.586	33.367.313	281.592
Kosmate matematične rezervacije		13.174.053		13.543.707		12.507.899
Kosmate škodne rezervacije	44.212.751	93.500	49.131.658	93.480	48.766.676	102.811
Rezervacije za bonuse, popuste in storno	495.742		468.526		473.426	
Rezervacije za neiztekle nevarnosti	2.134.623		2.855.879		2.777.221	
Zavarovalno-tehnične rezervacije v korist življenjskih zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje		23.673.371		27.034.945		29.100.191
SKUPAJ KOSMATE ZAVAROVALNO-TEHNIČNE REZERVACIJE	77.948.103	37.176.540	83.882.155	40.955.718	85.384.636	41.992.493
Čiste prenosne premije	24.471.548	227.321	24.818.686	272.669	26.624.001	265.369
Čiste matematične rezervacije		13.173.815		13.543.532		12.507.899
Čiste škodne rezervacije	32.007.542	93.500	35.949.303	93.480	36.269.480	102.812
Čiste rezervacije za bonuse, popuste in storno	349.052		326.886		338.014	
Čiste rezervacije za neiztekle nevarnosti	1.528.016		2.316.805		2.521.605	
Zavarovalno-tehnične rezervacije v korist življenjskih zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje		23.673.371		27.034.945		29.100.091
SKUPAJ ČISTE ZAVAROVALNO-TEHNIČNE REZERVACIJE	58.356.158	37.168.007	63.411.680	40.944.626	65.753.100	41.976.171

Kosmate zavarovalno-tehnične rezervacije so se v letu 2013 povečale za 2 odstotka.

Višina kosmate prenosne premije znaša 33.648.905 EUR (skupaj s prejetim sozavarovanjem) in je porasla za 6,1 odstotka.

Kosmate škodne rezervacije v višini 48.869.487 EUR so nižje za 0,7 odstotka glede na stanje preteklega leta. Vzrok v nižjih rezervacijah je v razgradnji škodne rezervacije pri splošnem zavarovanju odgovornosti, podoben efekt se je v manjši meri odrazil tudi pri nezgodnih zavarovanjih. Na znižanje kosmate škodne rezervacije je vplivalo tudi zmanjšanje obračunane škodne rezerve za pričakovane regrese na določenih zavarovalnih vrstah.

Višina kosmatih matematičnih rezervacij na 31. 12. 2013 znaša 12.507.899 EUR in je za 1.035,8 mio EUR nižja od stanja v preteklem letu. Razlog je predvsem v večjem številu prekinitev oziroma odkupov zavarovanj in v manjši meri v spremenjeni diskontni krivulji pri vrednotenju sedanje vrednosti bodočih obveznosti iz pogodb.

Druge kosmate zavarovalno-tehnične rezervacije (vključno z rezervacijami za bonuse, popuste in storno ter rezervacijami za neiztekle rizike) so se v primerjavi s preteklim letom zmanjšale za 2,2 odstotka.

Zavarovalno-tehnične rezervacije v korist zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje, na dan 31. 12. 2013 znašajo 29.100.191 EUR in so se povišale za 7,6 odstotka.

Čiste zavarovalno-tehnične rezervacije so v letu 2013 porasle za 3,2 odstotka.

11.4. Obratovalni stroški

Kosmati obratovalni stroški so v letu 2013 nastali v višini 24.660.991 EUR in so v primerjavi s preteklim letom višji za 4 odstotke. Glavni delež v strukturi stroškov predstavljajo stroški premoženjskih zavarovanj (90,6 odstotka), ki so dosegli 22.334.410 EUR (indeks 107,6). Obratovalni stroški življenjskih zavarovanj so znašali 2.326.580 EUR in so nižji od stroškov v preteklem letu za 21,1 odstotka.

Obratovalni stroški

_tabela 10

							zneski v EUR, struktura v %	
	2011	%	2012	%	2013	%	12/11	13/12
Obratovalni materialni stroški	539.964	2,4	529.328	2,2	502.066	2,0	98,0	94,8
Obratovalni stroški storitev	9.072.470	39,7	10.122.977	42,7	10.430.190	42,3	111,6	103,0
Amortizacija	740.845	3,2	844.128	3,6	906.011	3,7	113,9	107,3
Druge rezervacije	215.000	0,9	-8.146	-0,0	61.960	0,3	-3,8	-760,6
Obratovalni stroški dela	11.493.167	50,3	11.255.469	47,5	11.829.878	48,0	97,9	105,1
Drugi stroški	803.734	3,5	962.560	4,1	930.885	3,8	119,8	96,7
KOSMATI OBRATOVALNI STROŠKI	22.865.180	100,0	23.706.316	100,0	24.660.991	100,0	103,7	104,0
Sprememba v razmejenih stroških pridobivanja zavarovanj	375.377		69.630		-166.079		18,5	-238,5
Prihodki od pozavarovalnih provizij	-3.665.032		-4.535.702		-4.193.291		123,8	92,5
ČISTI OBRATOVALNI STROŠKI	19.575.525		19.240.243		20.301.621		98,3	105,5

Največji delež v strukturi stroškov (48 odstotkov) predstavljajo **stroški dela**, ki so dosegli 11.829.878 EUR in so za 5,1 odstotka višji kot leto prej. Višji so predvsem zaradi na novo oblikovane rezervacije za neizrabljene dopuste v višini.

Obratovalni **stroški storitev** v višini 10.430.190 EUR so višji za 3 odstotke in predstavljajo 42,3 odstotka skupne višine stroškov. Višji so predvsem zaradi višjih stroškov pridobivanja zavarovanj, najemnin in stroškov reklame, propagande in reprezentance. Najpomembnejšo kategorijo stroškov storitev predstavljajo stroški pridobivanja zavarovanj (22,3-odstotni delež v skupnih stroških), ki znašajo 5.509.195 EUR in so se v primerjavi z enakim obdobjem preteklega leta povečali za 1,3 odstotka. Pomemben 5-odstotni delež predstavljajo stroški reklame, propagande in reprezentance v višini 1.239.682 EUR, ki so višji od stroškov v preteklem letu (indeks 119,6). Njihov delež v kosmati premiji je 1,4-odstoten. Delež stroškov najemnin v višini 916.937 EUR je 3,7-odstoten. Od preteklega leta so višji za 22,4 odstotka, in sicer zaradi plačila najemnin in oskrbe NLB za čas prenove upravne stavbe v Novem mestu.

Obratovalni **materialni stroški** znašajo 502.066 EUR in so nižji kot v preteklem letu (indeks 94,8). Znižanje je posledica nižjih stroškov pisarniškega materiala in obrazcev ter stroškov energije.

Stroški **amortizacije** v višini 906.011 EUR so se povečali glede na preteklo leto za 7,3 odstotka. Višja je amortizacija neopredmetenih dolgoročnih sredstev in amortizacija zgradb za zavarovalno dejavnost (razlog je prenova poslovne stavbe v Novem mestu).

Drugi stroški (930.885 EUR), ki predstavljajo 3,8 odstotka skupnih stroškov, so se znižali za 3,3 odstotka v primerjavi s preteklim letom. Nižji so predvsem stroški donacij in sponzorskih prispevkov.

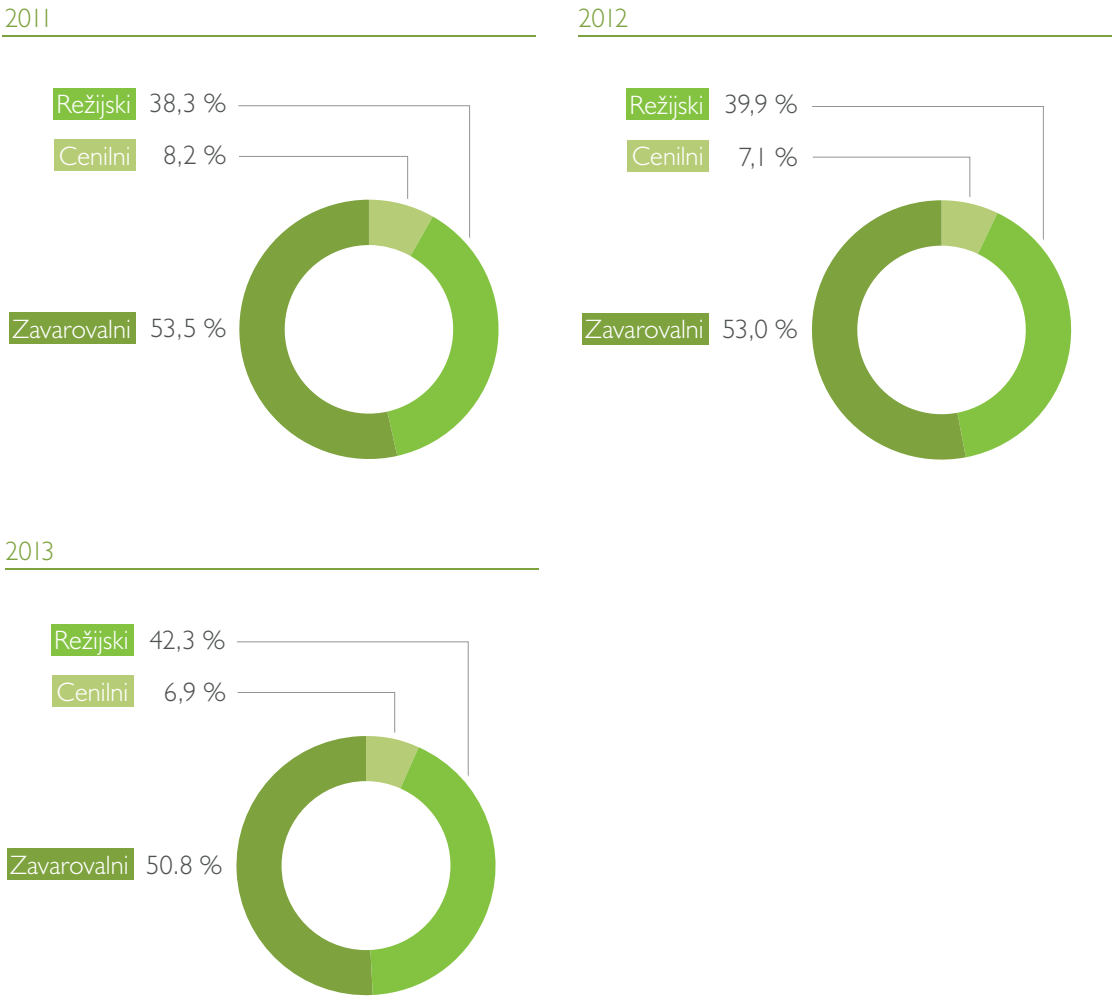
Delež kosmatih obratovalnih stroškov v kosmati premiji je 28,5-odstoten in je nižji od 28,6-odstotnega deleža v letu 2012.

Sprememba v razmejenih stroških pridobivanja zavarovanj zmanjšuje kosmate obratovalne stroške v višini 166.079 EUR. Kosmate obratovalne stroške znižujejo tudi prihodki od pozavarovalnih provizij v višini 4.193.291 EUR (indeks 92,5). Zmanjšanje je posledica nižje profitne provizije.

Čisti obratovalni stroški znašajo 20.301.621 EUR in so višji od stroškov v letu 2012 za 5,5 odstotka.

Obratovalni stroški po funkcionalnih skupinah

_graf 06



11.5. Finančne naložbe

11.5.1. STANJE IN STRUKTURA FINANČNIH NALOŽB

Konec leta 2013 je naložbeni portfelj zavarovalnice (finančne naložbe, nepremičnine in denarna sredstva) znašal 110,3 mio EUR in se je glede na konec leta 2012 povečal za 6,6 mio EUR oziroma za 6,4 odstotka. Na stanje naložbenega portfelja je vplival predvsem pozitiven denarni tok iz zavarovalne dejavnosti.

Naložbeni portfelj zavarovalnice

_tabela 11

	vrednost v EUR, sprememba v %			
	31. 12. 2012	31. 12. 2013	I3-I2	I3/I2
NALOŽBENI PORTFELJ ZAVAROVALNICE	76.044.215	80.232.927	4.188.712	+5,5
Depoziti in CD-ji	23.010.401	10.654.106	-12.356.295	-53,7
Državne obveznice	29.828.323	39.439.910	9.611.588	+32,2
Poslovne obveznice	21.272.338	26.720.242	5.447.904	+25,6
Običajne poslovne obveznice	21.272.338	17.106.488	-4.165.850	-19,6
Covered bonds (krite obveznice)		7.855.340	7.855.340	
Poslovne obveznice z državnim jamstvom		1.758.415	1.758.415	
Delnice	251.093	774.533	523.440	
Vzajemni skladi	961.729	1.905.743	944.014	+98,2
Obvezniški in denarni vzajemni skladi	60.228	903.641	843.413	+1.400,4
Delniški in mešani vzajemni skladi	901.501	1.002.102	100.601	+11,2
Dana posojila	10.653	6.271	-4.382	-41,1
Naložbene nepremičnine	348.391	294.710	-53.681	-15,4
Denar in denarni ustrezniki	361.288	437.412	76.124	+21,1
NALOŽBE ZAVAROVANCEV, KI PREVZEMAJO NALOŽBENO TVEGANJE	27.617.984	30.084.860	2.466.875	+8,9
NALOŽBE SKUPAJ	103.662.200	110.317.787	6.655.587	+6,4

V spodnji preglednici prikazujemo strukturo naložbenega portfelja zavarovalnice brez naložb zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje.

Struktura naložbenega portfelja zavarovalnice

_tabela 12

	vrednost v EUR, sprememba v %		
	31. 12. 2012	31. 12. 2013	I3-I2
NALOŽBENI PORTFELJ ZAVAROVALNICE	73,4 %	72,7 %	5,5 %
Depoziti in CD-ji	30,3 %	14,0 %	-16,2 %
Državne obveznice	39,2 %	51,9 %	12,6 %
Poslovne obveznice	28,0 %	35,1 %	7,2 %
Običajne poslovne obveznice	28,0 %	22,5 %	-5,5 %
Covered bonds (krite obveznice)	0,0 %	10,3 %	10,3 %
Poslovne obveznice z državnim jamstvom	0,0 %	2,3 %	2,3 %
Delnice	0,3 %	1,0 %	0,7 %
Vzajemni skladi	1,3 %	2,5 %	1,2 %
Obvezniški in denarni vzajemni skladi	0,1 %	1,2 %	1,1 %
Delniški in mešani vzajemni skladi	1,2 %	1,3 %	0,1 %
Dana posojila	0,0 %	0,0 %	0,0 %
Naložbene nepremičnine	0,5 %	0,4 %	-0,1 %
Denar in denarni ustrezniki	0,5 %	0,6 %	0,1 %
NALOŽBE ZAVAROVANCEV, KI PREVZEMAJO NALOŽBENO TVEGANJE	26,6 %	27,3 %	0,6 %
NALOŽBE SKUPAJ	100,0 %	100,0 %	

V skladu s politiko zniževanja izpostavljenosti do bančnih depozitov slovenskih bank se sprememba v strukturi naložbenega portfelja zavarovalnice odraža v znižanju deleža depozitov in potrdil o vlogi na dan 31. 12. 2013 v primerjavi z 31. 12. 2012 ter povišanjem deleža naložb v dolžniških vrednostnih papirjih.

Če iz vrednosti naložbenega portfelja izvzamemo vrednost naložbenih nepremičnin in denarnih sredstev, dobimo finančne naložbe zavarovalnice, ki jih v nadaljevanju prikazujemo ločeno za kritno premoženje in kritne sklade, ki so oblikovani za kritje obveznosti iz naslova premoženjskih oziroma življenjskih zavarovanj. Vrednost finančnih naložb zavarovalnice brez naložb zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje, na dan 31. 12. 2013 znaša 79,5 mio EUR.

Finančne naložbe glede na vir sredstev so prikazane v spodnji preglednici.

Finančne naložbe glede na vir

_tabela 13

	zneski v EUR, spremembe v %				
	2011	2012	2013	I3-I2	I3/I2
Kritno premoženje	56.437.611	60.599.965	65.328.050	4.728.085	+7,8
Kritni sklad življenjskih zavarovanj	14.193.438	14.566.429	13.840.113	-726.316	-5,0
Kritni sklad življenjskih zavarovanj 2	88.765	168.143	332.643	164.500	+97,8
FINANČNE NALOŽBE ZAVAROVALNICE	70.719.814	75.334.537	79.500.806	4.166.269	+5,5
Naložbe zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje	24.138.905	27.617.984	30.084.860	2.466.875	+8,9
FINANČNE NALOŽBE SKUPAJ	94.858.719	102.952.521	109.585.665	6.633.144	+6,4

Zavarovalnica ima tako za kritno premoženje kot za kritne sklade opredeljeno konzervativno naložbeno politiko z visokim deležem naložb s fiksnim donosom, razen v primeru kritnega sklada življenjskih zavarovanj z naložbenim tveganjem, katerega naložbeno politiko določajo zavarovanci, saj pokritost matematičnih rezervacij zagotavljamo z nalaganjem v vzajemne sklade po njihovem izboru.

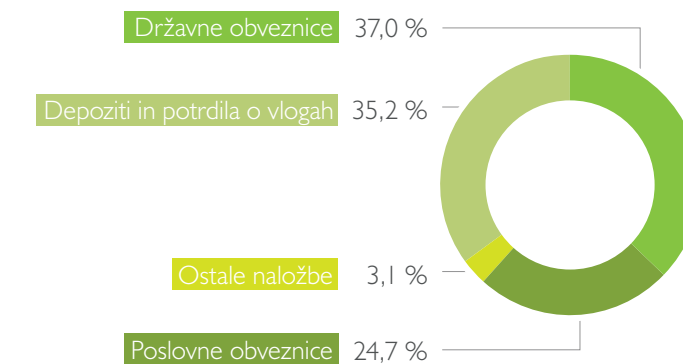
Zavarovalnica oblikuje **kritno premoženje** za kritje zavarovalno-tehničnih rezervacij, ki jih je oblikovala iz naslova premoženjskih zavarovanj.

Zavarovalnica pri izbiri naložb po Zakonu o zavarovalništvu upošteva zakonske omejitve po posameznih vrstah naložb ter načelo razpršenosti in ročnosti naložb. Struktura naložb kritnega premoženja je prikazana v grafih.

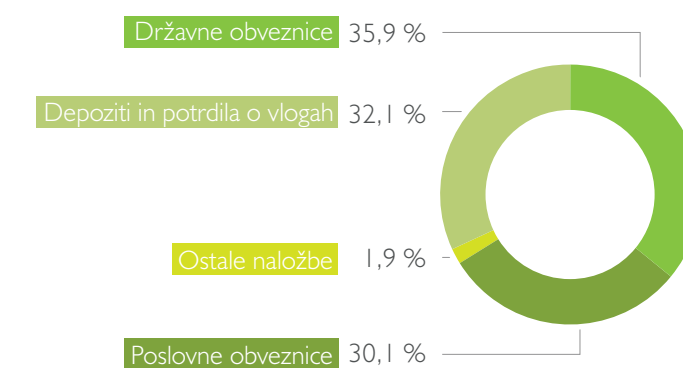
Struktura naložb kritnega premoženja

_graf 07

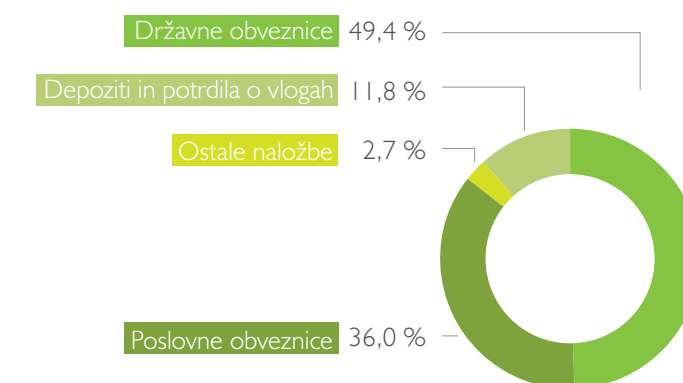
2011



2012



2013



Iz spremembe strukture kritnega premoženja je razvidno, da smo znižali delež depozitov pri slovenskih bankah ter povečali delež naložb v državne in poslovne obveznice. Na dan 31. 12. 2013 največji delež kritnega premoženja z 49,4-odstotnim deležem predstavljajo državne obveznice. S 36-odstotnim deležem sledijo naložbe v poslovne obveznice ter z 11,8-odstotnim deležem naložbe v depozite. Med ostalimi naložbami, ki predstavljajo 2,7 odstotka vseh naložb, so upoštevane delnice (0,8 odstotka), delniški vzajemni sklad (1,5 odstotka), kapitalna naložba (0,4 odstotka) ter dana posojila.

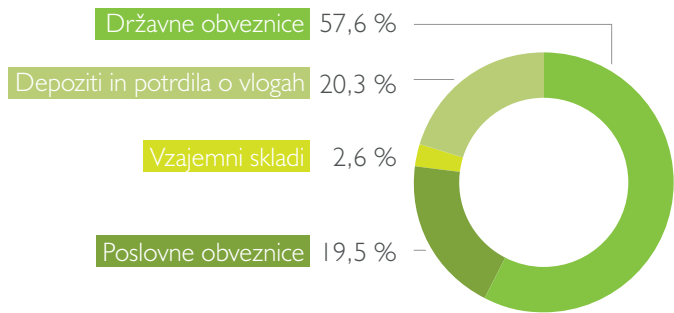
Kritni sklad življenjskih zavarovanj je kritno premoženje, namenjeno kritju obveznosti zavarovalnice iz naslova klasičnih življenjskih zavarovanj.

Najvišji delež v strukturi naložb kritnega sklada življenjskih zavarovanj na dan 31. 12. 2013 s 50,5-odstotnim deležem predstavljajo naložbe v državne obveznice. Naložbe v poslovne obveznice predstavljajo 23,2 odstotka vseh naložb, depoziti ter potrdila o vlogi pa 20,4 odstotka. Preostalih 5,9 odstotka predstavljajo naložbe v obvezniški vzajemni sklad.

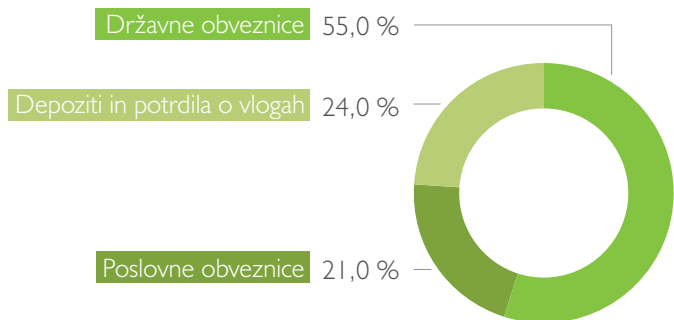
Struktura naložb kritnega sklada življenjskih zavarovanj

_graf 08

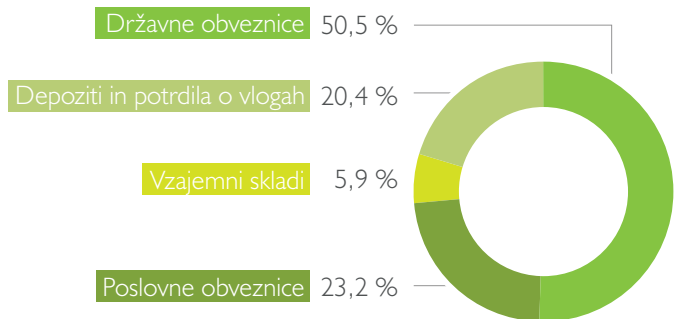
2011



2012



2013



Kritni sklad življenjskih zavarovanj 2 je namenjen kritju obveznosti do zavarovancev iz naslova življenjskih zavarovanj za primer smrti, s kritjem nastanka hujše bolezni.

Sredstva sklada predstavljajo naložbe v državne obveznice, ki na dan 31. 12. 2013 predstavljajo 45,6 odstotka vseh naložb, obvezniški vzajemni skladi, ki predstavljajo 27,1 odstotka, ter depoziti 27,3 odstotka naložb.

Kritni sklad življenjskih zavarovanj, pri katerem zavarovanec prevzema naložbeno tveganje (v nadaljevanju kritni sklad z naložbenim tveganjem), oblikuje zavarovalnica za življenjska zavarovanja, pri katerih zavarovanec prevzema naložbeno tveganje in so upravičenja na podlagi zavarovalne pogodbe neposredno povezana z vrednostjo enote premoženja investicijskih skladov.

Na dan 31. 12. 2013 je imel sklad 95,9 odstotka sredstev naloženih v vzajemnih skladih po izboru zavarovancev ter preostalih 4,1 odstotka v depozitih.

11.5.2. DONOS NALOŽB

Zavarovalnica je iz naslova naložb v letu 2013 realizirala za 2,0 mio EUR več prihodkov kot odhodkov. V primerjavi z lanskim letom se je donos zavarovalnice znižal za 1,6 mio EUR. Razlog je predvsem v nižjem donosu naložb zavarovancev življenjskih zavarovanj, ki prevzemajo naložbeno tveganje, saj so neiztržene izgube presegale neiztržene dobičke teh naložb. Gre za evidentirane spremembe poštene vrednosti naložb zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje. Evidentirane so kot finančni prihodek oziroma odhodek, nimajo pa vpliva na ugotovljen poslovni izid, saj se nevtralizirajo s spremembo zavarovalno-tehničnih rezervacij v korist življenjskih zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje. To je tudi razlog, da so neiztrženi dobički in izgube zavarovancev življenjskih zavarovanj, ki prevzemajo naložbeno tveganje, prikazani posebej.

Donos naložb glede na vir

_tabela 14

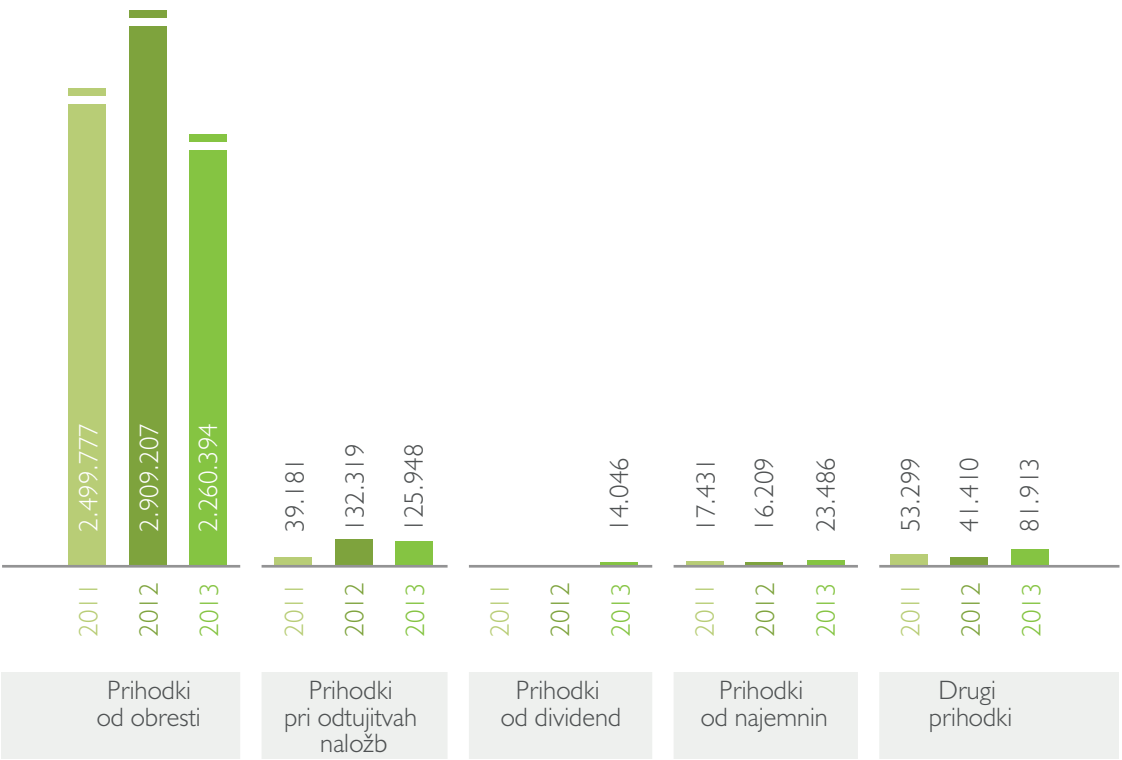
	zneski v EUR, spremembe v %				
	2011	2012	2013	13-12	13/12
Kritno premoženje	1.294.094	1.842.935	1.606.308	-236.627	-12,8
Kritni sklad življenjskih zavarovanj	622.718	507.560	439.467	-68.093	-13,4
Kritni sklad življenjskih zavarovanj 2	2.273	1.308	166	-1.141	-87,3
Kritni sklad z naložbenim tveganjem	-3.004.508	1.285.502	1.833	-1.283.669	-99,9
Lastni viri premoženjska zavarovanja	656	12.041	-93	-12.134	-100,8
DONOS NALOŽB	-1.084.767	3.649.345	2.047.680	-1.601.665	-43,9
Donos naložb zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje	-3.063.462	1.247.367	-77.249	-1.324.616	-106,2
Donos naložb zavarovalnice brez donosa kritnega sklada z naložbenim tveganjem	1.978.695	2.401.979	2.124.930	-277.049	-11,5

Donos naložb zavarovalnice brez donosa naložb zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje, je v letu 2013 znašal 2,1 mio EUR in je bil za 0,3 mio EUR oziroma 11,5 odstotka nižji od donosa preteklega leta.

Znižanje donosa zavarovalnice brez donosa naložb zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje za 0,3 mio EUR, je v največji meri posledica znižanja prihodkov iz obresti, ki so se v letu 2013 v primerjavi z letom 2012 znižali za 0,6 mio EUR. Razlog za to je v povečevanju deleža naložb z visokimi bonitetnimi ocenami, ki imajo nižje donosnosti. Na odhodkovni strani pa so se najmočneje znižali odhodki za obresti za 72 tisoč EUR ter odhodki pri odtujitvah naložb za 224 tisoč EUR, kar je prispevalo k temu, da je bilo znižanje donosa manjše, kot bi bilo sicer. Prikaz posamezne vrste prihodkov in odhodkov je razviden iz grafa.

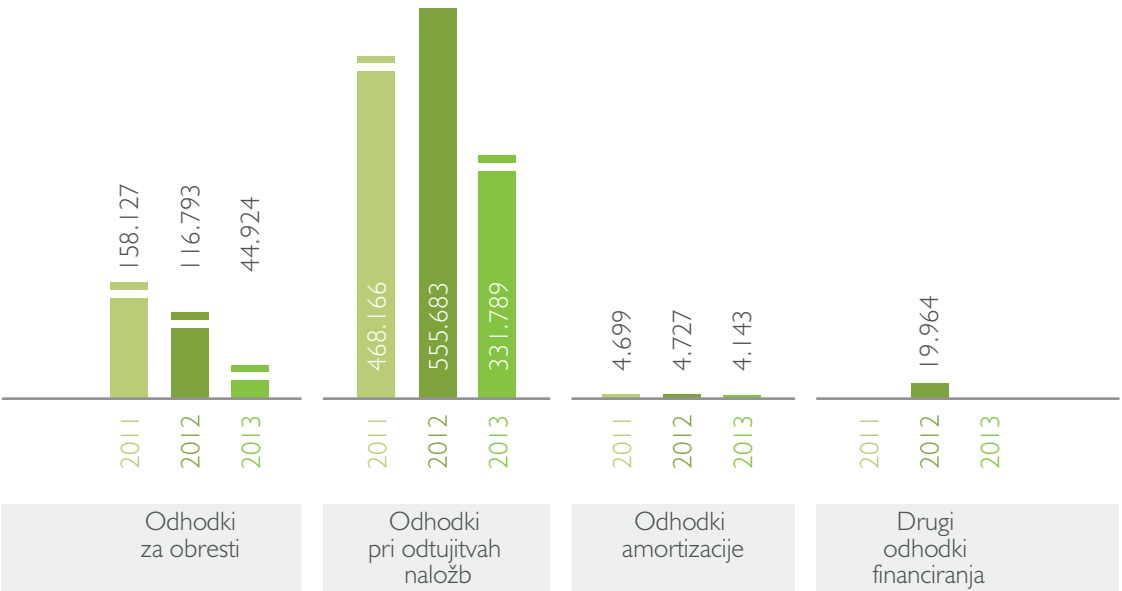
Prihodki zavarovalnice glede na vrsto v EUR

_graf 09



Odhodki zavarovalnice glede na vrsto v EUR

_graf 10



Donosnost naložb je izračunana z upoštevanjem donosa na povprečno stanje naložb vseh mesecev v letu posameznega vira naložbe, ki je tehtana s številom dni v obravnavanem obdobju. V letu 2013 v primerjavi z letom 2012 se je donosnost vseh naložb zavarovalnice znižala za 1,7 odstotne točke. Razlog je v znižanju donosa na povprečno stanje naložb, ki smo ga razložili že v prejšnjem odstavku.

Anualizirana kumulativna donosnost naložb v %

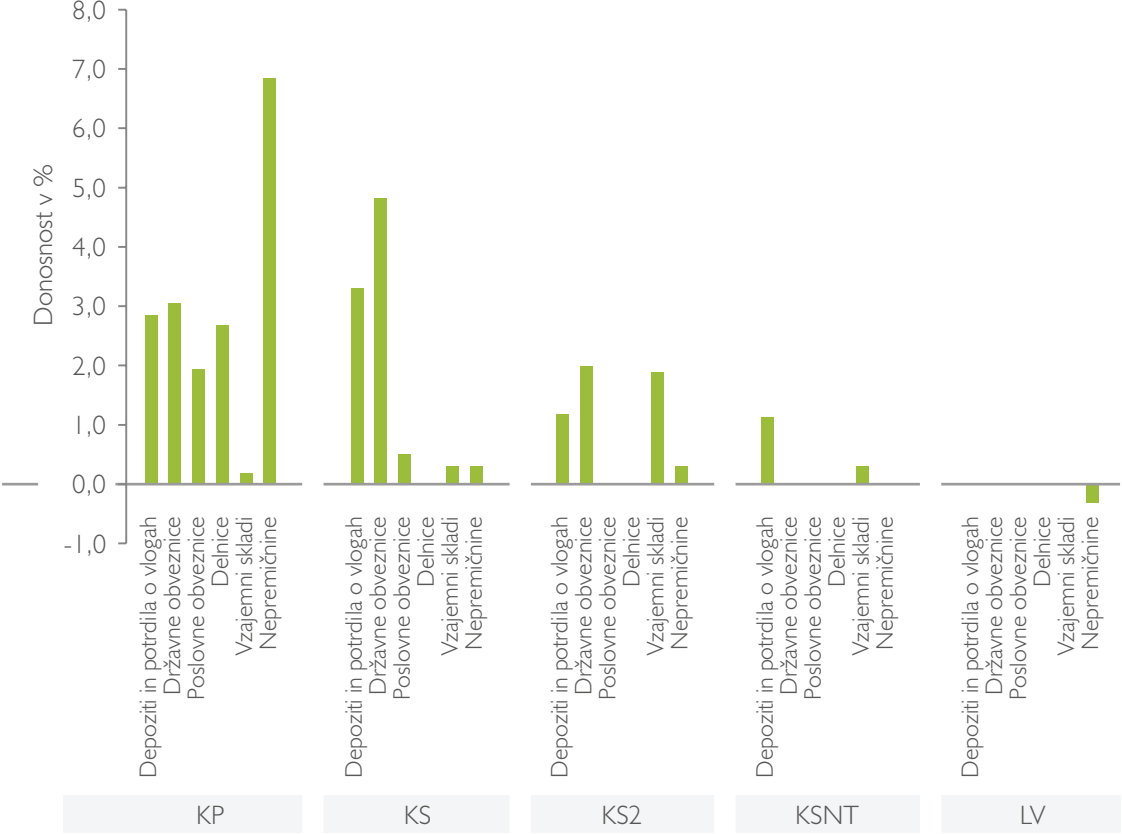
_tabela 15

	2011	2012	2013
Kritno premoženje	2,6	3,0	2,5
Kritni sklad življenjskih zavarovanj	4,2	3,6	3,1
Kritni sklad življenjskih zavarovanj 2	1,5	1,0	0,1
Kritni sklad z naložbenim tveganjem	-12,3	4,9	0,0
Lastni viri premoženjska zavarovanja	0,2	12,6	-0,3
DONOSNOST NALOŽB	-1,2	3,6	1,9
Donosnost naložb zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje	-13,2	4,8	-0,3
Donosnost zavarovalnice brez donosa kritnega sklada z naložbenim tveganjem	3,0	3,2	2,7

Donosnosti posameznih vrst naložb se med skladi kritnega premoženja in skladi življenjskih zavarovanj razlikujejo. Razlika je tako največja pri naložbah v dolžniške vrednostne papirje pri primerjavi kritnega premoženja in kritnega sklada življenjskih zavarovanj, kjer so donosnosti dolžniških vrednostnih papirjev višje zaradi daljših ročnosti teh naložb. Donosnost posameznih vrst naložb po posameznem skladu je prikazana v spodnjem grafu.

Donosnost naložb glede na vrsto in vir naložbe v letu 2013

_graf 11



12. FINANČNI POLOŽAJ

11.6. 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 2013 je nastalo za 893.624 EUR takih prihodkov. Od primerljivega leta so nižji za 10,5 odstotka. Prihodki od prodanih zelenih kart zajemajo najvišji, 31,9-odstotni delež v drugih prihodkih in so porasli za 9,7 odstotka. Drugi največji delež drugih prihodkov so zaračunane in plačane zamudne obresti pri poplačilu terjatev iz zavarovalnih premij in so padle za 40 odstotkov. Padec prihodkov je bil zabeležen tudi pri povračilih pravnih stroškov v primerjavi s preteklim letom za 2,6 odstotka.

11.7. Drugi odhodki s slabitvami poslovnih terjatev

V primerjavi s predhodnim poslovnim letom je v letu 2013 zabeležen porast drugih odhodkov za 17,7 odstotka. Ti so nastali v višini 2.681.781 EUR. Porast je posledica porasta drugih odhodkov (indeks 256,3) in tudi slabitev poslovnih terjatev (indeks 111,4). Porast odhodkov je posledica izvedenih slabitev uveljavljenih regresnih terjatev, ki so za 18,8 odstotka višje od slabitev preteklega leta. V letu 2013 so bile realizirani tudi odhodki iz naslova izločenih osnovnih sredstev, ki še niso bila v celoti slabljena.

12.1. Struktura sredstev in obveznosti¹¹

Bilančna vsota Zavarovalnice Tilia je na dan 31. 12. 2013 znašala 165,6 mio EUR, kar je 4,5 odstotka več kot konec leta 2012.

Največji delež v strukturi sredstev predstavljajo finančne naložbe, ki so se v primerjavi s koncem leta 2012 povečale za 5,5 odstotka. Njihova višina na dan 31. 12. 2013 znaša 79.500.806 EUR. Druga največja postavka v strukturi sredstev so terjatve, ki so se glede na stanje 31. 12. 2012 zmanjšale za 2,4 odstotka, predvsem iz naslova terjatev iz zavarovalnih poslov. Tudi znesek zavarovalno-tehnične rezervacije, prenesene pozavarovateljem, se je znižal za 4,1 odstotka glede na stanje preteklega leta.

Celovita prenova poslovne stavbe, namenjene za izvajanje zavarovalne dejavnosti, ki se je izvajala v letu 2013, je povečala stanje opredmetenih osnovnih sredstev za 34,3 odstotka, ki na 31. 12. 2013 znaša 7.291.759 EUR.

_tabela 16

SREDSTVA	zneski v EUR, struktura v %							
	2011	%	2012	%	2013	%	12/11	13/12
Neopredmetena sredstva	942.419	0,6	947.892	0,6	922.726	0,6	100,6	97,3
Opredmetena osnovna sredstva	5.350.677	3,6	5.428.987	3,4	7.291.759	4,4	101,5	134,3
Nekratkoročna sredstva, namenjena za prodajo	0	0,0	0	0,0	0	0,0	0,0	0,0
Odložene terjatve za davek	490.169	0,3	74.462	0,0	37.400	0,0	15,2	50,2
Naložbene nepremičnine	367.999	0,2	348.391	0,2	294.710	0,2	94,7	84,6
Finančne naložbe v družbah v skupini in v pridruženih družbah	0	0,0	0	0,0	0	0,0	0,0	0,0
Finančne naložbe	70.719.814	47,7	75.334.537	47,5	79.500.806	48,0	106,5	105,5
Sredstva zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje	24.138.905	16,3	27.617.984	17,4	30.084.859	18,2	114,4	108,9
Znesek ZTR prenesen pozavarovateljem	19.600.475	13,2	20.481.568	12,9	19.647.859	11,9	104,5	95,9
Terjatve	22.582.787	15,2	22.986.686	14,5	22.443.512	13,5	101,8	97,6
Druga sredstva	415.048	0,3	268.428	0,2	243.638	0,1	64,7	90,8
Razmejeni stroški pridobivanja zavarovanj	3.444.753	2,3	4.671.068	2,9	4.724.146	2,9	135,6	101,1
Denar in denarni ustrezniki	101.187	0,1	361.288	0,2	437.412	0,3	357,0	121,1
Nekratkoročna sredstva namenjena za prodajo	0	0,0	0	0,0	13.569	0,0	0,0	0,0
SKUPAJ	148.154.233	100	158.521.290	100	165.642.396	100	107,0	104,5

V strukturi obveznosti so imele konec leta 2013 zavarovalno-tehnične rezervacije največji delež. Stanje kosmatih zavarovalno-tehničnih rezervacij je bilo konec leta 2013 višje za 0,5 odstotka. Vrednost zavarovalno-tehničnih rezervacij v korist življenjskih zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje, je na 31. 12. 2013 višje za 7,6 odstotka in znaša 29.100.191 EUR.

¹¹ V izkazu finančnega položaja 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.

Stanje kapitala s 13,4-odstotnim strukturnim deležem je bilo konec leta 2013 višje za 11,7 odstotka. Povišanje vrednosti kapitala za 2,3 mio EUR je posledica znižanja negativne 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 3-odstotni delež v strukturi obveznosti, so se znižale za 14,4 odstotka.

_tabela 17

zneski v EUR, struktura v %								
KAPITAL IN OBVEZNOSTI	2011	%	2012	%	2013	%	I2/I1	I3/I2
Kapital	17.032.474	11,5	19.814.716	12,5	22.125.492	13,4	116,3	111,7
Podrejene obveznosti	0	0,0	0	0,0	0	0,0	0,0	0,0
Zavarovalno-tehnične rezervacije	91.451.272	61,7	97.802.929	61,7	98.276.938	59,3	106,9	100,5
ZTR v korist življenjskih zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje	23.673.371	16,0	27.034.945	17,1	29.100.191	17,6	114,2	107,6
Druge rezervacije	386.615	0,3	414.376	0,3	436.196	0,3	107,2	105,3
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	0	0,0	59.028	0,0	0,0	0,0
Obveznosti iz finančnih pogodb	0	0,0	0	0,0	0	0,0	0,0	0,0
Druge finančne obveznosti	8.500.000	5,7	2.670.000	1,7	5.000.000	3,0	31,4	187,3
Obveznosti iz poslovanja	3.704.216	2,5	5.881.740	3,7	5.033.321	3,0	158,8	85,6
Ostale obveznosti	3.406.285	2,3	4.902.584	3,1	5.611.230	3,4	143,9	114,5
SKUPAJ	148.154.233	100	158.521.290	100	165.642.396	100	107,0	104,5

12.2. Kapitalska ustreznost

Zavarovalnica Tilia je na dan 31. 12. 2013 beležila 1,5 mio EUR presežka razpoložljivega kapitala nad minimalnim kapitalom. Glede na stanje 31. 12. 2012 je presežek razpoložljivega kapitala nižji za 564 tisoč EUR.

Presežek razpoložljivega kapitala nad zahtevanim minimalnim kapitalom pri premoženjskih zavarovanjih je za 377.737 EUR nižji od presežka na zadnji dan preteklega poslovnega leta in znaša 1.208.747 EUR. Tudi pri življenjskih zavarovanjih je bil ugotovljen presežek razpoložljivega kapitala nad minimalnim v višini 322.564 EUR.

12.3. Upravljanje terjatev

Neto stanje terjatev Zavarovalnice Tilia se je konec leta 2013 glede na leto prej znižalo za 2,4 odstotka, ker so se znižale terjatve iz naslova zavarovalnih premij do zavarovalcev za 3,97 odstotka, medtem ko je kosmata premija porasla za 4,7 odstotka.

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.

13. UPRAVLJANJE S TVEGANJI

13.1. 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 zavarovalnice. Podobno zavarovalnice tveganja, ki presegajo njene limite maksimalnih lastnih deležev, preko pozavarovanja prenašajo na pozavarovalnice, le-te pa naprej na druge pozavarovalnice. Bistveno pa je, da zavarovalnice zadržijo toliko tveganja, kot so ga sposobne same obdržati glede na lasten kapital.

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

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

13.2. Organizacijska struktura upravljanja s tveganji

Zavarovalnica v tem trenutku še ni organizirana na način, da bi imela organizacijsko enoto, ki bi se ukvarjala predvsem ali celo zgolj z upravljanjem s tveganji, se pa določeni kadri v družbi že ukvarjajo s tem področjem in kmalu se bo 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 Solventnosti II določala zahtevani kapital glede na dejansko izpostavljenost glavnim tveganjem posamezne zavarovalnice.

Zavarovalnica ima tako že od leta 2009 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.

13.3. Proces upravljanja s tveganji

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

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

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

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

13.3.1. ODPRAVA TVEGANJA

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

13.3.2. 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.

13.3.3. PRENOS TVEGANJA

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

13.3.4. 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.

13.3.5. 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, in se jih izvaja na vseh ravneh z namenom obvladovanja tveganj.

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

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

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

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

■ 13.4. 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 4.7.5 Tveganje kapitala in kapitalske neustreznosti.

■ 13.5. 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 4.7.6 Zavarovalna tveganja.

■ 13.6. 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 naložb uvrščamo spremembo obrestnih mer, spremembo cen na trgu lastniških vrednostnih papirjev ter spremembo tečajev valut. Ker se te spremembe v določenem obdobju lahko pojavijo le za posamezno vrsto naložbe, le v določeni panogi oziroma celo v določeni regiji, je ključnega pomena za zniževanje izpostavljenosti tržnim tveganjem razpršen naložbeni portfelj. Zavarovalnica zato v okviru tržnega tveganja spremlja tudi tveganje, ki izhaja iz koncentracije naložb.

■ 13.6.1. 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 2,7 odstotka naložb nominiranih v dolarjih. Naložbe v dolarške vzajemne sklade izbirajo zavarovanci sami, s čimer tudi v celoti prevzemajo to tveganje. Zavarovalnica le skrbi za popolno valutno usklajenost, in sicer za enak delež naložb v dolarjih, kot ima obveznosti v tej valuti.

■ 13.6.2. OBRESTNO TVEGANJE IN OSTALA TRŽNA TVEGANJA

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.

V naložbenem portfelju zavarovalnice brez naložb zavarovancev, ki sami prevzemajo naložbeno tveganje, med obrestno občutljiva sredstva uvrščamo dolžniške vrednostne papirje ter obvezniške vzajemne sklade, ki skupaj predstavljajo 84,4 odstotka vseh finančnih naložb zavarovalnice. Tveganje spremembe obrestnih mere merimo z občutljivostno analizo, ki nam pokaže vpliv spremembe obrestne mere na vrednost naložb in je podrobneje predstavljena v Računovodskem delu poročila v poglavju 4.7.1 Tržna tveganja. Zavarovalnica si za obvladovanje tveganja prizadeva za čim boljše usklajenost ročnosti sredstev in obveznosti.

■ 13.6.3. 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 in mešane vzajemne sklade. Delež teh naložb v vseh finančnih naložbah zavarovalnice je 1,9 odstotka. Vpliv spremembe tržnih cen na vrednost teh naložb merimo z izvajanjem stres testa v višini 10- in 20-odstotnega padca tržnih cen delnic ter delniških vzajemnih skladov. Rezultat stres testa na podlagi stanja naložb na 31. 12. 2013 je prikazan v računovodskem delu poročila v poglavju 4.7.1 Tržna tveganja. Tveganja zavarovalnica obvladuje z vzpostavljenimi limiti maksimalne izpostavljenosti v tem tipu naložb.

■ 13.6.4. 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, pri katerem izstopa le večja izpostavljenost do izdajateljev s sedežem v Sloveniji, ki je konec leta 2012 predstavljala 80 odstotkov naložbenega portfelja in se je v letu 2013 znižala na 56,6 odstotka naložbenega portfelja.

Podrobnejši podatki o merjenju in obvladovanju kreditnega tveganja so v Računovodskem delu poročila v poglavju 4.7.4 Kreditno tveganje.

■ 13.7. Likvidnostno tveganje

Likvidnostno tveganje je tveganje, da zavarovalnica v določenem trenutku ni sposobna poravnati svojih obveznosti oziroma da je zaradi pomanjkanja likvidnih sredstev primorana prodajati manj likvidna sredstva z diskontom oziroma najemati nova posojila. Ker na likvidnostno tveganje vpliva usklajenost zapadanja sredstev in obveznosti v Računovodskem delu poročila, v poglavju 4.7.2 Likvidnostno tveganje prikazujemo podrobnejše podatke.

Zavarovalnica je v letu 2013 za zmanjševanje likvidnostnega tveganja imela sklenjene odpoklicne depozitne pogodbe s petimi bankami ter pogodbo o kreditni liniji v višini 5 mio EUR.

Za obvladovanje likvidnostnega tveganja zavarovalnica na dnevni, tedenski, mesečni in letni ravni načrtuje denarne tokove. Prav tako na podlagi Zakona o zavarovalništvu in podzakonskih aktov tedensko izračunava predpisani količnik likvidnosti.

■ 13.8. Kreditno tveganje

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

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, ocenjujemo, da je kreditno tveganje na tem področju minimalno.

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 obvladujemo z vzpostavljenimi limiti dopustne izpostavljenosti do posameznega izdajatelja, s čimer skrbimo za razpršen portfelj, ter investiranjem v vrednostne papirje z najvišjimi bonitetnimi ocenami. Bonitetne ocene redno spremljamo in ažuriramo v naših bazah podatkov, kar nam omogoča hiter in učinkovit odziv na spremembe na finančnih trgih.

Kreditno tveganje v letu 2013 smo zmanjšali z zmanjšanjem deleža naložb brez bonitete in povečanjem deleža naložb z visokimi bonitetnimi ocenami.

Podrobnejši podatki o merjenju in obvladovanju kreditnega tveganja so v Računovodskem delu poročila v poglavju 4.7.4 Kreditno tveganje.

■ 13.9. Operativno tveganje

■ 13.9.1. PRODAJNO TVEGANJE

Prodaja zavarovalnih 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. Dokaz uspešnega obvladovanja tveganj so poslovni rezultati v letu 2013, ki izkazujejo nadpovprečno rast zavarovalne premije glede na zavarovalni trg.

■ 13.9.2. TVEGANJE PRI LIKVIDACIJI ŠKOD

To je tveganje, da zavarovalnici nastane finančna izguba zaradi napačne likvidacije škod. To je lahko posledica tako pomanjkanja strokovnih znanj kakor tudi 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, in sicer tako z dodatnimi izobraževanji, posodabljanjem informacijske podpore, internih navodil za delo, pooblastil za likvidacijo škod, kakor tudi z občasnimi individualnimi pregledi dela posameznih sodelavcev za likvidacijo škod in podobno. V letu 2013 je bila tako izvedena poglobljena revizija dela posameznih cenilcev – avtomobilske škode, kjer so v pripravi tudi ustrezni ukrepi. Na področju pravnih škod pa se vršijo pregledi kakovosti dela enkrat na leto. Pripravljenih je bilo tudi nekaj operativnih navodil za posamezne dele celotnega postopka reševanja škod. V pripravi so še določena druga navodila glede postopka reševanja škod.

Iz zgoraj navedenih razlogov in glede na to, da od leta 2010 dalje 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 masivnih škod, Protokol reševanja zahtevnih škod, Protokol o izvajanju regresov in Protokol o pritožbenem postopku), ocenjujemo, da se omenjeno tveganje iz leta v leto nekoliko znižuje.

13.9.3. KADROVSKO TVEGANJE

Fluktuacija¹² predstavlja glavno operativno tveganje na področju upravljanja s človeškimi viri.

V letu 2013 smo zaposlili 33 delavcev (v letu 2012 41), 23 delavcem je delovno razmerje prenehalo (v letu 2012 51). Stopnja fluktuacije¹³ se je tako glede na leto 2012 več kot prepolovila in je 5,68-odstotna.

Glavnino vseh zaposlitev (70 odstotkov) in prenehanj delovnih razmerij (78 odstotkov) predstavljajo zaposlitve in prenehanja delovnih razmerij zaposlenim znotraj prodajno- trženjskega dela. Odhodi so predvsem posledica aktivnosti, usmerjenih v izboljšanje stroškovne učinkovitosti in produktivnosti.

Da bi zmanjšali izpostavljenost kadrovskim tveganjem, smo v letu 2013 začeli izvajati redne letne pogovore, v letu 2014 pa načrtujemo uvedbo celovitega kadrovskega informacijskega sistema kot podporo aktivnostim za razvoj zaposlenih (kompetence in sposobnosti, zadovoljstvo in učinkovitost, napredovanje in karijerne poti, ocenjevanje, izobraževanje ipd.).

Izpostavljenost kadrovskemu tveganju v letu 2013 ocenjujemo za zmerno in bistveno nižje od izpostavljenosti v letu 2012.

13.9.4. TVEGANJE UGLEDA

Tveganja na področju ugleda obvladujemo s premišljenimi in dobro načrtovanimi sporočili javnostim ter s stalno skrbjo za izboljšanje storitev našim strankam.

Velika pozornost, ki jo namenjamo komunikaciji z javnostmi, je pripomogla k utrditvi ugleda in zaupanja javnosti do zavarovalnice. Pri nastopanju do javnosti želimo poudariti naše vrednote in delovati v inovativnem duhu, saj verjamemo, da je inovativnost tista, ki nas naredi 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 in sonaravnega, ekološkega bivanja. 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.

¹² 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).

¹³ 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.

13.9.5. 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 je v letu 2014 s ciljem zmanjšati tveganja za nastanek neskladnosti in posledično zmanjševanje izgub zaradi neskladnosti, izkazovanja dolžnega nadzorstva družbe, izkazovanja transparentnosti pri odločanju in ravnanju v družbi, izkazovanje transparentnosti in poštenosti komuniciranja z različnimi javnostmi v družbi, zaščite zaposlenih pred poskusi neprimerne vpliva in pritiskov, uresničevanja zunanjih in notranjih predpisov v dejanskih procesih družbe, vzdrževanja visokih standardov poslovanja v širšem gospodarskem okolju ipd. sprejela Politiko o skladnosti poslovanja ter imenovala nosilca funkcije skladnosti poslovanja.

14. NOTRANJA REVIZIJA

Delovanje Službe za notranjo revizijo (v nadaljevanju SNR) je potekalo v skladu z Zakonom o zavarovalništvu, Mednarodnimi standardi strokovnega ravnanja pri notranjem revidiranju, Kodeksom notranjerevizijskih načel, Kodeksom poklicne etike notranjih revizorjev ter Listino o ustanovitvi in delovanju službe za notranjo revizijo na neodvisen in nepristranski način ter s potrebno poklicno skrbnostjo. SNR je samostojni organizacijski del zavarovalnice in je neposredno podrejena upravi, s čimer je zagotovljena tudi samostojnost in organizacijska neodvisnost delovanja.

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 obdobju 1-12/2013 je bilo načrtovanih 14 revizijskih pregledov, od katerih smo jih celovito izvedli 12, 2 revizijska pregleda pa bosta zaključena v 1. četrtletju leta 2014.

Kontrolni sistem je v zavarovalnici na splošno dober in vzpostavljene so učinkovite notranje kontrole. Na podlagi opravljenih pregledov ugotavljamo, 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.

SNR je izvedla tudi več neformalnih svetovalnih poslov, ki so se nanašali predvsem na preglede pravilnikov in navodil. Aktivno smo sodelovali v projektnih skupinah za obvladovanje tveganj in v projektu za prilagoditev na Solventnost 2. V okviru Skupine Sava Re smo nadaljevali z aktivnostmi prenosa metodologije dela. Prenovili smo tudi pravilnik o delovanju službe.

SNR četrtletno poroča upravi družbe, revizijski komisiji in nadzornemu svetu o opravljenih pregledih poslovanja, uspešnosti in učinkovitosti kontrolnih sistemov, ugotovljenih kršitvah in nepravilnostih ter mesečno o spremljanju realizacije priporočil. SNR je izdelala tudi letno poročilo o delu SNR za leto 2013.

SNR je opravila samoocenitev delovanja v letu 2013. Rezultati so pokazali, da je delovanje SNR skladno z opredelitvijo notranjega revidiranja, s standardi in kodeksom etike.

15. RAZVOJNE AKTIVNOSTI

15.1. Premoženska zavarovanja

Prenova in nadgradnja obstoječih zavarovalnih podlag ter razvoj novih podlag.

V letu 2013 je bilo izvedenih kar nekaj novosti/sprememb, med katerimi so glavne predvsem naslednje: uveden je bil nov produkt za zavarovanje ekonomskega avtomobilskega kaska osebnih vozil in novi zavarovalni pogoji za zavarovanje avtomobilske asistencije, v celoti pa so bile prenovljene tudi zavarovalno-tehnične podlage za turistično zavarovanje z asistenco v tujini. Prav tako smo nadaljevali tudi s prevodi zavarovalnih pogojev 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.

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 natančno preverjanje škodnega rezultata pri strankah na področju transportnih zavarovanj ter kavcijskih in kreditnih zavarovanj, ki sodijo med najbolj tvegana, zaradi česar so bile sprejete tudi nove (strožje) smernice za sam sprejem v zavarovanje. Naslednje 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 prejemskih stopenj za posamezne skupine zavarovancev.

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 ter potrebami trga in zagotavljamo konkurenčnosti naše ponudbe. Iz tega razloga je bil konec leta 2013 spremenjen tudi način sklepanja zavarovanja poklicne odgovornosti zavarovalnih posrednikov in usklajen z zahtevami Agencije za zavarovalni nadzor.

Poglobljeno vključevanje v proces podpore zavarovalnih produktov v IT podpori.

Še naprej se aktivno vključujemo tudi v prenovi informacijskega sistema, in sicer predvsem na področju vnosa produktov v sistem ter prenove in nadgradnje že obstoječih podpor produktov, podpore pozavarovanju, avtorizaciji oziroma sprejemanju rizikov v zavarovanje in določanju PML-ov (ang. Probable maximum loss).

■ 15.2. Življenjska zavarovanja

Prenova in nadgradnja obstoječih zavarovalnih podlag ter razvoj novih podlag.

Z letom 2013 smo začeli tržiti življenjska zavarovanja s poenoteno premijo za oba spola skladno z Direktivo Sveta 2004/113/ES z dne 13. 12. 2004 o izvajanju načela enakega obravnavanja moških in žensk pri dostopu do blaga in storitev ter oskrbi z njimi. Z 21. 12. 2012 smo spremenili vse zavarovalno-tehnične podlage za vsa življenjska zavarovanja z uvedbo enotnih tablic smrtnosti in enotnih incidenčnih tablic za hujše bolezni in pri nekaterih produktih spremenili tudi strukturo vkalkuliranih stroškov. V začetku leta 2013 smo zagotovili ustrezno evidentiranje spremenjenih zavarovalnih produktov in obračun provizij, sredi leta pa za večino produktov dopolnili zavarovalne pogoje. Ob koncu leta 2013 smo poenotili tehnično obrestno mero pri izračunu matematičnih rezervacij.

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.

16. NALOŽBE V NEPREMIČNINE IN OPREMO

Delovanje Službe za oskrbo, ki je bila avgusta leta 2012 oblikovana kot štabna služba uprave družbe in je v osnovi zadolžena za izvajanje nalog s področja investicij, investicijskega vzdrževanja oziroma splošne oskrbe družbe, je že v prvem letu delovanja zaznamoval poseben izziv, projekt prenove upravne stavbe na sedežu družbe v Novem mestu. Omenjeni projekt zagotovo predstavlja vrednostno največji projekt v zgodovini družbe vse od njene ustanovitve leta 1990.

Prenova upravne stavbe, ki smo jo izvedli med aprilom in avgustom 2013, je bila uspešno zaključena skladno z dogovorjenim operativnim časovnim načrtom. Upravičeno se lahko pohvalimo, da svojo dejavnost na sedežu družbe sedaj opravljamo v sodobni, energetske varčni zgradbi, ki ima tudi centralni nadzorni sistem, s katerim je omogočeno spremljanje porabe energentov in spremljanje delovanja vitalnih strojnih naprav v upravni stavbi (kotlovnica, sistem prezračevanja, hlajenja, systemske sobe, nadzor nad senčili, razsvetljavo in temperaturo v posameznem prostoru).

Zahvaljujoč popolni notranji prenovi razporeda prostorov, ki je sedaj namenjen skladnejšemu in bolj učinkovitemu bivanju, prenovi stropov, tal in notranje opreme v skladu z našo celostno podobo, imamo sedaj prijetno, svetlo, stimulatивно delovno okolje. Nova fasada v steklu in kerrocku pa v celoti zadostuje vsem energetskim smernicam toplotne zaščite in je prijazna do narave.

Skladno z našo ekološko naravnostjo smo se tako obnašali tudi pri prenovi, na osnovi česar sedaj stavba po vseh merilih in kazalnikih zadostuje nazivu energetske varčen objekt.

Družba je sicer na področju investicij in investicijskega vzdrževanja sledila poslovnemu in finančnemu načrtu za leto 2013. Zaradi zatečenega slabega gospodarskega stanja smo se vseh realiziranih nalog lotevali še bolj premišljeno in preudarno ter bili ob tem deležni tudi pozitivnih posledic krize, saj smo investicije zaradi nižjih cen izvajalcev izvedli ugodneje kot v preteklosti.

Investicije smo praviloma financirali iz prostih sredstev oblikovane razpoložljive amortizacije ter finančnih sredstev, ki smo jih pridobili s prodajo rabljenih sredstev in poslovno nepotrebnih nepremičnin. Navedena sredstva so bila porabljena za investicijska vlaganja v poslovne objekte za zavarovalno dejavnost, pisarniško opremo, biro opremo in za nakup dodatnih oziroma zamenjavo rabljenih službenih vozil, pri čemer smo se v okviru celostne prenove voznega parka odločali med nabavo vozil in finančnim oziroma operativnim najemom vozil, ki sta z vidika financiranja ugodnejša od nakupa.

Največji del sredstev je bil poleg že omenjene prenove upravne stavbe porabljen še za ureditev na novo odprtih poslovnih prostorov v Novi Gorici, Ljutomeru, Šmarju pri Jelšah, na Vinici ter delni posodobitvi pisarniške opreme v Kočevju, Metliki, Škofji Loki in Semiču. Posodobili smo tudi vozni park družbe, saj smo zamenjali nekatera rabljena, iztrošena vozila. V letu 2013 smo prodali tudi poslovno nepotrebni nepremičnini, pisarni na Novem trgu v Novem mestu.

17. INFORMACIJSKA PODPORA

Na področju informacijske tehnologije je bilo v letu 2013 največ poudarka na projektu prenovi upravne stavbe, kjer je področje informatike intenzivno sodelovalo in zagotovilo nemoteno delovanje informacijskega sistema, ter na reorganizaciji področja informatike, ki še poteka. V nadaljevanju so navedene najpomembnejše izvedene aktivnosti.

Reorganizacija področja informatike

- Ukinitve služb v okviru področja informatike in združitve vseh zaposlenih v skupno organizacijsko enoto.
- Redefiniranje delovnih mest ter zadolžitve posameznih delavcev v okviru področja informatike.
- Centralizacija opravljanja storitev podpore s področja informatike na sedežu zavarovalnice.
- Kadrovske spremembe v okviru področja informatike.

Prenova upravne stavbe

- Vzpostavitev L2 optične povezave med podatkovnim centrom Zavarovalnice Tilia in stavbo NLB ter vzpostavitev lastnega neodvisnega LAN omrežja v najetih prostorih.
- Zagotavljanje nemotenega delovanja podatkovnega centra 24/7 celoten čas prenove upravne stavbe.
- Sodelovanje pri dizajniranju centralnega ožičenja v prenovljeni stavbi, zagon LAN omrežja in PC infrastrukture.

Podatkovni center

- Izvedba alternativne B-veje napajanja za podatkovni center, ki zagotavlja od A-veje ločeno distribucijo električne energije do vseh končnih odjemalcev v podatkovnem centru in s tem večjo zanesljivost delovanja celotnega podatkovnega centra.
- Izvedba IT požarne vaje za Zavarovalnico Tilia s parcialnim preklpom sistemov Navision in Tilka na rezervni podatkovni center.

Internet, komunikacije

- Dokončanje prenove MPLS povezav na vseh predstavništvih Zavarovalnice Tilia, ki je zajemalo zamenjavo aktivne usmerjevalne omrežne opreme, dvig hitrosti in vzpostavitev redundantne povezave, kar omogoča optimalno delovanje v okviru dogovorjenih SLA parametrov.
- Priklop hčerinske družbe Illyria (Kosovo) v MPLS omrežje Skupine Sava Re in zagotavljanje produkcijskega delovanja iz podatkovnega centra Zavarovalnice Tilia in Sava Re.
- Vzpostavitev VPN povezave med rezervnim podatkovnim centrom skupine s hčerinsko družbo Sava Osiguranje (Srbija), izvedba replikacijskih testov virtualnih strežnikov v rezervni podatkovni center ter testov operativnega delovanja strežnikov iz rezervnega centra.
- Postavitev spletne strani www.tiliatenis.si (in.com).

Strežniki

- Začetek nadgradnje sistema Sharepoint iz različice 2010 na 2013, prenos vsebine in umešitev sistema v koncept nove krovne domene za Skupino Sava Re.

Programska oprema

Na programski podpori AdInsure (Tilka) so bile v letu 2013 izvedene pomembnejše spremembe in dodelave na naslednjih področjih oziroma procesih:

- izvajanje direktnih obremenitev po sistemu SEPA (SEPA DD):
 - > sprememba pri načinu prenosa SEPA DD soglasij v centralni sistem in oddaji dokumentacije,
 - > omogočeno izvajanje sprememb na SEPA DD soglasjih tudi za zastopnike,
 - > podpora kontrolam pri izdelavi SEPA DD soglasja in oblikovanju SEPA DD zahtevkov za unovčenje,
 - > uvedba SEPA DD tudi za pravne osebe;
- sklepanje zavarovanj:
 - > omejevanje sklepanja zavarovanj za stranke, ki predstavljajo povečano tveganje,
 - > združitve oddaje dokumentacije za premoženjska zavarovanja;
- izterjava premije:
 - > dodelave in nadgradnje podpore za potrebe izterjave zavarovalne premije;
- podpora spremembam na področju zavarovalnih produktov, med drugim:
 - > Kasko Totalka,
 - > Franšizni Kasko,
 - > Turistično zavarovanje z asistenco,
 - > Avtomobilska asistenca;
- dopolnitve na registru oseb:
 - > izračun in prikaz aktualnega škodnega rezultata in stanja zapadlih terjatev strank;
- prodaja:
 - > izdelava podpore za pospeševanje prodaje, co-branding in cross-branding na spletu ter program lojalnosti, ki temelji na kuponih oziroma promocijskih kodah,
 - > sistemsko elektronsko obveščanje strank o poteku zavarovalne police;
- obračun provizij:
 - > dopolnitev pregledov, poročil in specifikacij,
 - > uvedba sistemskega pošiljanja specifikacij obračunane provizije po elektronski pošti;
- škode:
 - > podpora evidentiranju in spremljanju masovnih škod.

18. TRŽENJE IN TRŽNA MREŽA

18.1. Politika trženja

Novi produkti in prenova obstoječih produktov

Aprila 2013 smo pričeli s trženjem prenovljenih kasko paketov: poleg klasičnega kaska (MojAvto Osnovni kasko in MojAvto Popolni kasko) smo uvedli dva paketa ekonomskega kaska, in sicer MojAvto Franšizni kasko in MojAvto Kasko Totalka.

Julija smo pričeli s trženjem prenovljenega produkta MojePotovanje.

Uvedbo novih produktov smo pospremili z oglaševanjem, pripravili smo spletno sklepanje za produkta MojAvto Kasko Totalka in MojePotovanje ter pospeševali prodajo z razpisom različnih nagradnih iger za posamezne prodajne poti in predstavništva.

Na programski podpori DIS so bile v letu 2013 izvedene pomembnejše spremembe in dodelave na naslednjih področjih oziroma procesih:

- nadaljevanje aktivnosti v direktorskem informacijskem sistemu za področje premoženjskih in življenjskih zavarovanj;
- razvoj OLAP kocke za potrebe škod (avtomatizacija poročil, pregled obremenjenosti likvidatorjev in referentov);
- razvoj OLAP kocke za potrebe trženja (ugotavljanje poplačljivosti terjatev);
- razvoj OLAP kocke za zavarovalno tehnologijo (v testu);
- nadgradnja DWH in OLAP kocke z vsebinami s področja statistik.

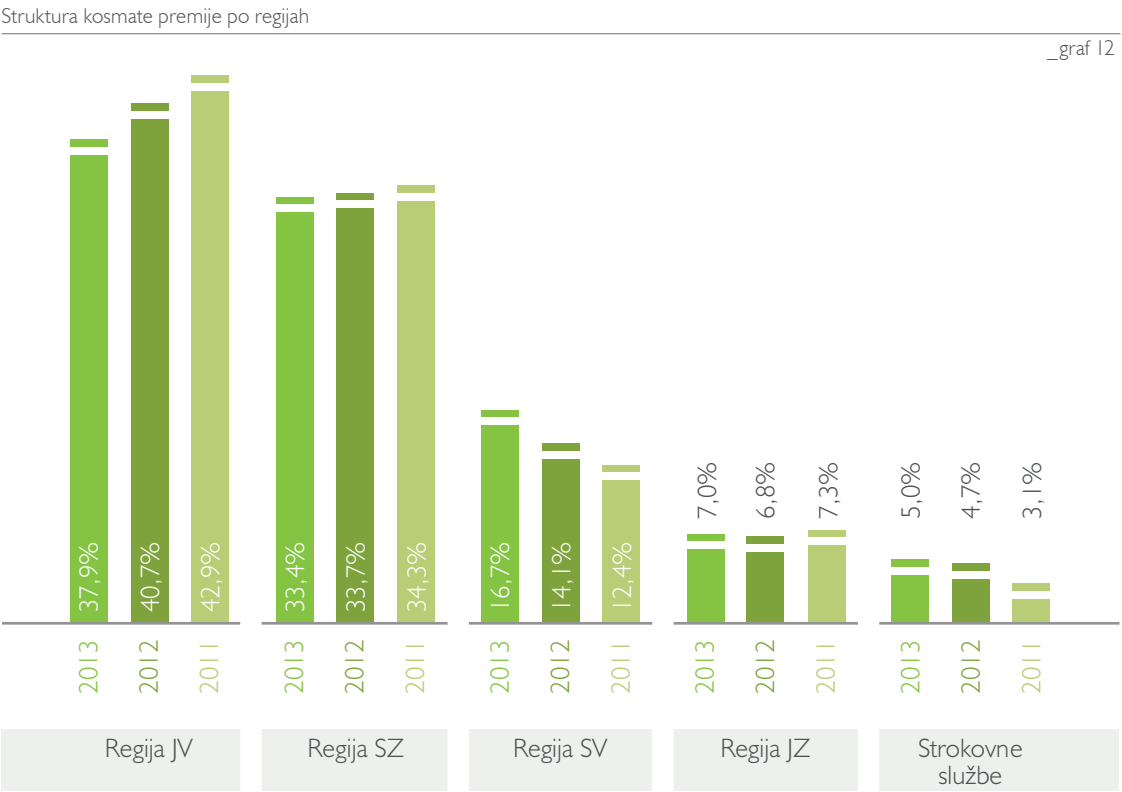
Na programski podpori e-Tilia 2 so bile v letu 2013 izvedene pomembnejše spremembe in dodelave na naslednjih področjih oziroma procesih:

- postavitve samostojnega sklepanja prek spleta za produkt Kasko Totalka;
- postavitve samostojnega sklepanja prek spleta za produkt MojePotovanje;
- uvedba sistema Widget (vtičniki).



Regijska organiziranost

Z regijsko organiziranostjo svoje prodajne aktivnosti lažje prilagajamo konkretnemu okolju. V letu 2013 smo najbolj povečali prodajo na področju SV regije.

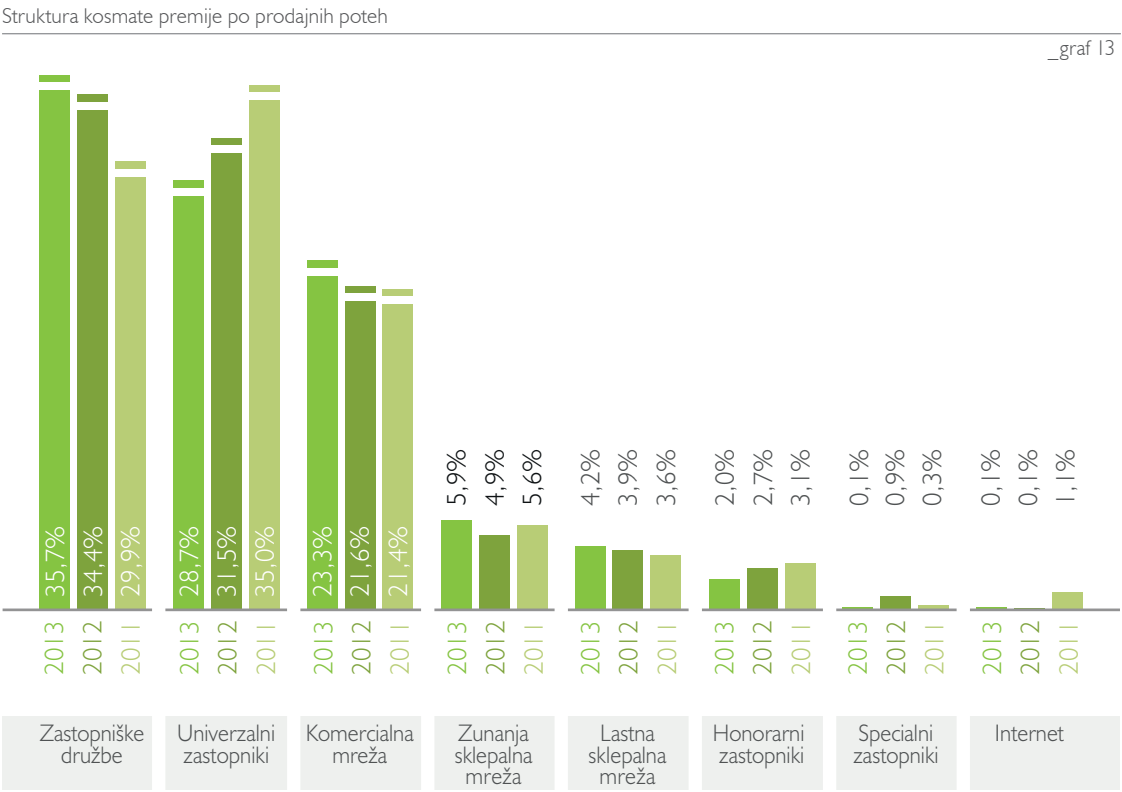


Prodajna mreža

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

V letu 2013 se je povečal delež zunanje prodajne mreže (zavarovalno zastopniške družbe in zunanja sklepalna mesta), ki v celotni realizaciji premoženjskih zavarovanj znaša 41,6 odstotka (v letu 2012 je znašal 39 odstotkov).



Novi komunikacijski in prodajni kanali

V letu 2013 smo zabeležili konstantno rast uporabnikov aplikacij iTilia in e-Tilia, ki strankam omogočata enostaven dostop do podatkov o sklenjenih zavarovanjih ter drugih koristnih informacij.

Ob uvedbi novega produkta MojAvto Kasko Totalka smo uporabnikom omogočili sklepanje tega produkta prek spleta. S t. i. widget aplikacijami omogočamo dostop do spletne strani www.kaskototalka.si prek drugih spletnih strani, kar omogoča obojestransko korist. Prav tako smo na tak način omogočili spletno sklepanje za prenovljen produkt MojePotovanje.

■ 18.2. Tržna mreža



38

Zavarovalnica Tilia je združena v 38 poslovnih enotah po vsej Sloveniji, v katerih nudimo svojim zavarovancem učinkovito sklepanje in pomoč v primeru nepredvidenih dogodkov.

19. TRAJNOSTNI RAZVOJ

Tek na dolge proge

Zavedamo se, da je odgovorno delovanje do socialnega in družbenega okolja izrednega pomena za odlično poslovanje. Je proces, ki se nikoli ne konča. Z razumevanjem medsebojne soodvisnosti in prepletenosti postavljamo v ospredje ustvarjanje ravnotežja med gospodarstvom, pridobitno dejavnostjo in civilno družbo.

Zato so projekti, ki jih podpiramo, del širše zgodbe, usmerjene v dobrobit naše države, naših življenj. Z ekološkim poslovanjem podpiramo sonaraven način bivanja, s skrbjo za zaposlene krepimo poslovno in osebno kulturo, z uspehi naših sponzorirancev na področju športa, kulture, dobrodelnih organizacij segamo tudi izven meja naše države, z inovativnimi storitvami zagotavljamo varnost ... Ponosni smo, da imamo moč vse te kamenčke v mozaiku povezati in ustvarjati prijaznejše okolje za nas in naše zanamce.

19.1. Družbena odgovornost

Tudi v letu 2013 smo na Zavarovalnici Tilia dajali velik pomen odgovornemu ravnanju do vseh naših déležnikov. Menimo, da nam je s primerno komunikacijo in z odgovornimi dejanji v zadnjih letih uspelo ustvariti prepoznavnost, pridobiti zaupanje in povečati ugled med različnimi javnostmi. Smo vseslovenska zavarovalnica, ki kot del večje Skupine Sava Re zagotavlja varnost tako zavarovancem kot ostalim déležniškim skupinam.

Pri nastopanju do javnosti želimo poudariti naše vrednote in delovati v inovativnem duhu, saj verjamemo, da je inovativnost tista, ki nas naredi 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 in sonaravnega, ekološkega bivanja. Hkrati smo prepričani, da je najboljša storitev zagotovilo za uspešno poslovanje podjetja, k čemur ves čas stremimo.

19.1.1. ODGOVORNOST DO POTROŠNIKOV

S premišljeno komunikacijo sledimo usmeritvi, ki narekuje namenjanje posebne pozornosti razvoju dolgoročnih poslovnih odnosov, osnovanih na zaupanju in zadovoljstvu. V letu 2013 smo potrošnike nagovorili s tremi oglaševalskim akcijami, in sicer MojAvto, MojAvto Kasko Totalka in MojePotovanje.

Pri Zavarovalnici Tilia se zavedamo raznolikih želja in potreb voznikov, zato smo pripravili avtomobilska zavarovanja, ki se lahko popolnoma prilagodijo. Izbrati je možno prilagodljivo zavarovanje **MojAvto**, MojAvtokm ali Kasko Totalka in si zagotoviti le to, kar potrošnik in njegov avto potrebujeta.

MojAvto Kasko Totalka je ugodno avtomobilsko kasko zavarovanje, kjer je zavarovalno kritje podano samo v primeru popolnega uničenja vozila in je ena izmed novih variant ekonomskega kaska pri Zavarovalnici Tilia, poleg Franžiznega Kaska. Z uvedbo obeh novih produktov želimo strankam ponuditi cenejše oblike avtomobilskega kaska, s čimer zapolnujemo praznino v trenutni ponudbi zavarovanj avtomobilskega kaska na trgu. V nekaj korakih in zelo enostavno je možno zavarovanje skleniti tudi prek spleta www.kaskototalka.si.

MojePotovanje, turistično zavarovanje z asistenco v tujini, smo nadgradili z enostavnim sklepanjem prek spletne strani www.zav-tilia.si/mojepotovanje in je idealna rešitev za urejanje obveznosti v zadnjem trenutku, saj lahko začne ob takojšnjem plačilu s kreditno kartico turistično zavarovanje veljati že ob polnoči naslednji dan, potrošnik pa je brez skrbi že od prvega dne potovanja.

Pri reklamni kampanji MojAvto in MojAvto Kasko Totalka je bil medijski splet zelo širok, saj smo želeli z našimi prednostmi seznaniti zelo široko ciljno skupino. Pri kampanji MojePotovanje pa smo se osredotočili na spletno oglaševanje. V vseh primerih smo na lokalnih področjih omenjeno predstavili tudi v obliki kontaktnih oddaj na televiziji in radiu ter v obliki tiskanih oglasov v lokalnih tiskanih medijih.

O novostih smo potrošnike obveščali tudi z neposredno pošto, e-novicami, telefonskimi klici, pripravljali smo različne publikacije in objave v medijih. Za stalno asistenco naših zavarovancev smo skrbeli prek elektronskega naslova modra.stevilka@zav-tilia.si in brezplačne telefonske številke 080 22 45. Vse informacije so našim zavarovancem na voljo tudi na naši spletni strani www.zav-tilia.si.

Še vedno pa postavljamo na prvo mesto osebne odnose. Odgovornost do strank tako uresničujemo s konkretnim in profesionalnim odnosom naših prodajnikov, ki obvladujejo razvejano prodajno mrežo. Da bi zagotovili kakovostno in korektno sodelovanje, prodajnike stalno izobražujemo in usposabljam.

19.1.2. ODGOVORNOST DO POSLOVNIH PARTNERJEV

Odnos do poslovnih partnerjev negujemo tako na strokovni kot družabni ravni. Poslovne partnerje redno obveščamo in seznanjamo z vsemi novostmi in spremembami na področju produktov, sklepanja in prenove informacijskega sistema. Nudimo jim promocijski material in strokovno podporo. Redno izvajamo oziroma organiziramo tudi izobraževanja za čim bolj uspešno trženje naših produktov.

V letu 2013 smo organizirali več družabno-poslovnih srečanj ter tako poglobili poznanstva in okrepili poslovno sodelovanje.

S cilji spodbujanja in pomoči pri hitrejšem razvoju, izboljšanju dela ter obsega poslovanja, povečanju prepoznavnosti zavarovalnozastopniških družb in Zavarovalnice Tilia ter seveda krepitvi odnosov in medsebojnega sodelovanja smo pri poslovnih partnerjih nadaljevali s predstavitvijo koncepta združenja 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. Kot vsako leto je bilo odlično obiskano in kulturno obarvano, kar ima pomemben vpliv na ohranjanje in poglobljanje vezi ter odnosov tako na formalni kot na neformalni ravni. Prav tako poslanstvo ima tudi Tilia Trophy golf turnir. Na kulturnem področju smo poslovne partnerje gostili na odmevnem muzicalu Briljantina v sklopu Ljubljanskega festivala.

19.1.3. INTERNO KOMUNICIRANJE

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.

Za vse zaposlene je bila na Brdu pri Kranju organizirana vsakoletna izobraževalna konferenca, tokrat z rdečo nitjo na temo inovativnosti.

Da bi v podjetju okrepili kreativnost in inovativnost zaposlenih, smo vnovič razpisali interno akcijo Top Ideja 2013. Z zbiranjem idej želimo vzpodbuditi vse zaposlene k prostovoljnemu sodelovanju pri izboljšavah delovnih postopkov, produktov in delovnega okolja. Cilj so ideje za izboljšave na ravni celotnega podjetja, boljša komunikacija med zaposlenimi in izgradnja boljše organizacijske kulture, kar lahko pripomore tudi k večji uspešnosti podjetja.

Skozi vse leto so potekala tudi druga strokovna izobraževanja. Z izleti in športnimi aktivnostmi smo krepili tako zdravje kot tekmovalnega duha in v septembru organizirali Tiliado – veliko športno-družabno srečanje vseh zaposlenih. Ob koncu leta pa smo priredili prednovoletno srečanje vseh zaposlenih.

Sicer pa za naše zaposlene skrbimo tudi na druge načine, saj so skozi vse leto potekali preventivni zdravniški pregledi, izobraževanja o varstvu pri delu, poskrbljeno pa je bilo tudi za pokojninsko zavarovanje.

19.1.4. ODGOVORNOST DO MEDIJEV

Na novinarskih konferencah smo seznanjali medije in s tem širšo javnost s poslovnimi rezultati, z razvojem novih produktov, večjimi škodnimi dogodki, vključevanjem v okolje in drugimi pomembnimi dogajanj v zavarovalnici.

Pripravljali smo sporočila za javnost, ki so javnost sproti seznanjala z našimi aktivnostmi in jih poučevala o pomembnosti kakovostnega zavarovanja. Vse leto smo odgovarjali na vprašanja in prošnje novinarjev ter spremljali objave v medijih.

19.1.5. KOMUNICIRANJE Z DELNIČARJI IN FINANČNIMI JAVNOSTMI

Z letnim poročilom, 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, smo obveščali zainteresirano javnost z našimi poslovnimi rezultati.

19.1.6. 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.

19.1.7. ODGOVORNOST DO DRUŽBENEGA OKOLJA

Z namenom družbene odgovornosti in posledično povečanja prepoznavnosti smo po ustaljeni navadi tudi v letu 2013 s premišljenim in načrtovanim delovanjem podprli nekaj večjih, vseslovenskih dogodkov in organizacij, kot tudi manjša, lokalna društva in njihove dejavnosti. Poskrbeli smo za športne, kulturne, planinske in druge navdušence, seveda pa tudi v letu 2013 nismo pozabili na lokalne skupnosti naših poslovnih enot, saj smo kar nekaj sredstev namenili za njihove dobrodelne, humanitarne, preventivne in podobne dejavnosti.

Družbeno odgovornost spodbujamo tudi pri zaposlenih, saj namenimo en dan v letu dnevu dobrodelnosti oziroma Dnevu Save Re, ko je vsak zaposleni dolžan opraviti družbeno koristno delo. V letu 2013 je del zaposlenih sodeloval pri aktivnostih v domovih starejših občanov, varstveno-delovnih centrov in humanitarnih organizacij, del pa se je udeležil krvodajalskih akcij. Skupaj smo polepšali dan marsikateremu varovancu omenjenih organizacij in darovali 51 litrov krvi.

■ 19.2. Preventivna dejavnost

S finančno pomočjo na področju preventive pomagamo organizacijam in društvom pri odstranjevanju vzrokov nastajanja škod, preprečevanju nevarnosti, ki lahko povzročijo nove škode zavarovancem, in pri odpravljanju ali zmanjševanju neugodnih učinkov pri že nastalih škodah na zavarovanem premoženju in osebah ter s tem posledično vplivamo na zniževanje odhodkov. Gre za področje varnosti v prometu, požarne varnosti in preventive na področju osebne varnosti.

■ 19.3. Sponzorstva in donacije

Zavarovalnica Tilia je z letom 2013 postala generalni sponzor in partner Teniške zveze Slovenije. Ker je sponzorstvo zasnovano kot dolgoročni projekt, smo ga poimenovali Tilia Tennis. Vizija partnerskega odnosa Zavarovalnice Tilia in Teniške zveze Slovenije je s projektom Tilia Tennis podpirati in razvijati tenis v Sloveniji na vseh ravneh. Projekt Tilia Tennis kot aktivacija sponzorstva vključuje vrhunske teniške dogodke, najboljše teniške igralce, mlajše talente ter najširšo bazo mlajših in rekreativnih igralcev tenisa v Sloveniji. V ta namen smo oblikovali spletno stran www.tiliatenis.si in organizirali odmevni teniški turnir Tilia Slovenia Open. Tudi v prihodnje bomo pomagali razvijati slovenski tenis na vseh ravneh, od prvih korakov do vrhunskih uspehov.

Kot partner 18. Ljubljanskega maratona smo skupaj z organizatorjem pripravili pobudo, v okviru katere smo želeli izpostaviti pomen prav vsakega koraka, ki vodi do končnega cilja tako na največjem tekaškem dogodku v Sloveniji kot v življenju nasploh. Opozoriti smo želeli, da v naši družbi obstajajo mnogi, ki jim s skupno pomočjo lahko olajšamo korake, morda celo prve v življenju. Projekt smo poimenovali Predani korakom. Vsak tekač je tako lahko korake, ki jih je nameraval preteči na prijavljeni razdalji, podaril v dober namen. Akcija je doživela izjemno odzivnost. Na podlagi zbranih korakov smo sredstva darovali v dobrodelne namene.

Nadaljevali smo tudi s sponzorstvom Hokejsko-drsalnega društva Tilia Olimpija, s katerim smo gradili boljšo prepoznavnost naše zavarovalnice v širšem slovenskem prostoru. Poleg športa smo vnovič podprli veliko kulturno organizacijo Festival Ljubljana ter tako poskrbeli tudi za kulturne navdušence.



■ 19.4. Ravnanje z okoljem

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

Rezultat prenove je v celoti prenovljena energetsko varčna stavba

Leto 2013 je na Zavarovalnici Tilia zaznamovala prenova sedeža družbe v Novem mestu in tudi pri tem projektu je bila osnovno vodilo ekološka naravnost.

Rezultat prenove je v celoti prenovljena energetsko varčna stavba, kjer je integriran tudi centralni nadzorni sistem, s katerim je omogočeno spremljanje porabe energentov in spremljanje delovanja vitalnih strojnih naprav v družbi (kotlovnica, sistem prezračevanja, hlajenja, systemske sobe, nadzor nad senčili, razsvetljavo in temperaturo v posameznem prostoru). Zahvaljujoč popolni notranji prenovi razporeda prostorov, ki je sedaj namenjen skladnejšemu in bolj učinkovitemu bivanju, prenovi stropov, tal in notranje opreme, ki je v skladu z našo celostno podobo, imamo sedaj prijetno, svetlo, stimulativno delovno okolje. Nova fasada v steklu in kerrocku pa v celoti zadostuje vsem energetskim smernicam toplotne zaščite in je prijazna do narave.

Neposreden vpliv na okolje ima **ločeno zbiranje odpadkov**, za katere poskrbi pogodbeno 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.

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

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

Hkrati so naša prizadevanja usmerjena k **okoljsko odgovornim zavarovalnim produktom**, kot je MojAvtokm, 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.

19.5. Raziskave in razvoj

V letu 2013 smo izvedli raziskavo o percepciji blagovne znamke ter ugotovili, da smo na pravi poti in hkrati spoznali, kje so naše priložnosti. Izsledki raziskave so nam v pomoč pri načrtovanju strategije komuniciranja in delovanja v prihodnje.

Podobne raziskave načrtujemo tudi v prihodnje, 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.

19.6. Zaposleni in izobraževanje

19.6.1. ZAPOSLENI

Uspeh, rast in razvoj družbe zagotavljajo zaposleni, ki so za delo zavzeti in usposobljeni. Odgovornost do zaposlenih, kakovost življenja in dela, socialna varnost in skrb za varno delo so temelji spodbudnega delovnega okolja, v katerem lahko cilje in potrebe posameznika povežujemo s cilji družbe.

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

Zaposlitvene aktivnosti so v letu 2013 potekale skladno z načrtom zaposlovanja in s poslovnimi ter strateškimi cilji, s poudarkom na celostnem obvladovanju stroškov. Zagotavljamo pošten in nediskriminatoren odnos v vseh pogledih. Skrbno izbiramo nove sodelavce in od

njih pričakujemo nenehno izpopolnjevanje in razvoj ter željo po doseganju odličnosti pri delu, v osebnem razvoju in v medsebojnih odnosih. Z namenom racionalizacije in zmanjševanja stroškov poslovanja ter povečanja mobilnosti zaposlenih so se nekateri zaposleni delno zaposlili v nadrejeni družbi.

Zaposlitvena politika, s katero zaposlene premišljeno načrtujemo, izbiramo, izobražujemo in motiviramo, se odraža v kakovosti naše ponudbe in storitev ter v zavzetih in pripadnih zaposlenih. Njen cilj je prispevati k doseganju dobrih poslovnih rezultatov naše zavarovalnice.

V letu 2013 smo imeli ob koncu leta zaposlenih 382 delavcev, kar je 10 delavcev več kot ob koncu leta 2012. Na novo smo zaposlili 33 sodelavcev, s 23 pa smo se razšli.

Število zaposlenih po organizacijskih enotah na zadnji dan v letu

_tabela 18

	31. 12. 2011		31. 12. 2012		31. 12. 2013	
	število	%	število	%	število	%
Prodajno trženjski del	211	55,2	198	53,2	203	53,1
Zavarovalno tehnični del	104	27,2	101	27,2	106	27,7
Področje računovodstva in financ	15	3,9	18	4,8	18	4,7
Področje splošnih zadev	9	2,4	4	1,1	4	1,0
Področje informatike	12	3,1	12	3,2	12	3,1
Službe uprave	31	8,1	39	10,5	39	10,2
SKUPAJ	382	100,0	372	100,0	382	100,0

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

_tabela 19

	Število	%	FTE	%	RAZLIKA
Prodajno trženjski del	203	53,1	196,50	54,3	-6,50
Zavarovalno tehnični del	106	27,7	100,63	27,8	-5,37
Področje računovodstva in financ	18	4,7	12,75	3,5	-5,25
Področje splošnih zadev	4	1,0	4,00	1,1	0,00
Področje informatike	12	3,1	11,88	3,3	-0,12
Službe uprave	39	10,2	36,38	10,0	-2,62
SKUPAJ	382	100,0	362,14	100,0	-19,86

*FTE – ekvivalent polnega delovnega časa. V pregledu so upoštevane 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 20

	31. 12. 2011		31. 12. 2012		31. 12. 2013	
	število	%	število	%	število	%
Interni delavci	259	67,8	257	69,1	266	69,6
Univerzalni zastopniki	118	30,9	112	30,1	114	29,8
Specialni zastopniki	5	1,3	3	0,8	2	0,5
SKUPAJ	382	100,0	372	100,0	382	100,0

Struktura zaposlenih

Povprečna starost zaposlenih v letu 2013 znaša 41 let, pri ženskah 40 let in pri moških 42 let. Povprečna delovna doba znaša 19,5 leta. Delež žensk med zaposlenimi je 52-odstoten.

Še vedno prevladujejo zaposlitve za nedoločen čas, ki predstavljajo skoraj 88 odstotkov vseh zaposlitev.

Zaposleni glede na status zaposlitve na zadnji dan v letu

_tabela 21

	31. 12. 2011		31. 12. 2012		31. 12. 2013	
	število	%	število	%	število	%
Za določen čas	42	11,0	46	12,4	49	12,4
Za nedoločen čas	340	89,0	326	87,6	333	87,6
SKUPAJ	382	100,0	372	100,0	382	100,0

Izobrazbena struktura se je v letu 2013 spremenila v korist višje, visokošolske, univerzitetne in podiplomske izobrazbe, kar je posledica spremenjenih potreb zavarovalnice po visoko izobraženih zaposlenih, ki se zrcali skozi politiko zaposlovanja, pa tudi intenzivnega formalnega izobraževanja zaposlenih.

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 je stopnja absentizma v letu 2013 znašala 3,13 odstotka, kar je za 0,66 odstotne točke manj od stopnje za preteklo leto (v letu 2012 je znašala 3,79 odstotka), pri čemer je stopnja absentizma v breme zavarovalnice znašala 1,75 odstotka (v letu 2012 je znašala 1,88 odstotka), stopnja absentizma v breme ZZZS pa je znašala 1,38 odstotka (v letu 2012 je znašala 1,97 odstotka). Takšna stopnja absentizma je najnižja od leta 2006 dalje, kar kaže na to, da zaposlenim nudimo dobre delovne in druge pogoje, ki se odraža v visoki stopnji zadovoljstva ter visoki stopnji pripadnosti zaposlenih, posledično pa tudi v nizki stopnji absentizma.

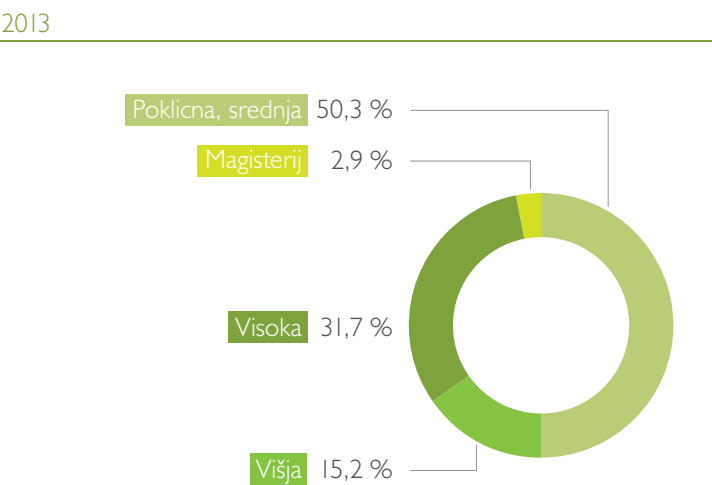
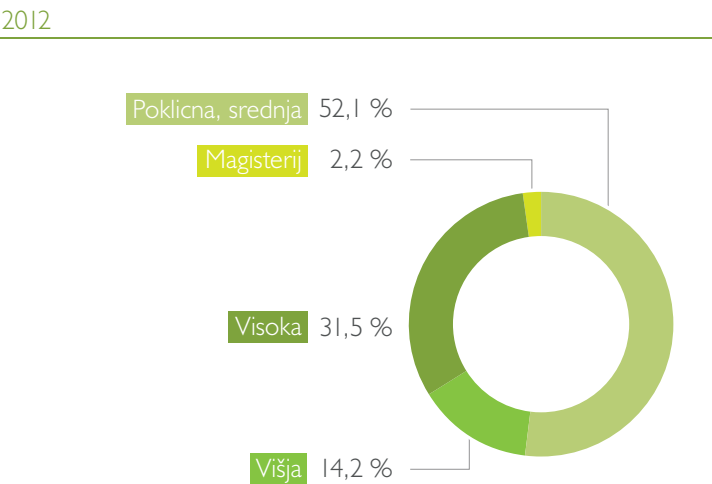
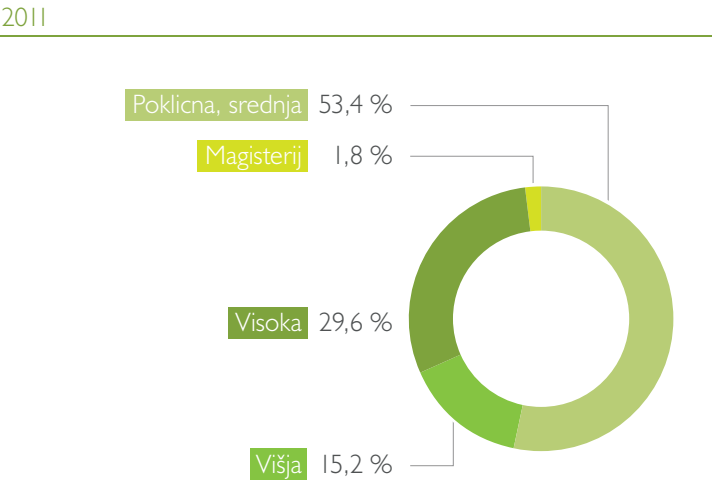
Zadovoljstvo zaposlenih

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

V letu 2013 smo začeli s projektom letnih razvojnih pogovorov, s posebnim poudarkom na ciljnem vodenju. V projekt letnih razgovorov so bili vključeni vodstveni delavci. V naslednjem letu bomo v projekt letnih pogovorov vključili vse zaposlene. V letu 2014 želimo v okviru novega kadrovskega informacijskega sistema vpeljati tudi aplikacijo, ki podpira ciljno vodenje delovne uspešnosti in omogoča preprosto spremljanje ter ocenjevanje posameznikovih ciljev.

Izobrazbena struktura na zadnji dan v letu

_graf 14



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 vključenih 84 odstotkov zaposlenih.

Najzvestejšim zaposlenim že desetletja podeljujemo jubilejne nagrade. V posebnih primerih zaposlenim zaradi npr. zdravstvenih okoliščin pomagamo tudi s solidarnostno pomočjo.

Nagrajevanje 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 2013 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

Ob spodbujanju skrbi za zdravje zaposlenim zagotavljamo zdravo delovno okolje in pogoje za varno delo. Omogočamo jim redne in po potrebi tudi izredne zdravniške preglede.

V preteklem letu smo uresničevali program preventivnih zdravstvenih pregledov in na predhodne, obdobje in usmerjene zdravstvene preglede napotili 55 zaposlenih (v letu 2012 smo napotili 44 delavcev). Ocenjujemo, da redno spremljanje zdravstvenega stanja zaposlenih ostaja ena najbolj učinkovitih metod za pravočasno preprečevanje določenih bolezni.

Na področju varstva pri delu smo v letu 2013 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 81 zaposlenih (v letu 2012 se ga je udeležilo 110 zaposlenih).

V letu 2013 smo zabeležili dve prijavi nesreče pri delu, kar predstavlja skupaj 344 izgubljenih delovnih ur (v letu 2012 je bilo teh 160).

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.

V prvi polovici leta 2013 smo ustanovili Športno-kulturno društvo Zavarovalnice Tilia, katerega glavna naloga je ustvarjanje pogojev za kulturno-zabavno in športno življenje članov, z organizacijo športne vadbe, kulturnih prireditev, izletov, razstav ter družabnih srečanj.

Skupaj z nadrejeno družbo že nekaj let zapored organiziramo in izvedemo »Dan Save Re«, ki ima vsako leto posebno tematiko. V letu 2013 smo sodelovali kot krvodajalci, obiskali domove starejših občanov in varstveno-delovnih centrov, pomagali na Rdečem križu ter urejali športna in otroška igrišča po vsej Sloveniji.

Za krepitev medsebojnih vezi vsako leto v prednovoletnem času organiziramo novoletno srečanje zaposlenih. Posebno skrb namenjamo tudi našim upokojevcem in tudi za njih vsako leto organiziramo posebno srečanje.

19.6.2. IZOBRAŽEVANJE

Izobraževanje je dolgotrajen in načrten proces razvijanja posameznikovih znanj, sposobnosti in navad, usposabljanje pa proces razvijanja sposobnosti, ki jih posameznik potrebuje pri opravljanju nekega konkretnega dela. Cilji Zavarovalnice Tilia na področju izobraževanja so stalno usposabljanje in izpopolnjevanje delavcev skladno s spremembami in razvojem tehnologije, organizacije dela ipd., načrtno uvajanje kadrov ter usmerjanje v nadaljnje izobraževanje, kontinuirano proučevanje in zadovoljevanje potreb po izobraževanju, dvig izobraževalnih aktivnosti na višjo in učinkovitejšo raven z uvajanjem sodobnih oblik in metod izobraževanja ter vrednotenje in preverjanje dosežkov izobraževanja v praksi.

Izobraževalno dejavnost v Zavarovalnici Tilia delno izvajajo notranji izvajalci, saj so tako programi lahko prilagojeni internim izobraževalnim potrebam, vsebine so uporabne, problemi so aktualni, izobraževalni proces je mogoče prilagoditi naravi delovnih procesov ter specifičnim potrebam zavarovalnice, manjši pa so tudi stroški. Del izobraževalne dejavnosti izvajajo tudi zunanji izvajalci. Gre za izmenjavo izkušenj s strokovnjaki iz drugih organizacij, predavatelji so lahko bolj objektivni, saj niso obremenjeni s vsakodnevno prakso v zavarovalnici, zunanji izvajalci pa lahko posredujejo tudi najnovejša spoznanja s posameznega področja.

Z internimi izvajalci smo v letu 2013 pokrili 87,2 odstotka (v letu 2012 85,7 odstotka) vseh izvedenih izobraževanj in usposabljanj. Vsaj enega izobraževanja se je v letu 2013 udeležilo 324 zaposlenih oziroma 84,8 odstotka vseh zaposlenih (v letu 2012 82 odstotkov).

V letu 2013 so bile v mesecu januarju in mesecu marcu, v okviru s strani Evropske unije (Evropskega socialnega sklada) sofinanciranega (70 odstotkov) projekta usposabljanja in izobraževanja zaposlenih, za zaposlene, starejše od 50 let, izvedene računalniške delavnice. Za vse zaposlene smo v mesecu aprilu 2013 izvedli letno konferenco, kjer so bili predstavljeni doseženi rezultati, predstavljen je bil nov produkt MojAvto Kasko Totalka, osrednja tema konference pa je bila letos inovativnost.

Področje razvoja produktov in prevzema rizikov je za skupino zaposlenih, prevzemnikov rizika iz odvisnih družb Pozavarovalnice Sava, (Sava Osiguranje, Sava Montenegro, illyriainsurance, Sava Osiguruvanje, Velebit osiguranje) v okviru novega SavaRe-Tilia centra za prevzem rizikov v mesecu maju izvedlo celotedensko strokovno delavnico.

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

V oktobru in novembru so se uprava družbe in nekateri vodilni delavci udeležili srečanja Skupine Sava Re, namenjenega predstavitvi delovanja posameznih področij poslovanja v posamezni družbi znotraj skupine, izmenjavi mnenj, izkušenj ter dobrih praks.

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

Poleg internih izobraževanj so se zaposleni udeleževali tudi različnih strokovnih izpopolnjevanj, razpisnih seminarjev in konferenc, ki so jih izvajale zunanje ustanove.

V letu smo 2012 smo izvedli 7.752 andragoških ur internih izobraževanj, od tega na področju avtomobilskih zavarovanj 1.908 ur (24,61 odstotka), premoženjskih zavarovanj 817,5 ure (10,54 odstotka), življenjskih zavarovanj 1.059,5 (13,67 odstotka) ter ostalih izobraževanj (druge vrste zavarovanj, prodajne veščine, informacijski sistem, postopki dela ipd.) 3.967,5 (51,18 odstotka).

Podpirali smo tudi formalno izobraževanje zaposlenih. Delež neposrednih stroškov formalnega izobraževanja je v skupnih neposrednih stroških izobraževanja v letu 2013 predstavljal 2,8 odstotka (v letu 2012 3 odstotke), delež stroškov, namenjenih preizkusom strokovnih znanj pri Slovenskem zavarovalnem združenju, potrebnih za opravljanje poslov zavarovalnega zastopanja, pa 5,6 odstotka (v letu 2012 5,7 odstotka). Delež stroškov, namenjenih jezikovnim tečajem, je v letu 2013 skupaj znašal 13,2 odstotka (v letu 2012 25,5 odstotka) neposrednih stroškov izobraževanja. Za razpisne seminarje, konference in eksterna strokovna izpopolnjevanja doma in v tujini smo namenili skupaj 78,4 odstotka (v letu 2011 74,5 odstotka) neposrednih stroškov izobraževanja.

Skupaj smo v letu 2013 izvedli 12.117,5 andragoških ur (v letu 2012 10.790 ur) izobraževanj. Največji delež (64 odstotkov) predstavljajo interna strokovna usposabljanja. Usposabljanja s področja prodaje (prodajne, razvojne konference ipd.) in t.i. mehkih znanj (npr. vodenje letnih pogovorov, trening dialogike ipd.), ki smo jih izvajali interno ali s pomočjo zunanjih izvajalcev, skupaj predstavljajo 26,9-odstotni delež. Čas, ki so ga naši zaposleni vložili v razpisne seminarje in strokovna izpopolnjevanja pri zunanjih izvajalcih doma in v tujini, predstavlja 7,8 odstotka, jezikovni tečaji pa 1,3 odstotka vseh izvedenih andragoških ur izobraževanj.

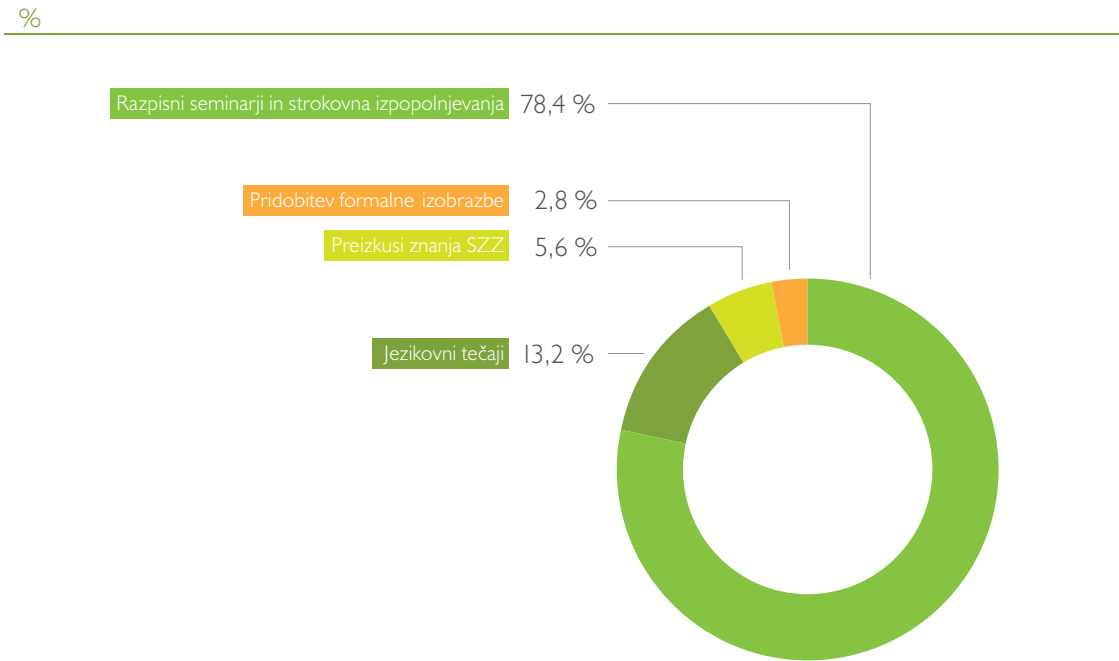
Skupni stroški izobraževanja so v letu 2013 predstavljali 0,11 odstotka (v letu 2012 0,09 odstotka) v kosmati premiji in 0,39 odstotka (v letu 2012 0,32) v obratovalnih stroških.

V letu 2013 se je vsak zaposleni izobraževal v povprečju 31,7 ure (v letu 2012 28,9 ure). Neposredni stroški izobraževanja so znašali skupaj 74.515,75 EUR (v letu 2012 62.642 EUR) oziroma v povprečju na zaposlenega 195 EUR (v letu 2012 168 EUR.) Ob upoštevanju posrednih stroškov izobraževanja (nočnine, prevozni stroški ipd.) je znašala povprečna investicija v izobraževanje na zaposlenega 247 EUR (v letu 2012 206 EUR).

Kazalniki, ki kažejo na pozitiven vpliv izobraževanja na poslovno uspešnost zavarovalnice, so povečanje produktivnosti in učinkovitosti zaposlenih, zmanjšanje števila reklamacij, večje zadovoljstvo pri delu, večje zadovoljstvo strank, kar vse se kaže v nadpovprečni rasti prodaje glede na rast prodaje na trgu, povečanju prihodkov, zmanjšanju deleža stroškov v kosmati premiji ipd.

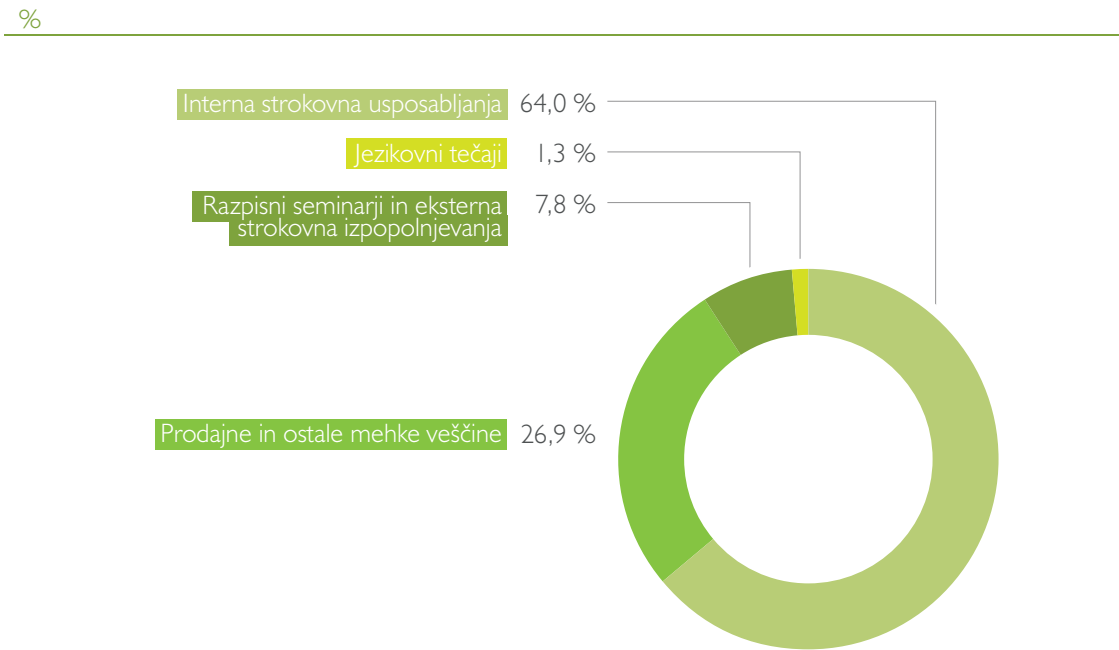
Struktura neposrednih stroškov izobraževanja

_graf 15

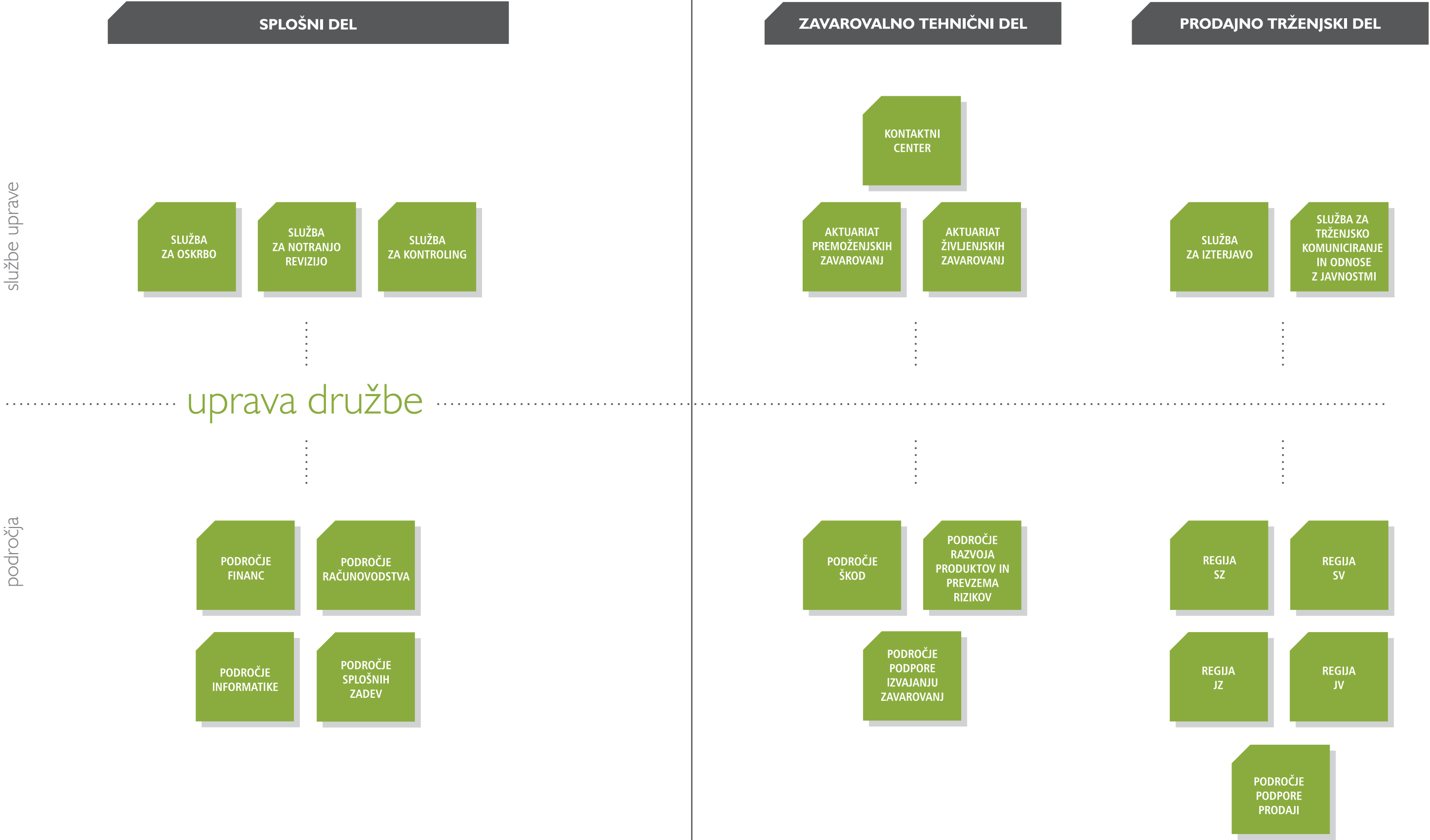


Struktura izobraževanj glede na ure izobraževanj

_graf 16



19.7. Organizacijska shema



20. KAZALNIKI POSLOVANJA¹⁴

Rast kosmate obračunane premije

_tabela 22

Zap. št.	Zavarovalna vrsta	v EUR					
		Kosmata premija	Kosmata premija	Indeks rasti	Kosmata premija	Kosmata premija	Indeks rasti
		2013	2012	2013	2012	2011	2012
		1	2	3=1/2	4	5	6=4/5
1	Nezgodna zavarovanja	8.883.062	8.732.487	101,7	8.732.487	8.447.220	103,4
2	Zdravstveno zavarovanje	0	0	0,0	0	0	0,0
3	Zavarovanje kopenskih motornih vozil	24.637.611	22.520.888	109,4	22.520.888	21.315.504	105,7
4	Zavarovanje tirnih vozil	0	0	0,0	0	0	0,0
5	Letalsko zavarovanje	10.413	11.724	88,8	11.724	10.974	106,8
6	Zavarovanje plovil	21.723	35.438	61,3	35.438	38.255	92,6
7	Zavarovanje prevoza blaga	473.380	491.636	96,3	491.636	396.685	123,9
8	Zavarovanje požara in elementarnih nesreč	7.191.781	6.827.088	105,3	6.827.088	6.520.747	104,7
9	Drugo škodno zavarovanje	6.087.259	5.740.168	106,0	5.740.168	5.167.446	111,1
10	Zavarovanje odgovnosti pri uporabi vozil	24.133.089	23.087.323	104,5	23.087.323	22.207.395	104,0
11	Zavarovanje odgovornosti pri uporabi zrakoplovov	8.925	9.905	90,1	9.905	8.818	112,3
12	Zavarovanje odgovornosti pri uporabi plovil	14.525	19.420	74,8	19.420	17.567	110,5
13	Splošno zavarovanje odgovornosti	3.610.293	3.406.644	106,0	3.406.644	3.094.362	110,1
14	Kreditno zavarovanje	335.867	410.642	81,8	410.642	407.605	100,7
15	Kavcijsko zavarovanje	34.903	42.200	82,7	42.200	31.311	134,8
16	Zavarovanje različnih finančnih izgub	192.340	207.019	92,9	207.019	183.377	112,9
17	Zavarovanje stroškov postopka	223.237	231.800	96,3	231.800	234.643	98,8
18	Zavarovanje pomoči	1.500.595	1.043.506	143,8	1.043.506	798.125	130,7
	SKUPAJ PREMOŽENJSKA ZAVAROVANJA	77.359.003	72.817.888	106,2	72.817.888	68.880.032	105,7
19	Življenjsko zavarovanje	2.510.987	2.486.224	101,0	2.486.224	2.319.531	107,2
21	Življenjsko zav., vezano na enote investicijskih skladov	6.775.995	7.491.259	90,5	7.491.259	7.959.212	94,1
	SKUPAJ ŽIVLJENJSKA ZAVAROVANJA	9.286.982	9.977.483	93,1	9.977.483	10.278.743	97,1
	SKUPAJ VSA ZAVAROVANJA	86.645.985	82.795.371	104,7	82.795.371	79.158.775	104,6

Čista obračunana premija v % od kosmate obračunane premije

_tabela 23

Zap. št.	Zavarovalna vrsta	v EUR					
		Čista premija	Kosmata premija	Delež čiste premije	Čista premija	Kosmata premija	Delež čiste premije
		2013	2013	2013	2012	2012	2012
		1	2	3=1/2	4	5	6=4/5
1	Nezgodna zavarovanja	7.351.851	8.883.062	82,8	7.165.635	8.732.487	82,1
2	Zdravstveno zavarovanje	0	0	0,0	0	0	0,0
3	Zavarovanje kopenskih motornih vozil	19.810.840	24.637.611	80,4	17.887.295	22.520.888	79,4
4	Zavarovanje tirnih vozil	0	0	0,0	0	0	0,0
5	Letalsko zavarovanje	8.455	10.413	81,2	9.605	11.724	81,9
6	Zavarovanje plovil	15.735	21.723	72,4	26.482	35.438	74,7
7	Zavarovanje prevoza blaga	365.874	473.380	77,3	386.038	491.636	78,5
8	Zavarovanje požara in elementarnih nesreč	3.418.298	7.191.781	47,5	3.667.877	6.827.088	53,7
9	Drugo škodno zavarovanje	4.486.112	6.087.259	73,7	3.903.887	5.740.168	68,0
10	Zavarovanje odgovnosti pri uporabi vozil	19.694.028	24.133.089	81,6	18.591.377	23.087.323	80,5
11	Zavarovanje odgovornosti pri uporabi zrakoplovov	455	8.925	5,1	2.962	9.905	29,9
12	Zavarovanje odgovornosti pri uporabi plovil	6.774	14.525	46,6	9.023	19.420	46,5
13	Splošno zavarovanje odgovornosti	2.313.165	3.610.293	64,1	2.201.690	3.406.644	64,6
14	Kreditno zavarovanje	281.289	335.867	83,8	338.780	410.642	82,5
15	Kavcijsko zavarovanje	15.651	34.903	44,8	34.819	42.200	82,5
16	Zavarovanje različnih finančnih izgub	87.430	192.340	45,5	70.865	207.019	34,2
17	Zavarovanje stroškov postopka	128.292	223.237	57,5	108.594	231.800	46,8
18	Zavarovanje pomoči	654.741	1.500.595	43,6	538.589	1.043.506	51,6
	SKUPAJ PREMOŽENJSKA ZAVAROVANJA	58.638.989	77.359.003	75,8	54.943.517	72.817.888	75,5
19	Življenjsko zavarovanje	2.477.833	2.510.987	98,7	2.431.342	2.486.224	97,8
21	Življenjsko zav., vezano na enote investicijskih skladov	6.734.365	6.775.995	99,4	7.448.244	7.491.259	99,4
	SKUPAJ ŽIVLJENJSKA ZAVAROVANJA	9.212.198	9.286.982	99,2	9.879.586	9.977.483	99,0
	SKUPAJ VSA ZAVAROVANJA	67.851.187	86.645.985	78,3	64.823.103	82.795.371	78,3

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

Gibanje kosmatih obračunanih škod

_tabela 24

Zap. št.	Zavarovalna vrsta	v EUR					
		Kosmate škode	Kosmate škode	Indeks spremembe	Kosmate škode	Kosmate škode	Indeks spremembe
		2013	2012	2013	2012	2011	2012
		1	2	3=1/2	4	5	6=4/5
1	Nezgodna zavarovanja	3.082.372	2.990.497	103,1	2.990.496	3.248.938	92,0
2	Zdravstveno zavarovanje	0	0	0,0	0	0	0,0
3	Zavarovanje kopenskih motornih vozil	19.300.658	16.023.330	120,5	16.023.330	14.912.424	107,4
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	81.171	25.544	317,8	25.544	22.575	113,2
7	Zavarovanje prevoza blaga	33.948	35.190	96,5	35.190	249.080	14,1
8	Zavarovanje požara in elementarnih nesreč	2.621.941	1.661.006	157,9	1.661.006	2.084.560	79,7
9	Drugo škodno zavarovanje	3.632.415	3.446.161	105,4	3.446.161	3.590.520	96,0
10	Zavarovanje odgovnosti pri uporabi vozil	13.138.631	11.377.737	115,5	11.377.737	11.952.085	95,2
11	Zavarovanje odgovornosti pri uporabi zrakoplovov	0	0	0,0	0	2.984	0,0
12	Zavarovanje odgovornosti pri uporabi plovil	49	3.418	1,4	3.418	19	17.989,5
13	Splošno zavarovanje odgovornosti	912.501	1.006.261	90,7	1.006.261	1.091.300	92,2
14	Kreditno zavarovanje	2.122.653	2.458.698	86,3	2.458.698	2.819.411	87,2
15	Kavcijsko zavarovanje	1.683	38.655	4,4	38.655	27.695	139,6
16	Zavarovanje različnih finančnih izgub	17.012	26.553	64,1	26.553	79.018	33,6
17	Zavarovanje stroškov postopka	362	195	185,4	195	248	78,6
18	Zavarovanje pomoči	4.072	325	1.252,9	325	231	140,7
	SKUPAJ PREMOŽENJSKA ZAVAROVANJA	44.949.469	39.093.569	115,0	39.093.569	40.081.088	97,5
19	Življenjsko zavarovanje	3.064.004	2.255.829	135,8	2.255.829	1.651.998	136,6
21	Življenjsko zav., vezano na enote investicijskih skladov	2.933.609	3.224.331	91,0	3.224.331	2.518.740	128,0
	SKUPAJ ŽIVLJENJSKA ZAVAROVANJA	5.997.613	5.480.160	109,4	5.480.160	4.170.738	131,4
	SKUPAJ VSA ZAVAROVANJA	50.947.082	44.573.729	114,3	44.573.729	44.251.826	100,7

Povprečna odškodnina

_tabela 25

Zap. št.	Zavarovalna vrsta	v EUR					
		Kosmate škode	Število škod	Povprečna škoda	Kosmate škode	Število škod	Povprečna škoda
		2013	2013	2013	2012	2012	2012
		1	2	3=1/2	4	5	6=4/5
1	Nezgodna zavarovanja	3.082.372	5.488	561,7	2.990.496	5.697	524,9
2	Zdravstveno zavarovanje	0	0	0,0	0	0	0,0
3	Zavarovanje kopenskih motornih vozil	19.300.658	32.807	588,3	16.023.330	28.004	572,2
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	81.171	13	6.243,9	25.544	12	2.128,7
7	Zavarovanje prevoza blaga	33.948	21	1.616,6	35.190	18	1.955,0
8	Zavarovanje požara in elementarnih nesreč	2.621.941	2.912	900,4	1.661.006	2.052	809,5
9	Drugo škodno zavarovanje	3.632.415	10.508	345,7	3.446.161	10.950	314,7
10	Zavarovanje odgovnosti pri uporabi vozil	13.138.631	6.959	1.888,0	11.377.737	5.777	1.969,5
11	Zavarovanje odgovornosti pri uporabi zrakoplovov	0	0	0,0	0	1	0,0
12	Zavarovanje odgovornosti pri uporabi plovil	49	1	49,0	3.418	1	3.418,0
13	Splošno zavarovanje odgovornosti	912.501	662	1.378,4	1.006.261	657	1.531,6
14	Kreditno zavarovanje	2.122.653	673	3.154,0	2.458.698	692	3.553,0
15	Kavcijsko zavarovanje	1.683	10	168,3	38.655	7	5.522,1
16	Zavarovanje različnih finančnih izgub	17.012	26	654,3	26.553	35	758,7
17	Zavarovanje stroškov postopka	362	1	361,6	195	0	0,0
18	Zavarovanje pomoči	4.072	4	1.018,0	325	5	65,0
	SKUPAJ PREMOŽENJSKA ZAVAROVANJA	44.949.469	60.085	748,1	39.093.569	53.908	725,2
19	Življenjsko zavarovanje	3.064.004	1.717	1.784,5	2.255.829	1.030	2.190,1
21	Življenjsko zav., vezano na enote investicijskih skladov	2.933.609	1.808	1.622,6	3.224.331	1.943	1.659,5
	SKUPAJ ŽIVLJENJSKA ZAVAROVANJA	5.997.613	3.525	1.701,5	5.480.160	2.973	1.843,3
	SKUPAJ VSA ZAVAROVANJA	50.947.082	63.610	800,9	44.573.729	56.881	783,6

Škodni rezultat

_tabela 26

Zap. št.	Zavarovalna vrsta	Kosmate škode	Kosmata premija	Škodni rezultat	Kosmate škode	Kosmata premija	Škodni rezultat
		2013	2013	2013	2012	2012	2012
		1	2	3=1/2	4	5	6=4/5
1	Nezgodna zavarovanja	3.082.372	8.883.062	34,7	2.990.496	8.732.487	34,2
2	Zdravstveno zavarovanje	0	0	0,0	0	0	0,0
3	Zavarovanje kopenskih motornih vozil	19.300.658	24.637.611	78,3	16.023.330	22.520.888	71,1
4	Zavarovanje tirnih vozil	0	0	0,0	0	0	0,0
5	Letalsko zavarovanje	0	10.413	0,0	0	11.724	0,0
6	Zavarovanje plovil	81.171	21.723	373,7	25.544	35.438	72,1
7	Zavarovanje prevoza blaga	33.948	473.380	7,2	35.190	491.636	7,2
8	Zavarovanje požara in elementarnih nesreč	2.621.941	7.191.781	36,5	1.661.006	6.827.088	24,3
9	Drugo škodno zavarovanje	3.632.415	6.087.259	59,7	3.446.161	5.740.168	60,0
10	Zavarovanje odgovnosti pri uporabi vozil	13.138.631	24.133.089	54,4	11.377.737	23.087.323	49,3
11	Zavarovanje odgovornosti pri uporabi zrakoplovov	0	8.925	0,0	0	9.905	0,0
12	Zavarovanje odgovornosti pri uporabi plovil	49	14.525	0,3	3.418	19.420	17,6
13	Splošno zavarovanje odgovornosti	912.501	3.610.293	25,3	1.006.261	3.406.644	29,5
14	Kreditno zavarovanje	2.122.653	335.867	632,0	2.458.698	410.642	598,7
15	Kavcijsko zavarovanje	1.683	34.903	4,8	38.655	42.200	91,6
16	Zavarovanje različnih finančnih izgub	17.012	192.340	8,8	26.553	207.019	12,8
17	Zavarovanje stroškov postopka	362	223.237	0,2	195	231.800	0,1
18	Zavarovanje pomoči	4.072	1.500.595	0,3	325	1.043.506	0,0
	SKUPAJ PREMOŽENJSKA ZAVAROVANJA	44.949.469	77.359.003	58,1	39.093.569	72.817.888	53,7
19	Življenjsko zavarovanje	3.064.004	2.510.987	122,0	2.255.829	2.486.224	90,7
21	Življenjsko zav., vezano na enote investicijskih skladov	2.933.609	6.775.995	43,3	3.224.331	7.491.259	43,0
	SKUPAJ ŽIVLJENJSKA ZAVAROVANJA	5.997.613	9.286.982	64,6	5.480.160	9.977.483	54,9
	SKUPAJ VSA ZAVAROVANJA	50.947.082	86.645.985	58,8	44.573.729	82.795.371	53,8

Stroški poslovanja v odstotkih od kosmate premije

_tabela 27

Zap. št.	Zavarovalna vrsta	Stroški poslovanja	Kosmata premija	%	Stroški poslovanja	Kosmata premija	%
		2013	2013	2013	2012	2012	2012
		1	2	3=1/2	4	5	6=4/5
1	Nezgodna zavarovanja	2.515.461	8.883.062	28,3	2.449.132	8.732.487	28,0
2	Zdravstveno zavarovanje	0	0	0,0	0	0	0,0
3	Zavarovanje kopenskih motornih vozil	6.279.375	24.637.611	25,5	5.406.145	22.520.888	24,0
4	Zavarovanje tirnih vozil	96	0	0,0	1.300	0	0,0
5	Letalsko zavarovanje	4.011	10.413	38,5	7.603	11.724	64,8
6	Zavarovanje plovil	11.028	21.723	50,8	15.805	35.438	44,6
7	Zavarovanje prevoza blaga	173.630	473.380	36,7	164.229	491.636	33,4
8	Zavarovanje požara in elementarnih nesreč	2.837.495	7.191.781	39,5	2.472.956	6.827.088	36,2
9	Drugo škodno zavarovanje	2.647.025	6.087.259	43,5	2.436.885	5.740.168	42,5
10	Zavarovanje odgovnosti pri uporabi vozil	5.868.923	24.133.089	24,3	6.081.829	23.087.323	26,3
11	Zavarovanje odgovornosti pri uporabi zrakoplovov	2.268	8.925	25,4	4.019	9.905	40,6
12	Zavarovanje odgovornosti pri uporabi plovil	3.885	14.525	26,7	12.277	19.420	63,2
13	Splošno zavarovanje odgovornosti	1.306.101	3.610.293	36,2	1.110.140	3.406.644	32,6
14	Kreditno zavarovanje	175.329	335.867	52,2	222.622	410.642	54,2
15	Kavcijsko zavarovanje	25.714	34.903	73,7	24.475	42.200	58,0
16	Zavarovanje različnih finančnih izgub	122.751	192.340	63,8	97.970	207.019	47,3
17	Zavarovanje stroškov postopka	31.856	223.237	14,3	31.057	231.800	13,4
18	Zavarovanje pomoči	329.462	1.500.595	22,0	217.445	1.043.506	20,8
	SKUPAJ PREMOŽENJSKA ZAVAROVANJA	22.334.410	77.359.003	28,9	20.755.889	72.817.888	28,5
19	Življenjsko zavarovanje	908.243	2.510.987	36,2	941.395	2.486.224	37,9
21	Življenjsko zav., vezano na enote investicijskih skladov	1.418.337	6.775.995	20,9	2.009.030	7.491.259	26,8
	SKUPAJ ŽIVLJENJSKA ZAVAROVANJA	2.326.580	9.286.982	25,1	2.950.425	9.977.483	29,6
	SKUPAJ VSA ZAVAROVANJA	24.660.990	86.645.985	28,5	23.706.314	82.795.371	28,6

Stroški pridobivanja zavarovanj v odstotkih od kosmate premije

_tabela 28

v EUR							
Zap. št.	Zavarovalna vrsta	Stroški pridobivanja zavarovanj	Kosmata premija	%	Stroški pridobivanja zavarovanj	Kosmata premija	%
		2013	2013	2013	2012	2012	2012
		1	2	3=1/2	4	5	6=4/5
1	Nezgodna zavarovanja	424.338	8.883.062	4,8	470.492	8.732.487	5,4
2	Zdravstveno zavarovanje	0	0	0,0	0	0	0,0
3	Zavarovanje kopenskih motornih vozil	1.333.005	24.637.611	5,4	1.308.508	22.520.888	5,8
4	Zavarovanje tirnih vozil	0	0	0,0	0	0	0,0
5	Letalsko zavarovanje	1	10.413	0,0	1.278	11.724	10,9
6	Zavarovanje plovil	690	21.723	3,2	1.334	35.438	3,8
7	Zavarovanje prevoza blaga	18.341	473.380	3,9	639	491.636	0,1
8	Zavarovanje požara in elementarnih nesreč	783.214	7.191.781	10,9	578.487	6.827.088	8,5
9	Drugo škodno zavarovanje	844.932	6.087.259	13,9	510.405	5.740.168	8,9
10	Zavarovanje odgovornosti pri uporabi vozil	1.075.994	24.133.089	4,5	1.270.495	23.087.323	5,5
11	Zavarovanje odgovornosti pri uporabi zrakoplovov	40	8.925	0,5	776	9.905	7,8
12	Zavarovanje odgovornosti pri uporabi plovil	32	14.525	0,2	1.966	19.420	10,1
13	Splošno zavarovanje odgovornosti	390.416	3.610.293	10,8	154.419	3.406.644	4,5
14	Kreditno zavarovanje	46.681	335.867	13,9	242.977	410.642	59,2
15	Kavcijsko zavarovanje	2.098	34.903	6,0	11.016	42.200	26,1
16	Zavarovanje različnih finančnih izgub	36.900	192.340	19,2	6.919	207.019	3,3
17	Zavarovanje stroškov postopka	7.219	223.237	3,2	9.946	231.800	4,3
18	Zavarovanje pomoči	65.972	1.500.595	4,4	62.620	1.043.506	6,0
	SKUPAJ PREMOŽENJSKA ZAVAROVANJA	5.029.875	77.359.003	6,5	4.632.277	72.817.888	6,4
19	Življenjsko zavarovanje	154.618	2.510.987	6,2	160.560	2.486.224	6,5
21	Življenjsko zav., vezano na enote investicijskih skladov	324.702	6.775.995	4,8	643.354	7.491.259	8,6
	SKUPAJ ŽIVLJENJSKA ZAVAROVANJA	479.320	9.286.982	5,2	803.914	9.977.483	8,1
	SKUPAJ VSA ZAVAROVANJA	5.509.195	86.645.985	6,4	5.436.191	82.795.371	6,6

Učinki vseh naložb v odstotku od povprečnega stanja naložb

_tabela 29

v EUR							
Zap. št.		Donos naložb	Povprečno stanje naložb	%	Donos naložb	Povprečno stanje naložb	%
		2013	2013	2013	2012	2012	2012
		1	2	3=1/2	4	5	6=4/5
	SKUPAJ VSE NALOŽBE	2.047.681	106.590.644	1,9	3.649.345	99.263.816	3,7

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

_tabela 30

v EUR							
Zap. št.		Donos naložb	Povprečno stanje naložb	%	Donos naložb	Povprečno stanje naložb	%
		2013	2013	2013	2012	2012	2012
		1	2	3=1/2	4	5	6=4/5
	NALOŽBE KRITNIH SKLADOV ŽIVLJENJSKIH ZAVAROVANJ	439.633	14.453.664	3,0	508.867	14.508.388	3,5

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

_tabela 31

v EUR							
Zap. št.		Donos naložb	Povprečno stanje naložb	%	Donos naložb	Povprečno stanje naložb	%
		2013	2013	2013	2012	2012	2012
		1	2	3=1/2	4	5	6=4/5
	NALOŽBE KRITNIH SKLADOV ŽIVLJENJSKIH ZAV., PRI KATERIH ZAVAROVANEC PREVZEMA NALOŽBENO TVEGANJE	1.833	28.851.422	0,0	1.285.502	25.878.445	5,0

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

_tabela 32

v EUR							
Zap. št.		Donos naložb	Povprečno stanje naložb	%	Donos naložb	Povprečno stanje naložb	%
		2013	2013	2013	2012	2012	2012
		1	2	3=1/2	4	5	6=4/5
	NALOŽBE KRITNEGA PREMOŽENJA RAZEN KRITNIH SKLADOV	1.606.308	63.254.297	2,5	1.842.935	58.706.288	3,1

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

_tabela 33

Zap. št.		v EUR					
		Donos naložb	Povprečno stanje naložb	%	Donos naložb	Povprečno stanje naložb	%
		2013	2013	2013	2012	2012	2012
		1	2	3=1/2	4	5	6=4/5
	NALOŽBE, KI NISO FINANCIRANE IZ ZTR	-93	31.261	-0,3	12.041	170.695	7,1

Čiste škodne rezervacije v odstotkih od čistih prihodkov od premij

_tabela 34

Zap. št.	Zavarovalna vrsta	v EUR					
		Čiste škodne rezervacije	Čisti prihodki od premij	%	Čiste škodne rezervacije	Čisti prihodki od premij	%
		2013	2013	2013	2012	2012	2012
		1	2	3=1/2	4	5	6=4/5
1	Nezgodna zavarovanja	3.778.877	7.209.591	52,4	4.147.110	7.113.833	58,3
2	Zdravstveno zavarovanje	0	0	0,0	0	0	0,0
3	Zavarovanje kopenskih motornih vozil	5.368.932	18.812.356	28,5	5.245.455	17.695.478	29,6
4	Zavarovanje tirnih vozil	0	0	0,0	0	0	0,0
5	Letalsko zavarovanje	0	8.823	0,0	0	9.068	0,0
6	Zavarovanje plovil	25.011	19.535	128,0	38.914	26.848	144,9
7	Zavarovanje prevoza blaga	147.924	362.593	40,8	98.235	386.595	25,4
8	Zavarovanje požara in elementarnih nesreč	1.234.630	3.338.462	37,0	844.195	3.496.097	24,1
9	Drugo škodno zavarovanje	1.528.100	4.088.900	37,4	1.483.629	3.738.888	39,7
10	Zavarovanje odgovnosti pri uporabi vozil	18.603.037	19.195.536	96,9	18.189.194	18.462.041	98,5
11	Zavarovanje odgovornosti pri uporabi zrakoplovov	0	773	0,0	0	4.612	0,0
12	Zavarovanje odgovornosti pri uporabi plovil	16.745	7.447	224,8	2.324	9.290	25,0
13	Splošno zavarovanje odgovornosti	5.286.389	2.277.751	232,1	5.723.053	2.138.438	267,6
14	Kreditno zavarovanje	80.550	628.939	12,8	84.623	769.880	11,0
15	Kavcijsko zavarovanje	183.857	18.504	993,6	90.614	33.448	270,9
16	Zavarovanje različnih finančnih izgub	2.387	84.811	2,8	1.957	64.783	3,0
17	Zavarovanje stroškov postopka	0	126.489	0,0	0	108.484	0,0
18	Zavarovanje pomoči	13.040	653.161	2,0	0	538.589	0,0
	SKUPAJ PREMOŽENJSKA ZAVAROVANJA	36.269.479	56.833.672	63,8	35.949.303	54.596.372	65,8
19	Življenjsko zavarovanje	102.812	2.485.133	4,1	93.480	2.385.994	3,9
21	Življenjsko zav., vezano na enote investicijskih skladov	98.914	6.757.343	1,5	120.255	7.561.802	1,6
	SKUPAJ ŽIVLJENJSKA ZAVAROVANJA	201.726	9.242.476	2,2	213.735	9.947.796	2,1
	SKUPAJ VSA ZAVAROVANJA	36.471.205	66.076.149	55,2	36.163.038	64.544.168	56,0

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

_tabela 35

Zap. št.		v EUR					
		Kosmati dobiček/ izguba	Čista premija	%	Kosmati dobiček/ izguba	Čista premija	%
		2013	2013	2013	2012	2012	2012
		1	2	3=1/2	4	5	6=4/5
1	Premoženjska zavarovanja	4.779.038	58.638.989	8,1	4.906.149	54.943.517	8,9
2	Življenjska zavarovanja	62.544	9.212.197	0,7	-455.754	9.879.586	-4,6
	SKUPAJ VSA ZAVAROVANJA	4.841.582	67.851.186	7,1	4.450.395	64.823.103	6,9

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

_tabela 36

Zap. št.		v EUR					
		Kosmati dobiček/ izguba	Povprečno stanje kapitala	%	Kosmati dobiček/ izguba	Povprečno stanje kapitala	%
		2013	2013	2013	2012	2012	2012
		1	2	3=1/2	4	5	6=4/5
1	Premoženjska zavarovanja	4.779.038	16.902.471	28,3	4.906.149	14.368.810	34,1
2	Življenjska zavarovanja	62.544	4.067.632	1,5	-455.754	4.054.785	-11,2
	SKUPAJ VSA ZAVAROVANJA	4.841.582	20.970.103	23,1	4.450.395	18.423.595	24,2

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

_tabela 37

Zap. št.		v EUR					
		Kosmati dobiček/ izguba	Povprečno stanje sredstev	%	Kosmati dobiček/ izguba	Povprečno stanje sredstev	%
		2013	2013	2013	2012	2012	2012
		1	2	3=1/2	4	5	6=4/5
1	Premoženjska zavarovanja	4.779.038	116.469.058	4,1	4.906.149	110.346.510	4,4
2	Življenjska zavarovanja	62.544	46.612.785	0,1	-455.754	43.991.252	-1,0
	SKUPAJ VSA ZAVAROVANJA	4.841.582	163.081.843	3,0	4.450.395	154.337.761	2,9

Kosmati dobiček (izguba) tekočega obdobja na delnico

_tabela 38

Zap. št.		v EUR					
		Kosmati dobiček/ izguba	Število delnic		Kosmati dobiček/ izguba	Število delnic	
		2013	2013	2013	2012	2012	2012
		1	2	3=1/2	4	5	6=4/5
1	Premoženjska zavarovanja	4.779.038	393.000	12,2	4.906.149	393.000	12,5
2	Življenjska zavarovanja	62.544	202.371	0,3	-455.754	202.371	-2,3
	SKUPAJ VSA ZAVAROVANJA	4.841.582	595.371	8,1	4.450.395	595.371	7,5

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

_tabela 39

Zap. št.		Čisti dobiček/ izguba	Povprečno stanje kapitala	%	Čisti dobiček/ izguba	Povprečno stanje kapitala	%
		2013	2013	2013	2012	2012	2012
		I	2	3= I/2	4	5	6=4/5
1	Premoženjska zavarovanja	3.818.211	16.902.471	22,6	4.030.017	14.368.810	28,0
2	Življenjska zavarovanja	24.964	4.067.632	0,6	-487.614	4.054.785	-12,0
SKUPAJ VSA ZAVAROVANJA		3.843.175	20.970.103	18,3	3.542.403	18.423.595	19,2

Razpoložljivi kapital v odstotkih od čiste premije

_tabela 40

Zap. št.		Razpoložljivi kapital	Čista premija	%	Razpoložljivi kapital	Čista premija	%
		2013	2013	2013	2012	2012	2012
		I	2	3= I/2	4	5	6=4/5
1	Premoženjska zavarovanja	12.379.635	58.638.989	21,1	11.654.803	54.943.517	21,2
2	Življenjska zavarovanja	4.022.564	9.212.198	43,7	4.009.583	9.879.586	40,6
SKUPAJ VSA ZAVAROVANJA		16.402.199	67.851.187	24,2	15.664.386	64.823.103	24,2

Razpoložljivi kapital v odstotkih od minimalnega kapitala

_tabela 41

Zap. št.		Razpoložljivi kapital	Minimalni kapital	%	Razpoložljivi kapital	Minimalni kapital	%
		2013	2013	2013	2012	2012	2012
		I	2	3= I/2	4	5	6=4/5
1	Premoženjska zavarovanja	12.379.635	11.170.889	110,8	11.654.803	10.068.319	115,8
2	Življenjska zavarovanja	4.022.564	3.700.000	108,7	4.009.583	3.500.000	114,6
SKUPAJ VSA ZAVAROVANJA		16.402.199	14.870.889	110,3	15.664.386	13.568.319	115,4

Razpoložljivi kapital v odstotkih od zavarovalno-tehničnih rezervacij

_tabela 42

Zap. št.		Razpoložljivi kapital	Zavar.- tehnične rezervacije	%	Razpoložljivi kapital	Zavar.- tehnične rezervacije	%
		2013	2013	2013	2012	2012	2012
		I	2	3= I/2	4	5	6=4/5
1	Premoženjska zavarovanja	12.379.635	85.384.636	14,5	11.654.803	83.882.154	13,9
2	Življenjska zavarovanja	4.022.564	41.992.493	9,6	4.009.583	40.955.720	9,8
SKUPAJ VSA ZAVAROVANJA		16.402.199	127.377.129	12,9	15.664.386	124.837.874	12,5

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

_tabela 43

Zap. št.		Razpoložljivi kapital	Terjatve iz pozav. in ZTR pozav.	%	Razpoložljivi kapital	Terjatve iz pozav. in ZTR pozav.	%
		2013	2013	2013	2012	2012	2012
		I	2	3= I/2	4	5	6=4/5
1	Premoženjska zavarovanja	12.379.635	23.391.030	52,9	11.654.803	23.966.517	48,6
2	Življenjska zavarovanja	4.022.564	23.546	17.083,9	4.009.583	17.417	23.021,4
SKUPAJ VSA ZAVAROVANJA		16.402.199	23.414.576	70,1	15.664.386	23.983.934	65,3

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

_tabela 44

Zap. št.		Čista premija	Povprečno stanje kapitala in ZTR	%	Čista premija	Povprečno stanje kapitala in ZTR	%
		2013	2013	2013	2012	2012	2012
		I	2	3= I/2	4	5	6=4/5
1	Premoženjska zavarovanja	58.638.989	101.535.866	57,8	54.943.517	95.283.938	57,7
2	Življenjska zavarovanja	9.212.198	45.541.739	20,2	9.879.586	43.120.915	22,9
SKUPAJ VSA ZAVAROVANJA		67.851.187	147.077.605	46,1	64.823.103	138.404.853	46,8

Čista premija glede na povprečno stanje kapitala

_tabela 45

Zap. št.		Čista premija	Povprečno stanje kapitala	%	Čista premija	Povprečno stanje kapitala	%
		2013	2013	2013	2012	2012	2012
		I	2	3= I/2	4	5	6=4/5
1	Premoženjska zavarovanja	58.638.989	16.902.471	346,9	54.943.517	14.368.810	382,4
2	Življenjska zavarovanja	9.212.198	4.067.633	226,5	9.879.586	4.054.785	243,7
SKUPAJ VSA ZAVAROVANJA		67.851.187	20.970.104	323,6	64.823.103	18.423.595	351,8

Povprečno stanje čistih ZTR glede na čiste prihodke od premij

_tabela 46

Zap. št.		Povprečno stanje čistih ZTR	Čisti prihodki od premij	%	Povprečno stanje čistih ZTR	Čisti prihodki od premij	%
		2013	2013	2013	2012	2012	2012
		I	2	3= I/2	4	5	6=4/5
1	Premoženjska zavarovanja	64.582.389	56.833.672	113,6	60.883.919	54.596.372	111,5
2	Življenjska zavarovanja	41.460.399	9.242.476	448,6	39.056.316	9.947.796	392,6
SKUPAJ VSA ZAVAROVANJA		106.042.788	66.076.149	160,5	99.940.235	64.544.168	154,8

Stanje kapitala glede na čisto prenosno premijo

_tabela 47

v EUR

Zap. št.		Kapital	Čista prenosna premija	%	Kapital	Čista prenosna premija	%
		2013	2013	2013	2012	2012	2012
		I	2	3=I/2	4	5	6=4/5
1	Premoženjska zavarovanja	17.949.216	26.624.001	67,4	15.855.726	24.818.685	63,9
2	Življenjska zavarovanja	4.176.275	265.369	1.573,8	3.958.990	272.669	1.451,9
	SKUPAJ VSA ZAVAROVANJA	22.125.491	26.889.370	82,3	19.814.716	25.091.354	79,0

Stanje kapitala glede na obveznosti do virov sredstev

_tabela 48

v EUR

Zap. št.		Kapital	Obveznosti do virov sredstev	%	Kapital	Obveznosti do virov sredstev	%
		2013	2013	2013	2012	2012	2012
		I	2	3=I/2	4	5	6=4/5
1	Premoženjska zavarovanja	17.949.216	119.342.501	15,0	15.855.726	113.595.615	14,0
2	Življenjska zavarovanja	4.176.275	47.299.896	8,8	3.958.990	45.925.675	8,6
	SKUPAJ VSA ZAVAROVANJA	22.125.491	166.642.397	13,3	19.814.716	159.521.290	12,4

Čiste ZTR glede na obveznosti do virov sredstev

_tabela 49

v EUR

Zap. št.		Čiste ZTR	Obveznosti do virov sredstev	%	Čiste ZTR	Obveznosti do virov sredstev	%
		2013	2013	2013	2012	2012	2012
		I	2	3=I/2	4	5	6=4/5
1	Premoženjska zavarovanja	65.753.100	119.342.501	55,1	63.411.676	113.595.615	55,8
2	Življenjska zavarovanja	41.976.171	47.299.896	88,7	40.944.628	45.925.675	89,2
	SKUPAJ VSA ZAVAROVANJA	107.729.271	166.642.397	64,6	104.356.304	159.521.290	65,4

Čiste matematične rezervacije glede na čiste zavarovalno-tehnične rezervacije

_tabela 50

v EUR

Zap. št.		Čiste matematične rezervacije	Čiste ZTR	%	Čiste matematične rezervacije	Čiste ZTR	%
		2013	2013	2013	2012	2012	2012
		I	2	3=I/2	4	5	6=4/5
	SKUPAJ VSA ZAVAROVANJA	41.607.990	107.729.271	38,6	40.578.477	104.356.304	38,9

Kosmata premija glede na število redno zaposlenih

_tabela 51

v EUR

Zap. št.		Kosmata premija	Število redno zaposlenih	2013	Kosmata premija	Število redno zaposlenih	2012
		2013	2013		2012	2012	
		I	2	3=I/2	4	5	6=4/5
	SKUPAJ VSA ZAVAROVANJA	86.645.985	382	226.822,0	82.795.371	372	222.568,2

Postajamo
vse močnejši
in verjamemo,
da si drznemo
postati še boljši.

4



RAČUNOVODSKO POROČILO



V točki I tega poročila so predstavljeni: izkaz finančnega položaja na dan 31. 12. 2013, izkaz poslovnega izida za poslovno leto 2013, izkaz vseobsegajočega donosa za poslovno leto 2013, izkaz denarnih tokov za poslovno leto 2013 in izkaz sprememb lastniškega kapitala za poslovno leto 2013.

1. MNENJE POOBLAŠČENEGA REVIZORJA



POROČILO NEODVISNEGA REVIZORJA

Lastnikom gospodarske družbe Zavarovalnica Tilia, d.d.

Poročilo o računovodskih izkazih

Revidirali smo priložene računovodske izkaze gospodarske družbe Zavarovalnica Tilia, d.d., ki vključujejo bilanco stanja na dan 31. decembra 2013, izkaz poslovnega izida, izkaz vseobsegajočega donosa, izkaz sprememb lastniškega kapitala in izkaz denarnih tokov za tedaj končano leto ter povzetek bistvenih računovodskih usmeritev in druge pojasnjevalne informacije.

Računovodske izkaze na dan 31. december 2012 je revidiral drug revizor, ki je dne 15. marca 2013 izdal pritrdilno mnenje.

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, in zahtevami Zakona o gospodarskih družbah, ki se nanašajo na pripravo računovodskih izkazov, 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 stanja gospodarske družbe Zavarovalnica Tilia, d.d. na dan 31. decembra 2013 ter njenega poslovnega izida in denarnih tokov za tedaj končano leto v skladu z mednarodnimi standardi računovodskega poročanja, kot jih je sprejela EU, in zahtevami Zakona o gospodarskih družbah, ki se nanašajo na pripravo računovodskih izkazov.

Poročilo o zahtevah druge zakonodaje

Posloводство je odgovorno tudi za pripravo poslovnega poročila v skladu z zahtevami Zakona o gospodarskih družbah. Naša odgovornost je ocenitev skladnosti poslovnega poročila z revidiranimi računovodskimi izkazi. Naši postopki v povezavi s poslovnim poročilom so opravljeni v skladu z mednarodnim standardom revidiranja 720 in omejeni na ocenitev skladnosti poslovnega poročila z revidiranimi računovodskimi izkazi in ne vključujejo pregleda ostalih informacij, ki izhajajo iz nerevidiranih finančnih poročil.

Po našem mnenju je poslovno poročilo skladno z revidiranimi računovodskimi izkazi.

Ljubljana, 14. marec 2014

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

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

Primož Kovačič
Pooblaščen revizor

Družba je članica Ernst & Young Global Limited.

2. RAČUNOVODSKI IZKAZI

Računovodske izkaze za poslovno leto 2013, ki so predstavljeni v Letnem poročilu, je uprava družbe potrdila 12. 3. 2014. 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. 2013

_tabela 52

zneski v EUR

	Pojasnila	31. 12. 2013	31. 12. 2012
SREDSTVA		165.642.396	158.521.290
Neopredmetena sredstva	4.8.1.	922.726	947.892
Opredmetena osnovna sredstva	4.8.2.	7.291.759	5.428.987
Odložene terjatve za davek	4.8.3.	37.401	74.462
Naložbene nepremičnine	4.8.4.	294.710	348.391
Finančne naložbe:	4.8.5.	79.500.806	75.334.537
- posojila in depoziti		10.136.059	22.496.717
- v posesti do zapadlosti		3.935.063	3.922.577
- razpoložljive za prodajo		63.186.269	48.915.243
- vrednotene po poštenu vrednosti		2.243.415	0
Sredstva zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje	4.8.5.	30.084.860	27.617.984
- posojila in depoziti		1.224.000	841.000
- vrednotene po poštenu vrednosti		28.860.860	26.776.984
Znesek ZTR prenesen pozavarovateljem	4.8.6.	19.647.859	20.481.568
Terjatve	4.8.7.	22.443.511	22.986.686
Terjatve iz neposrednih zavarovalnih poslov		15.687.690	16.336.941
Terjatve iz pozavarovanja in sozavarovanja		3.766.717	3.502.366
Druge terjatve		2.989.104	3.147.379
Druge sredstva	4.8.8.	243.638	268.427
Razmejeni stroški pridobivanja zavarovanj	4.8.9.	4.724.146	4.671.068
Denar in denarni ustrezniki	4.8.10.	437.412	361.288
Nekratkoročna sredstva namenjena za prodajo	4.8.11.	13.569	

KAPITAL IN OBVEZNOSTI		165.642.396	158.521.290
Kapital	4.8.12.	22.125.492	19.814.716
Osnovni kapital		14.317.673	14.317.673
Kapitalske rezerve		52	52
Rezerve iz dobička		3.455.005	3.343.126
Presežek iz prevrednotenja		285.533	-170.607
Zadržani čisti poslovni izid		335.933	140.559
Čisti poslovni izid poslovnega leta		3.731.296	2.183.913
Zavarovalno-tehnične rezervacije	4.8.13.	98.276.938	97.802.929
Prenosne premije		33.648.905	31.709.679
Matematične rezervacije		12.507.899	13.543.707
Škodne rezervacije		48.869.487	49.225.140
Druge zavarovalno-tehnične rezervacije		3.250.647	3.324.403
Zavarovalno-tehnične rezervacije v korist življenjskih zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje	4.8.13.	29.100.191	27.034.945
Druge rezervacije	4.8.14.	436.196	414.376
Odložene obveznosti za davek	4.8.15.	59.028	0
Druge finančne obveznosti	4.8.16.	5.053.581	2.670.000
Obveznosti iz poslovanja	4.8.17.	5.033.321	5.881.740
Obveznosti iz neposrednih zavarovalnih poslov		462.882	491.011
Obveznosti iz pozavarovanja in sozavarovanja		4.288.950	5.359.884
Obveznosti za odmerjeni davek		281.489	30.845
Ostale obveznosti	4.8.18.	5.557.649	4.902.584

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

2.2. Izkaz poslovnega izida za obdobje I. I. 2013–31. 12. 2013

_tabela 53			
zneski v EUR			
	Pojasnila	I. I. - 31. 12. 2013	I. I. - 31. 12. 2012
ČISTI PRIHODKI OD ZAVAROVALNIH PREMIJ	4.9.1.	66.076.149	64.544.168
Obračunane kosmate zavarovalne premije		86.645.985	82.795.371
Obračunana premija oddana v pozavarovanje in sozavarovanje		-18.794.798	-17.972.268
Sprememba prenosnih premij		-1.775.037	-278.936
PRIHODKI OD NALOŽB	4.9.2.	5.525.054	6.619.406
DRUGI ZAVAROVALNI PRIHODKI, OD TEGA	4.9.3.	4.568.144	4.900.115
- prihodki od provizij		4.193.291	4.535.702
- drugi zavarovalni prihodki		374.853	364.413
DRUGI PRIHODKI	4.9.4.	542.257	634.223
ČISTI ODHODKI ZA ŠKODE		39.219.018	37.904.610
Obračunani kosmati zneski škod		47.970.029	41.657.071
Obračunani deleži pozavarovateljev in sozavarovateljev		-9.059.176	-7.699.904
Sprememba škodnih rezervacij		308.165	3.947.443
SPREMEMBA DRUGIH ZAVAROVALNO-TEHNIČNIH REZERVACIJ	4.8.13.	-830.422	1.158.504
SPREMEMBA ZAVAROVALNO-TEHNIČNIH REZERVACIJ, KI PREVZ. NAL. TVEG.	4.8.13.	2.109.566	3.469.439
ODHODKI ZA BONUSE IN POPUSTE	4.8.13.	11.127	-22.156
OBRATOVALNI STROŠKI,OD TEGA	4.9.6.	24.494.912	23.775.946
- stroški pridobivanja zavarovanj		5.343.116	5.505.821
- obratovalni stroški		19.151.795	18.270.124
ODHODKI NALOŽB, OD TEGA	4.9.2.	3.496.714	2.970.061
- oslabitve finančnih sredstev, ki niso merjena po poštenih vrednostih skozi pos. izid		0	0
- drugi odhodki naložb		3.496.714	2.970.061
DRUGI ZAVAROVALNIH ODHODKI	4.9.3.	683.184	713.001
DRUGI ODHODKI	4.9.4.	2.685.923	2.278.114
POSLOVNI IZID PRED OBDAVČITVIJO		4.841.581	4.450.394
ODHODEK ZA DAVEK Z ODLOŽENIM DAVKOM	4.9.7.	-998.406	-907.992
ČISTI POSLOVNI IZID OBRAČUNSKEGA OBDOBJA		3.843.175	3.542.403
Osnovni čisti dobiček na delnico		6,46	5,95
Popravljeni čisti dobiček na delnico		6,46	5,95

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

2.3. Izkaz vseobsegajočega donosa za obdobje 1. 1. 2013–31. 12. 2013

_tabela 54

zneski v EUR

	I. 1. - 31. 12. 2013	I. 1. - 31. 12. 2012
ČISTI DOBIČEK/IZGUBA POSLOVNEGA LETA PO OBDAVČITVI	3.843.175	3.542.403
DRUGI VSEOBSEGAJOČI DONOS PO OBDAVČITVI, KI BO RAZPOREJEN V IZKAZ POSLOVNEGA IZIDA	457.699	1.442.712
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	553.951	1.808.591
Dobički/izgube, pripoznani v presežku iz prevrednotenja	759.792	2.241.085
Prenos dobičkov/izgub iz presežka iz prevrednotenja v poslovni izid	-205.841	-432.494
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	-96.252	-365.879
DRUGI VSEOBSEGAJOČI DONOS PO OBDAVČITVI, KI NE BO RAZPOREJEN V IZKAZ POSLOVNEGA IZIDA	-1.559	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	-1.332	
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	-227	
DRUGI VSEOBSEGAJOČI DONOS POSLOVNEGA LETA PO OBDAVČITVI	456.140	1.442.712
VSEOBSEGAJOČI DONOS POSLOVNEGA LETA PO OBDAVČITVI	4.299.315	4.985.115
Osnovni vseobsegajoči donos na delnico v letu 2013 v EUR	7,22	8,37
Popravljeni vseobsegajoči donos na delnico v letu 2013 v EUR	7,22	8,37

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

				_tabela 56							
				zneski v EUR							
		Osnovni kapital	Kapitalske rezerve	Rezerve iz dobička				Presežek iz prevrednotenja	Zadržani čisti poslovni izid	Čisti poslovni izid	SKUPAJ
				zakonske in statutarne	za katastrof. škode	za izravnavo kred.tveganj	druge rezerve iz dobička				
1.	ZAČETNO STANJE 1. 1. 2012	14.317.673	52	1.431.767	552.869			-1.613.319	121.888	2.221.544	17.032.474
	Čisti dobiček poslovnega leta									3.542.403	3.542.403
	Ostali vseobsegajoči donos poslovnega leta po obdavčitvi							1.442.713			1.442.713
2.	Skupaj vseobsegajoči donos							1.442.713		3.542.403	4.985.116
	Vpis (ali vplačilo) novega kapitala										
	Vračilo kapitala										
	Čisti nakup / prodaja lastnih delnic										
	Izplačilo (obračun) dividend / nagrad v obliki delnic										
	Izplačilo (obračun) dividend								-2.202.873		-2.202.873
	Razporeditev čistega dobička v rezerve iz dobička						1.239.500			-1.239.500	
	Poravnava izgube prejšnjih let										
	Oblikovanje in poraba rezerv za kreditna tveganja in za katastrofalne škode				118.990					-118.990	
	Prenos v zadržani dobiček								2.221.544	-2.221.544	
3.	Spremembe v kapitalu				118.990		1.239.500		18.671	-3.580.034	-2.202.873
4.	KONČNO STANJE 31. 12. 2012 (1+2+3)	14.317.673	52	1.431.767	671.859		1.239.500	-170.606	140.559	2.183.913	19.814.717

LETNO POROČILO 2013

2.5. Izkaz denarnih tokov za obdobje 1. 1. 2013–31. 12. 2013

_tabela 57

A. DENARNI TOKOVI PRI POSLOVANJU	2013	2012
A) POSTAVKE IZKAZA POSLOVNEGA IZIDA	8.644.230	11.880.988
Obračunane čiste zavarovalne premije v obdobju	67.851.186	64.823.104
Prihodki naložb (razen finančnih prihodkov), financiranih iz		
- zavarovalno-tehničnih rezervacij		
- drugih virov		
Drugi poslovni prihodki in finančni prihodki iz poslovnih terjatev	892.444	998.636
Obračunani čisti zneski škod v obdobju	-38.910.853	-33.957.167
Obračunani stroški bonusov in popustov		
Čisti obratovalni stroški brez amortizacije in brez spremembe v razmejenih stroških pridobivanja zavarovanj	-19.506.568	-18.362.593
- odhodki naložb brez amortizacije in finančnih odhodkov, financiranih iz		
- tehničnih virov		
- drugih virov		
Drugi poslovni odhodki brez amortizacije (razen za prevrednotovanje in brez povečanja rezervacij)	-683.184	-713.001
Davki iz dobička in drugi davki, ki niso zajeti v poslovnih odhodkih	-998.795	-907.992
B) SPREMEMBE ČISTIH OBRATNIH SREDSTEV POSLOVNIH POSTAVK BILANCE STANJA	47.947	721.663
Začetne manj končne terjatve iz neposrednih zavarovanj	649.250	418.807
Začetne manj končne terjatve iz pozavarovanj	-264.351	-508.120
Začetne manj končne druge terjatve iz zavarovalnih poslov	20.048	-314.586
Začetne manj končne druge terjatve in sredstva	101.165	-1.115.584
Začetne manj končne odložene terjatve za davek	37.061	415.707
Začetne manj končne zaloge	2.694	22.869
Končni manj začetni dolgovi iz neposrednih zavarovanj	-28.129	123.506
Končni manj začetni dolgovi iz pozavarovanj	-1.070.934	2.247.350
Končni manj začetni drugi poslovni dolgovi	-274.603	219.151
Končni manj začetne ostale obveznosti	816.717	-787.437
Končne manj začetne odložene obveznosti za davek	59.028	0
C) PREBITEK PREJEMKOV PRI POSLOVANJU ALI PREBITEK IZDATKOV PRI POSLOVANJU (A + B)	8.692.177	12.602.651
B. DENARNI TOKOVI PRI NALOŽBENJU		
A) PREJEMKI PRI NALOŽBENJU	204.319.659	186.258.649
Prejemki od obresti, ki se nanašajo na naložbenje in na:	1.014.344	2.919.446
- naložbe, financirane iz zavarovalno-tehničnih rezervacij	1.014.344	2.919.446
- druge naložbe		
Prejemki od dividend in deležev iz dobička drugih, ki se nanašajo na:	15.978	9.889
- naložbe, financirane iz zavarovalno-tehničnih rezervacij	15.978	9.889
- druge naložbe		
Prejemki od odtujitve neopredmetenih sredstev, financiranih iz:		
- zavarovalno -tehničnih rezervacij		
- drugih virov		
Prejemki od odtujitve opredmetenih osnovnih sredstev, financiranih iz:		
- zavarovalno-tehničnih rezervacij		
- drugih virov		
Prejemki od odtujitve dolgoročnih finančnih naložb, financiranih iz:		
- zavarovalno -tehničnih rezervacij		
- drugih virov		
Prejemki od odtujitve kratkoročnih finančnih naložb, financiranih iz:	203.289.336	183.329.314
- zavarovalno -tehničnih rezervacij	203.289.336	183.329.314
- drugih virov		

B) IZDATKI PRI NALOŽBENJU	-213.298.368	-190.430.127
Izdatki za pridobitev neopredmetenih sredstev	-232.720	-352.412
Izdatki za pridobitev opredmetenih osnovnih sredstev, financiranih iz:	-2.903.334	-747.394
- zavarovalno -tehničnih rezervacij	0	0
- drugih virov	-2.903.334	-747.394
Izdatki za pridobitev dolgoročnih finančnih naložb, financiranih iz:	0	0
- zavarovalno -tehničnih rezervacij		
- drugih virov		
Izdatki za pridobitev kratkoročnih finančnih naložb, financiranih iz:	-210.162.314	-189.330.321
- zavarovalno -tehničnih rezervacij	-210.162.314	-189.330.321
- drugih virov		
C) PREBITEK PREJEMKOV PRI NALOŽBENJU ALI PREBITEK IZDATKOV PRI NALOŽBENJU (A + B)	-8.978.709	-4.171.478

C. DENARNI TOKOVI PRI FINANCIRANJU		
A) PREJEMKI PRI FINANCIRANJU	17.886.449	10.670.000
Prejemki od vplačanega kapitala		0
2 Prejemki od dobljenih dolgoročnih posojil		
3 Prejemki od dobljenih kratkoročnih posojil	17.886.449	10.670.000
B) IZDATKI PRI FINANCIRANJU	-17.523.793	-18.841.072
Izdatki za dane obresti	-32.376	-138.611
Izdatki za vračila kapitala		
Izdatki za odplačila dolgoročnih finančnih obveznosti		0
4 Izdatki za odplačila kratkoročnih finančnih obveznosti	-15.502.868	-16.500.000
5 Izdatki za izplačila dividend in drugih deležev v dobičku	-1.988.548	-2.202.461
C) PREBITEK PREJEMKOV PRI FINANCIRANJU ALI PREBITEK IZDATKOV PRI FINANCIRANJU (A + B)	362.656	-8.171.072
Č. KONČNO STANJE DENARNIH SREDSTEV IN NJIHOVIH USTREZNIKOV	437.412	361.288
X) DENARNI IZID V OBDOBJU (SEŠTEVEK PREBITKOV AC, BC IN CC)	76.124	260.101
+		
Y) ZAČETNO STANJE DENARNIH SREDSTEV IN NJIHOVIH USTREZNIKOV	361.288	101.187

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

3. POROČANJE PO POSLOVNIH SEGMENTIH

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

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

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

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

Izkaz finančnega položaja po poslovnih segmentih

_tabela 58

zneski v EUR

	31. 12. 2013			31. 12. 2012		
	Skupaj	Življenje	Premoženje	Skupaj	Življenje	Premoženje
SREDSTVA	166.642.396	47.299.895	119.342.501	159.521.290	44.925.675	113.595.615
Neopredmetena sredstva	922.725	94.206	828.520	947.892	107.186	840.706
Opredmetena osnovna sredstva	7.291.759	1.477.904	5.813.855	5.428.987	1.495.738	3.933.249
Nekratkoročna sredstva namenjena za prodajo						
Odložene terjatve za davek	37.401		37.401	74.462	34.635	39.828
Naložbene nepremičnine	294.710		294.710	348.391		348.391
Finančne naložbe v družbah v skupini in v pridruženih družbah						
Finančne naložbe:	79.500.806	14.172.756	65.328.050	75.334.537	14.734.572	60.599.965
- posojila in depoziti	10.136.059	2.392.515	7.743.544	22.496.717	3.006.836	19.489.881
- v posesti do zapadlosti	3.935.063	1.931.508	2.003.555	3.922.577	1.925.979	1.996.598
- razpoložljive za prodajo	63.186.269	9.848.733	53.337.536	48.915.243	9.801.757	39.113.486
- vrednotene po poštenu vrednosti	2.243.415		2.243.415			
Sredstva zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje	30.084.860	30.084.860		27.617.984	27.617.984	
- posojila in depoziti	1.224.000	1.224.000		841.000	841.000	
- vrednotene po poštenu vrednosti	28.860.860	28.860.860		26.776.984	26.776.984	
Znesek ZTR prenesen pozavarovateljem	19.647.859	16.323	19.631.536	20.481.568	11.091	20.470.477
Sredstva iz finančnih pogodb						
Terjatve	22.443.512	403.942	22.039.570	23.986.686	494.802	22.491.884
Terjatve iz neposrednih zavarovalnih poslov	15.687.690	213.627	15.474.063	16.336.941	221.022	16.115.919
Terjatve iz pozavarovanja in sozavarovanja	3.766.717	7.223	3.759.494	3.502.366	6.326	3.496.040
Terjatve za odmerjeni davek						
Druge terjatve	3.989.104	1.183.092	2.806.012	4.147.379	267.454	2.879.925
Druga sredstva	243.638	919	242.719	268.427	930	267.497
Razmejeni stroški pridobivanja zavarovanj	4.724.146	6.755	4.717.391	4.671.068	189.568	4.481.500
Denar in denarni ustrezniki	437.412	42.230	395.181	361.288	239.168	122.119
Nekratkoročna sredstva namenjena za prodajo	13.569		13.569			

	31. 12. 2013			31. 12. 2012		
	Skupaj	Življenje	Premoženje	Skupaj	Življenje	Premoženje
KAPITAL IN OBVEZNOSTI	166.642.396	47.299.896	119.342.501	159.521.290	45.925.675	113.595.615
Kapital	22.125.492	4.176.275	17.949.216	19.814.716	3.958.990	15.855.726
Osnovni kapital	14.317.673	5.367.502	8.950.171	14.317.673	5.367.502	8.950.171
Kapitalske rezerve	52	52		52	52	
Rezerve iz dobička	3.455.005	336.491	3.118.514	3.343.126	336.491	3.006.635
Presežek iz prevrednotenja	285.533	34.542	250.991	-170.607	-157.780	-12.827
Zadržani čisti poslovni izid	335.933	-1.587.275	1.923.208	140.559	-1.099.661	1.240.220
Čisti poslovni izid poslovnega leta	3.731.296	24.964	3.706.332	2.183.913	-487.614	2.671.527
Podrejene obveznosti						
Zavarovalno-tehnične rezervacije	98.276.938	12.892.302	85.384.636	97.802.929	13.920.775	83.882.154
Prenosne premije	33.648.905	281.592	33.367.313	31.709.679	283.586	31.426.093
Matematične rezervacije	12.507.899	12.507.899		13.543.707	13.543.707	
Škodne rezervacije	48.869.487	102.811	48.766.676	49.225.140	93.482	49.131.658
Druge zavarovalne tehnične rezervacije	3.250.647		3.250.647	3.324.403		3.324.403
Zavarovalno-tehnične rezervacije v korist življenjskih zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje	29.100.191	29.100.191		27.034.945	27.034.945	
Druge rezervacije	436.196	82.512	353.684	414.376	81.480	332.896
Obveznosti, vezane na nekratkoročna sredstva v posesti za prodajo						
Odložene obveznosti za davek	59.028	7.075	51.954			
Obveznosti iz finančnih pogodb						
Druge finančne obveznosti	5.053.581	725.000	4.382.162	2.670.000	670.000	2.000.000
Obveznosti iz poslovanja	5.033.321	113.576	4.919.745	5.881.740	92.713	5.789.027
Obveznosti iz neposrednih zavarovalnih poslov	462.882	3.579	459.303	491.011	3.681	487.330
Obveznosti iz pozavarovanja in sozavarovanja	4.288.950	72.417	4.216.533	5.359.884	64.773	5.295.111
Obveznosti za odmerjeni davek	281.489	37.580	243.909	30.845	24.259	6.586
Ostale obveznosti	6.557.649	202.965	6.354.684	5.902.584	166.772	5.735.811

Izkaz poslovnega izida po poslovnih segmentih

_tabela 59						
zneski v EUR						
	I. I. - 31. 12. 2013			I. I. - 31. 12. 2012		
	Skupaj	Življenjska zavarovanja	Premoženjska zavarovanja	Skupaj	Življenjska zavarovanja	Premoženjska zavarovanja
ČISTI PRIHODKI OD ZAVAROVALNIH PREMIJ	66.076.149	9.242.476	56.833.673	64.544.168	9.947.796	54.596.372
- Obračunane kosmate zavarovalne premije	86.645.985	9.286.982	77.359.003	82.795.371	9.977.483	72.817.888
- Obračunana premija oddana v pozavarovanje in sozavarovanje	-18.794.798	-74.784	-18.720.014	-17.972.268	-97.897	-17.874.371
- Sprememba prenosnih premij	-1.775.037	30.279	-1.805.316	-278.936	68.210	-347.146
PRIHODKI OD NALOŽB V POVEZANE DRUŽBE						
- dobiček iz naložb v kapital pridruženih in skupaj obvladovanih družb, obrač. z uporab. kap. metode						
PRIHODKI OD NALOŽB	5.525.054	3.685.641	1.839.413	6.619.406	4.201.745	2.417.662
DRUGI ZAVAROVALNI PRIHODKI, od tega	4.568.144	7.555	4.560.589	4.900.115	6.911	4.893.205
- prihodki od provizij	4.193.291	7.555	4.185.736	4.535.702	6.911	4.528.791
- drugi zavarovalni prihodki	374.853		374.853	364.413		364.413
DRUGI PRIHODKI	542.257	1.059	541.198	634.223	8.362	625.861
ČISTI ODHODKI ZA ŠKODE	39.219.018	5.985.600	33.233.418	37.904.610	5.485.835	32.418.775
- Obračunani kosmati zneski škod	47.970.029	5.997.613	41.972.416	41.657.071	5.480.160	36.176.911
- Obračunani deleži pozavarovateljev in sozavarovateljev	-9.059.176		-9.059.176	-7.699.904		-7.699.904
- Sprememba škodnih rezervacij	308.165	-12.013	320.178	3.947.443	5.675	3.941.768
SPREMEMBA DRUGIH ZAVAROVALNO-TEHNIČNIH REZERVACIJ	-830.422	-1.035.224	204.802	1.158.504	369.716	788.788
SPREMEMBA ZAVAROVALNO-TEHNIČNIH REZERVACIJ, KI PREVZ. NAL. TVEG.	2.109.566	2.109.566		3.469.439	3.469.439	
SPREMEMBE OBVEZNOSTI IZ FINANČNIH POGODB						
ODHODKI ZA BONUS E IN POPUSTE	11.127		11.127	-22.156		-22.156
OBRATOVALNI STROŠKI,od tega	24.494.912	2.396.393	22.098.518	23.775.946	2.876.053	20.899.892
- stroški pridobivanja zavarovanj	5.343.116	549.133	4.793.983	5.505.821	729.541	4.776.281
- obratovalni stroški	19.151.795	1.847.260	17.304.535	18.270.124	2.146.513	16.123.612
ODHODKI OD NALOŽB V POVEZANE DRUŽBE						
- izguba iz nal. v kapital pridruženih in skupaj obvladovanih družb, obrač. z uporabo kap. metode						
ODHODKI NALOŽB, od tega	3.496.714	3.244.175	252.540	2.970.061	2.407.375	562.686
- oslabitve finančnih sredstev, ki niso merjena po poštenu vrednosti skozi pos. izid						
- drugi odhodki naložb	3.496.714	3.244.175	252.540	2.970.061	2.407.375	562.686
DRUGI ZAVAROVALNIH ODHODKI	683.184	9.997	673.187	713.001	9.886	703.115
DRUGI ODHODKI	2.685.923	163.681	2.522.243	2.278.114	2.263	2.275.850
POSLOVNI IZID PRED OBDAVČITVIJO	4.841.581	62.544	4.779.038	4.450.394	-455.754	4.906.149
ODHODEK ZA DAVEK Z ODLOŽENIM DAVKOM	-998.406	-37.580	-960.827	-907.992	-31.860	-876.131
ČISTI POSLOVNI IZID OBRAČUNSKEGA OBDOBJA	3.843.175	24.964	3.818.211	3.542.403	-487.614	4.030.017
Osnovni čisti dobiček na delnico v letu 2013 v EUR	6,46			5,95		
Popravljeni čisti dobiček na delnico v letu 2013 v EUR	6,46			5,95		

Izkaz vseobsegajočega izida po poslovnih segmentih

_tabela 60						
zneski v EUR						
	I. I. - 31. 12. 2013			I. I. - 31. 12. 2012		
	Skupaj	Premoženje	Življenje	Skupaj	Premoženje	Življenje
ČISTI DOBIČEK/IZGUBA POSLOVNEGA LETA PO OBDAVČITVI	3.843.175	3.818.211	24.964	3.542.403	4.030.017	-487.614
DRUGI VSEOBSEGAJOČI DONOS PO OBDAVČITVI (1+2+3+4+5+6+7+8+9)	456.140	263.818	192.322	1.442.712	1.146.688	296.024
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	-1.332	-1.332				
4. Čisti dobički/izgube iz ponovne izmere finančnega sredstva, razpoložljivega za prodajo	553.951	319.919	234.031	1.808.591	1.433.751	374.840
4.1 Dobički/izgube, pripoznani v presežku iz prevrednotenja	759.792	417.377	342.413	2.241.085	1.736.784	504.301
4.2 Prenos dobičkov/izgub iz presežka iz prevrednotenja v poslovni izid	-205.840	-97.458	-108.382	-432.494	-303.033	-129.460
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 obvladovanih družb obračunan z uporabo kapitalске metode						
8. Drugi čisti dobički/izgube drugega vseobsegajočega donosa						
9. Davek od drugega vseobsegajočega donosa	-96.479	-54.769	-41.709	-365.879	-287.063	-78.816
VSEOBSEGAJOČI DONOS POSLOVNEGA LETA PO OBDAVČITVI (1+11)	4.299.315	4.082.029	217.286	4.985.115	5.176.705	-191.590

Stanje medsebojnih terjatev in obveznosti

V izkazu finančnega izida so izkazane obveznosti skupine premoženjskih zavarovanj do skupine življenjskih zavarovanj v višini 1.000.000 EUR. Istočasno je naveden znesek izkazan v skupini življenjskih zavarovanj kot terjatev do skupine premoženjskih zavarovanj.

4. POJASNILA K RAČUNOVODSKIM IZKAZOM

4.1. Povzetek pomembnih računovodskih usmeritev

4.1.1. POROČAJOČA DRUŽBA

Zavarovalnica Tilia je delniška družba s sedežem na Seidlovi 5, 8000 Novo mesto. Lastnica in obvladujoča družba Zavarovalnice Tilia je Pozavarovalnica Sava, s sedežem na Dunajski 56, 1000 Ljubljana, ki ima v lasti 100 odstotkov delnic. Največja lastnica in obvladujoča družba Pozavarovalnice Sava je Slovenska odškodninska družba, s sedežem na Mali ulici 5, 1000 Ljubljana, ki ima v lasti 25-odstotni delež Pozavarovalnice Sava Konsolidirano letno poročilo Pozavarovalnice Sava 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. 2012, z izjemo novosprejetih ali spremenjenih standardov in pojasnil, ki so stopili v veljavo s 1. 1. 2013 in so navedeni v nadaljevanju.

Novosprejeti standardi in pojasnila

MRS 1 Predstavljanje računovodskih izkazov – Predstavitev postavk v drugem vseobsegajočem donosu

Sprememba se začne uporabljati za letna obdobja z začetkom 1. julija 2012 ali kasneje. Sprememba standarda spreminja združevanje postavk, predstavljenih v drugem vseobsegajočem donosu. Postavke drugega vseobsegajočega donosa, ki bi jih lahko podjetje v prihodnjih obdobjih »preneslo« v izkaz poslovnega izida (na primer ob prenehanju pripoznanja ali poravnavi), mora prikazati ločeno od tistih, ki nikoli ne bodo pripoznane v izkazu poslovnega izida. Sprememba ne spreminja naravo postavk, ki so pripoznane v drugem vseobsegajočem donosu, niti ne vpliva na odločitve, ali bodo postavke drugega vseobsegajočega donosa v prihodnosti »prenesene« v izkaz poslovnega izida ali ne. Sprememba vpliva le na predstavitev postavk, nima pa nikakršnega vpliva na finančni položaj ali poslovanje družbe.

MRS 19 Zaslужki zaposlencev (prenova)

Prenovljeni standard prinaša številna dopolnila, ki zajemajo temeljne spremembe, pojasnila, ki poenostavljajo uporabo standarda, in spremembe besedila. Pomembnejše spremembe so naslednje: ukinitve mehanizma koridorja (»corridor mechanism«) pri odloženem pripoznanju aktuarskih dobičkov in izgub iz programa z določenimi zasluški. Obenem prenovljeni standard uvaja nove ali prenovljene zahteve v zvezi z razkritji, vključno z razkritjem kvantitativnih informacij občutljivosti obveznosti programa določenih zaslužkov na razumno možne

spremembe v posamezni aktuarski predpostavki; odpravnine podjetje pripozna na dan, ko ponudbe za prekinitev ni več možno umakniti ali na dan pripoznanja s tem povezanih stroškov prestrukturiranja po MRS 37, in sicer na tisti datum, ki nastopi prej; razlikovanje med kratkoročnimi in drugimi dolgoročnimi zasluški zaposlencev zavisi od pričakovanega datuma poravnave in ne od upravičenosti zaposlenca do zaslužka. Standard se začne uporabljati za letna obdobja z začetkom 1. januarja 2013 ali kasneje. Prenovljeni standard ne vpliva na finančni položaj ali poslovanje družbe.

MSRP 7 Finančni instrumenti: Razkritja (pobotanje finančnih sredstev in finančnih obveznosti)

Sprememba velja za letna obdobja, ki se začnejo 1. januarja 2013 ali kasneje. Sprememba zahteva razkritje informacij v zvezi s pravicami do pobotanja in s tem povezanimi dogovori (npr. dogovori o zavarovanju). Razkritja naj bi uporabnikom nudila informacije, ki so koristne za oceno neto učinka ali morebitnega učinka pobotanj na finančni položaj podjetja. Zahteva po novih razkritjih velja za vse pripoznane finančne instrumente, ki jih podjetje pobota po MRS 32 Finančni instrumenti: Predstavljanje. Razkritja veljajo tudi za pripoznane finančne instrumente, ki so predmet splošnega izvršljivega dogovora o pobotanju ali podobnega dogovora ne glede na to, ali so finančni instrumenti pobotani v skladu z MRS 32 ali ne. Prenovljeni standard ne vpliva na finančni položaj ali poslovanje družbe.

MSRP 13 Merjenje poštene vrednosti

MSRP 13 uvaja enoten vir navodil za merjenje poštene vrednosti vseh postavk. Novi standard ne spreminja zahteve, kdaj mora podjetje svoje postavke izmeriti po poštenu vrednosti, temveč pojasnjuje, kako naj podjetje izmeri pošteno vrednost v skladu z MSRP-ji, kadar standardi to zahtevajo ali dovoljujejo.

MSRP 13 opredeljuje pošteno vrednost kot "ceno, ki bi jo prodajalec prejel pri prodaji sredstva, ali kupec plačal za prenos obveznosti v nadzorovanem poslu med udeleženci na trgu na datum merjenja" (na primer "izhodna cena"). "Poštena cena" kot jo uporabljata MSRP 2 Plačilo na podlagi delnic in MRS 17 Najemi, ne spada v okvir tega standarda.

Standard pojasnjuje številna področja, med drugim:

- da se koncepta "najvišje in najboljše uporabe" in "osnove vrednotenja" uporabljata le pri nefinančnih sredstvih;
- da je popravek za količinske dejavnike (paketne popuste) prepovedan pri vseh merjenjih poštene vrednosti in
- opisuje način, kako izmeriti pošteno vrednost, ko trg postane manj aktiven.

Standard uvaja nova razkritja v zvezi z merjenjem poštene vrednosti tudi zaradi lažjega razumevanja metod vrednotenja in vhodnih podatkov pri merjenju postavk po poštenu vrednosti, kakor tudi vpliva postavk, izmerjenih po poštenu vrednosti na izkaz poslovnega izida.

Standard nima pomembnega vpliva na računovodske izkaze družbe.

OPMSRP 20 obravnava stroške odstranjevanja odpadnega materiala (odkopa) pri odprtih kopih v proizvodni fazi rudnika. Stroški odstranjevanja odpadnega materiala ustvarijo dve možni ugodnosti: a) proizvodnja zaloge v tekočem obdobju in/ali b) izboljšan dostop do rude, ki jo bo podjetje izkopal v prihodnjem obdobju, pri čemer s tem povezane stroške pripozna v okviru postavk dolgoročnih sredstev samo v primeru, če so izpolnjeni določeni pogoji (sredstvo, ki je rezultat odstranjevanja odpadnega materiala). Sredstvo, ki je rezultat odstranjevanja odpadnega materiala, podjetje pripozna kot povečanje vrednosti ali izboljšanje obstoječega sredstva. Po prvotnem pripoznanju je sredstvo, ki je rezultat odstranjevanja odpadnega materiala, pripoznano po nabavni vrednosti ali prevrednoteni vrednosti, zmanjšani za stroške amortizacije in morebitno izgubo iz oslabitve na enak način kot obstoječe sredstvo, katerega del je. Pojasnilo velja za letna obdobja z začetkom 1. januarja 2013 ali kasneje. Novo pojasnilo ne vpliva na finančni položaj ali poslovanje družbe.

Skladno z zahtevami MSRP in EU bo morala družba za prihodnja obdobja upoštevati sledeče nove, prenovljene ali dopolnjene standarde in pojasnila. Družba pregleduje vpliv še neobveznih standardov in pojasnil, ki stopijo v veljavo ali ki jih bo EU potrdila s 1. januarjem 2014 ali kasneje.

MRS 28 – Finančne naložbe v pridružena podjetja in skupne podvige

Standard je bil dopolnjen kot posledica uvedbe novih standardov MSRP 11, MSRP 12 in MRS 28 in pojasnjuje uporabo kapitalske metode pri pripoznanju finančnih naložb v pridružena podjetja in skupne podvige. Prenovljeni standard nima pomembnega vpliva na finančni položaj ali poslovanje družbe.

MRS 32 – Finančni instrumenti: Predstavljanje (pobotanje finančnih sredstev s finančnimi obveznostmi)

Decembra 2011 je Upravni odbor za mednarodne računovodske standarde (UOMRS) objavil spremembe MRS 32, ki pojasnjujejo obstoječa vprašanja v zvezi z uporabo pravil standarda pri pobotanju, da bi zagotovil bolj enotno uporabo v praksi. Standard velja za letna obdobja, ki se začnejo 1. januarja 2014 ali kasneje. Dopolnilo pojasnjuje, da pravnomočna pravica do

pobotanja pri rednem poslovanju ne zadostuje in da mora imeti podjetje pravnomočno pravico do pobotanja tudi v primeru neizpolnjevanja obveznosti, stečaja ali plačilne nesposobnosti vseh nasprotnih pogodbenih strank, vključno s podjetjem, ki poroča. Skladno s sodili MRS 32 za pobotanje mora imeti podjetje, ki poroča, namen ali sredstvo poravnati na neto osnovi ali ga unovčiti z istočasno poravnavo obveznost. Dopolnilo pojasnjuje, da je le bruto mehanizem poravnave, ki ali izloči ali ima za posledico nepomembno kreditno in likvidnostno tveganje in ki z enim samim postopkom ali ciklom omogoča poravnavo terjatev in obveznosti, enak neto poravnavi, in tako izpolnjuje sodila za neto poravnavo. Družba ne pričakuje, da bo sprememba vplivala na računovodske izkaze družbe.

MRS 36 – Oslabitev sredstev (Razkritje nadomestljive vrednosti nefinančnih sredstev)

Sprememba standarda podrobneje pojasnjuje zahteve po razkritju poštene vrednosti, zmanjšane za stroške odtujitve. S prvotno spremembo standarda MRS 36 Oslabitev sredstev, ki je bila posledica objave standarda MSRP 13, je Odbor nameraval uvesti zahtevo po razkritju informacij o nadomestljivi vrednosti oslabljenih sredstev v primeru, da je podjetje nadomestljivo vrednost izračunalo na podlagi poštene vrednosti, ki je zmanjšana za stroške prodaje. Zaradi nepričakovane posledice spremembe standarda bi moralo podjetje razkriti nadomestljivo vednost vsake denar ustvarjajoče enote, katere neodpisana vrednost dobrega imena ali nedolgoročnega sredstva z nedoločeno življenjsko dobo je pomembna glede na celotno neodpisano vrednostjo dobrega imena ali nedolgoročnega sredstva z nedoločeno dobo uporabnosti. Posledično je Odbor to zahtevo umaknil iz standarda.

Poleg tega je Odbor objavil tudi dve drugi zahtevi po razkritju, in sicer:

- razkritje dodatnih informacij o izmeri poštene vrednosti oslabljenih sredstev, kadar je osnova nadomestljive vrednosti poštena vrednost, zmanjšana za stroške odtujitve;
- razkritje diskontne stopnje, ki jo je podjetje uporabilo pri določitvi poštene vrednosti, upoštevajoč pošteno vrednost, zmanjšano za stroške odtujitve, z uporabo metode sedanje vrednosti. Sprememba usklajuje zahteve po razkritju vrednosti pri uporabi in poštene vrednosti, ki je znižana za stroške odtujitve.

Sprememba standarda velja za obdobja z začetkom 1. januarja 2014 ali kasneje. Družba meni, da sprememba ne bo vplivala na skupinske računovodske izkaze družbe.

MRS 39 – Finančni instrumenti: Pripoznanje in merjenje (Prenova izvedenih finančnih instrumentov in nadaljevanje obračunavanja varovanja pred tveganjem)

Sprememba standarda uvaja izjemo od zahteve po prekinitvi obračunavanja varovanja pred tveganjem v določenih okoliščinah, v katerih pride ob obračunu tega instrumenta do spremembe pri nasprotni stranki tega instrumenta.

Izjema velja v primerih, ko so spremembe:

- posledica zakonov, predpisov, ali uvedbe zakonov in predpisov;
- kadar se stranki instrumenta varovanja pred tveganjem dogovorita o nadomestitvi druga druge stranke z eno ali več kliring strankami, pri čemer postane vsaka posamezna nova kliring stranka nasprotna stranka originalne stranke in
- ko spremembe niso posledica sprememb pogojev izvirnega izvedenega instrumenta, razen tistih, ki jih lahko neposredno pripišemo spremembi nasprotne stranke zaradi zagotovitve poravnave.

Po tej izjemi morajo biti za nadaljevanje obračunavanja varovanja pred tveganjem izpolnjena vsa zgoraj navedena sodila. Novi standard se nanaša na spremembe glavnih nasprotnih strank ter posrednikov, kot so na primer klirinške stranke ali njihove stranke, ki so sami po sebi posredniki. Za spremembe, ki ne izpolnjujejo sodil, ki veljajo za izjemo, morajo podjetja oceniti spremembe instrumenta varovanja pred tveganjem z upoštevanjem sodil za odpravo pripoznanja finančnih instrumentov in splošnih pogojev za nadaljevanje obračunavanja varovanja pred tveganjem.

Sprememba standarda velja za poslovna obdobja z začetkom 1. januarja 2014 ali kasneje. Družba meni, da sprememba ne bo imela vpliva na skupinske računovodske izkaze družbe.

MSRP 9 – Finančni instrumenti – Razvrstitev in merjenje

Objavljeni standard nadomešča MRS 39 Finančni instrumenti: Pripoznanje in Merjenje. Novi standard uvaja nove zahteve glede razvrščanja in merjenja finančnih sredstev in obveznosti. Oktobra 2010 je Odbor objavil dodatek k MRSP 9, in sicer zahteve pri razvrščanju in merjenju finančnih obveznosti ter odpravi pripoznanja finančnih sredstev in obveznosti, pri čemer ostajajo zahteve pri razvrščanju in merjenju finančnih obveznosti ter odpravi pripoznanja finančnih sredstev in obveznosti iz MRS 39 nespremenjene. Standard odpravlja dve skupini finančnih instrumentov, ki sta trenutno v okviru MRS 39, in sicer: finančna sredstva, razpoložljiva za prodajo, in finančna sredstva

v posesti do dospelosti. Po MSRP 9 se vsa finančna sredstva in obveznosti prvotno pripoznajo po poštenu vrednosti, povečani za stroške nakupa.

Finančna sredstva

Če podjetje ne uveljavlja možnosti za uporabo poštene vrednosti, lahko po prvotnem pripoznanju dolžniške instrumente izmeri po odplačni vrednosti pod pogojem, da so izpolnjene naslednje zahteve:

- podjetje ima sredstvo v posesti z namenom iztrženja pogodbenega denarnega toka
- na določeni datum pogodbeni pogoji v zvezi s finančnim sredstvom zagotavljajo pritok denarnega toka, ki predstavlja izključno plačila glavnice in obresti na zapadlo glavnico.

Vse ostale dolžniške instrumente, ki ne izpolnjujejo navedenih pogojev, podjetje po prvotnem pripoznanju izmeri po poštenu vrednosti.

Vse naložbe v lastniške instrumente se izmerijo po poštenu vrednosti ali v izkazu drugega vseobsegajočega donosa ali v izkazu uspeha. Lastniški instrumenti, ki jih ima podjetje v posesti za namene trgovanja, mora pripoznati po poštenu vrednosti v izkazu uspeha. Za vse druge naložbe v lastniške instrumente imajo podjetja nepreklicno izbiro, da spremembe poštene vrednosti posameznega lastniškega instrumenta pripoznajo ali v izkazu vseobsegajočega donosa ali v izkazu uspeha.

Finančne obveznosti

Pri finančnih obveznosti po poštenu vrednosti mora podjetje spremembo poštene vrednosti obveznosti, ki jo lahko pripišemo spremembam v kreditnem tveganju, pripoznati v izkazu vseobsegajočega donosa. Preostale spremembe poštene vrednosti podjetje pripozna v izkazu poslovnega izida razen, če bi pripoznanje spremembe poštene vrednosti z obveznostjo povezanega kreditnega tveganja v izkazu vseobsegajočega donosa ali povzročilo ali povečalo računovodsko neusklajenost v izkazu poslovnega izida.

Obračunavanje varovanja pred tveganjem

Odbor je v okviru MSRP 9 objavil novo poglavje, ki obravnava obračunavanje varovanja pred tveganjem in pomeni njegovo pomembno prenovo. S tem je uveden nov model, ki prinaša pomembne izboljšave predvsem z vidika tesnejše usklajenosti med obračunavanjem pred tveganjem varovanih postavk in upravljanjem s tveganji ter dodatne izboljšave pri razkrivanju

informacij o obračunavanju varovanja pred tveganjem in upravljanja s tveganji.

Odbor za enkrat še ni določil datuma začetka uporabe novega standarda oziroma je svojo odločitev odložil do objave končne različice MSRP 9. Navedenega standarda še ni potrdila EU.

Sprejem MSRP 9 bo vplival na razvrstitev in merjenje finančnih sredstev ter obveznosti družbe. Družba bo ta vpliv ovrednotila skupaj z vplivom drugih sprememb standarda, ko bodo objavljene.

MSRP 10 – Konsolidirani računovodski izkazi

Ta standard nadomešča standard MRS 27 Konsolidirani in ločeni računovodski izkazi v delu, ki se nanaša na skupinske računovodske izkaze. Obenem obravnava vprašanja, ki so povzeta v SOP-12 Konsolidacija – podjetja za posebne namene in posledičnega umika SOP-12. Prenovljeni MRS 27 je tako omejen na računovodsko obravnavo naložb v odvisne družbe, skupne podvige in pridružene družbe v ločenih računovodskih izkazih.

MSRP 10 uvaja enoten model obvladovanja za vsa podjetja, tudi za podjetja za posebne namene. Spremembe, ki jih uvaja MSRP 10, bodo od posloводства zahtevale pomembne presoje pri določitvi obvladovanih podjetij, ki jih mora obvladujoče podjetje vključiti v konsolidacijo. Standard tudi spreminja opredelitev obvladovanja, pri čemer eno podjetje obvladuje drugo, če:

- ima naložbenik vpliv nad podjetjem, v katerega investira (po MSRP 10 je to takrat, ko ima investitor obstoječe pravice, po katerih lahko usmerja tekoče poslovanje podjetja);
- je investitor izpostavljen ali ima pravico do različnih donosov zaradi svojega vložka v podjetju, v katerega investira;
- lahko naložbenik uveljavlja premoč nad podjetjem, v katerega investira, in s tem vpliva na višino donosa od investiranega vložka.

Navedeni standard začne veljati za letna obdobja z začetkom 1. januarja 2013 ali kasneje. EU je v postopku presoje standarda standard potrdila in določila kot najkasnejši datum začetka uveljavitve standarda letna obdobja z začetkom 1. januarja 2014 ali kasneje. Družba ne pričakuje, da bi imel standard pomemben vpliv na njene obstoječe deleže.

MSRP 11 – Skupni dogovori

Novi standard nadomesti MRS 31: Deleži v skupnih vlaganjih in SOP 13 Skupaj obvladovana podjetja – Nedenarni prispevki podvižnikov.

Novi standard opredeljuje skupno obvladovanje kot pogodbeni dogovor o delitvi obvladovanja skupnega dogovora, ki obstaja le, kadar je za sprejem odločitev o določenih dejanjih potrebno soglasje vseh strank. Pri tem upošteva opredelitev »obvladovanje« v izrazu »skupno obvladovanje« iz MSRP 10. Obenem MSRP 11 spreminja obračunavanje skupnih dogovorov in za razliko od MSRP 31, ki obravnava tri skupine naložb, opredeljuje samo še dve skupini vlaganj, pri katerih je možno obvladovanje, in sicer:

- novi standard opredeljuje skupno delovanje kot dogovor, pri katerem imajo stranke pravico do sredstev in so odgovorne za obveznosti, ki se nanašajo na ta dogovor. V zvezi z deleži v skupnem delovanju mora stranka pripoznati vsa svoja sredstva, obveznosti, prihodke in odhodke, vključno z njenim relativnim deležem v skupaj obvladovanih sredstvih, obveznostih, prihodkih in odhodkih;
- novi standard opredeljuje skupaj obvladovano podjetje kot dogovor, pri katerem imajo stranke pravico do čistih sredstev dogovora. Naložbe v skupaj obvladovano podjetje podjetja pripoznajo po kapitalski metodi. Ravno tako standard ukinja možnost proporcionalnega uskupinjevanja za skupaj obvladovana podjetja po MRS 31, s čimer je možna samo še kapitalna metoda uskupinjevanja.

Skladno z opredelitvijo novih skupin vlaganj mora podjetje pri razporeditvi skupnega dogovora na skupno delovanje ali skupaj obvladovano podjetje poleg strukture samega skupnega dogovora upoštevati tudi druga dejstva, kar predstavlja spremembo v primerjavi z MRS 31. Po MSRP 11 morajo stranke določiti, ali obstaja ločeno podjetje, in v primeru njegovega obstoja upoštevati pravno obliko ločenega podjetja, pogodbene pogoje ter druga dejstva in okoliščine.

Novi standard začne veljati za letna obdobja z začetkom 1. januarja 2013 ali kasneje. EU je v postopku presoje standarda standard potrdila, pri čemer je kot najkasnejši datum začetka veljavnosti novega standarda določila letna obdobja z začetkom 1. januarja 2014 ali kasneje.

Družba ne pričakuje, da bi imel standard pomemben vpliv na njene obstoječe deleže v družbah.

MSRP 12 – Razkrivanje deležev v drugih družbah

Ta standard vključuje vsa razkritja v zvezi s skupinskimi računovodskimi izkazi, vsebovanimi v MRS 27, kakor tudi razkritja, vsebovana v MRS 28 in MRS 31. Ta razkritja se nanašajo na deleže podjetja v odvisnih družbah, skupnih podvigih, pridruženih družbah in strukturiranih podjetjih. Nekatera bolj obsežna kvalitativna in kvantitativna razkritja po MSRP 12 vključujejo: pripravo povzetka finančnih informacij za posamezno odvisno družbo, v kateri ima podjetje pomemben neobvladujoči delež; opis pomembnih presoj posloводства pri določanju, ali gre za obvladovanje, skupno obvladovanje ali pomemben vpliv, in vrsto skupnega dogovora (skupno delovanje ali skupaj obvladovano podjetje); povzetek finančnih informacij za posamezen pomemben skupen podvig in pridruženo družbo; in opis vrste tveganja, ki je povezano z deleži podjetja v nekonsolidiranih strukturiranih podjetjih.

Standard velja za obdobja z začetkom 1. januarja 2013 ali kasneje, z možnim vplivom na razkritja v pojasnilih k računovodskim izkazom. EU je v postopku presoje standarda standard sprejela, pri čemer je kot najkasnejši datum začetka veljavnosti novega standarda določila letna obdobja z začetkom 1. januarja 2014 ali kasneje.

Sprememba vpliva le na predstavitev postavk, nima pa nikakršnega vpliva na finančni položaj ali poslovanje družbe.

OPMSRP 21 – Dajatve

Pojasnilo se nanaša na vse tiste dajatve, ki jih drugi standardi (npr. MRS 12) ne obravnavajo, kakor tudi denarne kazni ali druge kazni povezane s kršitvijo zakonodaje. Pojasnilo opredeljuje kazni kot zmanjšanje sredstev zaradi dajatev, ki jih država v skladu z zakonodajo naloži podjetjem. Pojasnilo podrobneje določa, da mora podjetje pripoznati obveznosti iz naslova dajatev ob nastanku dejanja, ki ima za posledico plačilo dajatve v skladu z ustrezno zakonodajo. Obenem tudi pojasnjuje, da lahko podjetje obveznosti za dajatev pripozna postopoma le, če dejanje, ki ima za posledico plačilo, nastane v določenem obdobju v skladu z ustrezno zakonodajo. Pojasnilo navaja, da pri dajatvi, katere obveznost za plačilo nastane, ko je dosežen minimalni prag, podjetje ne sme pripoznati nikakršne obveznosti, vse dokler ne doseže tega praga. Pojasnilo ne obravnava obračunavanja obveznosti, ki so posledica pripoznanja obveznosti za plačilo dajatve. Rešitev morajo podjetja iskati v drugih standardih in se na podlagi ustreznega standarda odločiti, ali je posledica pripoznanja obveznosti za plačilo dajatve sredstvo ali odhodek. Pojasnilo velja za letna obdobja z začetkom 1. janu-

arja 2014 ali kasneje. Družba pregleduje vpliv tega pojasnila na finančni položaj in poslovanje družbe.

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. 2013, 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 obratovnih 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. V primeru, da ugotovi obstoj znamenj slabitve, se ugotovi nadomestljiva vrednost sredstva. Cenitve opravijo pooblaščen ocenjevalci vrednosti sredstev.

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

4.4.2. OPREDMETENA OSNOVNA SREDSTVA

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

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

Zavarovalnica obračunava amortizacijo posamično po metodi enakomernega časovnega amortiziranja glede na ugotovljeno dobo koristnosti posameznega opredmetenega osnovnega sredstva. Stroški amortizacije so v izkazu poslovnega izida sestavni del obratovnih 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 pooblaščen ocenjevalci vrednosti sredstev.

4.4.4. SREDSTVA POZAVAROVATELJEV IN SOZAVAROVATELJEV

V okviru sredstev pozavarovateljev in sozavarovateljev so izkazane pričakovane terjatve iz naslova pozavarovalnih in sozava-

rovalnih 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 ali
- 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 inštrumenti, ki so finančna sredstva, izmerijo po poštenu vrednosti, brez odštetja 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 razvrščenih 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 kaka 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 začet 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 izstavljene 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 pričakovano unovčljivost le-teh. 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. V primerih, ko 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 in kratkoročno odloženi stroški vnaprej izplačanih nezaslužnih provizij poslovnim partnerjem.

4.4.9. KRATKOROČNE AKTIVNE ČASOVNE RAZMEJITVE

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

4.4.10. KAPITAL

Na dan sestave izkaza finančnega položaja celotni kapital družbe sestavljajo:

- vpoklicani kapital,
- kapitalske rezerve,
- rezerve iz dobička,
- preneseni čisti dobiček ali izguba iz prejšnjih let,
- presežek iz prevrednotenja in
- prehodno še ne razdeljeni čisti dobiček ali še ne poravnana čista izguba poslovnega leta.

Družba oblikuje zakonske rezerve iz dobička skladno z Zakonom o gospodarskih družbah iz dobička tekočega leta. Rezerve za izravnavo kreditnih tveganj ter rezerve za katastrofalne škode se oblikujejo skladno z Zakonom o zavarovalništvu. Sklepom o podrobnejših pravilih in minimalnih standardih za izračun zavarovalno-tehničnih rezervacij in internim pravilnikom o oblikovanju Zavarovalno tehničnih rezervacij. Trenutno so oblikovane zgolj rezerve za katastrofalne škode.

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

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

4.4.11. REZERVACIJE ZA ZAPOSLENE

Na podlagi aktuarskih izračunov oblikuje zavarovalnica dolgoročne rezervacije za dolgoročne zasluge zaposlencev na podlagi prihodnjih denarnih tokov z upoštevanjem pričakovane umrljivosti slovenskih tablic umrljivosti 2007, odhodov (fluktuacije), ki so predvideni v enaki meri, kot so bili v izračunu na dan 31. 12. 2012 , saj v letu 2013 ni bilo bistvenih odstopanj glede

odhodov zaposlencev, rasti obveznosti (predvidena rast plač 3 odstotke letno in predvidena rast jubilejnih nagrad 2,5 odstotka letno) in ustrezne netvegane obrestne mere za diskontiranje v višini 3,15 odstotka za vse obveznosti, kar ustreza zahtevani donosnosti evrskih državnih obveznic z enako povprečno ročnostjo na dan 30. 11. 2013.

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.

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

Gibanje rezervacij v skladu z MRS 19

_tabela 61		
zneski v EUR		
Gibanje rezervacij za odpravnine ob upokojitvi	2013	2012
STANJE REZERVACIJE NA DAN 1.1.	286.641	279.379
Stroški obresti	10.121	9.918
Stroški službovanja (preteklega in tekočega)	1.736	-1.002
Izplačila (črpanje)	-3.078	-9.100
Sprememba aktuarskih predpostavk	1.332	7.447
STANJE REZERVACIJE NA DAN 31.12.	296.752	286.641

zneski v EUR		
Gibanje rezervacij za jubilejne nagrade	2013	2012
STANJE REZERVACIJE NA DAN 1.1.	127.734	107.236
Stroški obresti	4.348	3.807
Stroški službovanja (preteklega in tekočega)	13.020	22.342
Izplačila (črpanje)	-10.490	-11.461
Sprememba aktuarskih predpostavk	4.831	5.811
STANJE REZERVACIJE NA DAN 31.12.	139.444	127.734

Analiza občutljivosti dolgoročnih zaslužkov po MRS 19

_tabela 62		
zneski v EUR		
Vpliv na višino rezervacij za odpravnine ob spremembi parametrov	2013	2012
Znižanje diskontne obrestne mere za 0,5 %	18.687	18.031
Povečanje diskontne obrestne mere za 0,5 %	-17.112	-16.512
Znižanje rasti plač za 0,5 %	-13.386	-12.916
Povečanje rasti plač za 0,5 %	15.310	14.773
Znižanje fluktuacije za 10 %	12.207	11.791
Povečanje fluktuacije za 10 %	-11.557	-11.163
Zmanjšanje umrljivosti za 5 %	1.152	1.113
Povečanje umrljivosti za 5 %	-1.147	-1.107

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 pošteni 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 pošteni 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 obdobij, 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 2013 določa davčno stopnjo 17 %.

Pri izkazovanju odloženega davka se uporablja metoda obveznosti po izkazu finančnega položaja, pri čemer se upoštevajočasne razlike med knjigovodsko vrednostjo sredstev in obveznosti za potrebe finančnega poročanja in 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. Pri izračunu odloženih davkov je bil izveden preračun na novo davčno stopnjo 17 %. 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 Banke Slovenije na dan 31. 12. 2013. Za preračun postavk, ki se izvirno glasijo na tujo valuto, v evre se med poslovnim letom uporabi srednji tečaj Banke Slovenije 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 ško-

dnega 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 pogodbenapravica do dodatnih ugodnosti kot dopolnila k zjamčenim 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 Zavarovalno statističnih 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 škodne rezultata. Ustreznost rezervacij se preverja s testom ustreznosti, potrdi pa jih tudi pooblaščen aktuar družbe.

Rezervacija za prenosne premije

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

Rezervacije za prenosne premije so izkazane v kosmatem znesku. Razmejeni stroški pridobivanja zavarovanj ne zmanjšujejo kosmatih prenosnih premij, temveč so izkazani kot razmejeni stroški pridobivanja zavarovanj med sredstvi družbe. Kot taki vplivajo na višino čistih obratovalnih stroškov. Razmejeni stroški pridobivanja zavarovanj so podrobneje pojasnjeni v poglavju 4.4.9 Kratkoročne časovne razmejitve. Podobno velja tudi za razmejeno pozavarovalno provizijo, ki pa čiste obratovalne stroške povečuje.

Rezervacije za nepotekle rizike

Oblikujemo jih pri vseh premoženjskih zavarovanjih, kjer pričakovana vrednost škod in z njimi povezanih stroškov (vključno s stroški pridobivanja in administrativnimi stroški), ki se nanašajo na še nepotekli del obdobja zavarovalnega kritja, na dan obračuna presega vrednost rezervacij za prenosne premije. Od leta 2012 dalje se dodatno v to rezervacijo vštevajo tudi obveznosti iz naslova pričakovane obračunane premije iz naslova produkta Moj avto na km. Rezervacija se oblikuje na ravni posamezne zavarovalne vrste, upoštevajo se tudi pričakovani prihodki od naložb kritnega premoženja.

Škodne rezervacije

Rezervacije predstavljajo ocenjene izdatke zavarovalnice pri reševanju škod, vključno z vsemi stroški, ki se nanašajo na obdobje od datuma škodnega dogodka do datuma obračuna škode. Višino obveznosti za še pričakovane škode predstavljajo škodne rezervacije za prijavljene in neprijavljene škode, ki so podrobneje predstavljene v poglavju 4.7.16 Predpostavke z največjim vplivom na pripoznana zavarovalna sredstva, obveznosti, prihodke in stroške.

Rezervacije za bonuse, popuste in storno

Rezervacije za bonuse predstavljajo zgornjo mejo ocenjenih izdatkov zavarovalnice pri vračilu premije iz naslova pogodbe med zavarovalnico in zavarovalcem o vračilu dela premije v primeru ugodnega škodnega rezultata. Rezervacije za storno se oblikujejo iz naslova vračila premije za prekinjene pogodbe, ki ni pokrito z ostalimi rezervacijami.

Matematične rezervacije življenjskih zavarovanj

Matematične rezervacije so izračunane v skladu z zavarovalno-tehničnimi podlagami, ki so v skladu s slovensko zakonodajo. Za večino klasičnih življenjskih zavarovanj je bila pri izračunu matematičnih rezervacij uporabljena neto Zillmerjeva metoda z enakimi parametri, kot so bili uporabljeni za izračun premije. Neto premija je bila zvišana za dodatek iz naslova stroškov pridobivanja zavarovanj. Ker formula za izračun matematične rezervacije temelji na predpostavki, da je vsa sklepalna provizija plačana ob sklenitvi zavarovanja, zavarovalnica pa dejansko provizijo razmejuje od dveh do petih let, je v matematični rezervaciji upoštevana tudi vsa neobračunana provizija. Pri izračunu je bila uporabljena tehnična obrestna mera 2,75 % za vse produkte, pri katerih je tehnična obrestna mera v poslovnem načrtu oziroma tehničnih podlagah višja od 2,75 %. Izračunane negativne obveznosti iz naslova matematičnih rezervacij je zavarovalnica postavila na vrednost nič.

Za rentna zavarovanja z dogovorjeno dobo vplačevanja je matematična rezervacija zaradi majhnega portfelja izračunana s stohastično metodo po prospektivni metodi s 2,75-odstotno obrestno mero in uporabo slovenskih rentnih tablic 2010 za izplačila po 78. letu starosti. Za rentna zavarovanja s takojšnjim izplačilom so uporabljene slovenske rente tablice 2010.

Matematične rezervacije zavarovanj, kjer zavarovanci prevzemajo naložbeno tveganje, se določijo kot vrednost premoženja vseh sklenjenih zavarovanj. To velja tudi za produkte z garancijo, saj jamstvo garancije višine točke v skladu s pogoji produkta nosi upravljavec, zato zavarovalnica ne oblikuje dodatnih rezervacij iz naslova tega jamstva.

Vrednost premoženja na polici je izračunana kot seštevek vrednosti premoženja, vezanega na posamezen sklad, pri čemer je uporabljena vrednost enote premoženja posameznega sklada na bilančni datum.

Ob koncu koledarskega leta zavarovalnica preveri ustreznost matematičnih rezervacij in v primeru, da bi se izkazalo, da niso dovolj visoke, bi se primanjkljaj evidentiral kot dodatna obveznost v izkazu finančnega položaja prek poslovnega izida. Način preverjanja ustreznosti matematičnih rezervacij je opisan v poglavju 4.7.17 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 63		
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)
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 DAV1998E (disability TPD) (do 20. 12. 2012)
		SLO-2007-uni z dodanim DAV1998E (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.

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. 2013 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, trendov v reševanju škod, zakonskih podlag ter pretekle izkušnje in trende.

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 93-95. 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 pozavarovalnega oziroma zavarovalno-tehnične rezervacije, katere prevzema pozavarovatelj, slabi, če obstajajo objektivni dokazi o možnosti, da družba od pozavarovalnega ne bo prejela plačanih svojih terjatev v celoti.

Zavarovalno-tehnične rezervacije, ki jih prevzema pozavarovatelj, se evidentirajo ločeno od komatnih 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. 2013 ni imela.

4.4.23. PREVERJANJE ZAVAROVALNIH OBVEZNOSTI IN POVEZANIH SREDSTEV S TESTOM USTREZNOSTI

Za obveznosti, ki izhajajo iz zavarovalnih pogodb, se letno preverja, ali so ustrezno visoke, pri čemer se je upoštevalo sedanje ocene vseh prihodnjih denarnih tokov, ki iz zavarovalnih pogodb izvirajo. To pomeni, da bi obveznosti morale zadoščati za poplačilo denarnih tokov, določene na podlagi najboljše ocene vrednosti, na podlagi preteklih in pričakovanih bodočih denarnih tokov in diskontiranih po netvegani obrestni meri, katerih osnova so obveznice z ustrezno boniteto. Knjižene zavarovalno-tehnične rezervacije, zmanjšane za razmejene stroške pridobivanja, v bilanci na dan 31. 12. 2013 zadoščajo za pokritje teh denarnih tokov, zato je družba iz tega naslova ni oblikovala dodatnih rezervacij.

Opis ter način izvedbe testa ustreznosti rezervacij za življenjska zavarovanja je naveden v poglavju 4.7.17 Test ustreznosti obveznosti v podpoglavju Življenjska zavarovanja.

4.4.24. MERJENJE OBVEZNOSTI

Obveznosti, ki izhajajo iz zavarovalnih pogodb življenjskih zavarovanj, kjer zavarovanec prevzema naložbeno tveganje, se vrednotijo po poštenu vrednosti. Transakcijski stroški obveznosti niso vključeni v začetno vrednost in postanejo strošek 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 letom 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),
- terjativah (več v poglavju 4.4.6),
- rezervacijah za zaposlene (več v poglavju 4.4.11),
- škodnih rezervacijah (več v poglavjih 4.4.20 in 4.7.16),
- prenosnih premijah (več v poglavju 4.4.20),
- rezervacijah za neiztekle rizike (več v poglavju 4.4.20),
- matematične rezervacije (več v poglavju 4.4.20) in
- drugih rezervacijah (več v poglavju 4.4.20).

4.6. Sprememba računovodske ocene in vpliva na računovodske izkaze

V poslovnem letu 2013 je družba spremenila način izračuna matematičnih rezervacij za klasična življenjska zavarovanja, in sicer je bila pri izračunu 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 %. Po drugi strani je bila v postopkih preverjanja ustreznosti evidentiranih obveznosti, ki izhajajo iz zavarovalnih pogodb, za diskontiranje bodočih denarnih tokov pri klasičnih zavarovanjih uporabljena krivulja donosnosti slovenskih državnih obveznic (izveden shadow LAT na 31. 12. 2013 z uporabo krivulje obrestnih mer za obveznice držav z evrom je za base run pokazal, da oblikovane rezervacije presegajo potrebne rezervacije za 47.589,84 EUR), medtem ko je bila leto poprej uporabljena krivulja donosnosti obveznic držav evrskega območja z boniteto AAA. Če bi ob preračunu za poslovno leto 2012 uporabili enake predpostavke kot za poslovno leto 2013, potem bi bile matematične rezervacije pred testom ustreznosti matematičnih rezervacij višje za 555.480 EUR. Test ustreznosti

matematičnih rezervacij, ki je v letu 2012 pokazal primanjkljaj v višini 609.641 EUR, pa ob predpostavkah za leto 2013 ne bi pokazal primanjkljaja. Skupni učinek obeh sprememb pomeni, da bi ob predpostavkah za leto 2013 pri preračunu za poslovno leto 2012 oblikovali matematične rezervacije, ki bi bile nižje za 54.161 EUR od dejansko oblikovanih. Izveden shadow LAT na 31. 12. 2013 z uporabo krivulje obrestnih mer za obveznice držav z evrom je za base run pokazal, da oblikovane rezervacije presegajo potrebne rezervacije za 47.589,84 EUR.

4.7. Upravljanje s tveganji

Finančna tveganja

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

Podatki o stanju finančnih naložb, ki so izpostavljene finančnim tveganjem, so v spodnji tabeli.

Finančne naložbe, izpostavljene posamezni vrsti tveganja

				_tabela 64
				zneski v EUR, sprememba v %
	31. 12. 2013	31. 12. 2012	1 13/12	
FINANČNE NALOŽBE ZAVAROVALNICE	79.500.806	75.334.537	105,5	
Dolžniški vrednostni papirji	66.160.153	51.100.661	129,5	
Državne obveznice Kritno premoženje	32.295.373	22.783.854	141,7	
Državne obveznice Življenje	7.144.538	8.085.638	88,4	
Poslovne obveznice Kritno premoženje	23.512.498	17.173.636	136,9	
Poslovne obveznice Življenje	3.207.744	3.057.533	104,9	
Depoziti in potrdila o vlogah	10.654.106	23.010.401	46,3	
Delnice	523.440			
Kapitalske naložbe v podjetja	251.093	251.093	100,0	
Investicijski kuponi vzajemnih skladov	1.905.743	961.729	198,2	
Obvezniški	903.641	60.228	1.500,4	
Delniški	1.002.102	901.501	111,2	
Posojila	6.271	10.653	58,9	
NALOŽBE ZAVAROVANCEV, KI PREVZEMAJO NALOŽBENO TVEGANJE	30.084.860	27.617.984	108,9	
Investicijski kuponi vzajemnih skladov	28.860.860	26.776.984	107,8	
Depoziti	1.224.000	841.000	145,5	
FINANČNE NALOŽBE SKUPAJ	109.585.665	102.952.521	106,4	

V primerjavi z 31. 12. 2012 se je v letu 2013 vrednost naložb, pri katerih prepoznavamo izpostavljenost tem trem glavnim skupinam tveganj, povišala za 6,6 mio EUR. Ker ocenjujemo različno stopnjo tveganja obrestne mere ter likvidnostnega tve-

ganja dolžniških vrednostnih papirjev, predvsem zaradi različne ročnosti naložb, smo jih prikazali ločeno za kritno premoženje ter za kritna sklada življenjskih zavarovanj.

4.7.1. TRŽINA TVEGANJA

Med glavne dejavnike tržnega tveganja zavarovalnica uvršča spremembo obrestnih mer, spremembo cen na trgu lastniških vrednostnih papirjev ter spremembo tečajev valut. Ker so te spremembe v določenem obdobju lahko pojavijo le za posamezno vrsto naložbe, le v določeni panogi oziroma celo v določeni regiji, je ključnega pomena za zniževanje izpostavljenosti tržnim tveganjem razpršen naložbeni portfelj. Zavarovalnica zato v okviru tržnih tveganj spremlja tudi tveganje, ki izhaja iz koncentracije naložb.

Tveganje obrestne mere

Obrestno tveganje je tveganje, da bo sprememba tržnih obrestnih mer neugodno vplivala na vrednost obrestno občutljivih sredstev. Obrestno tveganje se pojavlja na strani sredstev, medtem ko so na strani obveznosti obrestno občutljive le matematične rezervacije življenjskih zavarovanj.

Pri naložbah kritnega sklada z naložbenim tveganjem zavarovalnica ni izpostavljena obrestnemu tveganju, saj glede na to, da zavarovanci sami definirajo svoje naložbe, tudi v celoti prevzemajo to tveganje. To je hkrati razlog, da jih v nadaljevanju izvemamo iz razlage sredstev, občutljivih na spremembo obrestne mere.

Med obrestno občutljiva sredstva zavarovalnice uvrščamo sredstva, ki se obrestujejo oziroma sredstva, pri katerih sprememba obrestne mere vpliva na spremembo njihove vrednosti in jih za leto 2013 prikazujemo v spodnji tabeli ločeno za kritno premoženje in kritna sklada življenjskih zavarovanj skupaj.

Finančne naložbe, izpostavljene obrestnemu tveganju

_tabela 65

zneski v EUR, struktura v %

Osnova občutlj. analize	31. 12. 2013						31. 12. 2012	
	Kritno premoženje	%	Kritna sklada življenjskih zavarovanj	%	Skupaj	%	Skupaj	%
SREDSTVA, KI SE OBRESTUJEJO	63.545.144	97,3	13.269.115	93,6	76.814.259	96,6	74.111.062	98,4
- fiksna obrestna mera	61.097.284	93,5	13.269.115	93,6	74.366.398	93,5	72.677.250	96,5
dolžniški vrednostni papirji	53.360.010	81,7	10.352.282	73,0	63.712.292	80,1	49.666.849	65,9
▶ dolžniški vrednostni papirji AFS	49.113.040	75,2	8.945.092	63,1	58.058.132	73,0	46.268.610	61,4
dolžniški vrednostni papirji HTM	2.003.555	3,1	1.407.190	9,9	3.410.745	4,3	3.398.240	4,5
▶ dolžniški vrednostni papirji FVPL	2.243.415	3,4			2.243.415	2,8		
depoziti in potrdila o vlogi	7.737.273	11,8	2.916.833	20,6	10.654.106	13,4	23.010.401	30,5
- variabilna obrestna mera	2.447.861	3,7			2.447.861	3,1	1.433.812	1,9
▶ dolžniški vrednostni papirji AFS	2.447.861	3,7			2.447.861	3,1	1.433.812	1,9
SREDSTVA, KI SE NE OBRESTUJEJO	1.782.906	2,7	903.641	6,4	2.686.547	3,4	1.223.475	1,6
▶ obvezniški vzajemni skladi			903.641	6,4	903.641	1,1	60.228	0,1
delniški in mešani vzajemni skladi	1.002.102	1,5			1.002.102	1,3	901.501	1,2
dana posojila	6.271	0,0			6.271	0,0	10.653	0,0
kapitalska naložba	251.093	0,4			251.093	0,3	251.093	0,3
delnice	523.440	0,8			523.440	0,7		
FINANČNE NALOŽBE	65.328.050	100,0	14.172.756	100,0	79.500.806	100,0	75.334.537	100,0

Zavarovalnica ima na dan 31. 12. 2013 v svojem naložbenem portfelju v skupni vrednosti 79,5 mio EUR 96,6 odstotka naložb, ki se obrestujejo, in 3,4 odstotka naložb, ki jih uvrščamo med sredstva, ki se ne obrestujejo.

Večji delež naložb, ki se obrestujejo, predstavljajo naložbe s fiksno obrestno mero, in sicer so to dolžniški vrednostni papirji

v skupni vrednosti 63,7 mio EUR, od katerih jih je 73 odstotka (58,1 mio EUR) razporejenih v skupino razpoložljivih za prodajo, 4,3 odstotka (3,4 mio EUR) v skupino finančnih sredstev do zapadlosti ter 2,8 odstotka (2,2 mio EUR) v skupino, vrednoteno po poštenu vrednosti prek poslovnega izida. Med sredstva, ki se obrestujejo po fiksni obrestni meri, uvrščamo tudi depozite in posojila o vlogi, ki predstavljajo 13,4 odstotka (10,6 mio EUR).

Vrednost naložb, ki so vezane na variabilno obrestno mero, in sicer na 3- mesečni Euribor na dan 31. 12. 2013, znaša 2,4 mio EUR. Med naložbe, ki se ne obrestujejo, smo uvrstili obvezniške vzajemne sklade (0,9 mio EUR), delniške vzajemne sklade (1,0 mio EUR), delnice (0,5 mio EUR), kapitalsko naložbo (0,25 mio EUR) ter dana posojila.

Občutljivost na spremembo obrestne mere ocenjujemo z občutljivostno analizo. Ta nam pove, kakšna je sprememba vrednosti naložb ob povišanju oziroma znižanju obrestnih mer za 2 odstotni točki. V občutljivostni analizi smo na dan 31. 12. 2013 upoštevali vrednost dolžniških vrednostnih papirjev brez dolžniških vrednostnih papirjev, razporejenih v skupino vrednostnih papirjev do zapadlosti, ter vrednost obvezniških vzajemnih skladov. Skupna vrednost upoštevanih naložb v analizi je tako 63,7 mio EUR.

Analizo smo izvedli tako, da smo krivuljo donosnosti za vse ročnosti premaknili za 2 odstotni točki navzgor oziroma navzdol ter nato s pomočjo aproksimacije prvega in drugega odvoda cene obveznice v odvisnosti od obrestne mere oziroma s poznavanjem ročnosti naložb ovrednotili spremembo na vrednosti naložb.

V nadaljevanju prikazujemo analizo obrestnega tveganja ločeno za kritno premoženje in kritne sklade.

Analiza občutljivosti kritnega premoženja

Pri analizi občutljivosti na spremembo obrestne mere smo upoštevali dolžniške vrednostne papirje kritnega premoženja v skupni vrednosti 53,8 mio EUR, od katerega je 49,1 mio EUR (91,3 odstotka) razporejenih v skupino, razpoložljivo za prodajo, 2,2 mio EUR v skupino, vrednoteno po poštenu vrednosti (4,1 odstotka), preostalih 2,4 mio EUR pa predstavljajo naložbe z variabilno obrestno mero, vezano na 3-mesečni Euribor. Povprečna ročnost teh naložb je na dan 31. 12. 2013 znašala 1,8 leta in se je v primerjavi z 31. 12. 2012 znižala za 6 mesecev.

Rezultat analize nam pove, da bi se v primeru povišanja obrestnih mer za dve odstotni točki vrednost naložb znižala za 1,8 mio EUR (31. 12. 2012: 1,6 mio EUR) oziroma za 3,4 odstotka (31. 12. 2012: 4,2 odstotka). V primeru znižanja obrestnih mer pa bi se vrednost naložb povišala za 1,3 mio EUR (31. 12. 2012: 1,5 mio EUR).

Glede na to, da imamo 91,3 odstotka obveznic vključenih v analizo občutljivosti razporejenih v skupino naložb, razpoložljivih za prodajo, ima sprememba vrednosti naložbenega portfelja največji vpliv na kapital, in sicer v višini 1,7 mio EUR. Za del obvezniškega portfelja kritnega premoženja, ki je vezan na 3-mesečni Euribor, ocenjujemo, da je tveganje zaradi nizkega deleža v portfelju majhno, zato tudi nismo aplicirali posebnega negativnega padca cen na ta del portfelja.

Podrobnejši podatki o vrednosti naložb po aplikaciji šoka znižanja oziroma povišanja obrestne mere na naložbeni portfelj ter spremembe vrednosti v primerjavi z izhodiščnim stanjem so razvidni iz spodnje preglednice.

Rezultat občutljivostne analize kritnega premoženja

_tabela 66

Zneski v EUR

Tip vrednostnega papirja	31. 12. 2013				31. 12. 2012			
	+200 bp		-200 bp		+200 bp		-200 bp	
	Vrednost	Sprememba vrednosti	Vrednost	Sprememba vrednosti	Vrednost	Sprememba vrednosti	Vrednost	Sprememba vrednosti
Državne obveznice	29.446.268	-845.550,48	30.915.751	623.933	19.948.237	-839.018,42	21.517.979	730.724
Poslovne obveznice	22.599.086	-913.412,08	24.170.339	657.841	16.417.156	-756.420,19	17.966.231	792.655
SKUPAJ	52.045.354	-1.758.963	55.086.091	1.281.774	36.365.393	-1.595.439	39.484.210	1.523.378
Vpliva na kapital	-1.736.295		1.278.365		-1.595.439		1.523.378	
Vpliv na izkaz poslovnega izida	-22.667		3.409					

Iz podatkov je razvidno, da je vpliv na izkaz poslovnega izida minimalen, v letu 2012 pa ga ni, glede na to, da smo imeli vse dolžniške vrednostne papirje razporejene v skupino, razpoložljivo za prodajo.

Analiza občutljivosti kritnih skladov

Vrednost naložb, upoštevanih pri občutljivostni analizi za kritna sklada življenjskih zavarovanj, znaša 9,8 mio EUR in jih predstavljajo dolžniški vrednostni papirji, razporejeni v skupino, razpoložljivo za prodajo (8,9 mio EUR), ter obvezniški vzajemni skladi v vrednosti 0,9 mio EUR. Povprečna ročnost dolžniških vrednostnih papirjev obeh kritnih skladov življenjskih zavarovanj se v primerjavi z 31. 12. 2012 ni spremenila in znaša 3,6 leta za kritni sklad življenjskih zavarovanj oziroma 0,2 leta za kritni sklad življenjskih zavarovanj 2.

V primeru povišanja obrestne mere za dve odstotni točki bi se vrednost dolžniških vrednostnih papirjev obeh kritnih skladov življenjskih zavarovanj skupaj znižala za 617,8 tisoč EUR (31. 12. 2012: 620,4 tisoč EUR) oziroma za 7 odstotkov (31. 12. 2013:

6,4 odstotka). Sprememba obrestnih mer ima na obeh kritnih skladih življenjskih zavarovanj vpliv samo na izkaz vseobsegajočega donosa, saj je 86,4 odstotka dolžniških vrednostnih papirjev razporejenih v skupino sredstev za prodajo. 13,6 odstotka naložb pa je razporejenih v skupino sredstev do zapadlosti, tako da nihanje obrestnih mer na trgu nima vpliva na vrednost naložb.

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 57,4 tisoč EUR.

Rezultat občutljivostne analize kritnih skladov

_tabela 67

zneski v EUR

Tip vrednostnega papirja	31. 12. 2013				31. 12. 2012			
	+200 bp		-200 bp		+200 bp		-200 bp	
	Vrednost	Sprememba vrednosti	Vrednost	Sprememba vrednosti	Vrednost	Sprememba vrednosti	Vrednost	Sprememba vrednosti
Državne obveznice	5.269.880	-467.467,87	6.272.205	534.857	6.225.752	-458.244,90	7.217.477	533.480
Poslovne obveznice	3.057.360	-150.384,53	3.337.364	129.620	2.895.249	-162.284,09	3.208.810	151.277
Obvezniški vzajemni skladi	846.249,09	-57.391,91	965.344,32	61.703,32				
SKUPAJ	9.173.488	-675.244	10.574.914	726.181	9.121.001	-620.529	10.426.287	684.757
Vpliva na kapital	-675.244		726.181		-620.529		684.757	
Vpliv na izkaz poslovnega izida								

Glede na to, da so dolžniški vrednostni papirji in obvezniški vzajemni skladi kritnih skladov razporejeni v skupino, razpoložljivo za prodajo, sprememba obrestnih mer nima vpliva na izkaz poslovnega izida, ampak le na kapital.

Na kritnem skladu je tudi na strani obveznosti (matematične rezervacije) prisotno tveganje spremembe obrestnih mer. V primeru, da bi pri izračunu sedanje vrednosti matematičnih rezervacij upoštevali za 2 odstotni točki višjo obrestno mero, bi se matematične rezervacije zmanjšale za 1.852.164,82 EUR, kar pri osnovi 12.088.310,74 EUR pomeni 15,3 odstotka. V drugem primeru, kjer bi pri rezervaciji upoštevali za 2 odstotni točki nižjo obrestno mero, bi se matematične rezervacije povečale za 2.777.868,12 EUR, kar pomeni 23 odstotkov glede na osnovno 12.088.310,74 EUR.

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. Nihanje cen lastniških vrednostnih papirjev vpliva na izkazano vrednost portfelja in s tem na izkaz vseobsegajočega donosa. Glede na to, da so tovrstne naložbe razporejene v skupino, razpoložljivo za prodajo, ni vpliva na poslovni izid, razen v primeru pomembnih ali dolgotrajnih znižanj vrednosti pod nabavno vrednost, ko je naložbe potrebno slabiti.

Delež lastniških vrednostnih papirjev na dan 31. 12. 2013 znaša 1,9 odstotka finančnih naložb zavarovalnice. Vrednost teh naložb je razvidna iz tabele **Finančne naložbe, izpostavljene posamezni vrsti tveganja**. V primerjavi s koncem prejšnjega leta se je ta delež povišal zaradi investiranja v delnice. S tem se je povišalo tudi tveganje spremembe tržnih cen.

Vpliv spremembe tržnih cen lastniških vrednostnih papirjev merimo s stress testom padca tržnih cen za 10 odstotkov in 20 odstotkov. Stress test smo izvedli 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.

Ocena občutljivosti naložb na spremembo vrednosti lastniških vrednostnih papirjev

_tabela 68				
zneski v EUR				
	31. 12. 2013		31. 12. 2012	
Padec vrednosti	Vrednost	Sprememba vrednosti	Vrednost	Sprememba vrednosti
za 10 %	1.372.988	152.554	811.351	90.150
za 20 %	1.220.433	305.108	721.201	180.300

Valutna izpostavljenost kritnega premoženja in kritnih skladov

_tabela 69						
zneski v EUR						
	2013			2012		
	Domača valuta	Tuje valute	Skupaj	Domača valuta	Tuje valute	Skupaj
Kritno premoženje	65.328.050		65.328.050	60.599.965		60.599.965
Krtini sklad	13.840.113		13.840.113	14.566.429		14.566.429
Kritni sklad 2	332.643		332.643	168.143		168.143
Kritni sklad z naložbenim tveganjem	29.274.737	810.123	30.084.860	26.838.015	779.969	27.617.984
FINANČNE NALOŽBE SKUPAJ	108.775.542	810.123	109.585.665	102.172.552	779.969	102.952.521

Na dan 31. 12. 2013 je vrednost naložb zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje v dolarjih 810,1 EUR, kar predstavlja 2,7 odstotka vseh naložb kritnega sklada z naložbenim tveganjem.

Struktura valutne izpostavljenosti kritnega sklada z naložbenim tveganjem

_tabela 70		
	2013	2012
Domača valuta	97,3 %	97,2 %
Tuja valuta	2,7 %	2,8 %
KRITNI SKLAD Z NALOŽBENIM TVEGANJEM	100,0 %	100,0 %

Kritni sklad z naložbenim tveganjem je popolnoma valutno usklajen, saj je znesek in delež enak na strani obveznosti.

Rezultat je pokazal, da bi se v primeru 10-odstotnega padca cen lastniških vrednostnih papirjev tržna vrednost portfelja znižala za 152,5 tisoč EUR (za 0,19 odstotka) oziroma v primeru 20-odstotnega padca cen za 305,1 tisoč EUR (za 0,38 odstotka).

Tveganje spremembe vrednosti enot premoženja investicijskih kuponov vzajemnih skladov pri naložbah v korist življenjskih zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje, nosijo zavarovanci, zato to tveganje ne povečuje tveganj, ki jim je na strani naložb izpostavljena zavarovalnica.

Valutno tveganje

Valutnemu tveganju, ki pomeni znižanje vrednosti naložb zaradi padca tečajev tujih valut, je izpostavljen le kritni sklad življenjskih zavarovanj, pri katerih zavarovanci prevzemajo naložbeno tveganje, ker imajo možnost izbire naložbe v vzajemne sklade nominirane v ameriških dolarjih. Kritno premoženje in ostali kritni skladi imajo naložbe in obveznosti nominirane v evrih. Podrobnejši podatki so prikazani v tabeli.

Iz navedenih podatkov izhaja, da je valutno tveganje minimalno in zaradi popolne valutne usklajenosti naložb in obveznosti ni prisotno.

4.7.2. LIKVIDNOSTNO TVEGANJE

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

Zavarovalnica obvladuje likvidnostno tveganje tudi z njegovim merjenjem, in sicer na redni tedenski ravni s količnikom likvidnosti, ki v letu 2013 ni bil nikoli manjši od 1, kar predstavlja najnižjo zakonsko zahtevano vrednost, ter obdobjo skozi preverjanje rokovne usklajenosti finančnih sredstev in obveznosti.

Rokovna usklajenost sredstev in obveznosti je za leto 2013 ter 2012 prikazana v spodnjih tabelah. V skupine so razporejeni

glede na preostalo dobo do zapadlosti, računano od datuma izkaza finančnega položaja. Izjema so naložbe zavarovancev v vzajemne sklade, ki so razvrščene po letih glede na datum zapadlosti obveznosti iz naslova matematične rezervacije, čeprav gre za naložbe, ki bi jih po naravi likvidnosti uvrstili v naložbe, ki zapadejo do 1 leta, saj je sredstva iz naslova prodaje v vzajemne

sklade možno pridobiti v nekaj dneh. Ostale naložbe brez zapadlosti (vzajemni skladi kritnega premoženja in kritnega sklada 2, delnice, dana posojila, kapitalska naložba) pa so vključene v naložbe, ki zapadejo do enega leta.

Pogodbena zapadlost finančnih sredstev in obveznosti 2013

_tabela 71

LETO 2013					zneski v EUR
SREDSTVA	Knjigovodska vrednost na dan 31. 12. 2013	do 1 leta	od 1 do 5 let	nad 5 let	brez zapadlosti
NEOPREDMETENA DOLGOROČNA SREDSTVA IN OPREDMETENA OSNOVNA SREDSTVA	8.214.485	557.008	1.191.050	6.095.007	371.420
NALOŽBENE NEPREMIČNINE	294.710			294.710	
FINANČNE NALOŽBE	109.585.665	36.130.916	47.612.997	25.841.753	
Finančna sredstva, izmerjena po poštenu vrednosti preko poslovnega izida	31.104.275	3.841.277	8.999.503	18.263.495	
Finančne naložbe v posesti do zapadlosti	3.935.063		1.539.116	2.395.947	
Finančne naložbe v posojila in terjatve	11.360.059	11.360.059			
Za prodajo razpoložljiva finančna sredstva	63.186.268	20.929.580	37.074.378	5.182.310	
ZNESEK ZAVAROVALNO-TEHNIČNIH REZERVACIJ, PRENESEN POZAVAROVATELJEM	19.647.859	13.090.583	4.450.743	2.106.533	
TERJATVE	22.443.511	22.443.511			
Iz poslovanja	15.687.690	15.687.690			
Do pozavarovateljev in sozavarovateljev	3.766.717	3.766.717			
Ostalo	2.989.104	2.989.104			
DENAR IN DENARNI EKVIVALENTI	437.412	437.412			
NEKRATKOROČNA SREDSTVA ZA PRODAJO	13.569	13.569			
DRUGA SREDSTVA	5.005.185	5.005.185			
SKUPAJ	165.642.396	77.678.184	53.254.790	34.338.003	371.420
OBVEZNOSTI					
Kapital	22.125.493				22.125.493
Podrejene obveznosti					
Zavarovalno-tehnične rezervacije	127.377.129	64.581.905	32.605.945	30.189.279	
Druge rezervacije	436.196	25.627	96.208	314.361	
Finančne obveznosti	5.053.581	5.053.581			
Obveznosti iz poslovanja	5.033.321	5.033.321			
Ostale obveznosti	5.616.676	5.616.676			
SKUPAJ	165.642.396	80.311.110	32.702.153	30.503.640	22.125.493

LETO 2012					zneski v EUR
SREDSTVA	Knjigovodska vrednost na dan 31. 12. 2012	do 1 leta	od 1 do 5 let	nad 5 let	brez zapadlosti
NEOPREDMETENA DOLGOROČNA SREDSTVA IN OPREDMETENA OSNOVNA SREDSTVA	6.376.879	426.503	911.991	4.666.966	371.420
NALOŽBENE NEPREMIČNINE	348.391			348.391	
FINANČNE NALOŽBE	102.952.521	35.540.065	39.461.064	27.951.392	
Finančna sredstva, izmerjena po poštenu vrednosti preko poslovnega izida	26.776.983	615.532	7.697.625	18.463.826	
Finančne naložbe v posesti do zapadlosti	3.922.578		524.338	3.398.240	
Finančne naložbe v posojila in terjatve	23.337.717	23.332.541	5.176		
Za prodajo razpoložljiva finančna sredstva	48.915.243	11.591.992	31.233.925	6.089.326	
ZNESEK ZAVAROVALNO-TEHNIČNIH REZERVACIJ, PRENESEN POZAVAROVATELJEM	20.481.568	13.563.002	4.800.585	2.117.981	
TERJATVE	22.986.686	22.986.686			
Iz poslovanja	16.336.941	16.336.941			
Do pozavarovateljev in sozavarovateljev	3.502.366	3.502.366			
Ostalo	3.147.379	3.147.379			
DENAR IN DENARNI EKVIVALENTI	361.288	361.288			
DRUGA SREDSTVA	5.013.957	5.013.957			
SKUPAJ	158.521.290	77.891.500	45.173.640	35.084.730	371.420
OBVEZNOSTI					22125493
Kapital	19.814.716				19.814.716
Podrejene obveznosti					
Zavarovalno-tehnične rezervacije	124.837.871	61.025.536	32.807.733	31.004.602	
Druge rezervacije	414.376			414.376	
Finančne obveznosti	2.670.000	2.670.000			
Obveznosti iz poslovanja	5.881.740	5.881.740			
Ostale obveznosti	4.902.584	4.902.584			
SKUPAJ	158.521.287	74.479.860	32.807.733	31.418.978	19.814.716

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

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

4.7.3. TVEGANJE NEUSKLAJENOSTI NALOŽB

Obveznosti zavarovalnice izhajajo iz zavarovalno-tehničnih rezervacij, ki jih je 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 pa 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. 2013 znaša 109,6 mio EUR. Vrednost naložb se je v primerjavi z 31. 12. 2012 povečala za 6,7 mio EUR. Vrednosti po posameznem skladu so prikazane v poslovnem delu letnega poročila v poglavju **Stanja in strukture naložb**.

Zavarovalnica mora redno spremljati pokritost obveznosti z oblikovanimi naložbami. Pri analizi na strani sredstev upoštevamo vse finančne naložbe zavarovalnice, naložbene nepremičnine, denar ter terjatve, ki jih izkazujemo do zavarovalcev in pozavarovateljev. Na drugi strani, strani obveznosti, pa upoštevamo bruto zavarovalno-tehnične rezervacije, ki upoštevajo pozavarovateljeve deleže ZTR, ter rezerve za izravnavo katastrofalnih škod, ki so postavka kapitala.

Na dan 31. 12. 2013 so naložbe kritnega premoženja za 8,3 odstotka presegle zavarovalno- tehnične rezervacije, na kritnem skladu za 10,3 odstotka, na kritnem skladu z naložbenim tveganjem za 3,4 odstotka ter na kritnem skladu 2 za 8,9 odstotka.

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

LETO 2013						
	Kritno premoženje	Kritni sklad	Kritni sklad 2	Kritni sklad z naložbenim tveganjem	Lastni viri	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					6.271
STANJE FINANČNIH NALOŽB	65.328.050	13.840.113	332.643	30.084.860		109.585.665
Naložbene nepremičnine	263.496				31.214	294.710
Kratkoročne. 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
Terjatve do pozavarovateljev						
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. TEHNIČNIH REZERVACIJ V %	108,3	110,3	108,9	103,4		
PRESEŽEK KRITEGA PREMOŽENJA OZ. SKLADOV	7.171.354	1.298.062	28.177	999.148		

Pokritost zavarovalno-tehničnih rezervacij z naložbami, denarnimi sredstvi in terjatvami na dan 31. 12. 2012

_tabela 73

LETO 2012

zneski v EUR

	Kritno premoženje	Kritni sklad	Kritni sklad 2	Kritni sklad z naloženim tveganjem	Lastni viri	Skupaj
Dolžniški vrednostni papirji	39.957.490	11.070.156	73.015			51.100.661
Depoziti in potrdila o vlogah	19.479.228	3.496.273	34.900	841.000		23.851.401
Delnice						
Kapitalske naložbe v podjetja	251.093					251.093
Investicijski kuponi vzajemnih skladov	901.501		60.228	26.776.984		27.738.713
Posojila	10.653					10.653
STANJE FINANČNIH NALOŽB	60.599.965	14.566.429	168.143	27.617.984		102.952.521
Naložbene nepremičnine	317.084				31.307	348.391
Kratkoročne, terjatve iz naslova obresti	2.907	1.235	34	842		5.018
Terjatve do zavarovalcev (dospelost do 30 dni)	7.815.970					7.815.970
Denarna sredstva	122.119	234.635	4.200	333		361.287
Terjatve do pozavarovateljev						0
Pozavarovateljevi deleži ZTR	20.470.475	6.381	4.710			20.481.566
KRITNO PREMOŽENJE OZ. KRITNI SKLAD	89.328.520	14.808.680	177.087	27.619.159	31.307	131.964.753
Stanje bruto zav. tehničnih rezervacij	83.882.154	13.763.735	157.038	27.034.944		
Rezerve za izravnavo katastrofalnih škod	671.859					
Stanje zav. teh. rezervacij in rezerv	84.554.013	13.763.735	157.038	27.034.944		
POKRITOST ZAV. TEHNIČNIH REZERVACIJ V %	105,6	107,6	112,8	102,2		
PRESEŽEK KRITEGA PREMOŽENJA OZ. SKLADOV	4.774.507	1.044.945	20.049	584.215		

4.7.4. KREDITNO TVEGANJE

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 terjatvah iz poslovanja in sredstvih iz pozavarovalnih pogodb ter pri finančnih naložbah.

Kreditno tveganje pri terjativah 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. 2013

_tabela 74				
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 pozavarovateljev v škodah	3.632.850			3.632.850
Druge terjatve iz sozavarovanja in pozavarovanja	129.119			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

Zapadanje terjatev 31. 12. 2012

_tabela 75				
zneski v EUR				
Terjatve na dan 31. 12. 2012	Nezapadle	Zapadle do 180 dni	Zapadle nad 180 dni	Skupaj
TERJATVE IZ NEPOSREDNIH ZAVAROVALNIH POSLOV	10.684.980	4.025.781	8.399.134	23.109.894
Terjatve do zavarovalcev	10.684.668	4.025.781	8.399.134	23.109.583
Terjatve do zavarovalnih posrednikov	312			312
TERJATVE IZ SOZAVAROVANJA IN POZAVAROVANJA	3.502.366	0	0	3.502.366
Terjatve za premijo iz sprejetega sozavarovanja	3.765			3.765
Terjatve za deleže pozavarovateljev v škodah	1.956.803			1.956.803
Druge terjatve iz sozavarovanja in pozavarovanja	1.541.798			1.541.798
DRUGE TERJATVE	485.391	6.032.688	0	6.518.079
Terjatve za predujme za neopredmetena sredstva				0
Regresne terjatve		6.032.688		6.032.688
Druge terjatve iz zavarovalnih poslov	66.783			66.783
Kratkoročne terjatve iz financiranja	27.508			27.508
Druge kratkoročne terjatve	382.066			382.066
Dolgoročne terjatve	9.034			9.034
SKUPAJ	14.672.737	10.058.469	8.399.134	33.130.340

Terjatve na dan 31. 12. 2013								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

zneski v EUR

Terjatve na dan 31. 12. 2012								
	nezapadle	0-30	31-60	61-90	91-180	181-360	NAD 360 DNI	SKUPAJ
Bruto terjatve	14.555.146	7.627.270	793.936	549.437	1.087.826	971.160	7.427.973	33.012.749
Slabljene bruto terjatve	848.441	768.495	793.936	549.437	1.087.826	971.160	7.427.973	12.447.269
Neslabljene bruto terjatve	9.718.636	826.087	0	0	0	0	0	10.544.723
Znesek slabitev terjatev	323.602	3.255.075	92.411	84.854	201.218	381.624	5.687.279	10.026.063
SKUPAJ ČISTE TERJATVE	14.231.544	4.372.195	701.525	464.584	886.607	589.536	1.740.695	22.986.686

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.

prevzemajo naložbeno tveganje, saj sami izbirajo naložbe in posledično prevzemajo vsa tveganja, ki ob tem nastanejo.

Med finančnimi naložbami smo upoštevali dolžniške vrednostne papirje ter depozite in potrdila o vlogi. Vzajemnih skladov v bonitetni sliki ne prikazujemo, saj glede na to, da bonitetnih ocen nimajo, njihovo tveganost preverjamo skozi druge kazalnike poslovanja.

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

Bonitetna slika naložbenega portfelja

tabela 76

zneski v EUR, struktura v %				
Bonitetna ocena po S&P	31. 12. 2013	%	31. 12. 2012	%
Druge finančne naložbe	76.814.259	100	74.111.062	100
AAA	8.179.852	10,6	3.678.381	5,0
AA	6.807.403	8,9	1.047.747	1,4
A	12.630.473	16,4	32.561.845	43,9
BBB	27.861.137	36,3	5.854.921	7,9
Manj kot BBB	5.438.063	7,1	8.035.735	10,8
brez	15.897.333	20,7	22.932.433	30,9
FINANČNE NALOŽBE	76.814.259		74.111.062	

Zavarovalnica je na dan 31. 12. 2013 imela 36 odstotkov naložb izdajateljev z najmanj bonitetno oceno A-. Sprememba bonitetne slike v primerjavi z 31. 12. 2012 je posledica upoštevanja kriterijev Solventnosti 2 (v primeru različnih bonitetnih ocen se vzame srednja bonitetna ocena), zaradi česar naložbe

B. Poslabšanje bonitetne slike portfelja bi bilo še večje, če ne bi vse nove naložbe v letošnjem letu usmerjali v tujino, pri čemer smo izbirali izdajatelje z visokimi bonitetnimi razlikami.

Če pogledamo strukturo razredov, vidimo, da imamo največ državnih obveznic z najvišjimi bonitetnimi ocenami, največji delež v najnižjem bonitetnem razredu pa je v običajnih poslovnih obveznicah.

Kreditno tveganje finančnih naložb obvladujemo z vzpostavljanimi 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 tako v posamezni panogi, regiji oziroma v določeni vrsti naložbe, tveganje koncentracije naložbe prikazujemo posebej.

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.

Glede na to, da zavarovalnica na tveganje koncentracije naložb zavarovancev nima vpliva, saj zavarovalnica sredstva nalaga v investicijske kupone vzajemnih skladov v skladu z naložbenimi odločitvami zavarovancev, podatke prikazujemo ločeno za tovrstne naložbe in druge finančne naložbe zavarovalnice.

V letu 2013 je zavarovalnica glede na neugodno makroekonomsko okolje sledila politiki zniževanja izpostavljenosti do Slovenije. Na dan 31. 12. 2013 je delež naložb brez naložb kritnega sklada življenjskih zavarovanj, ki prevzemajo naložbeno tveganje, 56,6-odstoten. V primerjavi s koncem prejšnjega leta se je izpostavljenost znižala za 23,4 odstotne točke.

Regijska izpostavljenost finančnih naložb zavarovalnice

	zneski v EUR, struktura v %			
	2013	%	2012	%
FINANČNE NALOŽBE ZAVAROVALNICE	79.500.806	100,0	75.334.537	100,0
Slovenija	45.029.495	56,6	60.273.688	80,0
Članice EU	29.720.119	37,4	15.060.849	20,0
Nečlanice EU	3.166.267	4,0		
Avstralija in Oceanija	1.584.925	2,0		
NALOŽBE ZAVAROVANCEV, KI PREVZEMAJO NALOŽBENO TVEGANJE	30.084.860	100,0	27.617.984	100,0
Slovenija	15.321.771	50,9	15.116.804	54,7
Druge države EU	14.763.088	49,1	12.501.180	45,3
FINANČNE NALOŽBE SKUPAJ	109.585.665		102.952.521	

Strukturo vrednostnih papirjev, ki so izpostavljeni tveganju koncentracije naložb na območju Slovenije, prikazuje spodnja slika. Tveganju so najbolj izpostavljeni dolžniški vrednostni papirji, in sicer državne obveznice, ki predstavljajo 51,9 odstotka vseh naložb, izpostavljenih do Slovenije, ter poslovne obveznice z 24,1-odstotnim deležem v naložbenem portfelju, izpostavljenim do Slovenije. Delež depozitov in potrdil o vlogi med vsemi naložbami, izpostavljenimi do Slovenije, je 18 odstotkov. Med vsemi bankami, s katerimi imamo sklenjene depozitne ter odpoklicne pogodbe, je le ena, ki spada v regijo članic EU. Skupna vrednost depozitov in enega CDja, ki so izpostavljeni do Slovenije, je 8,1 mio EUR. Glede na situacijo bančnega sektorja države znižujemo tveganje s preusmeritvijo naložb v druge vrednostne papirje izdajateljev članic oziroma nečlanic EU.

Struktura izpostavljenosti finančnih naložb zavarovalnice do Slovenije

	zneski v EUR, struktura v %	
	31. 12. 2013	
FINANČNE NALOŽBE ZAVAROVALNICE	45.029.495	100,0
Depoziti in CD-ji	8.087.106	18,0
Državne obveznice	23.386.635	51,9
Poslovne obveznice	10.869.206	24,1
Delnice	523.440	1,2
Kapitalske naložbe v podjetja	251.093	0,6
Vzajemni skladi	1.905.743	4,2
Dana posojila	6.271	0,0
NALOŽBE ZAVAROVANCEV, KI PREVZEMAJO NALOŽBENO TVEGANJE	15.321.771	100,0
Depoziti in Cdji	96.000	0,6
Vzajemni skladi	15.225.771	99,4
FINANČNE NALOŽBE SKUPAJ	60.351.266	

Gledano z vidika vseh naložb zavarovalnice brez naložb kritnega sklada življenjskih zavarovanj je največja izpostavljenost naših naložb do države, in sicer 49,6-odstotna. Sledi ji bančni sektor, kjer imamo koncentriranih 30,5 odstotka vseh naložb. V letu

2013 smo glede na neugodne razmere iz panoge finančnega sektorja izvzeli institucije bančnega sektorja ter pričeli izpostavljenost do panoge bančništva spremljati ločeno od ostalih panog.

Panožna struktura finančnih naložb zavarovalnice

	2013		2012	
FINANČNE NALOŽBE ZAVAROVALNICE	79.500.806	100	75.334.537	100
Bančništvo	24.264.133	30,5	17.841.365	23,7
Država	39.439.910	49,6	30.869.492	41,0
Energija	1.836.639	2,3	520.614	0,7
Finance	4.341.975	5,5	21.706.609	28,8
Industrija	538.801	0,7	536.465	0,7
Osnovne potrošne dobrine	504.138	0,6	10.653	0,0
Preskrbovalna podjetja	1.634.922	2,1	1.135.548	1,5
Surovine in predelovalna industrija	523.296	0,7		
Telekomunikacijske storitve	3.205.968	4,0	2.713.791	3,6
Zdravstvo	3.211.023	4,0		
NALOŽBE ZAVAROVANCEV, KI PREVZEMAJO NALOŽBENO TVEGANJE	30.084.860	100,0	27.617.984	100,0
Finance	28.860.860	95,9	26.776.984	97,0
Bančništvo	1.224.000	4,1	841.000	3,0
FINANČNE NALOŽBE SKUPAJ	109.585.665		102.952.521	

Tveganje koncentracije znižujemo z razpršitvijo naložb med različne izdajatelje. Na dan 31. 12. 2013 imamo v naložbenem portfelju brez kritnega sklada življenjskih zavarovanj z naložbenim tveganjem 45 izdajateljev. V primerjavi z 31. 12. 2013 smo število izdajateljev povečali za 15 novih. Maksimalna izpostavljenost do posameznega izdajatelja je 3,4 odstotka.

V spodnji tabeli je prikazana največja vrednost skupnih naložb v posamično finančno organizacijo, pri čemer pri življenjskih zavarovanjih niso upoštevane naložbe zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje.

Največja izpostavljenost v posamično finančno organizacijo

	31. 12. 2013	31. 12. 2012
Največja izpostavljenost skupnih naložb v posamično finančno organizacijo pri premoženjskih zavarovanjih	2.161.739	4.782.229
Največja izpostavljenost skupnih naložb v posamično finančno organizacijo pri življenjskih zavarovanjih	1.728.000	2.025.200

4.7.5. TVEGANJA KAPITALA IN KAPITALSKE USTREZNOSTI

Zavarovalnica mora v vsakem trenutku svojega poslovanja zagotavljati kapitalsko ustreznost. To zagotovi z ustrezno višino razpoložljivega kapitala, ki mora biti v vsakem trenutku poslovanja višji od zahtevanega minimalnega kapitala. Razpoložljivi kapital vključuje temeljni kapital, ki ga sestavljajo osnovni kapital, kapitalske rezerve, rezerve iz dobička in preneseni čisti dobiček

prejšnjih let ter neporavnana izguba poslovnega leta. Rezerve iz dobička ne vsebujejo rezerv za lastne delnice in izravnalnih rezerv. Neopredmetena sredstva na dan ugotavljanja kapitalske ustreznosti zmanjšujejo temeljni kapital. Postavk dodatnega kapitala zavarovalnica nima.

Tveganja, ki lahko ob neugodnih gibanjih povzročijo primanjkljaj razpoložljivega kapitala, izhajajo iz:

- nenadnega velikega povečanja kosmatih zavarovalnih premij ali kosmatih odškodnin,
 - nepredvidene velike strukturne spremembe realizirane premije po zavarovalnih vrstah,
- spremembe v deležu lastne izravnave škod,
 - ugotovljene izgube v poslovnem letu ali
 - nalaganja sredstev v naložbe, ki predstavljajo kapital ali podrejeni dolg finančnih organizacij.

Kapitalska ustreznost na dan 31. 12. 2013

_ tabela 8I				
zneski v EUR				
	31. 12. 2013		31. 12. 2012	
	premoženjska zavarovanja	življenjska zavarovanja	premoženjska zavarovanja	življenjska zavarovanja
Temeljni kapital	12.379.635	4.022.564	11.654.803	4.009.583
Zajamčeni kapital	3.700.000	3.700.000	3.500.000	3.500.000
Izpolnjevanje zahteve iz 4. odst. 106. člena Zzavar	8.679.635	322.564	8.154.803	509.583
Razpoložljivi kapital	12.379.635	4.022.564	11.654.803	4.009.583
Zahtevani minimalni kapital	11.170.889	3.700.000	10.068.319	3.500.000
PRESEŽEK RAZPOLOŽLJIVEGA KAPITALA	1.208.746	322.564	1.586.484	509.583

Na dan 31. 12. 2013 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 1.208.746 EUR in je višji od presežka razpoložljivega kapitala na zadnji dan preteklega poslovnega leta za 11 %. Realiziran je nižji presežek razpoložljivega kapitala v primerjavi s preteklim poslovnim letom. Ob zaključku poslovnega leta 2012 je bil del ustvarjenega čistega dobička v druge rezerve iz dobička že ob sestavitvi letnega poročila, medtem ko ob sestavi letnega poročila za poslovno leto 2013 čisti dobiček ni bil razporejen v druge rezerve. Tudi pri življenjskih zavarovanjih je bil ugotovljen presežek razpoložljivega kapitala nad minimalnim za 322.564 EUR in je višji od zahtevanega minimalnega kapitala za 9 %. Razlog za zmanjšanje presežka razpoložljivega kapitala je zakonsko povečanje zahtevanega minimalnega kapitala. Pri obeh osnovnih skupinah zavarovanj kapitalska ustreznost presega zakonsko določeni zahtevani minimalni kapital.

4.7.6. ZAVAROVALNA TVEGANJA

Družba je izpostavljena številnim aktuarskim in prevzemnim tveganjem, ki izhajajo iz različnih premoženjskih in življenjskih produktov. Družba namreč trži tako različna življenjska zavarovanja za smrt, za doživetje, rentna zavarovanja in zavarovanja z naložbenim tveganjem kot tudi številna premoženjska zavarovanja (avtomobilska, odgovornostna, ožja premoženjska, neizgodna, transportna, kreditna ...).

Zavarovalno tveganje se nanaša na negotovost zavarovalnih dogodkov. Najbolj pomembni komponenti zavarovalnega tveganja sta riziko neustrezne premije, ki pomeni, da premija novo sklenjenih zavarovanj na ravni celotne družbe ne zadošča za poplačilo vseh škod in drugih stroškov, vezanih na posamezen produkt, ter riziko ustreznosti rezervacij, ki pomeni tveganje, da zavarovalno-tehnične rezervacije ne zadoščajo za pokrivanje vseh obveznosti, ki izvirajo iz zavarovalnih pogodb, bodisi zaradi slabe aktuarske ocene bodisi zaradi statističnih fluktuacij samih rezervacij.

Prevzemna tveganja premoženjskih zavarovanj zajemajo tudi tveganje katastrofalnih dogodkov, ki se pojavljajo redko, vendar so finančni učinki posledic previsoki, da bi jih lahko pokrili s sicer ustrezno visoko premijo in dotlej ustrezno visoko oblikovanimi rezervacijami. Prevzemna tveganja življenjskih zavarovanj pa so biometrična tveganja (previsoka oziroma prenizka umrljivost ter previsoka invalidnost) ter tveganje prekinitev 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 volatilnost 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 deli rizikov, ki jih prevzema, pozavaruje. Pri tem gre za kombinacijo proporcionalnih in neproporcionalnih kritij. Deleži samopridržavev 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 2013 S&P: BBB+ s stabilno srednjeročno napovedjo; AM Best v oktobru 2013: A- s stabilno srednjeročno napovedjo) in tudi sama išče pozavarovatelje med kapitalsko močnimi in uveljavljenimi pozavarovalnicami. Tako družba v letu 2013 ni slabila sredstev iz naslova pozavarovateljeve udeležbe v zavarovalno-tehničnih rezervacijah.

Pri ustreznosti rezervacij se preveri ustreznost vseh glavnih parametrov, ki vplivajo na višino same rezervacije oziroma se upoštevajo vsi pričakovani denarni tokovi.

4.7.7. 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 spremljavo 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 poudar-

kom na ekscedentnih in škodno presežkovnih pozavarovanjih, s čimer močno zmanjšuje višino zavarovalnega tveganja.

Izpostavljenost napram posameznemu zavarovancu nikjer ne presega lastnih samopridržavev.

4.7.8. 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 2013 na to temo zopet izvajali izobraževanja, ocenjujemo, da so se v letu 2013 ta tveganja v primerjavi s predhodnim letom v večini znižala oziroma so ostala nespremenjena.

4.7.9. 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 redna kvartalna spremljava rezultatov posameznih zavarovalnih vrst, po potrebi pa tudi produktov in ustrezen odziv na rezultate. Tako smo v letu 2012 korigirali premije na številnih zavarovalnih vrstah.

Cenovno tveganje ocenjujemo kot zmerno, kar velja tako za leto 2013 kot tudi za leto 2012.

4.7.10. TVEGANJE, DA JE PRODUKT NEUSTREZNO NAČRTOVAN
To je tveganje, da se bo zavarovalnica po tem, ko bo na trgu ponudila nov ali prenovljeni produkt, soočila s tveganji, ki jih v času kreiranja produkta ni pričakovala in jih tudi ni upoštevala pri določanju cene produkta.

Tovrstno tveganje poskušamo v Zavarovalnici Tilia omejevati tako, da pred sprostitvijo produkta v prodajo naredimo podrobne analize tržišča, spremljamo informacije iz okolja (mediji, konkurenca, stranke), zakonodajo in njene zahteve, opazujemo trend gibanja škod v preteklosti (celotnega zavarovalnega trga) in napovedi za prihodnost.

4.7.11. 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 so kvotno in ekscedentno pozavarovanje, in z neproporcionalnimi – škodno presežkovnimi pozavarovalnimi pogodbami ter po potrebi še s posameznimi fakultativnimi pogodbami (proporcionalnimi in neproporcionalnimi). Od prevzetega zavarovalnega posla lahko v lastni izravnavi obdržimo le tolikšni delež, kot ustreza naši izračunani izravnalni zmogljivosti, ki smo jo določili s tablicami maksimalnega kritja (samopridržaji).

4.7.12. TVEGANJE SAMOPRIDRŽAJA

To je tveganje, da bi prišlo do velikih škod zaradi katastrof ali koncentriranega škodnega dogajanja.

Lahko bi se uresničilo predvsem takrat, ko bi bile tablice maksimalnih samopridržajev previsoke, v primeru množičnih škod zaradi naravnih nevarnosti, ki jih krije temeljno ali dodatno požarno zavarovanje oziroma k požarnemu zavarovanju priključena zavarovanja, kot sta zavarovanje obratovalnega zastoja ali potresno zavarovanje. Zavarovalnica Tilia tveganje samopridržaja obvladuje s premišljenim sprejemanjem rizikov v zavarovanje in z dobro pozavarovalno zaščito samopridržaja zaradi morebitnih katastrofalnih škod, z dobro določenimi maksimalnimi samopridržaji. Več o tem navajamo tudi v poglavju 4.7.14 Ocena ogroženosti zaradi zavarovalnih tveganj.

Ocenjujemo, da je tveganje samoprdržaja v letu 2013 nizko zaradi ustrezne pozavarovalne zaščite s kombinacijo škodno–presežkovnih in ekscedentnih kritij in v skladu z analizami ustrezno določenimi samoprdržaji po posameznih zavarovalnih vrstah.

V letu 2013 je sicer zavarovalnica imela 17,8 mio EUR pozavarovalne premije, 4,0 mio EUR pozavarovalne provizije, 9,2 mio EUR pozavarovalnih škod ter 0,4 mio EUR pozavarovalnih regresov. Pozavarovalni izid je tako znašal 5,0 mio EUR v korist pozavarovatelja.

4.7.13. 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 bile lahko 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 983.384 EUR oziroma za 2 %, čiste škodne rezervacije pa so nižje za 732.066 EUR.

Gibanje ustreznosti škodne rezervacije premoženjskih zavarovanj

	2008	2009	2010	2011	2012	2013
IZVORNOSTANJE ŠKODNE REZERVE	40.644.930	41.656.853	41.194.014	42.117.910	46.559.232	46.150.743
Ocena po 1 letu	34.397.908	34.395.753	36.143.848	35.656.167	36.876.910	
Ocena po 2 letih	33.225.348	33.744.924	34.526.634	31.738.119		
Ocena po 3 letih	33.104.242	33.483.469	32.564.507			
Ocena po 4 letih	33.556.200	32.593.060				
Ocena po 5 letih	33.194.839					
SKUPEN PRESEŽEK/PRIMANJKLJAJ	7.450.091	9.063.793	8.629.506	10.379.791	9.682.322	0

Opomba: Škodne rezervacije ne vsebujejo cenilnih stroškov.

Vsako leto rezervacije aktuarsko preveri in potrdi tudi pooblaščen aktuar družbe. Preliminarni pregled opravi do konca

Stanje kosmatih zavarovalno-tehničnih rezervacij na zadnji dan v letu

	zneski v EUR	
	31. 12. 2013	31. 12. 2012
Prenosne premije	33.648.908	31.709.678
Škodne rezervacije	48.869.489	49.225.138
Rezervacije za bonuse, popuste in storno	473.428	468.526
Rezervacije za neiztekle nevarnosti	2.777.222	2.855.879
Matematične rezervacije	12.507.899	13.543.706
Zavarovalne-tehnične rezervacije v korist življenjskih zavarovancev, ki sprejemajo naložbeno tveganje	29.100.192	27.034.944
SKUPAJ	127.377.138	124.837.871

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 in pri večini produktov z obrestno mero, ki ne presega netvegane obrestne mere v skladu z določili MRS. Prav tako smo preverili zadostnost matematičnih rezervacij s testom ustreznosti rezervacij, ki je opisan v poglavju 4.7.17 Test ustreznosti obveznosti v podpoglavju Življenjska zavarovanja. Ustreznost škodnih rezervacij prikazuje prikaz gibanja ocene stanja škodne rezervacije brez cenilnih stroškov po preteku posameznih let.

januarja naslednjega leta. Zaradi zgoraj navedenega to tveganje ocenjujemo kot nizko.

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

_tabela 84		
zneski v EUR		
	31. 12. 2013	31. 12. 2012
Prenosne premije	6.759.533	6.618.323
Škodne rezervacije	12.497.198	13.182.356
Rezervacije za bonuse, popuste in storno	135.413	141.640
Rezervacije za neiztekle nevarnosti	255.615	539.073
Matematične rezervacije	100	175
Zavarovalne-tehnične rezervacije v korist življenjskih zavarovancev, ki sprejemajo naložbeno tveganje	0	0
SKUPAJ	19.647.859	20.481.567

Stanje čistih zavarovalno-tehničnih rezervacij na zadnji dan v letu

_tabela 85		
zneski v EUR		
	31. 12. 2013	31. 12. 2012
Prenosne premije	26.889.375	25.091.355
Škodne rezervacije	36.372.291	36.042.783
Rezervacije za bonuse, popuste in storno	338.015	326.886
Rezervacije za neiztekle nevarnosti	2.521.606	2.316.805
Matematične rezervacije	12.507.799	13.543.532
Zavarovalne-tehnične rezervacije v korist življenjskih zavarovancev, ki sprejemajo naložbeno tveganje	29.100.192	27.034.944
SKUPAJ	107.729.279	104.356.304

4.7.14. 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 pooblaščenata aktuarja družbe, so pa višine maksimalnih lastnih deležev že po palčnih ocenah precej nizke glede na velikost zavarovalnice. Sicer je skoraj celotno pozavarovanje sklenjeno pri Pozavarovalnici Sava, ki ima dobro boniteto. Prav tako za urejanje tega področja skrbijo osebe z dolgoletnimi izkušnjami.

4.7.15. 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 avtomobilске 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 Solventnosti 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 0,7 milijona EUR. Z upoštevanjem ene (dodatne) maksimalne čiste škode v višini 500.000 EUR bi se kombinirani rezultat v letu 2013 poslabšal za 0,8 odstotka, kar je povsem sprejemljivo in kaže na precej nizke maksimalne samopridržaje.

Tveganje, da bi zavarovalna tveganja resno ogrozila finančno trdnost družbe, v letu 2013 ocenjujemo za zmerno.

4.7.16. 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. 2013 so naložbe kritnega premoženja za 8,3 odstotka presegle zavarovalno-tehnične rezervacije, na kritnem skladu za 10,3 odstotka, na kritnem skladu 2 za 8,9 odstotka in na kritnem skladu z naložbenim tveganjem za 3,4 odstotka.

4.7.17. 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 me-

todi pričakovanega končnega škodnega rezultata po kohortah pogodb posameznih zavarovalnih vrst glede na datum škode v skladu z notranjimi pravilniki družbe.

Metode, ki jih družba uporablja že nekaj let, so:

- uporaba ZSS standardov; zgolj kot zakonski minimum, ki ga predpisuje slovenska zakonodaja, ob dejanski uporabi drugih modernejših aktuarskih metod, kot so:
 - metoda trikotnikov, ki glede na pretekli razvoj rešenih in prijavljenih škod ocenjuje nadaljnji razvoj škodnih izplačil za škode, ki so se že zgodile;
 - metoda pričakovanega škodnega rezultata, pri kateri za posamezen produkt oziroma zavarovalno vrsto predvidimo določen škodni rezultat;
 - metoda preverjanja ustreznosti rezervacij.

Omenjene metode se v določenih primerih, v katerih lahko na podlagi objektivnih predpostavk sklepamo na drugačno dinamiko reševanja škod, kot je bila v preteklosti, po presoji aktuarja in v skladu z objektivnimi dejstvi korigirajo. Primeri takšnih objektivnih dejstev so:

- spremembe ekonomskih, pravnih, političnih ali socialnih trendov, kar lahko vpliva na spremembo v inflaciji škod;
- spremembe v zavarovalnem portfelju;
- naključne fluktuacije kot npr. škodno zelo ugodno leto ali velike škode;
- spremembe zavarovalnih pogojev, izključitev oziroma kritij.

Škodne rezervacije za neprijavljene škode se sprva ocenijo v kosmatih vrednostih, nato pa se ločeno izračuna še pozavarovalni del teh rezervacij.

Najbolj pomembne predpostavke pri izračunu rezervacij za premoženjska zavarovanja so:

- **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 avtomobilske odgovornosti, splošne odgovornosti in nezgodnih zavarovanj ocenjeni ob uporabi aktuarske presoje;

• diskontiranje

Rezervacije premoženjskih zavarovanj niso diskontirane. Izjema so rente pri zavarovanju avtomobilske in splošne odgovornosti, opisane v naslednji točki;

• rente

Med prijavljenimi škodami zavarovanja avtomobilske in splošne odgovornosti so tudi škode, ki se izplačujejo v obliki dosmrtnih rent ali rent do 26. leta starosti oziroma do zaključka šolanja. Družba je za te rente oblikovala rezervacije v višini neto sedanje vrednosti rente glede na pričakovano trajanje izplačil z diskontno obrestno mero 2,75 odstotka in SLO tablicami smrtnosti 93–95.

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 2013 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 v letu 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. 2013. To velja tudi za produkte, kjer zavarovanci prevzemajo naložbeno tve-

ganje 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.

4.7.18. 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), in za rentna zavarovanja. Pri testu naložbenih zavarovanj je upoštevan celoten portfelj. Pri klasičnih zavarovanjih (brez rentnih zavarovanj) je glede na matematično rezervacijo upoštevano 97,9 % portfelja. V testu niso upoštevana življenjska zavarovanja posojilojemalcev, življenjsko zavarovanje s padajočo zavarovalno vsoto ter življenjsko zavarovanje Moje življenje. Za življenjska zavarovanja s padajočo zavarovalno vsoto in življenjsko zavarovanje Moje življenje pa se preveri ustreznost pomembnih faktorjev, 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 pokrtil 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 le-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 4-odstotna letna

obrestna mera pri naložbenih zavarovanjih, pri klasičnih zavarovanjih pa krivulja donosnosti slovenskih državnih obveznic.

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 kot 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 bi se v primeru zavarovanj z naložbenim tveganjem sedanja vrednost pričakovanih dobičkov zmanjšala za 23.834 EUR, pri klasičnem življenjskem zavarovanju pa za 41.457 EUR. Potrebe po dodatnem oblikovanju rezervacij ne bi bilo.

Obrestna mera

Obrestne mere, uporabljene v produktih za izračun matematične rezervacije, se je primerjalo s povprečno letno donosnostjo obveznic z ustrežno boniteto. V primeru 1-odstotnega povečanega donosa bi se pri zavarovanjih z naložbenim tveganjem sedanja vrednost pričakovanih dobičkov zmanjšala za 647.452 EUR (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 po testu LAT znižala za 157.314 EUR, kar pomeni, da bi bile oblikovane matematične rezervacije zadostne in ne bi bilo treba oblikovati dodatnih rezervacij. Pri znižanju krivulje obrestnih mer za 1 odstotno točko, vendar ne pod 0, pa bi se višina potrebnih rezervacij povišala za 305.055 EUR, vendar potrebe po dodatnem oblikovanju rezervacij ne bi bilo.

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 sedanja vrednost pričakovanih dobičkov zmanjšala za 755.191 EUR. Potrebe po dodatnem oblikovanju rezervacij še vedno ne bi bilo, saj smo tudi pri LAT testu upoštevali 10 odstotkov višje stroške od realiziranih zaradi same varnosti. V primeru dviga stroškov za 10 odstotkov pri klasičnih zavarovanjih bi se višina potrebnih rezervacij povišala za 108.981 EUR, potrebe po dodatnem oblikovanju rezervacij pa ne bi bilo.

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.

4.7.19. 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 spremembe 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 števil je razvidna nižja umrljivost glede na predvideno. V primeru, da bi se umrljivost povečala za dodatnih 10 odstotkov, to ne bi zahtevalo oblikovanja dodatnih rezervacij. Pri naložbenih zavarovanjih bi to pomenilo zmanjšanje sedanje vrednosti pričakovanih dobičkov za 23.834 EUR, pri klasičnih pa bi se višina potrebnih rezervacij povišala za 41.457 EUR.

_tabela 86

	Predvidene smrti glede na tablice umrljivosti v letih 2003 - 2013	Dejanske smrti v letih 2003 - 2013	Dejanske smrti v letih 2003 - 2013, povečane za 10 %
SKUPAJ	1597	517	569

Stroški

V letu 2013 so celotni režijski in cenilni stroški življenjskih zavarovanj (brez stroškov pridobivanja) znašali 1.227.687 EUR. Sprememba teh stroškov za 10 odstotkov bi tako pomenila spremembo poslovnega izida za 122.687 EUR (pred pripisom dobička).

4.7.20. 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 zvedela. 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 zavarovanja 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 relativno 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 je glede zavarovalnih vsot regulirano s strani države. 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 poplačila 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 poplačila zahtevka.

Pogodbe življenjskih zavarovanj

Družba prodaja klasična in naložbena življenjska zavarovanja. Pri obeh vrstah imajo glede na višino, čas in negotovost prihodnjih denarnih tokov vpliv dejanska umrljivost oziroma incidenca v portfelju, stroški ter obrestne mere.

Pri večini življenjskih zavarovanj je mogoče izbrati zavarovanje z enkratnim plačilom premije ali z obročnim plačevanjem, pri čemer je lahko slednje mesečno, četrtno, polletno ali letno.

V nadaljevanju je opisanih nekaj posebnosti pomembnejših produktov.

Klasična življenjska zavarovanja

Zavarovalnica trži dve obliki zavarovanj za primer smrti – dosmrtno in z določeno zavarovalno dobo. Dosmrtno življenjsko zavarovanje za primer smrti je zavarovanje, pri katerem zavarovalnica izplača zavarovalno vsoto ob smrti zavarovanca. Druga oblika zavarovanja za smrt je možnost, kjer je zavarovanec zavarovan za primer smrti le določeno zavarovalno dobo, in sicer od pet do štirideset 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 vključeta 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 zavarovanjem z dogovorjenim rokom izplačila »Moj otrok« in zavarovanje »Vip-Garant«: z zavarovanjem »Moj otrok« se zavaruje eden ali oba roditelja otroka, ki bo ob poteku police star med 18 in 25 let, in sicer za primer smrti oziroma nastanek invalidnosti I. kategorije. Obveznost zavarovalnice v teh primerih je, da v enkratnem znesku v izbrane sklade vplača vse še nezapadle premije, premoženje pa se izplača ob poteku zavarovanja. Pri zavarovanju »Vip-Garant« pa gre za naložbeno življenjsko zavarovanje z garancijo, ki velja ob poteku (doživetju). Upravljavec skladov DWS Investments jamči, da ob poteku zavarovanja privarčevane točke na polici izplača po garantirani vrednosti.

4.7.21. ZAPOSLENI

Zavarovalnica je v letu 2013 povečala število zaposlenih na zadnji dan poslovnega leta. Povprečno število zaposlenih v letu 2013 je za 9 zaposlenih višje od povprečnega števila zaposlenih v preteklem letu. Izobrazbena struktura se je spremenila v korist višje, visokošolske, univerzitetne in podiplomske izobrazbe, kar je posledica spremenjenih potreb zavarovalnice po visoko izobraženih zaposlenih, ki se zrcali skozi politiko zaposlovanja, pa tudi intenzivnega formalnega izobraževanja zaposlenih.

_tabela 87

	2013	%	2012	%
Srednja izobrazba	192	50	194	53
Višja izobrazba	58	15	53	14
Univerziten izobrazba	121	32	117	31
Magisterij in doktorat	11	3	8	2
SKUPAJ	382	100	372	100
POVPREČNO ŠTEVILO ZAPOSLENIH	377		373	

4.8. Razkritja in pojasnila k izkazu finančnega položaja

4.8.1. NEOPREDMETENA SREDSTVA

_tabela 88

zneski v EUR

Nabavna vrednost	2013	2012
STANJE NA DAN I. I.	1.777.839	1.559.056
Povečanja	232.720	384.501
Odtujitve		-165.718
STANJE NA DAN 31. 12.	2.010.559	1.777.839

Popravek vrednosti	2013	2012
STANJE NA DAN I. I.	829.947	616.637
Amortizacija	257.886	235.793
Odtujitve		-22.483
STANJE NA DAN 31. 12.	1.087.833	829.947

Neodpisana vrednost	2013	2012
STANJE NA DAN I. I.	947.892	942.419
STANJE NA DAN 31. 12.	922.726	947.892

Med neopredmetena sredstva so uvrščene licence in programska oprema zavarovalnice.

4.8.2. OPREDMETENA OSNOVNA SREDSTVA

_tabela 89

zneski v EUR

Nabavna vrednost	2013				2012			
	Zemljišča	Zgradbe	Oprema	Skupaj	Zemljišča	Zgradbe	Oprema	Skupaj
STANJE NA DAN I. I.	135.861	5.389.704	4.328.733	9.854.298	147.251	5.304.256	3.944.531	9.396.038
Povečanja		2.095.585	712.358	2.807.943		85.448	669.284	754.732
Odtujitve		-856.970	-375.453	-1.232.423	-11.390		-285.082	-296.472
STANJE NA DAN 31. 12.	135.861	6.628.320	4.665.638	11.429.819	135.861	5.389.704	4.328.733	9.854.298

Popravek vrednosti	2013				2012			
	Zemljišča	Zgradbe	Oprema	Skupaj	Zemljišča	Zgradbe	Oprema	Skupaj
STANJE NA DAN I. I.		1.746.719	2.678.592	4.425.311		1.667.384	2.377.980	4.045.364
Amortizacija		113.569	536.338	649.907		79.335	551.484	630.819
Odtujitve		-614.765	-322.394	-937.159			-250.872	-250.872
STANJE NA DAN 31. 12.		1.245.523	2.892.536	4.138.059		1.746.719	2.678.592	4.425.311

Neodpisana vrednost	2013				2012			
	Zemljišča	Zgradbe	Oprema	Skupaj	Zemljišča	Zgradbe	Oprema	Skupaj
STANJE NA DAN I. I.	135.861	3.642.986	1.650.141	5.428.988	147.251	3.636.872	1.566.551	5.350.674
STANJE NA DAN 31. 12.	135.861	5.382.797	1.773.102	7.291.760	135.861	3.642.986	1.650.141	5.428.988

Opredmetena osnovna sredstva so se v primerjavi z zadnjim dnevom preteklega poslovnega leta povečala zaradi obnove in posodobitve poslovnega stavbe. Istočasno je bila izvedena izločitev zamenjanih sestavnih delov. 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 leasingu. Na dan 31. 12. 2013 je knjigovodska vrednost sredstev finančnega leasinga 54.567 EUR. Družba uporablja za 1,4 mio EUR nabavne vrednosti opredmetenih osnovnih sredstev, ki so v celoti amortizirane.

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

4.8.3. ODLOŽENE TERJATEV ZA DAVEK

_tabela 90

zneski v EUR

STANJE NA DAN 31. 12. 2011	490.170
Črpanje	-415.707
Oblikovanje	
Prenos iz obveznosti za odložene davke	
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

Znesek terjatev za odložene davke na dan 31. 12. 2013 znaša 37.401 EUR in izvira iz odbitnih razlik pri obračunu davka od dohodka pravnih oseb. Pri izračunu terjatev je bila uporabljena 17-odstotna davčna stopnja. Dodatna pojasnila glede zakonske spremembe davčne stopnje so v poglavju 3.4.18 Odhodek za davek. Zavarovalnica ocenjuje, da se bo iz poslovanja posameznega leta v prihodnosti pojavil obdavčljivi dobiček v višini, v breme katerega bo zavarovalnica lahko uporabila celotni znesek odbitnih začasnih razlik oziroma bo omogočil koriščenje odbitnih začasnih razlik.

4.8.4. NALOŽBENE NEPREMIČNINE

zneski v EUR

Nabavna vrednost	2013			2012		
	Zemljišča	Zgradbe	Skupaj	Zemljišča	Zgradbe	Skupaj
STANJE NA DAN I. I.	68.472	475.802	544.274	83.353	475.802	559.155
Povečanja			0	11.390		11.390
Odtujitve		-83.400	-83.400	-26.271		-26.271
STANJE NA DAN 31. 12.	68.472	392.402	460.874	68.472	475.802	544.274

Popravek vrednosti	2013			2012		
	Zemljišča	Zgradbe	Skupaj	Zemljišča	Zgradbe	Skupaj
STANJE NA DAN I. I.		195.883	195.883		191.156	191.156
Amortizacija		4.143	4.143		4.727	4.727
Odtujitve		-33.862	-33.862			
STANJE NA DAN 31. 12.		166.164	166.164		195.883	195.883

Neodpisana vrednost	2013			2012		
	Zemljišča	Zgradbe	Skupaj	Zemljišča	Zgradbe	Skupaj
STANJE NA DAN I. I.	68.472	279.919	348.391	83.353	284.646	367.999
STANJE NA DAN 31. 12.	68.472	226.238	294.710	68.472	279.919	348.391

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. V poslovnem letu 2013 so bili ustvarjeni prihodki iz naložbenih nepremičnin v višini 15 tisoč EUR. Neposredni stroški vzdrževanja niso nastali. Knjigovodska vrednost bistveno ne odstopa od poštene vrednosti sredstev.

4.8.5. FINANČNE NALOŽBE

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

_tabela 91

	zneski v EUR	
	31. 12. 2013	31. 12. 2012
PO POŠTENI VREDNOSTI SKOZI IPI	31.104.275	26.776.984
Investicijski kuponi v vzajemnih skladih zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje	28.860.860	26.776.984
Dolžniški vrednostni papirji	2.243.415	
V POSESTI DO ZAPADLOSTI	3.935.063	3.922.577
POSOJILA IN TERJATVE	11.360.060	23.337.717
Depoziti	11.353.788	23.327.064
Posojila	6.271	10.653
RAZPOLOŽLJIVA ZA PRODAJO	63.186.268	48.915.243
Dolžniški vrednostni papirji	60.505.993	47.702.421
Potrdila o vlogah		
Delnice in deleži	774.533	251.093
Investicijski kuponi v vzajemnih skladih	1.905.743	961.729
FINANČNE NALOŽBE SKUPAJ	109.585.665	102.952.521

Zavarovalnica finančne naložbe razporeja v skupino finančnih naložb po poštenu vrednosti prek poslovnega izida in finančne naložbe, razpoložljive za prodajo. Naložbe v posesti do zapadlosti ter posojila in depoziti pa so vrednoteni po odplačni vrednosti.

Poštena vrednost finančnih sredstev v posesti do zapadlosti

_tabela 92

Finančna sredstva družbe	31. 12. 2013		31. 12. 2012	
	Knjigovodska vrednost	Poštena vrednost	Knjigovodska vrednost	Poštena vrednost
Finančne naložbe, v posesti do zapadlosti	3.935.063	4.046.514	3.922.577	3.824.631

Prikaz finančnih sredstev po poštenu vrednosti

_tabela 93

Finančna sredstva družbe	31. 12. 2013		31. 12. 2012	
	Knjigovodska vrednost	Poštena vrednost	Knjigovodska vrednost	Poštena vrednost
Finančne naložbe po poštenu vrednosti preko poslovnega izida	31.104.275	31.104.275	26.776.984	26.776.984
Finančne naložbe, razpoložljive za prodajo	63.186.268	63.186.268	48.915.243	48.915.243
FINANČNE NALOŽBE SKUPAJ	94.290.543	94.290.543	75.692.227	75.692.227

Naložbe, izmerjene po poštenu vrednosti, razvrščamo v tri ravni.

Razvrščanje naložb, glede na vir podatkov za vrednotenje (Raven 1–3) v skladu z MSRP, je prikazano v spodnjih tabelah.

_tabela 94

LETO 2013	Po poštenu vrednosti preko IPI				zneski v EUR			
	Neizvedeni				Razpoložljivo za prodajo			
	1. raven	2. raven	3. raven	Skupaj	1. raven	2. raven	3. raven	Skupaj
DOLGOROČNE FINANČNE NALOŽBE					42.256.688			42.256.688
Del. in drugi vr. pap. s spr. donosom in kup. skl.								
Dol. vr. pap. in drugi vr. pap. s stal. donosom					42.256.688			42.256.688
Deleži v investicijskih skladih								
Ostale finančne naložbe								
Depoziti								
KRATKOROČNE FINANČNE NALOŽBE	2.243.415			2.243.415	20.678.488		251.093	20.929.581
Delnice in deleži kupljeni za prodajo					2.429.183		251.093	2.680.276
Vr. p. kup. za prod. oz s preost. dosp. do 1 leta	2.243.415			2.243.415	18.249.305			18.249.305
Kratkoročni depoziti								
Ostale kratkoročne finančne naložbe								
Nal. v korist ž. zav., ki prevzemajo nal. tveg.	30.084.860			30.084.860				
SKUPAJ	32.328.275			32.328.275	62.935.176		251.093	63.186.269

LETO 2012	Po poštenu vrednosti preko IPI				zneski v EUR			
	Neizvedeni				Razpoložljivo za prodajo			
	1. raven	2. raven	3. raven	Skupaj	1. raven	2. raven	3. raven	Skupaj
DOLGOROČNE FINANČNE NALOŽBE								
Del. in drugi vr. pap. s spr. donosom in kup. skl.								
Dol. vr. pap. in drugi vr. pap. s stal. donosom								
Deleži v investicijskih skladih								
Ostale finančne naložbe								
Depoziti								
KRATKOROČNE FINANČNE NALOŽBE					48.664.151		251.093	48.915.244
Delnice in deleži kupljeni za prodajo							251.093	251.093
Vr. p. kup. za prod. oz s preost. dosp. do 1 leta					48.664.151			48.664.151
Kratkoročni depoziti								
Ostale kratkoročne finančne naložbe								
Nal. v korist ž. zav., ki prevzemajo nal. tveg.	27.617.984			27.617.984				
SKUPAJ	27.617.984			27.617.984	48.664.151		251.093	48.915.244

V prvo naložbeno raven (Raven 1) uvrščamo naložbe, ki kotirajo na delujočem trgu in so kotirane cene takoj in redno na voljo. Poštena vrednost se določa na osnovi zadnjega znanega povpraševanja kupca (last bid) na delujočem trgu vrednostnih papirjev.

V drugo naložbeno raven (Raven 2) spadajo naložbe, katerih poštena vrednost se ugotavlja na podlagi primerljivih tržnih podatkov. Zavarovalnica nima naložb, razvrščenih v Raven 2.

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 ali nabavne vrednosti. V Raven 3 ima zavarovalnica

razvrščene le delnice Moje naložbe d. d., ki se vrednotijo 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.

Gibanje finančnih sredstev, razvrščenih v Raven 3

V letu 2013 zavarovalnica ni evidentirala pri naložbah tretje ravni nobenih sprememb.

Na dan 31. 12. 2013 delnice v Mojo naložbo d. d. niso bile slabljene. Družba je po zadnjih znanih podatkih v poslovnem letu 2012 ustvarila čisti dobiček.

4.8.6. POZAVAROVALNI DELEŽ V ZAVAROVALNO-TEHNIČNIH REZERVACIJAH

					_tabela 95
					zneski v EUR, deleži v %
	2013		2012		
PREMOŽENJSKA ZAVAROVANJA					
Pozavarovalni delež v prenosni premiji	6.743.308	20,21 %	6.607.406	21,03 %	
Pozavarovalni delež v RBNS	9.202.011	30,74 %	9.159.267	32,85 %	
Pozavarovalni delež v IBNR	3.295.187	17,67 %	4.023.089	19,01 %	
Pozavarovalni delež v rezervacijah za BPS	135.413	28,60 %	141.640	30,23 %	
Pozavarovalni delež v rezervacijah za neiztekle nevarnosti	255.615	9,20 %	539.073	18,88 %	
ŽIVLJENJSKA ZAVAROVANJA					
Pozavarovalni delež v prenosni premiji	16.224	3,60 %	10.917	2,30 %	
Pozavarovalni delež v matematični rezervaciji	100	0,00 %	175	0,00 %	
SKUPAJ	19.647.859	15,42 %	20.481.567	16,41 %	

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

4.8.7. TERJATVE

_tabela 96						
zneski v EUR						
	31. 12. 2013			31. 12. 2012		
	Čiste terjatve	Kosmate terjatve	Popravki vrednosti	Čiste terjatve	Kosmate terjatve	Popravki vrednosti
Zavarovalne premije	15.687.690	23.145.141	7.457.451	16.336.941	23.271.668	6.934.728
Uveljavljeni regresi	2.672.565	6.486.562	3.813.997	2.661.988	6.032.689	3.370.701
Terjatve iz financiranja	43.019	82.767	39.748	27.508	67.256	39.748
Terjatve iz pozavarovanja	3.632.850	3.632.850		3.311.898	3.311.898	
Terjatve iz sozavarovanja	133.867	133.867		190.468	190.468	
Dani predujmi	7.581	7.581			4.510	
Ostale terjatve	256.906	733.671	476.766	448.849	660.697	312.448
Terjatve za odmerjeni davek						
Dolgoročne terjatve iz poslovanja	9.034	9.034		9.034	9.034	
SKUPAJ	22.443.512	34.231.474	11.787.962	22.986.685	33.548.219	10.657.625

Največji delež terjatev predstavljajo terjatve do zavarovalnic, 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.

4.8.8. DRUGA SREDSTVA

_tabela 97		
zneski v EUR		
	31. 12. 2013	31. 12. 2012
Varščina za najemnino za poslovne prostore	9.576	17.119
Drugi razmejeni stroški	180.420	154.483
Razmejeni stroški sponzoriranja		
Terjatve iz naslova davkov	919	930
Prehodno nezaračunani prihodki	27.153	61.996
Druge aktivne časovne razmejitve	24.022	29.658
Zaloga pisarniškega materiala in obrazcev	1.547	4.242
SKUPAJ	243.638	268.427

4.8.9. RAZMEJENI STROŠKI PRIDOBIVANJA ZAVAROVANJ

_tabela 98		
zneski v EUR		
	2013	2012
STANJE NA ZAČETKU LETA	4.671.068	3.444.753
Oblikovanje	4.246.774	5.510.903
Črpanje	-4.220.869	-4.311.456
Prenos	27.174	26.868
STANJE NA KONCU LETA	4.724.147	4.671.068

Razmejeni stroški pridobivanja zavarovanj so kratkoročno razmejeni stroški sklepanja zavarovanj. Stroški postopoma prehajajo v stroške pridobivanja zavarovanj v letu 2013.

4.8.10. DENARNA SREDSTVA

_tabela 99		
zneski v EUR		
	2013	2012
Denarna sredstva v blagajni	3.677	3.137
Denarna sredstva na računih	433.734	358.150
SKUPAJ	437.411	361.288

NEKRATKOROČNA SREDSTVA ZA PRODAJO

V poslovnem letu 2013 je družba izločila iz opredmetenih osnovnih sredstev dolgooročna sredstva, ki so namenjena prodaji. Na dan 31. 12. 2013 ima družba izkazana taka sredstva v višini 13.569 EUR.

4.8.12. KAPITAL

_tabela 100		
zneski v EUR		
	31. 12. 2013	31. 12. 2012
VPOKLICANI KAPITAL	14.317.673	14.317.673
KAPITALSKE REZERVE	52	52
REZERVE IZ DOBIČKA	3.455.005	3.343.126
Zakonske in statutarne rezerve	1.431.767	1.431.767
Rezerve za izravnavo katastrofalnih škod	783.738	671.859
Druge rezerve iz dobička	1.239.500	1.239.500
PRESEŽEK IZ PREVREDNOTENJA	285.533	-170.607
Presežek iz prevrednotenja v zvezi s kratkoročnimi finančnimi naložbami	287.091	-170.607
Presežek iz prevrednotenja v zvezi z aktuarskimi dobički/izgubami	-1.558	
PRENESENI ČISTI POSLOVNI IZID	335.933	140.559
ČISTI POSLOVNI IZID POSLOVNEGA LETA	3.731.296	2.183.913
KAPITAL	22.125.492	19.814.716

Pozavarovalnica Sava, d. d., ima na dan 31. 12. 2013 100-odstotni delež v lastništvu, kar je isti delež kot na dan 31. 12. 2012.

V poslovnem letu 2013 je bila delničarjem izplačana dividenda v višini 3,34 EUR na delnico.

Delničarski del osnovnega kapitala sestavlja na dan 31. 12. 2013 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

_tabela 101

zneski v EUR

	31. 12. 2013	31. 12. 2012
ČISTI POSLOVNI IZID OBRAČUNSKEGA OBDOBJA	3.843.175	3.542.403
PRENESENI DOBIČEK/IZGUBA	335.933	140.559
ZMANJŠANJE REZERV IZ DOBIČKA		
POVEČANJE REZERV IZ DOBIČKA	111.879	1.358.490
Povečanje zakonskih rezerv po Zzavar	111.879	118.990
Povečanje drugih rezerv iz dobička po sklepu uprave		1.239.500
BILANČNI DOBIČEK (A+B+C-Č), KI GA RAZPOREDI SKUPŠČINA	4.067.229	2.324.472

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

4.8.13. ZAVAROVALNO-TEHNIČNE REZERVACIJE

_tabela 102

zneski v EUR

	2013	2012
PREMOŽENJSKA ZAVAROVANJA	85.384.643	83.882.154
Prenosne premije	33.367.315	31.426.092
RBNS	30.115.682	27.971.689
IBNR	18.650.995	21.159.970
Ostale rezervacije	3.250.650	3.324.405
ŽIVLJENJSKA ZAVAROVANJA	12.892.303	13.920.773
Prenosne premije	281.593	283.586
Matematične rezervacije	12.507.899	13.543.706
RBNS	64.592	55.499
IBNR	38.220	37.981
Ostale rezervacije	0	0
SKUPAJ	98.276.946	97.802.927
ZAVAROVALNO-TEHNIČNE REZERVACIJE V KORIST ŽIVLJENJSKIH ZAVAROVALCEV, KI SPREJEMAJO NALOŽBENO TVEGANJE	29.100.192	27.034.944
Matematične rezervacije	28.832.668	26.723.102
Prenosne premije	168.609	191.587
RBNS	57.557	74.689
IBNR	41.357	45.566
SKUPAJ	127.377.138	124.837.871

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 2013 izkazala bilančni dobiček v naslednji višini.

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 103

zneski v EUR

	2013			2012		
	Kosmate	Pozavarovanje	Čiste	Kosmate	Pozavarovanje	Čiste
PREMOŽENJSKA ZAVAROVANJA						
Bilanca stanja na dan 1. 1.	31.426.092	6.607.406	24.818.686	31.104.987	6.633.439	24.471.548
Povečanje (oblikovanje)	31.753.809	*	*	29.327.796	*	*
Poraba (črpanje)	29.812.586	*	*	29.006.691	*	*
Bilanca stanja na dan 31. 12.	33.367.315	6.743.308	26.624.007	31.426.092	6.607.406	24.818.686
ŽIVLJENJSKA ZAVAROVANJA						
Bilanca stanja na dan 1. 1.	283.586	10.917	272.669	235.616	8.294	227.321
Povečanje (oblikovanje)	281.593	*	*	283.586	*	*
Poraba (črpanje)	283.586	*	*	235.616	*	*
Bilanca stanja na dan 31. 12.	281.593	16.224	265.368	283.586	10.917	272.669
BILANCA STANJA NA DAN 31. 12.	33.648.908	6.759.533	26.889.375	31.709.678	6.618.323	25.091.355

* 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 104

zneski v EUR

	2013			2012		
	Kosmate	Pozavarovanje	Čiste	Kosmate	Pozavarovanje	Čiste
PREMOŽENJSKA ZAVAROVANJA						
Bilanca stanja na dan 1. 1.	27.971.689	9.159.267	18.812.422	24.625.302	8.162.659	16.462.644
Povečanje (oblikovanje)	22.073.051	*	*	20.301.665	*	*
Poraba (črpanje)	14.003.477	*	*	11.800.993	*	*
Sprostitev	5.925.580	*	*	5.154.286	*	*
Bilanca stanja na dan 31. 12.	30.115.682	9.202.011	20.913.671	27.971.689	9.159.267	18.812.422
ŽIVLJENJSKA ZAVAROVANJA						
Bilanca stanja na dan 1. 1.	55.499	0	55.499	57.793	0	57.793
Povečanje (oblikovanje)	178.848	*	*	89.522	*	*
Poraba (črpanje)	160.675	*	*	86.486	*	*
Sprostitev	9.081	*	*	5.330	*	*
Bilanca stanja na dan 31. 12.	64.592	0	64.592	55.499	0	55.499
BILANCA STANJA NA DAN 31. 12.	30.180.274	9.202.011	20.978.263	28.027.188	9.159.267	18.867.921

* 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 105
							zneski v EUR
	2013			2012			
	Kosmate	Pozavarovanje	Čiste	Kosmate	Pozavarovanje	Čiste	
PREMOŽENJSKA ZAVAROVANJA							
Bilanca stanja na 1.januar	21.159.970	4.023.089	17.136.881	19.587.448	4.042.550	15.544.898	
Povečanje	5.723.130	*	*	8.702.666	*	*	
Prenos v škode ali RBNS	8.232.104	*	*	7.130.144	*	*	
Bilanca stanja na 31.december	18.650.995	3.295.187	15.355.809	21.159.970	4.023.089	17.136.881	
ŽIVLJENJSKA ZAVAROVANJA							
Bilanca stanja na 1.januar	37.981	0	37.981	35.707	0	35.707	
Povečanje	87.501	*	*	15.863	*	*	
Prenos v škode ali RBNS	87.262	*	*	13.589	*	*	
Bilanca stanja na 31.december	38.220	0	38.220	37.981	0	37.981	
BILANCA STANJA NA 31.DECEMBER	18.689.215	3.295.187	15.394.028	21.197.950	4.023.089	17.174.862	

* Družba nima evidenc o gibanju pozavarovalnih rezervacij.

Rezervacije življenjskih zavarovanj

				_tabela 106
				zneski v EUR
	2013			
	Kosmate	Pozavarovanje	Čiste	
BILANCA STANJA NA DAN 1. 1.				40.578.65017540.578.475
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	
				zneski v EUR
	2012			
	Kosmate	Pozavarovanje	Čiste	
BILANCA STANJA NA DAN 1. 1.				36.427.71623836.427.478
Povečanje na osnovi plačila premij in obrestovanja	8.658.440	0	8.658.440	
Poraba (črpanje)	-4.819.348	-63	-4.819.285	
BILANCA STANJA NA DAN 31. 12.	40.266.808	175	40.266.633	

* 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. V letu 2012 ni bilo oblikovanih rezervacij za pripis dobička, za leto 2013 pa znaša ta znesek 419.588 EUR.

Gibanje reševanja škod pri premoženjskih zavarovanjih glede na leto škode

								_tabela 107
								zneski v EUR
		2008	2009	2010	2011	2012	2013	
Kumulativni zneski odškodnin oz. zavarovalnin		22.338.937	25.140.962	26.540.096	26.427.925	27.762.769	31.457.343	
1 leto pozneje		32.400.826	34.583.332	36.002.206	34.500.970	37.648.281		
2 leti pozneje		34.362.370	36.015.677	37.155.348	35.846.957			
3 leta pozneje		35.575.344	36.879.954	37.698.331				
4 leta pozneje		35.931.819	37.109.474					
5 let pozneje		36.583.587						
DO SEDAJ IZPLAČANE ŠKODE		36.583.587	37.109.474	37.698.331	35.846.957	37.648.281	31.457.343	
RBNS		1.952.406	1.543.889	2.182.149	2.092.797	4.724.115	11.045.067	
IBNR		29.768	151.451	602.579	1.376.730	1.903.448	12.174.802	
Cenilni stroški		106.567	98.413	185.721	188.088	384.106	1.095.831	
OCENA VSEH ŠKOD, PRIZNANA V BILANCI		38.672.328	38.903.226	40.668.780	39.504.572	44.659.951	55.773.044	

Prikaz zavarovalno-tehničnih rezervacij po letih zapadlosti

								_tabela 108
								zneski v EUR
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	
2012	Manj kot 1 leto	Med 1 in 5 leti	Med 5 in 10 leti	Med 10 in 15 leti	Med 15 in 20 leti	Več kot 20 let	Skupaj	
ZAVAROVALNO TEHNIČNE REZERVACIJE	61.025.536	32.807.733	13.727.948	7.272.480	5.835.719	4.168.456	124.837.871	
PP	30.476.594	1.367.771	45.379	11.521	0	0	31.901.265	
RBNS & IBNR	24.924.167	17.256.424	3.981.129	2.026.947	895.314	261.413	49.345.393	
Rezervacije življenjskih zavarovancev, zavarovanje tehničnih rezervacij v korist življenjskih zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje, in rezervacije, ki izhajajo iz testa ustreznosti	2.300.370	14.183.538	9.701.441	5.234.012	4.940.404	3.907.043	40.266.808	
Ostale zavarovalno-tehnične rezervacije	3.324.405	0	0	0	0	0	3.324.405	

4.8.14. DRUGE REZERVACIJE

_tabela 109

zneski v EUR

	2013	2012
DOLGOROČNE REZEREVACIJE ZA ZASLUŽKE ZAPOSLENCEV		
Stanje na dan 1. 1.	414.374	386.613
Oblikovanje	35.387	67.470
Črpanje	13.568	22.427
Sprostitev	0	17.282
STANJE NA DAN 31. 12.	436.193	414.374
DRUGE REZERVACIJE		
Stanje na dan 1. 1.	0	852
Oblikovanje		
Črpanje	0	852
STANJE NA DAN 31. 12.	0	0
STANJE SKUPAJ NA DAN 31. 12.	436.193	414.374

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

4.8.17. OBVEZNOSTI IZ POSLOVANJA

_tabela 110

zneski v EUR

	31. 12. 2012			31. 12. 2013
	Stanje	Nastale	Plačane	Stanje
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. 2013 nima potencialnih obveznosti.

4.8.15. ODLOŽENE OBVEZNOSTI ZA DAVEK

Družba ima na dan 31. 12. 2013 oblikovanih za 59.028 EUR odloženih obveznosti za davek iz naslova oblikovanega pozitivnega presežka iz prevrednostjenja finančnih naložb, ki so razporejene v skupino razpoložljivo za prodajo.

4.8.16. DRUGE FINANČNE OBVEZNOSTI

Družba med drugimi finančnimi obveznostmi izkazuje pre-jeto posojilo. Družba ima odobren revolving kredit v višini 5.000.000 EUR pri SKB banki po obrestni meri 3M EURIBOR z 2-odstotno fiksno obrestno mero. Revolving kredit je zavarovan z bianco menicami in zapade v plačilo 23. 6. 2014. Na dan 31. 12. 2013 je družba črpala 5.000.000 EUR revolving kredita.

Na kritnem premoženju smo koristili 4.275.000 EUR, na kritnem skladu 500.000 EUR in na kritnem skladu 2 225.000 EUR.

V poslovnem letu 2013 je družba kupila opredmeteno osnovno sredstvo, ki je financirano s finančnim lizingom. Na dan 31. 12. 2013 znašajo obveznosti iz sklenjene pogodbe v višini 53.581 EUR.

4.8.18. OSTALE OBVEZNOSTI

_tabela 111

zneski v EUR

	31. 12. 2012			31. 12. 2013
	Stanje	Nastale	Plačane	Stanje
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

4.9. Razkritja in pojasnila k izkazu poslovnega izida

4.9.1. ČISTI PRIHODKI OD ZAVAROVALNIH PREMIJ

V poslovnem letu 2013 so bile realizirane naslednje vrednosti, povezane s prihodki od zavarovalnih premij.

_tabela 112

LETO 2013

zneski v EUR

	Kosmata zavarovalna premija	Zavarovalna premija iz sprejetega sozavarovanja	Zavarovalna premija oddana v sozavarovanje	Obračunane pozavarovalne premije	Sprememba kosmate prenosne premije	Pozavarovani del prenosne premije	Čista zavarovalna premija
Zavarovalna vrsta oz. zavarovanja							
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			-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

LETO 2012							zneski v EUR
Zavarovalna vrsta oz. zavarovanja	Kosmata zavarovalna premija	Zavarovalna premija iz sprejetega sozavarovanja	Zavarovalna premija oddana v sozavarovanje	Obračunane pozavarovalne premije	Sprememba kosmate prenosne premije	Pozavarovani del prenosne premije	Čista zavarovalna premija
PREMOŽENJSKA ZAVAROVANJA	72.566.101	251.787	-975.535	-16.898.835	-321.111	-26.034	54.596.373
Nezgodno zavarovanje	8.732.487		-22.346	-1.544.505	-55.982	4.179	7.113.833
Zavarovanje kopenskih motornih vozil	22.520.888		-23.562	-4.610.031	-228.613	36.806	17.695.488
Letalsko zavarovanje	11.724			-2.119	-261	-276	9.068
Zavarovanje plovil	35.438			-8.956	444	-78	26.848
Zavarovanje prevoza blaga	491.636			-105.598	675	-118	386.595
Zavarovanje požara in elementarnih nesreč	6.705.697	121.391	-352.851	-2.830.206	-89.911	-81.868	3.472.252
Drugo škodno zavarovanje	5.693.675	46.493	-212.593	-1.623.689	-162.292	-2.707	3.738.887
Zavarovanje odgovornosti pri uporabi vozil	23.087.323		-22.855	-4.473.090	-153.495	24.156	18.462.039
Zavarovanje odgovornosti pri uporabi zrakoplovov	9.905			-6.943	301	1.349	4.612
Zavarovanje odgovornosti pri uporabi plovil	19.420			-10.397	323	-57	9.289
Splošno zavarovanje odgovornosti	3.329.022	77.622	-209.721	-995.232	-75.456	12.204	2.138.439
Kreditno zavarovanje	410.642			-71.862	599.141	-168.046	769.875
Kavcijsko zavarovanje	42.200			-7.381	1.640	-3.011	33.448
Zavarovanje različnih finančnih izgub	207.019		-8.401	-127.754	-1.460	-4.622	64.782
Zavarovanje stroškov postopka	225.519	6.281	-123.206		568	-678	108.484
Zavarovanje pomoči	1.043.506			-481.072	-156.733	156.733	562.434
ŽIVLJENJSKA ZAVAROVANJA	9.977.483			-97.898	65.587	2.623	9.947.795
Življenjsko zavarovanje	2.486.224			-54.883	-47.971	2.623	2.385.993
Življenjsko zavarovanje, vezano na enote investicijskih skladov	7.491.259			-43.015	113.558		7.561.802
SKUPAJ	82.543.584	251.787	-975.535	-16.996.733	-255.524	-23.411	64.544.168

4.9.2. PRIHODKI IN ODHODKI OD NALOŽB

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

_tabela 113

LETO 2013					zneski v EUR				
PRIHODKI NALOŽB									
	V posesti do zapadlosti v plačilo	Po poštenu vrednosti preko IPI				Razpoložljivo za prodajo	Posojila in terjatve	Finančne obveznosti	SKUPAJ
		Neizvedeni instrumenti		Izvedeni instrumenti					
		za trgovanje	razporejeni v to skupino						
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					zneski v EUR				
	V posesti do zapadlosti v plačilo	Po poštenu vrednosti preko IPI				Razpoložljivo za prodajo	Posojila in terjatve	Finančne obveznosti	SKUPAJ
		Neizvedeni instrumenti		Izvedeni instrumenti					
		za trgovanje	razporejeni v to skupino						
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				
	V posesti do zapadlosti v plačilo	Po poštenu vrednosti preko IPI				Razpoložljivo za prodajo	Posojila in terjatve	Finančne obveznosti	SKUPAJ
		Neizvedeni instrumenti		Izvedeni instrumenti					
		za trgovanje	razporejeni v to skupino						
Dividende					14.046				14.046
Obresti	199.636				1.523.928	536.831	-44.923		2.215.471
Sprememba poštene vrednosti									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

LETO 2012

PRIHODKI NALOŽB					zneski v EUR					
	V posesti do zapadlosti v plačilo	Po poštenu vrednosti preko IPI					Razpoložljivo za prodajo	Posojila in terjatve	Finančne obveznosti	SKUPAJ
		Neizvedeni instrumenti		Izvedeni instrumenti						
		za trgovanje	razporejeni v to skupino							
Prihodki od dividend										0
Obrestni prihodki	210.801						1.925.801	772.604		2.909.206
Sprememba poštene vrednosti										0
Drugi finančni prihodki							41.410			41.410
Dobički pri odtujitvah naložb							118.356			118.356
Čisti neiztrženi dobički naložb življenjskih zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje			3.520.261							3.520.261
SKUPAJ	210.801		3.520.261				2.085.567	772.604		6.589.233
ODHODKI OD FINANČNIH SREDSTEV IN OBVEZNOSTI					zneski v EUR					
	V posesti do zapadlosti v plačilo	Po poštenu vrednosti preko IPI					Razpoložljivo za prodajo	Posojila in terjatve	Finančne obveznosti	SKUPAJ
		Neizvedeni instrumenti		Izvedeni instrumenti						
		za trgovanje	razporejeni v to skupino							
Odhodki za obresti									116.793	116.793
Drugi finančni odhodki							19.964			19.964
Slabitve finančnih sredstev in obveznosti										0
Sprememba poštene vrednosti										0
Izgube pri odtujitvah naložb							550.848			550.848
Čiste neiztržene izgube naložb življenjskih zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje			2.272.894							2.272.894
SKUPAJ			2.272.894				570.812		116.793	2.960.499
NETO DONOS					zneski v EUR					
	V posesti do zapadlosti v plačilo	Po poštenu vrednosti preko IPI					Razpoložljivo za prodajo	Posojila in terjatve	Finančne obveznosti	SKUPAJ
		Neizvedeni instrumenti		Izvedeni instrumenti						
		za trgovanje	razporejeni v to skupino							
Dividende										0
Obresti	210.801						1.925.801	772.604	-116.793	2.792.413
Sprememba poštene vrednosti										0
Drugi finančni prih.-drugi fin. odhodki							21.446			21.446
Odtujitev naložb							-432.492			-432.492
Čisti neiztrženi dobički-čiste neiztržene izgube naložb življenjskih zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje			1.247.367							1.247.367
NETO DONOS SKUPAJ	210.801		1.247.367				1.514.755	772.604	-116.793	3.628.734
Neto donos brez neiztrženih dobičkov in izgub zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje	210.801						1.514.755	772.604	-116.793	2.381.367

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 2013 so zavarovanci, ki sklepajo življenjska zavarovanja, pri katerih prevzemajo naložbeno tveganje, realizirali 3.042.753

EUR EUR neiztrženih dobičkov (2012: 3.501.482 EUR), 79.082 EUR drugih prihodkov in 3.120.002 EUR neiztrženih izgub (2012: 2.269.637 EUR).

Ob izločitvi donosa, ki izvira iz naložb zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje, je družba z naložbami ustvarila donos v višini 2.105.589 EUR (2012: 2.381.367 EUR).

_tabela 115

zneski v EUR

	Prihodki	Odhodki	Donos
Finančne naložbe v posesti do zapadlosti HTM	199.636		199.636
Posojila in terjatve L&R	536.831		536.831
Finančne naložbe, razpoložljive za prodajo AFS	1.745.156	331.097	1.414.059

Družba v letih 2012 in 2013 ni imela naložb s stalnim donosom, ki bi bile slabljene, zato tudi ni realizirala prihodkov od obresti slabljenih naložb.

4.9.3. DRUGI ZAVAROVALNI PRIHODKI IN ODHODKI
Drugi zavarovalni prihodki so bili v letu 2013 realizirani v višini 4.568.144 EUR (2012: 4.900.115 EUR). Ustvarjeni so bili z zaračunanimi provizijami iz pozavarovalnih in sozavarovalnih poslov v višini 4.193.291 EUR (2012: 4.535.702 EUR). Preostali zavarovalni prihodki v višini 374.853 EUR (2012: 364.413 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 683.184 EUR (2012: 713.001 EUR), v glavnini sestavljajo prispevki Slovenskemu zavarovalnem združenju za kritje škod po nezavarovanih in neznanih vozilih, stroški požarne takse in stroški nadzornega organa.

4.9.4. DRUGI PRIHODKI IN DRUGI ODHODKI
Druge prihodke v letu 2013 sestavljajo prihodki od prodaje in izločitve osnovnih sredstev, povračil stroškov v pravadah in drugi prihodki. V poslovnem letu so nastali v višini 542.257 EUR (2012: 634.223).

Druge odhodke v letu 2013 sestavljajo v pretežni višini popravki terjatev in izgube pri izločitvi osnovnih sredstev in drobnega inventarja. V poslovnem letu so nastali v višini 2.685.923 EUR (2012: 2.278.114). Največja rast je bila evidentirana pri slabitvah terjatev iz poslovanja.

4.9.5. ČISTI ODHODKI ZA ŠKODE

_tabela 116

zneski v EUR

Premoženjska zavarovanja	2013	2012
OBRAČUNANE ŠKODE		
Kosmati znesek	44.949.469	39.093.569
Pozavarovanje	9.050.663	7.772.107
PRIHODKI OD UVELJAVLJENIH REGRESNIH TERJATEV	2.915.473	2.844.455
SPREMEMBA RBNS		
Kosmati znesek	2.143.994	3.346.386
Pozavarovanje	42.745	996.608
SPREMEMBA IBNR		
Kosmati znesek	-2.508.974	1.572.522
Pozavarovanje	-727.902	-19.461
ČISTI ODHODKI ZA ŠKODE IZ PREMOŽENJSKIH ZAVAROVANJ	33.303.510	32.418.768

zneski v EUR

Življenjska zavarovanja	2013	2012
OBRAČUNANE ŠKODE		
Kosmati znesek	3.064.004	2.255.829
Pozavarovanje	0	0
PLAČANE ŠKODE V ZAVAROVANJIH V KORIST ŽIVLJ. ZAVAROVANCEV, KI PREVZEMAJO NALOŽBENO TVEGANJE	2.933.609	3.224.331
SPREMEMBA RBNS - ČISTA		
Sprememba IBNR	-3.970	-649
Čisti odhodki za škode iz življenjskih zavarovanj	5.985.604	5.485.832
ŠKUPAJ	39.289.114	37.904.600

4.9.6. OBRATOVALNI STROŠKI

V letu 2013 so nastali stroški, povezani s pooblaščenim revizijsko hišo, v višini 42.700 EUR (2012: 57.771 EUR). Na dan 31. 12. 2013 je za 27.755 EUR razmejenih stroškov.

Največji delež v obratovalnih stroških predstavljajo obratovalni stroški dela, in sicer 48,3 odstotka kosmatih obratovalnih stroškov. V primerjavi s predhodnim letom so se povečali za 2,4 odstotka.

_tabela 117		
zneski v EUR		
	2013	2012
STROŠKI PRIDOBIVANJA ZAVAROVANJ	5.343.116	5.505.821
Stroški storitev	5.509.195	5.436.191
Razmejeni stroški pridobivanja zavarovanj	-166.079	69.630
DRUGI OBRATOVALNI STROŠKI	19.151.795	18.270.125
Stroški storitev	6.114.840	5.641.200
Stroški dela	11.829.878	11.255.469
Stroški amortizacije	705.011	844.128
Stroški materiala	502.066	529.328
SKUPAJ OBRATOVALNI STROŠKI	24.494.912	23.775.946
_tabela 118		
zneski v EUR		
	2013	2012
STROŠKI DELA	11.829.878	11.255.469
Plače zaposlenih	9.354.691	8.843.999
Stroški socialnega in pokojninskega zavarovanja	1.479.073	1.380.834
Drugi stroški dela	996.114	1.030.635

4.9.7. DAVKI

_tabela 118		
zneski v EUR, stopnje v %		
	2013	2012
ODMERJENI DAVEK OD DOBIČKA TEKOČEGA LETA	998.795	858.164
Odloženi davek od dobička	-389	49.827
SKUPAJ DAVEK OD DOBIČKA, PRIPOZNAN V IPI	998.406	907.991
Odloženi davek, pripoznan v kapitalu	96.479	365.879
Uskladiitev davčne stopnje:		
DOBIČEK PRED DAVKOM	4.841.582	4.450.394
Zakonska stopnja davka	17	18
DAVEK OD DOBIČKA OB UPORABI ZAKONSKE STOPNJE	823.069	801.071
Razlike:		
Odhodki, ki niso davčno priznani	355.629	172.710
Prihodki, ki niso obdavčeni	-2.581	-1.780
Prihodki, ki povečujejo davčno osnovo		89
Davčne olajšave	-83.630	-113.926
Sprememba začnih razlik	-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		
Odhodek za odloženi davek, ki izhaja iz odpisa predhodno pripoznane terjatve za odloženi davek	-389	49.827
Drugo		
SKUPAJ DAVEK V IZKAZU POSLOVNEGA IZIDA	998.406	907.991

Efektivna davčna stopnja družbe v letu 2013 je 20,63 odstotka (2012: 19,28 odstotka).

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

4.9.8. 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. 2013 njen edini družbenik oziroma obvladujoča družba, ki je sestavila skupinsko Letno poročilo za leto 2013 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 2013 ni bil opravljen noben pravni posel in storjeno ali opuščeno dejanje, ki bi družbi povzročilo škodo in bi bila to posledica vplivanja obvladujoče družbe.

Mag. Tadej Avsec, član Uprave	Jaka Dolenc, član Uprave	Andrej Kavšek, predsednik Uprave
		

4.9.8.1. 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 119		
zneski v EUR		
	2013	2012
Člani Uprave	372.522	478.230
Člani Nadzornega sveta družbe		
Zaposleni na podlagi pogodb, za katere ne velja tarifni del kolektivne pogodbe	1.719.818	1.536.687
SKUPAJ PREJEMKI	2.092.340	2.014.917

Članom nadzornega sveta v letu 2013 niso bile izplačane sejnine niti povračila potnih stroškov. Na zadnji dan poslovnega leta družba do članov nadzornega sveta ne izkazuje terjatev in obveznosti.

Prejemki članov uprave pa so bili v letu 2013 naslednji:

_tabela 120							
zneski v EUR							
Priimek in ime	Plača	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:

_tabela 121	
zneski v EUR	
Priimek in ime	31. 12. 2013
Andrej Kavšek	10.950
Tadej Avsec	9.855
Jaka Dolenc	9.855

4.9.8.2. 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 2013 so naslednji:

- Zavarovalnica Tilia, d. d., je v poslovnem letu 2013 s Pozavarovalnico Sava, d. d., sklepala posle pozavarovanja na podlagi sklenjene pozavarovalne pogodbe za leto 2013;
- v mesecu februarju 2011 je Zavarovalnica Tilia, d. d., sklenila s Pozavarovalnico Sava, d. d., najemno pogodbo za poslovne prostore na Dunajski cesti 56. V letu 2013 je obvladujoča družba zaračunala 21.699 EUR najemnine in sorazmernega dela obratovalnih stroškov, ki so v celoti izkazani v obratovalnih stroških zavarovalnice;
- z obvladujočo družbo so bili v letu 2013 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.

_tabela 122

zneski v EUR

Vrsta posla	Obseg poslov v poslovnem letu
Premija na podlagi pozavarovalne pogodbe	16.756.343
Škode na podlagi pozavarovalne pogodbe	8.798.242
Provizija na podlagi pozavarovalne pogodbe	4.030.121
Najemnine	15.296
Sklenjeni zavarovalni posli	231.730

Na dan 31. 12. 2013 ima zavarovalnica iz sklenjenih poslov do nadrejene družbe naslednje terjatve in obveznosti:

_tabela 123

zneski v EUR

Vrsta posla	Saldo terjatev na koncu obdobja	Saldo obveznosti na koncu obdobja
Pozavarovalni posli	3.632.849	4.228.617
Zavarovalni posli	1.359	
Nezavarovalni posli		5.812

Zavarovalnica Tilia, d. d., Novo mesto v letu 2013 ni sklepala z obvladujočo družbo ali z njo povezano družbo, razen zgoraj navedenih, nobenih drugih poslov.

Uprava Zavarovalnice Tilia, d. d., Novo mesto v imenu odvisne družbe s tem dokumentom izjavlja, da v poslih, sklenjenih z obvladujočo družbo Pozavarovalnico Sava, d. d., Ljubljana in z njo

povezanimi družbami, ni prišlo do prikrajšanja odvisne družbe in ni bilo okoliščin, ki bi glede na ukrepe obvladujoče družbe privedle do slabših rezultatov poslovanja odvisne družbe.

Terjatve in obveznosti družbe niso zavarovane.

4.9.8.3. POSLI Z DRUGIMI DRUŽBAMI V SKUPINI

_tabela 124

zneski v EUR

Naziv povezane osebe	Vrsta posla	Vrednost posla v poslovnem letu	Saldo terjatev na koncu obdobja	Saldo obveznosti na koncu obdobja
Sava OSIGURANJE, a. d. o. Skopje	zavarovalni posli	19.729	3.674	
Montenegro osiguranje A. D., Podgorica	zavarovalni posli	1.041	3.674	
Velebit Osiguranje d. o. o. Zagreb	zavarovalni posli	48.457	4.847	5.693
Velebit Osiguranje d. o. o. Zagreb	zavarovalni posli	15.294		2.810
Velebit Osiguranje d. o. o. Zagreb	nezavarovalni posli	841		2.810
Illyria sh.a. Priština	zavarovalni posli	37.837	4.847	
Zavarovalnica Maribor, d. d.	zavarovalni posli	-36.650	100.274	

Terjatve in obveznosti družbe niso zavarovane.

4.9.8.4. 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 2013 za vsakega zaposlenega vplačevala po 33,40 EUR (2012: 33,40 EUR). Skupni znesek vplačil za leto 2013 znaša 147.945,53 EUR (2012: 153.540,75 EUR).

4.9.8.5. Posli z drugimi povezanimi osebami

						_tabela 125	
						zneski v EUR	
Naziv povezane osebe			Relacija povezane osebe z družbo	Vrsta posla	Vrednost posla v poslovnem letu	Saldo terjatev na koncu obdobja	
D.S.U.,DRUŽBA ZA SVETOVANJE IN UPRAVLJANJE, D. O. O.			skupna udeležba KAD, SOD in AUKN je vsaj enaka 20 %	zavarovalni posli	63.851		
D.S.U.,DRUŽBA ZA SVETOVANJE IN UPRAVLJANJE, D. O. O.			skupna udeležba KAD, SOD in AUKN je vsaj enaka 20 %	zavarovalni posli	9.152		
DARS, D. D., CELJE			skupna udeležba KAD, SOD in AUKN je vsaj enaka 20 %	zavarovalni posli	1.918		
INFRA,IZVAJANJE INVESTICIJSKE DEJAVNOSTI, D. O. O.			skupna udeležba KAD, SOD in AUKN je vsaj enaka 20 %	zavarovalni posli	20.208		
INFRA,IZVAJANJE INVESTICIJSKE DEJAVNOSTI, D. O. O.			skupna udeležba KAD, SOD in AUKN je vsaj enaka 20 %	zavarovalni posli	975		
KAPITALSKA DRUŽBA POKOJNINSKEGA IN INVALID. ZAVAROVA			skupna udeležba KAD, SOD in AUKN je vsaj enaka 20 %	zavarovalni posli	6.253		
POŠTA SLOVENIJE, D. O. O.			skupna udeležba KAD, SOD in AUKN je vsaj enaka 20 %	naložbenje	21.308		
RUDNIK KANIŽARICA V ZAPIRANJU, D. O. O., ČRNOMELJ			skupna udeležba KAD, SOD in AUKN je vsaj enaka 20 %	zavarovalni posli		2.820	
SLOVENSKA ODŠKODNINSKA DRUŽBA, D. D.			skupna udeležba KAD, SOD in AUKN je vsaj enaka 20 %	naložbenje		2.185.139	
PS ZA AVTO, D. O. O.			skupna udeležba KAD, SOD in AUKN je vsaj enaka 20 %	zavarovalni posli	4.408		
SID, D. D.			skupna udeležba KAD, SOD in AUKN je vsaj enaka 20 %	naložbenje		62.897	
ELEKTRO PRIMORSKA, D. D.			skupna udeležba KAD, SOD in AUKN je vsaj enaka 20 %	zavarovalni posli	1.019	343	
ELEKTRO MARIBOR, D. D.			skupna udeležba KAD, SOD in AUKN je vsaj enaka 20 %	zavarovalni posli	2.052		
BODOČNOST PODJ. ZA REHABILITACIJO IN ZAP. INVALIDOV MB, D. O. O.			skupna udeležba KAD, SOD in AUKN je vsaj enaka 20 %	zavarovalni posli	116		
BODOČNOST PODJ. ZA REHABILITACIJO IN ZAP. INVALIDOV MB, D. O. O.			skupna udeležba KAD, SOD in AUKN je vsaj enaka 20 %	zavarovalni posli	1.087		
SNEŽNIK, PODJETJE ZA PROIZVODNJO IN STORITVE, D. D.			skupna udeležba KAD, SOD in AUKN je vsaj enaka 20 %	zavarovalni posli	55.790		
SNEŽNIK, PODJETJE ZA PROIZVODNJO IN STORITVE, D. D.			skupna udeležba KAD, SOD in AUKN je vsaj enaka 20 %	zavarovalni posli	16.479		
TELEKOM SLOVENIJE, D. D.			skupna udeležba KAD, SOD in AUKN je vsaj enaka 20 %	zavarovalni posli	47.596	1.788	
TELEKOM SLOVENIJE, D. D.			skupna udeležba KAD, SOD in AUKN je vsaj enaka 20 %	zavarovalni posli	21.483		
TELEKOM SLOVENIJE, D. D.			skupna udeležba KAD, SOD in AUKN je vsaj enaka 20 %	naložbenje		2.672.546	
CASINO PORTOROŽ, D. D.			skupna udeležba KAD, SOD in AUKN je vsaj enaka 20 %	zavarovalni posli	1.020	507	
ADRIA AIRWAYS, D. D.			skupna udeležba KAD, SOD in AUKN je vsaj enaka 20 %	zavarovalni posli	1.268	1.244	
ZAVAROVALNICA TRIGLAV, D. D.			skupna udeležba KAD, SOD in AUKN je vsaj enaka 20 %	zavarovalni posli	85.805	11.363	
NLB, D. D.			skupna udeležba KAD, SOD in AUKN je vsaj enaka 20 %	zavarovalni posli	7.632		
NLB, D. D.			skupna udeležba KAD, SOD in AUKN je vsaj enaka 20 %	naložbenje		966.871	
CASINO BLED, D. D.			skupna udeležba KAD, SOD in AUKN je vsaj enaka 20 %	zavarovalni posli	2.122	749	
A BANKA VIPA, D. D.			skupna udeležba KAD, SOD in AUKN je vsaj enaka 20 %	zavarovalni posli	777	447	
A BANKA VIPA D. D.			skupna udeležba KAD, SOD in AUKN je vsaj enaka 20 %	naložbenje		544.318	
NOVA KBM, D. D.			skupna udeležba KAD, SOD in AUKN je vsaj enaka 20 %	naložbenje		1.254.327	
PROBANKA, D. D.			skupna udeležba KAD, SOD in AUKN je vsaj enaka 20 %	zavarovalni posli	5.879		
ZAVAROVALNICA TRIGLAV, D. D.			skupna udeležba KAD, SOD in AUKN je vsaj enaka 20 %	zavarovalni posli	85.805	11.363	
NLB, D. D.			skupna udeležba KAD, SOD in AUKN je vsaj enaka 20 %	zavarovalni posli	7.632		
NLB, D. D.			skupna udeležba KAD, SOD in AUKN je vsaj enaka 20 %	naložbenje		966.871	
CASINO BLED, D. D.			skupna udeležba KAD, SOD in AUKN je vsaj enaka 20 %	zavarovalni posli	2.122	749	
A BANKA VIPA, D. D.			skupna udeležba KAD, SOD in AUKN je vsaj enaka 20 %	zavarovalni posli	777	447	
A BANKA VIPA, D. D.			skupna udeležba KAD, SOD in AUKN je vsaj enaka 20 %	naložbenje		544.318	
NOVA KBM, D. D.			skupna udeležba KAD, SOD in AUKN je vsaj enaka 20 %	naložbenje		1.254.327	
PROBANKA, D. D.			skupna udeležba KAD, SOD in AUKN je vsaj enaka 20 %	zavarovalni posli	5.879		

Terjatve in obveznosti družbe niso zavarovane.
Med druge povezane osebe družba glede na kapitalsko povezavo in lastništvo večinskega lastnika Pozavarovalnice Sava, d. d., uvršča pravne osebe v večinski lasti države.

4.10. Razkritja in pojasnila k izkazu vseobsegajočega donosa

Družba v poslovnih letih 2013 in 2012 ni trajno slabila finančnih naložb, katerih prevrednotenje je izkazano v kapitalu, niti nima v svojem portfelju trajno slabljenih finančnih naložb. Ravno tako v teh letih ni izvedla prenosa trajnih slabitev med finančne odhodke družbe.

_tabela 126

zneski v EUR

	31. 12. 2013	31. 12. 2013
Čisti dobiček poslovnega leta	3.843.175	3.542.403
Število delnic	595.371	595.371
ČISTI DOBIČEK NA DELNICO	6,46	5,95
Vseobsegajoči donos poslovnega leta	4.299.541	4.985.115
Število delnic	595.371	595.371
VSEOBSEGAJOČI DONOS NA DELNICO	7,22	8,37

V izračun čistega dobička na delnico so upoštevane vse izdane delnice. Vse delnice, ki jih je družba izdala, so navadne delnice, zato je popravljeni čisti dobiček na delnico enak osnovnemu čistemu dobičku na delnico.

4.11. Razkritja in pojasnila k izkazu denarnega toka

Denarni tok poslovanja je v prikazanem izkazu denarnega toka prikazan po posredni metodi. V predstavljeni tabeli so navedeni zneski, ki v izkazu poslovnega izida ne predstavljajo denarnih tokov iz dejavnosti poslovanja.

_tabela 127

	2013	2012
a.) ČISTI DOBIČEK POSLOVNEGA LETA	3.843.175	3.542.403
poslovni dobiček pred obdavčitvijo	4.841.582	4.450.394
davki iz dobička	-998.406	-907.992
b.) PRILAGODITVE	4.801.055	8.338.585
amortizacija	910.164	848.856
prevrednotovalni poslovni prihodki	-67.198	-3.145.697
prevrednotovalni poslovni odhodki	3.677.350	3.269.967
zavarovalno tehnične rezervacije	-104.938	8.380.248
finančni prihodki brez finančnih prihodkov iz poslovnih terjatev	-2.962.534	-3.558.234
finančni odhodki brez finančnih odhodkov iz poslovnih terjatev	3.348.211	2.543.446
c.) SPREMEMBA ČISTIH OBRATNIH SREDSTEV	47.947	721.663
č.) ČISTI DENARNI TOK IZ POSLOVANJA	8.692.177	12.602.651

V poslovnem letu 2013 so bile izvedene naslednje transakcije v povezavi z dividendami in obrestmi:

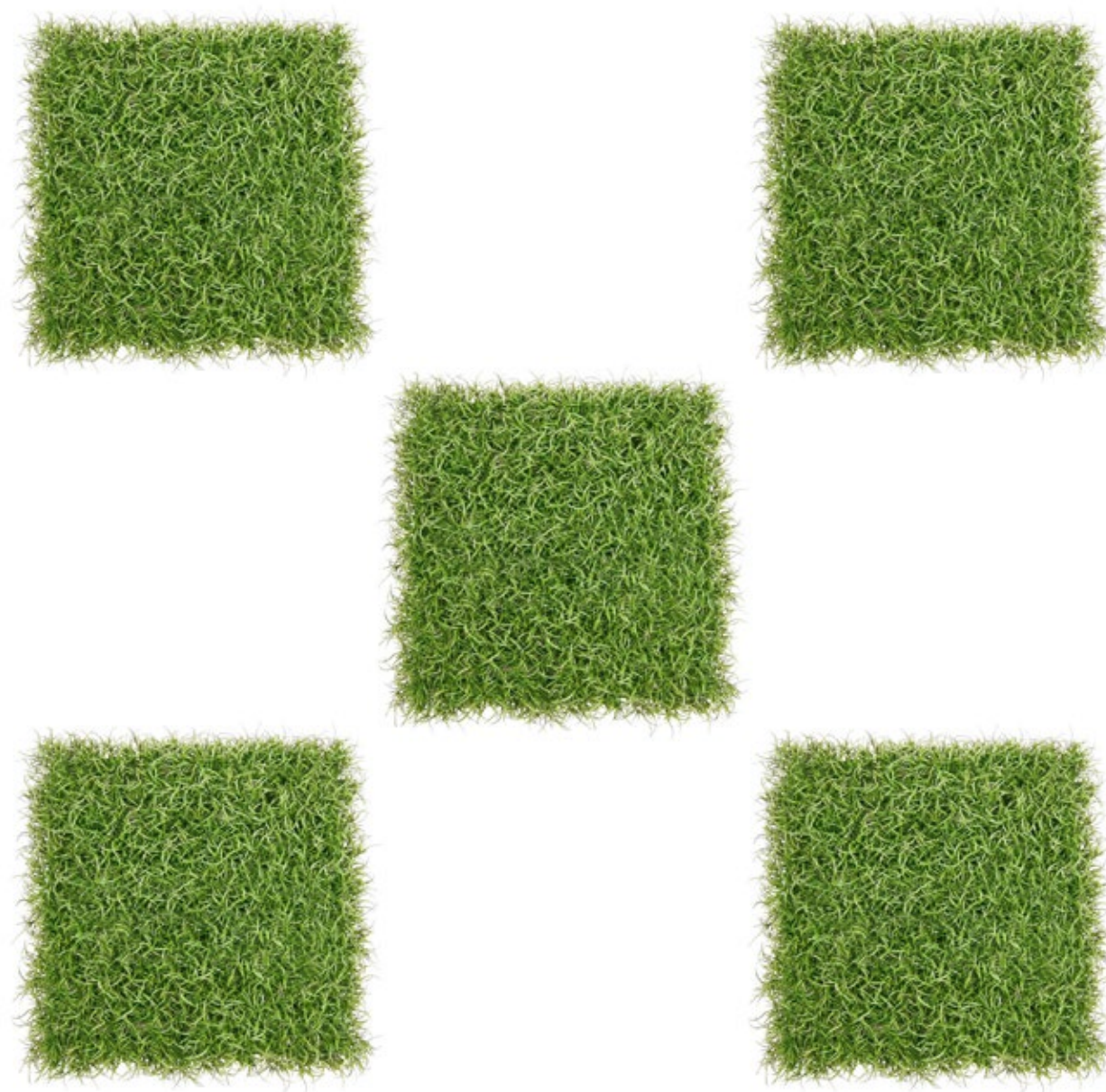
_tabela 128

	2013
Izplačane dividende v poslovnem letu	1.988.538
Prejete dividende v poslovnem letu	15.978
Plačane obresti v poslovnem letu	49.311
Prejete obresti v poslovnem letu	3.586.812

Da hodimo v pravi smeri, naproti naši viziji, postati najboljša storitvena organizacija v Sloveniji, nam potrjujejo tudi poslovni rezultati.

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. 2013

_tabela 129

zneski v EUR

Postavke so po Sklepu o letnem poročilu zavarovalnic - Ski 2009 (Ur. l. RS, št. 47/2009)	31. 12. 2013			31. 12. 2012	indeks 31. 12. 2013 / 31. 12. 2012
	življenjska zavarovanja	premoženjska zavarovanja	vsa zavarovanja	vsa zavarovanja	
	47.299.896	119.342.501	166.642.396	159.521.290	104,46
SREDSTVA					
A. NEOPREDMETENA DOLGOROČNA SREDSTVA	94.206	852.542	946.748	977.550	96,85
1. Neopredmetena dolgoročna sredstva	94.206	828.520	922.726	947.892	97,35
2. Dobro ime					
3. Dolgoročno odloženi stroški pridobivanja zavarovanj					
4. Druge dolgoročne aktivne časovne razmejitve		24.022	24.022	29.658	81,00
B. NALOŽBE V ZEMLJIŠČA IN ZGRADBE TER FINANČNE NALOŽBE	15.666.983	89.295.049	104.962.032	99.943.342	105,02
I. Zemljišča in zgradbe	1.477.905	4.335.463	5.813.368	4.127.237	140,85
a) Za neposredno izvajanje zavarovalne dejavnosti	1.477.905	4.040.753	5.518.658	3.778.846	146,04
1. Zemljišča za neposredno izvajanje zavarovalne dejavnosti		135.862	135.862	135.862	100,00
2. Zgradbe za neposredno izvajanje zavarovalne dejavnosti	1.477.905	3.885.979	5.363.884	3.546.730	151,23
3. Druga zemljišča in zgradbe za neposredno izvajanje zavarovalne dejavnosti		18.913	18.913	96.254	19,65
b) Naložbe v nepremičnine, ki niso namenjena neposrednemu izvajanju zavarovalne dejavnosti		294.710	294.710	348.391	84,59
1. Zemljišča		68.472	68.472	68.472	100,00
2. Zgradbe		226.237	226.237	279.918	80,82
II. Finančne naložbe v podjetjih v skupini in v pridruženih podjetjih					
1. Delnice in deleži v družbah v skupini					
2. Dolžniški vrednostni papirji in posojila, dana drugim družbam v skupini					
3. Delnice in deleži v pridruženih družbah					
4. Dolžniški vrednostni papirji in posojila, dana pridruženim družbam					
5. Druge finančne naložbe v družbah v skupini in v pridruženih družbah					
III. DRUGE FINANČNE NALOŽBE	14.172.756	65.328.050	79.500.806	75.334.537	105,53
1. Dolgoročne finančne naložbe	10.724.956	35.719.778	46.444.734	4.184.323	1.109,97
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	10.200.638	35.466.795	45.667.433	3.398.240	1.343,86
1.3. Deleži v investicijskih skladih					
1.4. Hipotekarna posojila					
1.5. Druga dana posojila		1.890	1.890	10.653	17,74
1.6. Depoziti pri bankah	524.318		524.318	524.338	100,00
2. Kratkoročne finančne naložbe	3.447.800	29.608.272	33.056.072	71.150.214	46,46
2.1. Delnice in deleži, kupljeni za prodajo		523.440	523.440		
2.2. Vrednostni papirji, kupljeni za prodajo oz. s preostalo dospelostjo do enega leta	1.055.284	21.343.178	22.398.462	48.664.150	46,03
2.3. Dana kratkoročna posojila		4.381	4.381		
2.4. Kratkoročni depoziti pri bankah	2.392.515	7.737.273	10.129.788	22.486.064	45,05
2.5. Ostale kratkoročne finančne naložbe					

IV. Finančne naložbe pozavarovalnic iz naslova pozavarovalnih pogodb pri cedentih					
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))	16.323	19.631.536	19.647.859	20.481.568	95,93
a) iz prenosnih premij	16.223	6.743.312	6.759.535	6.618.324	102,13
b) iz matematičnih rezervacij	100		100	175	57,14
c) iz škodnih rezervacij		12.497.196	12.497.196	13.182.356	94,80
d) iz rezervacij za bonuse in popuste		135.413	135.413	141.640	95,60
e) iz drugih zavarovalno tehničnih rezervacij		255.615	255.615	539.073	47,42
C. NALOŽBE V KORIST ŽIVLJENJSKIH ZAVAROVALCEV, KI PREVZ. NALOŽBENO TVEGANJE	30.084.860		30.084.860	27.617.984	108,93
D. TERJATVE	1.403.942	22.076.971	23.480.913	24.061.148	97,59
I. Terjatve iz neposrednih zavarovalnih poslov	213.627	15.474.063	15.687.690	16.336.941	96,03
1. Terjatve do zavarovalcev	213.316	15.474.063	15.687.379	16.336.629	96,03
2. Terjatve do zavarovalnih posrednikov	312	0	312	312	100,00
2.1. Terjatve do zavarovalnih posrednikov do povezanih podjetij					
2.2. Terjatve do zavarovalnih posrednikov do drugih	312		312	312	
3. Druge terjatve iz neposrednih zavarovalnih poslov					
II. Terjatve iz sozavarovanja in pozavarovanja	7.223	3.759.494	3.766.717	3.502.366	107,55
1. Terjatve za premijo iz sprejetega sozavarovanja		4.748	4.748	3.765	126,12
2. Terjatve za premijo iz sprejetega pozavarovanja			0		
3. Terjatve za deležev sozavarovateljev v škodah		129.119	129.119	186.703	69,16
4. Terjatve za deleže pozavarovateljev v škodah		2.563.501	2.563.501	1.956.803	131,00
5. Druge terjatve iz sozavarovanja in pozavarovanja	7.223	1.062.126	1.069.348	1.355.095	78,91
III. Druge terjatve in odložene terjatve za davek	1.183.092	2.843.413	4.026.505	4.221.841	95,37
1. Terjatve za predujme za neopredmetena sredstav					
2. Druge kratkoročne terjatve iz zavarovalnih poslov		2.708.723	2.708.723	2.728.771	99,27
3. Kratkoročne terjatve iz financiranja	39.392	3.628	43.019	27.508	156,39
4. Druge kratkoročne terjatve	1.143.700	84.628	1.228.329	1.382.066	88,88
4.1. Druge kratkoročne terjatve do povezanih podjetij			0		
4.2. Druge kratkoročne terjatve do drugih	1.143.700	84.628	1.228.329	1.382.066	88,88
5. Dolgoročne terjatve		9.034	9.034	9.034	100,00
6. Terjatve za davek od dohodkov pravnih oseb			0		
7. Odložene terjatve za davek		37.401	37.401	74.462	50,23
IV. Nevplačani vpoklicani kapital	0				
E. RAZNA SREDSTVA	42.230	2.169.830	2.212.060	2.015.670	109,74
I. OPREDMETENA OSNOVNA SREDSTVA, RAZEN ZEMLJIŠČ IN ZGRADB	0	1.773.101	1.773.101	1.650.141	107,45
1. Oprema		1.773.101	1.773.101	1.650.141	107,45
2. Druga opredmetena osnovna sredstva					
II. DENARNA SREDSTVA	42.230	395.181	437.412	361.288	121,07
III. ZALOGE IN DRUGA SREDSTVA		1.547	1.547	4.242	36,48
1. Zaloge		1.547	1.547	4.242	36,48
2. Druga sredstva					
F. KRATKOROČNE AKTIVNE ČASOVNE RAZMEJITVE	7.674	4.934.540	4.942.215	4.905.595	100,75
1. Prehodno nezaračunani prihodki od obresti in najemnin			0		
2. Kratkoročno odloženi stroški pridobivanja zavarovanj	6.755	4.717.391	4.724.146	4.671.068	101,14
3. Druge kratkoročne aktivne časovne razmejitve	919	217.149	218.069	234.527	92,98
G. NEKRATKOROČNA SREDSTVA V POSESTI ZA PRODAJO IN USTAVLJENO POSLOVANJE		13.569	13.569		
H. ZUNAJBILANČNA EVIDENCA			18.556.478	14.527.699	127,73

_tabela 139

zneski v EUR

Postavke so po Sklepu o letnem poročilu zavarovalnic - Ski 2009 (Ur. l. RS, št. 47/2009)	31. 12. 2013			31. 12. 2012	indeks 31. 12. 2013 / 31. 12. 2012
	živiljenjska zavarovanja	premoženjska zavarovanja	vsa zavarovanja	vsa zavarovanja	
	47.299.896	119.342.501	166.642.396	159.521.290	104,46
OBVEZNOSTI					
A. KAPITAL	4.176.275	17.949.216	22.125.492	19.814.716	111,66
I. Vpoklicani kapital	5.367.502	8.950.171	14.317.673	14.317.673	100,00
1. Osnovni kapital	5.367.502	8.950.171	14.317.673	14.317.673	100,00
2. Nevpoklicani kapital					
II. Kapitalske rezerve	52		52	52	100,00
III. Rezerve iz dobička	336.491	3.118.514	3.455.005	3.343.126	103,35
1. Varnostna rezerva					
2. Zakonske in statutarne rezerve	336.491	1.095.276	1.431.767	1.431.767	100,00
3. Rezerve za lastne delnice in lastne poslovne deleže					
4. Lastne delnice in lastni poslovni deleži					
5. Rezerve za izravnavo kreditnih tveganj			0		
6. Rezerve za izravnavo katastrofalnih škod		783.738	783.738	671.859	116,65
7. Druge rezerve iz dobička		1.239.500	1.239.500	1.239.500	
IV. Presežek iz prevrednotenja	34.542	250.991	285.533	-170.607	-167,36
1. Presežek iz prevrednotenja v zvezi z opredmetenimi osnovnimi sredstvi					
2. Presežek iz prevrednotenja v zvezi z dolgoročnimi finančnimi naložbami					
3. Presežek iz prevrednotenja v zvezi s kratkoročnimi finančnimi naložbami	34.542	252.550	287.091	-170.607	-168,28
4. Drugi presežki iz prevrednotenja		-1.558	-1.558		
V. Zadržani čisti poslovni izid	-1.587.275	1.923.208	335.933	140.559	
VI. Čisti poslovni izid poslovnega leta	24.964	3.706.332	3.731.296	2.183.913	170,85
B. PODREJENE OBVEZNOSTI					
C. KOSMATE ZAVAROVALNO-TEHNIČNE REZERVACIJE IN ODLOŽENI PRIHODKI OD PREMIJ	12.892.302	85.384.636	98.276.938	97.802.929	100,48
I. Kosmate prenosne premije	281.592	33.367.313	33.648.905	31.709.679	106,12
II. Kosmate matematične rezervacije	12.507.899		12.507.899	13.543.707	92,35
III. Kosmate škodne rezervacije	102.811	48.766.676	48.869.487	49.225.140	99,28
IV. Kosmate rezervacije za bonuse in popuste		473.426	473.426	468.526	101,05
V. Druge kosmate zavarovalno-tehnične rezervacije		2.777.221	2.777.221	2.855.877	97,25
D. ČISTE ZAV.-TEHNIČNE REZERV. V KORIST ŽIVLJ. ZAVAROVALCEV, KI PREVZ. NALOŽB. TVEGANJE	29.100.191		29.100.191	27.034.945	107,64
E. DOLGOROČNE REZERVACIJE ZA DRUGE NEVARNOSTI IN STROŠKE	82.512	353.684	436.196	414.376	105,27
1. Dolgoročne rezervacije za pokojnine	82.512	353.684	436.196	414.376	105,27
2. Ostale rezervacije					
F. OBVEZN. ZA FINANČNE NALOŽBE POZAVAROVATELJEV IZ NASLOVA POZAVAROVALNIH POG. PRI CEDENTIH					

G. DRUGE OBVEZNOSTI	980.618	13.107.210	14.087.828	12.202.178	115,45
I. Obveznosti iz neposrednih zavarovalnih poslov	3.579	459.303	462.882	491.011	94,27
1. Obveznosti do zavarovalcev		397.936	397.936	446.343	89,15
2. Obveznosti do zavarovalnih posrednikov	224	7.503	7.727	16.555	46,68
2.1. Obveznosti do zavarovalnih posrednikov do pridruženih podjetij					
2.2. Obveznosti do zavarovalnih posrednikov do drugih	224	7.503	7.727	16.555	46,68
3. Druge obveznosti iz neposrednih zavarovalnih poslov	3.355	53.864	57.219	28.113	203,53
II. Obveznosti iz sozavarovanja in pozavarovanja	72.417	4.216.533	4.288.950	5.359.884	80,02
1. Obveznosti za sozavarovalne premije		7.054	7.054	12.136	58,13
2. Obveznosti za pozavarovalne premije	72.417	4.209.478	4.281.895	5.347.748	80,07
3. Obveznosti za deleže v zneskih škod iz sozavarovanja					
4. Obveznosti za deleže v zneskih škod iz pozavarovanja					
5. Druge obveznosti iz sozavarovanja in pozavarovanja					
III. Posojila, zavarovana z vrednostnimi papirji s stalnim donosom					
IV. Obveznosti do bank	725.000	4.275.000	5.000.000	2.670.000	187,27
V. Obveznosti iz finančnih pogodb					
VI. Ostale obveznosti	179.622	4.156.374	4.335.997	3.681.283	117,78
a) Ostale dolgoročne obveznosti	7.075	105.535	112.609		
1. Dolgoročne obveznosti iz finančnega najema		53.581	53.581		
2. Druge dolgoročne obveznosti					
3. Odložene obveznosti za davek	7.075	51.954	59.028		
b) Ostale kratkoročne obveznosti	172.547	4.050.840	4.223.387	3.681.283	114,73
1. Kratkoročne obveznosti do zaposlenih	90.175	598.750	688.926	680.752	101,20
2. Druge kratkoročne obveznosti iz zavarovalnih poslov	11.355	630.850	642.206	916.809	70,05
3. Kratkoročne obveznosti iz financiranja		301	301	310	97,03
4. Druge kratkoročne obveznosti	71.017	2.820.938	2.891.955	2.083.412	138,81
H. PASIVNE ČASOVNE RAZMEJITVE	67.997	2.547.754	2.615.751	2.252.146	116,14
1. Vnaprej vračunani stroški in odhodki	67.997	2.467.680	2.535.677	2.186.163	115,99
2. Druge pasivne časovne razmejitve		80.074	80.074	65.983	121,36
I. NEKRATKOROČNE OBVEZNOSTI VEZANA NA NEKRATKOROČNA SREDSTVA V POSESTI ZA PRODAJO IN USTAVLJENO POSLOVANJE					
J. ZUNAJBILANČNA EVIDENCA			18.556.478	14.527.699	127,73

I.2. Izkaz celotnega vseobsegajočega donosa obdobje I. I. 2013–31. 12. 2013

_tabela I30			
zneski v EUR			
Postavke	I. I. - 31. 12. 2013	I. I. - 31. 12. 2012	Indeks 2013/2012
Postavke so po Sklepu o letnem poročilu in trimesečnih računovodskih izkazih zavarovalnic - Skl 2009 (Ur. l. RS, št. 47/2009)			
I. ČISTI PRIHODKI OD ZAVAROVALNIH PREMIJ	56.833.673	54.596.372	104,10
1. Obračunane kosmate zavarovalne premije	76.867.443	72.566.102	105,93
2. Obračunana premija sprejetega sozavarovanja (+)	491.560	251.787	195,23
2. Obračunana premija oddanega sozavarovanja (-)	-1.007.814	-975.534	103,31
3. Obračunana pozavarovalna premija (-)	-17.712.200	-16.898.836	104,81
5. Sprememba kosmatih prenosnih premij (+/-)	-1.941.220	-321.112	604,53
6. Sprememba prenosnih premij za sozavarovalni in pozavarovalni del (+/-)	135.904	-26.034	-522,03
II. RAZPOREJENI DONOS NALOŽB, PRENESEN IZ IZKAZA ČISTEGA IZIDA ZAVAROVALNICE (D. VIII)	1.606.216	1.842.935	87,16
III. DRUGI ČISTI ZAVAROVALNI PRIHODKI	374.853	364.413	102,86
IV. ČISTI ODHODKI ZA ŠKODE	33.233.418	32.418.775	102,51
1. Obračunani kosmati zneski škod	44.887.889	39.021.365	115,03
2. Prihodki od uveljavljenih kosmatih regresnih terjatev (-)	-2.915.473	-2.844.455	102,50
3. Obračunani deleži sozavarovateljev (+/-)	-274.918	-221.487	124,12
4. Obračunani deleži pozavarovateljev (-)	-8.784.258	-7.478.417	117,46
5. Sprememba kosmatih škodnih rezervacij (+/-)	-364.982	4.918.913	-7,42
6. Sprememba škodnih rezervacij za sozavarovalni in pozavarovalni del (+/-)	685.160	-977.145	-70,12
V. SPREMEMBA DRUGIH ČISTIH ZAVAROVALNO-TEHNIČNIH REZERVACIJ (+/-)	204.802	788.788	25,96
VI. ČISTI ODHODKI ZA BONUSE IN POPUSTE	11.127	-22.156	-50,22
VII. ČISTI OBRATOVALNI STROŠKI	17.912.782	16.371.101	109,42
1. Stroški pridobivanja zavarovanj	5.029.875	4.632.278	108,58
2. Sprememba v razmejenih stroških pridobivanja zavarovanj (+/-)	-235.892	144.003	-163,81
3. Drugi obratovalni stroški	17.304.535	16.123.612	107,32
3.1. Amortizacija vrednosti sredstev, potrebnih za obratovanje	879.660	812.028	108,33
3.2. Stroški dela	10.564.134	9.982.351	105,83
3.2.1. plače zaposlenih	8.352.605	7.847.360	106,44
3.2.2. stroški socialnega in pokojninskega zavarovanja	1.320.863	1.224.805	107,84
3.2.3. drugi stroški dela	890.667	910.186	97,86
3.3. Stroški storitev fizičnih oseb, ki ne opravljajo dejavnosti skupaj z dajatvami, ki brem. podjetje	55.705	55.806	99,82
3.4. Ostali obratovalni stroški	5.805.035	5.273.427	110,08
4. Prihodki od pozavaroval. provizij in iz deležev v pozitivnem tehničnem izidu iz posam. pozav. pog. (-)	-4.185.736	-4.528.791	92,43
VIII. DRUGI ČISTI ZAVAROVALNI ODHODKI	673.187	703.115	95,74
1. Odhodki za preventivno dejavnost	21.762	15.372	141,57
2. Prispevki za kritje škod po nezavarovanih in neznanih vozilih		96.094	0,00
3. Drugi ostali čisti zavarovalni odhodki	651.426	591.649	110,10
IX. IZID IZ PREMOŽENJSKIH ZAVAROVANJ, RAZEN ZDR. ZAV. (I + II + III - IV + V - VI - VII - VIII)	6.779.425	6.544.097	103,60
B. IZKAZ IZIDA IZ ŽIVLJENJSKIH ZAVAROVANJ			
I. ČISTI PRIHODKI OD ZAVAROVALNIH PREMIJ	9.242.476	9.947.796	92,91
1. Obračunane kosmate zavarovalne premije	9.286.982	9.977.483	93,08
2. Obračunana premija sprejetega sozavarovanja (+)			
3. Obračunana premija oddanega sozavarovanja (-)			
4. Obračunane pozavarovalne premije (-)	-74.784	-97.897	
5. Sprememba kosmatih prenosnih premij (+/-)	24.972	65.588	38,07
6. Sprememba prenosnih premij za pozavarovalni del (+/-)	5.307	2.622	

II. PRIHODKI OD NALOŽB	642.889	681.484	94,34
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	639.900	681.484	93,90
2.1. Prihodki od zemljišč in zgradb			
2.2. Prihodki od obresti	560.086	642.891	87,12
2.3. Drugi prihodki naložb	79.814	38.593	206,81
2.3.1. Prevrednotovalni finančni prihodki			
2.3.2. Drugi finančni prihodki	79.814	38.593	206,81
3. Prihodki zaradi popravkov vrednosti naložb			
4. Dobički pri odtujitvah naložb	2.989		
III. ČISTI NEIZTRŽENI DOBIČKI NALOŽB ŽIVLJ. ZAVAROVANCEV, KI PREVZEMAJO NALOŽBENO TVEGANJE	3.042.753	3.520.261	86,44
IV. DRUGI ČISTI PRIHODKI OD ZAVAROVANJA			
V. ČISTI ODHODKI ZA ŠKODE	5.985.600	5.485.835	109,11
1. Obračunani kosmati zneski škod	5.997.613	5.480.160	109,44
2. Prihodki od uveljavljenih kosmatih regresnih terjatev (-)			
3. Obračunani deleži pozavarovateljev (-)			
4. Spremembe kosmatih škodnih rezervacij (+/-)	-12.013	5.675	-211,68
5. Spremembe škodnih rezervacij za pozavarovalni del (+/-)			
VI. SPREMEMBA OSTALIH ČISTIH ZAVAROVALNO-TEHNIČNIH REZERVACIJ (+/-)	1.074.342	3.839.155	27,98
1. Sprememba matematičnih rezervacij	1.074.342	3.839.155	27,98
1.1. Sprememba kosmatih matematičnih rezervacij	1.074.267	3.839.093	27,98
1.2. Sprememba pozavarovalnega deleža (+/-)	75	62	
2. Sprememba drugih čistih zavarovalno-tehničnih rezervacij			
2.1. Sprememba kosmatih drugih zavarovalno-tehničnih rezervacij			
2.2. Sprememba pozavarovalnega deleža (+/-)			
VII. ČISTI ODHODKI ZA BONUSE IN POPUSTE			
VIII. ČISTI OBRATOVALNI STROŠKI	2.388.839	2.869.142	83,26
1. Stroški pridobivanja zavarovanj	479.320	803.914	59,62
2. Sprememba v razmejenih stroških pridobivanja zavarovanj (+/-)	69.813	-74.373	-93,87
3. Drugi obratovalni stroški	1.847.260	2.146.513	86,06
3.1. Amortizacija vrednosti sredstev, potrebnih za obratovanje	26.350	32.100	
3.2. Stroški dela	1.265.744	1.273.118	99,42
3.2.1. plače zaposlenih	1.002.086	996.639	100,55
3.2.2. stroški socialnega in pokojninskega zavarovanja	158.210	156.029	101,40
3.2.3. drugi stroški dela	105.447	120.450	87,54
3.3. Stroški storitev fizičnih oseb, ki ne opravljajo dejavnosti skupaj z dajatvami, ki brem. podjetje	19.828	14.977	132,39
3.4. Ostali obratovalni stroški	535.338	826.317	64,79
4. Prihodki od pozavaroval. provizij in iz deležev v pozitivnem tehničnem izidu iz posam. pozav. pog. (-)	-7.555	-6.911	109,32
IX. ODHODKI NALOŽB	124.173	134.481	92,33
1. Amortizacija naložb sredstev, ki niso potrebna za obratovanje			
2. Odhodki za upravljanje sredstev, odhodki za obresti in drugi finančni odhodki	12.802	5.021	254,99
3. Prevrednotovalni finančni odhodki			
4. Izgube pri odtujitvah naložb	111.370	129.460	

X.	ČISTE NEIZTRŽLJIVE IZGUBE NALOŽB ŽIVLJ. ZAVAROVANCEV, KI PREVZEMAJO NALOŽBENO TVEGANJE	3.120.002	2.272.894	137,27
XI.	DRUGI ČISTI ZAVAROVALNI ODHODKI	9.997	9.886	101,12
1.	Odhodki za preventivno dejavnost	1.602		
2.	Drugi čisti zavarovalni odhodki	8.394	9.886	84,92
XII.	RAZPOREJENI DONOS NALOŽB, PRENESEN V IZRAČUN ČISTEGA IZIDA ZAVAROVALNICE (-)			
XIII.	IZID IZ ŽIVLJENJSKIH ZAVAROVANJ (I + II + III +/- IV - V +/- VI - VII - VIII - IX - X - XI - XII)	225.166	-461.853	-48,75
D. IZRAČUN ČISTEGA IZIDA ZAVAROVALNICE				
I.	IZID IZ PREMOŽENJSKIH ZAVAROVANJ, RAZEN ZDRAVSTVENIH ZAV. (A.IX)	6.779.425	66.544.097	10,19
II.	IZID IZ ŽIVLJENJSKIH ZAVAROVANJ (B. XIII)	225.166	-461.853	-48,75
III.	IZID IZ ZDRAVSTVENIH ZAVAROVANJ (C. XIII)			
IV.	PRIHODKI NALOŽB	1.862.899	2.417.662	77,05
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	1.731.757	2.285.343	75,78
2.1.	Prihodki od zemljišč in zgradb	15.304	16.209	94,41
2.2.	Prihodki od obresti	1.700.309	2.266.317	75,03
2.3.	Drugi prihodki naložb	16.145	2.817	573,02
2.3.1.	Prevrednotovalni finančni prihodki			
2.3.2.	Drugi finančni prihodki	16.145	2.817	573,02
3.	Prihodki zaradi popravkov vrednosti naložb			
4.	Dobički pri odtujitvah naložb	131.141	132.319	99,11
V.	RAZPOREJEN DONOS NALOŽB, PRENESEN IZ IZKAZA IZIDA ŽIVLJENJSKIH ZAVAROVANJ (B. XII)			
VI.	RAZPOREJEN DONOS NALOŽB, PRENESEN IZ IZKAZA IZIDA ZDRAVSTVENIH ZAVAROVANJ (C. X)			
VII.	ODHODKI NALOŽB	256.683	562.686	45,62
1.	Amortizacija naložb sredstev, ki niso potrebna za obratovanje	4.143	4.727	87,65
2.	Odhodki za upravljanje sredstev, odhodki za obresti in drugi finančni odhodki	32.121	131.736	24,38
3.	Prevrednotovalni finančni odhodki			
4.	Izgube pri odtujitvah naložb	220.419	426.223	51,71
VIII.	RAZPOREJEN DONOS NALOŽB, PRENESEN V IZKAZ IZIDA IZ PREMOŽENJ. ZAV., RAZEN ZDR. ZAV. (A. II)	1.606.216	1.842.935	87,16
IX.	DRUGI PRIHODKI IZ ZAVAROVANJ	517.591	634.223	81,61
1.	drugi prihodki iz premoženjskih zavarovanj, razen zdravstvenih zavarovanj	516.532	625.861	82,53
2.	drugi prihodki iz življenjskih zavarovanj	1.059	8.362	12,66
3.	drugi prihodki iz zdravstvenih zavarovanj			
X.	DRUGI ODHODKI IZ ZAVAROVANJ	2.681.762	2.278.114	117,72
1.	Drugi odhodki iz premoženjskih zavarovanj, razen zdravstvenih zavarovanj	2.518.081	2.275.850	110,64
2.	Drugi odhodki iz življenjskih zavarovanj	163.681	2.263	7.232,62
3.	Drugi odhodki iz zdravstvenih zavarovanj			
XI.	DRUGI PRIHODKI	1.180		
1.	drugi prihodki iz premoženjskih zavarovanj, razen zdravstvenih zavarovanj	1.180		
2.	drugi prihodki iz življenjskih zavarovanj			
3.	drugi prihodkiiz zdravstvenih zavarovanj			

XII.	DRUGI ODHODKI	19		
1.	Drugi odhodki iz premoženjskih zavarovanj, razen zdravstvenih zavarovanj	19		
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)	4.841.581	4.450.394	108,79
1.	Poslovni izid obračunskega obdobja iz premoženjskih zavarovanj, razen zdravstvenih zavarovanj	4.779.038	4.906.149	97,41
2.	Poslovni izid obračunskega obdobja iz življenjskih zavarovanj	62.544	-455.754	-13,72
3.	Poslovni izid obračunskega obdobja iz zdravstvenih zavarovanj			
XIV.	DAVEK IZ DOBIČKA	998.795	858.164	116,39
XV.	ODLOŽENI DAVKI	389	-49.828	
XVI.	ČISTI POSLOVNI IZID OBRAČUNSKEGA OBDOBJA (XIII -XIV+XV)	3.843.175	3.542.403	108,49
E.	IZRAČUN VSEOBSEGAJOČEGA DONOSA			
I.	ČISTI DOBIČEK/IZGUBA POSLOVNEGA LETA PO OBDAVČITVI	3.843.175	3.542.403	108,49
II.	DRUGI VSEOBSEGAJOČI DONOS PO OBDAVČITVI (I+2+3+4+5+6+7+8+9)	456.140	1.442.712	31,62
1.	Čisti dobički/izgube, pripoznani v presežku prevrednotenja v zvezi z opredmetenimi osnovnimi sredstvi			
2.	Čisti dobički/izgube pripoznani v presežku prevrednotenja v zvezi z neopredmetenimi osnovnimi sredstvi			
3.	Aktuarski čisti dobički/izgube za pokojninske programe	-1.332		
4.	Čisti dobički/izgube iz ponovne izmere finančnega sredstva, razpoložljivega za prodajo	553.951	1.808.591	30,63
5.	Čisti dobički/izgube v zvezi z nekratkoročnimi sredstvi namenjenimi prodaji			
6.	Čisti dobički/izgube, ki izvirajo iz varovanja denarnih tokov pred tveganjem			
7.	Pripadajoči čisti dobički/izgube, pripoznani v presežku iz prevrednotenja in zadržanem dobičku/izgubi v zvezi z naložbami in kapital prid. in skupaj obvlad. družb, obrač. z uporabo kap. metode			
8.	Drugi čisti dobički/izgube drugega vseobsegajočega donosa			
9.	Davek od drugega vseobsegajočega donosa	-96.479	-365.879	26,37
III.	CELOTNI VSEOBSEGAJOČI DONOS (I+II)	4.299.315	4.985.115	86,24

I.3. Izkaz izida kritnega sklada življenjskih zavarovanj za obdobje I. I. 2013–31. 12. 2013

_tabela 131

	I. I. 2013 - 31. 12. 2013
I. PRIHODKI OD ZAVAROVALNIH PREMIJ	2.038.202
1. Obračunane zavarovalne premije	2.036.935
2. Sprememba prenosnih premij	1.267
II. PRIHODKI NALOŽB	559.599
1. Prihodki iz dividend in deležev v družbah	
1.1. Prihodki iz dividend in drugih deležev v dobičku v družbah v skupini	
1.2. Prihodki iz dividend in drugih deležev v dobičku v pridruženih družbah	
1.3. Prihodki iz dividend in drugih deležev v dobičku v drugih družbah družbah	
2. Prihodki drugih naložb	557.873
2.1. Prihodki od zemljišč in zgradb	
2.2. Prihodki od obresti	557.194
2.3. Drugi prihodki naložb	679
2.3.1. Prevrednotovalni finančni prihodki	
2.3.2. Drugi finančni prihodki	679
3. Prihodki zaradi popravkov vrednosti naložb	
4. Dobički pri odtujitvah naložb	1.726
III. DRUGI PRIHODKI OD ZAVAROVANJA	1.043
IV. ODHODKI ZA ŠKODE	3.047.116
1. Obračunani zneski škod	3.037.787
2. Spremembe škodnih rezervacij (+/-)	9.329
V. SPREMEMBA OSTALIH ZAVAROVALNO TEHNIČNIH REZERVACIJ (+/-)	-1.200.294
1. Sprememba matematičnih rezervacij (+/-)	-1.200.294
1.1. Sprememba matematičnih rezervacij brez upoštevanja udeležbe na dobičku (+/-)	-1.619.882
1.2. Sprememba matematičnih rezervacij iz naslova udeležbe na dobičku (+/-)	419.588
2. Sprememba drugih zavarovalno-tehničnih rezervacij	
VI. ODHODKI ZA BONUS E IN POPUSTE	
VII. STROŠKI VRAČUNANI PO POLICAH	439.979
1. Začetni stroški	314.706
2. Inkaso,upravni, režisjski stroški	119.385
3. Zaključni stroški oziroma stroški izplačil	5.888

VII.A. ČISTI OBRATOVALNI STROŠKI	541.629
1. Stroški pridobivanja zavarovanj	64.748
2. Sprememba v razmejenih stroških pridobivanja zavarovanj (+/-)	
3. Drugi obratovalni stroški	479.268
3.1 Amortizacija vrednosti sredstev potrebnih za obratovanje	6.058
3.2 Stroški dela	333.702
3.2.1 Plače zaposlenih	263.921
3.2.1 Stroški socialnega in pokojninskega zavarovanja	41.849
3.2.3 Drugi stroški dela	27.932
3.3 Str. Storitve fizičnih oseb, ki ne oprav. dejav.(str. po pog. o delu, pog. o avtor. delu, v zvezi z drugimi pravnimi razmerji), skupaj z dajatvami, ki bremenijo podjetje	6.641
3.4 Ostali obratovalni stroški	132.868
4. Prihodki od pozavarovalnih provizij in iz deležev v pozitivnem tehničnem izidu iz poz. Pog.(-)	-2.388
VIII. ODHODKI NALOŽB	120.131
1. Amortizacija naložb sredstev, ki niso potrebna za obratovanje	
2. Odhodki za upravljanje sredstev, odhodki za obresti in drugi finančni odhodki	8.761
3. Prevrednotovalni finančni odhodki	
4. Izgube pri odtujitvah naložb	111.370
IX. DRUGI ČISTI ZAVAROVALNI ODHODKI	1.616
X. IZID IZ ŽIVLJENJSKIH ZAVAROVANJ (I+II+III-IV+V-VI-VII-VIII-IX)	190.294
X.A. IZID IZ ŽIVLJENJSKIH ZAVAROVANJ (I+II+III-IV+V-VI-VII.A-VIII-IX)	88.644

I.4. Izkaz izida kritnega sklada življenjskih zavarovanj 2 za obdobje I. I. 2013–31. 12. 2013

_tabela 132

	I. I. 2013 - 31. 12. 2013
I. PRIHODKI OD ZAVAROVALNIH PREMIJ	480.086
1. Obračunane zavarovalne premije	474.052
2. Sprememba prenosnih premij	6.034
II. PRIHODKI NALOŽB	4.207
1. Prihodki iz dividend in deležev v družbah	
1.1. Prihodki iz dividend in drugih deležev v dobičku v družbah v skupini	
1.2. Prihodki iz dividend in drugih deležev v dobičku v pridruženih družbah	
1.3. Prihodki iz dividend in drugih deležev v dobičku v drugih družbah družbah	
2. Prihodki drugih naložb	2.944
2.1. Prihodki od zemljišč in zgradb	
2.2. Prihodki od obresti	2.891
2.3. Drugi prihodki naložb	53
2.3.1. Prevrednotovalni finančni prihodki	
2.3.2. Drugi finančni prihodki	53
3. Prihodki zaradi popravkov vrednosti naložb	
4. Dobički pri odtujitvah naložb	1.263
III. DRUGI PRIHODKI OD ZAVAROVANJA	5
IV. ODHODKI ZA ŠKODE	26.217
1. Obračunani zneski škod	26.217
2. Spremembe škodnih rezervacij (+/-)	
V. SPREMEMBA OSTALIH ZAVAROVALNO TEHNIČNIH REZERVACIJ (+/-)	165.070
1. Sprememba matematičnih rezervacij (+/-)	165.070
1.1. Sprememba matematičnih rezervacij brez upoštevanja udeležbe na dobičku (+/-)	165.070
1.2. Sprememba matematičnih rezervacij iz naslova udeležbe na dobičku (+/-)	
2. Sprememba drugih zavarovalno-tehničnih rezervacij	
VI. ODHODKI ZA BONUSE IN POPUSTE	
VII. STROŠKI VRAČUNANI PO POLICAH	268.079
1. Začetni stroški	235.586
2. Inkaso,upravni, režisjski stroški	32.493
3. Zaključni stroški oziroma stroški izplačil	

VII.A. ČISTI OBRATOVALNI STROŠKI	376.479
1. Stroški pridobivanja zavarovanj	89.870
2. Sprememba v razmejenih stroških pridobivanja zavarovanj (+/-)	13.275
3. Drugi obratovalni stroški	274.357
3.1 Amortizacija vrednosti sredstev potrebnih za obratovanje	991
3.2 Stroški dela	236.337
3.2.1 Plače zaposlenih	186.902
3.2.1 Stroški socialnega in pokojninskega zavarovanja	29.637
3.2.3 Drugi stroški dela	19.798
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	2.297
3.4 Ostali obratovalni stroški	34.732
4. Prihodki od pozavarovalnih provizij in iz deležev v pozitivnem tehničnem izidu iz poz. Pog. (-)	-1.023
VIII. ODHODKI NALOŽB	4.041
1. Amortizacija naložb sredstev, ki niso potrebna za obratovanje	
2. Odhodki za upravljanje sredstev, odhodki za obresti in drugi finančni odhodki	4.041
3. Prevrednotovalni finančni odhodki	
4. Izgube pri odtujitvah naložb	
IX. DRUGI ČISTI ZAVAROVALNI ODHODKI	724
X. IZID IZ ŽIVLJENJSKIH ZAVAROVANJ (I+II+III-IV+V-VI-VII-VIII-IX)	20.168
X.A. IZID IZ ŽIVLJENJSKIH ZAVAROVANJ (I+II+III-IV+V-VI-VII.A-VIII-IX)	-88.232

I.5. Izkaz izida kritnega sklada življenjskih zavarovanj, vezanih na enote investicijskih skladov, za obdobje 1. 1. 2013–31. 12. 2013

_tabela 133

	I. 1. 2013 - 31. 12. 2013
I. PRIHODKI OD ZAVAROVALNIH PREMIJ	6.798.973
1. Obračunane zavarovalne premije	6.775.995
2. Sprememba prenosnih premij	22.978
II. PRIHODKI OD NALOŽB	3.121.835
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	159.302
2.1. Prihodki od zemljišč in zgradb	
2.2. Prihodki od obresti	11.088
2.3. Drugi prihodki naložb	148.213
2.3.1. Prevrednotovalni finančni prihodki	67.198
2.3.2. Drugi finančni prihodki	81.015
3. Prihodki zaradi popravkov vrednosti naložb	
4. Dobički pri odtujitvah naložb	2.962.534
III. DRUGI PRIHODKI OD ZAVAROVANJA	11
IV. ODHODKI ZA ŠKODE	2.912.267
1. Obračunani zneski škod	2.933.609
2. Sprememba škodnih rezervacij	-21.342
V. SPREMEMBA OSTALIH ZAVAROVALNO-TEHNIČNIH REZERVACIJ (+/-)	2.109.566
1. Sprememba matematičnih rezervacij (+/-)	
1.1. Sprememba kosmatih matematičnih rezervacij brez upoštevanja udeležbe na dobičku (+/-)	2.109.566
1.2. Sprememba matematičnih rezervacij iz naslova udeležbe na dobičku(+/-)	
2. Sprememba drugih zavarovalno-tehničnih rezervacij	
VI. ODHODKI ZA BONUSE IN POPUSTE	
VII. STROŠKI VRAČUNANI PO POLICAH	1.158.495
1. Začetni stroški	641.689
2. Inkaso, upravni, režijski stroški	427.197
3. Zaključni stroški oziroma stroški izplačil	89.609

VII.A. ČISTI OBRATOVALNI STROŠKI	1.470.731
1. Stroški pridobivanja zavarovanj	324.702
2. Sprememba v razmejenih stroških pridobivanja zavarovanj (+/-)	56.538
3. Drugi obratovalni stroški	1.093.635
3.1 Amortizacija vrednosti sredstev potrebnih za obratovanje	19.302
3.2 Stroški dela	695.705
3.2.1 Plače zaposlenih	551.264
3.2.2 Stroški socialnega in pokojninskega zavarovanja	86.724
3.2.3 Drugi stroški dela	57.717
3.3 Str. Storitve fizičnih oseb, ki ne oprav. dejav. (str. po pog. o delu, pog. o avtor. delu, v zvezi z drugimi pravnimi razmerji), skupaj z dajatvami, ki bremenijo podjetje	10.890
3.4 Ostali obratovalni stroški	367.738
4. Prihodki od pozavarovalnih provizij in iz deležev v pozitivnem tehničnem izidu iz poz. pog. (-)	-4.144
VIII. ODHODKI NALOŽB	3.120.002
1. Amortizacija naložb sredstev, ki niso potrebna za obratovanje	
2. Odhodki za upravljanje sredstev, odhodki za obresti in drugi finančni odhodki	1.854
3. Prevrednotovalni finančni odhodki	101.726
4. Izgube pri odtujitvah naložb	3.016.422
IX. DRUGI ČISTI ZAVAROVALNI ODHODKI	7.656
X. IZID IZ ŽIVLJENJSKIH ZAVAROVANJ (I+II+III-IV+V-VI-VII-VIII-IX)	612.832
XA. IZID IZ ŽIVLJENJSKIH ZAVAROVANJ (I+II+III-IV+V-VI-VII.A-VIII-IX)	300.596

I.6. Prikaz sredstev in obveznosti kritnega sklada klasičnih življenjskih zavarovanj na dan 31. 12. 2013

_tabela 134

31. 12. 2013

SREDSTVA	14.032.974
A. NALOŽBE V NEPREMIČNINE TER FINANČNE NALOŽBE	13.849.764
I. Naložbene nepremičnine	
II. Finančne naložbe v družbah v skupini in v pridruženih družbah	
1. Naložbe v družbah v skupini	
2. Naložbe v pridruženih družbah	
III. Druge finančne naložbe	13.840.113
1. Delnice in drugi vrednostni papirji s spremenljivim donosom in kuponi v vzajemnih skaldih	
2. Dolžniški vrednostni papirji s stalnim donosom	10.200.638
3. Deleži v investicijskih skladih	813.342
4. Dana posojila z zastavno pravico	
5. Druga dana posojila	
6. Depoziti pri bankah	2.826.133
IV. Znesek zavar.-Tehničnih rezervacij, prenesen pozavarovateljem	9.651
- iz prenosnih premij	9.551
- iz matematičnih rezervacij	100
- iz škodnih rezervacij	
- iz rezervacij za bonuse in popuste	
- iz zavarovalno-tehničnih rezervacij v korist življenjskih zavarovancev, ki prevz. naložb. tveganje	
B. TERJATVE	160.331
I. Terjatve iz neposrednih zavarovalnih poslov	156.192
1. Terjatve do zavarovalcev	156.192
2. Terjatve do zavarovalnih posrednikov	
3. Druge terjatve iz neposrednih zavarovalnih poslov	
II. Terjatve iz pozavarovanja	1.860
III. Druge terjatve	2.279
C. RAZNA SREDSTVA	21.959
1. Denarna sredstva	21.959
2. Druga sredstva	
D. KRATKOROČNE AKTIVNE ČASOVNE RAZMEJITVE	919
1. Prehodno nezaračunani prihodki od obresti in najemnin	
2. Kratkoročno odloženi stroški pridobivanja zavarovanj	
3. Druge kratkoročne aktivne časovne razmejitve	919

OBVEZNOSTI	13.343.235
A. PRESEŽEK IZ PREVREDNOTENJA	34.286
B. KOSMATE ZAVAROVALNO-TEHNIČNE REZERVACIJE	12.574.266
I. Kosmate prenosne premije	225.611
II. Kosmate matematične rezervacije	12.245.844
III. Kosmate škodne rezervacije	102.811
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	667.353
I. Obveznosti iz neposrednih zavarovalnih poslov	3.567
1. Obveznosti do zavarovalcev	
2. Obveznosti do zavarovalnih posrednikov	224
3. Druge obveznosti iz neposrednih zavarovalnih poslov	3.343
II. Obveznosti iz sozavarovanja in pozavarovanja	18.597
III. Druge obveznosti	645.189
F. PASIVNE ČASOVNE RAZMEJITVE	67.330

I.7. Prikaz sredstev in obveznosti kritnega sklada klasičnih življenjskih zavarovanj 2 na dan 31. 12. 2013

_tabela 135

31. 12. 2013

SREDSTVA	545.788
A. NALOŽBE V NEPREMIČNINE TER FINANČNE NALOŽBE	339.315
I. Naložbene nepremičnine	
II. Finančne naložbe v družbah v skupini in v pridruženih družbah	
1. Naložbe v družbah v skupini	
2. Naložbe v pridruženih družbah	
III. Druge finančne naložbe	332.643
1. Delnice in drugi vrednostni papirji s spremenljivim donosom in kuponi v vzajemnih skaldih	
2. Dolžniški vrednostni papirji s stalnim donosom	151.644
3. Deleži v investicijskih skladih	90.299
4. Dana posojila z zastavno pravico	
5. Druga dana posojila	
6. Depoziti pri bankah	90.700
7. Ostale finančne naložbe	
IV. Znesek zavar.-tehničnih rezervacij prenesen pozavarovateljem	6.672
- iz prenosnih premij	6.672
- 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	199.597
I. Terjatve iz neposrednih zavarovalnih poslov	57.435
1. Terjatve do zavarovalcev	57.123
2. Terjatve do zavarovalnih posrednikov	312
3. Druge terjatve iz neposrednih zavarovalnih poslov	
II. Terjatve iz pozavarovanja	1.219
III. Druge terjatve	140.943
C. RAZNA SREDSTVA	6.846
1. Denarna sredstva	6.846
2. Druga sredstva	
D. KRATKOROČNE AKTIVNE ČASOVNE RAZMEJITVE	31
1. Prehodno nezaračunani prihodki od obresti in najemnin	
2. Kratkoročno odloženi stroški pridobivanja zavarovanj	31
3. Druge kratkoročne aktivne časovne razmejitve	

OBVEZNOSTI	556.213
A. PRESEŽEK IZ PREVREDNOTENJA	256
B. KOSMATE ZAVAROVALNO-TEHNIČNE REZERVACIJE	318.036
I. Kosmate prenosne premije	55.981
II. Kosmate matematične rezervacije	262.055
III. Kosmate škodne rezervacije	
IV. Kosmate rezervacije za bonuse in popuste	
C. KOSMATE ZAV.-TEHNIČNE REZERV. V KORIST ŽIVLJ. ZAVAROVANCEV, KI PREVZ. NALOŽB. TVEGANJE	
D. OBVEZN. ZA FINANČNE NALOŽBE POZAVAROVATELJEV IZ NASLOVA POZAVAROVALNIH POGODB PRI CEDENTIH	
E. DRUGE OBVEZNOSTI	237.254
I. Obveznosti iz neposrednih zavarovalnih poslov	12
1. Obveznosti do zavarovalcev	
2. Obveznosti do zavarovalnih posrednikov	
3. Druge obveznosti iz neposrednih zavarovalnih poslov	12
II. Obveznosti iz sozavarovanja in pozavarovanja	12.190
III. Druge obveznosti	225.052
F. PASIVNE ČASOVNE RAZMEJITVE	667

I.8. Prikaz sredstev in obveznosti kritnega sklada življenjskih zavarovanj, vezanih na enote investicijskih skladov, na dan 31. 12. 2013

_tabela I36

31. 12. 2013

SREDSTVA	31.149.023
A. NALOŽBE V NEPREMIČNINE TER FINANČNE NALOŽBE	30.084.860
I. Naložbene nepremičnine	
II. Finančne naložbe v družbah v skupini in v pridruženih družbah	
1. Naložbe v družbah v skupini	
2. Naložbe v pridruženih družbah	
III. Druge finančne naložbe	30.084.860
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	28.860.860
4. Dana posojila z zastavno pravico	
5. Druga dana posojila	
6. Depoziti pri bankah	1.224.000
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	1.044.014
I. Terjatve iz neposrednih zavarovalnih poslov	
1. Terjatve od zavarovalcev	
2. Terjatve do zavarovalnih posrednikov	
3. Druge terjatve iz neposrednih zavarovalnih poslov	
II. Terjatve iz pozavarovanja	4.144
III. Druge terjatve	1.039.870
C. RAZNA SREDSTVA	13.426
1. Denarna sredstva	13.426
2. Druga sredstva	
D. KRATKOROČNE AKTIVNE ČASOVNE RAZMEJITVE	6.724
1. Prehodno nezaračunani prihodki od obresti in najemnin	
2. Kratkoročno odloženi stroški pridobivanja zavarovanj	6.724
3. Druge kratkoročne aktivne časovne razmejitve	

OBVEZNOSTI	29.176.202
A. PRESEŽEK IZ PREVREDNOTENJA	
B. KOSMATE ZAVAROVALNO-TEHNIČNE REZERVACIJE	
I. Kosmate prenosne premije	
II. Kosmate matematične rezervacije	
III. Kosmate škodne rezervacije	
IV. Kosmate rezervacije za bonuse in popuste	
C. KOSMATE ZAV.-TEHNIČNE REZERV. V KORIST ŽIVLJ. ZAVAROVAN., KI PREVZEMAJO NALOŽBENO TVEGANJE	29.100.191
D. OBVEZN. ZA FINANČNE NALOŽBE POZAVAROVATELJEV IZ NASLOVA POZAVAROVALNIH POGODB PRI CEDENTIH	
E. DRUGE OBVEZNOSTI	76.011
I. Obveznosti iz neposrednih zavarovalnih poslov	
1. Obveznosti do zavarovalcev	
2. Obveznosti do zavarovalnih posrednikov	
3. Druge obveznosti iz neposrednih zavarovalnih poslov	
II. Obveznosti iz sozavarovanja in pozavarovanja	41.630
III. Druge obveznosti	34.381
F. PASIVNE ČASOVNE RAZMEJITVE	

2. IZKAZ KAPITALSKE USTREZNOSTI ZA PREMOŽENJSKA ZAVAROVANJA NA DAN 31. 12. 2013

Izkaz kapitalске ustreznosti za premoženjska zavarovanja (KUS - P) na dan 31. 12. 2013

_tabela 137			
Računovodski izkazi so: revidirani , nerevidirani			
			v EUR
TEMEJNI 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 lastne delnice in lastne poslovne deleže	4	2.334.776	2.334.776
Preneseni čisti dobiček iz prejšnjih let	5	1.923.208	1.240.220
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	828.520	870.364
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	12.379.635	11.654.803
Zajamčeni kapital	13	3.700.000	3.500.000
Izpolnjevanje zahteve iz četrtega odst. 106.člena Zzavar ([12]-[13])	14	8.679.635	8.154.803
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	12.379.635	11.654.803
Udeležba po 1.točki prvega odst.108.člena Zzavar	23		
Naložbe po 2.točki prvega odst.108.člena Zzavar	24		
Nelikvidna sredstva ([26]+[27]+[28])	25		
Naložbe v delnice borze in klirinško depotne družbe (3.točka prvega odst.108.člena ZZavar)	26		
Terjatve iz naslova vplačil v jamstveni sklad pri klirinško depotni družbi (3.točka 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	12.379.635	11.654.803
Zahtevani minimalni kapital	30	11.170.889	10.068.319
Presežek oziroma primanjkljaj razpoložljivega kapitala zavarovalnice ([27]-[28])	31	1.208.747	1.586.484

3. IZKAZ KAPITALSKE USTREZNOSTI ZA ŽIVLJENJSKA ZAVAROVANJA NA DAN 31. 12. 2013

Izkaz kapitalске ustreznosti za življenjska zavarovanja (KUS - Ž) na dan 31. 12. 2013

_tabela 138			
Računovodski izkazi so : revidirani , nerevidirani			
			v EUR
TEMEJNI 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	94.206	107.186
Prenesena čista izguba iz prejšnjih let	9	1.587.275	1.099.661
Neporavnana izguba obračunskega obdobja povečana za prihodke za odloženi davek iz neizrabljenih davčnih izgub	10	0	487.615
Temeljni kapital ([1]+[2]+[3]+[4]+[5]+[6]-[7]-[8]-[9]-[10])	11	4.022.564	4.009.583
Zajamčeni kapital	12	3.700.000	3.500.000
Izpolnjevanje zahteve iz 4. odst. 106.člena Zzavar ([11]-[12])	13	322.564	509.583
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	4.022.564	4.009.583
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	4.022.564	4.009.583
Zahtevani minimalni kapital	28	3.700.000	3.500.000
Presežek oziroma primanjkljaj razpoložljivega kapitala zavarovalnice ([27]-[28])	29	322.564	509.583

4. POJASNILA K IZKAZU FINANČNEGA POLOŽAJA

Finančne naložbe

Med finančnimi naložbami zavarovalnica nima podrejenih obveznic.

Finančne obveznosti

Družba je revolving posojilo pri SKB banki zavarovala 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 prenose so naložbe, ki so zajete v življenjskih zavarovanjih in so financirane iz lastnih virov (iz kapitala življenjskih zavarovanj). Razporejenega donosa naložb, prenesenega v izkaz izida iz rednega delovanja, v letu 2013 ni.

Iz izkaza izida rednega delovanja se v izid premoženjskih zavarovanj, razen zdravstvenih zavarovanj, razporeja donos naložb, prenaša realiziran donos iz naložb kritnega premoženja, ki je bil v letu 2013 ustvarjen v višini 1.606.215 EUR.



Smo ekološko ozaveščeni – Letnega poročila 2013 nismo tiskali.



www.zav-tilia.si | 080 22 45 | e-tilia | itilia

