



Adriatic Slovenica d.d.
in
Skupina Adriatic Slovenica
REVIDIRANO
LETNO POROČILO 2014







VSEBINA LETNEGA POROČILA 2014

1.	POUDARKI IZ POSLOVANJA.....	5
1.1	POMEMBNEJŠI POSLOVNI DOGODKI MATIČNE DRUŽBE V LETU 2014.....	5
1.2	POMEMBNEJŠI POSLOVNI DOGODKI ODVISNIH DRUŽB V LETU 2014.....	11
1.3	POMEMBNEJŠI POSLOVNI DOGODKI MATIČNE DRUŽBE V ZAČETKU LETA 2015.....	14
1.4	POMEMBNEJŠI POSLOVNI DOGODKI ODVISNIH DRUŽB V ZAČETKU LETA 2015.....	15
1.5	NAGOVOR PREDSEDNIKA UPRAVE.....	16
1.6.	POROČILO NADZORNEGA SVETA – povzetek.....	18
1.7.	POROČILO O DELU REVIZIJSKE KOMISIJE NADZORNEGA SVETA - povzetek.....	20
1.8.	POMEMBNEJŠI FINANČNI IN DRUGI PODATKI ADRIATICA SLOVENICE D. D. V LETU 2014.....	22
1.9.	POMEMBNEJŠI FINANČNI IN DRUGI PODATKI SKUPINE AS V LETU 2014.....	23
2.	PREDSTAVITEV MATIČNE DRUŽBE IN SKUPINE.....	24
2.1	ADRIATIC SLOVENICA D. D.....	24
2.2	SKUPINA ADRIATIC SLOVENICA.....	26
3.	VIZIJA IN VREDNOTE.....	31
4.	ORGANI VODENJA IN UPRAVLJANJA ADRIATICA SLOVENICE D. D.....	32
4.1	NADZORNI SVET.....	32
4.2	UPRAVA.....	32
4.3	LASTNIŠKA STRUKTURA MATIČNE DRUŽBE.....	36
4.4	LASTNIŠKA STRUKTURA ODVISNIH DRUŽB.....	36
4.5	ORGANIZIRANOST IN ORGANIZACIJSKA STRUKTURA ADRIATICA SLOVENICE D.D. IN SKUPINE.....	37
4.6	ZADOVOLJSTVO ZAVAROVANCEV, NET PROMOTER SCORE (NPS), PREPOZNAVNOST IN UGLED ADRIATICA SLOVENICE D.D.....	43
5.	POROČILO O POSLOVANJU.....	48
5.1	GOSPODARSKO OKOLJE V LETU 2014.....	48
5.2	DOLGOROČNI NAČRTI IN CILJI ZA LETO 2015.....	50
5.3	POSLOVANJE, RAZVOJ IN ORIS ZAVAROVALNIH VRST ADRIATICA SLOVENICE D. D.....	54
5.4	POSLOVANJE IN ORIS ZAVAROVALNIH VRST SKUPINE.....	74
5.5	ANALIZA POSLOVANJA, PREDSTAVITEV FINANČNEGA REZULTATA IN FINANČNEGA POLOŽAJA ADRIATICA SLOVENICE D.D. V LETU 2014.....	82
5.6	ANALIZA POSLOVANJA, PREDSTAVITEV FINANČNEGA REZULTATA IN FINANČNEGA POLOŽAJA SKUPINE V LETU 2014.....	87



5.7	TRŽENJE IN TRŽNA MREŽA ADRIATICA SLOVENICE D. D. IN DRUŽB V SKUPINI.....	91
5.8	UPRAVLJANJE S TVEGANJI	97
5.9	KOMUNICIRANJE Z INTERESNIMI SKUPINAMI	100
5.10	POROČILO O DELOVANJU NOTRANJE REVIZIJE	108
6.	POROČILO O TRAJNOSTNEM RAZVOJU	109
6.1	ZAPOSLENI	109
6.2	IZBOLJŠAVE, INFORMACIJSKA VARNOST IN KAKOVOST	118
6.3	ODNOS DO DRUŽBENEGA IN NARAVNEGA OKOLJA	122
7.	RAČUNOVODSKI IN FINANČNI KAZALNIKI POSLOVANJA ADRIATICA SLOVENICE D.D.	125
8.	RAČUNOVODSKI IN FINANČNI KAZALNIKI POSLOVANJA SKUPINE.....	138
9.	RAČUNOVODSKO POROČILO.....	139



1. POUDARKI IZ POSLOVANJA

1.1 POMEMBNEJŠI POSLOVNI DOGODKI MATIČNE DRUŽBE V LETU 2014

Januar

- 11. januarja je Adriatic Slovenica na prireditvi ONA ali ON v Postojni, ki jo je priredil regijski Radio 94, Bolnišnici za ženske bolezni in porodništvo Postojna izročili donacijo v višini 10 tisoč evrov za nakup novega ultrazvočnega aparata.
- Skladno s spremembo pokojninske zakonodaje so v Adriaticu Slovenici pripravili in poslali v potrditev Agenciji za zavarovalni nadzor (AZN) ter Ministrstvu za delo RS kolektivni in individualni pokojninski načrt prostovoljnega dodatnega pokojninskega zavarovanja za obdobje varčevanja ter pravila upravljanja in izjave o naložbeni politiki.
- 13. januarja je **Varja Dolenc**, MSc po prejemu dovoljenja AZN za opravljanje funkcije članice uprave nastopila delo v upravi Adriatica Slovenice. V upravi zavarovalnice je odgovorna za finance, računovodstvo, zakladništvo in kontroling.
- Adriatic Slovenica je že od leta 1992 uradna zavarovalnica olimpijske reprezentance Slovenije. Pred odhodom slovenskih olimpijcev na zimske olimpijske igre v ruskem Sočiju so vsem članom slovenske olimpijske reprezentance poklonili 4-mesečno premijo za življenjsko zavarovanje Aktivna renta AS.
- 27. januarja Adriatic Slovenica poslovne partnerje povabi na koncert dua Silence in Simfoničnega orkestra RTV Slovenije. Adriatic Slovenica in družbe v Skupini KD so podpornice Simfoničnega orkestra RTV Slovenije že sedem let.
- 30. januarja je uprava Adriatica Slovenice postala štiričlanska tudi formalno. **Matija Šenk** je 30. januarja od AZN-ja prejel dovoljenje za opravljanje funkcije člana uprave. V upravi je odgovoren za področje zavarovalnih primerov, upravljanje s tveganji, aktuarske dejavnosti, strateško pozavarovanje in preprečevanje ter odpravljanje prevar.

Februar

- V Portorožu je 30. januarja in 1. februarja potekal največji motivacijsko-izobraževalni dogodek Adriatica Slovenice Prodajna konferenca, letos prvič skupaj za celotno lastno prodajno mrežo, torej za zavarovalne zastopnike in skrbnike ključnih strank. Približno 450 slušateljev je spoznalo ključne usmeritve družbe za leto 2014, saj je dogodek nosil naslov KompAS.
- 1. februarja je širše področje Slovenije, predvsem pa Notranjsko, Koroško, Savinjsko in Šaleško dolino prizadel žled, ki je povzročil veliko škode predvsem v gozdovih, na električnem omrežju, telekomunikacijski infrastrukturi, železnici, cestah, nekaj pa tudi na nepremičninah in avtomobilih zavarovancev. Zavarovanci Adriatica Slovenice so prijavili za približno 750 tisoč evrov škod. Odpravljanje posledic žleda bo dolgotrajno, saj je uničenih približno 40 odstotkov slovenskih gozdov, poleg tega bo dolgotrajna tudi sanacija elektro omrežja. Na Notranjskem je manjše težave povzročalo tudi poplavljanje Planinskega polja.
- V okviru dolgoletne podpore Svetu za preventivo in vzgojo v cestnem prometu Mestne občine Ljubljana je Adriatic Slovenica februarja predstavnikom ljubljanskih vrtecev izročila 500 otroških odsevni brezrokavnikov, da bodo malčki med sprehodi po mestu v prometu bolj vidni in zato tudi bolj varni.



- Adriatic Slovenica uvede dobrodošlo novost pri plačilu prve premije dopolnilnega zdravstvenega zavarovanja, ko je začetek veljavnosti zavarovanja različen od prvega dneva meseca. Zavarovanci plačajo premijo v prvem mesecu zavarovanja samo za dneve, ko so bili zavarovani.

Marec

- 1. marca je **Viljem Kopše**, dolgoletni predsednik Sveta delavcev Adriatica Slovenice, nastopil funkcijo poklicnega člana sveta delavcev.
- Adriatic Slovenica je prenovila zavarovanje nepremičnin in premičnin Dom AS s sodobnejšimi kritji, ki strankam med drugim olajšajo izbiro. Po novem lahko na eni polici Dom AS poleg nepremičnine zavarujejo še nove predmete, kot so plinske peči z boilerjem, zunanje inštalacije, enote toplotnih črpalk, mobilne naprave (npr. tablične računalnike), steklene stopnice, ograje, nape itd.
- Adriatic Slovenica je 12. marca postala generalni pokrovitelj dogodka 500 podjetnic v Ljubljani in ciljni skupini malih podjetij ponudila zavarovanja premoženja, življenjska zavarovanja za podjetnice in pokojninska zavarovanja za zaposlene.
- 17. marca je v Adriaticu Slovenici pričela z delom nova izvršna direktorica področja aktuarstva **Mateja Keržič**, mag. ekonomskih znanosti.
- 21. marca je Adriatic Slovenica omogočila v Arboretumu Volčji potok razstavo »Dinozavri prihajajo« in jo nadgradila s številnimi promocijskimi aktivnostmi.
- Adriatic Slovenica ponudi nov produkt nezgodnih zavarovanj. Pri tem zavarovanju zavarovalnica prevzame plačevanje premije za dopolnilno zdravstveno zavarovanje do 75. leta zavarovančeve starosti, če zavarovanec zaradi nezgode postane več kot 50-odstotni trajni invalid.
- Adriatic Slovenica je sprejela nove zavarovalne pogoje za zavarovanje prehodne oskrbe zaradi nezgode ali bolezni in zavarovanje prehodne oskrbe zaradi nezgode in omejila zavarovalno dobo zavarovanja na določen čas 4 let.

April

- 1. aprila je Adriatic Slovenica ponudila novo življenjsko zavarovanje Potencial Evrope AS, novo življenjsko zavarovanje z omejeno izdajo, ki ga je bilo mogoče skleniti od 1. aprila do 30. junija 2014 in ki je ena najboljših možnosti za plemenitenje premoženja za obdobje, daljše od desetih let, z nalaganjem v evropske delnice.
- Adriatic Slovenica je kot glavni pokrovitelj letos že 12-ič zapored tradicionalno podprla vseslovensko akcijo Moj zdravnik - izbor najboljših in najuglednejših slovenskih zdravnikov, ki ga organizira revija Viva in se je zaključil na prepoznavni prireditvi 3. aprila v Ljubljani.
- 7. aprila je olimpijske reprezentante iz Sočija sprejelo v Ljubljani več tisoč ljudi. Ob tej priložnosti jim je Gabrijel Škof, predsednik uprave Adriatica Slovenice, ki je uradna zavarovalnica Teama Slovenija, svečano predal zavarovalne police Aktivna renta AS s štirimesečno brezplačno premijo.
- 9. aprila je zavarovalnica v Mengšu pripravila poslovno-družabno srečanje s pogodbenimi partnerji komplementarnih prodajnih poti in druženje popestrila z ogledom popularne komedije Udar po moško 2.



- 17. aprila je Adriatic Slovenica v portoroškem Avditoriju pripravila Prodajno konferenco za agencije in najboljšim podelila priznanja za dosežene rezultate v preteklem letu. 21 največjim agencijam so predstavili strategijo družbe in prodajne cilje.

- 24. aprila je vodstvo Adriatic Slovenice pričelo niz novinarskih konferenc (prva je bila v Mariboru), na katerih seznanja javnost o uspešnem poslovanju v letu 2013 in prvem četrtletju 2014, rešitvah na področju reforme slovenskega sistema zdravstvenega varstva, novostih, ki jih ponuja zavarovalnica, in opremljanjem regijskih središč z defibrilatorji v okviru partnerstva s projektom iHelp. Do konca junija je skupno nameščenih 11 defibrilatorjev (2 v Ljubljani, po eden pa v Kopru, Novem mestu, Kranju, Mariboru, Celju, Postojni, Murski Soboti, Grgarju in v Arboretumu Volčji Potok). Za zaposlene v družbi je v okviru partnerstva s projektom iHELP organizirano izobraževanje o temeljnih postopkih oživljanja.

- 25. aprila je Adriatic Slovenica obvestila javnost, da bo s 1. junijem 2014 znižala premijo dopolnilnega zdravstvenega zavarovanja. Nova višina mesečne premije bo s 3 % popustom 27,49 EUR (prej 28,50 EUR), brez popusta pa 28,34 EUR (prej 29,38 EUR). Vsem dopolnilnim zavarovancem je ob tem zagotovila še vrsto drugih ugodnosti, saj obstoječim DZZ zavarovancem podari zdravstveno zavarovanje prehodne oskrbe zaradi nezgode, ki vključuje kritji pomoč na domu in prevozi na kontrolne preglede.

Maj

- V okviru paketa »Priporočena varnost«, ki je namenjen trženju zavarovanj prek Pošte Slovenije, je Adriatic Slovenica slovenskemu trgu ponudila življenjski zavarovanji Priporočena varnost do 65 let in Priporočena varnost nad 65 let. Za obe zavarovanji je značilna enostavna sklenitev in zagotavljanje osnovne zavarovalne zaščite z ugodno premijo.

- V Adriaticu Slovenici je pričel delovati nov oddelek za odkrivanje in preprečevanje goljufij.

- Za optimizacijo procesov na področju reševanja škodnih primerov smo združili devetih škodnih lokacij tako, da delujejo v treh škodnih centrih: Ljubljana, Maribor in Koper. S tem smo standardizirali procese, združili dobre prakse in dosegli bolj enakomerno in fleksibilno razporeditev dela ob večjih škodah.

- Zavarovanje Življenjski kasko - Asistenca življenja so v Adriaticu Slovenici dopolnili z novim kritjem, sodobnim rizikom za kritične bolezni. Zavarovanje krije večkratna izplačila - nadomestila za zdravljenje v enkratnem znesku ali v obliki zdravstvene rente ter preventivno storitev za zdravje s tremi različnimi DNK analizami.

- Nezgoda za mlade po srcu je novo vseživljenjsko nezgodno zavarovanje, ki ga prične tržiti Adriatic Slovenica. Namenjeno je osebam od 61. do 85. leta starosti, odlikuje pa ga kar 8 novi kritji.

- Adriatic Slovenica ob bližajočem se izteku šolskega leta na trgu ponudi novo nezgodno zavarovanje otrok in mladine do 26. leta starosti, pri katerem uvede nova kritja ter možnost sklenitve letne ali večletne sklenitve zavarovalne police, v družbi pa uredijo stroškovno učinkovit proces sklepanja.

- Zaposleni Adriatic Slovenice so se pridružili dobrodelni akciji KD Fundacije zbiranja materialne in finančne pomoči za prizadete v poplavih v Srbiji in BiH.

- Adriatic Slovenica pomembno pozornost posveča razvoju zaposlenih. Maja je bil sprejet koncept procesa izobraževanja zaposlenih v družbi in predstavitev akademije AS, izvedena pa je bila tudi zaključna faza implementacije informacijskega sistema Effective Staff.



Junij

- 1. junija 2014 zavarovalnica zniža premijo dopolnilnega zdravstvenega zavarovanja in vseh 320.000 zavarovancev obvesti, da jim podarja štiriletno brezplačno zavarovanje Prehodna oskrba zaradi nezgode, ki vključuje kritji pomoč na domu in prevoze na kontrolne preglede.
- Arboretum Volčji Potok je 22. junija 2014 gostil poslovno-družabni dogodek z dobrodelno noto Olimpijski dan s športnimi ASi, ki so ga sooblikovali slovenski olimpijci, nogometni reprezentanti in številni partnerji. Namenjen je bil zavarovancem in zaposlenim ob obeležitvi 20-letnice Skupine KD in mednarodnemu olimpijskemu dnevju. Isti dan je Adriatic Slovenica za poslovne partnerje organizirala tudi dobrodelni golf turnir. Udeleženci obeh dogodkov so lahko prispevali za dobrodelni projekt Podari.malico, s pomočjo katerega se zbirajo sredstva za šolske malice in kosila otrok iz socialno šibkejšega okolja.
- Adriatic Slovenica na trgu uspešno zaključi s prodajo načrtovane kvote tranšnega naložbenega življenjskega zavarovanja Potencial Evropa AS.
- Adriatic Slovenica na trgu ponudi prodajno mapo Priporočena varnost. V njej so združena vsa osebna zavarovanja (zdravstvena, nezgodna in življenjska zavarovanja). Kar 11 zavarovalnih produktov in 29 različnih kritij je oblikovanih za ciljni skupini do 65. leta starosti in za skupino nad 65. letom starosti.
- Za ugotavljanje pravilnosti obračuna zdravstvenih storitev v breme dopolnilnih zdravstvenih zavarovanj Adriatic Slovenica opravi nakup novega programskega orodja (SPSS IBM). Za nadzor izvajalcev zdravstvenih storitev pa nakupi tri licence za »Programski model SPSS-simulacija«.
- Adriatic Slovenica in Skupina KD sta podprli izvedbo 20. Primorskega poletnega festivala, jubilejne izvedbe gledališkega festivala na slovenski obali. V sklopu pokroviteljstva sta obiskovalcem poklonili tudi koncert Big banda RTV Slovenija z gosti, ki je bil 26. junija v Kopru s prostim vstopom.
- Izbrana ekipa perspektivnih sodelavcev z Adriatic Slovenice se je junija udeležila poslovnega tekmovanja Case Study Competition na IEDC Poslovni šoli Bled, kjer so uspešno predstavili uvedbo in koncept trženja novega zavarovalnega produkta na tujem trgu.
- Na kadrovskem področju so v Adriatic Slovenici dogradili nekatere informacijske rešitve (BC, ERS, interni akti...) in prenovili interne procese za še učinkovitejše upravljanje na področju človeških virov. Prav tako so pričeli s predstavitvijo koncepta Družini prijazno podjetje.
- Adriatic Slovenica prične tržiti posodobljeno življenjsko zavarovanje Življenjski kasko – Asistenca življenja z novim dodatnim zavarovanjem kritičnih bolezni. Zavarovanje krije večkratna izplačila nadomestila za zdravljenje v enkratnem znesku ali v obliki zdravstvene rente ter preventivno storitev za zdravje s tremi različnimi DNK-analizami.
- V skladu s sklenjenim sporazumom med Slovenijo in ZDA na področju izvajanja davčne zakonodaje v Adriatic Slovenici pripravijo podlage za izvajanje nove zakonodaje pri življenjskih zavarovanjih.

Julij

- V Adriatic Slovenici pričnejo tržiti paket dobrodošlice za mlade po srcu (65+). Poleg dopolnilnega zdravstvenega zavarovanja in nezgodnega zavarovanja paket vključuje tudi življenjsko zavarovanje za osebe, stare 65 let in več.



- Uvedba novega CRM-modula – CRM Task Manager omogoča Adriaticu Slovenici aktivno upravljanje aktivnosti zastopnikov, posledično pa tudi centralno merjenje uspešnosti obdelave baz.
- Adriatic Slovenica uvede pomembne informacijske rešitve v sklopu portalske platforme LifeRay, ki omogočajo nadgradnjo sistema za podporo trženju in prodaji novih produktov ter korporativnem komuniciranju (objavo interaktivnega letnega poročila).
- Tik pred poletjem so v Adriaticu Slovenici vpeljali systemske izboljšave procesa pozavarovanja in sozavarovanja. Gre za pomembno spremembo, ki omogoča beleženje vseh pozavarovanih rizikov in preprečuje sklenitev zavarovanj nad dovoljenimi limiti.
- Z globalizacijo se pojavlja vedno več povpraševanja po zavarovanju premoženja v tujini. Zato v Adriaticu Slovenici pripravijo navodilo o postopkih, ki bodo v veljavi vse do možnosti sklepanja teh zavarovanj s podporo lastnega informacijskega sistema INIS.
- V okviru internega izobraževanja Akademija AS za pridobivanje znanja in prenosa v prodajno prakso v Adriaticu Slovenici pripravijo koncept in letni razpis predmetnika za leto 2015.

Avgust

- Pred začetkom novega šolskega leta v Adriaticu Slovenici pričnejo z obsežno tržno akcijo šolskih nezgodnih zavarovanj. Veliko pozornosti namenijo pospeševanju sklepanja preko interneta in mobilnih naprav ter prodaji dolgoročnih zavarovanj.
- Zaradi boljšega nadzora nad porabo sredstev iz dopolnilnega zdravstvenega zavarovanja Adriatic Slovenica izvede nadzor pri štirih največjih izvajalcih zdravstvenih storitev v Sloveniji.
- Adriatic Slovenica se je partnersko pridružil Si.mobilovi akciji »Žur z razlogom«, ki mladim nudi možnost prve zaposlitve.

September

- Sredi septembra so vzhodni del države zajeli močni nalivi in povzročili poplave v porečju Mure in Kolpe, v manjšem obsegu pa tudi v porečju Savinje, Pake in Save. Pretok rek se je hitro dvignil, zaradi deževja so se sprožili številni plazovi. Največ škode je nastalo zaradi poplavljenih objektov in zemeljskih plazov, ki so zavarovancem Adriatic Slovenice skupno povzročili za približno 600.000 evrov škod.
- Do septembra je Adriatic Slovenica skladno z zavarovalnimi pogoji opravila pregled ciljne sestave Aktivnega naložbenega paketa. Na podlagi pričakovanih gibanj na kapitalskih trgih, pričakovane uspešnosti in tveganja posameznih naložb je bila sprejeta odločitev, da ostaja ciljna sestava Aktivnega naložbenega paketa nespremenjena.
- Adriatic Slovenica prične s trženjem življenjskega zavarovanja Priporočena varnost z direktno prodajo. Zavarovanje odlikuje enostavna sklenitev in zagotavljanje osnovne zavarovalne zaščite z ugodno premijo.
- Krog varnosti je krovna tržna akcija, s katero Adriatic Slovenica strankam sporoča pomembne prihranke, ki jih prinaša sklenitev polnega kroga varnosti – torej premoženjskih, zdravstvenih in življenjskih zavarovanj pri AS-u. Skozi akcijo sporoča tudi rezultate raziskave Zavarovalniški Monitor 2014, kjer je AS pozicioniran kot zavarovalnica z največ zelo zadovoljnimi zavarovanci. V okviru krovne akcije poteka tudi akcija Super AS Jesen. Ta omogoča pomembne prihranke pri sklenitvi ali obnovi avtomobilskega zavarovanja in se izteče konec leta 2014.



- Adriatic Slovenica prične s tržno akcijo dopolnilnih zdravstvenih zavarovanj za mlade. Slednje po dopolnjenem 26. letu ali ob izgubi statusa študenta ozavešča o pomembnosti sklenitve dopolnilnega zdravstvenega zavarovanja.
- V Adriaticu Slovenici na kadrovskem področju pričnejo z delavnicami o družini prijaznem podjetju, v katere so vključeni zaposleni.
- Adriatic Slovenica sodeluje v mednarodni raziskavi »Položaj žensk na vodstvenih delovnih mestih v podjetjih«, ki ga izvaja svetovalna družba Deloitte.
- Adriatic Slovenica podpre produkcijo mjuzikla »Cvetje v jeseni« in ga vsebinsko poveže s promocijo življenjskega zavarovanja Aktivna Renta AS. Obenem javnosti sporoča pomen varčevanja za varno obdobje po upokojitvi.
- Adriatic Slovenica prenovi intranetno stran, namenjeno zaposlenim, ki je zdaj v obliki interaktivnega portala z imenom KompAS.
- Osrednji dogodek Združenja Manager, Managerski kongres 2014, ki se je odvijal 25. in 26. septembra v Portorožu, je potekal pod glavnim pokroviteljstvom Adriatic Slovenice.

Oktober

- Adriatic Slovenica pomembno dopolni nezgodno zavarovanje, namenjeno aktivni populaciji, s tremi novimi kritji: operacije zaradi nezgode, invalidnost zaradi nezgode s 4-kratno progresijo ter zlomi, izpahi in opekline. Najprej jih ponudijo vsem vrhunskim in rekreativnim športnikom v kombinaciji z dodatnimi zdravstvenimi zavarovanji.
- V sklopu projekta Solventnost 2 v Adriaticu Slovenici pričnejo z uvajanjem rešitve Moody's Analytics – Risk Foundation Platform.
- Zaradi spremembe zakonodaje, ki je predpisala višje zavarovalne vsote za obvezno zavarovanje zavarovalnih posrednikov, so v Adriaticu Slovenici prilagodili zavarovalne podlage teh zavarovanj.
- Adriatic Slovenica ponudi življenjsko zavarovanje z enkratnim plačilom premije Enkratna priložnost AS. Ta predstavlja odlično priložnost za varčevanje in plemenitenje sredstev ter ima omejeno izdajo (do 31. marca 2015). Novost na trgu so pospremili z izobraževalnim dogodkom, na katerem so sodelovali ugledni domači in tuji strokovnjaki s področij naložbenja in pokojninskega varčevanja.
- V Adriaticu Slovenici izvedejo vsakoletno interno raziskavo merjenja organizacijske klime, sistemov vodenja in zadovoljstva zaposlenih SIOK. Obenem pripravijo delavnice za zaposlene o varčevanju v 2. pokojninskem stebru.
- Konec oktobra je Adriatic Slovenica pri kritju zdravstvena renta dodatnega zavarovanja kritičnih bolezni razširil možnost izbire dobe izplačevanja zdravstvene rente. Poleg 10-letnega izplačevanja rente je zdaj na voljo še 6-letno izplačevanje.
- Adriatic Slovenica nadaljuje sodelovanje s Fakulteto za podjetništvo GEA COLLEGE na področju habilitacije internih predavateljev.
- Neurje na območju Tolminskega, Poljanske doline in Polhograjskega hribovja je največje težave povzročilo ob vodotokih Sore, Gradaščice, Malega grabna in ob manjših hudournikih v občinah Žiri, Gorenja vas - Poljane, Škofja Loka, Medvode, Domžale in Ljubljana. Reke so prestopile bregove, največ škoda pa so utpele ceste, poplavljenе kleti in polsopja. V Adriaticu Slovenici so zavarovancem izplačali za 160 tisoč evrov škod.



November

- 14. novembra je novogoriška poslovna enota po nekaj letih ponovno odprla svoje predstavništvo v Mirnu, otvoritev pa je pozdravil tudi župan občine Miren - Kostanjevica Mauricij Humar, saj so bile leta 2010 in 2012 tam hude poplave.
- 21. novembra 2014 Fitch Ratings dodelil družbi bonitetno oceno finančne moči zavarovalnice (Insurer Financial Strength - IFS) BBB- s stabilno srednjeročno napovedjo.
- 28. novembra se je približno 1300 zaposlenih, pogodbenih partnerjev in prijateljev vseh družb Skupine KD, ki je v 2014 praznovala 20-letnico delovanja, zbralo na srečanju ob jubileju matične družbe. V duhu vrednot, ki prežemajo delo vseh družb v skupini, je dogodek utrdil zagon za uresničevanje prihodnjih ciljev.

December

- Državni zbor je 5. decembra sprejel spremembe Zakona o davku od prometa zavarovalnih poslov, s katerimi je povišal davčno stopnjo obračunavanja davka od prometa zavarovalnih poslov s 6,5 na 8,5 odstotka. Povišana davčna stopna prične veljati 1. januarja 2015.
- Adriatic Slovenica pripravi nov produkt za zavarovanje malih podjetij in obrtnikov Podjetnik AS, ki se bo pričel tržiti februarja 2015. Produkt predstavlja pomembno novost v ponudbi, saj na eni polici združuje paleto zavarovanj, ki jih potrebujejo podjetja. Zavarovanje bo pregledno za zavarovalca in enostavno za sklepanje.
- 10. decembra je Adriatic Slovenica sodelovala pri okrogli mizi z naslovom Izzivi in priložnosti finančnih trgov, ki ga je skupaj s časnikom Finance ob svoji 20-letnici organizirala Skupina KD. Med uglednimi govorniki so bili Matjaž Gantar, predsednik upravnega odbora KD Group, Mitja Gaspari, nekdanji finančni minister in guverner Banke Slovenije, Boštjan Vasle, direktor UMAR-ja, ekonomist Veljko Bole, predsednik in član uprave AS-a Gabrijel Škof in W. J. Westerlaken, Aljoša Tomaž, glavni izvršni direktor KD Group in Luka Podlogar, predsednik uprave KD Skladi.
- 21. decembra je družba v Cankarjevem domu v Ljubljani znova gostila poslovne partnerje komplementarnih prodajnih poti in jih povabila na božični koncert Simfoničnega orkestra RTV Slovenija in Nuše Derende v okviru uspešnega delovanja s simfoniki, ki jih družbe v Skupini KD podpiramo že vrsto let.
- Adriatic Slovenica osveži pakete za športnike, kjer prenovljeno ponudbo nadstandardnih zdravstvenih zavarovanj razširi z novimi kritji nezgodnih zavarovanj. Zavarovanja za športnike so namenjena vrhunskim, registriranim in rekreativnim športnikom, zavarovalnica pa jim od 1. januarja 2015 omogoči izbiro med Osnovnim, Modrim in Pro paketom. Vsi trije paketi, ki se razlikujejo glede na kritja in višine zavarovalnih vsot, ponujajo možnost soudeležbe pri stroških storitev v specialističnih ambulantah in s tem znižano premijo.

1.2 POMEMBNEJŠI POSLOVNI DOGODKI ODVISNIH DRUŽB V LETU 2014

Januar

- V odvisni družbi Prospera je bila 31. januarja izgrajena informacijska podpora za zagotovitev dnevne prenosa plačil, ki prihajajo na TRR matične družbe, v informacijski sistem Prospere. Pred optimizacijo je bilo onemogočeno avtomatsko razporejanje plačil, kar je oviralo operativno izvajanje postopkov izterjave.



- Družba Viz je v začetku leta z nagradno igro »Najsrečnejši avto« s tabličnim računalnikom nagradila lastnika avtomobila, ki je preko spletnega glasovanja prejel največ glasov.

Februar

- Zavarovalnica KD živотно osiguranje je dokapitalizirala odvisno družbo Permanens v višini 6.529 evrov.

Marec

- Do konca marca je odvisna družba Prospera uspešno zaključila proces priprave, overjanja cesijskih pogodb in postopek pošiljanja obvestil dolžnikom o izvedeni odprodaji terjatev prejšnjega upnika Adriatica Slovenice novemu upniku Prosperi v decembru 2013.

- Matična družba Adriatic Slovenica je dokapitalizirala odvisno družbo KD živотно osiguranje v višini 250.718 evrov.

April

- V času katastrofalnih poplav v Srbiji konec aprila je zavarovalnica AS neživотно osiguranje utrpela največjo posamično požarno škodo na srbskem zavarovalnem tržišču v zadnjih nekaj letih, saj je do tal skupaj z opremo in zalogami medicinske in laboratorijske opreme ter pripomočkov pogorel sodoben skladiščni objekt zavarovanca. Škoda v skupni višini 2,8 milijona evrov je bila v celoti izplačana konec julija. V veliki večini je bila pozavarovana, zato ni vplivala na poslovni rezultat družbe. Pomladne katastrofalne poplave na področju osrednje in zahodne Srbije zavarovalnega portfelja odvisne družbe niso prizadele.

- Skladno z izpolnjevanjem regulatornih zahtev je matična družba aprila dokapitalizirala zavarovalnico AS neživотно osiguranje v višini 349.621 evrov.

Maj

- 28. maja je odvisna družba Viz obeležila drugo leto uspešnega poslovanja. Podatki o poslovanju kažejo, da družba celo presega načrtovane poslovne cilje, uporabniki pa uporabniško izkušnjo ocenjujejo z oceno odlično.

Junij

- Junija je zavarovalnica AS neživationally osiguranje zaključila reorganizacijo in optimizacijo poslovnih procesov, ki so prilagojeni učinkovitemu izvajanju spremenjene poslovne strategije. Družba je po številu zaposlenih med najmanjšimi zavarovalnicami na srbskem tržišču. Skladno z izpolnjevanjem regulatornih zahtev je matična družba junija dokapitalizirala odvisno družbo v višini 347.199 evrov.

- Zavarovalnica KD živationally osiguranje je dokapitalizirala odvisno družbo Permanens v višini 6.529 evrov. Matična družba Adriatic Slovenica je dokapitalizirala odvisno družbo KD živationally osiguranje v višini 173.675 evrov.

Julij

- V začetku julija 2014 je kot član odbora direktorjev odvisne družbe AS neživationally osiguranje odstopil **Matej Cergolj**, ki ostaja član Revizijske komisije.

- Julija je odvisna družba Viz prenovila spletno mesto in grafično podobo, ki sedaj odseva v neonskih barvah. V sklopu predstavitve novosti so pripravili tudi izjemno uspešno spletno akcijo avtoWIZ, kjer so izžrebanim



omogočali brezplačno izposojiti ameriškega Ford Mustanga GT (prijava na vožnjo je bila mogoča preko družbenih omrežij Facebook in Twitter).

- V odvisni družbi Prospera so zagotovili pravičen prepis in osveževanje podatkov iz baze oseb matične družbe na Prospero. Prenos osebnih podatkov strank med družbama je bilo potrebno uskladiti z Zakonom o varstvu osebnih podatkov.

Avgust

- Odvisna družba Viz prične s prodajo dopolnilnega zdravstvenega zavarovanja pod blagovno znamko WIZ. Poleg dopolnilnega zdravstvenega zavarovanja, imenovanega WIZ Zdravje, se stranke lahko z minimalnim doplačilom 0,99 evra odločijo še za zavarovanje WIZ Zdravje plus, ki je kombinacija nadstandardnega zdravstvenega in nezgodnega zavarovanja.

September

- Ob sklenitvi WIZ Zdravja so v odvisni družbi Viz ponudili strankam dodatno ugodnost: možnost izbire med 40 evri nakazila na TRR (»cashback«), 50 evri vrednostnega bona za Sportino ali 70 evri popusta ob sklenitvi WIZ Avto zavarovanja. Produkt in ponudbo ugodnosti so oglaševali s celovito oglaševalsko akcijo »Ni obvezno, je pa nujno«.

- Matična družba je 4. septembra dokapitalizirala odvisno družbo Viz v višini 72.500 evrov.

Oktober

- Odvisna družba AS neživotno osiguranje je s 1. oktobrom 2014 imenovala novega generalnega direktorja **Aleksandra Mitrovića**, ki je pred tem v družbi opravljal naloge direktorja poslovne enote Beograd.

- Odvisna družba Prospera je od matične družbe odkupila uveljavljene regresne terjatve po stanju na dan 31. 8. 2014 v bruto znesku 2.365.194,22 evra, z odstopnino v višini 984.119,89 evra in terjatve iz premije po stanju na dan 31. 8. 2014 v bruto znesku 1.183.006,67 evra, z odstopnino v višini 285.272,90 evra.

- Odvisna družba KD životno osiguranje je dokapitalizirala odvisno družbo Permanens v višini 13.058 evrov. Matična družba Adriatic Slovenica je dokapitalizirala odvisno družbo KD životno osiguranje v višini 348.720 evrov.

November

- Novembra je regulator Narodna Banka Srbije (NBS) **Tomažu Peternelju** izdala dovoljenje za opravljanje nalog člana odbora direktorjev (neizvršni direktor) AS neživotnog osiguranja.

- Konec novembra je matična družba izvedla varnostni pregled IT-sistemov v odvisni družbi AS neživotno osiguranje, kjer se je osredotočila predvsem na oceno stanja s ciljem nadgradnje informacijske podpore družbe in zagotavljanja neprekinjenega poslovanja.

- V odvisni družbi Prospera so uspešno zaključili proces priprave, overjanja cesijskih pogodb in postopek pošiljanja obvestil dolžnikom o izvedeni odprodaji terjatev prejšnjega upnika Adriatica Slovenice novemu upniku Prosperi v oktobru 2014.



December

- S ciljem prenosa znanja, najboljših praks in izkušenj je matična družba Adriatic Slovenica izvedla v začetku decembra pregled škodnega procesa in oceno pravnega vidika sklepanja zavarovanj v odvisni družbi AS neživotno osiguranje.
- Skladno z izpolnjevanjem regulatornih zahtev je matična družba decembra dokapitalizirala odvisno družbo AS neživotno osiguranje v višini 299.047 evrov.
- Konec decembra je odvisna družba Viz pripravila nagradno igro »V novo leto z gratis vinjeto« in januarja nagradila pet izžrebanih nagrajencev.

1.3 POMEMBNEJŠI POSLOVNI DOGODKI MATIČNE DRUŽBE V ZAČETKU LETA 2015

Januar

- 1. januarja 2015 se je na podlagi Zakona o davku od prometa zavarovalnih poslov (sprejetega 5. 12. 2014 v DZ) zvišala stopnja davka od prometa zavarovalnih poslov (DPZP) z dosedanjih 6,5 na novih 8,5 odstotka. DPZP se ne obračunava pri dopolnilnem zdravstvenem zavarovanju (DZZ), nezgodnih in življenjskih zavarovanjih, pri katerem zavarovalno razmerje ni krajše od dobe 10 let ter pri zavarovanjih, ki krijejo nevarnosti izven območja Republike Slovenije. Zavarovalnica je zagotovila vse potrebno za obračunavanje povišane davčne stopnje.
- 16. januarja je Adriatic Slovenica pridobila osnovni certifikat Družini prijazno podjetje in pripravila načrt vpeljave ukrepov za izboljšanje delovnih procesov in kakovosti delovnega okolja za boljše usklajevanje poklicnega in zasebnega življenja. Pridobitev osnovnega certifikata in načrti za njegovo nadgradnjo odražajo pozitiven odnos zavarovalnice do potreb zaposlenih, ki izhajajo iz družinskega življenja.
- Adriatic Slovenica je januarja 2015 posredovala Agenciji za zavarovalni nadzor, ta pa hrvaškemu nadzornemu organu, dopolnjeno vlogo za ustanovitev podružnice na Hrvaškem.
- 24. januarja 2015 je pričela veljati Uredba o sofinanciranju zavarovalnih premij za zavarovanje primarne kmetijske proizvodnje in ribištva, ki določa, da se višina sofinanciranja zavarovalne premije države za zavarovanje živali zniža s 30 na 20 odstotkov, zavarovanja posevkov in plodov pa s 40 na 20 odstotkov.

Februar

- 13. in 14. februarja je Adriatic Slovenica za lastno prodajno mrežo organizirala v Portorožu že sedmo letno prodajno konferenco. Na izobraževalno-motivacijskem dogodku vodstvo predstavi strateške in prodajne cilje v letu 2015. Prestižno priznanje družbe, Ambassador AS za leto 2014, je prejel zastopnik Aleš Bojc iz Ljubljane. Dan prej je družba pripravila tudi letno srečanje za ekskluzivne agencije in jih seznanila s cilji za 2015 ter nagradila najuspešnejše.

Marec

- 5. marca bonitetna hiša Fitch Ratings potrdi bonitetno oceno finančne moči zavarovalnice (Insurer Financial Strength - IFS) BBB- s stabilno srednjeročno napovedjo.



1.4 POMEMBNEJŠI POSLOVNI DOGODKI ODVISNIH DRUŽB V ZAČETKU LETA 2015

Januar

- 29. januarja je matična družba dokapitalizirala odvisno družbo KD živотно osiguranje z vplačilom v višini 396.492 evrov. Pomembnejših poslovnih dogodkov v drugih odvisnih družbah po zaključku poslovnega leta 2014 ni bilo.



1.5 NAGOVOR PREDSEDNIKA UPRAVE

Spoštovani zavarovanci in poslovni partnerji, spoštovani delničar, cenjeni sodelavci!

Gospodarsko in finančno okolje v Sloveniji sta po večletni krizi končno pričela kazati prve znake okrevanja. Kljub temu se pogoji poslovanja na domačem trgu za zavarovalnice v lanskem letu niso bistveno spremenili. Minulo poslovno leto je bilo zato še vedno zahtevno, a v Adriaticu Slovenici smo uspešno uresničili naše poslovne načrte, začrtane v okviru strategije Skupine KD Group. Ohranili smo tržni delež, položaj druge največje slovenske zavarovalnice, poslovali smo varno, kakovostno in dobičkonosno. Osredotočeni smo bili na zadovoljstvo strank. In prav pri naših strankah smo leta 2014 pridobili največjo potrditev naših prizadevanj, saj so neodvisne raziskave potrdile, da ima Adriatic Slovenica med vsemi zavarovalnicami največ zelo zadovoljnih zavarovancev. Na to smo vsi zaposleni zelo ponosni.

Oktober lani smo prejeli prvo bonitetno oceno bonitetne hiše Fitch Ratings »BBB-« in marca 2015 na osnovi našega poslovanja leta 2014 še potrditev te ocene finančne moči zavarovalnice. Ocena gibanja bonitetne ocene je »stabilno«, odraža pa močno pozicijo na slovenskem zavarovalnem trgu.

Poslovali smo dobro in leto 2014 zaključili z 18,8 milijona evrov čistega dobička, ki je v primerjavi z letom prej višji za 38,8 odstotka oziroma 5,3 milijona evrov. Čista donosnost kapitala je tako kar 18,9-odstotna, v primerjavi z letom prej pa višja za 3,8 odstotne točke. Rast je na eni strani posledica ugodnih razmer na finančnih trgih, ki so omogočale doseganje visokih donosov finančnih naložb, na drugi strani pa dobrih rezultatov iz zavarovalne dejavnosti. Dobro poslovanje v osnovni dejavnosti izkazuje kombinirani količnik zavarovalnice, ki je lani znašal 93,6 odstotka. Na ta način smo zagotovili pozitivno poslovanje v vseh treh temeljnih zavarovalnih vrstah: čisti dobiček smo zabeležili tako pri premoženjskih kot tudi pri življenjskih in zdravstvenih zavarovanjih. Zavarovalnica je kapitalsko trdna in varna. Solventnostni količnik oziroma razpoložljivi kapital zavarovalnice presega tako sedanje zakonske zahteve kot tudi prihajajoče zahteve direktive Solventnost 2, ki bo pričela veljati v začetku leta 2016. Konec leta 2014 razpoložljivi kapital zavarovalnice presega zahtevani minimalni kapital, indeks kapitalске ustreznosti zavarovalnice po načelih Solventnosti I znaša 176. Bilančna vsota zavarovalnice je konec leta 2014 znašala 687,2 milijona evrov, pri čemer se je kapital družbe povečal za 14,6 odstotka na 106,8 milijona evrov.

Večino naših aktivnosti smo lani vodili na domačem trgu, podobno načrtujemo tudi v letu 2015. Tako smo kot krovna družba Skupine AS le manjši del naše dejavnosti usmerjali na trge, kjer poslujejo naše hčerinske zavarovalnice. Skupina zbere preko 98 odstotkov premije na slovenskem trgu, preostali delež pa odpade predvsem na hrvaški in srbski zavarovalni trg. Na trgih izven Slovenije smo največ pozornosti posvetili pripravam na ustanovitev podružnice na Hrvaškem. 297,9 milijona evrov zbranih premij v minulem letu pomeni visoko drugo mesto na domačem trgu in to, da smo tržni delež ohranili na domala enaki ravni kot prejšnje leto. Konec leta 2014 je znašal 15,4 odstotka (0,1 odstotka manj kot 2013). Na področju premoženjskih zavarovanj smo dosegli 17,4 odstotka, na področju življenjskih zavarovanj pa je naš delež konec minulega leta znašal 10,1 odstotkov trga. Zaradi posledic gospodarske in finančne krize je zbrana premija nižja, in sicer za 8,5 milijona evrov (306,4 milijona evrov leta 2013). Največ smo je zbrali na področju premoženjskih zavarovanj, ki skupaj z zdravstvenimi predstavljajo 82-odstotni delež našega portfelja. Delež življenjskih zavarovanj je bil konec leta 18-odstoten, primerljiv z deležem življenjskih zavarovanj, ki smo ga zabeležili ob koncu leta 2013, po prenosu portfelja teh zavarovanj na AS.

Ustvarjena premija dokazuje pravilnost prodajne strategije, ki temelji na celoviti ponudbi zavarovanj, različnih prodajnih poteh in popolni zavarovalni zaščiti naših strank pod eno streho, skupaj s ponudbo finančnih in vse bogatejših asistenčnih storitev. Leta 2014 smo dostopnost storitev še povečali. Stranke imajo na voljo 351 prodajnih mest, vrsto zavarovanj pa lahko od leta 2014 sklenejo že na dveh bankah. Na vseh poslovnih enotah

nudimo tudi vso odlično naložbeno ponudbo KD Skladov. Novostim ne samo sledimo, temveč jih ustvarjamo in omogočamo sklepanje vedno širše ponudbe zavarovanj prek spleta. Tako smo leta 2014 znova povečali delež premije, ki ga zberemo z direktno prodajo.

Leto 2014 je bilo v znamenju številnih množičnih škodnih dogodkov, največjo škodo je povzročilo snežno neurje z žledom v začetku leta, ki so mu sledile večkratne poplave med letom. Zaradi posledic žleda so zavarovanci AS-a prijavili 750 tisoč evrov škod, zaradi jesenskih poplav pa kar 1624 primerov in okrog 2,3 milijona škod. Kljub temu so se kosmati zneski škod v primerjavi z letom 2013 znižali za 4 odstotke in so znašali 208,8 milijona evrov. V družbi se nadaljuje ugodni trend na področju škod avtomobilskih zavarovanj, predvsem kot posledica uspešne segmentacije strank in boljše prometne varnosti.

Zadovoljen sem, da je štiričlanska uprava zavarovalnice polno in učinkovito delovala skorajda celo poslovno leto in skupno uresničevala strateške odločitve, zatem, ko sta januarja 2014 nastopila funkcijo članov uprave dva nova člana, Varja Dolenc, MSc in Matija Šenk. Zavarovalnica je v minulih letih uživala visok ugled v poslovni javnosti, z okrepljenim vodstvom pa smo ga leta 2014 še povišali.

Nenehno razvijamo inovativna zavarovanja in storitve ter pri njihovem oblikovanju vse bolj povežujemo ponudbo različnih zavarovanj, saj tako povečujemo finančno varnost strank. Produkte prilagajamo potrebam ciljnih skupin. Pri tem smo pomislili tako na najmlajše, denimo s prenovljenim nezgodnim zavarovanjem, kot tudi na športnike. S pokojninskimi in varčevalnimi zavarovanji skrbimo za aktivno populacijo ter z zdravstvenimi in nezgodnimi zavarovanji prilagajamo ponudbo starejšim. Prenovili in povsem posodobili smo ponudbo zavarovanj za dom in osvežili zavarovanja avtomobilov. Menimo, da smo uspeli pripraviti kakovostne in privlačne zavarovalne rešitve. Ne nazadnje smo populaciji, ki želi sklepati zavarovanja izključno prek spleta, ponudili dodatno spletno ponudbo zdravstvenih zavarovanj.

Vse, kar delamo, delamo odgovorno. Zelo se trudimo, da se sodelavci v naši ekipi nenehno izobražujejo in da sledijo razvoju na domačem in tujih zavarovalnih trgih. Hkrati si prizadevamo, da so zadovoljni in ohranjajo pravo ravnotežje med službenimi in družinskimi obveznostmi. Zato smo ponosni na izobraževalni proces v zavarovalnici in na pravkar pridobljeni osnovni certifikat Družini prijazno podjetje. Ponosni smo tudi, da so se številni ASI angažirali in izobrazili za reševanje življenj in da smo številnim krajem v Sloveniji podarili defibrilatorje, na delovanje AS Fundacije, in še na marsikaj drugega, kar vam predstavljamo v nadaljevanju poročila. Vemo, da je naša komunikacija s strankami pri sklepanju zavarovanj in reševanju škod ključna za njihovo zadovoljstvo. Prav zato smo na vseh ravneh še bolj intenzivirali stike z njimi. Vse večjo vlogo pri obveščanju strank prevzema AS Klub ugodnosti, pri neposredni komunikaciji pa naš Center za oskrbo strank. Ta jih prek brezplačnega telefona oskrbuje z vsemi potrebnimi odgovori, poleg tega pa jim uspešno predstavlja našo ponudbo in ureja različne asistenčne storitve, ki jih nudimo. V času, ko se vse več ljudi čuti izključene in razočarane zaradi razmer v naši državi, si v naši zavarovalnici še bolj prizadevamo za povezanost s strankami in poslovnimi partnerji, za dolgoročne odnose in zaupanje, predvsem pa, da jim ponudimo celovite storitve, ki jih potrebujejo za polni krog varnosti.

Prepričan sem, da smo na pravi poti in da se bo zavarovalnica v povezavi s Skupino KD Group tudi v letu 2015 uspešno razvijala. Vabim vas, da se prepričate o kakovosti naših rešitev!

S spoštovanjem,

Gabrijel Škof,
predsednik uprave



Koper, 10. marec 2015



1.6. POROČILO NADZORNEGA SVETA – povzetek

Namen poročila nadzornega sveta je podati strokovno oceno skupščini glede gradiva za sejo, na kateri bo obravnavala letno poročilo ter odločala o uporabi bilančnega dobička. Nadzorni svet je pristojen za preverjanje letnega poročila in konsolidiranega letnega poročila Adriatica Slovenice. Nadzorni svet mora v poročilu navesti, kako in v kakšnem obsegu je preverjal poslovanje družbe med poslovnim letom, zavzeti stališče do revizorjevega in aktuarjevega poročila ter drugih zakonsko predvidenih poročil.

Nadzorni svet družbe je v letu 2014 sprva deloval v sestavi osmih članov, od tega treh predstavnikov zaposlenih, nato pa od julija dalje v sestavi šestih članov, od tega dveh predstavnikov delavcev.

Nadzor nad poslovanjem Adriatica Slovenice d. d. in Skupine Adriatic Slovenica

Nadzorni svet je delo opravljal po dogovorjenem modelu izvajanja nadzora nad delom uprave in je tako na sejah redno obravnaval kvartalna poročila o poslovanju družbe, obdobja poročila o realizaciji plana na področju premij, škod in stroškov, redno je spremljal stanje naložb in njihovo donosnost ter izvajanje ukrepov za izboljšanje poslovanja in doseg načrtovanih ciljev. Poleg kvartalnih poročil je nadzorni svet obravnaval in dal soglasje k poslovni politiki in finančnemu načrtu za leto 2014 ter potrdil letno poročilo Adriatica Slovenice d. d. za 2013 in konsolidirano letno poročilo Adriatica Slovenice za 2013. Nadzorni svet je podal soglasje k določitvi Načrta dela NRS za leto 2015.

Na podlagi rednih poročil se je nadzorni svet seznanjal še s poslovanjem hčerinske zavarovalnice AS Osiguranje a. d. o. in drugimi pomembnejšimi temami, kot npr. prodajo avtomobilskih in življenjskih zavarovanj.

Zakon o zavarovalništvu nadzornemu svetu med drugim nalaga dolžnost spremljanja delovanja notranje revizije (NRS). V okviru tega je nadzorni svet dal soglasje k načrtu dela NRS-ja za leto 2014, obravnaval je poročila o delu NRS-ja v letu 2013, posebej pa tudi poročilo o delu NRS-ja v prvi polovici leta 2014. Na podlagi vseh poročil o opravljenem delu NRS-ja je ocenil, da niso bile ugotovljene take kršitve pri obvladovanju tveganj, ki bi lahko ogrožale varnost poslovanja družbe.

Zaradi potreb po še učinkovitejšem delovanju nadzornega sveta pri uresničevanju poslanstva in strateških ciljev delovanja družbe in skupine je nadzorni svet redno obravnaval poročila revizijske komisije.

Največja pozornost revizijske komisije je bila namenjena naslednjim področjem:

- obvladovanje tveganj in učinkovitost delovanja notranjih kontrol;
- učinkovitost delovanja NRS-ja;
- računovodski izkazi in zunanja revizija;
- spremljanje poteka pregleda oz. odločb, izdanih družbi od regulatorjev;
- proces izterjave;
- pomembnejši projekti.

Po zaključku poslovnega leta 2014 pa do sprejema letnega poročila in konsolidiranega letnega poročila za to leto je nadzorni svet natančno spremljal poslovanje družbe, obravnaval nerevidirano letno poročilo in dal soglasje k poslovni politiki in finančnemu načrtu za leto 2015.

Pregled in potrditev letnega in konsolidiranega letnega poročila

Nadzorni svet je na 66. seji dne 9. 4. 2015 obravnaval letno poročilo in konsolidirano letno poročilo o poslovanju Adriatica Slovenice za leto 2014 z mnenji pooblaščenih revizorske hiše KPMG Slovenija d. o. o. in predlogom uprave za uporabo bilančnega dobička ter predlogom za podelitev razrešnice. Pred tem je nadzorni svet prejel poročilo revizijske komisije s pozitivnim mnenjem o letnem in konsolidiranem letnem poročilu.

Dolžnost konsolidacije je za Adriatic Slovenico d. d. nastala potem, ko je bila januarja 2008 ustanovljena hčerinska družba AS neživotno osiguranje a. d. o. Beograd, decembra 2011 hčerinska družba Prospera d. o. o., maja 2012 hčerinska družba VIZ d. o. o. ter maja 2014 pridobljen 100-odstotni delež v družbi KD životno osiguranje d. d. Zagreb. Hčerinske družbe in obvladujoča družba skupaj tvorijo Skupino Adriatic Slovenica.

Ob obravnavi letnega in konsolidiranega letnega poročila se je nadzorni svet seznanil s poročilom pooblaščenih aktuarov Jadranke Maček in Ane Žnidarčič, ki sta ugotovili, da sta višina premij in višina oblikovanih rezervacij na dan 31. 12. 2014 primerni in zagotavljata trajno izpolnjevanje vseh obveznosti zavarovalnice.

Nadzorni svet se je na seji seznanil tudi s poročilom o delu notranje revizijske službe v drugem polletju 2014 in poročilom o delu v letu 2014 in k letnemu poročilu notranje revizijske službe za leto 2014 daje pozitivno mnenje.

Na seji se je seznanil še s poročilom uprave o odnosih z obvladujočo družbo v letu 2014.

Nadzorni svet ugotavlja, da vsebina letnega in konsolidiranega letnega poročila realno prikazuje poslovanje Adriatica Slovenice d. d. in Skupine Adriatic Slovenica. Na osnovi preverjanja konsolidiranega letnega poročila in pregleda revizijskega poročila za leto 2014:

- potrjuje letno poročilo za leto 2014,
- potrjuje konsolidirano letno poročilo za leto 2014,
- daje pozitivno stališče k revizorjevemu mnenju,
- skupščini delničarjev predlaga razrešnico in delitev bilančnega dobička skladno s predlogom uprave, ki se glasi:

1. Bilančni dobiček družbe na dan 31. 12. 2014 znaša 37.998.464,26 EUR.
2. Za izplačilo dividende na 13. 4. 2015 se nameni 17.944.000,00 EUR.
3. Preostanek bilančnega dobička v višini 20.054.464,26 EUR ostane nerazporejen.

Koper, 9. 4. 2015

Mag. Matjaž Gantar,
predsednik nadzornega sveta



1.7. POROČILO O DELU REVIZIJSKE KOMISIJE NADZORNEGA SVETA - povzetek

Formalni vidik

Namen tega poročila je nadzornemu svetu podati strokovno oceno glede gradiv redne seje, na kateri se bo nadzorni svet odločal o potrditvi letnega poročila in obravnavi predloga uprave o delitvi bilančnega dobička, o potrditvi letnega poročila družbe Adriatic Slovenica d. d., o zavzetju stališča do revizijskega poročila ter o potrditvi letnega poročila NRS-ja in aktuarskih poročil za življenjska ter premoženjska zavarovanja v letu 2014.

Revizijska komisija zagotavlja strokovno podporo nadzornemu svetu pri izvajanju nadzora nad vodenjem poslov družbe. V letu 2014 je revizijska komisija opravila sedem sej, na katerih so njeni člani posvetili pozornost temam:

1. obvladovanje tveganj in učinkovitost delovanja notranjih kontrol;
2. učinkovitost delovanja NRS-ja;
3. računovodski izkazi in zunanja revizija;
4. obvladovanje tveganj;
5. spremljanje poteka pregleda oz. odločb, izdanih družbi od regulatorjev;
6. spremljanje procesov (izterjava, priprave na Solvency II);
7. spremljanje pomembnejših projektov .

Revizijska komisija je v letu 2015 opravila še 2 seji, v okviru katerih se je seznanila tudi z gradivi, povezanimi s potrjevanjem letnega poročila za leto 2014.

Revizijska komisija je tudi leta 2014 delovala v sestavi petih članov: predsednik Matjaž Gantar, namestnica Polona Pergar Guzaj (do 26. 3. 2014), namestnik Jure Kvaternik (od 26. 3. 2014) ter člani Mojca Kek, Milena Georgievski in Matjaž Pavlin.

Vsebinski vidik

Obvladovanje tveganj in učinkovitost sistema notranjih kontrol

V poročanem obdobju so člani revizijske komisije s spremljanjem poslovanja družbe in hčerinske družbe AS Osiguranje spremljali tudi ustreznost obvladovanja tveganj.

Revizijska komisija se je seznanila z aktuarskimi poročili za poslovno leto 2014 ter ugotovila, da je zavarovalnica četrletno izračunavala višino kapitala in kapitalsko ustreznost, višino zavarovalno-tehničnih in matematičnih rezervacij, usklajenost naložb z viri in predpisanimi omejitvami ter poskrbela za redno poročanje Agenciji za zavarovalni nadzor (AZN). Po stanju na dan 31. 12. 2014 je zavarovalnica kapitalsko ustrezna, s presežkom kapitala. Iz poročila pooblaščenih aktuarov izhaja strokovna ocena, da sta višina premij, ki jih je zavarovalnica obračunala v letu 2014, in višina oblikovanih zavarovalno-tehničnih rezervacij na dan 31. 12. 2014 primerni, da zagotavljata trajno izpolnjevanje vseh obveznosti zavarovalnice iz zavarovalnih pogodb. Ustrezna je tudi pozavarovalna zaščita.

Učinkovitost delovanja NRS-ja

Revizijska komisija redno spremlja delovanje NR-ja, učinkovitost in uspešnost dela, vključno s preverjanjem skladnosti njenega delovanja z mednarodnimi standardi notranjega revidiranja. NR je v letu 2014 izvajala delo na podlagi letnega programa dela, ki ga je realizirala v vseh pomembnih delih. Izvedla je 13 rednih revizijskih pregledov. Poleg navedenega je upravi in revizijski komisiji redno periodično poročala o realizaciji priporočil revidirancev. V ta namen je bilo izdanih 7 poročil. Med drugim je NR spremljala tudi spoštovanje pravil o

obvladovanju tveganj zavarovalnice, opravljala neformalne svetovalne storitve in na podlagi naročila uprave oz. revizijske komisije opravljala še številne druge revizijske aktivnosti.

NR je v revizijskih poročilih za leto 2014 izdala 64 priporočil. Revidiranci so uspešno odpravljali nepravilnosti in pomanjkljivosti, saj jih je bila večina realiziranih v predvidenem roku.

Računovodski izkazi in zunanja revizija

Skladno s svojimi pristojnostmi je revizijska komisija aktivno sodelovala že v postopku izbire novega neodvisnega zunanjega revizorja KPMG Slovenija d. o. o. in določanju zahtevane vsebine odnosa z revizorjem.

Revizijska komisija se je najprej seznanila s potekom revizije. V skladu z mnenjem revizorja pri poteku revizije ni bilo posebnih težav.

Revizijska komisija v zvezi z letnim poročilom zavarovalnice za poslovno leto 2014 ter revizijskim mnenjem KPMG Slovenija d. o. o. med drugim ugotavlja:

- da je letno poročilo družbe izdelano v zakonitem roku in vsebuje vse obvezne sestavine;
- da so razkritja v računovodskih izkazih popolna;
- da so računovodski izkazi skladni s splošno sprejetimi revizijskimi standardi in ustrezno odražajo uporabljene računovodske usmeritve;
- da je zavarovalnica pravilno oblikovala zakonske rezerve in rezerve za lastne deleže;
- da je KPMG Slovenija d. o. o. izdelal revizorjevo mnenje o računovodskih izkazih družbe brez pridržkov.

Zaključne ugotovitve

V skladu z navedenim revizijska komisija nadzornemu svetu predlaga:

1. da k poročilom pooblaščenih aktuarov poda pozitivno mnenje;
2. da k poročilu NRS-ja za drugo polletje leta 2014 ter letnemu poročilu NRS-ja za leto 2014 poda pozitivno mnenje;
3. da podeli pozitivno stališče k revizijskemu mnenju v predlagani vsebini in da potrdi v predloženi vsebini letno poročilo in konsolidirano letno poročilo Adriatica Slovenica d. d. za poslovno leto 2014.

Koper, 9. 4. 2015

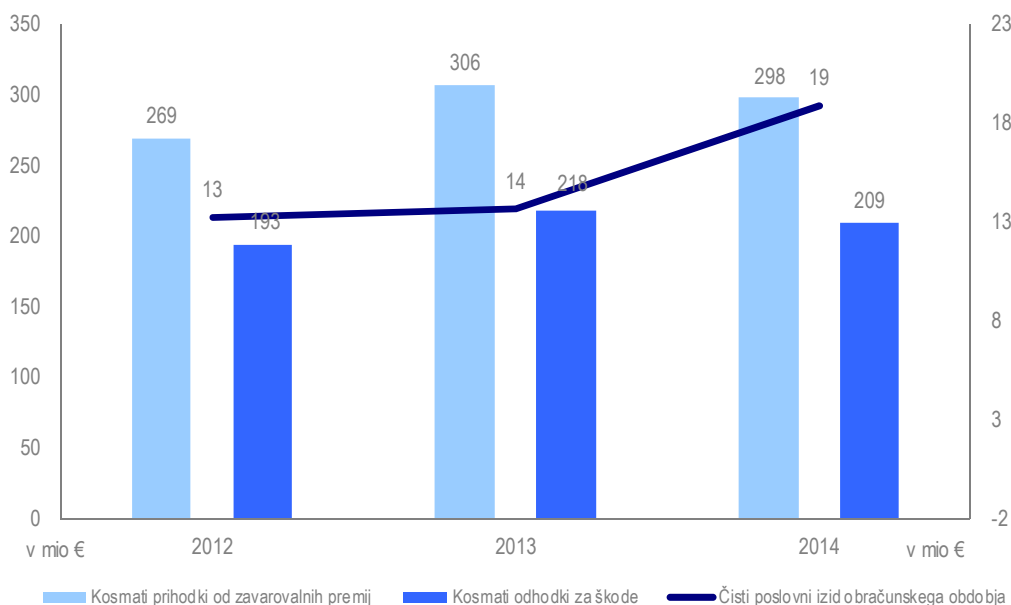
Mag. Matjaž Gantar,
predsednik revizijske komisije
Revizijska komisija nadzornega sveta Adriatica Slovenice



1.8. POMEMBNEJŠI FINANČNI IN DRUGI PODATKI ADRIATICA SLOVENICE D. D. V LETU 2014

	2014	2013
Obračunane kosmate zavarovalne premije (v mio EUR)	297,9	306,4
Obračunani kosmati zneski škod (v mio EUR)	208,8	217,6
Tržni delež	15,4 %	15,5 %
Poslovni izid pred obdavčitvijo (v mio EUR)	22,6	15,9
Čisti poslovni izid (v mio EUR)	18,8	13,6
Finančne naložbe in denarna sredstva (na dan 31. 12.) (v mio EUR)	578,1	532,9
Kosmate obveznosti iz zavarovalnih pogodb (na dan 31. 12.) (v mio EUR)	528,6	491,4
Število zaposlenih (na dan 31. 12.)	1.027	1.050
Premija na zaposlenega (v tisoč EUR)	290,0	291,8
Skupna donosnost naložb	9,70 %	0,20 %
Donosnost kapitala (ROE)	18,9 %	15,1 %
Knjigovodska vrednost kapitala (na dan 31. 12.) (v mio EUR)	106,8	93,2
Knjigovodska vrednost delnice v EUR (na dan 31. 12.)	10,36	9,04
Indeks kapitalске ustreznosti	176	175
Bonitetna ocena	BBB- stabilna (Fitch Ratings)	-

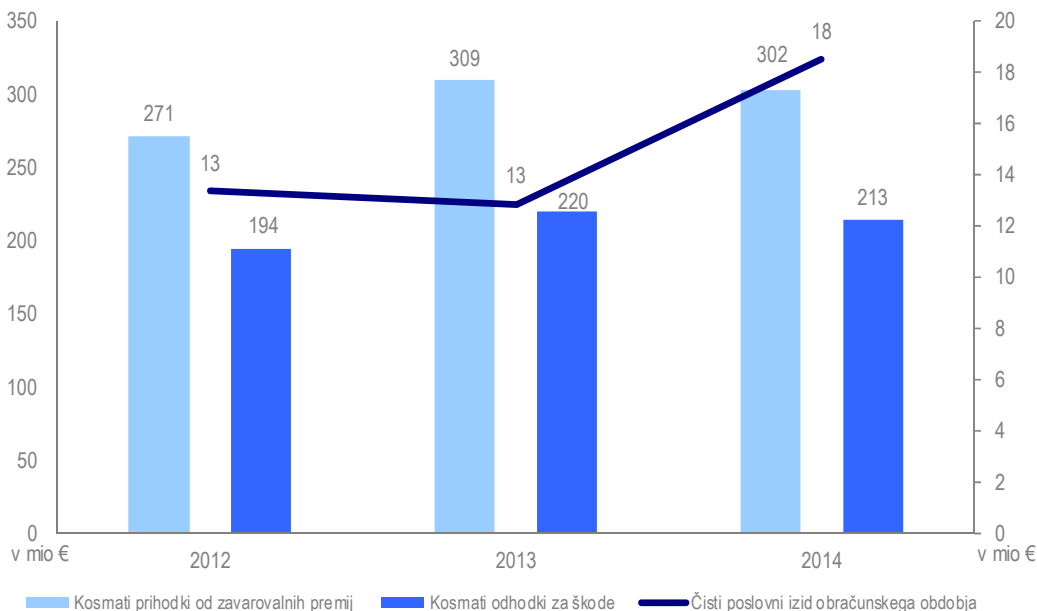
Gibanje kosmatih prihodkov od premij ter odhodkov za škode in čisti izid poslovanja Adriatica Slovenice



1.9. POMEMBNEJŠI FINANČNI IN DRUGI PODATKI SKUPINE AS V LETU 2014

	2014	2013
Obračunane kosmate zavarovalne premije (v mio EUR)	302,1	309,1
Obračunani kosmati zneski škod (v mio EUR)	213,5	219,7
Poslovni izid pred obdavčitvijo (v mio EUR)	22,3	15,3
Čisti poslovni izid (v mio EUR)	18,5	12,9
Finančne naložbe in denarna sredstva (na dan 31.12.) (v mio EUR)	577,8	530,7
Kosmate obveznosti iz zavarovalnih pogodb (na dan 31.12.) (v mio EUR)	534,9	494,9
Število zaposlenih (na dan 31.12.)	1.152	1.214
Premija na zaposlenega (v tisoč EUR)	262,1	254,6
Donosnost kapitala (ROE)	17,9 %	13,7 %
Knjigovodska vrednost kapitala (na dan 31.12.) (v mio EUR)	109,6	96,6
Knjigovodska vrednost delnice v EUR (na dan 31.12.)	10,63	9,36

Gibanje kosmatih prihodkov od premij ter odhodkov za škode in čisti izid poslovanja Skupine AS



2. PREDSTAVITEV MATIČNE DRUŽBE IN SKUPINE

2.1 ADRIATIC SLOVENICA D. D.

Firma, sedež in naslov:ADRIATIC SLOVENICA Zavarovalna družba d. d.
Ljubljanska cesta 3 a
6503 Koper
Telefon: (05) 66 43 100

Skrajšana firma: ADRIATIC SLOVENICA d. d.

E-pošta: info@as.si

Spletna stran: [http:// www.as.si](http://www.as.si)

Korporativna spletna stran..... [http:// www.as-skupina.si](http://www.as-skupina.si)

Matična številka: 5063361

Identifikacijska št. za DDV:SI 63658011

Višina osnovnega kapitala: 42.999.529,80 EUR

Datum registracije: 20. november 1990

Adriatic Slovenica Zavarovalna družba d. d. je druga največja slovenska zavarovalnica, ki je nastala 29. 12. 2005 z združitvijo dveh uglednih slovenskih zavarovalnic.

Takrat se je Slovenica, zavarovalniška hiša d. d. Ljubljana, pripojila k Adriaticu Zavarovalni družbi d. d. Koper, slednja pa se je preimenovala in od tedaj posluje pod imenom Adriatic Slovenica Zavarovalna družba d. d. Združitev je pomenila prvo in do tedaj edino uspešno združitev v slovenski zavarovalniški panogi, saj sta se združili tržni mreži obeh zavarovalnic, vsi zaposleni, premoženje, viri, moč in znanje. Povečala se je kapitalna moč in trdnost zavarovalnice ter dostop do zavarovalnih storitev po vsej Sloveniji. Adriatic Slovenica postane edina zavarovalnica, ki v svojem portfelju nudi zavarovancem vse zavarovalne vrste: zdravstvena, premoženjska, življenjska in pokojninska zavarovanja.

Adriatic Slovenica je ponosna na razvejano tržno mrežo, ki obsega devet poslovnih enot v vseh regionalnih središčih Slovenije (Koper, Postojna, Nova Gorica, Ljubljana, Kranj, Novo mesto, Celje, Maribor in Murska Sobota). Svoje storitve nudi še v petih poslovalnicah in 37 predstavništvih. S pogodbeno mrežo zavarovalno-zastopniških družb (agencij) pa so zavarovalne storitve na voljo še na 134 sklepalnih mestih in v mreži 166 komplementarnih prodajnih mest. Skupno so bile storitve Adriatic Slovenice konec leta 2014 dostopne na 351 prodajnih mestih, zavarovanja AS pa lahko stranke sklenejo tudi v dveh bankah. Od leta 2012 na vseh devetih poslovnih enotah ponuja strankam tudi produkte KD Skladov.

Družba od leta 2008 posluje tudi na trgih JV-Evropske. V Beogradu je ustanovila in pričela poslovati z zavarovalnico AS neživотно osiguranje a.d.o. Beograd, ki v Srbiji trži premoženjska in zdravstvena zavarovanja. 24. novembra 2011 je Adriatic Slovenica ustanovila družbo za izterjavo Prospera d. o. o., Koper, da bi dolgoročno izboljšala učinkovitost izterjave. Družba je bila vpisana v sodni register 16. decembra. 14. maja 2012 je zavarovalnica ustanovila družbo Viz d. o. o., ki je kot prva v Sloveniji vzpostavila prvi učinkoviti spletni portal za sklepanje avtomobilskih zavarovanj www.wiz.si. 15. maja 2014 je zavarovalnica zaključila nakup hrvaške življenjske zavarovalnice KD životno osiguranje d. d. in kot edini lastnik postala posredno nadrejena družba tudi odvisni družbi Permanens d. o. o.



Kratka zgodovina družbe

1990

Zavarovalna družba Adriatic d. d., Koper je nastala leta 1990 in v nekaj letih uresničila cilj - hitro vzpostavitev tržne mreže na celotnem območju Slovenije in Istre. Že leta 1991 so bile ustanovljene poslovne enote Koper, Pula, Ljubljana, Celje in Kranj, leta 1992 enote Postojna, Nova Gorica, Novo mesto in Maribor, leta 1993 pa poslovna enota Murska Sobota. Poslovno enoto v Pulju je Adriatic 1992 preoblikoval v družbo Adria Pula, kjer je imel večinski delež, ki ga je zaradi spremenjene strategije in tržnih razmer leta 1996 odprodal.

1999

Leta 1999 je pridobila večinsko lastništvo v družbi SLOVENICA d. d. (51,2 %). Od AZN-ja je pridobila dovoljenje za opravljanje vseh vrst zavarovalniških storitev. Tržni delež družbe Adriatic d. d. je glede na skupno bruto obračunano premijo leta 2004 znašal devet odstotkov, kar jo je uvrščalo na 4. mesto med vsemi zavarovalnicami v Sloveniji, na področju dopolnilnega zdravstvenega zavarovanja pa z 18-odstotnim deležem na 2. mesto.

2005

Zavarovalniška hiša SLOVENICA d. d., Ljubljana je bila ustanovljena konec leta 1992. KD Holding d. d., Ljubljana je 1996. leta postal njen večinski lastnik, leta 1999 pa je pridobila večinski delež v Adriaticu d. d. Leta 2004 je iz dejavnosti izločila življenjska zavarovanja in jih prenesla v novo družbo SLOVENICA ŽIVLJENJE, d. d., ki je pričela poslovati 3. januarja 2005. Družba SLOVENICA d. d. je pred združitvijo imela dovoljenje za opravljanje vseh drugih zavarovanj, razen življenjskih. Tržni delež glede na bruto obračunano premijo Zavarovalniške hiše Slovenica d. d., Ljubljana, brez upoštevanja zavarovanj, prenesenih na Slovenico Življenje, je leta 2004 znašal 4 odstotke, kar jo je uvrščalo na 5. mesto med vsemi zavarovalnicami v Sloveniji. Zavarovalnica Slovenica Življenje d. d. se je 22. 8. 2007 preimenovala v KD Življenje, zavarovalnica d. d.

2010

20. novembra 2010 je zavarovalnica Adriatic Slovenica obeležila dvajsetletnico delovanja in nenehne rasti. Združitev Adriatica in Slovenice v letu 2005 se že vrsto let izkazuje v močni zavarovalnici, ki zagotavlja večjo varnost zavarovancem, ponuja dobre storitve in razvija sodobno zavarovalno ustanovo na področju trženja, kadrov in informatike. Rast se kaže tudi v produktni inovativnosti, saj je Adriatic Slovenica s svojimi zavarovanji in sodobnimi zavarovalnimi storitvami ter dostopnostjo zavarovanj nemalokrat prva oziroma vodilna na slovenskem zavarovalnem trgu.

2013

1. oktobra 2013 je Adriatic Slovenica v postopku oddelitve s prevzemom prevzela zaposlene in celotni portfelj sestrške zavarovalnice KD Življenje. Slednja se je konec leta 2012 s premijo 51,3 milijona evrov in 8,85-odstotnim tržnim deležem uvrščala na četrto mesto trga življenjskih zavarovanj. Z združitvijo s KD Življenje je Adriatic Slovenica še razširila nabor v svoji ponudbi zavarovanj in storitev, strankam pa omogočila varne in konkurenčne, hkrati pa udobne in sodobne storitve pod eno streho. S tem je tudi pomembno utrdila svoj položaj druge največje zavarovalnice na slovenskem trgu, kjer je konec leta 2013 s 306 milijoni evrov bruto premije zavzemala že 15,6-odstotni delež (v letu pred združitvijo je bil tržni delež AS-a 13,2 %, v 2011 pa 12,68) oz. 2,5 odstotni točki več kot leto prej. S prevzemom portfelja življenjskih zavarovanj se je tržni delež AS-a na tem področju zvišal na 10,5 % slovenskega trga, medtem ko se je tržni delež premoženjskih zavarovanj v primerjavi s letom 2012 malenkostno znižal (za 0,1 odstotne točke) in dosegel 17,5 %. AS je predvsem zaradi prevzema portfelja KDŽ leto 2013 zaključil s 13,7 % višjo premijo, skupna premija slovenskega trga pa je upadla za 4,4 odstotka (leta 2012 pa za 2,7 odstotka).

2014

15. maja 2014 je Adriatic Slovenica zaključila nakup hrvaške življenjske zavarovalnice KD životno osiguranje d.d. in kot 100-odstotni lastnik postala posredno nadrejena družba tudi njeni manjši odvisni družbi Permanens d.o.o.,



ki trži življenjska zavarovanja. Leta 2014 je Adriatic Slovenica povečala naložbo v odvisno družbo KD životno osiguranje d.d. z vplačili po sklepih skupščine skupno za 774.332 evrov in pričela z aktivnostmi za ustanovitev podružnice na hrvaškem trgu

2.2 SKUPINA ADRIATIC SLOVENICA

Poleg obvladujoče matične družbe Adriatic Slovenica Zavarovalna družba d.d. skupino sestavljajo še odvisne družbe AS neživotno osiguranje a.d.o. Beograd, družbi Prospera d. o. o. in družba Viz d. o. o. s sedežema v Kopru ter KD životno osiguranje a. d. in njena posredno odvisna družba Permanens d. o. o. v Zagrebu.

AS neživotno osiguranje a. d. o. Beograd

Firma, sedež in naslov: AS neživotno osiguranje a. d.o. Beograd
Bulevar Milutina Milankovića 7v
11000 Novi Beograd, Srbija
Telefon: + 381 11 260 86 76
Faks: +381 11 31 21 689

E-pošta: info@as-osiguranje.rs

Spletna stran: www.as-osiguranje.rs

Matična številka: 20384166

Davčna številka: 105510418

Dejavnost..... Opravljanje premoženjske dejavnosti

Višina osnovnega kapitala:..... 5.241.063 EUR

Delež obvladujoče družbe v kapitalu odvisne družbe..... 97,27 %

Datum registracije:..... 28. januar 2008

Organi vodenja in nadzora:

Generalni direktor: Aleksandar Mitrović (od 1. 10. 2014)

Odbor direktorjev (31. 12. 2014):

Aleksandar Mitrović, predsednik, izvršni direktor

Bojana Svilar, članica, izvršna direktorica

Willem Jacob Westerlaken, član, neizvršni direktor

Tomaž Peternelj, član, neizvršni direktor (od 4. 11. 2014)



Revizijska komisija (od 1. 7. 2012):

Matjaž Rizman, predsednik

Jadranka Maček, član

Matej Cergolj, član

Predstavitve družbe AS neživotno osiguranje a. d. o. Beograd

Družba Adriatic Slovenica d. d. je decembra 2007 vzpostavila novo organizacijsko enoto Tuji trgi, ki je pričela uresničevati pogoje za širitev na trge držav nekdanje Jugoslavije.

Z dovoljenjem Narodne banke Srbije je bila 28. januarja 2008 ustanovljena hčerinska družba AS osiguranje a.d.o. Beograd, za trženje premoženjskih zavarovanj v Srbiji. Zavarovalnica je začela poslovati 5. septembra 2008. Že 18. decembra 2008 je družba AS neživotno osiguranje a.d.o. odprla svojo prvo filialo v glavnem mestu Vojvodine, Novem Sadu, v 2009 pa je sledil intenziven razvoj tržne mreže z odprtjem filial v Čačku in Nišu ter ekspozitur v Šabcu in Kruševcu. Zavarovalnica AS neživotno osiguranje a.d.o. Beograd se je pričela postopno pozicionirati na srbskem zavarovalnem trgu. V začetku leta 2010 sta se zaradi povečanega obsega poslovanja zavarovalnice AS neživotno osiguranje preselili njena centrala družbe in poslovna enota v Beogradu v nove poslovne prostore. V obdobju od 2012 do 2014 je bila zavarovalnica skladno s srednjeročno strategijo družbe usmerjena predvsem v nadaljnje prestrukturiranje portfelja zavarovanj v korist premoženjskih zavarovanj in zmanjševanja deleža zavarovanja avtomobilske odgovornosti ter konsolidacijo poslovanja s poudarkom na optimizaciji poslovanja. Zavarovalnica je konec leta 2012 zaprla poslovno enoto v Vojvodini ter ostala prisotna na širšem področju Beograda in v južni Srbiji.

Centrala družbe in poslovna enota Beograd sta se jeseni 2013 preselili v ustrezne manjše poslovne prostore. Skupaj s partnerji so vzpostavili informacijsko podporo za turistična in asistenčna zavarovanja, ki so stranki preko spleta na voljo v obliki blagovne znamke AS Direct. Zagotovili so infrastrukturne rešitve in spletno aplikacijo, kot tudi podporo za vse zaledne procese, vezane na nove produkte. Razvili so dve novi zavarovanji avtoasistence in kot prvi v Srbiji ponudili možnost on-line sklepanja zdravstvenega zavarovanja v tujini in avto asistence AS Direct. Ta omogoča sklenitev zavarovanja z vsemi mobilnimi napravami ter plačilo zavarovanja s kreditnimi karticami, prek mobilnega bančništva in SMS-a za vse uporabnike omrežja Telekoma Srbije.

Zavarovalnica je junija 2014 izvedla ponovno reorganizacijo in optimizirala število zaposlenih. Konec leta 2014 je družba sprejela strateško odločitev, da se osredotoči izključno na trženje premoženjskih zavarovanj ter zadrži minimalen obseg zavarovanj avtomobilske odgovornosti s ciljem, da ohrani polno licenco za sklepanje zavarovalnih poslov v skupini neživiljenjskih zavarovanj ob hkratnem izpolnjevanju regulatornih zahtev.

Prospera d. o. o.

Firma, sedež in naslov: Prospera družba za izterjavo d. o. o.

Ljubljanska cesta 3

6000 Koper

Telefon: (05) 6643 100

Faks: (05) 6643 480

Matična številka: 6074618000



Davčna številka:SI 34037616
Dejavnost:.....Druge nerazvrščene dejavnosti finančnih storitev, razen zavarovalništva in dejavnosti pokojninskih skladov
Višina osnovnega kapitala:.....100.000,00 EUR
Delež obvladujoče družbe v kapitalu odvisne družbe:.....100,00 %
Datum vpisa v sodni register:.....16. december 2011

Organi vodenja in upravljanja:

Direktorica:.....Bojana Merše
Prokurist:.....Savo Marinšek

Predstavitev družbe Prospera d. o. o.

Družba Adriatic Slovenica d. d. je ob koncu leta 2011 sprejela odločitev, da se izterjava terjatev v delu, kjer se izvajajo sodni oziroma insolvenčni postopki, prenese na zunanjega izvajalca. S ciljem optimizacije procesa izterjave in tudi z vidika obvladovanja operativnih tveganj, je družba 24. novembra 2011 ustanovila hčerinsko družbo z omejeno odgovornostjo Prospera d. o. o. Družba je bila v sodni register vpisana 16. decembra 2011 z razvrstitvijo v dejavnost »Druge nerazvrščene dejavnosti finančnih storitev, razen zavarovalništva in dejavnosti pokojninskih skladov«, med katere spada tudi dejavnost izterjave terjatev.

Osnovna dejavnost družbe je izterjava terjatev, predvsem v delu, kjer se izvajajo sodni oziroma insolventni postopki, s ciljem optimizacije procesa izterjave, tudi z vidika obvladovanja tveganj. Po začetnem odkupu večjega dela uveljavljenih regresnih terjatev od matične družbe v skupni bruto višini 24,1 milijona EUR v letu 2011, je Prospera v letih 2012 do 2014 odkupila še za 27,4 milijona EUR terjatev, ki izvirajo iz neplačane zavarovalne premije, regresov in iz terjatev v insolventnih postopkih. Odstopnino za dodatne odkupe v letih 2012 in 2013 v skupni višini 4,5 milijona EUR je družba v celoti krila iz presežkov sredstev tekočega poslovanja. Prav tako bo Prospera iz lastnih virov krila odstopnino za nakup v letu 2014 v višini 1,3 milijona EUR z rokom plačila do 30. 6. 2015.

Prospera je od ustanovitve že dve leti zapored zaključila poslovno leto s čistim dobičkom. Leta 2013 je bil dosežen v višini 260 tisoč EUR, leta 2012 pa 263 tisoč EUR, kar predstavlja odraz stabilnega in uspešnega poslovanja. Čisti dobiček je bil v celoti izplačan družbeniku.

V poslovnem letu 2014 je Prospera poslovala uspešno in preseгла plan. Tudi v letu 2015 bo temeljna usmeritev Prospera nadaljevanje odkupov terjatev od matične družbe. Obenem bo pristopila tudi k ciljno usmerjeni izterjavi za skupino KD. Potencialno se bodo izvedli tudi vzorčni nakupi terjatev na prostem trgu.



Viz d. o. o.

Firma, sedež in naslov: Viz zavarovalno zastopništvo d. o. o.
Ljubljanska cesta 3 a
6000 Koper
Brezplačni telefon: 080 11 24
Spletna stran: www.wiz.si

Matična številka: 6161456000

Davčna številka: SI87410206

Dejavnost..... Dejavnost zavarovalniških agentov

Višina osnovnega kapitala:..... 350.000,00 EUR

Delež obvladujoče družbe v kapitalu odvisne družbe..... 100,00 %

Datum vpisa v sodni register:..... 14. maj 2012

Predstavitev družbe Viz d. o.o.

Viz d. o. o. skrbi za razvoj, obdelavo in podporne procese WIZ zavarovanj, ki jih prodaja od 28. maja 2012 izključno prek spletnega mesta www.wiz.si. Obiskovalci lahko na spletni strani poleg obveznega avtomobilskega zavarovanja izbirajo še kritja WIZ Voznik (AO plus), WIZ Kasko (polni kasko), WIZ Asistent (avtomobilska asistenca) in WIZ Nezgoda (nezgodno zavarovanje za primer smrti), WIZ Zdravje (dopolnilno zdravstveno zavarovanje) in WIZ Zdravje plus (kombinacija nadstandardnega zdravstvenega in nezgodnega zavarovanja).

Med pomembnejše poslovne dogodke družbe v letu 2014 vsekakor sodi dopolnitev ponudbe s produktoma WIZ Zdravje in WIZ Zdravje plus ter dokapitalizacija v višini 72.500 evrov, ki jo je opravil edini družbenik, zavarovalnica Adriatic Slovenica.

Z blagovno znamko WIZ zavarovanje je zavarovalnica Adriatic Slovenica d.d. maja 2012 ponudila prvo povsem na splet usmerjeno avtomobilsko zavarovanje. Gre za enostavno, cenovno ugodno in kakovostno zavarovanje za osebe z dinamičnim življenjskim slogom, ki vsakodnevno uporabljajo sodobne načine poslovanja.

Leta 2014 so zabeležili skoraj 140.000 obiskovalcev na strani www.wiz.si in prodali preko 4.000 novih in obnovljenih polic avtomobilskega in dopolnilnega zdravstvenega zavarovanja.

KD životno osiguranje a. d.

Firma, sedež in naslov: KD životno osiguranje a. d.
Draškovičeva 10
10000 Zagreb, Hrvaška
Telefon: +385 1 6285 101
Faks: +385 1 6197 456

Spletna stran:..... www.kd-life.hr

Matična številka: 080655516



Davčna številka: 01695526582
Dejavnost:..... Življenjsko zavarovanje
Višina osnovnega kapitala:..... 6.571.559,16 EUR
Delež obvladujoče družbe v kapitalu odvisne družbe:.....100,00 %
Datum vpisa v sodni register:..... 5. maj 2008

Organi vodenja in upravljanja:

Direktor/predsednik uprave:..... Neven Tišma
Člani uprave:..... Zvezdan Karlič

Predstavitev družbe KD životno osiguranje d. d.

Zavarovalnica KD životno osiguranje, ki trži bogato ponudbo življenjskih zavarovanj, je vodilni ponudnik naložbenih življenjskih zavarovanj na hrvaškem trgu. Leta 2014 je delovala v Zagrebu (centrala), Osijeku, Varaždinu in Splitu, sodeluje pa z dvajsetimi zastopniškimi agencijami na hrvaškem trgu, ki so v Fonpolici prepoznale najboljši način varčevanja za tretje življenjsko obdobje. Zavarovanja trži prek lastne zastopniške mreže in tudi v svoji podrejeni družbi, agenciji Permanens. Uspešno prodajo naložbenih življenjskih zavarovanj načrtuje še okrepiti tudi v naslednjih petih letih s širjenjem svoje tržne mreže in uvajanjem novih zavarovanj, v načrtu pa je, da se bo družba v 2015 preoblikovala v podružnico, ki bo pričela tržiti tudi premoženjska zavarovanja.

Odvisna družba Permanens d .o. o.

Firma, sedež in naslov: Permanens d.o.o.
Draškovićeva 10
10000 Zagreb, Hrvaška
Matična številka: 080666730
Davčna številka: 56019896671
Dejavnost:..... Dejavnost agentov in posrednikov
Višina osnovnega kapitala:.....142.347,87 EUR
Delež obvladujoče družbe v kapitalu odvisne družbe:..... 100,00 %
Datum vpisa v sodni register:..... 27. 6. 2008

Organi vodenja in upravljanja:

Direktor.....Nikolina Vidović Turković

Predstavitev družbe Permanens d. o. o.

Družba Permanens je bila ustanovljena leta 2008 kot ključni prodajni kanal družbe KD životno osiguranje. Leta 2013 je zakon omogočil, da postane družba KD životno osiguranje formalni lastnik družbe Permanens. Danes ima Permanens deset sodelavcev in deluje v Zagrebu.

3. VIZIJA IN VREDNOTE

Adriatic Slovenica je del Skupine KD Group, ki je leta 2012 sprejela novo strategijo razvoja. Razmere so narekovale premislek o prihodnjih usmeritvah, s katerimi bo Skupina optimizirala finančno strukturo in povečala svojo finančno robustnost. S strategijo, ki temelji na zavarovalništvu, dopolnjenem s ponudbo visoko kakovostnega upravljanja premoženja in naložbenih produktov kot ključni dejavnosti, so bili postavljeni trdni temelji za stroškovno učinkovito poslovanje, rast in razvoj. Končni načrtovani cilj nove strategije je vzpostavitev skupine, ki bo v treh do petih letih ena vodilnih zavarovalniških skupin z osrednjim trgom v Sloveniji. Nosilna družba skupine bo zavarovalnica Adriatic Slovenica. Cilj, dodatno rast prodaje na domačem in tujih trgih, bodo dosegli z organizacijskim prestrukturiranjem in sočasno z optimiziranjem produktnega portfelja. Kot nosilna družba Skupine KD Group je Adriatic Slovenica poenotila svojo vizijo skladno z novo strategijo skupine.

Vizija

Adriatic Slovenica želi postati ena vodilnih zavarovalno-finančnih skupin z glavnim trgom v Sloveniji in hčerinskimi družbami oz. podružnicami na področju Balkana. Na teh trgih bo zavarovalnica prodajala premoženjska, življenjska in zdravstvena zavarovanja, dopolnjena z visoko kakovostnim upravljanjem premoženja in naložbenimi produkti. V zavarovalnici postavljamo v središče vseh svojih aktivnosti stranko, za njene potrebe pa razvijamo kakovostne in konkurenčne rešitve - produkte, storitve in prodajne poti.

Vrednote organizacije, menedžmenta in zaposlenih

Da bi se še bolj učinkovito prilagajali trgu in sledili zastavljenim poslovnim ciljem, smo v letu 2012 prevetрили svoje vrednote. Pri svojem delovanju sledimo vsi temeljnim petim vrednotam, vključno z vodstvom podjetja, ki jih dejavno živi in s svojimi dejanji prenaša na zaposlene. Nanje stavimo v medsebojnih odnosih znotraj družbe, zrcalimo pa jih tudi navzven v odnosu do strank in vseh ostalih deležnikov v okolju.

Odgovornost

S svojim delovanjem sporočamo, da je naše ravnanje zanesljivo. Vsi deležniki lahko računajo na nas, saj ravnamo po načelu dobrega gospodarja in izpolnjujemo svoje obljube. Uresničujemo pričakovanja, ki jih imajo do nas naše stranke, okolje in zaposleni.

Zaupanje

Zaupanje gradimo na visokih etičnih standardih, ki temeljijo na odprtih medosebnih odnosih in zagotavljajo enotno delovanje. Z zaupanjem ustvarjamo okolje, v katerem spoštljivo in z medsebojno pomočjo odpravljamo ovire in rastemo. Naše obnašanje in delovanje je zanesljivo, saj spoštujemo skupne dogovore.

Proaktivnost

Neprestano razmišljamo o naših naslednjih korakih, saj premoremo dovolj poguma in zrelosti, da ustvarjamo spremembe. Naš pogled je usmerjen v prihodnost. Svoja proaktivna dejanja usmerjamo k doseganju rezultatov, tako na področju poslovnih rezultatov kakor zadovoljevanja potreb naših strank, lastnikov in zaposlenih.

Strast in veselje

Ljubimo svoj posel, zato pri svojem delu izžarevamo strast in veselje. Izzive sprejemamo z optimizmom, saj verjamemo, da lahko stvari premikamo na bolje. Strast in veselje nam dajeta zagon, da se ne ustavljamo na pol poti, pač pa nadaljujemo načrtano pot do cilja.



Zmagovalna miselnost

S svojim delom in rezultati dokazujemo, da smo zmagovalci. Uspehi so plod skupnega dela, sodelovanja in zagnanosti zmagovalne ekipe, ki jo sestavlja preko tisoč zaposlenih. Verjamemo v svoj uspeh, saj nas vodijo visoke moralne vrednote in spoštovanje integritete vsakega posameznika.

4. ORGANI VODENJA IN UPRAVLJANJA ADRIATICA SLOVENICE D. D.

4.1 NADZORNI SVET

Predsednik:

mag. Matjaž Gantar

Člani:

Sergej Racman (do 22. 5. 2014)

Aljoša Tomaž

Tomaž Butina

Aleksander Sekavčnik

Člani, predstavniki zaposlenih:

Viljem Kopše

Matjaž Pavlin

Ljuba Miljušević (do 22. 07. 2014)

4.2 UPRAVA

Predsednik: Gabrijel Škof

Član uprave: Willem Jacob Westerlaken

Član uprave: Varja Dolenc, MSc (od 13. 1. 2014)

Član uprave: Matija Šenk (od 31. 1. 2014)

4.2.1 Predstavitev uprave

Predsednik uprave Gabrijel Škof

Rojen leta 1960 v Ljubljani.

Izobrazba in izobraževanja:

- Pravna fakulteta Univerze Borisa Kidriča v Ljubljani, univerzitetni diplomirani pravnik, 1986.
- Opravljen pravosodni izpit pri Republiškem sekretariatu za pravosodje in upravo RS po pravosodni praksi na Višjem sodišču v Ljubljani, 25. 10. 1989.

Delovne izkušnje:

Od 1986. leta v zavarovalništvu, izvršni direktor premoženjskih zavarovanj, član uprave, svetovalec uprave, direktor območne enote Ljubljana (Zavarovalnica Triglav d. d.).

V družbi Adriatic Slovenica d. d.:

- Od 9. 11. 2006 do 30. 9. 2007 član uprave.
- Od 1. 10. 2007 predsednik uprave.

Članstvo in funkcije v strokovnih organizacijah in združenjih ter organih podjetij in zavodov:

- član upravnega odbora KD Group d. d.,
- izvršni direktor KD Group d. d.,
- član nadzornega odbora Sarajevo osiguranje (od 9. 9. 2014),
- član sveta Slovenskega zavarovalnega združenja,
- član nadzornega sveta Jedrskega poola, GIZ,
- član organizacijskega odbora za pripravo in izvedbo dnevov zavarovalništva od leta 1999 dalje in predsednik organizacijskega odbora za leto 2014,
- član upravnega odbora Primorske gospodarske zbornice,
- član Združenja Manager.

Član uprave Willem Jacob Westerlaken

Rojen leta 1967 v Delftu na Nizozemskem.

Izobrazba in izobraževanja:

- Mathematical Engineering, TU Delft, Nizozemska, inženir matematike, 1991.
- Actuarial Science, Amsterdam, Nizozemska, specializacija iz aktuarskih ved, 1995.
- INSEAD, izobraževanje "Finance for Executives", 2004.

Delovne izkušnje:

- Od januarja 1994 do maja 1995 Brans & Co, od maja 1995 do septembra 1996 Reaal, od septembra 1995 do decembra 1998 Stichting Performance, od januarja 1999 do marca 2000 Amev/Fortis.

- Od marca 2000 do maja 2005 višji podpredsednik v družbi ABN/Amro.
- Od maja 2005 do decembra 2007 generalni direktor za Evropo v zavarovalnici Fortis.
- Od decembra 2007 do februarja 2009 generalni direktor v zavarovalnici Rosgosstrauh.
- Od oktobra 2009 do avgusta 2011 partner v svetovalni družbi Financial Access.

V družbi Adriatic Slovenica d. d.:

- Od 1. 10. 2011 svetovalec uprave.
- Od 25. 11. 2011 član uprave.

Članstvo in funkcije v strokovnih organizacijah in združenjih ter organih podjetij in zavodov:

- izvršni direktor KD Group d.d.,
- predsednik nadzornega sveta KD Skladov,
- član (neizvršni direktor) odbora direktorjev AS neživotno osiguranje Beograd,
- član nadzornega odbora KD životno osiguranje, Hrvaška (od 20. 6. 2014),
- član nizozemskega aktuarskega združenja,
- član Združenja Manager.

Članica uprave Varja Dolenc, MSc

Rojena leta 1971 v Ljubljani.

Izobrazba in izobraževanja:

- Ekonomska fakulteta Univerze v Ljubljani, univerzitetna diplomirana ekonomistka za denarništvo in finance, 1995.
- Magistrski študij na University of Reading, Velika Britanija in pridobljeni naziv magistre znanosti po tujem izobraževalnem programu mednarodni vrednostni papirji, investicije in bančništvo (MSc. International Securities, Investment and Banking), 1999.

Delovne izkušnje:

Od leta 1996 do 2013 v bančništvu. Pomočnica uprave, zadolžena za projekt centralizacije upravljanja s premoženjem v NLB Skupini v Sloveniji. Izvršna direktorica področja za marketing, segmente strank in razvoj, direktorica sektorja zalednih storitev za posle zakladništva in investicijskega bančništva (NLB d. d. Ljubljana). Predsednica nadzornega sveta NLB Skladov, upravljanje premoženja. Članica nadzornega sveta Skupne pokojninske družbe.

V družbi Adriatic Slovenica d. d.:

- Od 1. 12. 20013 svetovalka uprave.
- Od 13. 1. 2014 članica uprave.

Članstvo in funkcije v strokovnih organizacijah in združenjih ter organih podjetij in zavodov:

- direktorica KD IT,
- članica Združenja nadzornikov Slovenije,
- članica Društva poslovnih žensk FAM,

- članica Združenja Manager.

Član uprave Matija Šenk

Rojen leta 1962 v Ljubljani.

Izobrazba in izobraževanje:

- Fakulteta za matematiko in fiziko Univerze v Ljubljani, univerzitetni diplomirani inženir matematike, 1992.
- Ekonomska fakulteta Univerze v Ljubljani v sodelovanju s Faculty of actuaries, Velika Britanija, pooblaščen aktuar, 2000.

Delovne izkušnje:

- Od 1990 do 1996 profesor matematike na Šubičevi gimnaziji v Ljubljani.
- Od leta 1996 do 2002 aktivno sodelovanje pri izgradnji družbe Generali zavarovalnica d. d. v Sloveniji.
- Od leta 2002 do 2005 član in predsednik uprave Slovenice, zavarovalniške hiše d. d.
- Od leta 2005 do 2006 predsednik uprave Slovenice Življenje d. d.
- Od 19. februarja 2007 do 1. oktobra 2013 predsednik uprave KD Življenje d. d.
- Od 3. februarja 2009 do 16. novembra 2009 član uprave KD Group d. d.
- Od 1. oktobra 2013 do 30. januarja 2014 direktor KD IT.

V družbi Adriatic Slovenica d. d.:

- Od leta 2006 do 2007 član uprave in namestnik predsednika.
- Od 31. 1. 2014 član uprave.

Članstvo in funkcije v strokovnih organizacijah in združenjih ter organih podjetij in zavodov:

- izvršni direktor KD Group d. d.,
- namestnik predsednika nadzornega sveta družbe KD Skladi,
- predsednik nadzornega sveta KD životno osiguranje Hrvaška,
- predsednik posvetovalnega odbora (Advisory board) Evropske aktuarske akademije,
- redno vabljeni predavatelj na letna srečanja Chief Risk Officer Assembly v okviru Geneva Association.

4.3 LASTNIŠKA STRUKTURA MATIČNE DRUŽBE

Adriatic Slovenica d.d.

Struktura delničarjev na dan 31. 12. 2014

Delničar	Št. delnic	Delež
KD Group d. d.	10.304.407	100 %
Skupaj	10.304.407	100 %

Osnovni kapital Adriatic Slovenica je na dan 31. 12. 2014 znašal 42.999.529,80 evra.

4.4 LASTNIŠKA STRUKTURA ODVISNIH DRUŽB

AS neživotno osiguranje a. d. o. Beograd

Struktura delničarjev odvisne družbe na dan 31. 12. 2014

Delničar	Št. delnic	Delež
Adriatic Slovenica d. d.	197.165	97,27 %
KD Kwart	5.537	2,73 %
Skupaj	169.752	100,00 %

Prospera d. o. o.

Struktura delničarjev odvisne družbe na dan 31. 12. 2014

Delničar	Delež
Adriatic Slovenica d. d.	100 %
Skupaj	100,00 %

Viz d. o. o.

Struktura delničarjev odvisne družbe na dan 31. 12. 2014

Delničar	Delež
Adriatic Slovenica d. d.	100 %
Skupaj	100,00 %

KD životno osiguranje a. d.

Struktura delničarjev odvisne družbe na dan 31. 12. 2014

Delničar	Št. delnic	Delež
Adriatic Slovenica d. d.	503.250	100 %
Skupaj	503.250	100,00 %

KD životno osiguranje a. d. je tudi 100-odstotni lastnik manjše odvisne družbe Permanens d. o. o.



4.5 ORGANIZIRANOST IN ORGANIZACIJSKA STRUKTURA ADRIATICA SLOVENICE D.D. IN SKUPINE

Notranja organiziranost matične družbe je skladna s tehnološkimi potrebami poslovnih procesov in zahtevami po učinkovitosti, konkurenčnosti in donosnosti poslovanja. Zaposlene spodbuja k učinkovitem izvajanju poslovnih procesov in k uresničevanju zastavljenih strateških in razvojnih ciljev. Poslovne procese načrtujemo in izvajamo tako, da zagotavljamo strateški razvoj in uspešno poslovanje, zavarovancem pa kakovostne zavarovalne storitve. Poslovno politiko gradimo na organizacijski kulturi, ki temelji na naših vrednotah.

Matična družba izvaja poslovne procese v okviru makroorganizacijskih enot centrale in poslovnih enot. Poslovni sistem Adriatica Slovenice z devetimi poslovnimi enotami je voden iz centrale s sedežem v Kopru, kjer strokovne službe opravljajo zavarovalne in druge strokovne naloge za poslovne enote in Skupino kot celoto.

Temeljne tržne enote predstavlja devet poslovnih enot v največjih regionalnih središčih: Celju, Kopru, Kranju, Ljubljani, Mariboru, Murski Soboti, Novi Gorici, Novem mestu in Postojni. Na poslovne enote se veže tudi pet poslovalnic: v Domžalah, Idriji, Krškem, Slovenj Gradcu in Grgarju ter 37 predstavništev. S pogodbeno mrežo zavarovalno-zastopniških družb (agencij) pa so zavarovalne storitve na voljo še na 134 sklepalnih mestih in v mreži 166 komplementarnih prodajnih mest. Skupno so bile storitve Adriatica Slovenice konec leta 2014 dostopne na 351 prodajnih mestih, dveh bankah, na vseh poslovnih enotah pa je od leta 2012 na voljo tudi ponudba KD Skladov.

AS neživotno osiguranje a. d. o. v Srbiji posluje v 3 poslovnih enotah: Beograd (tu je hkrati centrala družbe), Čačak in Niš, 2 ekspoziturah (Vranje in Leskovac) in 2 prodajnih mestih (Bor in Subotica). Leta 2014 je družba sodelovala z 9 zavarovalno-zastopniškimi agencijami, 10 zavarovalno-posredniškimi agencijami in 8 tehničnimi pregledi.

KD životno osiguranje a. d., Hrvaška posluje v Zagrebu, kjer je sedež družbe, ostale prodajne pisarne so še v Osijeku, Varaždinu in Splitu. KD životno osiguranje ima sklenjene pogodbe še s približno dvajsetimi agencijami za zastopanje, zato so njihove storitve na voljo skoraj po celotni državi, saj prodajna mreža skupno pokriva 90 odstotkov Hrvaške.

Družbo **Prospera d. o. o.** je Adriatic Slovenica ustanovila leta 2011 za specializirano izvajanje izterjave terjatev. Ustanovitev družbe za izterjavo je bila za matično družbo pomembna, ker se je tako osredotočila na osnovno dejavnost. Konec leta 2014 je bilo v Prosperi 49 zaposlenih (od tega 8 za poln delovni čas, 41 pa delno zaposlenih tudi v AS-u).

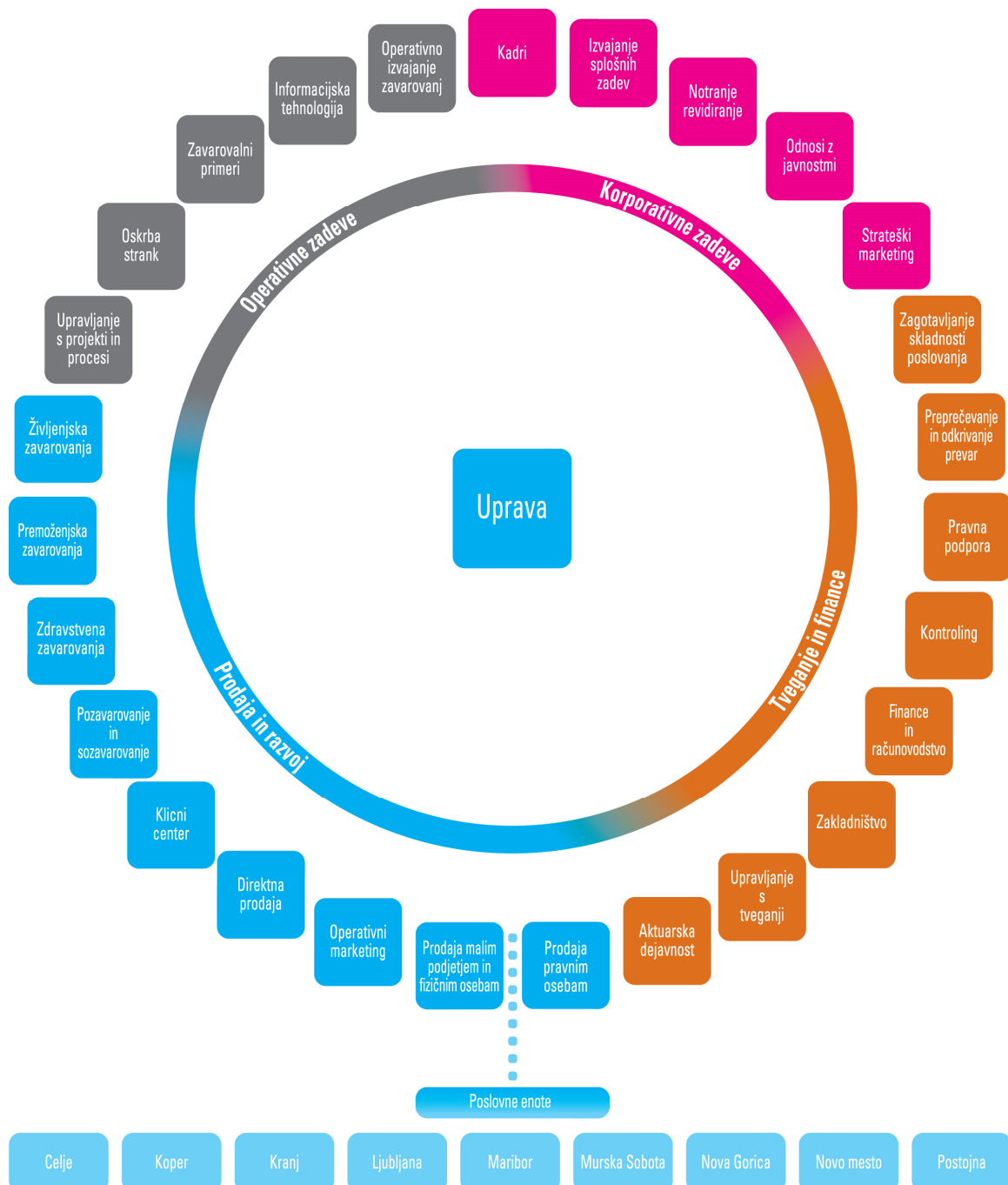
Leta 2012 je zavarovalnica Adriatic Slovenica ustanovila hčerinsko družbo **VIZ d. o. o.**, na katero smo prenesli upravljanje blagovne znamke WIZ. WIZ zavarovanja omogočajo sklenitev avtomobilskih, od leta 2014 pa tudi sklenitev zdravstvenih zavarovanj preko internetnega portala. V VIZ d. o. o. je bilo konec leta 2015 zaposlenih 5 oseb.

Skladno s strategijo skupine KD Group, ki v ospredje postavlja zavarovalništvo, prevzema zavarovalnica Adriatic Slovenica vodilno vlogo v Skupini KD. Regijska zavarovalniška skupina bo zagotavljala dolgoročno rast in razvoj Skupine.

Leta 2013 je bila v matični družbi izpeljana interna sprememba organiziranosti s poudarkom na procesnem pristopu, s katerim je postalo temeljno vodilo za vse zaposlene timsko delo in fleksibilnost dela, ki omogočata prilagodljivost in še večjo usmerjenost na zadovoljevanje potreb naših strank. Leta 2014 je družba utrdila procesni pristop in timsko organiziranost.

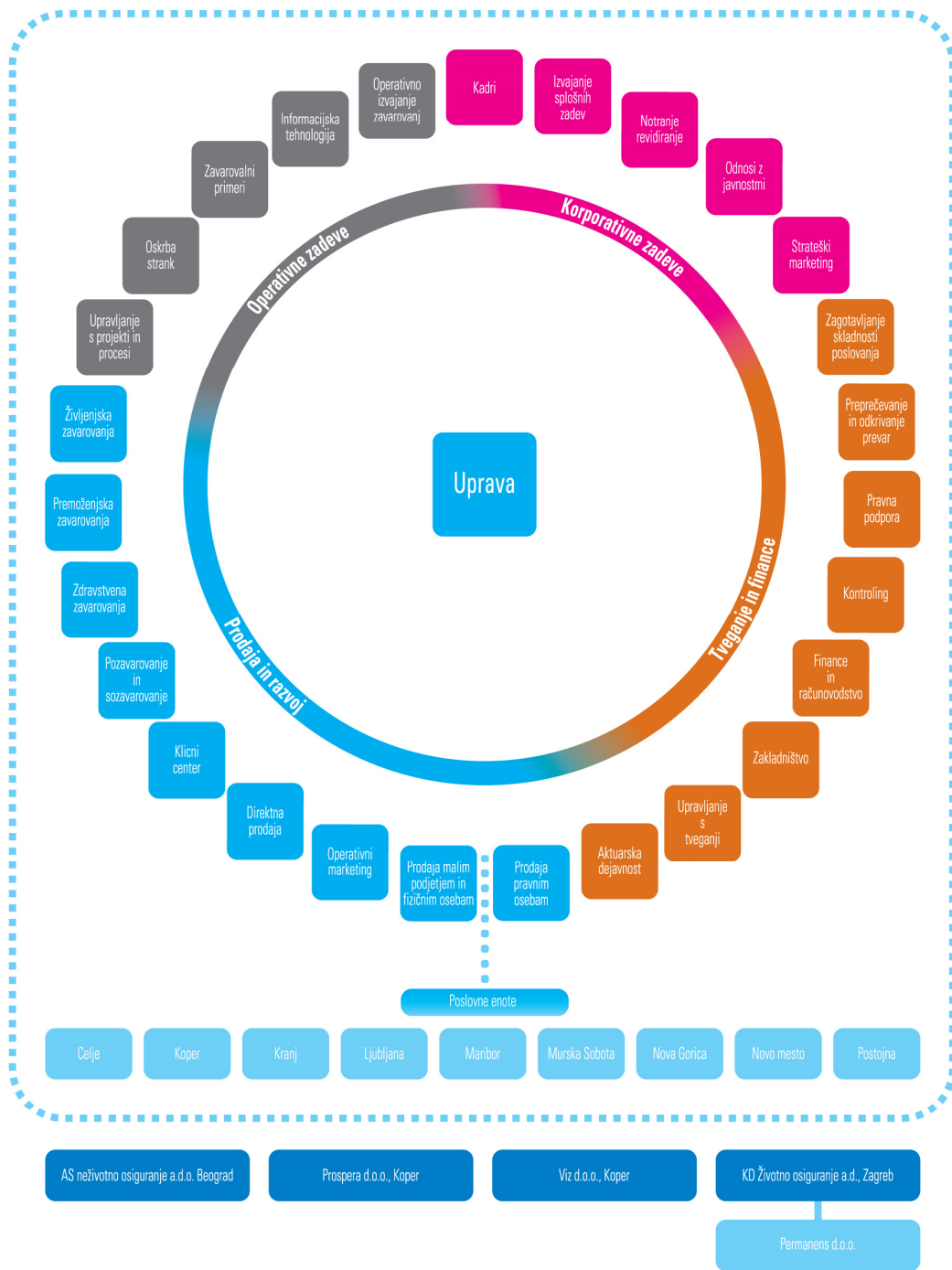


Organizacijska shema matične družbe Adriatic Slovenica d. d.



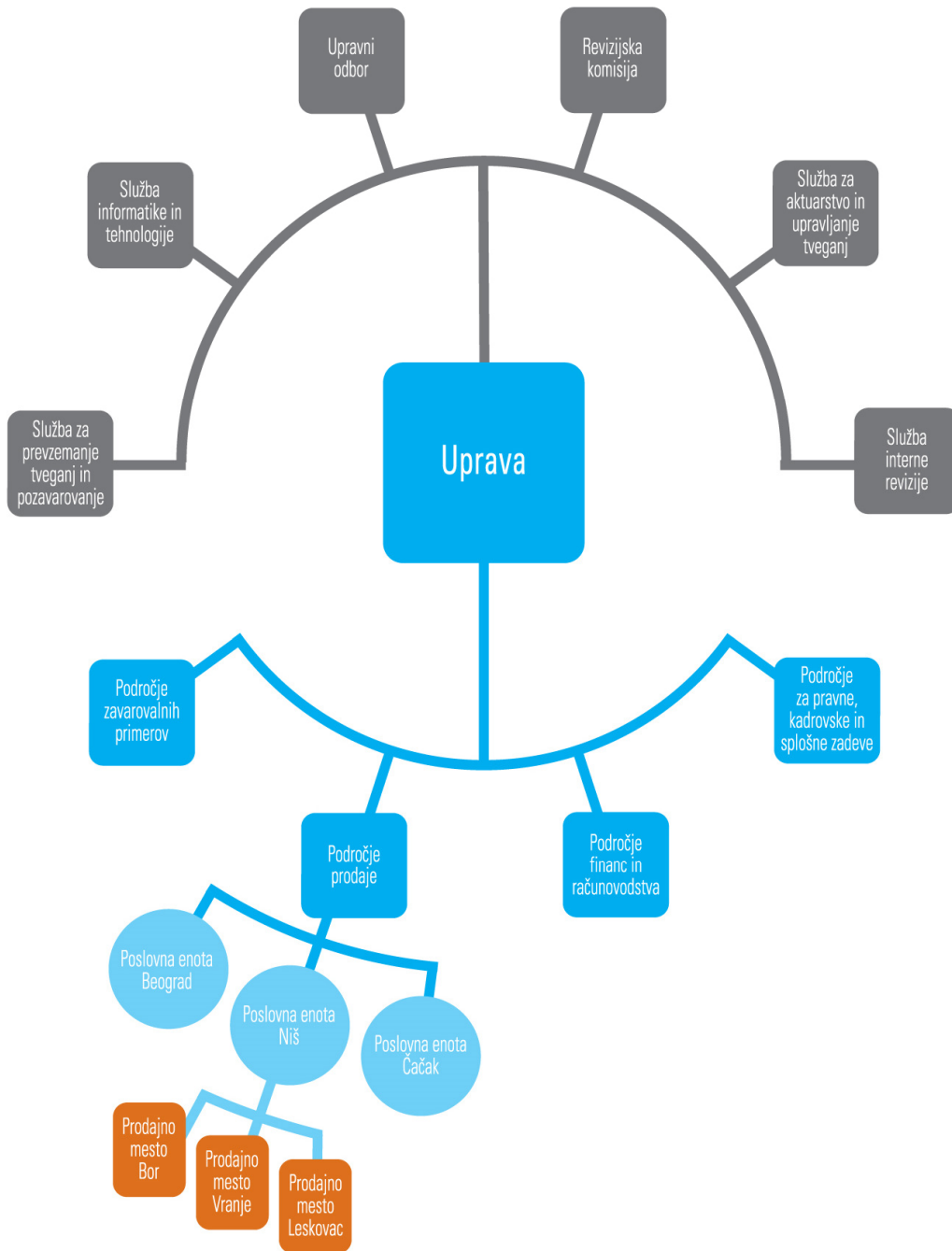


Organizacijska shema Skupine Adriatic Slovenica





Organizacijska shema AS neživotno osiguranje a. d. o. Beograd

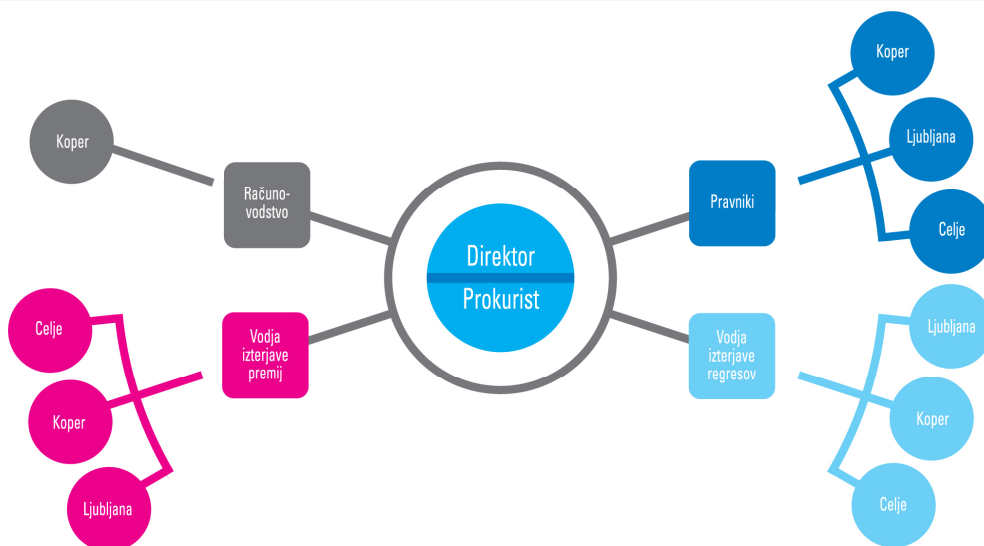




Organizacijska shema VIZ d. o. o.

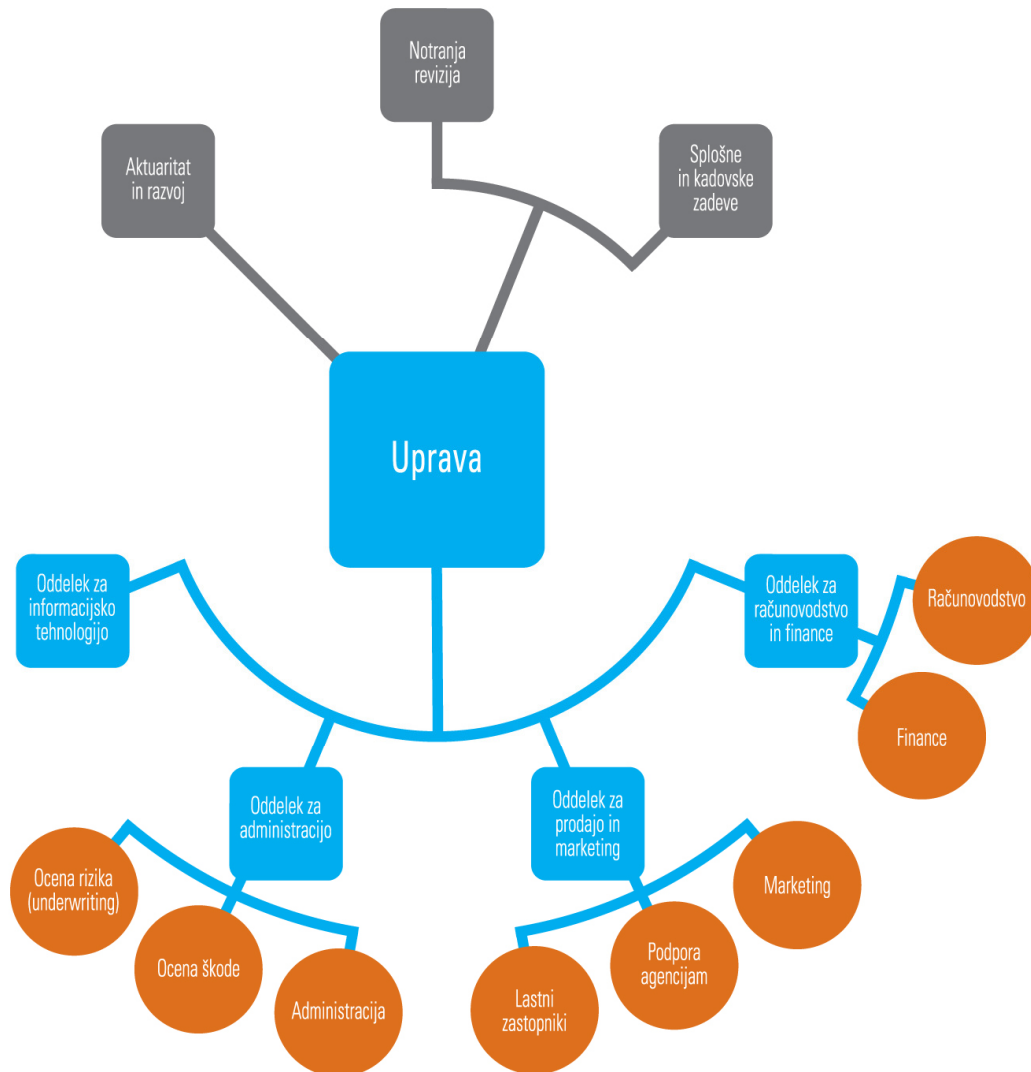


Organizacijska shema Prospera d. o. o.





Organizacijska shema KD životno osiguranje a. d.

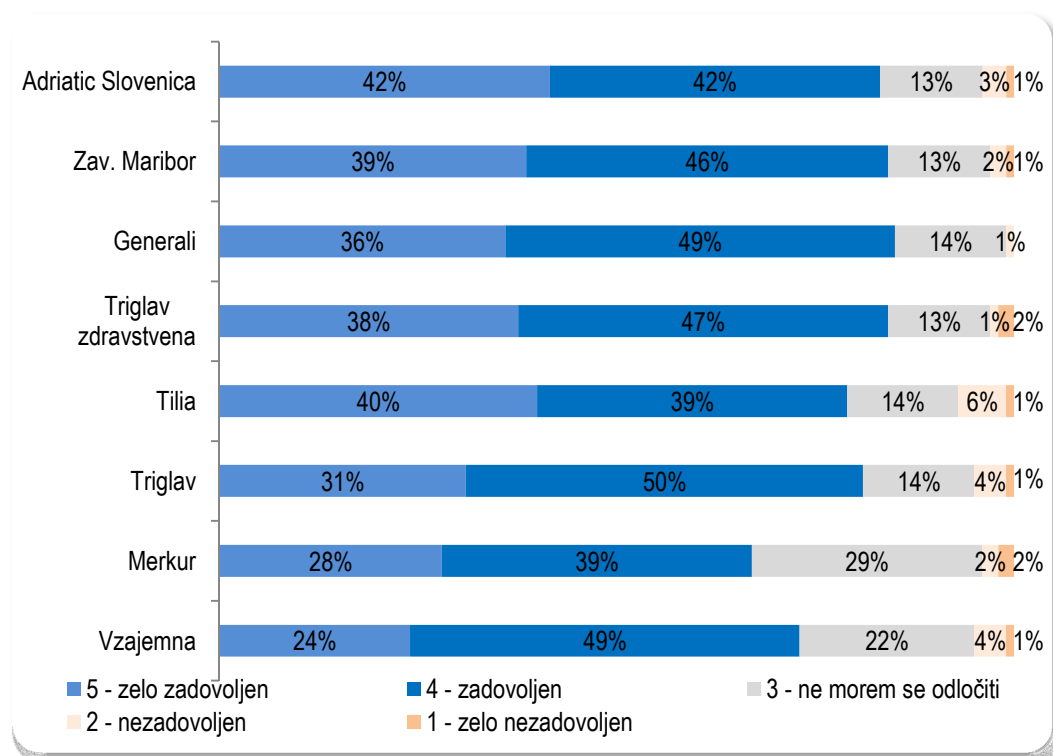


4.6 ZADOVOLJSTVO ZAVAROVANCEV, NET PROMOTER SCORE (NPS), PREPOZNAVOST IN UGLED ADRIATICA SLOVENICE D.D.

V zavarovalnici stalno in sistematično spremljamo zadovoljstvo zavarovancev in potencialnih zavarovancev, poznanost in ugled družbe v internih in zunanjih raziskavah neodvisnih raziskovalnih institucij. Rezultati in analize zadovoljstva zavarovancev, poznanosti in ugleda družbe so pomembni elementi za odkrivanje in razvijanje zavarovanj, storitev ter poslovnih procesov, katerih cilj je zadovoljen zavarovanec in uspešno poslovanje zavarovalnice.

Tudi leta 2014 je zavarovalnica sodelovala v dveh večjih raziskavah zunanjih raziskovalnih institucij. Prva je raziskava **Ugled** (Kline & Partner, 2014), v katero je vključenih 800 predstavnikov poslovne javnosti in preučuje 60 najvidnejših in največjih podjetij v Sloveniji. Adriatic Slovenica se je po poznanosti zavarovalnice v poslovni javnosti v primerjavi z ostalimi podjetji, zajetimi v raziskavo, uvrstila na 14. mesto. Med podjetji iz branže smo na 2. mestu, kar je enakovredno našemu tržnemu deležu. Med vsemi obravnavanimi podjetji v Sloveniji poslovna javnost uvršča Adriatic Slovenico na 26. mesto in med nadpovprečno ugledna podjetja, v primerjavi z letom 2013 pa je zavarovalnica zabeležila največjo rast med podjetji iz branže in na lestvici najbolj uglednih podjetij napredovala za 7 mest. Raziskava **Zavarovalniški monitor (2014)** je druga kontinuirana raziskava trga zavarovanj za prebivalstvo (v Sloveniji se izvaja od leta 2001). Adriatic Slovenica se je med vsemi spontano navedenimi zavarovalnicami uvrstila na 3. mesto. Še pomembnejši so podatki iz te raziskave, ki pričajo o zadovoljstvu zavarovancev Adriatic Slovenice. Zavarovanci Adriatic Slovenice so najbolj zadovoljni s svojo zavarovalnico (Slika 1), kar je zavarovalnico uvrstilo tudi na najvišje mesto s povprečno oceno 4,2 (na lestvici od 1 do 5), kjer pa so med vsemi preučevanimi podjetji zabeležili največji delež zelo zadovoljnih zavarovancev – 42 odstotkov (ocena 5, na lestvici od 1 do 5) in samo 1 odstotek (ocena 1) zelo nezadovoljnih zavarovancev.

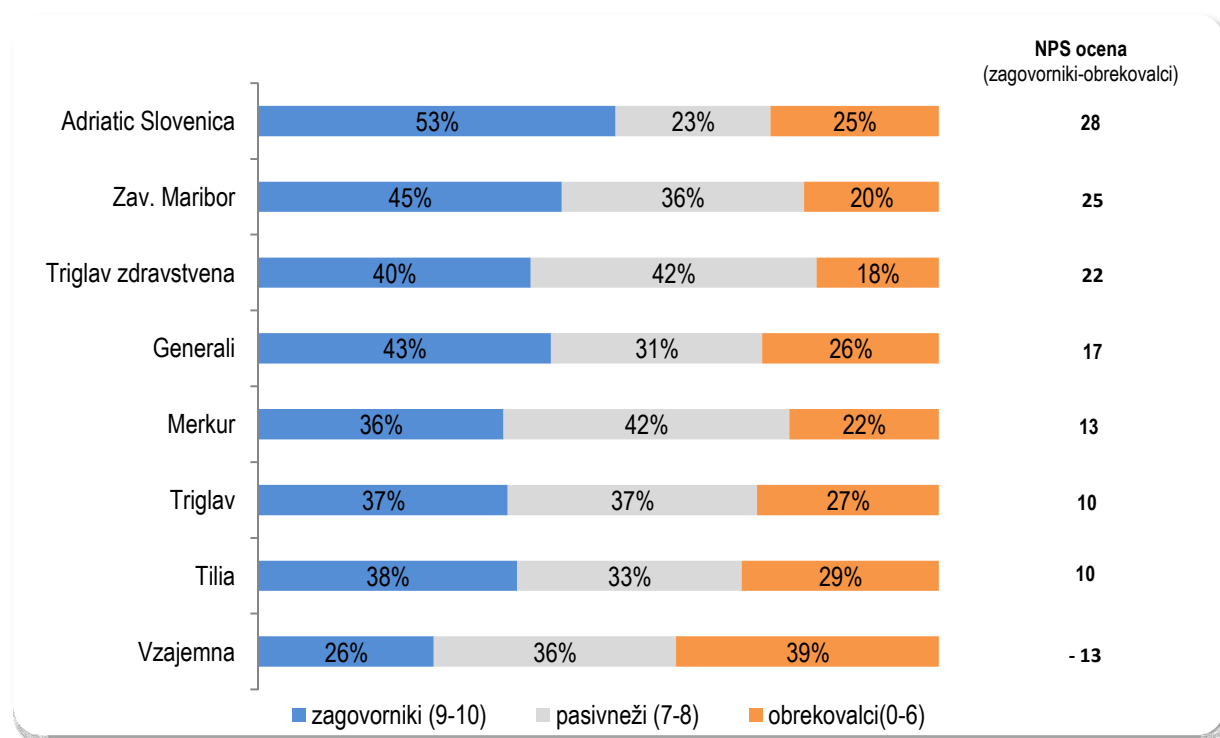
Slika 1: Zadovoljstvo z zavarovalnico (Vir: Raziskava Zavarovalniški Monitor 2014, GfK Slovenija)



V najbolj sodobnih raziskavah zadovoljstva strank pa se vse bolj uveljavlja kazalec Net Promoter Score (NPS), ki dejansko izkazuje več, kot zgolj zadovoljstvo uporabnikov storitev. NPS je mednarodno priznana metodologija, ki kaže položaj podjetja v prihodnosti z vidika lojalnosti kupcev ali z drugimi besedami perspektivnost podjetja skozi oči svojih kupcev. Kazalec NPS predpostavlja, da lahko kupce oz. stranke vsakega podjetja razdelimo v tri skupine: zagovornike (angl. promoters), pasivneže (angl. passives) in obrekovalce (angl. detractors).

S preprostim vprašanjem »Kako verjetno je, da bi podjetje priporočili prijateljem in znancem?« lahko kupce oz. stranke razdelimo v skupine. Ob tem se upošteva lestvica ocen od 0 do 10, pri čemer 0 oz. 1 pomeni, da sploh ni verjetno, da bi nas stranka priporočila dalje, 10 pa, da bo podjetje zelo verjetno priporočila svojim znancem in prijateljem. Zagovorniki (ocena 9 ali 10) so lojalni entuziasti, storitve ali izdelke bodo uporabljali tudi v prihodnje in jih bodo aktivno priporočali drugim. Pasivneži (ocena 7 ali 8) so sicer zadovoljne stranke, a niso entuziasti in jih zato lahko pritegnejo ponudbe konkurentov, obrekovalci (ocene od 0 do 6) pa so nezadovoljne stranke in lahko z razširjanjem negativnih mnenj škodujejo ugledu podjetja ter odvrčajo od uporabe storitev ali izdelkov. Indeks NPS tako predstavlja jasno merilo uspešnosti podjetja skozi oči strank, saj ga izračunamo tako, da od deleža zagovornikov odštejemo delež obrekovalcev. NPS že tretje leto zapored spremlja tudi **Zavarovalniški Monitor**. V letu 2014 je Adriatic Slovenica iz lanskega NPS-ja v vrednosti -4, dosegla NPS v vrednosti +28 in tako prehitela vse ostale zavarovalnice. Ob tem pa je potrebno izpostaviti tudi, da ima zavarovalnica med svojimi zavarovanci, kar 53 % zagovornikov (Slika 2).

Slika 2: Priporočila (NPS)

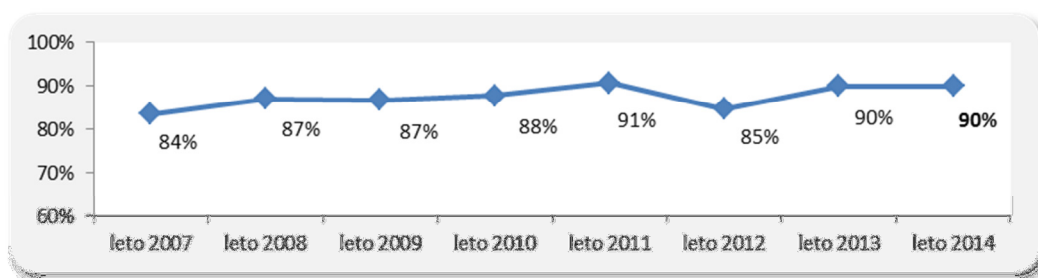


Vir: Raziskava Zavarovalniški Monitor 2014, GfK Slovenija

Rezultati internih raziskav zadovoljstva zavarovancev

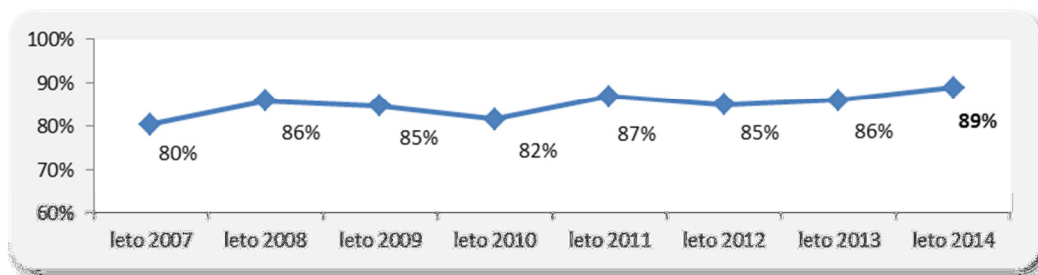
Raziskavo zadovoljstva zavarovancev v procesu reševanja zavarovalnih primerov je Adriatic Slovenica leta 2014 izvedla osmič. Pri zavarovancih in potencialnih zavarovancih smo tudi tokrat zajeli reprezentativni vzorec 586 anketiranih, ki so avgusta in septembra prejeli izplačano škodo (fizične osebe). Rezultati internega raziskovanja so za Adriatic Slovenico znova odlični. V povprečju kažejo na več kot 90 odstotkov zadovoljnih zavarovancev (Slika 3). 89 odstotkov zavarovancev ocenjuje zavarovalno ponudbo kot kakovostno, sodobno in prilagojeno njihovim potrebam (Slika 4).

Slika 3: Rezultati raziskovanja pri vprašanju: Z zavarovalnico Adriatic Slovenica sem zadovoljen/a.



Vir: Interna raziskava Procesa reševanja zavarovalnih primerov 2014

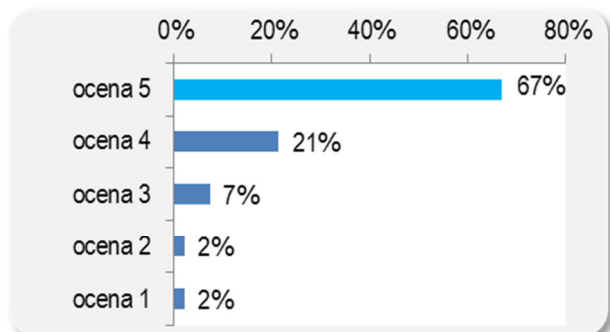
Slika 4: Rezultati raziskovanja pri vprašanju: Zavarovanja so kakovostna, sodobna in prilagojena mojim potrebam.



Vir: Interna raziskava Procesa reševanja zavarovalnih primerov 2014

Rezultati raziskovanja kažejo zadovoljstvo anketirancev in izpolnitev njihovih pričakovanj v primeru, da so utrpeli škodo. Več kot 88 odstotkov anketiranih se je strinjalo s trditvijo (ocene 4 in 5), da zavarovalnica hitro reši škodo, kar 67 odstotkov vprašanih pa je trditvi pripisalo najboljšo oceno 5 (Slika 5).

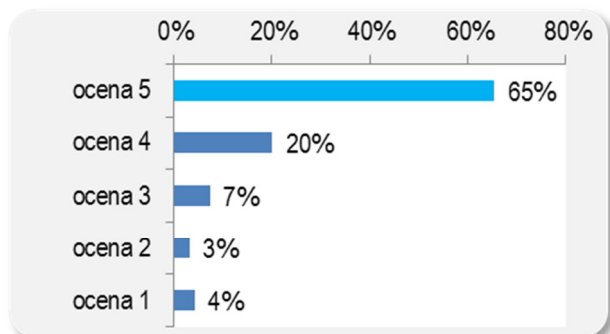
Slika 5: Rezultati raziskovanja pri vprašanju: Prijavljena škoda oz. nezgoda je bila rešena hitro.



Vir: Interna raziskava Procesa reševanja zavarovalnih primerov 2014

V internem raziskovanju smo preučevali tudi zadovoljstvo zavarovancev pri reševanju škod. S trditvijo »Na področju reševanja škod oz. nezgod so bila moja pričakovanja izpolnjena« se je strinjalo kar 85 odstotkov anketiranih. Od tega pa je kar 65 odstotkov anketiranih, ki jim je Adriatic Slovenica izplačala zavarovalnino ali odškodnino, to ocenila z najvišjo, odlično oceno (Slika 6).

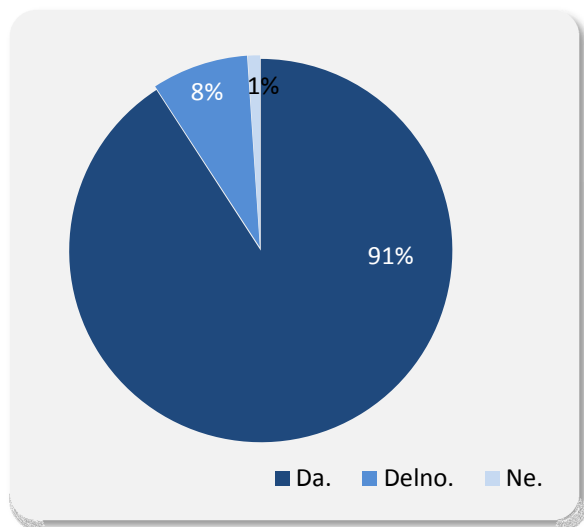
Slika 6: Rezultati raziskovanja pri vprašanju: Na področju reševanja škod oz. nezgod so bila moja pričakovanja izpolnjena.



Vir: Interna raziskava Procesa reševanja zavarovalnih primerov 2014

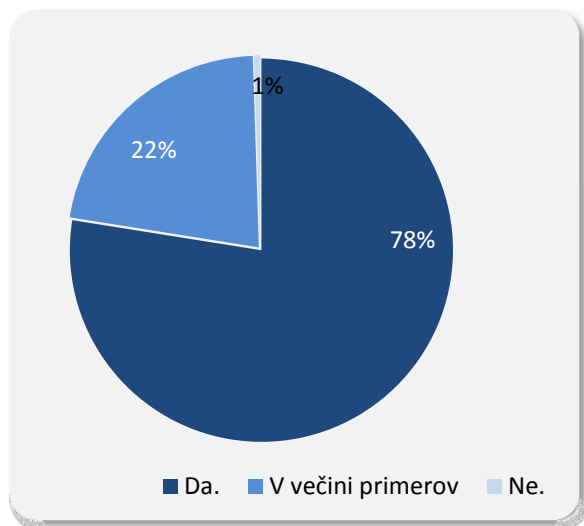
Raziskavo zadovoljstva zavarovancev na področju sklepanja zavarovanj je Adriatic Slovenica leta 2014 izvedla tretjič. Anketirali so zavarovance (fizične osebe), ki so pri zavarovalnici nedavno sklenili zavarovanje in v raziskavi zajeli reprezentativen vzorec anketiranih. Rezultati raziskovanja so za Adriatic Slovenico odlični. V povprečju kažejo, da so bila izpolnjena pričakovanja na področju sklepanja zavarovanj za več kot 91 odstotkov anketiranih (Slika 7). Skoraj 78 odstotkov zavarovancev ocenjuje zavarovalno ponudbo kot kakovostno, sodobno in prilagojeno njihovim potrebam (Slika 8).

Slika 7: Rezultati raziskovanja pri vprašanju: Ali so bila na področju sklepanja zavarovanj vaša pričakovanja izpolnjena.



Vir: Interna raziskava zadovoljstva zavarovancev na področju sklepanja zavarovanj 2014

Slika 8: Rezultati raziskovanja pri vprašanju: Ali so po vašem mnenju zavarovanja kakovostna, sodobna in prilagojena vašim potrebam.



Vir: Interna raziskava zadovoljstva zavarovancev na področju sklepanja zavarovanj 2014

5. POROČILO O POSLOVANJU

5.1 GOSPODARSKO OKOLJE V LETU 2014

Makro okolje in zavarovalniški trg Slovenije v letu 2014

Okrevanje gospodarske aktivnosti se je v letu 2014 stabilno krepilo. Bruto domači proizvod je tako medletno večji za 2,6 odstotka. K temu je po oceni strokovne javnosti zlasti prispevala nadaljnja rast izvoza blaga, izboljšanje kazalnikov zaupanja potrošnikov, med drugim kot posledica manjše negotovosti po sanaciji bančnega sistema in s tem tudi povezano izboljšanje pogojev financiranja države. Generatorji in vzvodi rasti BDP-ja v letu 2015 bodo podobni tistim iz prejšnjega leta.

K postopnemu dvigu kupne moči prebivalstva prispeva tudi nizka inflacija. Konec leta 2014 je znašala 0,2 odstotka, kar je najnižja raven po osamosvojitvi države. Ugotovljeno nizko stopnjo so omogočile predvsem nižje cene energentov, hrane in trajnih dobrin. Zadržano agregatno povpraševanje in nižje cene surovin bodo imeli vpliv na neintenzivna cenovna gibanja tudi v prihodnjem obdobju.

Ob okrevanju gospodarske aktivnosti se je v preteklem obdobju stopnja registrirane brezposelnosti zmanjšala na 12,8 odstotka. V letu, ki je pred nami se pričakuje, da se bo na temelju manjšega obsega sredstev za izvajanje ukrepov aktivne politike zaposlovanja, počasneje zmanjševalo število brezposelnih kot leta 2014. Povprečna bruto plača na zaposlenega se je po dveh letih nominalne stagnacije zvišala za 1,2 odstotka, v podobni smeri, vendar v skromnejši obliki pa se bo gibala tudi leta 2015.

Slovenski zavarovalni trg se v evropskem in svetovnem merilu uvršča med manjše. Po zadnjih uradno objavljenih podatkih (Statistični zavarovalniški bilten 2014, Sigma No3/2014) je leta 2013 kosmata obračunana premija zavarovanj znašala 1.977 milijonov evrov, kar predstavlja 0,17 odstotka evropskega trga. Ravno zaradi majhnosti slovenskega trga je primernejša uporaba relativnih kazalcev, kot sta kosmata obračunana premija na prebivalca in zavarovalna penetracija. Tako je za Slovenijo kosmata obračunana premija zavarovanj na prebivalca v letu 2013 izračunana v obsegu 1.805 evrov. Zavarovalna penetracija pa je znašala 5,6 odstotka, kar je primerljivo s Španijo in Avstrijo, toda še vedno precej pod povprečjem zahodnoevropskih držav (7,88 odstotka).

Po podatkih Slovenskega zavarovalnega združenja je bilo leta 2014 v klasičnih zavarovalnicah (brez premije Sklada obrtnikov in podjetnikov) zbrano za 1.934,2 milijona evrov premije, od tega 1.402,2 milijona evrov (72,5 odstotka) na premoženjskih zavarovanjih in 532,0 milijona evrov (27,5 odstotka) premije življenjskih. Obseg poslovanja klasičnih zavarovalnic se je tako skrčil za 40,4 milijonov evrov oziroma 2,0 odstotka. K nadaljnjemu krčenju obsega zavarovanj so prispevale večletne slabe gospodarske razmere, kar je še bolj poglobilo nekajletno zmanjševanje razpoložljivega dohodka in s tem materialne blaginje prebivalstva. Na upad pobrane premije je imel tako pomemben vpliv 3,3-odstotni upad trga življenjskih zavarovanj (18,0 milijona evrov), medtem ko je trg drugih zavarovanj upadel za 22,4 milijona evrov, kar predstavlja 1,6-odstotno nazadovanje proučevanega trga.

Sicer pa je za slovenski trg zavarovanj tudi v letu 2014 značilna visoka stopnja koncentracije. Tri največje zavarovalnice so namreč obvladovale preko 59,0 odstotka trga zavarovanj. Zavarovalnica Adriatic Slovenica je s 15,4-odstotnim tržnim deležem utrdila drugo mesto med kompozitnimi zavarovalnicami. Stopnje rasti kosmate obračunane premije v letu 2014 glede na preteklo leto je mogoče opaziti pri zavarovalnicah z večinskim tujim kapitalom. Slednje obvladujejo okrog 11,0 odstotka zavarovalniškega trga.



Makro okolje in zavarovalniški trg Srbije v letu 2014

Po tem, ko je imela Srbija v letu 2013 eno izmed najvišjih gospodarskih rasti v regiji, se v letu 2014 zaradi obsežnih pomladanskih poplav s svojim neugodnim vplivom na sektor rudarstva, energetike, kmetijstva, infrastrukture, gospodinjstev in zmanjšane zunanje povpraševanja, ocenjuje upad BDP-ja za 2 odstotka. Prihodnja srednjeročna gibanja in s tem povezana rast bo v poglavitni meri povezana z okrevanjem evro območja, v katerega je Srbija vpeta na račun pristopnih pogajanj z EU in s tem vse obsežnejšega gospodarskega sodelovanja.

Leta 2014 se je stopnja inflacije gibala pod zgornjo ravnjo tolerančnega območja. Nizka rast nadzorovanih cen ter nižje cene kmetijskih proizvodov in goriv so temeljni dejavniki, ki so oblikovali povprečno stopnjo rasti cen gospodarskega okolja na ravni 1,8 odstotka. V prihodnje bodo poglavitni elementi deflacijskega gibanja nizko agregatno povpraševanje in učinki ukrepov fiskalne konsolidacije.

Stopnja brezposelnosti je ob zaključku leta 2014 ocenjena na raven 17,6 odstotka. V povezavi z zaposlenostjo so se neto plače leta 2014 nominalno povečale za 2,6 odstotka oziroma realno za 0,3 odstotka glede na predhodno leto.

Na srbskem zavarovalnem trgu je v tretjem kvartalu 2014 zbrana zavarovalna premija znašala 432 milijonov evrov, kar je 5,2 odstotka več kot prejšnje leto. Ustvarjena premoženjska premija je znašala 341,7 milijona evrov, katere obseg se je povečal za 2,5 odstotka glede na primerljivo predhodno obdobje. 20,9 odstotka celotne zavarovalne premije ali 90,3 milijona evrov je bilo zbrano iz življenjskih zavarovanj. Njihov obseg se je v primerjavi z letom 2013 povečal za 16,9 odstotka.

V tretjem kvartalu leta 2014 se je ohranila struktura zavarovanj v primerjavi s predhodnim letom. Tudi v tem obdobju zasedajo poglavitno vlogo zavarovanja avtomobilske odgovornosti (30,5 odstotka), sledijo zavarovanja za primer požara in avtomobilski kasko.

Sam zavarovalni trg je močno koncentriran. Sestavlja ga 23 aktivnih zavarovalnic, ki so porazdeljene v tri skupine, glede na njihov delež v zbrani premiji. Prvo sestavljata dve zavarovalnici s 47,5-odstotnim deležem celotne premije, sledi skupina šestih zavarovalnic s skupaj 40,3 odstotka zbrane premije ter 15 zavarovalnic, ki je obračunalo 12,2 odstotka celotne premije.

Makro okolje in zavarovalniški trg Hrvaške v letu 2014

Leta 2014 se je nadaljevalo upadanje zasebne in investicijske potrošnje, pozitivni trendi makroekonomskih indikatorjev pa so bili pripoznani le pri izvozu blaga in storitev. Tako se je realna vrednost BDP-ja leta 2014, predvsem zaradi zmanjšanih aktivnosti gradbeništva, industrije ter trgovine, že šesto leto zapored zmanjšala, in sicer za 0,5 odstotka. Po oceni strokovne javnosti se za prihodnje obdobje napoveduje stagnacija oziroma minimalna stopnja rasti BDP do 0,2 odstotka.

Zmanjšanje cen prehrabnih surovin na svetovnem trgu, pospešen padec cen naftnih derivatov in v manjši meri šibkejša domača gospodarska aktivnost so tisti dejavniki, ki so prispevali k 0,2-odstotni deflaciji. Zaradi zmanjšanja povpraševanja in ugodnih vplivov zunanjih dejavnikov se za leto 2015 pričakuje 0,2-odstotna inflacija.

Število zaposlenih je leta 2014 ostajalo na enaki ravni, število brezposelnih pa se je nenehno zmanjševalo, predvsem zaradi izbrisa iz registra nezaposlenih oseb, katerih status ni v skladu z zakonskimi določili. Leta 2015 bo stopnja registrirane brezposelnosti enaka kot leta 2014 (19,7 odstotka). Plače so leta 2014 stagnirale, za leto 2015 pa je predviden nespremenjen obseg bruto plač in 2,4-odstotna rast neto dela, zaradi sprememb zakona o obdavčenju osebnih dohodkov.

Hrvaški zavarovalni trg je v letu 2014 upadel za 5,68 odstotka. Zavarovalnice so skupaj zbrale 1.117,8 milijona evrov premije oziroma za 71,3 milijona evrov manj kot prejšnje leto. K upadu so prispevala premoženjska zavarovanja, ki v strukturi premije predstavljajo 69,2 odstotka oziroma 773,3 milijona evrov zbrane premije, njihov



obseg pa se je skrčil za 9,4 odstotka. Kljub neugodnim makroekonomskim kazalcem in nizkem zanimanju za naložbena zavarovanja, je segment življenjskih zavarovanj porastel za 3,9 odstotka. S 344,4 mio EUR ta predstavlja 30,8 odstotka celotne zbrane premije.

5.2 DOLGOROČNI NAČRTI IN CILJI ZA LETO 2015

5.2.1 Dolgoročni načrti in cilji matične družbe

Med cilji poslovanja družbe v 2015 bi želeli v prvi vrsti izpostaviti:

- doseganje rasti premije na področju premoženjskih in življenjskih zavarovanj in doseganje višje rasti poslovanja glede na glavne konkurente na trgu;
- ohranjanje stroškovne učinkovitosti poslovanja, povečanje dobičkonosnosti in donosa na kapital;
- nadgradnjo obstoječih zavarovalnih produktov in razvoj navzkrižne prodaje;
- razvoj zavarovanj, prilagojenih potrebam trga in posameznih strank: razvoj inovativnih življenjskih in zdravstvenih zavarovanj, posodobitev obstoječih življenjskih in premoženjskih zavarovanj, predvsem razvoj poenotenih in dodatnih novih vrst paketnih zavarovanj, razvoj dodatnih in bogatejših asistenčnih storitev, prilagoditev produktov ciljnim skupinam in razvoj novih poprodajnih aktivnosti. Ključni razvojni cilj na področju zavarovalne ponudbe je razvoj zavarovanj za drugi in tretji pokojninski steber na področju življenjskih zavarovanj, nadgradnja asistenčnih storitev pri zdravstvenih zavarovanjih, na področju premoženjskih zavarovanj bo največ pozornosti posvečeno razvoju paketnih zavarovanj za podjetnike;
- razvoj in nadgrajevanje obstoječe prodajne mreže: Adriatic Slovenica načrtuje ohranitev in razvoj obstoječih prodajnih poti, povečanje učinkovitosti lastne mreže zastopnikov in nadaljnji razvoj prodaje zavarovanj prek modernih prodajnih poti;
- priprava zavarovalnice na izpolnjevanje zahtev in merjenje tveganj po metodologiji Solventnost II;
- aktivno sodelovanje v razpravi o reformi slovenskega zdravstvenega sistema: zavarovalnica Adriatic Slovenica želi tudi v prihodnje ostati pomemben gradnik financiranja slovenskega zdravstvenega sistema.

Glavne naloge področja **premoženjskih zavarovanj** bodo v letu 2015 usmerjene v povečanje prodaje in optimizacijo procesov. V letu 2015 ni poudarek na novih produktih, temveč na pakiranju obstoječih, izobraževanju prodajnih poti in standardizaciji. Nadaljevali bomo z integracijo baz za avtomobilska zavarovanja, podprli tehnologijo sozavarovanj in frontingov ter sodelovali v glavnih projektih družbe za doseganje strateških usmeritev zavarovalnice.

Na področju razvoja **življenjskih in pokojninskih zavarovanj** bomo osredotočeni predvsem na ponudbo zavarovanj za različne ciljne skupine prebivalstva (starejšo populacijo, otroke, aktivno populacijo) in na razvoj dodatnih kritij, ki povečujejo zavarovalno zaščito posameznika. Ponudbo bomo prilagajali trenutnim tržnim razmeram glede na zaznane potrebe strank. Okrepili bomo dejavnost na področju izvajanja, prodaje in razvoja življenjskih zavarovanj in možnostim kombiniranja z drugimi zavarovalnimi skupinami, skupaj z zdravstvenimi in premoženjskimi zavarovanji. Hkrati bo z uvedbo celovite podpore za brezpapirno sklepanje zavarovanj ponudba življenjskih zavarovanj združena in optimizirana. Na področju pokojninskih zavarovanj se bo izvajalo aktivno trženje, katerega cilj je pridobiti pomemben tržni delež na tem področju. Pri prostovoljnih dodatnih pokojninskih zavarovanjih se bodo začele izvajati prilagojene določbe pokojninskih načrtov, ki so bile zakonsko sprejete 31.



12. 2012 s prilagoditvenim rokom dveh let. Pri trženju kolektivnega in individualnega pokojninskega načrta ter pokojninskega načrta za rento bomo uporabljali različne kombinacije paketne ponudbe zavarovanj, s katerimi se bo povečevala konkurenčna prednost pred drugimi ponudniki pokojninskih zavarovanj. Ključni cilj je prilagoditev novi pokojninski reformi, saj po njej postaja drugi steber zanimivejši za širšo populacijo. Dolgoročnemu varčevanju omogoča ustrežnejšo naložbeno politiko in pomeni strožjo opredelitev drugega stebra kot »podaljška« obveznega pokojninskega zavarovanja z jasnejšo opredelitvijo varčevanja za obdobje po upokojitvi (onemogočanje dviga sredstev, namen nakup pokojninske rente). Vse to odpira priložnosti, da se tudi na trgu dodatnih pokojninskih zavarovanj Adriatic Slovenica uveljavi kot ponudnik celovite rešitve za zapolnitev pokojninske vrzeli, ki nastaja zaradi zmanjševanja pravic iz prvega pokojninskega stebra. Zato se bo v 2015 širila tudi ponudba rentnih zavarovanj za različna življenjska obdobja. Zaradi znižanja maksimalne obrestne mere, ki jo zavarovalnica lahko uporablja pri vrednotenju dolgoročnih obveznosti iz zavarovalnih pogodb od 1. 7. 2015, bodo prilagojena vsa zavarovanja, ki v izračunu premije in obveznosti upoštevajo zajamčeno obrestno mero.

Na **področju zdravstvenih in nezgodnih zavarovanj** se osredotočamo predvsem na sodobne potrebe zavarovancev. Poskrbeti želimo za njihovo varnost v vseh življenjskih obdobjih, zlasti, ko zaradi bolezni ali nezgode ne morejo sami poskrbeti zase in za bližnje. Dopolnilno zdravstveno zavarovanje bo še naprej temeljna zaščita v sistemu zdravstvenega varstva, ki jo bomo leta 2015 dodatno bogatili v povezavi s sodobnimi in novimi dodatnimi zdravstvenimi in nezgodnimi zavarovanji, ki jih bomo ponudili. Tudi v prihodnje bo za stabilno financiranje sistema zdravstvene dejavnosti potrebno ohranjati oziroma celo povečati obseg zasebnih sredstev. Pri tem zagotavljajo solidarnostnemu socialnemu zavarovanju največjo podporo prav pogodbeno zdravstvena zavarovanja, ki temeljijo na načelu vzajemnosti. Dopolnilno zdravstveno zavarovanje bo tudi v nadaljnjih obdobjih stabilen in pregleden način financiranja mreže javne zdravstvene dejavnosti. Uveljavljanje pravic iz obveznega zdravstvenega zavarovanja je povezano z doplačili, ki so sicer brez dopolnilnega zdravstvenega zavarovanja lahko za posameznika vrtoglavo visoka.

Na **področju reševanja škodnih primerov** se bomo še naprej osredotočali na zadovoljstvo strank, zato bomo korektnemu, hitremu in učinkovitemu delu pri reševanju škod dodali tudi verigo izbranih dobaviteljev (servisov), ki bodo stranki s škodo avtomobilskega zavarovanja ponudili ob popravilu še nadomestno vozilo. Tudi na škodnem področju bomo izpopolnjevali informacijske sisteme za povečanje učinkovitosti brezpapirnega poslovanja in posvečali posebno pozornost reševanju zahtevnejših ali obsežnejših škod.

Na **področju financ, računovodstva in plačilnega prometa** bo družba največ pozornosti namenila poenotenju procesov financ in računovodstva v matični družbi in načrtovani podružnici na Hrvaškem. Dolgoročno bo namreč potrebno zagotoviti ustrezno knjigovodsko evidentiranje poslovnih dogodkov, izdelavo računovodskih izkazov in vseh vrst poročil ter nemoteno izvajanje plačilnega prometa v dveh različnih valutah. Prav tako se bodo na področju plačilnega prometa nadaljevale aktivnosti segmentacije plačilnih instrumentov za doseganje čim večjega deleža manj tveganih plačilnih instrumentov.

Zavarovalnica bo leta 2015 **nadaljevala uvajanje brezpapirnega poslovanja** v okviru projekta DIGIT AS še na področju izhodne pošte. Načrtujemo tudi integracijo dokumentnega sistema Business Connect z arhivskim sistemom Arhiviraj.si, s čimer bo zagotovljena dolgoročna hramba dokumentarnega gradiva družbe.

Na področju **informacijske tehnologije** bo zavarovalnica pokrila dva modela delovanja, ki bosta zagotavljala zanesljivost, vendar tudi hitro prilagajanje poslovnemu okolju. V tem in v prihodnjih letih bomo optimizirali in poenotili procese podpore življenjskim zavarovanjem ter zagotovili e-sklepanje življenjskih zavarovanj naših zaposlenih in partnerjev. Informacijske sisteme bomo nadgradili, da bi se v celoti približali pogledu na stranko. Iskali bomo tudi rešitve za podporo konceptu bonitete stranke in lojalnostne sheme ter nadgradili mehanizme obveščanja strank po različnih kanalih.

Nadzorne sisteme bomo nadgrajevali z dodatnimi funkcionalnostmi, jih širili na raven poslovnih storitev in v okolja družb v skupini. Sistem neprekinjenega delovanja bomo razširili do poslovnih enot ter jih osveževali z novimi storitvami. Hčerinskim in sestrskim družbam bomo nudili pomoč pri vzpostavitvi koncepta neprekinjenega



delovanja in nadgrajevali privatni oblak skupine ter optimirali njegovo upravljanje. Še naprej bomo izvajali varnostne preglede in zagotavljali skladnost z regulativo Solventnost II.

Proces izobraževanja v družbi smo v minulih dveh letih temeljito posodobili, tako da poleg interesov družbe bolj zadovoljuje tudi razvojne potrebe zaposlenih. Novost, ki jo pripravljamo v 2015, je projekt strokovnih seminarjev na temo promocije zdravja na delovnem mestu in izpolnjevanje ukrepov, ki izhajajo iz zahtev certifikata Družini prijazno podjetje. Za večje zadovoljstvo uporabnikov naših storitev načrtujemo intenzivno nadgrajevanje znanj za doseganje prodajne odličnosti na vseh ravneh prodaje.

Družba v 2015 načrtuje tudi energetske in gradbeno obnovo vrste poslovnih stavb poslovnih enot in dokupe poslovnih prostorov za boljše poslovanje s strankami v poslovnih enotah, nadaljnjo izgradnjo govornega telekomunikacijskega sistema in posodabljanje voznega parka družbe z nakupom varčnejših ekoloških vozil.

5.2.2 Dolgoročni načrti in cilji odvisnih družb

AS neživotno osiguranje

Vizija zavarovalnice je postati najboljša zavarovalniška hiša s paleto sodobnih konkurenčnih produktov premoženjskih zavarovanj za majhna in srednja podjetja ter fizične osebe, kar je skladno s srednjeročno strategijo poslovanja družbe, ki temelji na stabilni rasti portfelja in vzdržnosti poslovanja.

V poslovnem letu 2015 načrtuje zavarovalnica AS neživotno osiguranje a. d. o. Beograd nadaljevanje optimizacije na vseh področjih poslovanja in ustvarjanje pogojev za uspešno izvajanje poslovne vizije, torej posodobitev in razvoj novih zavarovalnih produktov po vzoru matične družbe, posodobitev informacijske tehnologije in krepitev tržne mreže. Opustitev sklepanja zavarovanj avtomobilske odgovornosti se bo leta 2015 odrazila v razpolovitvi obsega zavarovalne premije, zato bo družba usmerila glavne napore v ohranitev in minimalno rast portfelja premoženjskih zavarovanj v tem obdobju. Razvoj zavarovalnega portfelja bo temeljil na še boljšem izkoriščanju lastnih virov na obstoječih poslovnih enotah in prodajnih mestih ter usmerjenosti k povečanju obsega poslovanja z zunanjimi prodajnimi kanali. Leta 2015 bo družba namenila dodatno pozornost izobraževanju zaposlenih in prodajne mreže ter poskušala dvigniti prepoznavnost blagovne znamke in produktov zavarovalnice. Njihov dolgoročni cilj je oblikovanje in zagotavljanje celovite ponudbe zavarovanj za izbrane ciljne skupine.

Prospera

Prospera bo tudi leta 2015 in v naslednjem triletnem obdobju usmerjena v nadaljnje izvajanje odkupa terjatev od matične družbe in skupine, k odkupom terjatev na zunanjem trgu, pomemben cilj pa je dokončna vzpostavitev informacijske podpore družbe.

Za doseg strateških ciljev bo strategija družbe sledila usmeritvam stroškovne učinkovitosti, doseganja optimalnih rezultatov skladno s planiranimi kategorijami in inovativnosti v postopkih izterjave.

Izterjava terjatev bo izvajana na visoki strokovni in profesionalni ravni, ob upoštevanju etičnega kodeksa in veljavne zakonodaje. Sledili bodo viziji, da Prospera postane visoko profesionalno podjetje, specializirano za izterjavo terjatev. Avtomatizacija postopkov izterjave bo zagotavljala nadpovprečno učinkovitost in nagrajevanje zaposlenih, skladno z doseženimi rezultati. Vizija družbe je, da v naslednjih dveh letih v pretežnem delu preide na brezpapirno poslovanje.



Viz

Viz želi postati najbolj priljubljena slovenska zavarovalna agencija, ki ji bodo stranke zaupale zaradi njegovega navdušenja, skrbnosti, prilagodljivosti in prijaznosti. Za leto 2015 načrtujejo nadaljnji porast prihodkov iz prejetih provizij od prodaje WIZ zavarovanj ob minimalnem porastu stroškov, saj želijo do leta 2020 poslovati z dobičkom. Cilji in načrti družbe Viz d.o.o. so tesno povezani z razvojem in prepoznavnostjo blagovne znamke WIZ zavarovanje.

KD životno osiguranje

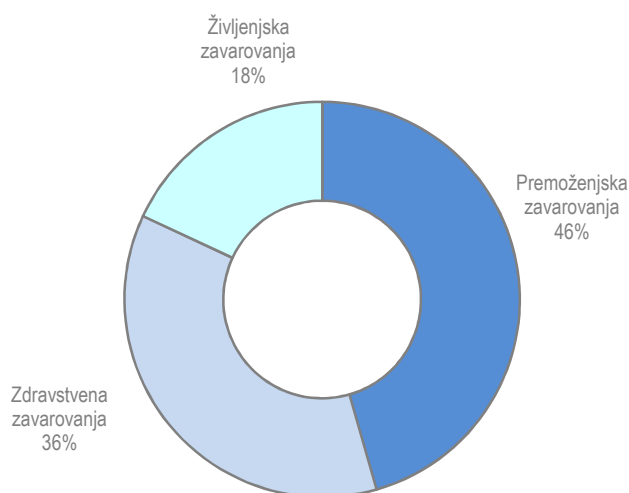
Skladno s poslovnim načrtom namerava KD životno osiguranje ostati vodilni zavarovalec pri prodaji Fondpolic na hrvaškem trgu življenjskih zavarovanj. Uresničiti želijo rast v višini 23 odstotkov in obdržati podobno povečanje premije tudi v naslednjih petih letih. To bodo dosegli s krepitvijo prodajne mreže, odpiranjem novih pisarn in uvajanjem novih, zanimivih produktov, prilagojenih potrebam strank. Stroške bodo obdržali na sedanji ravni, zato je pričakovati, da bo družba že v letu 2017 začela poslovati dobičkonosno.

Leta 2015 je načrtovana tudi organizacijska sprememba, ko bo družba KD životno osiguranje postala podružnica matične družbe na Hrvaškem. Nova podružnica bo tudi v prihodnje nudila zavarovalne storitve življenjskih zavarovanj, zlasti Fondpolic, podružnica pa bo omogočila tudi možnosti širjenja poslovanja na trg neživljenjskih zavarovanj, z zavarovanji avtomobilske odgovornosti.

5.3 POSLOVANJE, RAZVOJ IN ORIS ZAVAROVALNIH VRST ADRIATICA SLOVENICE D. D.

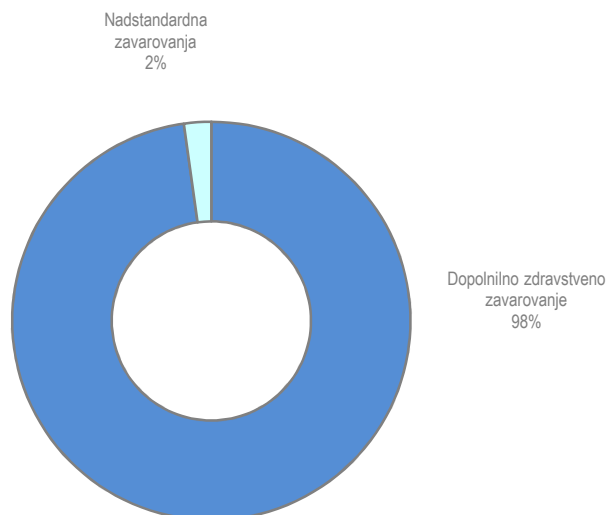
Tržni delež Adriatica Slovenice je ob koncu leta 2014 znašal 15,4 odstotka (vir: SZZ, vsi podatki o tržnih deležih), kar zavarovalnico uvršča na drugo mesto na slovenskem zavarovalnem trgu. Glede na zbrano premijo Adriatica Slovenice je tudi leta 2014 najobsežnejše področje premoženjskih zavarovanj, sledita področji zdravstvenih in življenjskih zavarovanj.

Struktura premije matične družbe po zavarovalnih področjih



5.3.1 Zdravstvena zavarovanja matične družbe

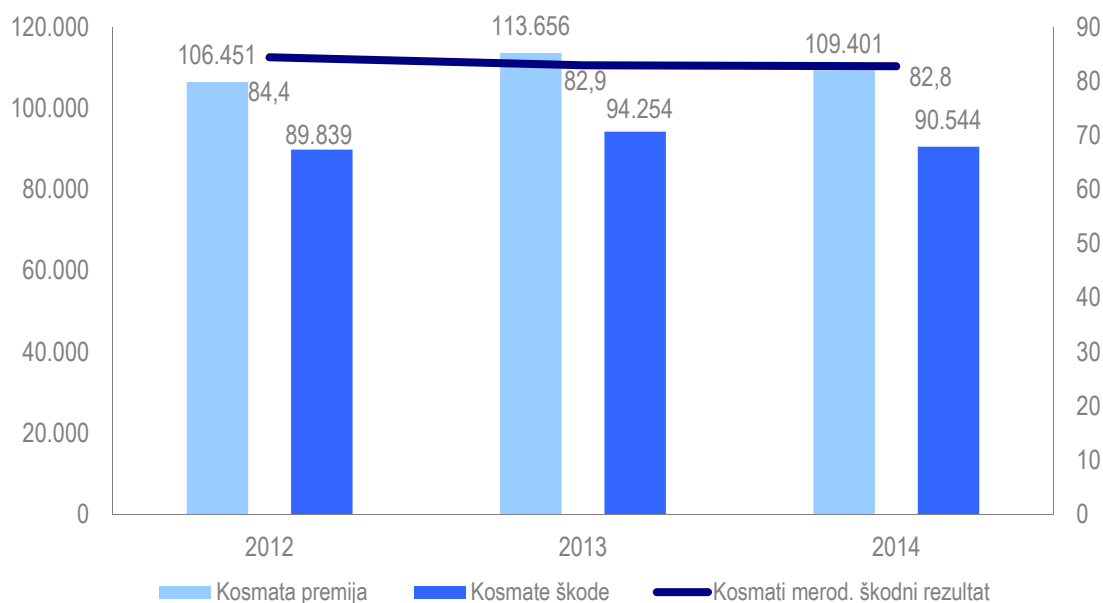
Struktura premije na področju zdravstvenih zavarovanj



Poslovanje v letu 2014

S široko ponudbo dopolnilnega, dodatnih in vzporednih zdravstvenih zavarovanj ter nezgodnih zavarovanj ostaja Adriatic Slovenica eden največjih slovenskih ponudnikov zdravstvenih zavarovanj. Za leto 2014 znaša tržni delež na tem področju 22,9 odstotka (vir SZZ). Z razvojem novih dodatnih, vzporednih zavarovanj ter nezgodnih zavarovanj se bo zavarovalnica tudi v prihodnje dejavno odzivala na želje zavarovancev in tako ohranjala dolgoletno vlogo največjega ponudnika tovrstnih zavarovanj na slovenskem zavarovalnem trgu.

Zbrana premija zavarovalnice je, zaradi znižanja premije v sredini leta 2014 in prehodov zavarovancev med ponudniki dopolnilnih zdravstvenih zavarovanj, padla za 3,9 odstotne točke glede na leto 2013. Padal je tudi slovenski trg zdravstvenih zavarovanj, povprečni upad na trgu je znašal 2,1 odstotka. Ob tem je zavarovalnica za 3,9-odstotne točke znižala skupni obseg kosmatih merodajnih škod, predvsem na račun širitve seznama zdravih terapevtskih skupin, nadzora zdravniških pregledov in zniževanja števila veljavnih polic med letom.

Kosmate merodajne premije, škode in kosmati merodajni škodni rezultat zdravstvenih zavarovanj v letu 2014*

* V zneskih škod ni vključenih stroškov likvidacije škod.

Dopolnilno zdravstveno zavarovanje

Dopolnilno zdravstveno zavarovanje je še naprej nosilni produkt zdravstvenih zavarovanj, kar hkrati predstavlja tudi temelj za prodajo ostalih zdravstvenih oziroma osebnih zavarovanj. S 1. junijem 2014 smo znižali premijo dopolnilnega zdravstvenega zavarovanja in vsem 320.000 zavarovancem podarili zdravstveno zavarovanje Prehodna oskrba zaradi nezgode, ki vključuje kritji pomoč na domu in prevoze na kontrolne preglede.

V letu 2014 smo izvajali ukrepe na področju izboljšave poslovnih procesov vodenja in operativnega izvajanja dopolnilnega zdravstvenega zavarovanja, da bi racionalizirali stroške in standardizirali ključne procese.

Kot pomoč pri trženju dopolnilnega zdravstvenega zavarovanja smo intenzivno izobraževali ter sodelovali pri izdelavi in uvedbi tržnih akcij za različne tržne poti in za različne ciljne skupine. Pripravili smo kar nekaj inovativnih paketnih ponudb nadstandardnih zdravstvenih in nezgodnih zavarovanj, da bi pospešili prodajo DZZ-ja.

Da bi še izboljšali škodni rezultat pri dopolnilnem zdravstvenem zavarovanju, smo leta 2014 sprejeli ukrepe za nadzor izvajalcev zdravstvenih storitev. Za ugotavljanje pravilnosti obračuna zdravstvenih storitev v breme dopolnilnega zdravstvenega zavarovanja je Adriatic Slovenica na podlagi razpisa kupila programsko orodje SPSS (IBM).

Razvoj

DZZ je nosilni produkt zdravstvenih zavarovanj, zato bomo še naprej vzpostavljali elemente razlikovanja od konkurenčne ponudbe, kar hkrati predstavlja temelj za razvoj ostalih zdravstvenih, nezgodnih in življenjskih zavarovanj. To velja tudi v primeru morebitnih sistemskih sprememb, pri katerih bi se DZZ preoblikovalo. Pri



vodenju obstoječih DZZ-jev bomo še naprej standardizirali procese poslovanja in nadzora nad izvajalci zdravstvenih storitev. Ključni element pri vzpostavitvi učinkovitega sistema preprečevanja zlorab in goljufij pri zdravstvenih zavarovanjih je uvedba novega informacijskega paketa SPSS v produkcijsko okolje v letu 2015.

Socialna in finančna varnost posameznika po težki bolezni, operaciji ali hujši nezgodi je dolgoročno nestabilna, saj po zaključenem zdravljenju (stroški zdravljenja so še vedno ustrezno pokriti) nastopi dolgotrajno obdobje, ko posameznik ob povišanih potrebah nima ustrezno visokih in stabilnih prihodkov (nizke invalidske pokojnine in nadomestila, prilagajanje stanovanjskih razmer, prehrane, alternativno zdravljenje). Ob bolniških odsotnostih so prizadeti tudi delodajalci. Prav to vrzel dopolnjujejo vsotna dodatna zdravstvena zavarovanja. Tudi leta 2015 bomo razvijali konkurenčno in inovativno ponudbo, usmerjeno tako v zaščito zavarovancev kot delodajalcev. Zato bomo ponudili ključno novo kolektivno zdravstveno zavarovanje »Poklicna invalidnost zaradi bolezni ali zaradi nezgode«, dodatno pa bomo obogatili ponudbo zavarovanj, namenjenih asistenčnim storitvam.

Oris

Zavarovanje krije stroške doplačil za zdravstvene storitve, ki jih obvezno zavarovanje ne krije v celoti. Višina doplačila, ki ga krije dopolnilno zdravstveno zavarovanje, je opredeljena v 23. členu Zakona o zdravstvenem varstvu in zdravstvenem zavarovanju.

Dodatna in vzporedna zdravstvena zavarovanja

Glavni cilj v letu 2014 je bil, poleg razširitve ponudbe dodatnih zdravstvenih zavarovanj in doseganja razlikovalne ponudbe za pospeševanje trženja DZZ-ja, ki je še vedno nosilno zavarovanje, zavarovancem ponuditi celovito varnost v primeru nezgode ali bolezni in izgube dohodka. Prenovili smo celotno ponudbo paketov za športnike.

V okviru projekta vzpostavljanja asistenčnih storitev smo leta 2014 trgu ponudili dva produkta: Zavarovanje prehodne oskrbe zaradi nezgode in Zavarovanje prehodne oskrbe zaradi bolezni ali nezgode. Vsebujeta kritja pomoč na domu, prevoz na kontrole in prevoz na kemoterapije.

Dodatna zdravstvena zavarovanja

Kot vodilni na trgu dodatnih zdravstvenih zavarovanj ponujamo najširšo ponudbo zavarovanj, s katerimi si lahko zavarovanec zagotovi kritje plačil zdravstvenih storitev in zdravil, ki niso pravica iz obveznega zavarovanja, kakor tudi dodatna finančna sredstva, nepogrešljiva ob bolezni ali nezgodi. Med dodatna zavarovanja sodijo Zavarovanje za težke bolezni in operacije, Zavarovanje zdravil in Zavarovanje nadstandardne nastanitve v zdravilišču ter novi asistenčni zavarovanji Zavarovanje prehodne oskrbe zaradi nezgode in Zavarovanje prehodne oskrbe zaradi bolezni ali nezgode. Slednji vsebujeta kritja: pomoč na domu, prevoz na kontrole in prevoz na kemoterapije. Kritje »pomoč na domu« zagotavlja dogovorjeno število ur pomoči pri opravljanju temeljnih dnevnih opravil, podpornih dnevnih opravil in varstvo zavarovančevih otrok. Kritje »prevoz na kontrole« zagotavlja na zavarovalni primer dogovorjeno število prevozov s spremstvom zavarovanca na kontrolne preglede in prevoz zavarovanca na dom po njegovem odpustu iz bolnišnice. Kritje »prevoz na kemoterapije« zagotavlja na zavarovalni primer dogovorjeno število prevozov s spremstvom zavarovanca na kemoterapije ali obsevanja.

Vzporedna zdravstvena zavarovanja

Vzporedna zdravstvena zavarovanja krijejo stroške zdravstvenih in z njimi povezanih storitev ter oskrbe z zdravili in medicinsko-tehničnimi pripomočki, ki so sicer pravica iz obveznega zdravstvenega zavarovanja, a jih zavarovanci uveljavljajo po drugačnih postopkih in ob drugih pogojih. Adriatic Slovenica ponuja zavarovanje samoplačniških storitev v specialističnih ambulantah, ki omogoča hiter dostop do diagnoze in kakovostno zdravljenje brez čakalnih vrst, značilnih za javni sistem.

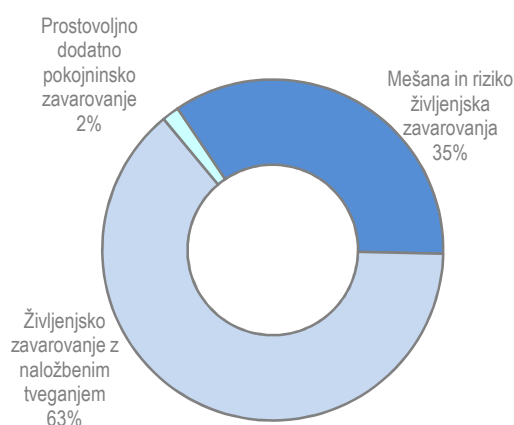
Za aktivne zavarovance od 18. do 55. leta smo že leta 2013 razvili dodatni zdravstveni zavarovanji kritičnih bolezni "druge generacije", ONA AS ZDRAVJE za ženske in ON AS ZDRAVJE za moške. V okviru obeh so vključena naslednja kritja: »kritje za primer bolezni ženskega ali moškega raka«, ki se nanaša na specifične oblike raka za ženski ali moški spol, »zavarovalno kritje drugih oblik raka« se nanaša na prejem diagnoze ene izmed drugih oblik raka (npr. raka na pljučih, črevesju ...), »zavarovalno kritje za primer smrti« (posmrtnina) pa se nanaša na smrt iz katerega koli vzroka.

5.3.2 Življenjska zavarovanja matične družbe

Obseg premije življenjskih zavarovanj na slovenskem zavarovalnem trgu je tudi leta 2014 zabeležil upad. Trg življenjskih zavarovanj upada že od leta 2011 dalje, lani je v povprečju padel za 3,3 odstotka. Tržni delež zavarovalnice je v letu 2014 znašal 10,1 odstotkov, kar jo uvršča na četrto mesto. Na slovenskem zavarovalnem trgu so štiri največje zavarovalnice obvladovale kar 68,8 odstotka trga življenjskih zavarovanj, kar še vedno pričra o visoki stopnji koncentracije.

Daljšanje življenjske dobe, zadolženost in relativno majhna velikost gospodinjstev v Sloveniji ter nižanje socialne, zdravstvene in pokojninske varnosti kažejo na možnosti večjega povpraševanja po življenjskih zavarovanjih v prihodnje. Po drugi strani splošna gospodarska situacija, višja nezaposlenost in pričakovanje nižjih dohodkov ne spodbujajo povpraševanja, čeprav se povečujejo potrebe bo osnovni zavarovalni zaščiti. Zato je bil poudarek na produktih življenjskih zavarovanj, s katerimi želimo zadovoljiti potrebe populacije v določenem življenjskem obdobju in širitvi ponudbe dodatnih zavarovanj z inovativnimi storitvami. Ključna je bila prilagoditev novi pokojninski reformi z razvojem produktov za drugi in tretji pokojninski steber.

Struktura premije na področju življenjskih zavarovanj

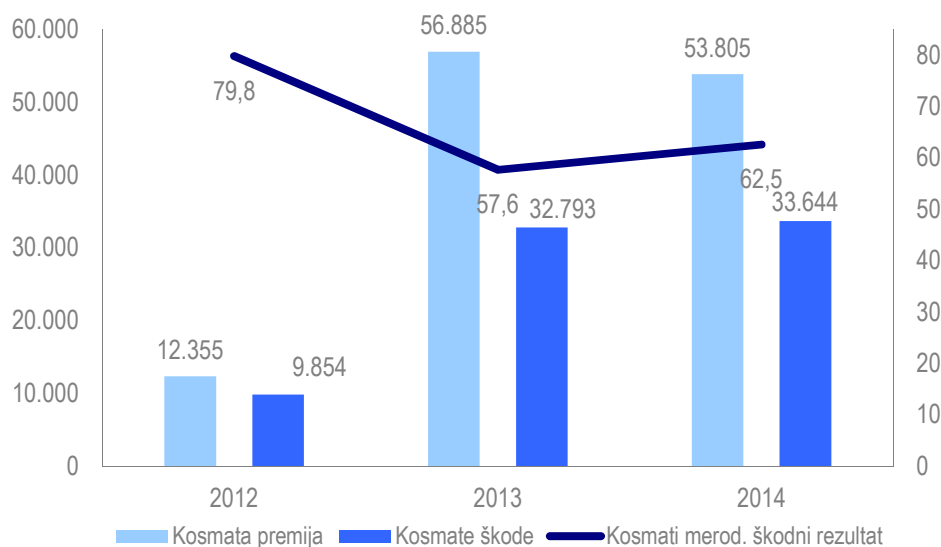


Poslovanje v letu 2014

Leta 2014 je zavarovalnica zbrala 53,8 milijonov evrov premije življenjskih in pokojninskih zavarovanj, kar predstavlja 5,4-odstotni padec glede na prejšnje leto. Glavni razlog za padec prihodkov so nižje povprečne

premije polic življenjskih zavarovanj zaradi sprememb v strukturi portfelja življenjskih zavarovanj in večjega obsega doživetij, zaradi staranja obstoječega portfelja. Kljub upadu obsega prekinitvev polic življenjskih zavarovanj v 2014 glede na predhodno leto, nivo predčasnih prekinitvev še vedno vpliva na obseg bruto zbrane premije in bruto škod življenjskih zavarovanj. Staranje obstoječega portfelja in s tem povečan obseg doživetij dodatno vpliva na povečanje merodajnega škodnega rezultata življenjskih zavarovanj v letu 2014.

Kosmate merodajne premije, škode in kosmati merodajni škodni rezultat življenjskih zavarovanj v letu 2014*



* V zneskih škod ni vključenih stroškov likvidacije škod.

Razvoj

V letu 2015 bo pri razvoju življenjskih zavarovanj še vedno poudarjeno prilagajanje produktov trenutnim tržnim razmeram, zlasti pa zadovoljevanje potreb v različnih življenjskih obdobjih z novimi storitvami oziroma dodatnimi zavarovanji in možne kombinacije z drugimi zavarovalnimi skupinami v sklopu celovitejše ponudbe skupaj z zdravstvenimi in premoženjskimi zavarovanji. Ključno bo trženje produktov za drugi in tretji pokojninski steber v kombinaciji s ponudbo ostalih zavarovanj. Pri tem bomo pri izvajanju naložbenih politik za dolgoročno varčevanje izkoristili potencialne znotraj skupine. Leta 2015 nameravamo širiti ponudbo na področju rentnih zavarovanj, prenoviti življenjska zavarovanja za različne segmente populacije ter mešano življenjsko zavarovanje, poudarek pa bo tudi na razvoju naložbenih življenjskih zavarovanj z obročnim in enkratnim plačilom premije. S 1. 7. 2015 se spreminja višina maksimalne obrestne mere, ki jo zavarovalnica lahko uporablja pri vrednotenju dolgoročnih obveznosti iz zavarovalnih pogodb, ki v izračunu premije in obveznosti upoštevajo zajamčeno obrestno mero, zato bo treba to spremembo upoštevati pri vseh relevantnih produktih. Uvedli bomo tudi sklepanje zavarovanj prek elektronske ponudbe, kar bo imelo ključni vpliv na optimizacijo in izboljšanje postopkov na tem področju dela.

Oris

Življenjska zavarovanja, ki se aktivno tržijo, se delijo v naslednje skupine: življenjska zavarovanja za primer smrti, naložbena življenjska zavarovanja, mešana življenjska zavarovanja in pokojninska zavarovanja. Skupaj z življenjskim zavarovanjem se lahko sklenejo tudi dodatna zavarovanja, ki povečujejo zavarovalno zaščito posameznika.

Življenjska zavarovanja za primer smrti

Življenjski kasko – Asistenca življenja je življenjsko zavarovanje za primer smrti z visoko zavarovalno zaščito, ki jo omogočajo dodatna zavarovanja, s katerimi poskrbimo za lastno varnosti v primeru nezgode in bolezni ter za varnost svojih otrok in najbližjih v primeru nepredvidenih dogodkov. Dodatno nezgodno zavarovanje vsebuje povečano kritje za primer trajne invalidnosti, nezgodno rento, zavarovalno vsoto za zlom kosti, dnevna nadomestila zaradi nezgode ter nezgodno zavarovanje otrok. Dodatno zavarovanje kritičnih bolezni omogoča večkratno izplačilo zavarovalnine v enkratnem znesku ali v obliki zdravstvene rente ter krije 21 kritičnih bolezni, ki so razdeljene v 4 skupine. Poleg je možno priključiti tudi preventivno storitev za zdravje s tremi različnimi DNK analizami. Dodatno se k življenjskemu zavarovanju lahko priključi tudi zavarovanje oprostitev plačila premije v primeru delovne nezmožnosti zaradi bolezni ali nezgode, ki zagotavlja, da v teh primerih ni potrebno plačevati premije za življenjsko in dodatna zavarovanja.

Življenjski kasko s padajočo zavarovalno vsoto je življenjsko zavarovanje za primer smrti, namenjeno kreditojemalcem. To zavarovanje krije kreditne obveznosti kreditjemalca do dogovorjene zavarovalne višine in nudi zaščito njegovih najbližjih v primeru najhujšega.

Življenjsko zavarovanje TOP ŽIVLJENJE krije izplačilo dogovorjene zavarovalne vsote za primer smrti v petletnem trajanju zavarovanja. Top življenje vključuje še zavarovanje za primer hude oblike trajne invalidnosti in za primer nastanka ene od kritičnih bolezni, kot so: rak, srčni infarkt, možganska kap in stanje kome. To zavarovanje posamezniku in njegovi družini omogoča osnovno socialno in finančno varnost že za 0,30 evra na dan in je primerno za trženje po komplementarnih prodajnih poteh oziroma prodaji po direktni pošti.

Priporočena varnost do 65 let in Priporočena varnost nad 65 let sta zavarovanji, za kateri je značilna enostavna sklenitev in zagotavljanje osnovne zavarovalne zaščite z ugodno premijo.

Priporočena varnost do 65 let je enostaven in razumljiv osnovni paket življenjskih zavarovanj, ki je cenovno ugoden in vsebuje kritje za nezgodno invalidnost ter štiri najbolj pogoste in dolgotrajne hude bolezni (rak, srčni infarkt, možganska kap in stanje kome). Priporočena varnost nad 65 let je življenjsko zavarovanje brez vprašanj o zdravstvenem stanju, ki traja vse življenje. V primeru smrti zavarovane osebe v prvih dveh letih trajanja zavarovanja, zavarovalnica povrne vplačano premijo. V primeru nezgodne smrti pa se zavarovalna vsota izplača tudi v prvih dveh letih. Zavarovanji se lahko skleneta v okviru paketa Priporočena varnost, ki je namenjen trženju zavarovanj prek prodajne poti Pošta Slovenije. Priporočena varnost do 65 let pa se trži tudi z direktno prodajo.

Prodaji po direktni pošti je prilagojen tudi **Paket zavarovanj ZASE**, ki vsebuje življenjsko zavarovanje za primer smrti z dodatnimi kritji za primer nezgodne smrti, smrti v prometni nesreči, trajne invalidnosti zaradi nezgode in zloma kosti, poleg tega pa se lahko priključi tudi zavarovanje prehodne oskrbe zaradi nezgode ali bolezni. Paket zavarovanj ZASE zagotavlja osnovno socialno in finančno varnost zavarovane osebe in njenih najbližjih. Enako velja za življenjsko zavarovanje Vita AS 50+, ki ga lahko sklenejo osebe od 50. do 60. leta starosti in je namenjeno vsem, ki ostajajo aktivni tudi v zrejših letih. Tudi to zavarovanje ponuja široko paleto dodatnih nezgodnih kritij.



Življenjsko zavarovanje **Vita AS 60+** pokriva potrebe starejše populacije z zavarovanjem za primer smrti za vse življenje, ki je namenjeno kritju pogrebnih stroškov in zavarovanje za hospitalizacijo zaradi nezgode, ki ga lahko sklenejo osebe do 80. leta starosti.

Naložbena življenjska zavarovanja

Aktivna renta AS je naložbeno življenjsko zavarovanje, ki po izteku dobe varčevanja zagotavlja izplačilo dogovorjene zjamčene rente za določeno časovno obdobje za dodatno pokojnino ali štipendijo. Sestavljeno je iz zjamčenega in aktivnega dela, največja prednost Aktivne rente AS pa je, da si zavarovanec rento oblikuje po svojih željah, saj omogoča tudi varčevanje za krajše časovno obdobje ali izplačilo doživljenjske rente. To pomeni, da se zavarovalec aktivno odloča o svoji naložbeni politiki. Poleg dela premije, ki se naloži v Zjamčeni paket AS, lahko preostali del premije naloži v enega od naložbenih paketov (aktivni, uravnoteženi in konzervativni) oziroma v največ 4 investicijske sklade iz aktualne ponudbe zavarovalnice. V skladu s svojimi željami in potrebami lahko spreminja razmerje med zjamčenim delom in preostalimi naložbami Aktivne rente AS. Torej je to zavarovanje popolnoma prilagodljivo željam in finančnim zmožnostim posameznika.

Posameznikova renta je vedno na varnem, ne glede na nepredvidljive življenjske dogodke. Zavarovalnica namreč v primeru nenadnih življenjskih dogodkov, kot so smrt, brezposelnost, invalidnost in začasna delovna nezmožnost, prevzame skrb za plačevanje premije in zagotavlja, da bo posameznik po koncu trajanja zavarovanja prejemal dogovorjeno rento. Poleg tega zavarovanje omogoča tudi izplačilo mesečnega nadomestila v primeru brezposelnosti ali delovne nezmožnosti in izplačilo zavarovalne vsote v primeru težje bolezni ali nezgode.

Enkratna priložnost AS je življenjsko zavarovanje z enkratnim plačilom premije, ki predstavlja enkratno priložnost za varčevanje in plemenitenje sredstev. Naložba v Enkratni priložnosti AS je delno ali v celoti vezana na enote Aktivnega naložbenega paketa. Na sredstva, vezana na Aktivni naložbeni paket, zavarovalnica pripisuje bonus. Do 70 odstotkov enkratne premije se veže na naložbo Zjamčeni AS, pri katerem zavarovalnica zagotavlja minimalni zjamčeni donos v višini 2,25 odstotka letno. V primeru, da je doseženi donos naložb višji od zjamčenega, zavarovalnica pripíše tudi presežek. Enkratna priložnost AS ima omejeno izdajo, in sicer le do 31. marca 2015.

Naložbena življenjska zavarovanja **Fondpolica** omogočajo celostno zavarovalno zaščito skozi celotno življenjsko obdobje in ponujajo možnost nalaganja sredstev v pestro paleto naložbenih možnosti. Fondpolica je prilagojena potrebam posameznika v različnih življenjskih obdobjih, zato obstaja več različic: Fondpolica DRUŽINA, Fondpolica OTROK, Fondpolica POKOJNINA, Fondpolica ZLATA LETA (za osebe, starejše od 60 let), Fondpolica KLASIKA, ki je prilagodljiva oblika oziroma nadgradnja mešanega življenjskega zavarovanja in Fondpolica PERSPEKTIVNE VREDNOSTI z možnostjo nalaganja v plemenite kovine.

S sklenitvijo Fondpolice si posameznik zagotovi visoko finančno in socialno varnost s celostno zavarovalno zaščito zase in za svojo družino, in sicer z zjamčeno višino izplačila v primeru smrti zavarovane osebe in z možnostjo priključitve široke palete dodatnih zavarovanj: dodatnim življenjskim zavarovanjem za primer smrti, dodatnim nezgodnim zavarovanjem, dodatnim zavarovanjem kritičnih bolezni, dodatnim zavarovanjem oprostive plačila premije, dodatnim nezgodnim zavarovanjem do treh otrok na eni polici in dodatnim življenjskim zavarovanjem Boljše življenje. S sklenitvijo slednjega se poviša zavarovalna vsota za primer smrti pri življenjskem zavarovanju za 10 %, hkrati pa lahko stranka izbira med različnimi preventivnimi DNK-storitvami glede na svoje želje in potrebe (DNK-analizo za izbrane bolezni, DNK-analizo za zdravila, otroško, managersko in splošno DNK-analizo). Prilagodljivost Fondpolice omogoča, da se jo prilagaja novim življenjskim situacijam. Med trajanjem zavarovanja je glede na spremenjene potrebe mogoče prilagajati naložbeno politiko (enkrat v koledarskem letu brezplačno), premijo, dobo plačevanja premije, zavarovalno vsoto in dodatna zavarovanja.

Mešana življenjska zavarovanja

Vita AS Royal in **Vita AS Royal Plus** omogočata zavarovani osebi življenjsko zavarovanje za primer smrti in doživetja ter dodatno nezgodno in zdravstveno zavarovanje za celotno aktivno obdobje do 65. leta starosti. Zavarovalno zaščito za primer smrti je mogoče razširiti s povišanim kritjem za primer smrti. V ponudbi nezgodnega zavarovanja lahko stranka izbira med sedmimi različnimi kritji, prav tako lahko z ugodno premijo zavaruje svoje otroke. Zavarovanje je prilagodljivo, saj lahko stranka v času trajanja zavarovanja spremeni višino premije, prilagodi vsebino kritij in višine zavarovalnih vsot, vzame predujem, zavarovanje preoblikuje v zavarovanje za primer smrti, z avtomatičnim predujmom pa lahko pokriva premijo v obdobju nezmožnosti plačevanja premije. Zavarovanjema je mogoče priključiti tudi zavarovanje Tujina AS z asistenco CORIS in TBO (zavarovanje za težke bolezni in operacije iz ponudbe dodatnih zdravstvenih zavarovanj).

Pokojninska zavarovanja

Pokojninsko zavarovanje drugega stebra je namenjeno varčevanju za dodatno pokojnino. Sistem prostovoljnega dodatnega zavarovanja s pomočjo davčnih olajšav omogoča članom kolektivno in individualno dodatno zavarovanje, katerega namen je pridobitev pravice do predčasne dodatne pokojnine v obliki pokojninske rente. Trenutno trži zavarovalnica prostovoljno dodatno pokojninsko zavarovanje po kolektivnem pokojninskem načrtu. S prilagoditvijo spremenjeni pokojninski zakonodaji bo ponujala tako kolektivno kot tudi individualno prostovoljno dodatno pokojninsko zavarovanje.

Razvoj

V skladu z novim Zakonom o pokojninskem in invalidskem zavarovanju (ZPIZ-2) je v letu 2014 potekala prenova prostovoljnega dodatnega pokojninskega zavarovanja. Poleg spremenjenega kolektivnega pokojninskega načrta smo pripravili tudi pokojninski načrt, namenjen individualnim zavarovancem. Regulatorju je bila v decembru 2013 oddana vsa potrebna dokumentacija. V letu 2015 bomo pričeli s prodajo individualnega in kolektivnega prostovoljnega dodatnega pokojninskega zavarovanja, tržišču pa nameravamo ponuditi tudi nove pokojninske rente.

Oris

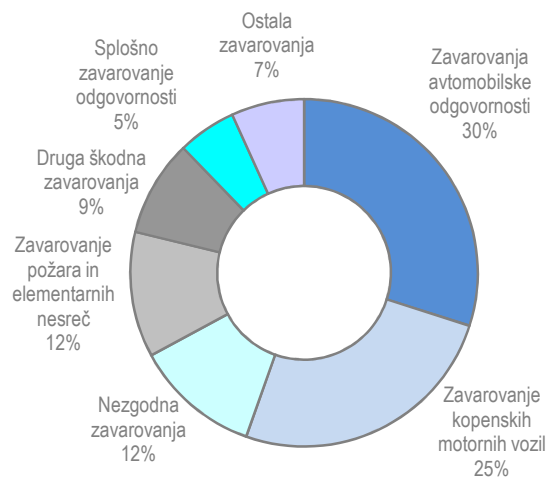
S prilagoditvijo spremenjeni pokojninski zakonodaji bo zavarovalnica ponujala tako kolektivno kot tudi individualno prostovoljno dodatno pokojninsko zavarovanje.

Kolektivno Pokojninsko varčevanje AS je namenjeno varčevanju za dodatno pokojnino preko delodajalca. Premije lahko vplačujeta podjetje in zaposleni. S kolektivnim pokojninskim varčevanjem podjetje poskrbi za finančno in socialno varnost zaposlenih v tretjem življenjskem obdobju ter optimizira svoje poslovanje. Dodatna prednost za podjetje je koriščenje davčne olajšave.

Individualno Pokojninsko varčevanje AS omogoča, da z rednim in postopnim varčevanjem stranka poskrbi za finančno preskrbljeno jesen življenja. V individualno pokojninsko varčevanje se lahko vključijo vsi zaposleni, ki želijo za dodatno pokojnino varčevati z lastnimi vplačili. Privarčevana sredstva se zbirajo in plemenitijo na osebnem računu. Z varčevanjem za dodatno pokojnino stranke koristijo posebno dodatno davčno olajšavo v višini 5,844 odstotka od bruto plače, saj se vplačane premije odštejejo pri letnem izračunu dohodnine.

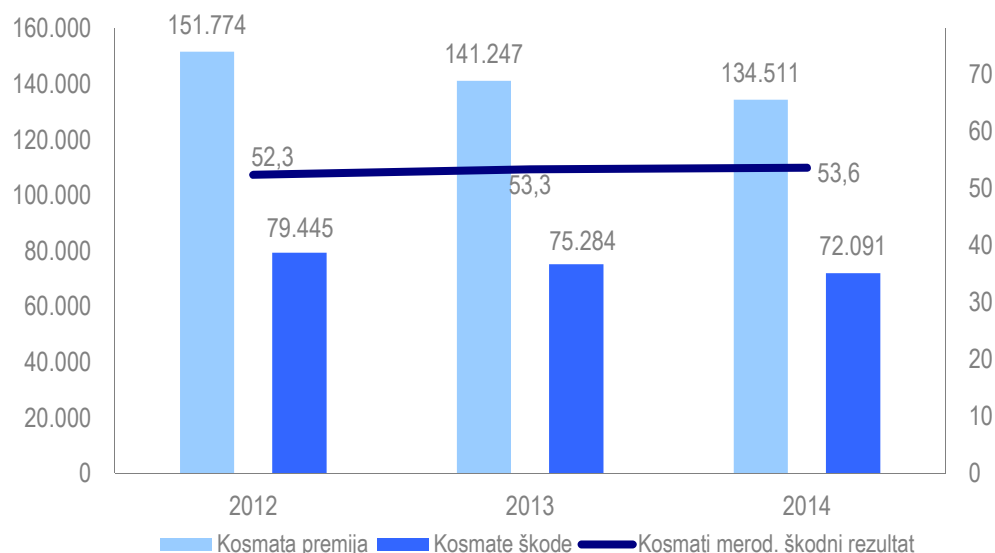
5.3.3 Premoženska zavarovanja

Struktura premije matične družbe na področju premoženjskih zavarovanj



Poslovanje v letu 2014

Slovenski trg premoženjskih zavarovanj se je leta 2014 skrčil za 1,1 odstotka, negativni trendi se počasi po večletni stagnaciji umirjajo. Zbrana premija Adriatic Slovenice na področju premoženjskih (t. i. drugih) zavarovanj se je leta 2014 zmanjšala le za 0,9 odstotka. V letu 2014 se je tržni delež zavarovalnice na tem področju povečal in je znašal 14,6 odstotka.

Kosmate merodajne premije, škode in kosmati merodajni škodni rezultat premoženjskih zavarovanj v letu 2014*

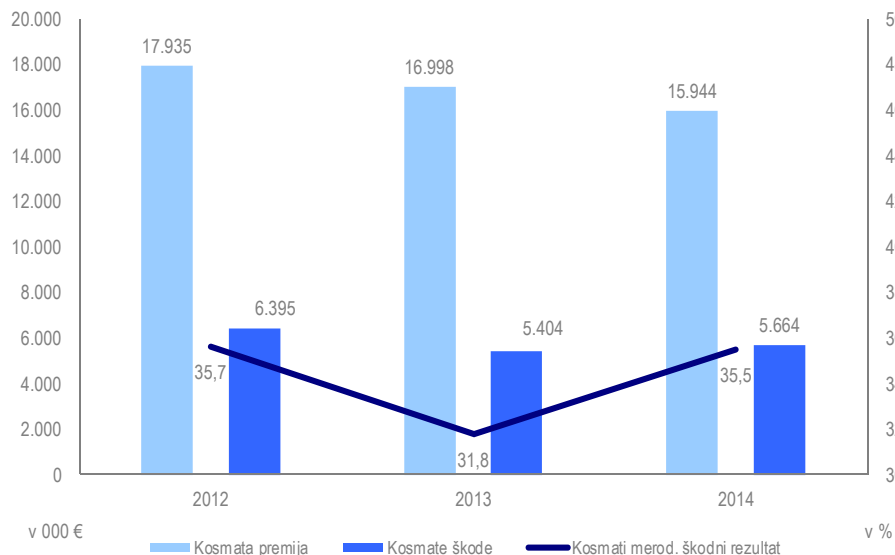
* V zneskih škod ni vključenih stroškov likvidacije škod.

5.3.3.1 Nezgodna zavarovanja**Poslovanje v letu 2014**

Nezgodna zavarovanja predstavljajo 12 odstotkov portfelja premoženjskih zavarovanj. Preko 50 odstotkov te zavarovalne vrste predstavlja podvrsta kolektivna nezgodna zavarovanja, 26 odstotkov pa zavarovanja voznika pred nezgodo AO+. Večji delež imajo še nezgodna zavarovanja oseb v vozilih in zavarovanja otrok in šolske mladine.

Pri nezgodah smo zabeležili skupno zmanjšanje fakturirane premije glede na leto 2013, ki izvira predvsem iz zavarovanja voznika pred nezgodo AO+, saj smo ob segmentaciji avtomobilskih zavarovanj znižali doplačilo na premijo za zavarovanje AO+, vendar se delež oseb, ki poleg AO sklenejo tudi AO+ ni toliko povečal, da bi pokrnil znižanje premije.

Kosmata merodajna premija se je glede na 2013 zmanjšala za slabih 6 odstotkov, kosmati merodajni škodni rezultat pa se je poslabšal za 3,7 odstotne točke. V letu 2014 beležimo predvsem porast škod pri šolskih nezgodah, tako po številu kot tudi obsegu, zaradi povečanja števila kritij (najbolj kritja zloma kosti) ki smo ga uvedli leta 2013.

Nezgodna zavarovanja: kosmate merodajne premije, škode in kosmati merodajni škodni rezultat v letu 2014**Razvoj**

Leta 2014 smo prenovili produkt ter procese sklepanja nezgodnega zavarovanja otrok in mladine. Za vse zavarovance DZZ-ja je bil razvit nov produkt nezgodnih zavarovanj Zavarovanje oprostitve plačevanja premije dopolnilnega zdravstvenega zavarovanja v primeru trajne invalidnosti zaradi nezgode. Zavarovalnica prevzame plačevanje premije za DZZ do 75. leta za zavarovanca, ki v času trajanja zavarovanja postane trajni invalid zaradi nezgode.

Za zavarovance od 65. do 85. leta smo pripravili novo vseživljenjsko zavarovanje Nezgoda za mlade po srcu, za ciljno skupino aktivnih zavarovancev od 14. do 64. leta pa smo razvili tri nova kritja: invalidnost s 4-kratno progresijo pri več kot 50-odstotni invalidnosti; zlomi, izpahi in opekline ter operacije.

Oris

Med nezgodna zavarovanja uvrščamo različne zavarovalne podvrste, kot so nezgodno zavarovanje oseb pri opravljanju poklica in izven njega, nezgodno zavarovanje oseb v vozilih, nezgodno zavarovanje potnikov, nezgodno zavarovanje otrok in šolske mladine. Nezgodno zavarovanje zmanjša finančne posledice nezgode in poskrbi za finančno varnost zavarovanca in njegovih najbližjih. Poleg zavarovanih nevarnosti, kot je invalidnost in smrt, dnevno nadomestilo zaradi nezgode, dnevno nadomestilo za bolnišnično zdravljenje in dnevno nadomestilo za zdraviliško zdravljenje, lahko naši zavarovanci izbirajo med novimi kritji: operacije zaradi nezgode, zlomi izpahi in opekline, invalidnost s progresijo, prehodna oskrba na domu in prevozi na kontrolne preglede zaradi nezgode.

5.3.3.2 Zavarovanje avtomobilske odgovornosti

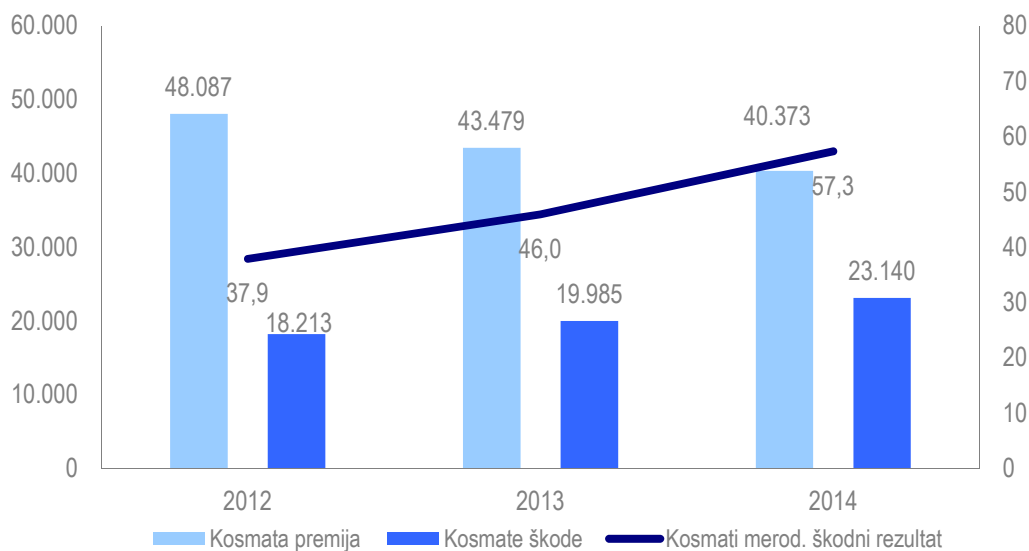
Poslovanje v letu 2014

Premija zavarovanja avtomobilske odgovornosti predstavlja 30 odstotkov premije premoženjskih zavarovanj. Premija se iz leta v leto znižuje, saj zaradi hude cenovne konkurence pada povprečna premija na trgu. Ob koncu leta 2014 je bila premija za 3 odstotke nižja od fakturirane premije leta 2013. Izpad premije je pri zavarovanju AO odraz zniževanja povprečne premije. Dejstvo pa je, da se je prodaja novih vozil, ki so resnično ostala na slovenskem trgu leta 2014 zmanjševala, saj je šlo veliko novih vozil takoj po prodaji v izvoz, zato celoten trg AO zavarovanj beleži upad.

V AS-u smo se celo leto prilagajali konkurenci z različnimi prodajnimi akcijami, najbolj odmevna je bila akcija Olimpijski popust, s katero smo ponudili novim zavarovancem brez škod do 30-odstotni popust. Segmentiran cenik je še vedno dobra osnova za izbiro, katera skupina zavarovancev ima takšne značilnosti, da jim je smiselno ponuditi dodaten popust in za katero skupino se ni smotno prizadevati, če cena pade pod sprejemljivo mejo.

Kosmata premija zavarovanja avtomobilske odgovornosti se iz leta v leto zmanjšuje predvsem zaradi upada povprečne premije na trgu ter segmentiranega cenika, po katerem je premija za manj rizične skupine zavarovancev nižja. Kosmate premije so glede na leto 2013 padle za 8 odstotkov, kosmate škode pa so se povešale za 16 odstotkov. Ker je zavarovanje avtomobilske odgovornosti zavarovanje z dolgim repom, se učinek segmentacije ne vidi v taki meri kot pri kasko zavarovanju. Zaradi nekaj večjih prijavljenih škodnih dogodkov v letu 2014 in dviga rezervacij zaradi telesnih poškodb pri škodah iz preteklih obdobj, se je kosmati rezultat poslabšal iz 46 na 57 odstotkov, pri tem je ena velika škoda prispevala k poslabšanju rezultata kar za 4 odstotne točke.

Zavarovanje avtomobilske odgovornosti: kosmate merodajne premije, škode in kosmati merodajni škodni rezultat v letu 2014





Razvoj

Tudi leta 2015 bomo nadaljevali s segmentacijo strank, saj bomo imeli na voljo podatke segmentiranega cenika za celo leto. Segmentacija je proces, ki ga je potrebno spremljati in prilagajati. Zaradi sprememb v tolmačenju širine kritja po AO-ju bomo prilagodili pogoje in premijski sistem, tako da bo možno zavarovati tudi skupine vozil, ki sicer ne zapadejo pod obvezno zavarovanje odgovornosti. V SZZ-ju bomo še naprej sodelovali pri povezovanju z zunanjimi bazami RAZ, RSK in MRVL. S tem bomo omogočili poenostavljeno kontrolo škodnega dogajanja pri prehodu zavarovancev iz drugih zavarovalnic ter pri identifikaciji in zbiranju podatkov o vozilu. Temu bo sledila poenostavitev pridobivanja podatkov o vozilu in osebi oškodovanca za hiter in pravilen vnos v škodne spise.

Oris

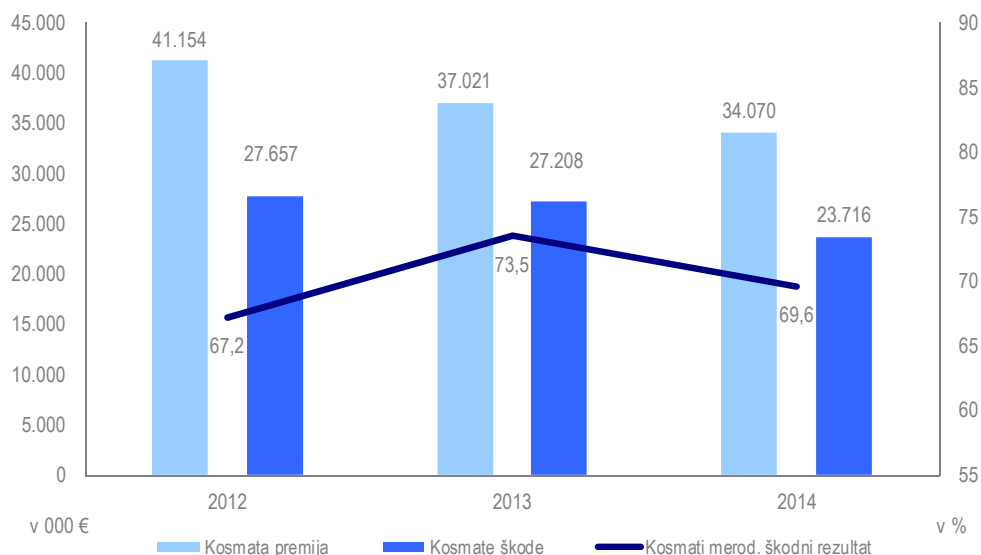
Zavarovanje avtomobilske odgovornosti sodi med obvezna zavarovanja v prometu. To pomeni, da mora tovrstno zavarovanje skleniti vsak lastnik prevoznega sredstva, preden se poda na cesto, če mora biti njegovo vozilo registrirano. Zavarovanec in upravičeni uporabniki vozila so zavarovani pred plačilom škode, ki bi jo pri uporabi zavarovanega vozila nenamerno povzročili tretjim osebam do dogovorjene zavarovalne vsote. Zavarovanja so sklenjena z zavarovalno vsoto, ki je zakonsko določena in trenutno znaša 5.000.000 evrov za poškodovanje oseb in 1.000.000 evrov za poškodovanje stvari.

5.3.3.3 Zavarovanje kopenskih motornih vozil

Poslovanje v letu 2014

Premija zavarovanja kopenskih motornih vozil predstavlja 25 odstotkov premije premoženjskih zavarovanj. Fakturirana premija kasko zavarovanj se iz leta v leto znižuje in je bila 2,3 odstotka nižja od premije v letu 2013. Tudi pri kasko zavarovanjih se odraža ekonomska kriza, saj se ljudje vedno manj odločajo za zavarovanje drugega avtomobila, ki ga še imajo. Trg prodaje novih vozil je uradno sicer na ravni lanske prodaje, vendar prodajalci menijo, da je to večinoma na račun enodnevnih registracij vozil, ki se izvozijo v tujino. Nekateri prodajalci vozil govorijo tudi o 20 do 30-odstotnem manjšanju prodaje vozil, kar se zelo pozna tudi na zavarovanosti. Izpad premije pri kasku je rezultat hude konkurence in upada števila zavarovanj.

Padanje kosmate premije pri zavarovanju kopenskih motornih vozil se nadaljuje in je glede na leto 2013 znašalo 8,3 odstotka. Znižale so se tudi kosmate škode za 12,8 odstotka, kar je odraz tako zniževanja stroškov popravil kot segmentiranega cenika in omejevanja števila izplačanih škod pri posameznih kritjih. Zaradi tega se je nekoliko izboljšal tudi kosmati merodajni škodni rezultat iz 73,5 na 69,6 odstotka.

Zavarovanje kopenskih motornih vozil: kosmate merodajne premije, škode in kosmati merodajni škodni rezultat v letu 2014**Razvoj**

V prvi polovici leta 2015 bomo pripravili produkt za kasko zavarovanje starejših vozil. Ugotovili smo, da ta skupina predstavlja potencial, ki je še premalo obdelan. Nadaljevali bomo tudi s procesom segmentacije pri drugih vrstah vozil.

Oris

Kasko zavarovanje je zavarovanje nevarnosti dogodkov v prometu, naravnih nesreč, tatvine in požara, zlonamernih in drugih dejanj, ki bi lahko pripeljali do delne ali popolne izgube vrednosti na motornih vozilih. V kasko zavarovanje so zajete različne vrste vozil, poleg osebnih še tovornjaki, avtobusi, motorna kolesa ...

Zavarovalni produkt je zgrajen modularno, zavarovanec lahko izbira med naslednjimi kritji: kasko kritja – dogodki v prometu, trčenje, velika škoda; požar, tatvina in posebni dogodki, dodatna zavarovalna kritja (D kritja), zavarovanje dodatne opreme, dodatno strojelomno zavarovanje in zavarovanje vozil v delavnicah.

Avtomobilska zavarovanja se v AS-u prodajajo preko dveh temeljnih produktov. Produkt za zavarovanje motornih vozil je namenjen predvsem za zavarovanje osebnih vozil fizičnih oseb in malih podjetnikov, produkt za skupinsko zavarovanje motornih vozil je namenjen za zavarovanje flot v podjetjih. Temu je prilagojena informacijska podpora in način sklepanja. Na eni polici se lahko pri obeh produktih zavaruje tako obvezna avto odgovornost kot kasko in še veliko drugih zavarovanj, kot npr. AO+ nezgode voznika, nezgodno zavarovanje potnikov, avto asistenca. Kasko zavarovanja predstavljajo 25 odstotkov, zavarovanja avtomobilske odgovornosti pa 30 odstotkov fakturirane premije vseh premoženjskih zavarovanj. Oba produkta sta po kritjih povečini primerljiva z ostalimi produkti na trgu, prednost AS-a pa je, da lahko stranke pri nas sklenejo tudi Mojo prvo polico za mlade voznike in zavarovanje odškodninske odgovornosti - dve zavarovanji, ki jih v svoji ponudbi nimajo vse zavarovalnice.

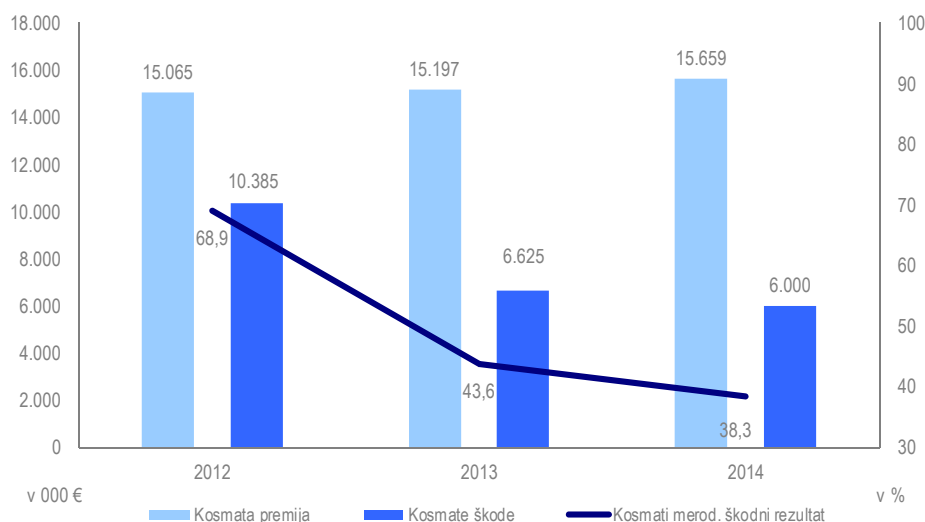
5.3.3.4 Zavarovanje požara in elementarnih nesreč

Poslovanje v letu 2014

Fakturirana premija teh zavarovanj iz leta v leto počasi narašča. Tudi leta 2014 je bila za 3,4 odstotka višja od premije leta 2013. V strukturi premije premoženjskih zavarovanj predstavlja ta vrsta 12 odstotkov. Glavnino, kar 84 odstotkov premije te vrste, pripada podvrsti požarno zavarovanje izven obrti in industrije, kamor se knjiži tudi premija produkta Dom AS. Rast premije je bila dosežena predvsem v tistem delu požarnih zavarovanj, ki se nanašajo na zavarovanja stanovanjskih objektov po Dom AS-u. V začetku leta 2014 smo nekoliko prenovili produkt Dom AS, kar je povzročilo ugoden odziv na trgu in konstantno rast premije.

Kosmata premija teh zavarovanj se skozi leta počasi povišuje, v letu 2014 je porasla za 2,6 odstotka. Povišanje premije je posledica intenzivnejše prodaje produkta DomAS in sklenitve zavarovanj pri nekaj novih večjih zavarovancih. Kosmate škode so se zmanjšale za 10 odstotkov, kosmati merodajni rezultat se je izboljšal iz 43,6 na 38,3 odstotka. Kljub poplavam in ledeni ujmi v začetku leta 2014 se škodni rezultat ni poslabšal.

Zavarovanje požara in elementarnih nesreč: kosmate merodajne premije, škode in kosmati merodajni škodni rezultat v letu 2014



Razvoj

Požarna zavarovanja smo vključili v nov produkt Podjetnik AS, ki bo namenjen podjetnikom in malim obrtnikom. Pri zavarovanju poplave je v pripravi korekcija premijskih stopenj, saj so prenizke glede na vedno pogostejše ujme, do katerih je prihajalo tudi v letu 2014.

Oris

Požarno zavarovanje krije uničenje ali poškodbo zavarovanih nepremičnin in premičnin zaradi požara, strele, eksplozije, viharja, toče, udarca motornega vozila in premičnega delovnega stroja, padca letala, manifestacije in demonstracije. Po dogovoru lahko krije zavarovanje tudi uničenje ali poškodbo zavarovanih stvari zaradi poplave, izliva vode, zemeljskega plazua, snežnega plazua, teže snega, izteka tekočine (lekaže), izliva žareče mase, samovžiga zaloga, vdora meteorne vode, indirektnega udara strele, vandalizma ter potresa. Stanovanjski del

nepremičnin in premičin krijemo v okviru produkta Dom AS, požarne nevarnosti v malih podjetjih in pri obrtnikih pa bomo tržili v okviru novega produkta Podjetnik AS.

5.3.3.5 Druga škodna zavarovanja

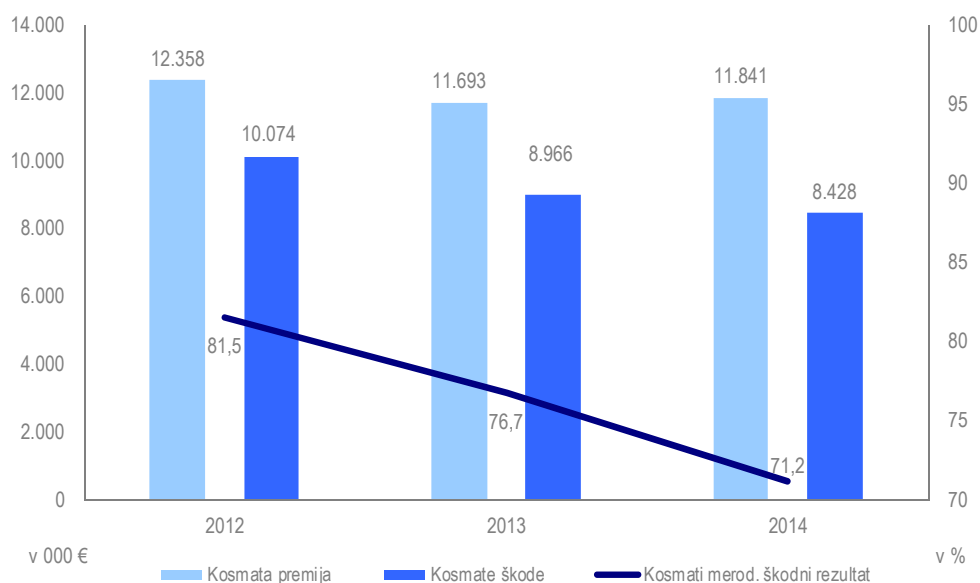
Poslovanje v letu 2014

Zavarovalna vrsta drugo škodno zavarovanje je sestavljena iz različnih zavarovalnih podvrst. V strukturi premije premoženjskih zavarovanj predstavlja 9 odstotkov. Največji delež v premiji pripada stanovanjskemu in strojelomnemu zavarovanju, kar pomeni več kot 55 odstotkov premije te zavarovalne vrste. V to vrsto sodi še zavarovanje posevkov, živali, gradbeno in montažno zavarovanje, zavarovanje vloma, zavarovanje stekla, zavarovanje računalnikov in novo zavarovanje, ki smo ga začeli tržiti v začetku leta 2013, t. i. Multirisk.

Premija stanovanjskega zavarovanja je tudi leta 2014 dosegala konstantno rast v višini 3,5 odstotka. Premija strojelomnega zavarovanja pa je bila na ravni lanske, kar je posledica obračunavanja premije glede na škodni rezultat stranke - poostrena navodila za obračunavanje bonusa oz. malusa so pričela kazati rezultate. Premija vlomskih zavarovanj in zavarovanja živali je glede na leto 2013 prav tako zrasla za 3,5 odstotka, pri gradbenih in montažnih zavarovanjih pa padla za 12 odstotkov, saj krize v gradbeništvu še ni konec.

Kosmata premija drugih škodnih zavarovanj je v letu 2014 porasla za 1 odstotek. Na tej vrsti se zajema veliko število zelo različnih zavarovanj, med njimi tudi novo turistično zavarovanje, ki smo ga pričeli tržiti v letu 2014 in je prispevalo k dvigu premije. Kosmate škode so kljub poplavam ostale na istem nivoju, zato se je kosmati merodajni škodni rezultat nekoliko izboljšal iz 76,7 na 71,2 odstotka.

Druga škodna zavarovanja: kosmate merodajne premije, škode in kosmati merodajni škodni rezultat v letu 2014



Razvoj

Leta 2015 bomo nadaljevali z razvojem zavarovanja Podjetnik AS za male podjetnike in obrtnike, ki se ukvarjajo z obrtno ali industrijsko dejavnostjo. V prvem kvartalu se bo pričelo sklepanje popolnoma novega produkta na



slovenskem trgu, ki se imenuje Oprostitev plačila premije (OPP) zaradi brezposelnosti ali invalidnosti. S tem kritjem, ki ga bomo sklepali na nekaterih množičnih produktih, bo omogočeno, da se zavarovanje, h kateremu ga bomo dodali (na primer k zavarovanju Dom AS) tudi v primeru brezposelnosti zavarovalca nadaljuje brez težav. Gre za produkt z nizko premijo, ki bo uspešen le, če ga bomo tržili pri množičnih zavarovalnih produktih.

Oris

Največja zavarovalna podvrsta po obsegu premije znotraj vrste druga škodna zavarovanja je stanovanjsko zavarovanje. V AS-u ga tržimo v sklopu produkta Dom AS, s katerim lahko zavarujemo stanovanjske nepremičnine in premičnine ter vrsto drugih nevarnosti, ki lahko prizadenejo premoženje. Na eni polici se lahko zavarujejo tudi nezgode družinskih članov, kmetijski riziki, hišni ljubljenci, zavarovanje odgovornosti ... Druga največja podvrsta je strojelomno zavarovanje, ki omogoča povračilo škode v primeru okvare ali loma strojev, strojne opreme in instalacij. V to vrsto sodijo tudi gradbeno in montažno zavarovanje, zavarovanje vloma in ropa, zavarovanje stekla, zavarovanje računalnikov, zavarovanje živali in posevkov in druga.

5.3.3.6 Splošno zavarovanje odgovornosti

Poslovanje v letu 2014

Odgovornostna zavarovanja predstavljajo v strukturi premoženjskih zavarovanj 5 odstotkov. V tej vrsti je zajeta pisana paleta odgovornostnih zavarovanj: splošna civilna odgovornost, proizvajalčeva odgovornost, vrsta obveznih in neobveznih poklicnih odgovornosti ter špediterska odgovornost. Leta 2014 je fakturirana premija dosegla 12-odstotno rast, na račun rasti zavarovanja splošne civilne odgovornosti, zavarovanja proizvajalčeve odgovornosti in nekaterih drugih manjših vrst, kot so zavarovanje odvetniške odgovornosti in vsa druga zavarovanja odgovornosti.

Razvoj

Prenova in poenostavitev zavarovanja splošne odgovornosti se bosta odvijala v drugi polovici leta 2015. V tem letu bomo posvetili posebno pozornost izobraževanju tržne mreže. Zavarovanje odgovornosti bomo še naprej vključevali v posamezne produkte, kot je na primer Podjetnik AS, saj menimo, da je na področju odgovornostnih zavarovanj še veliko priložnosti za povečanje prodaje.

Oris

Zavarovanje odgovornosti krije škodo zaradi civilno-pravnih odškodninskih zahtevkov, ki jih uveljavljajo tretje osebe proti zavarovancu zaradi nenadnega in presenetljivega škodnega dogodka (nesreče), ki izvira iz nevarnostnega vira, navedenega na polici, in ima za posledico poškodovanje oseb ali poškodovanje stvari. Nevarnostni vir lahko predstavlja dejavnost, poklic, proizvod, zato ločimo različna zavarovanja odgovornosti. Večje so potrebe podjetij po zavarovanju proizvajalčeve odgovornosti, predvsem tistih, ki izvažajo svoje izdelke v tujino, še posebej ZDA. Številna zavarovanja poklicnih odgovornosti so obvezna, kot npr. odgovornost notarjev, odvetnikov, projektantov, zdravnikov, zavarovalno-posredniških družb ...



5.3.3.7 Ostala premoženjska zavarovanja

Poslovanje v letu 2014

Vsa ostala premoženjska zavarovanja (mednje štejemo transportna zavarovanja, zavarovanja finančnih izgub, kreditna in kavcijska zavarovanja, zavarovanje stroškov postopka in zavarovanja pomoči) predstavljajo nekaj več kot 6 odstotkov premije vseh premoženjskih zavarovanj. Leta 2014 je najbolj zrasla fakturirana premija kavcijskih zavarovanj in zavarovanja avtomobilske asistencije. Manj fakturirane premije smo dosegli pri zavarovanju kasko plovil, zavarovanje odgovornosti lastnika plovil pa je ostalo na ravni leta 2013. Zavarovanje blaga v transportu je kljub krizi doseglo 3-odstotno rast premije.

Razvoj

Leta 2015 bomo nadaljevali z razvojem asistenčnih zavarovanj za posamezne ciljne skupine (npr. za odjemalce električne energije, člane različnih zvez), ki bi jih lahko v razširjeni obliki ponujali tudi preko bank, pošte ali drugih prodajnih kanalov. Nadaljevali bomo z razvojem zavarovanja izpada dohodka zaradi bolezni, ki bo primeren predvsem za male s.p.-je, pri katerih bolezen ali nezgoda ključnega zaposlenega lahko povzroči velik izpad prihodkov oz. nezmožnost pokrivanja fiksnih stroškov. Prenovili bomo zavarovalne podlage za sklepanje kavcijskih zavarovanj, saj ocenjujemo, da obstaja veliko povpraševanje za trženje teh zavarovanj.

Oris

Transportna zavarovanja sestavljajo zavarovanje odgovornosti pri uporabi letal in plovil, špediterska in prevozniška odgovornost in kargo zavarovanje blaga ter kasko zavarovanje plovil in letal. Zavarovanja pomoči so zajeta v treh podvrstah: avtomobilska asistencija, zdravstvena asistencija v tujini in druga zavarovanja pomoči. Zavarovanje finančnih izgub zajema zavarovanje prireditelj, zavarovanje izpada dohodka zaradi požara, strojeloma, zavarovanje odpovedi turističnih potovanj ... Med kavcijska zavarovanja uvrščamo različne garancije: za resnost ponudbe, dobro izvedbo del, odpravo napak v garancijski dobi ipd.

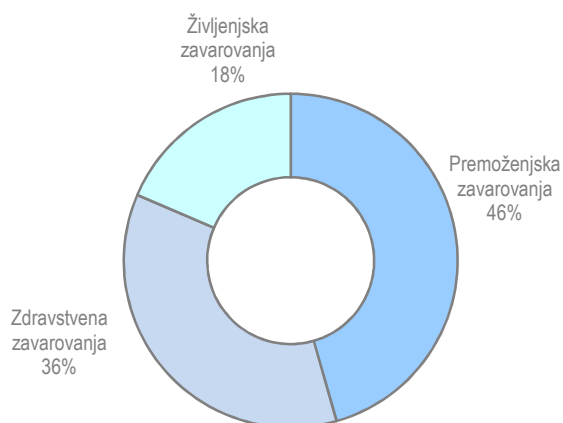
Število zavarovancev in število zavarovanj po zavarovalnih vrstah v letu 2014

Naziv zavarovalne vrste	Adriatic Slovenica d. d.		Skupina
	Število zavarovancev 2014	Število zavarovanj 2014	Število zavarovanj 2014
Nezgodno zavarovanje	2.952.242	413.606	423.694
Zdravstveno zavarovanje	722.454	385.944	386.708
Zavarovanje kopenskih motornih vozil	142.218	142.218	145.798
Zavarovanje tirnih vozil	1	1	1
Letalsko zavarovanje	12	12	12
Zavarovanje plovil	1.930	1.930	1.930
Zavarovanje prevoza blaga	2.120	2.120	2.210
Zavarovanje požara in elementarnih nesreč	81.168	81.168	81.787
Drugo škodno zavarovanje	91.904	91.904	92.677
Zavarovanje odgovornosti pri uporabi motornih vozil	274.349	274.349	298.351
Zavarovanje odgovornosti pri uporabi zrakoplovov	24	24	24
Zavarovanje odgovornosti pri uporabi plovil	5.953	5.953	5.953
Splošno zavarovanje odgovornosti	11.758	11.758	11.994
Kreditno zavarovanje	251	251	251
Kavcijsko zavarovanje	333	333	333
Zavarovanje različnih finančnih izgub	1.911	1.911	1.924
Zavarovanje stroškov postopka	6.990	6.990	6.990
Zavarovanje pomoči	187.496	187.496	191.331
Življenjsko zavarovanje	59.465	57.013	57.342
Življenjsko zavarovanje, vezano na enote investicijskih skladov	85.527	82.825	87.308
Zavarovanje s kapitalizacijo izplačil	2.467	2.467	2.467

Opomba: Število sklenjenih zavarovanj je od 1. 1. 2009 usklajeno z Zavarovalnim statističnim standardom. Šteje število sklenjenih zavarovalnih pogodb na ravni zavarovalne podvrste. Štetje na način, kot se je včasih poročalo v St obrazcih. Dolgoročna polica je šteta tudi vsako leto njene veljavnosti.

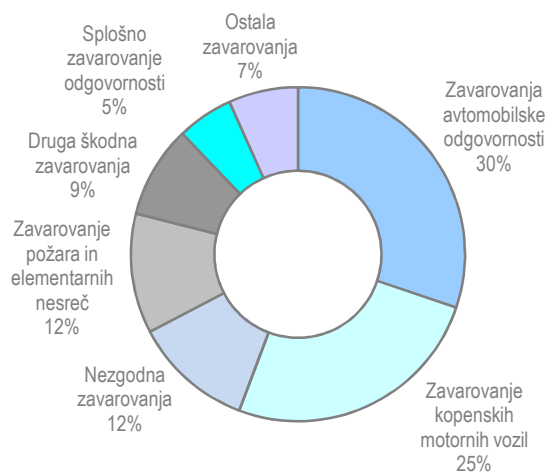
5.4 POSLOVANJE IN ORIS ZAVAROVALNIH VRST SKUPINE

Skupina je največ premije zbrala s premoženjskimi zavarovanji, sledijo jim zdravstvena zavarovanja, ki leta 2014 predstavljajo 36-odstotni delež in življenjska zavarovanja z 18-odstotnim deležem. Struktura premije se v primerjavi z letom 2013 skoraj ni spremenila. Družbi AS neživotno osiguranje in Viz tržita samo premoženjska zavarovanja, KD životno osiguranje pa izključno življenjska zavarovanja.



Struktura premije Skupine po zavarovalnih vrstah

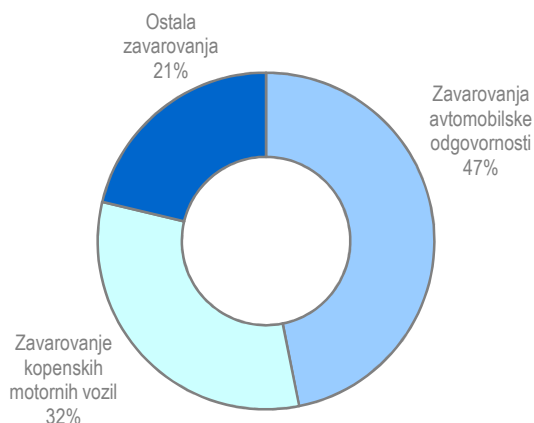
V strukturi premije premoženjskih zavarovanj s 55-odstotnim deležem prevladujejo avtomobilska zavarovanja. Sledijo nezgodna, požarna in druga škodna zavarovanja.



AS neživotno osiguranje: poslovanje in oris zavarovalnih vrst

Struktura premije AS neživotno osiguranje po zavarovalnih vrstah

Glavnino premije v strukturi portfelja imajo avtomobilska zavarovanja, ostala zavarovanja obsegajo približno eno petino.



Zavarovanje kopenskih motornih vozil

Poslovanje v 2014

Zavarovanje kopenskih motornih vozil oziroma avtomobilski kasko je po obsegu druga največja zavarovalna vrsta, kjer smo leta 2014 zbrali 595.732 evrov bruto premije oziroma 10 odstotkov manj kot v predhodnem poslovnem obdobju, kar je posledica zaostrene konkurence na srbskem trgu kasko zavarovanj in velikega upada prodaje novih vozil.

Za ohranitev in zagotavljanje enega od predpogojev za rast portfelja kasko zavarovanj bo leta 2015 potrebna vpeljava sodobnega konkurenčnega zavarovalnega produkta avtomobilskega kaska in izboljšanje ter povečanje obsega sodelovanja z zunanjimi prodajnimi kanali.

Oris

Kasko zavarovanje nudi zavarovalno zaščito za vse vrste motornih vozil in njihovih delov pred spektrom zavarovalnih nevarnosti. Vsebuje kritja pred naslednjimi nevarnostmi: zavarovanje nevarnosti dogodkov v prometu, padca ali udara predmeta, požara, eksplozije, zunanjega toplotnega ali kemičnega delovanja, udara strele, nevihte, toče, plazuo, padca letala, manifestacije in demonstracije ter objestna oz. zlonamerna dejanja tretjih oseb, ki bi lahko pripeljala do delne ali popolne izgube vrednosti motornih vozil. K osnovnemu kasko zavarovanju lahko zavarovanci priključijo še dodatna kritja kot je kritje kraje vozila in njegovih sestavnih delov.

Zavarovanje avtomobilske odgovornosti

Poslovanje v 2014

V zavarovalni vrsti avtomobilske odgovornosti je AS osiguranje leta 2014 v skladu s spremenjeno poslovno strategijo zmanjšalo obseg poslovanja in zbralo 874.872 evrov bruto premije, kar je skoraj 43 odstotkov manj leto kot leta 2013.

Ocenjujemo, da se bo leta 2015 opustitev sklepanja zavarovanj avtomobilske odgovornosti odrazila v razpolovitvi obsega zavarovalne premije te zavarovalne vrste.

Oris

Zavarovanje avtomobilske odgovornosti je obvezno zavarovanje v prometu. Skleniti ga mora vsak lastnik prevoznega sredstva, preden se poda na cesto, če mora biti njegovo vozilo registrirano. Zavarovanec in upravičeni uporabniki vozila so zavarovani pred plačilom škode, ki bi jo pri uporabi zavarovanega vozila nenamerno povzročili tretjim osebam, do dogovorjene zavarovalne vsote, in sicer za poškodovanje oseb in stvari.

Zavarovanje požara in drugih nevarnosti in druga zavarovanja premoženja

Poslovanje v 2014

Pri prodaji te zavarovalne vrste se je tudi leta 2014 nadaljevalo padanje kupne moči tako gospodarstva kot prebivalstva v Republiki Srbiji, ki vse bolj in bolj varčuje tudi pri zavarovanjih. Družba je zbrala 128.571 evrov bruto premije v zavarovani vrsti zavarovanje požara in drugih nevarnosti, kar je v primerjavi s predhodnim poslovnim obdobjem za približno 7 odstotkov manj.

Oris

S požarnim zavarovanjem lahko zavarujemo objekte s pripadajočo opremo in inštalacijami, strojno opremo in zaloge ter zavarovanje objektov v izgradnji poleg tega pa še predmete v lasti zaposlenih, predmete tretjih oseb, sprejetih na popravilo ali obdelavo, denar, vrednostne papirje in drugo. V osnovnem paketu so zajete naslednje požarne nevarnosti: požar, udar strele, eksplozija, nevihta, toča, udarec lastnega motornega vozila v zavarovano stavbo, manifestacija, demonstracija in padec letala. Dodatno lahko sklenemo še kritja poplavnih nevarnosti in vrsto drugih kritij kot so snežni plaz, lekaža, samovžig zalog ipd. Stanovanjski del nepremičnin in premičnin je krit z osnovnim, optimalnim in nadstandardnim paketom.

Splošno zavarovanje odgovornosti

Poslovanje v 2014

V okviru te zavarovalne vrste smo leta 2014 zbrali 81.510 evrov bruto premije, kar predstavlja 29-odstotno rast bruto premije v primerjavi s predhodnim letom.

Oris

Zavarovanje odgovornosti krije škodo zaradi civilno-pravnih odškodninskih zahtevkov, ki jih uveljavljajo tretje osebe proti zavarovancu zaradi nenadnega in presenetljivega škodnega dogodka (nesreče), ki izvira iz nevarnostnega vira, navedenega na polici, in ima za posledico poškodovanje oseb ali poškodovanje stvari. Nevarnostni vir lahko predstavlja dejavnost, poklic, proizvod, zato ločimo različna zavarovanja odgovornosti.

Nezgodno zavarovanje

Poslovanje v 2014

V zavarovalni vrsti nezgodno zavarovanje je AS osiguranje v letu 2014 zbralo 58.974 evrov bruto premije oz. skoraj 29 odstotkov manj kot leta 2013. Veliko glavnino v strukturi portfelja nezgodnih zavarovanj družbe predstavlja kolektivno nezgodno zavarovanje zaposlenih. Pomembna razloga za velik upad premije sta nadaljevanje trenda ugašanja poslovnih subjektov in optimiziranja delovne sile (odpuščanje) v še delujočih podjetjih v Republiki Srbiji.

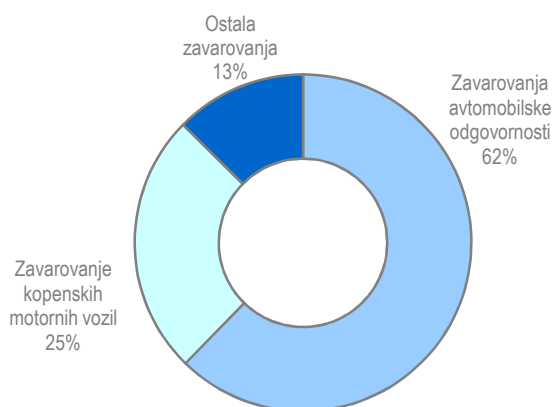
Oris

Nezgodno zavarovanje zajema dve osnovni kritji – smrt in invalidnost zaradi nezgode, ostala kritja so dodatna: med njimi smrt zaradi bolezni, začasna nezmožnost za delo zaradi nezgode (dnevna odškodnina), stroški zdravljenja in dnevnega bolnišničnega nadomestila zaradi nezgode. V okviru obveznih zavarovanj lahko zavarujemo tudi izgubo dohodka zaradi nezgode in stroške reševanja v okviru nezgodnega zavarovanja članov planinske zveze.

Viz: poslovanje in oris zavarovalnih vrst

Struktura premije Viz po zavarovalnih vrstah

V strukturi premije Viza prevladujejo avtomobilska zavarovanja, pri čemer se je v primerjavi z letom 2013 za 2 odstotka zvišal delež ostalih zavarovanj.



Zavarovanje avtomobilske odgovornosti

Poslovanje v 2014

Sklenitev zavarovanja avtomobilske odgovornosti (AO) je pri WIZ zavarovanju pogoj za sklenitev vseh drugih avtomobilskih zavarovanj. Leta 2014 je zbral 559.450 evrov bruto premije, kar predstavlja skoraj dve tretjini skupno zbrane bruto premije.



Oris

Zavarovanje avtomobilske odgovornosti (AO) je obvezno zavarovanje v prometu. Skleniti ga mora vsak lastnik prevoznega sredstva, preden se poda na cesto, če mora biti njegovo vozilo registrirano. Zavarovanec in upravičeni uporabniki vozila so zavarovani pred plačilom škode, ki bi jo pri uporabi zavarovanega vozila nenamerno povzročili tretjim osebam, do dogovorjene zavarovalne vsote, in sicer za poškodovanje oseb in stvari. WIZ vključuje zavarovanje za enojno zakonsko zavarovalno vsoto za poškodovanje oseb in stvari.

Zavarovanje kopenskih motornih vozil

Poslovanje v 2014

V okviru zavarovalne vrste kopenskih motornih vozil (WIZ Kasko) je WIZ leta 2014 zbral 224.981 evrov bruto premije oziroma četrtno skupne premije v letu 2014.

Oris

Kasko zavarovanje nudi zavarovalno zaščito za vse vrste motornih vozil in njihovih delov pred spektrom zavarovalnih nevarnosti. Vsebuje kritja pred naslednjimi nevarnostmi: zavarovanje nevarnosti dogodkov v prometu, padca ali udarca predmeta, požara, eksplozije, zunanjega toplotnega ali kemičnega delovanja, udara strele, nevihte, toče, plaz, padca letala, manifestacije in demonstracije ter objestna oz. zlonamerna dejanja tretjih oseb, ki bi lahko pripeljala do delne ali popolne izgube vrednosti motornih vozil. Zavarovanci pri WIZ zavarovanju lahko sami izbirajo franšizo v znesku 100, 300, 600 ali 900 evrov.

Nezgodno zavarovanje

Poslovanje v 2014

V zavarovalni vrsti nezgodno zavarovanje (WIZ Nezgoda in WIZ Voznik) je WIZ leta 2014 zbral 70.199 evrov bruto premije.

Oris

Zavarovanje AO plus (WIZ Voznik) krije škodo, ki jo zaradi telesnih poškodb v prometni nesreči motornega vozila utрпи voznik, kot povzročitelj. Zavarovalna vsota je omejena na 51.000 evrov. Nezgodno zavarovanje krije smrt voznika in potnikov v zavarovančevem avtu v primeru prometne nesreče. Kritje je podano ne glede na zdravstveno stanje in starost potnikov. Zavarovalna vsota znaša 20.000 EUR na osebo.

Zavarovanje pomoči

Poslovanje v 2014

Leta 2014 je WIZ v okviru zavarovalne vrste zavarovanje pomoči (WIZ Asistent) zbral 43.270 evrov premije.

Oris

Zavarovanje pomoči pri Viz nudi v primeru okvare, poškodbe ali izginitve zavarovančevega avtomobila 24-urno organizacijo in kritje stroškov asistence. Omejitev vseh stroškov za posamezen primer znaša 2.000 evrov, omejitev vseh stroškov po polici v enem zavarovalnem letu pa znaša 4.000 evrov.

Dopolnilno zdravstveno zavarovanje (WIZ Zdravje)

Poslovanje v 2014

Sklepanje dopolnilnega zdravstvenega zavarovanja WIZ Zdravje se je pričelo avgusta 2014 in do konca leta je bilo zbranih 31.221 evrov premije.

Oris

WIZ Zdravje je dopolnilno zdravstveno zavarovanje, ki krije doplačila zdravstvenih storitev, ki bi jih sicer morali plačati iz lastnega žepa. Zavarovanje je namenjeno vsem, ki imajo veljavno obvezno zdravstveno zavarovanje in so tudi zavezanci za doplačila.

Zdravstveno in nezgodno zavarovanje (WIZ Zdravje +)

Poslovanje v 2014

V kombinaciji z WIZ Zdravje (dopolnilnem zdravstvenim zavarovanjem) se stranke lahko odločijo tudi za dodatno kritje WIZ Zdravje plus z mesečno premijo 0,99 evra. Od avgusta do konca leta 2014 je bilo zbranih 326 evrov premije.

Oris

Wiz Zdravje plus je zdravstveno zavarovanje, ki nudi organizacijo, izvedbo in plačilo stroškov pomoči na domu in prevoz v primeru poškodbe ali bolezni. Vključuje tudi nezgodno zavarovanje, ki v hudih primerih trajne invalidnosti zaradi nezgode nudi oprostitev plačila premije WIZ Zdravja.

KD životno osiguranje: poslovanje in oris zavarovalnih vrst

Struktura premije KD životno osiguranje

V strukturi portfelja prevladujejo s 85 odstotki naložbena življenjska zavarovanja.





Poslovanje in oris zavarovalnih vrst KD životno osiguranje

Življenjska zavarovanja, ki jih ponuja KD životno osiguranje, se ločijo v dve večji skupini, v t.i mešana in riziko življenjska zavarovanja ter življenjska zavarovanja, pri katerih zavarovanec prevzema naložbeno tveganje. Skupaj z življenjskimi zavarovanji se lahko sklenejo tudi dodatna zavarovanja. V prvo skupino sodijo življenjsko zavarovanje za primer smrti in doživetja (mešano življenjsko zavarovanje) in dodatno življenjsko zavarovanje za primer smrti (rizično zavarovanje). Med življenjska zavarovanja, pri katerih zavarovanec prevzema naložbeno tveganje (unit-linked) pa spadajo (Fondpolica, Fondpolica ZLATA PALICA IN DRUŽINSKO SREBRO).

Družba je zbrala 2.232.420 evrov bruto premije, od tega 1.892.535 evrov iz naložbenih življenjskih zavarovanj, 214.678 evrov iz življenjskih zavarovanj in 125.207 evrov iz dodatnih zavarovanj.

Mešano življenjsko zavarovanje

Oris

Mešano življenjsko zavarovanje (za primer smrti in doživetja) omogoča zavarovani osebi zavarovalno zaščito v aktivnem obdobju, zavarujejo se lahko osebe od 14. do 65. leta starosti (ki ob izteku zavarovanja ne smejo preseči starosti 75 let). Upravičencu zavarovalnica izplača dogovorjeno zavarovalno vsoto za primer smrti takoj po smrti zavarovane osebe, če le-ta umre v obdobju trajanja zavarovanja oziroma dogovorjeno zavarovalno vsoto za primer doživetja, če zavarovana oseba (obe zavarovani osebi pri vzajemnem zavarovanju) doživi dogovorjeni datum izteka zavarovanja. Premijo je možno plačati v enkratnem znesku ali z obročnimi plačili, pri čemer so premije in zavarovalne vsote izražene v evrih. K življenjskemu zavarovanju je mogoče priključiti dodatno nezgodno zavarovanje in druga dodatna zavarovanja (dodatno zavarovanje za primer smrti in kritičnih bolezni).

Dodatno življenjsko zavarovanje za primer smrti (rizično zavarovanje)

Oris

Življenjsko zavarovanje za primer smrti (rizično zavarovanje) je dodatno življenjsko zavarovanje brez udeležbe zavarovalca pri delitvi presežka. Riziko življenjsko zavarovanje krije primer smrti zavarovane osebe v obdobju trajanja zavarovanja, ko se upravičencu izplača dogovorjena zavarovalna vsota.

Dodatno zavarovanje kritičnih bolezni

Oris

Zavarovanje kritičnih bolezni je dodatno zavarovanje pri življenjskemu zavarovanju. Ob nastopu zavarovalnega primera kritične bolezni se izplača zavarovalna vsota dodatnega zavarovanja, dodatno zavarovanje kritičnih bolezni pa preneha veljati, pri čemer življenjsko zavarovanje velja še naprej do dogovorjenega izteka.

Naložbena življenjska zavarovanja

Oris

Fondpolica smo poimenovali različna naložbena življenjska zavarovanja, ki ponujajo zavarovalno zaščito v različnih življenjskih obdobjih in tem prilagojenih možnostih nalaganja sredstev. Prva **Fondpolica** (do decembra 2012) je življenjsko zavarovanje, pri katerem zavarovalec prevzema naložbeno tveganje, omogoča pa celostno zavarovalno zaščito zanj in za njegovo družino, in sicer z zajamčeno zavarovalno vsoto v primeru smrti zavarovane osebe in izplačilom vrednosti premoženja ob izteku zavarovalne dobe (ob doživetju). Pri tem lahko

sklene še dodatno nezgodno zavarovanje in druga dodatna zavarovanja. **Fondpolica**, ki jo tržimo od 1. decembra leta 2012, je doživljenjsko življenjsko zavarovanje, vezano na enote investicijskih skladov ali na drugo referenčno vrednost, pri kateri zavarovalec prevzema naložbeno tveganje, zavarovalnica pa v primeru smrti zavarovanca izplača upravičencu zavarovalno vsoto za primer smrti. Tudi pri tej Fondpolici je možno skleniti dodatno nezgodno zavarovanje in druga dodatna zavarovanja (dodatno zavarovanje za primer smrti in kritičnih bolezni).

Fondpolica ZLATA PALICA IN DRUŽINSKO SREBRO sta doživljenjski življenjski zavarovanji, pri katerih zavarovalec prevzema naložbeno tveganje za izplačilo v času trajanja zavarovanja in v primeru odkupa zavarovanja. V primeru smrti zavarovanca upravičenec prejme zavarovalno vsoto za primer smrti, v primeru odkupa zavarovanja pa se zavarovalcu izplača odkupna vrednost zavarovanja. Pri obeh različicah zavarovanja je možno skleniti dodatno nezgodno zavarovanje in druga dodatna zavarovanja. Vsa zavarovanja z naložbenim tveganjem vsebujejo zavarovalno komponento (zavarovalno vsoto za primer smrti) in so zato tudi opredeljena kot zavarovalni produkti v skladu z Mednarodnim standardom finančnega poročanja 4.

Dodatno nezgodno zavarovanje

Oris

Dodatna nezgodna zavarovanja zmanjšajo finančne posledice nezgode in poskrbijo za dodatno finančno varnost zavarovane osebe in njegovih najbližjih. Sklenemo jih lahko skupaj z življenjskim zavarovanjem in nudijo različna kritja. Upravičenec prejme zavarovalno vsoto v primeru smrti, zavarovani osebi pa omogoča visoko stopnjo varnosti v primeru 100-odstotne ali delne invalidnosti zaradi nezgode. V primeru 100-odstotne trajne invalidnosti mu zavarovalnica izplača 150 odstotkov zavarovalne vsote za primer trajne invalidnosti. Prav tako se zavarovana oseba lahko odloči za izbiro kritja za dnevno nadomestilo za bolnišnično zdravljenje zaradi nezgode.

5.5 ANALIZA POSLOVANJA, PREDSTAVITEV FINANČNEGA REZULTATA IN FINANČNEGA POLOŽAJA ADRIATICA SLOVENICE D.D. V LETU 2014

FINANČNI REZULTAT

Družba Adriatic Slovenica d. d. je uspešno poslovala v zaostrenih tržnih razmerah in poslovno leto zaključila s čistim dobičkom. Z ugotovljenim čistim poslovnim izidom v višini 18,8 milijona evrov (kar je 38,8 odstotka oziroma 5,3 milijona evrov več kot predhodno leto) je čista dobičkonosnost kapitala v letu 2014 tako znašala 18,9 odstotka.

Izkaz finančnega rezultata po produktnih segmentih kaže na pozitivno poslovanje vseh treh zavarovalnih vrst. Čisti poslovni izid ugotovljamo tako pri premoženjskih (leto 2014: 12,5 milijona evrov in 130,6-odstotna rast), življenjskih zavarovanjih (leto 2014: 4,9 milijona in 77,1-odstotna rast) kot zdravstvenih zavarovanjih (leto 2014: 1,5 milijona evrov in 72,9-odstotni upad).

Prikaz poslovnega izida

v tisoč EUR	Življenjska zavarovanja	Premoženjska zavarovanja	Zdravstvena zavarovanja	2014	Življenjska zavarovanja	Premoženjska zavarovanja	Zdravstvena zavarovanja	2013 (Prilagojen)	Indeks 14/13	razlika abs.
Obračunane kosmate zavarovalne premije	53.753	135.933	108.193	297.880	56.836	136.960	112.603	306.399	97,2	-8.519
Obračunana premija oddana v po(so)zavarovanje	-1.271	-46.986	0	-48.257	-984	-50.388	0	-51.372	93,9	3.115
Sprememba prenosnih premij	45	-951	1.208	302	78	4.609	1.053	5.741	5,3	-5.439
Čisti prihodki od zavarovalnih premij	52.527	87.997	109.401	249.925	55.931	91.181	113.656	260.768	95,8	-10.844
Obračunani kosmati zneski škod	-35.491	-80.633	-92.712	-208.836	-33.865	-87.559	-96.169	-217.593	96,0	8.757
Obračunani deleži po(so)zavarovateljev	334	23.268	0	23.602	292	24.970	0	25.261	93,4	-1.659
Sprememba škodnih rezervacij	685	7.967	527	9.179	367	10.490	443	11.299	81,2	-2.120
Čisti odhodki za škode	-34.471	-49.398	-92.186	-176.055	-33.207	-52.100	-95.727	-181.033	97,3	4.978
Sprememba ostalih ZTR in sprememba obveznosti iz finančnih pogodb	-1.884	1.123	-476	-1.237	3.286	298	7	3.590	-34,5	-4.828
Sprememba ZTR zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje	-42.397	-	-	-42.397	-10.604	-	-	-10.604	399,8	-31.793
Stroški pridobivanja zavarovanj	-6.683	-15.491	-2.040	-24.214	-5.858	-16.208	-1.791	-23.857	101,5	-358
Drugi operativni stroški	-10.479	-22.541	-12.772	-45.791	-11.419	-24.853	-10.278	-46.550	98,4	759
Neto finančni izid iz naložbenja	47.064	6.075	714	53.852	4.122	-4.478	1.262	906	5.943,8	52.946
Drugi prihodki /odhodki	2.287	7.079	-831	8.535	1.025	12.415	-740	12.700	67,2	-4.165
Poslovni izid pred davki	5.963	14.844	1.810	22.616	3.276	6.256	6.389	15.921	142,1	6.696
Davki	-1.045	-2.377	-345	-3.767	-498	-850	-989	-2.338	161,2	-1.430
Čisti poslovni izid obračunskega obdobja	4.918	12.466	1.465	18.849	2.777	5.406	5.400	13.583	138,8	5.266

Prihodki iz zavarovalnih premij, odhodki za škode in obratovalni stroški

V poročevalskem obdobju je družba obračunala za 2,8 odstotka oziroma za 8,5 milijona evrov manj kosmatih obračunanih premij, skupaj 297,9 milijona evrov. Z učinkom evidentiranja pozavarovalnih deležev ter sprememb prenosnih premij so čisti prihodki od zavarovalnih premij v letu 2014 tako znašali 249,9 milijona evrov in so bili za 4,2 odstotka nižji kot preteklo leto. Obračunana premija, oddana v pozavarovanje, je bila manjša za 6,1 odstotka in je znašala 48,3 milijona evrov, medtem ko je imela sprostitev prenosnih premij na skupne čiste poslovne prihodke v letu 2014 zanemarljiv učinek, saj je bilo črpanje tovrstnih odloženih prihodkov le 301,7 tisoč evrov.

V strukturi čistih prihodkov od zavarovalnih premij, katera se ohranja, prevladujejo zdravstvena zavarovanja s 43,8-odstotnim deležem, ki so se v letu 2014 znižali za 2,0 odstotka oziroma 2,2 milijona evrov v primerjavi z letom 2013. Le-ti znašajo 109,4 milijona evrov. Sledijo čisti prihodki premoženjskih zavarovanj, ki so upadli za 3,5



odstotka na 88,0 milijonov evrov ter prihodki življenjskih zavarovanj v vrednosti 52,5 milijona evrov z 21,0-odstotnim strukturnim deležem.

Čisti odhodki za škode so leta 2014 z upoštevanjem sprememb škodnih rezervacij (leto 2014: za 9,2 milijona evrov), dosegli 176,1 milijona evrov, kar pomeni 2,7-odstotni padec glede na preteklo leto. K temu so pomembno prispevali tudi prihodki od uveljavljenih regresov v znesku 3,9 milijona evrov. Obračunani deleži pozavarovateljev, ki v čistih odhodkih za škode predstavljajo 13,4-odstotni delež, so bili leta 2014 z višino 23,6 milijona evrov v primerjavi s predhodnim letom za 6,6 odstotka nižji (pretežno pri premoženjskih zavarovanjih).

Spremembe škodnih rezervacij so bile največje v okviru premoženjskih zavarovanj (sprostitvev v višini 8,0 milijona evrov), medtem ko je pri življenjskih in zdravstvenih zavarovanjih mogoče ugotoviti spremembo le v višini 685,0 tisoč oziroma 527,0 tisoč evrov.

V strukturi čistih odhodkov za škode tako prevladujejo zdravstvena zavarovanja z 52,4-odstotnim deležem, ki so se v letu 2014 znižali za 3,7 odstotka oziroma 3,5 milijona evrov v primerjavi z letom 2013. Le-ti znašajo 92,2 milijona evrov. Sledijo čisti odhodki premoženjskih zavarovanj, ki so upadli za 5,2 odstotka na 49,4 milijona evrov ter odhodki življenjskih zavarovanj v vrednosti 34,5 milijona evrov z 19,6-odstotnim strukturnim deležem.

Razmerje čistih odhodkov za škode v primerjavi s čistimi prihodki od zavarovalnih premij se je izboljšalo za 8,5 odstotka oziroma 5,0 odstotnih točk, in sicer se je zmanjšalo iz 58,0 na 53,0 odstotkov.

Čisti obratovalni stroški, ki so zmanjšani za prihodke pozavarovalnih provizij, so znašali 57,9 milijona evrov in so bili v primerjavi s predhodnim obdobjem višji za 1,6 odstotka oziroma 934 tisoč evrov. Iz podrobnejše analize strukture in gibanja je mogoče razbrati, da je na njihovo povišanje vplivala v primerjavi s predhodnim letom utež stroškov pridobivanja v obsegu 24,2 milijona (medletna dinamika gibanja: +1,5 odstotka) ter stroškov dela z vrednostjo 23,2 milijona evrov (medletna dinamika gibanja: +3,2 odstotka), ki prevladujejo po svojem obsegu. Stroški materiala in amortizacije so se gibal na ravneh leta 2013, saj je bilo mogoče realizirati prihranke v povezavi s porabo energije in pisarniškega materiala ter ohraniti nivo amortizacije na račun nižje udejanjenih investicij v osnovna sredstva zavarovalne dejavnosti.

Neto finančni izid

Družba je dosegla neto finančni izid iz naložbenja v višini 53,9 milijona evrov, kar je za 52,9 milijona več kot leta 2013. K temu so predvsem prispevali finančni prihodki, ki so bili višji za 193,1 odstotka oziroma 39,0 milijona evrov v primerjavi s predhodnim letom in so znašali 59,3 milijona evrov. Njihovo povečanje je povezano z rastjo čistih neiztrženih dobičkov naložb življenjskih zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje, ugotovitevijo dobičkov pri odtujitvah naložb ter obračunom obresti do drugih družb. Na drugi strani so bili finančni odhodki za 13,9 milijona evrov oziroma 72,0 odstotkov nižji in so dosegli 5,4 milijona evrov. Njihovo zmanjšanje je povezano tako z nižjimi čistimi neiztrženimi izgubami naložb življenjskih zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje, kot z nižjimi prevrednotovalnimi finančnimi odhodki in odhodki za upravljanje sredstev in obresti.

Drugi prihodki/odhodki

Neto izid drugih prihodkov in odhodkov je v letu 2014 znašal 8,5 milijona evrov in je bil za 32,8 odstotka nižji kot v primerljivem predhodnem obdobjem. Ugotovljeno zmanjšanje izvira tako iz drugih odhodkov kot drugih prihodkov. Slednji so bili v letu 2014 za 6,6 milijona evrov nižji kot leto prej. Njihova struktura se ni spreminjala. So pa na njihovo zmanjšanje vplivali upadi drugih zavarovalnih prihodkov (-9,7 odstotka) na 13,2 milijona evrov in drugih prihodkov (-44,3 odstotka) na 6,6 milijona evrov. Hkrati so bili v letu 2014 tudi drugi odhodki nižji kot prejšnje leto za 2,5 milijona evrov. Njihova struktura se ni spreminjala. Na zmanjšanje je vplival upad drugih zavarovalnih odhodkov (-32,6 odstotka) na 6,5 milijona evrov ter rast drugih odhodkov (16,2 odstotka) na 4,7 milijona evrov.

Prihodki in odhodki poslovnega leta po zavarovalnih vrstah matične družbe

v 000 EUR Naziv zavarovalne vrste	2014	
	Prihodki	Odhodki
Nezgodno zavarovanje	17.571	(14.050)
Zdravstveno zavarovanje	110.854	(109.817)
Zavarovanje kopenskih motornih vozil	53.552	(53.477)
Zavarovanje tirnih vozil	0	(0)
Letalsko zavarovanje	14	(51)
Zavarovanje plovil	1.130	(1.961)
Zavarovanje prevoza blaga	1.410	(1.214)
Zavarovanje požara in elementarnih nesreč	17.008	(17.492)
Drugo škodno zavarovanje	12.742	(15.152)
Zavarovanje odgovornosti pri uporabi motornih vozil	63.410	(55.935)
Zavarovanje odgovornosti pri uporabi zrakoplovov	17	(18)
Zavarovanje odgovornosti pri uporabi plovil	608	(402)
Splošno zavarovanje odgovornosti	7.814	(3.854)
Kreditno zavarovanje	1.416	(584)
Kavcijsko zavarovanje	221	(69)
Zavarovanje različnih finančnih izgub	860	(807)
Zavarovanje stroškov postopka	156	(118)
Zavarovanje pomoči	6.389	(5.135)
Življenjsko zavarovanje	29.721	(25.156)
Življenjsko zavarovanje, vezano na enote investicijskih skladov	77.259	(76.474)
Zavarovanje s kapitalizacijo izplačil	1.247	(1.450)

Sprememba zavarovalno-tehničnih rezervacij

Matematične zavarovalno-tehnične rezervacije zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje, so v letu 2014 na temelju porasta vrednosti enot premoženja zavarovancev spremenile svoj obseg za 42,4 milijona evrov. Ostale zavarovalno-tehnične rezervacije s spremembo obveznosti iz finančnih pogodb so se v letu 2014 povečale za 1,2 milijona evrov. V okviru življenjskih zavarovanj so se te povečale za 1,9 milijona evrov. Pri premoženjskih zavarovanjih je prišlo do sprostitve rezervacij za neiztekle rizike za 1,1 milijona evrov, pri zdravstvenih zavarovanjih pa iz podobnega razloga do povečanja rezervacij za neiztekle rizike za 476,4 tisoč evrov.

FINANČNI POLOŽAJ

Bilančna vsota zavarovalnice je 31. 12. 2014 znašala 687,2 milijona evrov in se je v primerjavi s predhodnim letom skrčila za 1,6 odstotka. Zmanjšanje se v največji meri nanaša na poravnavo terjatev in obveznosti iz kvotne pozavarovalne pogodbe. Večino sredstev (56,9 odstotka) ob zaključku leta 2014 predstavlja premoženje življenjskih zavarovanj, 39,4 odstotka sredstev je uporabljenih pri poslovanju premoženjskih zavarovanj, preostanek je namenjenih zdravstvenim zavarovanjem (4,6 odstotka).

Struktura sredstev

v tisoč EUR	Struktura 31.12.2014		Struktura 31.12.2013		Struktura 31.12.2012	
	31.12.2014	v %	(Prilagojena)	v %	31.12.2012	a v %
Neopredmetena sredstva	4.381	0,6%	4.597	0,7%	3.614	0,9%
Opredmetena osnovna sredstva	27.317	4,0%	27.153	3,9%	24.907	3,9%
Nekratkoročna sredstva, namenjena za prodajo	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%
Odložene terjatve za davek	3.622	0,5%	3.816	0,5%	3.777	1,7%
Naložbene nepremičnine	29.376	4,3%	28.357	4,1%	30.430	6,1%
Finančne naložbe v družbah v skupini in v pridruženih družbah	27.419	4,0%	21.973	3,1%	21.428	4,8%
Finančne naložbe	253.114	36,8%	258.536	37,0%	239.412	56,8%
Sredstva zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje	257.519	37,5%	213.926	30,6%	24.606	5,5%
Znesek zavarovalno-tehničnih rezervacij, prenesen pozavarovateljem	29.081	4,2%	26.252	3,8%	23.714	2,5%
Sredstva iz finančnih pogodb	0	0,0%	0	0,0%	0	4,8%
Terjatve	39.181	5,7%	97.073	13,9%	58.838	9,7%
Druga sredstva	5.469	0,8%	6.291	0,9%	5.928	1,2%
Denar in denarni ustrezniki	10.712	1,6%	10.099	1,4%	11.520	2,2%
Skupaj sredstva	687.192	100%	698.072	100%	448.173	100%

Pri sredstvih so bile na zadnji dan leta 2014 kot najpomembnejša kategorija izkazane naložbe. Predstavljale so 82,6 odstotka bilančne vsote oziroma 567,4 milijona evrov (31. 12. 2013: 522,8 milijona evrov). Njihov obseg se je v primerjavi s predhodnim proučevanim obdobjem povečal za 8,5 odstotka. Od tega je bilo 257,5 milijona evrov sredstev zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje, 253,1 milijona evrov ostalih finančnih naložb, naložbenih nepremičnin v vrednosti 29,4 milijona evrov in 27,4 milijona evrov finančnih naložb v družbe v skupini. Finančna sredstva zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje, so se na temelju rasti vrednosti enot premoženja zavarovancev v primerjavi s preteklim letom povečala za 20,4 odstotka in so na zadnji dan leta 2014 zavzemala 37,5-odstotni delež bilančne vsote (31. 12. 2013 je bil ta delež 30,6-odstoten).

Terjatve, ki so 31. 12. 2014 z vrednostjo 39,2 milijona evrov v sredstvih predstavljale 5,7 odstotka, so se v primerjavi s preteklim letom zmanjšale za 59,6 odstotka. Na njihovo znižanje sta s svojo spremembo vplivali dve zvrsti terjatev, ki imata v njihovi strukturi pomembnejši delež. Terjatve za deleže pozavarovateljev v škodah so se zmanjšale za 84,8 odstotka, na 6,3 milijona, zaradi poravnave terjatev iz kvotne pozavarovalne pogodbe. Druge kratkoročne terjatve iz zavarovalnih poslov (pozavarovalna provizija) so konec leta 2014 izkazovale vrednost v višini 7,9 milijona evrov (zaključek leta 2013: 30,1 milijona evrov). Terjatve do zavarovancev (terjatve iz neposrednih zavarovalnih poslov) so ostale na nivojih iz leta 2013.

Na zadnji dan leta 2014 je vrednost opredmetenih osnovnih sredstev in dolgoročnih neopredmetenih sredstev znašala 31,7 milijona evrov. Prva so predstavljala 4,0-odstotni, neopredmetena dolgoročna sredstva pa 0,6-odstotni delež vseh sredstev, njun strukturni delež pa je ostal nespremenjen glede na primerljivo leto.

Znesek zavarovalno-tehničnih rezervacij, prenesenih v (so)pozavarovanje, se je povečal za 2,8 milijona evrov na 29,1 milijona. Tako vsebina oblikovanja kot razlog povečanja izvirata iz prenosnih premij in predvsem škodnih rezervacij.

Struktura obveznosti do virov sredstev

v tisoč EUR	Struktura 31.12.2014		31.12.2013 (Prilagojena)		Struktura 31.12.2012	
		v %		v %		Struktur a v %
Kapital	106.778	15,5%	93.188	13,3%	86.573	20,5%
Podrejene obveznosti	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%
Zavarovalno-tehnične rezervacije	274.379	39,9%	279.545	40,0%	263.207	63,9%
Zavarovalno-tehnične rezervacije v korist življenjskih zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje	254.230	37,0%	211.833	30,3%	24.009	4,6%
Druge rezervacije	3.127	0,5%	2.767	0,4%	2.831	0,6%
Odložene obveznosti za davek	1.195	0,2%	27	0,0%	48	0,0%
Obveznosti iz finančnih pogodb	0	0,0%	0	0,0%	0	4,8%
Druge finančne obveznosti	756	0,1%	1.093	0,2%	3.987	0,1%
Obveznosti iz poslovanja	21.990	3,2%	92.887	13,3%	51.203	1,6%
Ostale obveznosti	24.737	3,6%	16.732	2,4%	16.316	3,9%
Skupaj kapital in obveznosti	687.192	100%	698.072	100%	448.173	100%

Celotna vrednost kapitala je na dan 31. 12. 2014 znašala 106,8 milijonov evrov oziroma 14,6 odstotka več kot leto prej. Delež kapitala v bilančni vsoti je bil višji za 2,2 odstotne točke in je na zadnji dan leta 2014 znašal 15,5 odstotka. Osnovni kapital, ki je sestavljen iz 10.304.407 navadnih imenskih kosovnih delnic, se v letu 2014 ni spremenil in je konec leta znašal 43,0 milijona evrov. Vrednost presežka iz prevrednotenja se je s sorazmerno ugodnimi razmerami na finančnih trgih popravila in konec leta 2014 dosegla pozitivno vrednost v višini 5,8 milijona evrov. Bilančni dobiček, ki vključuje preneseni čisti poslovni izid in čisti poslovni izid tekočega leta, je konec leta 2014 znašal 38,0 milijonov evrov in se je v primerjavi z letom prej povečal za čisti poslovni izid tekočega leta v višini 18,9 milijona evrov, zmanjšan za spremembo rezerv iz dobička v višini 437,5 tisoč evrov ter izplačane dividende v višini 13,4 milijona evrov.

Pri virih so se zavarovalno-tehnične rezervacije z vrednostjo 528,6 milijona evrov konec leta 2014 v primerjavi s preteklim letom povečale za 7,6 odstotka. S to vrednostjo so v bilančni vsoti za 6,5 odstotne točke povečale svoj strukturni delež na 76,9 odstotka. V okviru zavarovalno-tehničnih rezervacij so se zavarovalno-tehnične rezervacije zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje, povečale za 20,0 odstotkov na 254,3 milijona evrov, ostale zavarovalno-tehnične rezervacije pa z minimalnim upadom 1,8 odstotka ohranile obseg na ravni 274,4 milijona.

Obveznosti iz poslovanja so 31. decembra 2014 znašale 22,0 milijonov evrov in so se glede na preteklo leto na podlagi poravnave obveznosti iz kvotne pozavarovalne pogodbe zmanjšale za 76,3 odstotka, s tem pa je njihov strukturni delež upadel na 3,2 odstotka. Ostale obveznosti so okrepile svoj obseg za 8,0 milijonov evrov na 24,7 milijona evrov.

5.6 ANALIZA POSLOVANJA, PREDSTAVITEV FINANČNEGA REZULTATA IN FINANČNEGA POLOŽAJA SKUPINE V LETU 2014

Konsolidirani izkazi Skupine združujejo izkaze obvladujoče zavarovalnice Adriatic Slovenica d.d. ter odvisnih družb zavarovalnice AS neživotno osiguranje a. d. o. Beograd, zavarovalnice KD životno osiguranje d. d. Zagreb, Prospera d. o. o. in VIZ d. o. o., ter posredno odvisno družbo Permanens d. o. o. Zagreb. Pretežno vrednost ekonomskih kategorij Skupine predstavljajo sredstva, obveznosti, prihodki, odhodki in stroški obvladujoče zavarovalnice Adriatic Slovenica.

FINANČNI REZULTAT

Skupina Adriatic Slovenica je uspešno poslovala v zaostrenih tržnih razmerah in poslovno leto zaključila s čistim dobičkom. Z ugotovljenim čistim poslovnim izidom v višini 18,5 milijona evrov (kar je 43,8 odstotka oziroma 5,6 milijona evrov več kot predhodno leto) je čista dobičkonosnost kapitala v letu 2014 tako znašala 17,9 odstotka.

Izkaz finančnega rezultata po produktnih segmentih kaže na pozitivno poslovanje vseh treh zavarovalnih vrst. Čisti poslovni izid ugotovljamo tako pri premoženjskih (leto 2014: 12,7 milijona evrov in 172,1-odstotna rast), življenjskih zavarovanjih (leto 2014: 4,2 milijona in 52,3-odstotna rast) kot zdravstvenih zavarovanjih (leto 2014: 1,5 milijona evrov in 71,6-odstotni upad).

Prikaz poslovnega izida Skupine

v tisoč EUR	Življenjska zavarovanja	Premoženjska zavarovanja	Zdravstvena zavarovanja	2014	Življenjska zavarovanja	Premoženjska zavarovanja	Zdravstvena zavarovanja	2013 (Prilagojen)	Indeks 14/13	razlika abs.
Obračunane kosmate zavarovalne premije	55.985	137.885	108.193	302.064	56.836	139.635	112.603	309.074	97,7	-7.010
Obračunana premija oddana v po(so)zavarovanje	-1.276	-47.192	0	-48.468	-984	-50.808	0	-51.792	93,6	3.323
Sprememba prenosnih premij	45	-473	1.208	780	78	4.355	1.053	5.486	14,2	-4.706
Čisti prihodki od zavarovalnih premij	54.754	90.221	109.401	254.376	55.931	93.182	113.656	262.769	96,8	-8.393
Obračunani kosmati zneski škod	-35.931	-84.851	-92.712	-213.495	-33.865	-89.662	-96.169	-219.696	97,2	6.201
Obračunani deleži po(so)zavarovateljev	336	26.007	0	26.343	292	25.795	0	26.086	101,0	257
Sprememba škodnih rezervacij	701	8.030	527	9.257	367	10.918	443	11.727	78,9	-2.470
Čisti odhodki za škode	-34.894	-50.815	-92.186	-177.894	-33.207	-52.949	-95.727	-181.883	97,8	3.989
Sprememba ostalih ZTR in sprememba obveznosti iz finančnih pogodb	-1.954	1.244	-476	-1.186	3.286	266	7	3.559	-33,3	-4.744
Sprememba ZTR zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje	-43.166	-	-	-43.166	-10.604	-	-	-10.604	407,1	-32.562
Stroški pridobivanja zavarovanj	-7.393	-15.486	-2.040	-24.919	-5.858	-16.255	-1.791	-23.904	104,2	-1.016
Drugi operativni stroški	-11.521	-25.928	-12.772	-50.221	-11.419	-28.823	-10.278	-50.520	99,4	299
Neto finančni izid iz naložbenja	47.140	8.797	784	56.721	4.122	-3.414	1.262	1.970	2.878,8	54.751
Drugi prihodki / odhodki	2.309	7.117	-831	8.595	1.025	13.590	-740	13.874	61,9	-5.279
Poslovni izid pred davki	5.276	15.150	1.880	22.306	3.276	5.596	6.389	15.264	146,1	7.042
Davki	-1.045	-2.426	-345	-3.816	-498	-920	-989	-2.407	158,5	-1.409
Čisti poslovni izid obračunskega obdobja	4.231	12.724	1.535	18.489	2.777	4.677	5.400	12.857	143,8	5.633
Manjšinski delež	0	-15	0	-15	0	-38	0	-38		
Delež matičnega podjetja	4.231	12.739	1.465	18.505	2.777	4.714	5.400	12.894		

*Čisti poslovni izid obračunskega obdobja po uskupinjevalnih izločitvah.

Prihodki iz zavarovalnih premij, odhodki za škode in obratovalni stroški

V poročevalskem obdobju je družba obračunala za 2,3 odstotka oziroma za 7,0 milijonov evrov manj kosmatih obračunanih premij, skupaj 302,1 milijona evrov. Z učinkom evidentiranja pozavarovalnih deležev in sprememb prenosnih premij so čisti prihodki od zavarovalnih premij v letu 2014 tako znašali 254,4 milijona evrov in so bili za 3,2 odstotka nižji kot preteklo leto. Obračunana premija, oddana v pozavarovanje, je bila manjša, znašala je 48,5



milijona evrov, medtem ko je imela sprostitev prenosnih premij na skupne čiste poslovne prihodke v letu 2014 zanemarljiv učinek, saj je bilo črpanje tovrstnih odloženih prihodkov le 780,9 tisoč evrov.

V strukturi čistih prihodkov od zavarovalnih premij, katera se ohranja, prevladujejo zdravstvena zavarovanja s 43,0-odstotnim deležem, ki so se v letu 2014 znižali za 3,7 odstotka v primerjavi z letom 2013, in znašajo 109,4 milijona evrov. Sledijo čisti prihodki premoženjskih zavarovanj, ki so upadli za 3,2 odstotka na 90,2 milijona evrov ter prihodki življenjskih zavarovanj v vrednosti 54,8 milijona evrov z 21,5-odstotnim strukturnim deležem.

Čisti odhodki za škode so leta 2014 z upoštevanjem sprememb škodnih rezervacij (leto 2014: za 9,3 milijona evrov) dosegli 177,9 milijona evrov, kar pomeni 2,2-odstotni padec glede na preteklo leto. K temu so pomembno prispevali tudi prihodki od uveljavljenih regresov v znesku 4,0 milijone evrov. Obračunani deleži pozavarovateljev, ki v čistih odhodkih za škode predstavljajo 14,8 odstotni delež, so bili leta 2014 z višino 26,3 milijona evrov v primerjavi s predhodnim letom za 1,0 odstotek višji (pretežno pri premoženjskih zavarovanjih).

Spremembe škodnih rezervacij so bile največje v okviru premoženjskih zavarovanj (sprostitev v višini 8,0 milijonov evrov), medtem ko je pri življenjskih in zdravstvenih zavarovanjih mogoče ugotoviti spremembo le v višini 701,2 tisoč oziroma 526,5 tisoč evrov.

V strukturi čistih odhodkov za škode tako prevladujejo zdravstvena zavarovanja z 51,8-odstotnim deležem, ki so se v letu 2014 znižali za 3,7 odstotka oziroma 3,5 milijona evrov v primerjavi z letom 2013. Le-ti znašajo 92,2 milijona evrov. Sledijo čisti odhodki premoženjskih zavarovanj, ki so upadli za 4,0 odstotka na 50,8 milijona evrov ter odhodki življenjskih zavarovanj v vrednosti 34,9 milijona evrov z 19,6-odstotnim strukturnim deležem.

Razmerje čistih odhodkov za škode v primerjavi s čistimi prihodki od zavarovalnih premij se je poslabšalo za 1,0 odstotek oziroma 0,7 odstotnih točk, in sicer se je povečalo iz 69,2 na 69,9 odstotka.

Čisti obratovalni stroški, ki so zmanjšani za prihodke pozavarovalnih provizij, so znašali 63,0 milijonov evrov in so bili v primerjavi s predhodnim obdobjem višji za 3,5 odstotka oziroma 2,1 milijona evrov. Iz podrobnejše analize strukture in gibanja je mogoče razbrati, da je na njihovo povišanje vplivala v primerjavi s predhodnim letom utež stroškov pridobivanja v obsegu 24,9 milijona (medletna dinamika gibanja: +4,2 odstotka) ter stroškov dela z vrednostjo 25,8 milijona evrov (medletna dinamika gibanja: +4,2 odstotka).

Neto finančni izid

Družba je dosegla neto finančni izid iz naložbenja v višini 56,7 milijona evra, kar je za 54,8 milijona več kot leta 2013. K temu so predvsem prispevali finančni prihodki, ki so bili višji za 196 odstotkov oziroma 40,4 milijona evrov v primerjavi s predhodnim letom in so znašali 61,1 milijona evrov. Njihovo povečanje je povezano z rastjo čistih neiztrženih dobičkov naložb življenjskih zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje, ugotovitevijo dobičkov pri odtujitvah naložb ter obračunom obresti do drugih družb. Na drugi strani so bili finančni odhodki za 14,2 milijona evrov oziroma 76,3 odstotka nižji in so dosegli 4,4 milijona evrov. Njihovo zmanjšanje je povezano tako z nižjimi čistimi neiztrženimi izgubami naložb življenjskih zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje, kot nižjimi prevrednotovalnimi finančnimi odhodki in odhodki za upravljanje sredstev in obresti.

Drugi prihodki/odhodki

Neto izid drugih prihodkov in odhodkov je v letu 2014 znašal 8,6 milijona evrov in je bil za 38,1 odstotka nižji kot v primerljivem predhodnem obdobju. Ugotovljeno zmanjšanje izvira tako iz drugih odhodkov kot drugih prihodkov. Slednji so bili v letu 2014 za 7,6 milijona evrov nižji kot leto prej. Njihova struktura se ni spreminjala. So pa na njihovo zmanjšanje vplivali upadi drugih zavarovalnih prihodkov (-9,4 odstotka) na 13,2 milijona evrov in drugih prihodkov (-42,6 odstotka) na 8,4 milijona evrov. Hkrati so bili v letu 2014 tudi drugi odhodki nižji kot leto prej za 2,3 milijona evrov. Njihova struktura se ni spreminjala. Na zmanjšanje je vplival upad drugih zavarovalnih odhodkov (-32,3 odstotka) na 6,7 milijona evrov ter rast drugih odhodkov (16,2 odstotka) na 6,3 milijona evrov.

Sprememba zavarovalno-tehničnih rezervacij

Matematične zavarovalno-tehnične rezervacije zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje, so v letu 2014 na temelju porasta vrednosti enot premoženja zavarovancev spremenile svoj obseg za 43,2 milijona evrov. Ostale zavarovalno-tehnične rezervacije s spremembo obveznosti iz finančnih pogodb so se v letu 2014 povečale za 1,2 milijona evrov. V okviru življenjskih zavarovanj so se te povečale za 2,0 milijona evrov. Medtem ko je pri premoženjskih zavarovanjih prišlo do sprostitve rezervacij za neiztekle rizike za 1,2 milijona evrov, pri zdravstvenih zavarovanjih pa do povečanja rezervacij za neiztekle rizike za 476,2 tisoč evrov.

FINANČNI POLOŽAJ

Bilančna vsota Skupine je 31. 12. 2014 znašala 697,5 milijona evrov in se je v primerjavi s predhodnim letom skrčila za 1,1 odstotka. Zmanjšanje se v največji meri nanaša na poravnavo terjatev in obveznosti iz kvotne pozavarovalne pogodbe.

Struktura bilance stanja

v 000 EUR	31.12.2014	Struktura v %	31.12.2013 (Prilagojeno)	Struktura v %
Sredstva	697.491	100%	705.508	100%
Neopredmetena sredstva	5.407	1%	4.827	1%
Opredmetena osnovna sredstva	27.497	4%	27.408	4%
Odložene terjatve za davek	3.958	1%	3.954	1%
Naložbene nepremičnine	29.376	4%	28.357	4%
Finančne naložbe v pridruženih družbah	12.151	2%	12.155	2%
Finančne naložbe:	263.899	38%	265.857	38%
Sredstva zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje	260.566	37%	213.926	30%
Znesek zavarovalno-tehničnih rezervacij prenesen pozavarovateljem	29.362	4%	26.470	4%
Terjatve	47.942	7%	105.760	15%
Druga sredstva	5.518	1%	6.354	1%
Denar in denarni ustrezniki	11.816	2%	10.439	1%
Kapital in obveznosti	697.491	100%	705.508	100%
Kapital	109.582	16%	96.573	14%
Kapital, ki pripada večinskim lastnikom	109.444	16%	96.414	14%
Manjšinski kapital	139	0%	160	0%
Zavarovalno-tehnične rezervacije	277.590	40%	283.046	40%
Zavarovalno-tehnične rezervacije v korist življenjskih zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje	257.277	37%	211.833	30%
Druge rezervacije	3.294	0%	2.937	0%
Odložene obveznosti za davek	1.195	0%	27	0%
Druge finančne obveznosti	712	0%	742	0%
Obveznosti iz poslovanja	22.301	3%	93.076	13%
Ostale obveznosti	25.541	4%	17.273	2%

Struktura sredstev

Pri sredstvih so bile na zadnji dan leta 2014 kot najpomembnejša kategorija izkazane naložbe. Predstavljale so 81,1 odstotka bilančne vsote oziroma 566,0 milijonov evrov (31. 12. 2013: 520,3 milijona evrov). Njihov obseg se je v primerjavi s predhodnim proučevanim obdobjem povečal za 8,8 odstotka. Od tega je bilo 260,6 milijonov



evrov sredstev zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje, 263,9 milijona evrov ostalih finančnih naložb, naložbenih nepremičnin v vrednosti 29,4 milijona evrov in 12,2 milijona evrov finančnih naložb v družbe v skupini. Finančna sredstva zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje, so se na temelju rasti vrednosti enot premoženja zavarovancev v primerjavi s preteklim letom povečala za 21,8 odstotka in so na zadnji dan leta 2014 zavzemala 37,4-odstotni delež bilančne vsote (31. 12. 2013 je bil ta delež 30,3-odstoten).

Terjatve, ki so 31. 12. 2014 z vrednostjo 47,9 milijona evrov v sredstvih predstavljale 6,9 odstotka, so se v primerjavi s preteklim letom zmanjšale za 54,7 odstotka. Na njihovo znižanje sta s svojo spremembo vplivali dve zvrsti terjatev, ki imata v njihovi strukturi pomembnejši delež. Terjatve za deleže pozavarovateljev v škodah so se zmanjšale za 84,8 odstotka na 6,3 milijona evrov, zaradi poravnave terjatev iz kvotne pozavarovalne pogodbe. Druge kratkoročne terjatve iz zavarovalnih poslov so konec leta 2014 izkazovale vrednost v višini 15,1 milijona evrov (zaključek leta 2013: 36,4 milijona evrov). Terjatve do zavarovancev (terjatve iz neposrednih zavarovalnih poslov) so ostale na nivojih iz leta 2013.

Na zadnji dan leta 2014 je vrednost opredmetenih osnovnih sredstev in dolgoročnih neopredmetenih sredstev znašala 32,9 milijona evrov. Prva so predstavljala 3,9-odstotni, neopredmetena dolgoročna sredstva pa 0,8-odstotni delež vseh sredstev, njun strukturni delež pa je ostal nespremenjen glede na primerljivo leto.

Znesek zavarovalno tehničnih-rezervacij, prenesenih v (so)pozavarovanje, se je povečal za 2,9 milijona evrov na 29,4 milijona. Tako vsebina oblikovanja kot razlog povečanja izvirata iz prenosnih premij in predvsem škodnih rezervacij.

Struktura obveznosti do virov sredstev

Celotna vrednost kapitala je na dan 31. 12. 2014 znašala 109,6 milijona evrov oziroma 13,5 odstotka več kot leto prej. Delež kapitala v bilančni vsoti, ki pripada večinskim lastnikom, je bil višji za 2,0 odstotne točke in je z vrednostjo 109,4 milijona evrov na zadnji dan leta 2014 znašal 15,7 odstotka. Vrednost presežka iz prevrednotenja se je s sorazmerno ugodnimi razmerami na finančnih trgih popravila in konec leta 2014 dosegla pozitivno vrednost v višini 6,1 milijona evrov. Bilančni dobiček, ki vključuje preneseni čisti poslovni izid in čisti poslovni izid tekočega leta, je konec leta 2014 znašal 42,2 milijona evrov in se je v primerjavi z letom prej povečal za čisti poslovni izid tekočega leta v višini 18,5 milijona evrov, zmanjšan za spremembo rezerv iz dobička v višini 437,5 tisoč evrov ter izplačane dividende v višini 13,4 milijona evrov.

Pri virih so se zavarovalno-tehnične rezervacije z vrednostjo 534,9 milijona evrov konec leta 2014 v primerjavi s preteklim letom povečale za 8,1 odstotka. S to vrednostjo so v bilančni vsoti za 6,5 odstotne točke povečale svoj strukturni delež na 76,7 odstotka. V okviru zavarovalno-tehničnih rezervacij so se zavarovalno-tehnične rezervacije zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje, povečale za 21,5 odstotka na 257,3 milijona evrov, ostale zavarovalno-tehnične rezervacije pa z minimalnim upadom 1,9 odstotka ohranile obseg na ravni 277,6 milijona.

Obveznosti iz poslovanja so 31. decembra 2014 znašale 22,3 milijona evrov in so se glede na preteklo leto na podlagi poravnave obveznosti iz kvotne pozavarovalne pogodbe zmanjšale za 76,0 odstotkov, s tem pa je njihov strukturni delež upadel na 3,2 odstotka. Ostale obveznosti so okrepile svoj obseg za 8,3 milijona evrov na 25,5 milijona evrov.



5.7 TRŽENJE IN TRŽNA MREŽA ADRIATICA SLOVENICE D. D. IN DRUŽB V SKUPINI

5.7.1 Trženjska strategija matične družbe

Leta 2014 je bil ključni cilj naše strategije povečanje zavarovalne zaščite strank. Pomembna konkurenčna prednost zavarovalnice je, da lahko stranki zagotovimo celovito zavarovalno zaščito na enem mestu, od sklenitve premoženjskih zavarovanj do sklenitve zdravstvenih in življenjskih ter pokojninskih zavarovanj. Želje in potrebe naših zavarovancev so naše glavno vodilo. Razvijamo zavarovanja in storitve, ki zavarovancem zagotavljajo varnost v vseh življenjskih obdobjih, storitve dostavljamo preko sodobnih prodajnih kanalov in ponudbo zaokrožujemo s celotno prodajno in poprodajno storitvijo ter učinkovitim reševanjem škod.

Tržne aktivnosti v 2014

Januarja in februarja smo kot uradna zavarovalnica olimpijskih reprezentanc Slovenije, svoje tržne aktivnosti navezali na olimpijske igre v Sočiju. Vsem novim zavarovancem smo s posebno Olimpijsko ponudbo omogočili sklenitev avtomobilskega in stanovanjskega zavarovanja s 30-odstotnim prihrankom.

Marca smo seznanili javnost z osveženo vsebino zavarovanja Dom AS in uspešno komunicirali pomembnost zavarovanja premoženja.

Aprila smo pripravili obsežno direktno pošto, s katero smo vse naše zdravstvene zavarovance obvestili o nižji premiji dopolnilnega zdravstvenega zavarovanja in jim hkrati podarili zavarovanje prehodne oskrbe in pomoči na domu za 3 leta.

Maj in junij sta bila v znamenju trženja nezgodnih zavarovanj za otroke in mladino. Poseben poudarek je bil predvsem na dolgoročnih zavarovanjih, ki prinašajo zavarovancem ugodnost iste premije skozi celotno obdobje šolanja otroka in hkrati velike prihranke zavarovalnici.

22. junija smo v Arboretumu Volčji Potok pripravili športno-družabni dogodek za vse naše zavarovance, poslovne partnerje in zaposlene. K sodelovanju smo pritegnili Olimpijski komite Slovenije in Nogometno zvezo Slovenije, katerih pokrovitelj je AS že preko 20 let, in vsem obiskovalcem omogočili obilo športnih izzivov s slovenskimi olimpijci. Vrhunec dogajanja je bila nogometna tekma med športniki olimpijci in nogometaši Nogometne zveze. Tina Maze je dokazala, da poleg belih poljan odlično obvlada tudi zelenice, saj je za ekipo OKS kar štirikrat zadela gol. Dan se je zaključil s koncertom Simfoničnega orkestra RTV Slovenija.

Jeseni smo pričeli uvajati novo komunikacijsko in grafično platformo Krog varnosti. Zavarovancem smo ponovno omogočili sklepanje avtomobilskih zavarovanj s 30-odstotnim prihrankom. Preko blagovne znamke WIZ smo prvič ponudili tudi sklepanje dopolnilnega zdravstvenega zavarovanja, ki smo ga komunicirali pod sloganom »Ni obvezno, je pa nujno«.

Adriatic Slovenica vse več svojih strank nagovarja tudi preko **AS Kluba ugodnosti**, ki je nastal 1. julija 2013 s preimenovanjem Kluba KD plus. Celotno upravljanje kluba je prevzela zavarovalnica Adriatic Slovenica, ki je poleg družbe KD Skladi soustanoviteljica AS Kluba ugodnosti. Aktivnosti kluba so v letu 2014 usmerjene v aktivno podporo prodaji na področju fizičnih in pravnih oseb, na podlagi privlačnih ponudb za člane v obeh družbah in partnerskih podjetjih in v povečanje števila članov. AS Klub namreč z različnimi ugodnostmi spodbuja in nagraduje nakupe v obeh družbah ustanoviteljicah in drugih partnerskih podjetjih kluba. Konec leta 2014 je klub štel 93.611 članov.

5.7.2 Tržna mreža matične družbe Adriatic Slovenica d. d.

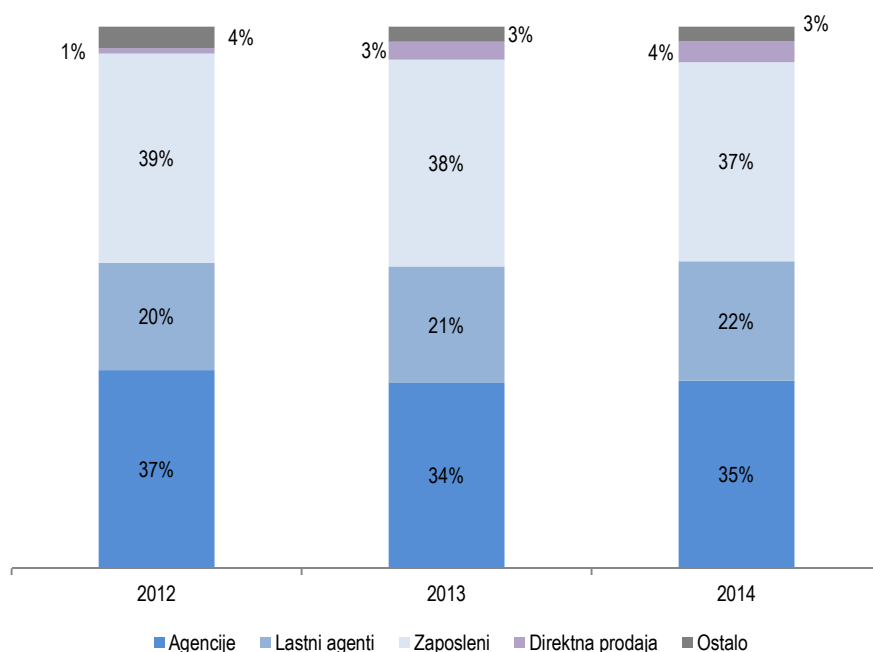
Temeljne tržne enote predstavlja devet poslovnih enot v največjih regionalnih središčih: Celju, Kopru, Kranju, Ljubljani, Mariboru, Murski Soboti, Novi Gorici, Novem mestu in Postojni. Na poslovne enote se veže tudi pet poslovalnic: v Domžalah, Idriji, Krškem, Slovenj Gradcu in Grgarju ter 37 predstavništev. Ob koncu leta 2014 je tržilo zavarovanja 266 zavarovalnih zastopnikov, ki so zaposleni v Adriaticu Slovenici. S pogodbeno mrežo zavarovalno-zastopniških družb (agencij) pa so zavarovalne storitve na voljo še na 134 sklepalnih mestih in v mreži 166 komplementarnih prodajnih mest.

Skupno so bile storitve Adriatic Slovenice konec leta 2014 dostopne na 351 prodajnih mestih, dveh bankah, na vseh poslovnih enotah pa je od leta 2012 na voljo tudi ponudba KD Skladov. Ob vlaganjih v znanje zaposlenih družbe tudi izredno veliko vlagamo v usposabljanje vseh ostalih »prodajnikov« in pogodbenih partnerjev, ki neposredno ali posredno komunicirajo s strankami. Naš cilj je dober dolgoročni odnos s strankami.

Zavarovancem omogočamo boljše dostopne in kakovostnejše zavarovalne storitve tudi z nenehno prenavo poslovnih procesov in izboljševanjem poprodajnega servisa ter vsako leto bolj razvejano tržno mrežo. Strankam že vrsto let omogočamo internetno sklepanje, kot prvi v Sloveniji pa smo jim ponudili tudi sklepanje prek mobilnih naprav, kjer vse bolj širimo nabor ponudbe.

Ob klasičnih prodajnih poteh v zavarovalnici vse bolj raste delež direktne prodaje, ki ga je povečal začetek poslovanja internetne platforme WIZ.si leta 2012 (slika spodaj).

Slika: Razvoj distribucijskih kanalov (v % od bruto obračunane premije)





Podatki o poslovnih enotah na dan 31. 12. 2014

PE Celje, direktor Srečko Dobelšek

Lava 7, 3000 Celje
Telefon: 03 425 35 15

PE Koper, direktor Borut Širca

Ljubljanska cesta 3a, 6503 Koper
Telefon: 05 664 30 10, faks: 05 664 30 99

PE Kranj, direktor Franci Strniša (do 31. 12. 2014)*

Kidričeva cesta 2, 4000 Kranj
Telefon: 04 281 70 11, faks: 04 281 70 10

***Direktorica Biljana Cvjetičanin (od 1. 1. 2015)**

PE Ljubljana, direktor Borut Završan

Celovška 206, 1000 Ljubljana
Telefon: 01 582 48 01

PE Maribor, direktor Vinko Prislan (do 31. 12. 2014)*

Ulica Eve Lovše 15, 2000 Maribor
Telefon: 02 320 81 12

***Direktor David Perko (od 1. 1. 2015)**

PE Nova Gorica, direktor Rok Filipič

Erjavčeva 19, 5000 Nova Gorica
Telefon: 05 330 95 12

PE Novo mesto, direktorica Jasminka Kovačič

Novi trg 1, 8000 Novo mesto
Telefon: 07 373 06 20, faks: 07 332 27 62

PE Murska Sobota, direktorica Milena Grah

Arhitekta Novaka 13, 9000 Murska Sobota
Telefon: 02 539 10 11, faks: 02 539 10 40

PE Postojna, direktor Anton Marušič

Novi trg 6, 6230 Postojna
Telefon: 05 700 30 10



Zemljevid tržne mreže matične družbe



- Poslovna enota
- Poslovalnica
- Vsa ostala sklepalna mesta

Spletna stran: www.as.si, www.as-skupina.si

Brezplačni telefon: 080 11 10



5.7.3 Tržna mreža odvisne družbe AS neživotno osiguranje

Temeljne enote tržne mreže odvisne družbe so poslovne enote v večjih regionalnih srbskih središčih. Enako kot leto prej je zavarovalnica tudi leta 2014 nudila zavarovalne storitve v 3 poslovnih enotah: Beograd, Čačak in Niš, in na treh prodajnih mestih (Bor, Vranje, Leskovac). Leta 2014 je družba sodelovala z 9 zavarovalno-zastopniškimi agencijami, 8 posredniki in 17 komplementarnimi prodajnimi mesti (tehnični pregledi). Tržna mreža zavarovalnice se je leta 2014 prilagajala spremenjeni poslovni strategiji, kar se odraža predvsem v manjši prisotnosti na tehničnih pregledih (za dve tretjini), kjer se v Republiki Srbiji sklepajo izključno zavarovanja avtomobilske odgovornosti.

Zemljevid tržne mreže odvisne družbe AS neživotno osiguranje





5.7.4 Tržna mreža odvisne družbe KD životno osiguranje

Prodajno mrežo družbe KD življenjsko osiguranje tvorijo trije kanali, in sicer: lastna zastopniška mreža, agencija Permanens v njenem lastništvu in neodvisne agencije. Skupaj trži zavarovanja od šestdeset do osemdeset sklepalcov. Prodajne pisarne so v Zagrebu, kjer je sedež družbe, v Osijeku, Varaždinu in Splitu, celotna mreža pa je osredotočena na prodajo Fondpolic in je edina mreža za prodajo Fondpolic na Hrvaškem. KD životno osiguranje ima sklenjene pogodbe še s približno dvajsetimi agencijami za zastopanje, zato so njihove storitve na voljo skoraj po celotni državi, saj prodajna mreža skupno pokriva 90 odstotkov Hrvaške.

Zemljevid tržne mreže odvisne družbe KD življenjsko zavarovanje



▪ Prodajno mesto



5.8 UPRAVLJANJE S TVEGANJI

Strateško tveganje

Zavarovalnice se zaradi narave svojega dela ves čas soočamo z različnimi tveganji, ki bi lahko ogrozila dolgoročno finančno stabilnost oziroma solventnost. Tveganj se zavedamo in jih skušamo kar najbolje obvladovati in zmanjševati. Zavarovalnica stalno optimizira in širi funkcijo upravljanja in tako povečuje svojo učinkovitost pri obvladovanju tveganj, hkrati pa ostaja pripravljena na vsa tveganja, ki jo čakajo pri prihodnjem poslovanju. K slednjemu prispeva tudi direktiva Solventnost II, ki bo po več premikih pričetka veljavnosti postala zavezujoča leta 2016. Direktiva daje izredno velik pomen obvladovanju tveganj in prinaša poleg strožjih, na tveganjih temelječih kapitalskih zahtevah, tudi potrebo po vzpostavitvi centraliziranega procesa ugotavljanja, spremljanja in obvladovanja tveganj. V Adriaticu Slovenici se na zahteve direktive pripravljamo že nekaj let. V tem času smo vzpostavili centralizirano funkcijo obvladovanja tveganj in pripravili celostno strategijo obvladovanja tveganj. Strategija vsebuje vse potrebne operativne limite in organizacijske ukrepe za čim bolj učinkovito izvajanje procesa obvladovanja tveganj. Izvedli smo popis obstoječih in oceno prihodnjih možnih tveganj ter vzpostavili orodje za neprekinjeno spremljanje uspešnosti izvedenih ukrepov. Leta 2014 smo na podlagi aktualnih smernic za pripravo na Solventnost II nadgradili proces obvladovanja tveganj v družbi in še jasneje razmejili pristojnosti in odgovornosti v tem procesu. Pričeli smo pripravljati politike za obvladovanje posameznih ključnih tveganj, ki bodo predstavljale usmeritve in vsebovale ukrepe za obvladovanje teh tveganj. Poleg tega smo pričeli z uvajanjem informacijske podpore poročanju po Solventnosti II. Ta nam bo hkrati še olajšala in skrajšala čas za izračunavanje kapitalskih zahtev iz prvega stebra Solventnosti II. Obenem bo omogočila izvajanje stresnih testov in scenarijev v okviru lastne ocene tveganj, s čemer bomo dosegli zagotavljanje ažurnih informacij o solventnosti družbe za podporo odločanja uprave.

V zadnjem letu pred dokončno uveljavitvijo direktive bomo na podlagi strategije poslovanja za prihodnje srednjeročno obdobje, na podlagi sprejetega apetita do tveganj in na podlagi dokončno usklajenih politik obvladovanja tveganj prenovili še splošno strategijo upravljanja s tveganji v družbi. Pred prvim regulatornim poročanjem bomo dokončno uvedli informacijsko podporo za Solventnost II in izvedli lastno oceno tveganj in solventnosti.

Glavne skupine tveganj in načine soočanja z njimi opisujemo v nadaljevanju, še podrobneje pa jih opisujemo in vrednotimo v sklopu Pojasnil k računovodskim izkazom.

Zavarovalna tveganja

Zavarovalna tveganja so vsa tveganja, s katerimi se zavarovalnica sooča pri opravljanju svoje osnovne dejavnosti, prevzemu rizika od imetnika police. Zavarovalna tveganja so glede na naravo zavarovalnih pogodb naključna in nepredvidljiva. Lahko se uresničijo v kateri koli fazi opravljanja osnovne dejavnosti zavarovalnice. Uresničijo se lahko že pri sami zasnovi zavarovalnega produkta (tveganje, da ni ustrezno zasnovan), pri postavljanju cene zavarovanja (cenovno tveganje, da višina zavarovalne premije ne zadošča za pokrivanje pogodbenih obveznosti in škod) in pri sprejemu rizikov v zavarovanje (gre za napačno odločitev, da se riziko sprejme v zavarovanje, neupoštevanje cenika in pogojev pri sklepanju zavarovanj, sklenitev zavarovanja na podlagi napačnih podatkov, neustrezno pozavarovanje za posamezen riziko, napačna ocena največje verjetne škode, sklepanje zavarovanj za koncentrirane rizike (npr. geografska koncentracija), nezadostno usposobljeni delavci za oceno rizika).

Po sprejemu rizika v zavarovanje se lahko uresničijo še naslednja tveganja: tveganja nezadostno oblikovanih zavarovalno-tehničnih rezervacij, tveganja škod (tveganje, da bodo škode po številu in/ali višini večje od pričakovanih in za previsok samopridržaj zaradi neustrezne pozavarovalne zaščite, še posebej za katastrofalne dogodke), tveganja spremembe obnašanja zavarovancev (odraža se predvsem v povečanju števila poskusov zavarovalniških goljufij) ter ne nazadnje tveganje spremembe ekonomskega okolja, ki lahko vodi do manjšega



števila sklenjenih polic zaradi padca kupne moči in do večjega števila odpovedi pogodb ter uveljavljenih škodnih zahtevkov.

Zavarovalnica obvladuje ta zavarovalna tveganja predvsem z učinkovitim izvajanjem notranjih kontrol nad doslednim upoštevanjem notranjih navodil, z notranjo revizijo in z oblikovanjem ustreznih zavarovalno-tehničnih rezervacij, ki bodo krile prihodnje obveznosti iz že sklenjenih zavarovalnih pogodb in z ustreznim pozavarovanjem. Veliko pozornosti posvečamo razvoju zavarovalnih produktov. Že pri načrtovanju novega produkta skrbno preverjamo in pridobimo ustrezne statistike, ki potrjujejo ustreznost uporabljenih predpostavk. Po uveljavitvi zavarovanja pozorno spremljamo škodne rezultate po zavarovalnih vrstah in analiziramo vsakršno poslabšanje le-teh in po potrebi popravimo premijske stopnje oziroma pogoje zavarovanja. Druga kritična točka za uresničitev zavarovalnih tveganj je sprejem rizikov v zavarovanje. To tveganje zavarovalnica obvladuje z navodili za sprejem rizikov v zavarovanje, s poostrenimi kriteriji in postopki za sprejem tveganja, še posebej za velike zavarovalne vsote in kritja. Strokovne službe, ki so zadolžene za velike rizike (pri premoženjskih zavarovanjih), spremljajo škodni razvoj po posameznih zavarovalnih pogodbah in lahko zavrnejo obnovev zavarovalne pogodbe oziroma ponovno ovrednotijo sprejeti riziko. Zelo pomembno orodje za obvladovanje zavarovalnih tveganj je pozavarovalna zaščita.

Tržna (finančna) tveganja

Zavarovalnica je tržnim tveganjem izpostavljena preko finančnih sredstev in obveznosti, pozavarovalnih sredstev in obveznosti iz zavarovalnih pogodb. Tržna tveganja se odražajo predvsem v nevarnosti, da se bodo prihodnje spremembe tržnih pogojev odrazile na vrednosti finančnih sredstev zavarovalnice oziroma, da finančne obveznosti nasprotnih strank do zavarovalnice ne bodo izpolnjene (kreditno tveganje). To bi lahko vodilo do tega, da pritoki iz finančnih naložb ne bi zadoščali za kritje odtokov, izhajajočih iz zavarovalnih in finančnih pogodb.

Najpomembnejše komponente tržnega tveganja so likvidnostno, kreditno tveganje, tveganje spremembe cen dolžniških vrednostnih papirjev, obrestno, valutno in tveganje spremembe drugih cen.

Adriatic Slovenica v okviru naložbene politike aktivno upravlja in obvladuje vsa tveganja, ki jim je izpostavljena s svojimi sredstvi in obveznostmi. To vključuje redno spremljanje denarnih tokov, zagotavljanje, da ima družba vedno na razpolago dovolj likvidnih sredstev za poravnavo svojih obveznosti, takšno nalaganje sredstev, da v času trajanja zavarovalnih obveznosti dosega dovolj veliko donosnost, ki presega višino donosa zavarovalnih obveznosti, usklajevanje trajanja finančnih sredstev s finančnimi obveznostmi in zagotavljanje ustreznosti finančnih sredstev.

Operativna, strateška in druga tveganja

Zadnja leta, vsekakor pa s prihodom direktive Solventnost II, se med najpomembnejša tveganja vse bolj uvršča tudi operativno tveganje. Gre predvsem za tveganje nastanka izgub kot posledice neučinkovitosti, motenj ali napak v izvajanju poslovnih procesov, nedelovanja ali odsotnosti notranjih kontrol. Do uresničitve operativnih tveganj lahko pride tudi zaradi nestrokovnega, neprimernega ali škodljivega obnašanja zaposlenih, nedelovanja sistemov in infrastrukture oziroma zaradi kakršnih koli zunanjih dejavnikov, na primer zaradi spremembe zakonodaje, prekinitve poslovanja zaradi naravnih nesreč in epidemij, delovanja konkurence in podobno.

Ključni trenutek za obvladovanje operativnih tveganj je njihova identifikacija in ovrednotenje, v drugem koraku pa izvedba ukrepov za omilitev tveganj in neprekinjen monitoring preostalih tveganj. V Adriaticu Slovenici že nekaj let vodimo register zaznanih tveganj, ki smo ga leta 2014 vsebinsko še nadgradili. Uvedli smo tudi kontinuirano poročanje določenih ključnih kazalnikov tveganj, ki nam skupaj s sistemom notranje kontrolnih pregledov služijo kot orodje za (zgodnje) zaznavanje tveganj oziroma za preprečevanje njihovega nastanka. Leta 2014 smo prav tako prenovili strategijo neprekinjenega poslovanja družbe, ki je zdaj usklajena z aktualnim organizacijskim in procesnim ustrojem družbe, usmerjena pa je v čim hitrejšo okrevanje za poslovanje kritičnih poslovnih procesov.



Med posebno obliko operativnih tveganj lahko prištevamo tudi strateška tveganja. Slednja nastajajo že v fazah načrtovanja strategije, njenega izvajanja, pri sprejemanju poslovnih in strateških odločitev ter pri nadzoru zavarovalnice. Njihovo uresničevanje lahko kritično vpliva na sposobnost doseganja strateških ciljev družbe. Za preprečevanje strateških tveganj je zelo pomembno, da so v družbi jasno določene pristojnosti in odgovornosti, da je vzpostavljen učinkovit sistem komuniciranja in poročanja ter sprotnega spremljanja doseganja zastavljenih ciljev. Za čim boljše obvladovanje strateških tveganj smo v proces priprave poslovnega načrta družbe pričeli vpeljevati t. i. risk based načelo. To pomeni, da se bodo operativne kategorije poslovnega načrta načrtovale v skladu s sprejetim apetitom družbe do tveganja in iz njega izpeljanih toleranc do tveganj ter operativnih limitov. Poslovni načrt bomo pred dokončnim sprejemom testirali glede doseganja apetita do tveganj in glede doseganja kapitalne ustreznosti po načelih Solventnosti II.

Pri svojem delovanju smo izpostavljeni tudi tveganjem v razmerju z odvisnima zavarovalnicama AS neživotno osiguranje a. d. o. s sedežem v Beogradu in KD životno osiguranje a. d. s sedežem v Zagrebu, kjer obvladujemo tveganja preko organov upravljanja in nadzora. Družba je zaradi naložb v odvisni družbi izpostavljena tudi valutnemu tveganju, a ga zaradi skromnega deleža teh dveh naložb v naložbenem portfelju družbe aktivno ne obvladuje.

V zavarovalnici bomo tudi v prihodnje posvečali največ pozornosti obvladovanju zavarovalnih in tržnih (finančnih) tveganj. Ta namreč poleg operativnih tveganj najpomembneje vplivajo na solventnost družbe in hkrati prinašajo tudi največji delež kapitalskih zahtev. Ena najpomembnejših nalog zavarovalnice, ki je hkrati tudi zakonsko predpisana, je namreč zagotavljanje ustrezne višine kapitala (kapitalska ustreznost) glede na obseg in vrste zavarovalnih poslov, ki jih opravlja in glede na tveganja, ki jim je izpostavljena pri opravljanju teh poslov. Zavarovalnica v okviru politike upravljanja s kapitalom sledi cilju vzdrževanja določenega presežka razpoložljivega kapitala nad zahtevanim (po veljavni zakonodaji), kar ji omogoča zaščito pred nepredvidljivimi škodljivimi dogodki, zagotavlja nadaljnje poslovanje in pokrivanje potencialnih izgub iz poslovanja. V skladu z vpeljevanjem »risk based« načela bomo pri preverjanju ustrezne kapitaliziranosti družbe po Solventnosti II testirali tako srednjeročne strategije poslovanja kot tudi posamične strateške usmeritve, ki lahko vplivajo na kapitalno ustreznost družbe.

5.9 KOMUNICIRANJE Z INTERESNIMI SKUPINAMI

5.9.1 Komuniciranje z zavarovanci v matični družbi

Oskrba strank

Tim Center za oskrbo strank je naveza petih timov, ki si vsak posebej in hkrati skupaj prizadevajo za zadovoljstvo zavarovancev. Sodelavci so strankam na voljo prek telefonske pošte in telefona, poseben poudarek pa dajejo osebnemu stiku, ki je temelj uspešnega poslovanja. S profesionalnim nastopom, prijaznostjo in z odprtostjo do sočloveka ponujajo celovite odgovore na vprašanja strank in iščejo najboljše rešitve, ki se nato odražajo v zadovoljstvu zavarovancev, pa tudi sodelavcev tima. Vse to bistveno pripomore k uspešnosti družbe in kar je najpomembneje, k zadovoljstvu in dolgoročnemu sodelovanju z zavarovanci na najrazličnejših zavarovalnih področjih.

V Timu oskrbe strank iz pogodb in marketinških akcij, ki s strankami komunicira skozi različne komunikacijske kanale, smo leta 2014 zabeležili 246.074 vzpostavljenih telefonskih stikov, kar je desetino več v kot leto prej. Stranke nas lahko pokličejo na brezplačno telefonsko številko 080 11 10 vsak delovni dan med 8. in 18. uro, na voljo pa smo tudi na našem e-poštnem naslovu info@as.si, prek katerega je z nami vzpostavilo stik 33.789 zavarovancev. Vsebine vprašanj, s katerimi nas stranke nagovarjajo, so zelo raznolike, zahtevnost vprašanj pa je vsako leto večja. Stranke se zavedajo svojih pravic in postajajo vse bolj ozaveščene. Leta 2014 se je kar za 30 % povečala pisna komunikacija s strankami, kjer jim dajemo povratne informacije in obveščamo o zelenih spremembah na policah zavarovancev. Tim oskrbe strank iz pogodb in marketinških akcij je bil v preteklem letu uspešen tudi na področju telefonskih izterjav, ki so bile posledica neplačevanja premij določenega odstotka zavarovancev. Delo tega tima smo nadgradili še s pospeševanjem prodaje in se z zainteresiranimi strankami dogovorili za obisk zastopnika na domu.

Klicni center

Tim klicni center je pospeševal direktno prodajo, se dogovarjal za termine sklepalcev in anketiranje. Pri direktni prodaji našim že obstoječim, pa tudi potencialnim zavarovancem ponujamo možnost dodatnega osebnega zavarovanja, s katerim lahko povečajo svojo finančno varnost v primeru neljubega dogodka. Stranke so tako poleg dogovora za točen čas in kraj sestanka hkrati izvedele, kaj ji bo naš svetovalec predstavil pri osebnem obisku. Cilj dogovarjanja terminov je osebno obveščanje strank o novostih in ugodnostih ter vzdrževanje osebnega stika s stranko. Klicni center izvaja tudi anketiranje, pri čemer je bistveno preverjanje zadovoljstva zavarovancev. Leta 2014 smo skupno izvedli 921.817 klicev, s podporo klicnega centra pa je bilo na ta način sklenjenih 9.483 polic in dogovorjenih 11.340 terminov.

Asistenca strankam iz zavarovalnih pogodb

Ta tim predvsem skrbi zato, da stranke lahko hitro in korektno uveljavljajo pravice iz nadstandardnega zdravstvenega zavarovanja pri zdravstvenih ustanovah. Tu gre predvsem za kritja po zavarovalnih policah za krajše čakalne vrste in nadstandardno nastanitev pri zdraviliškem ter bolnišničnem zdravljenju. Vedno poskrbimo, da vsaki stranki, ki želi v najkrajšem možnem času na pregled k specialistu ali potrebuje kakšno drugo zdravstveno storitev, čim prej dogovorimo termin. Tako smo uredili kar 1.369 avtorizacij. Za stranke urejamo tudi



uveljavljanje pravic iz novega zavarovanja prehodne oskrbe na domu, kjer smo zabeležili 46 zavarovalnih primerov.

Pomoč zastopniški mreži in zaposlenim

Vsem zaposlenim smo na voljo za vsa vprašanja o sklenjenih zavarovanjih in za pomoč pri zahtevnejših vprašanjih, pri opravilih v IS, ki jih sami ne morejo opraviti, pri novostih, za katere so v dvomih, ipd. Leta 2014 smo odgovorili na 7.411 klicev in odpisali na 2.079 elektronskih sporočil.

Skrbnišтво strank iz življenjskih zavarovanj

Sodelavci tima Skrbništvo strank iz življenjskih zavarovanj obveščajo stranke, sprejemajo njihove klice in z njimi v osebem razgovoru poiščejo ustrezno rešitev. Individualno obravnavajo vsakogar, skrbnik pa si prizadeva, da s svojim znanjem in z izkušnjami najde najugodnejšo rešitev. Ključnega pomena v komunikaciji s stranko je poleg strokovnega znanja o zavarovanjih in poznavanja tržišča tudi sposobnost empatije. Stranki izkazujemo razumevanje in spoštovanje, prizadevamo si vzpostaviti medsebojno zaupanje. Korekten odnos do stranke je temelj uspešnega poslovanja, saj se zavedamo, da je zaupanje v zavarovalnico in njeno verodostojnost ključen pogoj za dolgoročno in uspešno medsebojno sodelovanje. Leta 2014 se je na nas obrnilo kar 23.566 zavarovancev. Leto smo zaključili zelo uspešno, saj smo v portfelju ohranili 7.022 polic, ko smo strankam predstavili koristi ohranjanja sklenjenih zavarovanj, svetovali zahtevnejšim neplačnikom in urejali vse potrebne spremembe na njihovih policah.

Zavarovalnica predstavlja svojo ponudbo in ugodnosti na t. i. prodajni spletni strani, www.as.si, kjer omogoča tudi sklepanje zavarovanj in spletno prijavo škode. Maja smo na naši spletni in na Facebook strani začeli objavljati nasvete za zavarovance, ki so naleteli na odličen odziv javnosti. Kategorija 'AS Svetuje' je od trenutka vzpostavitve do konca leta 2014 beležila v povprečju 172-odstotno mesečno rast obiskov na spletni strani in odličen odziv na svoji Facebook strani.

Od 1. decembra 2014 so zavarovancem, medijem, potencialnim zaposlenim in drugim zainteresiranim na voljo še bolj poglobljene, korporativne informacije o družbi na novi spletni strani www.as-skupina.si, ki pomeni drugačno platformo za komunikacijo z zunanjo javnostjo od »produktne« spletni strani.

Komuniciranje z zavarovanci v odvisnih družbah

AS neživotno osiguranje

Komunikacijo z zavarovanci izvajajo neposredno zaposleni iz področja prodaje in poslovnih enot. Strankam so na voljo tudi preko e-pošte info@as-osiguranje.rs.

Viz

Vstopna točka za WIZ zavarovanja je spletna stran www.wiz.si, ki deluje od 28. 5. 2012, v celoti pa so jo prenovili julija 2014. Na spletni strani lahko stranke na enostaven način pridobijo ceno zavarovanja, sklenejo avtomobilsko ali dopolnilno zdravstveno zavarovanje 24 ur na dan vse dni v letu. Sklepalni postopek se zaključi s posredovanjem zavarovalne police kar po elektronski pošti. Lastniki vozil lahko tako s pomočjo e-uprave podaljšajo tudi prometno dovoljenje in vse obveznosti opravijo brez obiska zavarovalnice ali tehničnega servisa.



Oskrba strank: v podjetju Viz d. o. o. nudijo pomoč in podporo vsem zavarovancem WIZ in obiskovalcem spletnega mesta www.wiz.si. Klicni center je na voljo vsak delovni dan med 7. in 17. uro preko različnih komunikacijskih kanalov – telefon, pošta in elektronska pošta, spletni pogovor in sporočilo na družabnih omrežjih. Skrbnice strank odgovarjajo na osnovna vprašanja o produktih, nudijo pomoč pri sklepanju in v primeru škodnega dogodka.

Spletni pogovor: z uvedbo nove spletne strani je omogočen tudi spletni pogovor kot ena najhitrejših možnosti komuniciranja s strankami. Sicer je telefonski klic še vedno najpogostejši način komunikacije s strankami, postaja pa spletni pogovor vse bolj priljubljen. Možnost hitrega pogovora ali odgovora na vprašanje med postopkom sklenitve je za stranke vse bolj pomembna in vpliva na število sklenjenih zavarovanj.

E-pošta: ta je osnovni pisni komunikacijski kanal s strankami. Po elektronski pošti je takoj po sklenitvi posredovana vsaka sklenjena polica.

Brezplačna telefonska številka: kljub temu, da je elektronska pošta osnovni kanal za komuniciranje, se stranke najraje poslužujejo brezplačne telefonske številke. Vsak delovni dan med 7. in 17. uro prejmejo in opravijo približno 50 klicev. Strankam so na voljo pri reševanju različnih težav tako pri sklepanju zavarovanj kot reševanju škodnih dogodkov, ali pa zgolj podajanju osnovnih informacij o posameznem zavarovanju.

KD životno osiguranje

Družba si prizadeva povečati zadovoljstvo zavarovancev, zavarovalcev, upravičencev in drugih oseb, ki jim nudi zavarovanja. Kot najvišjo vrednoto pojmujejo zagotavljanje kakovosti in strokovnosti storitev, zato so vzpostavili posebni postopek komunikacije s strankami. Njihov cilj je predvsem ponuditi celovite odgovore na vsa njihova vprašanja. Zavarovanci jih lahko postavljajo po telefonu, spletnem vprašalniku in elektronskem naslovu. Na vsa vprašanja strank si prizadevajo odgovoriti v 24 urah, v kar vključujejo (po potrebi) vse oddelke v družbi in navsezadnje tudi odhod prodajnih svetovalcev na teren, če je to potrebno.

5.9.2 Komuniciranje z zaposlenimi v matični družbi

Dobro interno komuniciranje z zaposlenimi je prav tako pomembno kot dobro komuniciranje s strankami, zato smo ga tudi leta 2014 nadgradili in ob tem na vseh ravneh ne zgolj promovirali, temveč tudi uresničevali vrednote družbe. Dolgoletnemu sistemu interne komunikacije, ASnetu (od leta 2004), smo dodali nov, še sodobnejši in bistveno bolj interaktivni portal KompAS z mnogimi novimi funkcijami, ki bo postopno prevzel ključne povezovalne naloge internega komuniciranja v družbi.

Tudi elektronski »interni časopis« - AS novice bomo v naslednji fazi oblikovanja KompAS-a posodobili v začetku leta 2015, saj jih bomo zaposlenim in pogodbenim agencijam pošiljali v sodobnejši obliki, prek spletnih povezav na novem intranetnem portalu. Njihova vsebina bo tako aktualnejša, ker jih ne bomo objavljali tedensko, temveč dnevno, tedensko pa bodo zaposleni prejeli t. i. Newsletter - najnovejše novice s povezavami na objavljene vsebine, ki bi jih lahko zanimale. Kljub novi obliki bodo elektronske interne novice še vedno beležile vse pomembne dogodke, njihov arhiv pa gradil zgodovino družbe.

O priljubljenosti internih AS novic priča ocena raziskave SiOK 2013 (3,73) in zadnja raziskava organizacijske klime OCS 2014, ki je pokazala, da zaposleni med vsemi informacijami, ki jih prejmejo v družbi, prav to orodje, skupaj s srečanji z vodstvom družbe, ocenjujejo z najvišjo oceno. To pomeni, da so informacije razumljive in aktualne, ocena zaposlenih pa se je leta 2014 še izboljšala za 0,13 odstotka (na 3,86).

AS novice v elektronski obliki novic izhajajo že 10 let, od januarja 2004. Zasnovane so bile za hitro in neposredno obveščanje zaposlenih. Konec leta 2005 smo jih preoblikovali v e-novice za zaposlene v obeh družbah (Adriatic in Slovenica), v začetku leta 2006 pa v skupne elektronske novice za vse zaposlene. Od leta

2010 so AS novice tednik in redno izhajajo ob ponedeljkih. Ob pomembnejših dogodkih izidejo tudi v izredni izdaji. Leta 2014 so AS novice izšle 42-krat, krog prejemnikov pa smo razširili še na nove prejemnike iz odvisnih družb, ki so se prijavili nanje. Zaposlene obveščamo o novostih v panogi, poslovnih ciljih in rezultatih poslovanja, pomembnejših škodnih dogodkih, prodajnih aktivnostih in dogodkih, ki jih prireja družba za zaposlene in stranke. Iz leta v leto se s sodobnimi tehnologijami širi tudi krog zaposlenih, ki uredništvu sporočajo novice, pošiljajo fotografije in poročajo o dogodkih v družbi, sindikatu, svetu delavcev in športnemu društvu Pravi ASI.

Zaposleni v timu Odnosi z javnostmi pripravljajo tedenske AS novice in skrbijo za najbolj aktualne vsebine na novem KompASu, od leta 2009 do leta 2014 so bili generalni skrbnik **ASneta**, od letos pa je novi portal voden projektno. Za aktualnost vsebin bodo poslej skrbeli timi, ki tudi sicer vodijo in ustvarjajo procese v zavarovalnici. Ime **KompAS** simbolizira njegovo vsebino: je kažipot pri delu, kaže naše usmeritve in položaj družbe v konkurenčnem okolju in panogi. Tako so zaposleni dobro obveščeni, seznanjeni z najvidnejšimi dejavnostmi zavarovalnice, tržnimi in promocijskimi akcijami, dogajanjem v tržni mreži, razvojem zavarovanj in storitev. Zavarovalnica kot članica skupine KD Group se vključuje tudi v intranet Skupine KD Group z informacijami o ugodnostih, pa tudi v novice AS Kluba ugodnosti, ki ga je od KD julija 2013 prevzela zavarovalnica in ga obogatila z dodatnimi vsebinami ter ugodnostmi za člane.

Na področju internega komuniciranja smo jeseni 2012 pričeli s predstavitvijo večjih organizacijskih sprememb in jih redno komunicirali v **projektu Vetrnica**. Z Vetrnico sta uprava družbe in projektni tim sporočala zaposlenim novo strategijo in spremembe v organiziranosti družbe z utrjevanjem novih vrednot. Sporočila uprave so bila namenjena pojasnjevanju sprememb in časovnemu načrtu njihovega uresničevanja. Projektni tim je zaposlenim sporočal konkretne spremembe na ravni organiziranosti družbe. Prvo fazo smo zaključili s prvo spremembo pravilnika o notranji organizaciji, drugo pa oktobra 2013 z drugo spremembo tega pravilnika. Za potrebe komuniciranja smo oblikovali tudi nov simbol - vetrnico, ki ponazarja vse naše vrednote in je med zaposlenimi dobro prepoznavna. Decembra smo med zaposlenimi izvedli anketo o spremenjeni organiziranosti. Zaposleni so bili seznanjeni s petimi cilji projekta: s prilagodljivo in prožno organizacijsko strukturo, z učinkovitimi timi v ploščati in vitki strukturi, zavedanjem, da je stranka v središču vseh naših aktivnosti, s tem, da se vodje zavedajo odgovornosti za oblikovanje celovitih, na stranko naravnanih procesov in da celotna organizacija ter vsi timi v njej delujejo v klimi naših vrednot. Konec leta 2014 so zaposleni po letu dni od uvedbe nove notranje organizacije v anketi znova ocenili izboljšave, ki jih je prinesla nova organizacija in povedali, kje so še potrebne. Pomembno je, da se je na anketo odzvalo bistveno več sodelavcev, 402 (187 leta 2013), kar znova kaže prepričanje, da vodstvo upošteva njihova mnenja. Rezultati ankete so pokazali, da so dobro seznanjeni z vrednotami družbe, ki jih opredeljujejo odnos do dela, do sodelavcev in strank. Zelo pomembna je še ocena, da tudi naše stranke v večji meri čutijo naše vrednote. Sodelujoči v raziskavi bolje kot lani ocenjujejo, da je nova organizacijska struktura prilagodljiva in fleksibilna in nam omogoča hitro odzivanje na izzive okolja – torej tudi želje naših strank. Bistveno višje kot leta 2013 je bila ocenjena učinkovitost timov v obstoječi organizacijski strukturi in o zavedanju, da je stranka središče vseh naših procesov, aktivnosti in odločitev.

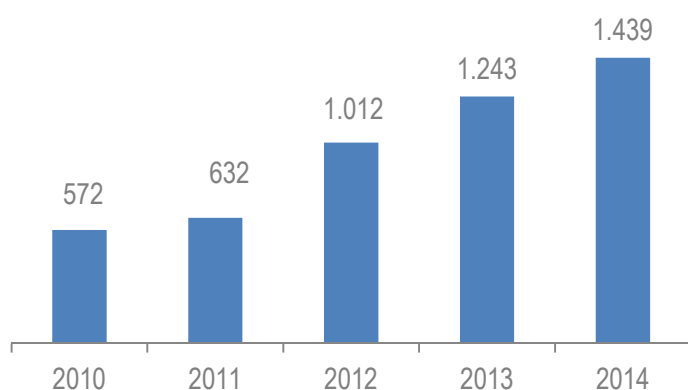
Intranetni portal ASnet smo leta 2014, po desetih letih uspešnega delovanja že delno prenovili in 1. oktobra 2014 smo to ključno orodje internega komuniciranja pričeli postopno nadomeščati s sodobno komunikacijsko platformo. Nov intranet, ki smo ga poimenovali KompAS, po zaključeni prvi fazi uvedbe ponuja vrsto novosti. Za zdaj ohranja vse obstoječe funkcionalnosti in vsebine starega intraneta (dostop do dokumentacije in internih aktov, različne aplikacije in dostope do koristnih znanj in vsebin). Pomembna obogatitev vsebin na novi platformi so video vsebine o poslovnih in drugih dogodkih. Tudi vodstvo družbe posreduje vse več vsebin zaposlenim prek tega kanala. Od zagona KompAS-a oktobra 2014 smo na tem portalu objavili skupaj z arhivskimi že 357 videov in zabeležili 6355 ogledov. Nova platforma je tudi oblikovno sveža in sodobna, leta 2015 pa bo predvidoma prevzela še vse ostale in dodatno obogatila funkcije starega sistema. Zelo pomembna naloga sodelavcev in administratorjev KompAS-a je skrb za vsakodnevno ohranjanje in nadgrajevanje vsebin ter za aktualnost informacij.

Intranet nudi tržni mreži strokovno podporo, zagotavlja učinkovito obveščanje o spremembah v delovnih postopkih in opravlja izobraževalno vlogo. Zaposlenim zagotavlja hiter dostop do vseh informacij in dokumentov, ki jih uporabljajo pri delu in najhitrejši dostop do poslovnih aplikacij, ki so njihovi delovni pripomočki. S poslovnega vidika je nadvse pomemben pregleden in trajni dostop do celotne zbirke interne dokumentacije ter arhiva starejših dokumentov. Najpomembnejša prednost intraneta je neprestana ažurnost informacij.

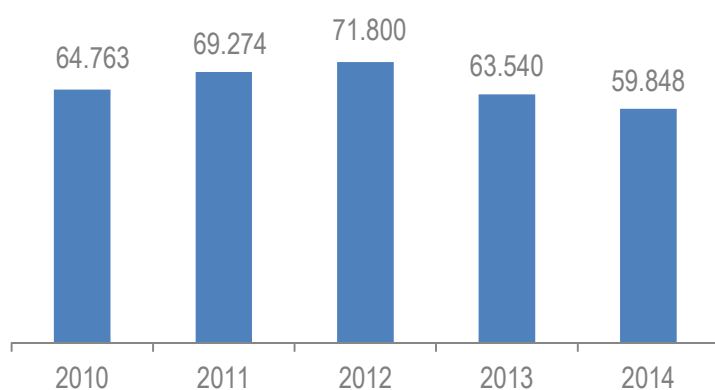
Leta 2014 je ASnet v enem mesecu uporabljalo povprečno 1439 uporabnikov (1243 leta 2012), ki so opravili 59.848 obiskov (63.540 leta 2012) in si ogledali 146.799 strani (163.609 leta 2012). Slike 1, 2 in 3.

ASnet in novi KompAS imata na voljo tudi odvisni družbi Viz in Prospera.

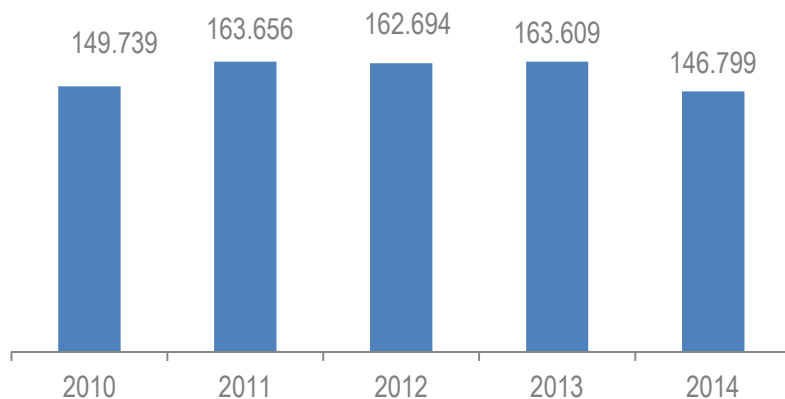
Slika 1: Povprečno število uporabnikov intraneta mesečno



Slika 2: Povprečno število obiskov intraneta mesečno



Slika 3: Povprečno število obiskanih strani intraneta mesečno



Dogodki za zaposlene pomembno utrjujejo delovne odnose. V več kot tisoččlanskem, geografsko razpršenem kolektivu utrjujejo medsebojno povezanost med zaposlenimi. Dolgoročno in kontinuirano utrjujejo korporativno identiteto in vrednote družbe, višajo motivacijsko klimo in pripadnost, zato so zelo pomembna oblika komuniciranja.

Za vse zaposlene in sodelavce iz partnerskih agencij smo do sedaj vsako leto organizirali športne igre (odpovedane so bile le leta 2007 zaradi aktivnosti zavarovalnice po septembrski naravni katastrofi v Železnikih in dneva žalovanja). Do leta 2013 smo jih organizirali 21. Leta 2014 pa smo ta dogodek za poslovne partnerje, zavarovance, zaposlene in sodelavce agencij združili in organizirali skupno srečanje v Arboretumu Volčji Potok pod naslovom Olimpijski dan s športnimi ASI. Letno organiziramo še veliko drugih dogodkov za zaposlene, ki jih pripravljajo poslovne enote oz. timi za svoje sodelavce in pomembno prispevajo h krepitvi timskega vzdušja v družbi (razna izobraževanja, motivacijske delavnice, ekskurzije in srečanja ob izteku leta). Vsi, tako sodelavci matične družbe kot tudi vseh odvisnih družb, so se 28. novembra 2014 ob 20. obletnici Skupine KD srečali v ljubljanskem klubu Cvetličarna.

Komuniciranje z zaposlenimi v odvisnih družbah

Komuniciranje z zaposlenimi v odvisnih družbah **Prospera** in **Viz** poteka v okviru matične družbe, saj jih povezuje enak intranetni portal Kompas, prejemajo AS novice in se udeležujejo dogodkov za zaposlene matične družbe.

AS neživotno osiguranje

Vodstvo družbe skrbi za redno osebno obveščanje zaposlenih o vseh pomembnejših vidikih poslovanja družbe, z zaposlenimi pa komunicira tudi preko različnih oblik neformalnega druženja, kot so letne športne igre in novoletna srečanja.

KD životno osiguranje

Učinkovita komunikacija z zaposlenimi je pogoj za razvoj organizacijske kulture in za obstoj v spremenljivem okolju. Urejena je tako formalno kot neformalno, ključno vlogo pa ima obveščanje zaposlenih na tedensko sklicanih kolegijih, mesečnih izobraževanjih in treningih, obvestila po elektronski pošti in različna tematska druženja.



5.9.3 Komuniciranje s poslovnimi partnerji, širšim družbenim okoljem in mediji v matični družbi

Srečanja s poslovnimi partnerji so ustaljena oblika komuniciranja z večjimi poslovnimi partnerji in zavarovanci. Organiziramo jih samostojno, v sodelovanju z drugimi družbami Skupine KD, poslovne enote zavarovalnice pa občasno pripravljajo tudi manjša strokovna in druga srečanja za poslovne partnerje v svojih regijah.

27. januarja smo kot pokrovitelj Simfoničnega orkestra RTV Slovenija povabili pomembne poslovne partnerje družb Skupine KD Group na koncert dua Silence v Cankarjevem domu v Ljubljani. Našim poslovnim partnerjem tako že nekaj let zapored omogočamo obiske zanimivih koncertov in medsebojno druženje.

12. marca smo kot pokrovitelj dogodka 500 podjetnic v Ljubljani predstavili svojo posebno ponudbo za podjetnike in v ta namen izdelali tudi posebno zloženko za to ciljno skupino.

Aprila smo zakupili gledališko predstavo mengeškega Špas teatra Udar po moško in na ogled ter k druženju povabili poslovne partnerje iz tržne mreže komplementarnih prodajnih poti, pridružili so se jim referenti za sklepanje na prodajnih mestih AS-a.

22. junija smo tako za poslovne partnerje, zavarovance in za zaposlene vseh družb KD pripravili v Arboretumu Volčji potok nepozaben dogodek Olimpijski dan s športnimi asi, bogat s športnimi in glasbenimi doživetji in z njim hkrati obeležili 20-letnico Skupine KD ter Mednarodni olimpijski dan. Za poslovne partnerje, ljubitelje golfa smo na isti dan pripravili že 4. dobrodelni golf turnir in z njihovimi prispevki – zbrali so 2 tisoč evrov, podprli humanitarni projekt Podari malico.

17. septembra smo naše poslovne partnerje povabili na premiero slovenskega muzikala Cvetje v jeseni, ki smo ga vsebinsko povezali z našim novim pokojninskim zavarovanjem, na dogodek pa smo povabili predstavnike podjetij, s katerimi sodelujemo na področju pokojninskih zavarovanj.

25. in 26. septembra smo kot pokrovitelj Managerskega kongresa dobili priložnost, da nagovorimo najvidnejše slovenske in mednarodne gospodarstvenike. Nagovoril jih je predsednik uprave Gabrijel Škof.

10. decembra smo sodelovali na okrogli mizi z naslovom Izzivi in priložnosti finančnih trgov, ki ga je skupaj s časnikom Finance ob svoji 20-letnici organizirala Skupina KD. Med govorce so bili Matjaž Gantar, predsednik upravnega odbora KD Group, Mitja Gaspari, nekdanji finančni minister in guverner Banke Slovenije, Boštjan Vasle, direktor UMAR-ja, ekonomist Veljko Bole, predsednik in član uprave AS-a Gabrijel Škof in W. J. Westerlaken, Aljoša Tomaž, glavni izvršni direktor KD Group in Luka Podlogar, predsednik uprave KD Skladi. Dogodka se je udeležilo več kot 200 udeležencev.

Komuniciranje in sodelovanje s širšim družbenim okoljem nenehno poteka, saj se na tem področju zrcalijo poslovna politika in strateški cilji zavarovalnice. Družba podpira vseslovenske projekte in organizacije, na ravni poslovnih enot pa tudi manjše dogodke, društva in ustanove. S sponzorstvi in donatorstvi smo podpirali številne pobude na področju zdravstva, športa, kulture in izobraževanje ter varnosti na vseh področjih, podpora okolju pa je podrobneje predstavljena v poglavju 6.2.

Komuniciranje z novinarji in mediji poteka skladno s strategijo, centralizirano in usklajeno z ostalimi družbami Skupine KD Group. Komuniciramo proaktivno, odzivamo se na vsa novinarska vprašanja. Javnost, medije in novinarje redno obveščamo o novostih, poslovnih rezultatih in pomembnejših poslovnih odločitvah ter svetujemo zavarovancem, kako naj ravnajo ob škodah v katastrofalnih naravnih nesrečah.

Tudi leta 2014 smo za novinarje pripravljali redne novinarske konference. Od 24. aprila do 22. maja smo bili na šestih poslovnih enotah, in sicer na PE Kranj, Novo mesto, Maribor, Nova Gorica, Celje in Murska Sobota, kjer



smo regionalnim medijem predstavili rezultate, cilje in novosti v poslovanju, v sodelovanju z organizacijo iHelp pa smo ob teh priložnostih promovirali tudi reševanje človeških življenj s to aplikacijo in lokalnim skupnostim podarili defibrilator. Z defibrilatorji smo do konca leta opremili vsa regijska središča, kjer ima AS poslovne enote.

Na tradicionalni letni novinarski konferenci, ki je bila 4. decembra na sedežu družbe v Kopru, in jo pripravljamo za primorske novinarje ter dopisnike nacionalnih medijev, smo predstavili poslovanje zavarovalnice leta 2014 in načrte poslovanja v prihodnjem letu. Javnosti smo sporočili, da ocenjujemo naše poslovanje kot uspešno in da zavarovalnica presega razpoložljivi kapital, torej, da je varna in trdna. Tudi tokrat smo leto zaključili z donacijo in Vladimirju Balukčiču predali 4 tisoč evrov za projekt Podari malico. Ob tej priložnosti smo javnosti sporočili tudi novico, da smo leta 2014 skupno podarili 12 defibrilatorjev.

Poročanje medijev o zavarovalnici spremljamo preko podjetja Press Clipping, specializiranega za spremljanje in analiziranje medijev. Leta 2014 je bila zavarovalnica Adriatic Slovenica omenjena v 1.138 objavah (912 v 2013). Zavarovalnica dosega glavnino vrednostno naklonjenih objav – 675 objav oz. 76,7-odstotni delež (74 odstotkov v 2013 in 66 odstotkov v 2012), preostali delež pa skoraj v celoti predstavljajo nevtralne objave, 259 oz. 22,7 odstotka (24 odstotkov v 2013), medtem ko je bilo negativnih objav le 7 oz. 0,6 odstotka (2 odstotka v 2013). Iz analiz medijskega poročanja je razvidna stalna rast števila objav, prav tako pa stabilno in rastoče število pozitivnih objav o družbi.

Komuniciranje s poslovnimi partnerji, širšim družbenim okoljem in mediji v odvisnih družbah

AS neživotno osiguranje

Vodstvo družbe in zaposleni iz področja prodaje in poslovnih enot skrbijo za stalni neposredni odnos s poslovnimi partnerji. AS neživotno osiguranje je srebrni sponzor in uradna zavarovalnica Olimpijskega komiteja Srbije (OKS) v olimpijskem obdobju London 2012 – Rio de Janeiro 2016.

Decembra 2014 so se predstavniki družbe udeležili tradicionalnega izbora najboljšega športnika, ekipe in trenerja v organizaciji OKS-ja in poslovno-družabnih dogodkov pod okriljem Slovenskega poslovnega kluba (SPK).

Viz

Ker je družba usmerjena v prodajo zavarovanj fizičnim osebam, z zavarovanci komunicira neposredno in zato posebnih dogodkov za poslovne partnerje ne organizira. V komunikaciji z mediji jim podporo nudi tim odnosov z javnostmi matične družbe.

KD životno osiguranje

Komunikacija s poslovnimi partnerji je dvosmerna, temelji pa na promoviranju zavarovanj, storitev in organizacije družbe. Družba uspešno vzdržuje partnersko komunikacijo z rednimi izobraževanji, organiziranjem različnih druženj in postavljanjem vseobsežnega servisa izmenjave informacij.

5.10 POROČILO O DELOVANJU NOTRANJE REVIZIJE

Notranja revizija (v nadaljevanju NR) je organizirana kot samostojna organizacijska enota, ki je neposredno podrejena upravi zavarovalnice. Vodi jo predstojnik, ki o opravljenih poslih in o delovanju notranjerevizijske dejavnosti poroča neposredno upravi. S takšno organizacijo je zagotovljena organizacijska in funkcionalna neodvisnost delovanja. Temeljna zakonska (ZZavar) naloga notranje revizije je, da izvaja stalen in celovit nadzor nad poslovanjem družbe na vseh področjih njenega dela ter preverja, ali so posamezni delovni postopki skladni z zakonom, podzakonskimi akti in internimi pravili zavarovalnice.

Notranje revidiranje se izvaja skladno s standardi strokovnega ravnanja pri notranjem revidiranju, listino in pravilnikom o delovanju notranje revizije v Adriaticu Slovenici, z ZZavar in drugimi zakonskimi in podzakonskimi akti.

Zunanja ocenitev kakovosti delovanja NR je bila izvedena že dvakrat, in sicer v letu 2008 in 2013. Družba KPMG je izrazila mnenje, da NR v vseh pomembnih pogledih deluje skladno z vsemi Mednarodnimi standardi strokovnega ravnanja pri notranjem revidiranju in s Kodeksom notranjerevizijskih načel ter Kodeksom poklicne etike notranjega revizorja. KPMG je pri zadnji presoji izrazil tudi mnenje, da je NR s svojim delovanjem v pregledanem obdobju pomembno prispevala k dodani vrednosti v zavarovalnici.

NR je opravila revizijske dejavnosti na podlagi programa dela za leto 2014, ki ga je sprejela uprava zavarovalnice ob soglasju nadzornega sveta. Pomemben del revizijskega časa smo namenili trinajstim revizijskim pregledom, spremljanju uresničevanja priporočil v matični in odvisni družbi, neprekinjenemu revidiranju, stalnemu nadzoru, skladnem z zahtevo ZZavar, svetovanju, razvojnim nalogam in izobraževanju ter drugim revizijskim dejavnostim.

NR se je poleg izpolnjevanja zakonskih zahtev posvečala še:

- notranjemu revidiranju s poudarkom na revidiranju področij, ki za zavarovalnico predstavljajo večja potencialna tveganja in s tem tudi večjo potencialno škodo (izgubo) oziroma večje izgubljene priložnosti,
- notranjemu revidiranju z namenom ustvariti dodano vrednost, predvsem pa še naprej prispevati k zniževanju stroškov (odhodkov) poslovanja,
- revidiranju za prepoznavanje pomembnejših tveganj in preverjanju, če jih uspešno obvladujemo ter ugotoviti, ali je poslovanje gospodarno in skladno z internimi pravili ter zunanjimi predpisi,
- ocenjevanju sistema notranjih nadzorov,
- poslovnemu svetovanju najvišjemu vodstvu družbe,
- prenosu dobrih praks iz posameznih organizacijskih enot.

Po revizijskih pregledih je NR izdala osnutke revizijskih poročil in jih uskladila z revidiranci. Končna revizijska poročila je obravnavala uprava družbe in revidirancem s sklepi določila roke za izdelavo odzivnega poročila, iz katerega je moralo biti razvidno, kako so odpravili nepravilnosti in uresničili priporočila. NR je na podlagi ponovnih pregledov redno izdajala posebna poročila o odpravljanju nepravilnosti in jih predložila v obravnavo upravi. Ker sta NR in uprava aktivno spremljala popravljalne ukrepe revidirancev, je bil tudi leta 2014 dosežen visok delež realizacije priporočil.

Vsa poročila so bila po obravnavi na upravi in posredovana tudi revizijski komisiji. Na podlagi ZZavar in notranjih pravil delovanja NR smo izdelali tudi dve polletni poročili in letno poročilo, ki smo jih predložili in predstavili organom družbe.

Tudi v odvisni družbi AS neživotno osiguranje a. d. o. Beograd je ustanovljena NR, ki deluje skladno s tamkajšnjo zakonodajo, mednarodnimi standardi interne revizije IIA in metodologijo dela nadrejene družbe.

6. POROČILO O TRAJNOSTNEM RAZVOJU

6.1 ZAPOSLENI

Leta 2014 smo glavino aktivnosti posvečali stroškovni in kadrovske optimizaciji, namenjeni povečanju učinkovitosti poslovnih procesov. Zagotavljali smo kadrovske potencial, ki ga odlikuje poslovna inovativnost, sposobnost uresničevanja ciljev in sposobnost timskega dela. Uspešno smo ohranjali ključne kadre in zagotavljali visoko stopnjo usposobljenosti vseh zaposlenih. Skladno s kriteriji in poslovno strategijo družbe smo nadaljevali z intenzivnim iskanjem in selekcijo ustreznih kadrov za različna področja v družbi. Med našimi pomembnejšimi projekti je leta 2014 zaključen zahtevni projekt nove kadrovske informacijske podpore, v katerega smo vključili tudi zbirko podatkov. Poleg tega smo redno preverjali uspešnost sistemov upravljanja z zaposlenimi, tako z merjenjem organizacijske klime, sistemov vodenja in zadovoljstva zaposlenih, kot tudi s spremljanjem ključnih kadrovske kazalcev in četrletnim ocenjevanjem delovne uspešnosti vseh zaposlenih.

6.1.1 Število in izobrazbena struktura zaposlenih v Adriaticu Slovenici d. d.

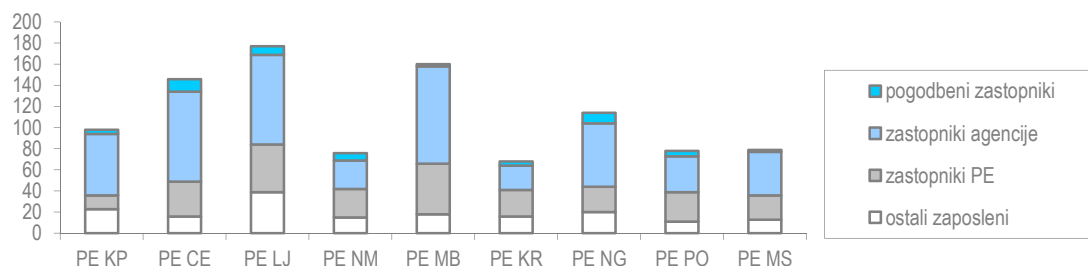
Konec leta 2014 je bilo v Adriaticu Slovenici 1027 zaposlenih. V primerjavi s koncem leta 2013 se je število zaposlenih znižalo za 2,2 odstotka, predvsem zaradi informatizacije in racionalizacije poslovnih procesov. Med zaposlenimi v AS-u je 67 odstotkov žensk in 33 odstotkov moških. Povprečna starost zaposlenih ob koncu leta je bila 43,5 let. Delež zaposlenih za določen čas, ki je konec leta 2013 znašal 6 odstotkov, se je konec leta 2014 zmanjšal za odstotek (5 odstotkov konec leta 2014).

Število zaposlenih v letih 2005-2014



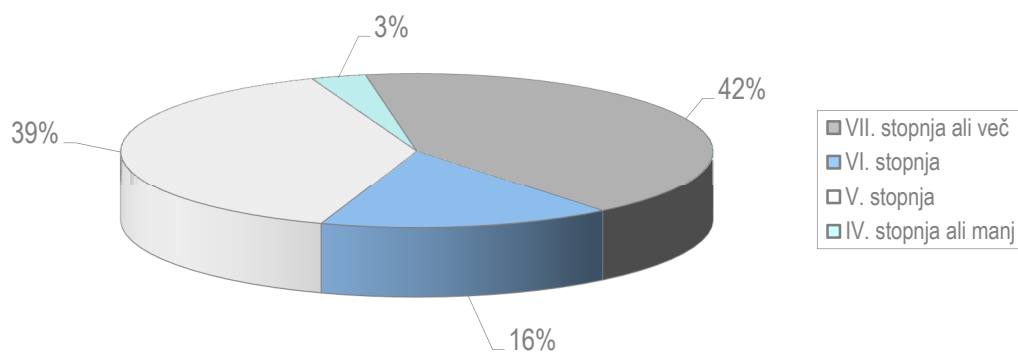
Družba ima razvejano tržno mrežo v vseh slovenskih regijah. Ob koncu leta 2014 je tržilo zavarovanja 266 zavarovalnih zastopnikov, ki so zaposleni v Adriaticu Slovenici, 505 zastopnikov, ki tržijo naša zavarovanja preko pooblaščenih agencij in 54 pogodbenih zastopnikov.

Število zastopnikov v tržni mreži matične družbe v letu 2014



Največji delež, kar 42 odstotkov zaposlenih, ima zaključeno 7. stopnjo izobrazbe ali več. Zaradi narave naše dejavnosti precejšen delež zaposlenih, kar 39 odstotkov, predstavljajo zaposleni s 5. stopnjo strokovne izobrazbe, saj je za delovno mesto zavarovalni zastopnik zahtevana srednješolska izobrazba.

Izobrazbena struktura zaposlenih v letu 2014



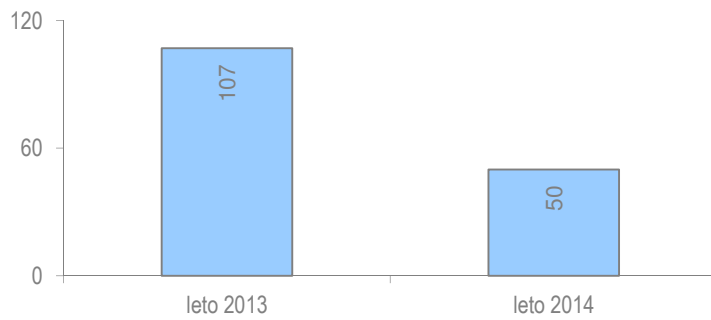
6.1.2 Število in izobrazbena struktura zaposlenih v Skupini

AS neživotno osiguranje

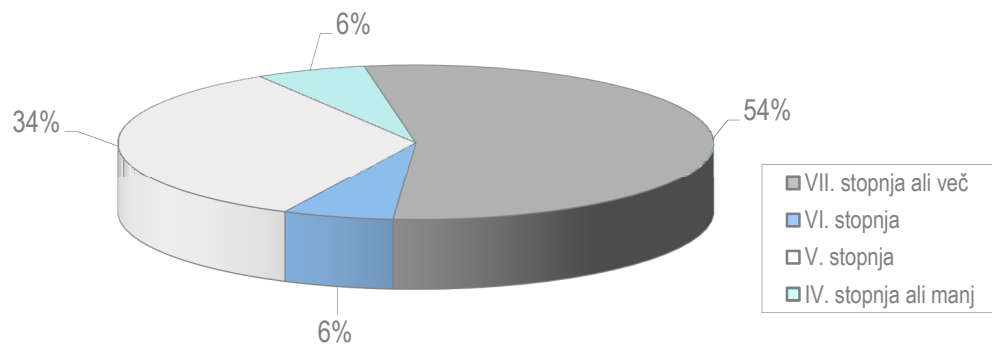
Družba ima 50 zaposlenih, od katerih jih ima več kot polovica VII. stopnjo izobrazbe, dobra tretjina pa srednjo izobrazbo.



Število zaposlenih v letih 2013-2014



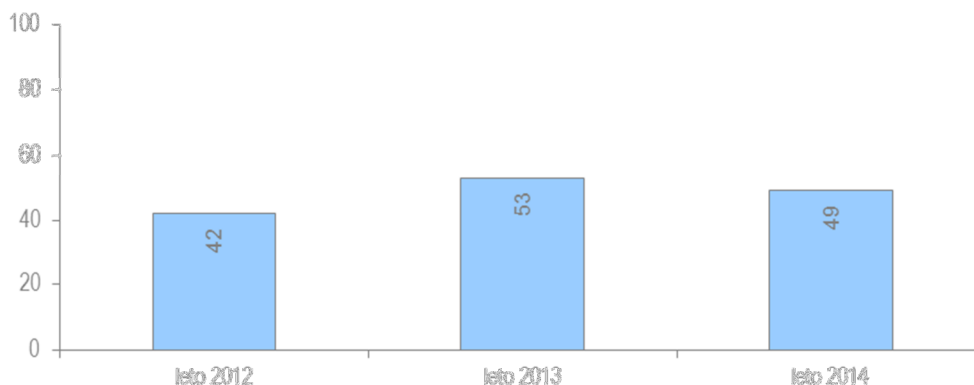
Izobrazbena struktura zaposlenih v 2014



Prospera

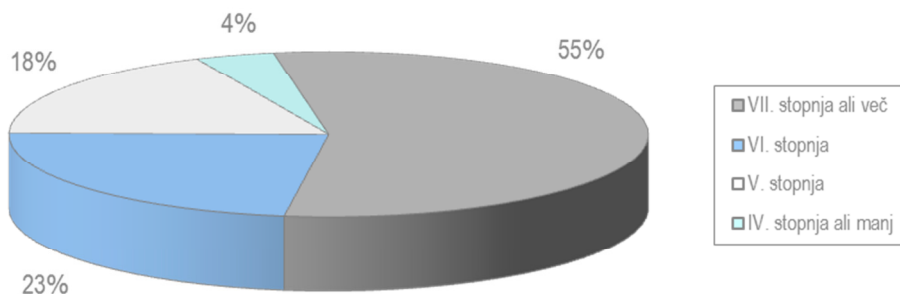
Zaposleni v Prosperi so z različnimi deleži zaposleni v Prosperi in v matični družbi.

Število zaposlenih v letih 2012-2014 (na osebo)



Kar 55 odstotkov zaposlenih ima 7. ali višjo stopnjo izobrazbe. Približno četrtina zaposlenih ima 6. stopnjo izobrazbe, zaposlenih s 5. stopnjo izobrazbe je 18 odstotkov, delež zaposlenih s 4. stopnjo izobrazbe ali nižjo izobrazbo pa znaša 4 odstotke.

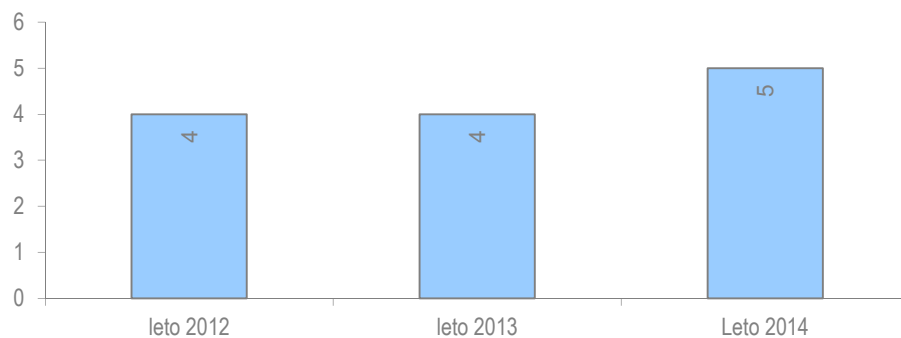
Izobrazbena struktura zaposlenih v letu 2014



Viz

Število zaposlenih se je leta 2014 povečalo za enega zaposlenega.

Število zaposlenih v letih 2012-2014

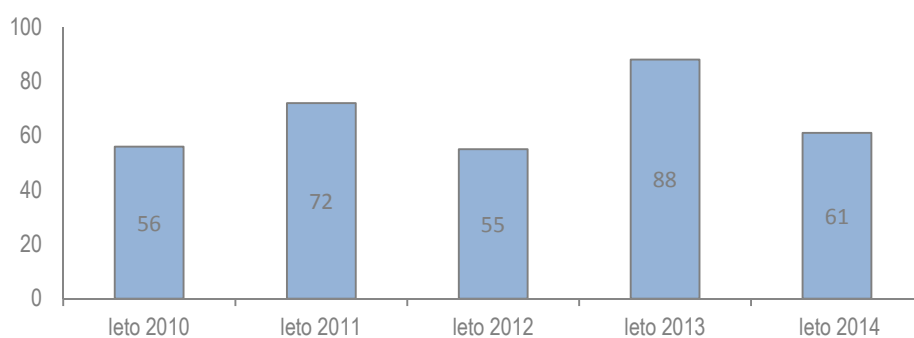


V odvisni družbi Viz d. o. o. ima vseh 5 zaposlenih 7. stopnjo izobrazbe.

KD životno osiguranje

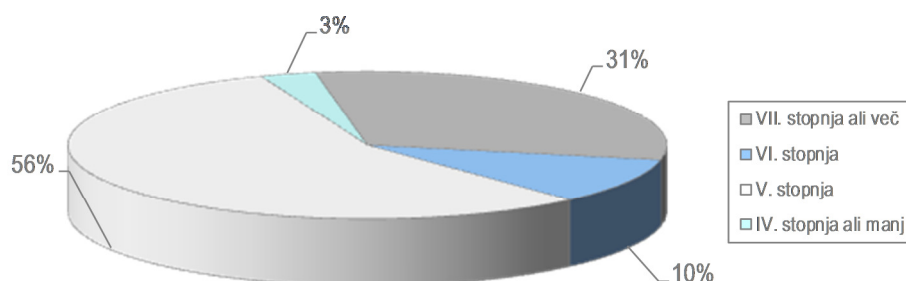
Leta 2014 se je število zaposlenih zmanjšalo. Ob koncu leta je bilo v družbi 61 zaposlenih.

Število zaposlenih v letih 2010-2014

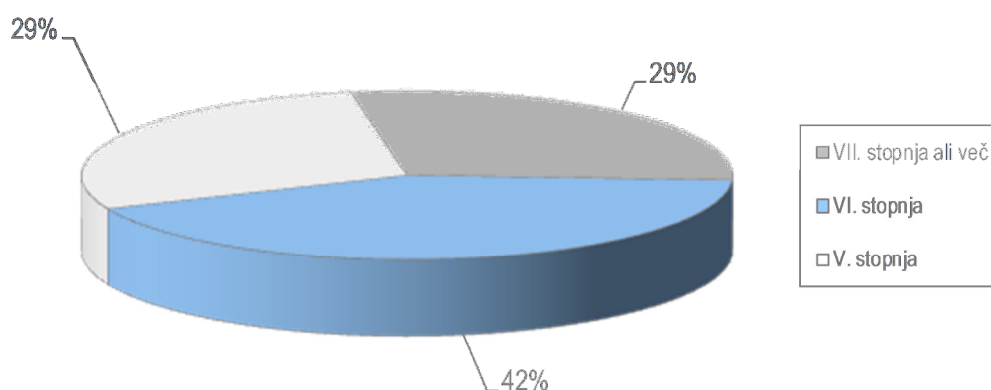


V družbi ima 41 odstotkov zaposlenih visoko ali višjo strokovno izobrazbo, 56 odstotkov zaposlenih ima srednjo strokovno izobrazbo, 3 odstotki zaposlenih pa nižjo strokovno izobrazbo. Od vseh zaposlenih v upravi družbe in administraciji je 64 odstotkov visoko izobraženih, v področju prodaje pa ima enak odstotek zaposlenih srednjo izobrazbo.

Izobrazbena struktura zaposlenih v KD životno osiguranje v 2014



Izobrazbena struktura zaposlenih v odvisni družbi Permanens d. o. o.



Največ zaposlenih v odvisni družbi Permanens d. o. o. ima visoko izobrazbo (29 %) ali višjo izobrazbo (43 %), srednjo strokovno izobrazbo ima 29 odstotkov zaposlenih.

6.1.3 Izobraževanje in razvoj zaposlenih

Skupaj gradimo kulturo medsebojnega zaupanja, spoštovanja, nenehnega učenja in odgovornega dela. Zato izobraževanju in praktičnemu usposabljanju posvečamo veliko pozornosti. V AS-u ga razumemo kot prepoznavno vrednoto in našo konkurenčno prednost. Načrtujemo ga usklajeno s cilji podjetja, ki so tudi cilji managementa in ne nazadnje cilji zaposlenih, saj je izobraževanje pomembna oblika nematerialnega motiviranja zaposlenih. Za izboljšanje učinkovitosti izobraževanja, usposabljanja in izpopolnjevanja zaposlenih smo že leta 2012 z **Akademijo AS** prenovili sistem internega izobraževanja in izdelali prva produktna gradiva za **eAkademijo AS**.

Izobraževanje in razvoj zaposlenih poteka na različnih strokovnih področjih. Prednostno teče zlasti na področju prodaje in prodajnih veščin, osebnega razvoja, komunikacije, vodenja, učenja tujih jezikov, poznavanju lastnih zavarovalnih produktov in uporabi internih informacijskih sistemov. Dosledno pa izvajamo tudi strokovna in zakonsko zahtevana izobraževanja, največ s področja varnosti in zdravja pri delu, dodatno pa tudi za izvajanje boljše varnostne politike in varnostnega obveščanja.

Leta 2014 smo temeljito prenovili in nadgradili proces izobraževanja v družbi in vzpostavili štiri ključne temelje za učinkovitejše delovanje. Prenovili smo obstoječi Pravilnik o izobraževanju in ga vsebinsko razširili z novimi vsebinami, ki jasneje opredeljujejo proces izobraževanja v družbi. Med slednjimi sta najpomembnejša nagrajevanje internih predavateljev Akademije AS in sofinanciranje stroškov udeležbe zunanjim sodelavcem AS-a, dodatno pa tudi sistem certificiranja in postavljeni standardi internega prenosa znanja.

Postavili smo razvojni okvir za spletno prijavo na razpisana izobraževanja Akademije AS, ki po novem vključuje tako interna kot zunanja izobraževanja. Izdelali smo »Knjigo znanja«, v kateri bodo zbrani vsi pridobljeni interni certifikati zaposlenih in začrtali korake za izdelavo Kataloga Akademije AS. Številčno smo okrepili ekipo internih predavateljev Akademije AS, na kar smo še posebej ponosni.

Na področju izobraževanja smo tudi leta 2014 usposabljali predvsem tržnike na strokovnem področju in področju socialno-prodajnih veščin za povečanje prodaje. Posebno pozornost smo namenili tudi skupinam zaposlenih, ki so v neposrednem stiku s strankami in vodilnim, vodstvenim in strokovnim sodelavcem.

Zdravje je osnova za dobro in uspešno življenje ter delo posameznika in za družbo. V AS-u si prizadevamo za ohranjanje in izboljševanje zdravja zaposlenih. Zavedamo se, da so le zdravi in zadovoljni delavci, ki delajo v varnem in spodbudnem delovnem okolju, tudi produktivnejši in ustvarjalnejši. Redkeje zbolijo in redkeje odhajajo v bolniški staž, prav tako pa ostajajo zvesti organizaciji in delodajalcu. Zaradi tega smo leta 2014 izdelali koncept izobraževalnih vsebin za promocijo zdravja na delovnem mestu.

Akademija AS

Akademija AS je namenjena vsem, ki želijo svojo kariero graditi v prodaji, razvoju, obdelavi zavarovalnih pogodb, vsem, ki želijo postati vrhunski finančni svetovalci in vsem, ki želijo uspešno reševati zavarovalne primere na področju premoženjskih, osebnih zavarovanj, bančnih storitev in trgovanja z vrednostnimi papirji (skladi). Akademija AS je prava pot za razvoj kompetenc in širitev znanj za vse zaposlene. Zato so vsi izobraževalni programi naše interne akademije oblikovani za pridobivanje znanja in prenos dobre prakse, za uporabo zavarovalnih storitev v praksi, tako da zagotavljajo stalno nadgradnjo znanja in omogočajo prosto izbiro glede udeležbe na izobraževalnem seminarju, skladno s potrebami posameznika.

Ponovno smo organizirali števila interna strokovna srečanja. Med njimi že tradicionalno Prodajno konferenco, srečanje pravnikov AS-a, zaposlenih tima oskrbe strank, tima OIZ, tima zavarovalni primeri, organizatorjev prodajne mreže, tajnic in poslovnih sekretark ter »teambuilding« srečanja za posamezne time družbe. Ker se zavedamo pomena komunikacije in dobrega odnosa s strankami, smo sodelavcem na sklepalnih mestih organizirali posebno delavnico za dvig samomotivacije in jih seznanili s tehnikami obvladovanja stresnih situacij. Ker je stres naš zvesti spremljevalec, smo posebne delavnice s to vsebino organizirali tudi za vse tajnice in poslovne sekretarke družbe, dodatno pa tudi za skupino sodelavcev IT-tima.

V trening medosebnega komuniciranja na delovnem mestu smo vključili posamezne strokovne sodelavce, za skupino sodelavcev pa pripravili delavnico »Hitra in učinkovita komunikacija s poudarkom na nastopanju pred novinarji«. Za tržnike smo pripravili številna izobraževanja za doseganje boljše prodajne učinkovitosti, dodatno pa tudi delavnice za krepitev komunikacijskih veščin, tudi poslovnega bontona. Poseben poudarek je bil namenjen seminarjem na temo osebnega finančnega svetovanja in lastne motivacije. Za vodje prodajnih ekip smo organizirali delavnice za boljšo motivacijo skupine, dodatno pa tudi delavnice za doseganje prodajne odličnosti.



Ekipa 40 sodelavcev je bila vključena v delavnico, katere cilj je bil osvojiti tehnike za usmerjeno in učinkovito ter kreativno in konstruktivno razmišljanje. Metoda 6 klobukov nas je preprosto navdušila!

Ponosni smo na vse zaposlene, ki so se prostovoljno vključili v tečaj o temeljnih postopkih oživljanja in uporabe defibrilatorja in na tečaj za nudenje prve pomoči na delovnem mestu.

Na poslovnih enotah so bile organizirane (skladno s potrebami) številne produktno-prodajne delavnice, izvedene z internimi predavatelji. Ponovno smo organizirali pripravljalno izobraževanje opravljanje preizkusa znanj, potrebnih za opravljanje poslov zavarovalnega zastopanja.

Sodelavko, ki je v letu 2014 opravila največje število internih izobraževanj, smo nagradili in ji podelili posebno priznanje za dosežke.

Leta 2014 smo nadaljevali tudi z intenzivnejšimi izobraževanji s področja varnostnega ozaveščanja in varnostne politike, slednjega smo izvajali skupaj z rednim usposabljanjem s področja varnosti in zdravja pri delu.

Tudi naše zunanje sodelavce smo redno vključevali v vsa izobraževanja, povezana s spremembami zavarovalnih produktov, dodatno pa smo zanje organizirali še posebne produktno-prodajne delavnice z internimi izvajalci.

Leta 2014 je bilo v izobraževanje in usposabljanje vključenih kar 94 odstotkov zaposlenih, ki so se v povprečju izobraževali in usposabljali 40 ur. Večino, 59 odstotkov izobraževanj smo izvedli v družbi z internimi predavatelji, z zunanjimi izvajalci pa smo organizirali številne delavnice za posamezne ciljne skupine zaposlenih. Največ ur smo namenili za izobraževanje tržnikov – zavarovalnih zastopnikov, ki so se v povprečju izobraževali po 29 ur. Rezultat izobraževanja in usposabljanja je tudi 26 zaposlenih s pridobljenim dovoljenjem AZN-ja za samostojno opravljanje poslov zavarovalnega zastopanja, 16 zaposlenih s pridobljenim dovoljenjem za trženje enot investicijskih skladov, izdanim pri Agenciji za trg vrednostnih papirjev ter 2 zaposlena s pridobljenim dovoljenjem AZN-ja za opravljanje nalog pooblaščenega aktuarja. S finančno podporo družbe je leta 2014 študiralo 27 zaposlenih, šolanje pa jih je uspešno zaključilo 7.

Podelili smo tudi dve štipendiji za študij Finančne matematike na Fakulteti za matematiko Univerze v Ljubljani. Obe štipendiji sta bili podeljeni študentoma, ki sta se v študijskem letu 2014/2015 vpisala v 2. letnik magistrskega študijskega programa 2. stopnje.

Novi proces izobraževanja je v polnem zagonu. Leta 2015 bomo nadaljevali z začrtanimi smernicami, predvsem na področju spletnega prijavljanja na vsa izobraževanja, razpisana v letnem predmetniku Akademije AS. Odzivali se bomo na vse zahteve po izobraževanjih, saj so nadgrajevanje znanj s področja zavarovalnih produktov, intenzivni treningi in izobraževalni seminarji za prodajo novih zavarovanj ter za uporabo informacijskih sistemov oz. tehnologij naše stalne izobraževalne aktivnosti. Še naprej bomo podpirali nadgradnjo znanj s strokovnega področja dela zaposlenih, skladno s potrebami, tako v domačih kot tujih zunanjih izobraževalnih inštitucijah.

eAkademija AS

Naše e-izobraževanje temelji na spletnem portalu eAkademija AS, ki omogoča bolj kakovostno, aktivno učenje, prilagojeno potrebam posameznika. Namen eAkademije je dostop do znanj vedno in povsod. Zaposleni lahko obnovijo svoje znanje, preverijo informacije, rešujejo vaje in testirajo svoje znanje. Spletni portal prispeva k prožnejšemu in bolj prilagodljivemu procesu učenja glede na čas, prostor in vsebine, predvsem pa prispeva k bolj učinkoviti in pregledni organizaciji izobraževalnega procesa.

V eAkademiji AS so že od leta 2013 na voljo številna e-gradiva o posameznih zavarovalnih produktih, Office orodjih, sistemu BusinessConnect, gradivo o zavarovalnem pravu in internih informacijskih sistemih (INIS, ES). Leta 2014 se je priprava strokovno-produktnih gradiv intenzivno nadaljevala, zastavili pa smo tudi smernice za prednostno izdelavo gradiv za leto 2015 in posodobitev ter nadgradnjo eAkademije s številnimi novostmi in izboljšavami.



Izobraževanje in razvoj zaposlenih v odvisnih družbah

AS neživotno osiguranje

Zaposleni se izobražujejo skladno s potrebami poslovnega procesa.

Prospera

Zaposleni v Prosperu so vključeni v izobraževanja in usposabljanja, ki so usmerjena v razvoj kompetenc, potrebnih za učinkovito delo in vodenje, najpogosteje v organizaciji matične družbe preko Akademije AS in eAkademije AS. V zunanjih izobraževalnih ustanovah se je leta 2014 izobraževanja udeležilo 9 odstotkov v skupnem obsegu 85 ur, kar v povprečju predstavlja 2 uri na zaposlenega.

Viz

Zaposleni so vključeni v programe izobraževanj matične družbe.

KD životno osiguranje

V družbi organizirajo interna izobraževanja, namenjena predvsem motiviranju sodelavcev s področja prodaje. Posebno skrb namenjajo izobraževanjem novozaposlenih v prodaji. Izobraževanja so osredotočena na izboljšanje prodajnih sposobnosti zaposlenih, ki so v neposrednem odnosu s sedanjimi in potencialnimi strankami.

6.1.4 Skrb za zaposlene

Tudi leta 2014 smo AS-u želeli zaposlenim z aktivnostmi Športno-kulturnega društva, druženja na letnih srečanjih in športnih igrah, s preventivnimi zdravstvenimi pregledi zaposlenih in od družbe sofinanciranim kolektivnim nezgodnim in prostovoljnim dodatnim pokojninskim zavarovanjem zagotoviti varno delo v zdravem delovnem okolju, dobre medsebojne odnose in pozitivno klimo.

V Društvo ŠKD Pravi ASi, ki deluje v družbi že od leta 2010, se lahko včlanijo vsi zaposleni v AS-u, zaposleni v naših ekskluzivnih agencijah ter upokoenci in šteje že 340 članov. Glavni cilj društva je spodbujati športno in kulturno dejavnost zaposlenih in s tem zagotoviti aktivno druženje zaposlenih tudi izven delovnega časa. Leta 2014 je društvo organiziralo rekreacijo za člane društva na vseh lokacijah poslovnih enot (telovadba, košarka, odbojka, namizni tenis, kegljanje, mali nogomet, badminton, bowling, fitnes, plavanje, obisk term), obisk gledaliških predstav (nakup letnih abonmajev), 6 kolesarskih izletov in 3 planinske pohode, sodelovanje članov na zimskih in poletnih športnih igrah ŠIFO, aktivno sodelovanje in pomoč pri organizaciji družabnega srečanja vseh zaposlenih ob 20-letnici skupine KD Group v Volčjem Potoku, sodelovanje na 1. Istrskem maratonu in na Obalnem kolesarskem maratonu v Kopru.

Adriatic Slovenica je v letu 2014 omogočila svojim 148 zaposlenim z družinami kakovostno in ugodno preživljanje prostega časa v lastnih počitniških objektih v Sloveniji in na Hrvaškem.

Tudi leta 2014 smo za utrjevanje dobrih medsebojnih odnosov in klime v družbi organizirali druženje zaposlenih. Tokrat smo se zaposleni družili ob praznovanju 20-letnice skupine KD Group v Volčjem Potoku in na prednovoletnem srečanju zaposlenih. V božično-novoletnem času je potekalo tradicionalno obdarovanje otrok



zaposlenih. Zaposlenim, ki so se udeležili poletnih in zimskih športnih iger finančnih organizacij (ŠIFO), je udeležbo tradicionalno sofinancirala družba.

Za spremljanje zdravstvenega stanja zaposlenih smo na predhodne, obdobje in usmerjene zdravstvene preglede napotili kar 27 odstotkov (oz. 282) zaposlenih in organizirali vsakoletno preventivno cepljenje proti gripi.

Vsi zaposleni so vključeni v kolektivno nezgodno zavarovanje in imajo možnost vključitve v dodatno prostovoljno pokojninsko zavarovanje, ki ga sofinancira družba. V kolektivni pokojninski načrt AS-a je bilo konec 2014 vključenih 72 odstotkov vseh zaposlenih. Povprečno mesečno premijo delno subvencionira delodajalec in znaša 50,01 evra na zaposlenega. Pod ugodnejšimi pogoji lahko zaposleni nezgodno zavarujejo tudi svoje predšolske in šolske otroke. Zavarovalnica nudi zaposlenim tudi posebno boniteto pri sklenitvi nadstandardnega zavarovanja Zdravje AS - težke bolezni in operacije ter ugodno ponudbo zavarovanja njihovim družinskim članom. V to zavarovanje se je vključilo 967 zaposlenih in 366 njihovih družinskih članov.

Leta 2014 smo pričeli z aktivnostmi za pridobitev certifikata »Družini prijazno podjetje«, saj ocenjujemo, da se pozitiven odnos podjetja do potreb zaposlenega, ki izhajajo iz družinskega življenja, nedvomno izraža v zadovoljstvu, motiviranosti, storilnosti, uspešnosti, pripadnosti in prilagodljivosti vseh zaposlenih. V začetku leta 2015 (16. januarja) pa smo že pridobili osnovni certifikat Družini prijazno podjetje in določili 9 ukrepov, ki jih že pripravljamo.

Tudi zaposleni v odvisnih družbah **Prospera** in **Viz** uživajo vse zgoraj naštetu ugodnosti.

AS neživotno osiguranje

Za vzdrževanje dobrih medsebojnih odnosov se zaposleni vsako leto udeležijo letnih športnih iger zavarovalnic v Srbiji, prav tako pa tudi letnih športnih iger in drugih dogodkov skupine AS ali KD Group. Zaposleni se družijo tudi na vsakoletnem novoletnem srečanju.

KD životno osiguranje

V družbi posebno pozornost posvečajo ohranjanju pozitivne klime med zaposlenimi, saj je ta ključna za dobro in uspešno sodelovanje. Spodbujanje pozitivne klime se odraža v neformalnih druženjih zaposlenih, prav tako pa se tradicionalno organizira obdarovanje otrok zaposlenih ob koncu leta, zaposleni prejmejo tudi božičnico.

6.2 IZBOLJŠAVE, INFORMACIJSKA VARNOST IN KAKOVOST

6.2.1 Izboljšave

Program dela **področja IT** v matični družbi Adriatic Slovenica je leta 2014 sledil poslovnim potrebam družbe, ki jih uresničujejo v okviru strategije IT, sprejete 2011. Ta temelji na strategiji družbe, poslovnem okolju, trendih v informacijski tehnologiji, zahtevah stroke in dobrih praksah upravljanja IT. Med drugim smo nudili podporo hčerinskemu podjetju AS-a, ki s svojimi informacijskimi storitvami gostujejo v **privatnem oblaku družbe AS**, ter sodelovali s sestrskimi družbami v skupini KD.

V matični družbi je potekala **integracija in konsolidacija informacijskih sistemov za podporo življenjskim zavarovanjem**, ki so bila prenesena na AS ob oddelitvi KDŽ-ja s prevzemom AS-a. Tako smo v centralnem registru strank (CRS) združili stranke KDŽ-ja in AS-a ter omogočili celovit pregled nad portfeljem stranke, ki



vključuje tudi police življenjskih zavarovanj iz IS Amarta. V produkcijo smo poleg tega predali tudi novo različico **CRS**, ki poleg popolnoma prenovljenega uporabniškega vmesnika ponuja še kopico novih atributov stranke.

Ob uvedbi na MS Dynamics temelječi rešitvi za **avtomatizacijo vodenja in nadzora opravil zaposlenih v prodajni mreži (AOTM)** smo izvedli tudi nadgradnjo MS Dynamics iz različice 2011 na 2013 in novi različici prilagodili informacijsko rešitev, ki jo uporablja COS.

Še naprej smo sledili konceptu **storitveno usmerjene arhitekture** in tako pripravili storitve, ki so na voljo poslovnim partnerjem, npr. leasing partnerjem so preko spletnih storitev zdaj na voljo informativni izračuni za zavarovanja avtomobilskih zavarovanj, Pošti Slovenije pa storitve o zavarovalnih produktih, ki se tržijo preko njihove prodajne mreže.

V **portalsko platformo Liferay** smo prenesli obstoječa in dodali nova spletišča. V novo tehnološko okolje smo poleg AS-kluba in sklepalnikov za produkte Coris in Multirisk med drugim prenesli tudi spletišče WIZ, kjer je sedaj poleg zavarovanja motornih vozil moč skleniti tudi dopolnilno zdravstveno zavarovanje. Vzpostavili smo modul za enotno registracijo strank, prek katerega se bodo stranke že leta 2015 lahko registrirale za uporabo strankam namenjenega splošnega **portala** kot tudi namenskega **pokojninskega portala** zavarovalnice.

Podatkovno skladišče smo dopolnili z dodatnimi vsebinami. Med drugim se sedaj polni tudi s podatki življenjskih zavarovanj iz IS Amarta, v začetku leta 2015 pa bo preko obstoječih Qlikview aplikacij moč spremljati celotni portfelj družbe AS, dodane pa so bile tudi prve aplikacije za spremljanje ključnih kazalnikov uspeha (KPI). Uvedli smo orodje IBM SPSS, namenjeno **podatkovnemu rudarjenju**, ki smo ga najprej preizkusili na področju odkrivanja goljufij zdravstvenih zavarovanj.

V projektu DigitAS smo nadaljevali s preходом na **brezpapirno izvajanje poslovnih procesov** in uvedli modul pogodb. Z namensko procesno rešitvijo, ki temelji na BPMS orodju Ultimus, smo optimirali **proces knjiženja bančne izpiska**.

Zaključili smo s preходом na **Windows 7** in **Office 2010**. V okviru zagotovitve visoko produktivnega uporabniškega okolja je na novi portalski platformi zaživel novi **intranet Kompas**, ki se bo v prihodnosti širil tudi na druge družbe v skupini. Začeli smo z uvajanjem rešitve **MS Lync**, ki je namenjena komunikaciji med zaposlenimi ter med drugim ponuja možnost videokonferenc. Uvedli smo rešitev **MS Direct Access**, ki zagotavlja varen in preprost dostop do informacijskega okolja družbe tudi od doma.

Izvedli smo **projekt nadzornega sistema**, v sklopu katerega smo vzpostavili mehanizme nadzora nad delovanjem ključnih komponent informacijskih sistemov, vzpostavili SIEM in CMDB-sistem ter prenovili sistem varnostnega shranjevanja. Z novejšo in zmogljivejšo različico smo zamenjali tudi infrastrukturno rešitev **Oracle Exadata**, na kateri temeljijo ključni zaledni informacijski sistemi.

Za podporo zahtevam v okviru **Solventnosti II** smo pričeli z uvajanjem rešitve Moody's Analytics – Risk Foundation Platform, kjer se bodo med drugim generirala tudi vsa poročila, ki jih zahteva regulator.

Ob koncu leta smo informacijske sisteme prilagodili še **spremenjenemu davku na zavarovalne posle**, podprli **izdajo e-računa** ter izvedli **testni prekop na rezervno lokacijo**.

Preko celotnega leta smo sodelovali pri uvajanju informacijskih rešitev, izobraževanju uporabnikov ter nudili pomoč pri uporabi informacijskih rešitev.

V dokumentnem sistemu **Business Connect (BC)**, ki zajema skupno šest modulov (vložiče, kadri, notranja normativna ureditev, likvidacija računov, pogodbe in nabava), smo v prvem četrtletju leta 2014 po uspešno zaključenem testiranju pričeli uporabljati še zadnja dva, in sicer pogodbe in nabavo. Oba procesa sta tako kot predhodno ostali štirje, ki so zaživel že leta 2013, v celoti digitalizirana. To pomeni, da oblikovanje, priprava gradiva, skladnega z notranjo normativno ureditvijo v družbi in potrjevanje dokumentov v vseh naštetih procesih poteka izključno v elektronski obliki, seveda pa so po koncu procesa vsi dokumenti ustrezno arhivirani v elektronski mapi sistema za dolgoročno hrambo.



Na področju financ in računovodstva je družba največ pozornosti namenila zagotavljanju tehnoloških in organizacijskih rešitev, ki zagotavljajo uspešno izvajanje računovodenja. Temu primerno so bili zagotovljeni krajši roki za izdelavo računovodskih izkazov in vseh ostalih računovodskih poročil. Na področju plačilnega prometa so bile izvedene ustrezne dograditve informacijskih sistemov, ki bodo v naslednjem letu omogočile doseganje večjega deleža manj tveganih plačilnih instrumentov.

6.2.2 Informacijska varnost

V sklopu aktivnosti za izboljšanje kakovosti, varnosti in zanesljivosti IT-ja smo nadaljevali s posodabljanjem dokumentov sistema za upravljanje varovanja informacij in v sklopu aktivnosti, povezanih z neprekinjenim delovanjem, izvedli tudi analizo informacijskih tveganj. Za večje spremembe, ki predstavljajo varnostno tveganje za družbo in stranke, smo izvajali varnostne teste (izvedena sta bila varnostna testa za WIZ in sklepalnik Multirisik). V okviru predavanj na temo varstva pri delu po posameznih PE smo izvajali predavanja za boljše ozaveščanje in izobraževali zaposlene na področju varovanja informacij. Vezano na zakon o varovanju osebnih podatkov smo izvedli analizo trenutne usklajenosti informacijskih rešitev z zakonskimi zahtevami in začeli izdelovati načrt potrebnih dograditev beleženja vpogledov v osebne podatke.

6.2.3 Sistem vodenja kakovosti

Sistem vodenja kakovosti v skladu z mednarodnim standardom ISO 9001 je Adriatic Slovenica – matična družba uvedla in certificirala pred desetimi leti (junija 2004) in s tem vzpostavila sistem za kakovostno vodenje ter nenehno izboljševanje poslovnih procesov za učinkovito izpolnjevanje zahtev in pričakovanj strank. Sistem vodenja kakovosti letno usklajujemo s strateškimi cilji in cilji poslovanja. Zaposleni v družbi in vodstvo zavarovalnice se zavedamo, da je kakovost v vseh pogledih pomembna konkurenčna prednost.

Kakovostno poslovanje v najširšem smislu ustvarjamo, ohranjamo in smo zanj odgovorni vsi zaposleni, eden najpomembnejših gradnikov sistematičnega doseganja kakovosti pa je centraliziran sistem obvladovanja dokumentacije, ki v družbi prav tako deluje že deset let.

V poslovne procese sistematično uvajamo dobre poslovne prakse, s katerimi obvladujemo in izboljšujemo poslovanje ter redno preverjamo in analiziramo njihovo učinkovitost. S standardom sledimo osrednjemu cilju - povečanju zadovoljstva strank, pri čemer je bila zavarovalnica leta 2014 zelo uspešna, saj so neodvisne raziskave pokazale, da ima v primerjavi s konkurenco največ zadovoljnih zavarovancev.

Proces vodenja kakovosti redno poteka predvsem po uveljavljenem sistemu notranjih in zunanjih presoj, pod vodstvenim pregledom uprave in kolegija poslovnih enot v zvezi s SVK-jem, s sistemom koristnih predlogov in preko rednih izboljšav poslovanja: projektnim delom, izpopolnjevanjem informacijskega sistema in stalnim izpopolnjevanjem notranjih normativov. Ugotovitve presojanja in projektne novosti so temelj za ukrepe in izboljšave in zato skladno z našimi vrednotami na vseh ravneh poslovanja iščemo učinkovite, inovativne pristope in načela kakovosti prenašamo na področja, ki potrebujejo izboljšave. SVK še ni vzpostavljen v odvisnih družbah.

Sistem koristnih predlogov v matični družbi izvajamo od leta 2003, pri tem pa beležimo vedno več uporabnih, kakovostno predstavljenih in izvedljivih rešitev. Komisija za oceno koristnih predlogov redno preverja prejete predloge zaposlenih, ki jih je do konca 2014 prejela skupno 343 (do 333 leta 2013) in skupno nagradila 50 (49 do konca leta 2013) njihovih avtorjev.



KD životno osiguranje

V družbi se zavedajo pomena doseganja in ohranjanja kakovosti poslovanja, zato neprekinjeno skrbijo za izboljšanje poslovnih procesov, med drugim s sistemom notranje in zunanje revizije.

Izvajajo večino nadzorov, ki jih priporočajo dobre prakse, prav tako pa sledijo predpisanim uradnim postopkom, ki se dokumentirajo.

Leta 2014 so opravili številne aktivnosti za zagotavljanje neprekinjenega poslovanja. Izvedli so analizo vplivov na poslovanje, s katero so definirani ključni poslovni procesi in popisani IT-resursi, ki jih podpirajo (na ravni osrednjih aplikacij – Amarta in Navision). Definirali so alternativne načine izvajanja procesov v primeru njihove nedostopnosti. Izdelali so načrt usposabljanja poslovnega sistema in oblikovali načrt neprekinjenega poslovanja. Izvedli so tudi oceno tveganja in popisali varnostne ukrepe. Tudi v prihodnje ostaja cilj družbe dvigati kakovost poslovanja.

Naložbe v opremo in poslovne prostore v matični družbi

Matična družba je leta 2014 izvedla vrsto investicij v opremo in poslovne prostore, ki ji omogočajo nadaljnji razvoj, povečujejo učinkovito poslovanje in krčijo stroške.

Za posodabljanje opreme (brez računalniške opreme, kot so multifunkcijske naprave, mobilni telefoni, uničevalci dokumentov, projektorji ...) in pohištvene opreme (delovni stoli vrtiljaki, pisalne mize ...) zaposlenih smo namenili preko 60 tisoč evrov. V stavbi poslovne enote Kranj smo na Kidričevi cesti dokupili poslovne prostore Trgoavta v stečaju in jih povsem preuredili za delo s strankami. Dodatne površine so omogočile tudi združitev vseh zaposlenih kranjske enote na eni lokaciji, ker je do selitve v drugi polovici decembra 2014 nekaj zaposlenih iz tima reševanje zavarovalnih primerov še poslovalo v najetih prostorih na Koroški cesti 53 b v Kranju. Vrednost investicije je znašala približno 350 tisoč evrov.

V začetku leta 2014 smo na sedežu družbe v Kopru opravili razširjen energetski pregled (REP) in pridobili energetski izkaznici za poslovni stavbi na Ljubljanski cesti 3 in 3a. Rezultati REP-a bodo služili kot pomoč pri izvedbi načrtovane energetske sanacije in temeljite prenove sedeža stavbe centrale, predvidene leta 2016.

V prihodnje bi želeli kupiti še dve nepremičnini in s tem zmanjšati stroške najema ter zaokrožiti v celoto tudi prostore poslovnih enot Murska Sobota in Novo mesto.

Tudi leta 2014 smo vozni park družbe redno posodabljali in vložili vanj skoraj 120 tisoč evrov. Leta 2015 načrtujemo z investicijo 218 tisoč evrov v sodobnejši vozni park dodatno zmanjšati ogljični odtis, med drugim z nakupi novih vozil s hibridnim pogonom.



6.3 ODNOS DO DRUŽBENEGA IN NARAVNEGA OKOLJA

Adriatic Slovenica vsako leto podpira in sodeluje v vrsti različnih projektov, pobud in akcij nacionalnega pomena, do manjših regijskih in lokalnih prireditev ter dogodkov, ki prispevajo k boljši kakovosti življenja v manjših krajih. Skupno smo leta 2014 podprli preko 37 večjih in 122 manjših projektov preko poslovnih enot.

Že več kot dve desetletji v okviru strateških razvojnih usmeritev prednostno podpiramo projekte na področju **zdravstva, izobraževanja, kulture, športa in preventive v prometu**.

Na področju kulture zavarovalnica že od ustanovitve podpira delovanje **Avditorija Portorož** in **Gledališče Koper** (od leta 2002) in delovanje **Simfoničnega orkestra RTV Slovenija** (od 2005).

Kot partner natečaja **Podjetna Primorska** od leta 2009 podpira natečaj za najboljši poslovni načrt, ki ga Univerzitetni inkubator Primorske organizira za spodbujanje novih, sodobnih in na znanju temelječih podjetij in prispeva k razvoju podjetništva v primorski regiji ter prenosu znanja z univerze v gospodarstvo.

Zavarovalnica je leta 2014 nadaljevala s podporo športu na različnih ravneh, za vrhunske slovenske reprezentance je poskrbela tudi kot uradna zavarovalnica olimpijskih reprezentanc (Teama Slovenia) in državne nogometne reprezentance. Vrh slovenskega športa, **Olimpijski komite Slovenije (OKS)**, zavarovalnica podpira od leta 1993, 21. decembra 2012 pa je sklenila pogodbo za nov štiriletni olimpijski cikel do OI v Riu de Janeiru 2016. Junija 2014 smo na dogodku za poslovne partnerje in zaposlene v Arboretumu Volčji Potok proslavili tudi Olimpijski dan, dogodka pa so se udeležili tako člani nogometne reprezentance kot olimpijci in se pomerili v nogometu pred več kot 2 tisoč navdušenimi obiskovalci.

Z **Nogometno zvezo Slovenije** zavarovalnica sodeluje že 14. leto in je 17. novembra 2014 podpisala novo pogodbo za cikel do leta 2016, do evropskega prvenstva v Franciji. Adriatic Slovenica je na podlagi sodelovanja z NZS razvila tudi različne storitve, ki so namenjene nogometašem in drugim športnikom.

Med pomembnejše podpornike športnih projektov se je zavarovalnica leta 2014 znova uvrstila tudi s podporo **Kajak klubu Soških elektrarn** (zlati sponzor), julija 2014 smo kot srebrni sponzor podprli **Jadralno zvezo Slovenije**, med posamezniki pa smo že četrti zaporedni olimpijski cikel nadaljevali sponzorstvo uspešnemu jadralcu **Vasiliju Žbogarju**. Med pomembnimi sponzorstvi na področju športa je bilo tudi štiriletno zlato sponzorstvo **moške članske rokometne reprezentance Slovenije** (do konca tekmovalne sezone 2013/2014) in sodelovanje s **Kolesarsko zvezo Slovenije** ter **Kolesarskim društvom Rog**.

Med zanimivimi športnimi dogodki je zavarovalnica oktobra podprla tudi 8. mednarodni dogodek za otroke **Bodi športnik – igray se z mano**, na katerem smo skupaj s športniki in glasbeniki razveselili okrog 700 otrok in mladostnikov s posebnimi potrebami iz Ljubljane in tujine.

V vsakoletni tržni akciji za nezgodna šolska zavarovanja že od leta 2010 zavarovalnica nagraduje otroke od 5. do 12. leta, mlade nogometne navdušence z obiskom domačih tekem slovenske reprezentance.

Adriatic Slovenica pri vodenju zdravstvenih zavarovanj sodeluje s približno 1.700 izvajalci zdravstvenih storitev in podpira izobraževanje ter pobude, ki prispevajo k razvoju in ugledu zdravstvene stroke. Kot glavni pokrovitelj so že 13-ič zapored tradicionalno podprli vseslovensko akcijo **Moj zdravnik** - izbor najboljših in najuglednejših slovenskih zdravnikov. Podprli smo tudi Bolnišnico Postojna in prispevali za nov ultrazvočni aparat, zdravstvenemu domu Piran pomagali pri nakupu nove EKG-naprave, Centru za usposabljanje otrok in mladostnikov Elvira Vatovec v Strunjanu pa smo prispevali pri nakupu dveh invalidskih dviznih ploščadi, ki njim in osebju zavoda lajšajo delo. V humanitarne namene smo največ sredstev leta 2014 namenili projektu Podari



Malico, s katerim so organizatorji prispevali šolam in zavodom približno 1.651 malic za otroke iz socialno šibkejših družin.

Leta 2014 smo nadaljevali sodelovanje in partnerstvo s projektom **iHELP** iz leta 2013. Da bi pomagali čim večjemu številu ljudi, skupaj reševali življenja in zmanjšali število žrtev srčnega zastoja ter drugih nenadnih nesreč, so mladi izumitelji razvili mobilno aplikacijo iHelp, s katero je mogoče enostavno poslati SOS sporočilo in tako s pomočjo posameznikov – laikov in izurjenih reševalcev nuditi kar se da hitro pomoč ponesrečencem. S pomočjo brezplačne mobilne aplikacije iHelp lahko z dotikom na mobilnem telefonu družinskemu članu, prijatelju, neznanцу ali sebi rešite življenje, saj aplikacija pošlje SOS-obvestilo. Tako je aktivirana varnostna mreža, ki jo sestavljajo nujni kontakti (družina, prijatelji), profesionalni reševalci in vsi iHELP uporabniki v neposredni bližini ponesrečenca. S hitro in enostavno uporabo je aktivirana varnostna mreža že v 20 sekundah in s tem za 6- do 10-krat skrajšamo čas reševanja in povečamo verjetnost preživetja. V sodelovanju z iHelpom smo izvedli promocijo aplikacije tako na novinarskih konferencah kot med zaposlenimi in na Olimpijskem dnevu v Arboretumu, 12 mest pa smo opremili z novimi defibrilatorji.

Konec septembra smo podprli tudi organizacijo Managerskega kongresa v Portorožu, ki je odprl aktualno vprašanje zaupanja v slovenske managerje.

Zavarovalnica skupaj z drugimi družbami Skupine KD Group sodeluje pri delovanju KD Fundacije (prej Ajda Fundacija), ki od ustanovitve, 4. novembra 1995, podeljuje štipendije nadpovprečno talentiranim dijakom in študentom. 1. julija 2014 je KD Fundacija, ustanova, začela poslovati s spremenjenim nazivom, in sicer kot AS Fundacija, ustanova in nadaljevala s podporo svojim uspešnim varovancem, pod svoje okrilje pa je sprejela novo varovanko, mlad pevski talent. 9. maja je svoj študij uradno zaključil Žiga Pirnat, varovanec AS Fundacije od januarja 2011 in prejel diplomu iz sodobnega pisanja in produkcije ter filmske kompozicije z najvišjo odliko, Summa Cum Laude na ameriški glasbeni akademiji Berklee College of Music iz Bostona. Pirnat se je uvrstil med najuspešnejše študente na tej akademiji, prav tako pa velja za najuspešnejšega študenta, ki ga je podpirala AS Fundacija. Na isto akademijo se je uspela uvrstiti nova varovanka AS Fundacije, Ajda Stina Turek, ki ji je šola podelila tudi eno najvišjih štipendij, s katero lahko financira svoj študij. Fundacija pa ji s svojim prispevkom omogoča dodatna sredstva za življenje. Eva Nina Kozmus, priznana mlada flavtistka in varovanka AS Fundacije od leta 2010, v študijskem letu 2014/2015 obiskuje zadnji letnik druge stopnje študija na francoskem glasbenem konservatoriju, Conservatoire national supérieur musique et danse v Lyonu. Rok Zalokar, varovanec AS Fundacije od leta 2013, je uspešno zaključil prvi letnik študija jazz klavirja, v študijskem letu 2014/2015 obiskuje drugi letnik glasbene akademije Codarts v Rotterdamu na Nizozemskem. Pianistka Petra Koprivec, prav tako pod okriljem AS Fundacije od leta 2013, uspešno nadaljuje svojo akademsko pot kot študentka drugega letnika triletno podiplomske stopnje na Kraljevi akademiji v Bruslju, Belgija. AS Fundacija ostaja podpornica bratov Šalej. Jakob uspešno nadaljuje svoj študij v drugem letniku na Fakulteti za računalništvo in informatiko Univerze v Ljubljani, Matija pa v šolskem letu 2014/2015 zaključuje šolanje na Gimnaziji Poljane v Ljubljani. AS Fundacija je v 2014 na pomoč priskočila Saši Nunarju, vsestranskemu mlademu glasbeniku, in mu omogočila nakup profesionalnega inštrumenta bariton. Ustanova je v letu 2014 omogočila tudi izvedbo samostojne retrospektivne razstave umetnice Darje Lobnikar Lovak (od septembra do oktobra 2014) v galeriji KULT3000, na Metelkovi v Ljubljani. 5. januarja 2015 pa je AS Fundacija že tradicionalno razveselila varovance Mladinskega doma Malči Beličeve. Ob pomoči družbe AS je z donacijo prepotrebne računalniške opreme, 10 stacionarnih računalnikov z LCD-monitorji, 5 prenosnih računalnikov ter tiskalnika, otrokom, varovancem doma, starih med 6 in 14 let, omogočila intenzivnejše računalniško opismenjevanje, jim olajšala delo pri pisanju domačih nalog in pripravi seminarjskih nalog ter pri pridobivanju podatkov in znanja s svetovnega spleta.

Družba je leta 2012 pridobila bogato zbirko umetniških del, ki smo jih leta 2013 pričeli razstavljati v AS galeriji, urejeni leta 2014 na sedežu KDG na Dunajski 63 v Ljubljani. Zbirko umetniških del smo dopolnjevali in leta 2014 kupili več novih del slovenskih in tujih avtorjev v skupni vrednosti skoraj 13.500 evrov, v načrtu pa imamo pripravo

razstave del, ki jih ljubiteljsko ustvarjajo zaposleni. V galeriji redno potekajo tematske razstave umetniških del v lasti družbe, leta 2014 pa smo postavili odmevno in obsežno dokumentarno razstavo ob 20. obletnici Skupine KD. Dokumentarna razstava je na voljo tudi v spletni, virtualni različici.

Ekološko ravnanje družbe in zaposlenih je dejstvo, zaposleni so na tem področju izredno ozaveščeni in aktivni. Čeprav zavarovalništvo ni ekološko sporna dejavnost, postopno zmanjšujemo ogljični odtis na najrazličnejše načine. Najpomembnejši je varčevanje z električno energijo in papirjem z digitalizacijo poslovanja v sistemu BC in zbiranjem starega papirja v ločene zabojnike. Leta 2014 smo že drugo leto zapored sodelovali tudi na ekološki akciji »Star papir za novo upanje«. Drugo, prav tako pomembno področje, je dosledno ločevanje nevarnih odpadkov, tonerjev in kartuš, ki poteka že vrsto let. Dodatno smo leta 2014 uvedli še ločeno zbiranje baterijskih vložkov po vseh naših poslovnih enotah za zaposlene in za stranke. O prednostih ekološkega ravnanja seznanjamo zaposlene od leta 2010 v redni in priljubljeni tedenski rubriki Eko AS v internih elektronskih AS novicah. V veliko ekološko naložbo je AS maja 2014 prispeval kar 10 tisoč evrov donacije za obnovo vodohrana Rupnik v Idriji.

Odnos do družbenega okolja odvisnih družb

AS neživotno osiguranje je srebrni sponzor in uradna zavarovalnica Olimpijskega komiteja Srbije (OKS) v olimpijskem obdobju London 2012-Rio de Janeiro 2016. Družba je decembra 2014 z donacijo podprla Slovenski poslovni klub pri izvedbi Božičnega sejma v okviru adventnih aktivnosti Slovenskega poslovnega kluba.

KD životno osiguranje in druge odvisne družbe leta 2014 niso imele pomembnejših donacij in sponzorskih sodelovanj.

7. RAČUNOVODSKI IN FINANČNI KAZALNIKI POSLOVANJA ADRIATICA SLOVENICE D.D.

Vsi vrednostni podatki v prikazu kazalnikov so v evrih. Vir podatkov za izračun izbranih računovodskih kazalnikov so izkazi iz računovodskega poročila, ki so sestavljeni v skladu s Sklepom o letnem poročilu in trimesečnih računovodskih izkazih zavarovalnic - SKL 2009 iz priloge 1.

Rast kosmate obračunane premije (indeks rasti)	Kosmata obračunana premija v tekočem letu	Kosmata obračunana premija v preteklem letu	Leto 2014	Kosmata obračunana premija v tekočem letu	Kosmata obračunana premija v preteklem letu	Leto 2013
	v EUR	v EUR	indeks	v EUR	v EUR	indeks
1	2	3	4 = 2/3*100	5	6	7 = 5/6*100
Podatki po zavarovalnih vrstah:						
1 Nezgodno zavarovanje	15.877.417	16.650.947	95	16.650.947	18.068.815	92
2 Zdravstveno zavarovanje	108.193.279	112.602.959	96	112.602.959	107.452.224	105
3 Zavarovanje kopenskih motornih vozil	34.523.565	35.342.445	98	35.342.445	40.069.487	88
4 Zavarovanje tirmih vozil	-	11	0	11	30	36
5 Letalsko zavarovanje	13.024	18.329	71	18.329	20.555	89
6 Zavarovanje plovil	609.587	635.629	96	635.629	675.023	94
7 Zavarovanje prevoza blaga	1.453.635	1.410.663	103	1.410.663	1.506.709	94
8 Zavarovanje požara in elementarnih nesreč	15.807.261	15.290.285	103	15.290.285	15.303.947	100
9 Drugo škodno zavarovanje	12.156.406	11.605.632	105	11.605.632	12.400.637	94
10 Zavarovanje odgovornosti pri uporabi motornih vozil	40.577.052	41.820.425	97	41.820.425	46.828.894	89
11 Zavarovanje odgovornosti pri uporabi zrakoplovov	14.041	20.912	67	20.912	21.521	97
12 Zavarovanje odgovornosti pri uporabi plovil	586.267	587.623	100	587.623	622.735	94
13 Splošno zavarovanje odgovornosti	7.397.202	6.572.791	113	6.572.791	6.527.768	101
14 Kreditno zavarovanje	20.890	61.838	34	61.838	116.331	53
15 Kavcijsko zavarovanje	188.392	164.167	115	164.167	151.881	108
16 Zavarovanje različnih finančnih izgub	790.976	724.835	109	724.835	754.086	96
17 Zavarovanje stroškov postopka	134.200	137.385	98	137.385	167.331	82
18 Zavarovanje pomoči	5.380.554	5.677.910	95	5.677.910	5.837.241	97
19 Življenjsko zavarovanje	18.713.529	19.171.334	98	19.171.334	7.817.382	245
21 Življenjsko zavarovanje vezano na enote investicijskih skladov	34.169.493	37.012.119	92	37.012.119	3.844.683	963
23 Zavarovanje s kapitalizacijo izplačil	870.294	652.933	133	652.933	685.770	95
Premoženjska zavarovanja razen zdravstvenih zav.						
	135.530.469	136.721.827	99	136.721.827	149.072.991	92
Življenjska zavarovanja	53.753.316	56.836.385	95	56.836.385	12.347.835	460
Zdravstvena zavarovanja	108.193.279	112.602.959	96	112.602.959	107.452.224	105
Vsa zavarovanja skupaj	297.477.063	306.161.171	97	306.161.171	268.873.050	114

Čista obračunana zavarovalna premija v % od kosmate obračunane zavarovalne premije	Čista obračunana zavarovalna premija v EUR	Kosmata obračunana zavarovalna premija v EUR	Leto 2014 v %	Čista obračunana zavarovalna premija v EUR	Kosmata obračunana zavarovalna premija v EUR	Leto 2013 v %
1	2	3	4=2/3*100	5	6	7 =5/6*100
Podatki po zavarovalnih vrstah:						
1 Nezgodno zavarovanje	12.653.423	15.877.417	80	12.915.296	16.650.947	78
2 Zdravstveno zavarovanje	108.193.279	108.193.279	100	112.602.959	112.602.959	100
3 Zavarovanje kopenskih motornih vozil	16.706.700	34.523.565	48	15.599.959	35.342.445	44
4 Zavarovanje tirmih vozil	-	-	0	11	11	0
5 Letalsko zavarovanje	12.166	13.024	93	17.667	18.329	96
6 Zavarovanje plovil	445.726	609.587	73	565.618	635.629	89
7 Zavarovanje prevoza blaga	1.096.996	1.453.635	75	1.187.088	1.410.663	84
8 Zavarovanje požara in elementarnih nesreč	12.195.881	15.807.261	77	11.756.544	15.290.285	77
9 Drugo škodno zavarovanje	10.744.685	12.156.406	88	10.344.072	11.605.632	89
10 Zavarovanje odgovornosti pri uporabi motornih vozil	22.626.283	40.577.052	56	22.154.530	41.820.425	53
11 Zavarovanje odgovornosti pri uporabi zrakoplovov	2.069	14.041	15	4.716	20.912	23
12 Zavarovanje odgovornosti pri uporabi plovil	524.845	586.267	90	523.025	587.623	89
13 Splošno zavarovanje odgovornosti	6.769.207	7.397.202	92	6.033.655	6.572.791	92
14 Kreditno zavarovanje	20.890	20.890	100	61.838	61.838	100
15 Kavcijsko zavarovanje	152.546	188.392	81	119.631	164.167	73
16 Zavarovanje različnih finančnih izgub	708.257	790.976	90	627.835	724.835	87
17 Zavarovanje stroškov postopka	67.987	134.200	51	65.079	137.385	47
18 Zavarovanje pomoči	4.219.765	5.380.554	78	4.595.262	5.677.910	81
19 Življenjsko zavarovanje	17.470.130	18.713.529	93	18.187.538	19.171.334	95
21 Življenjsko zavarovanje vezano na enote investicijskih skladov	34.141.691	34.169.493	100	37.012.119	37.012.119	100
23 Zavarovanje s kapitalizacijo izplačil	870.294	870.294	100	652.933	652.933	100
Premoženjska zavarovanja razen zdravstvenih zav.	88.947.427	135.530.469	66	86.571.825	136.721.827	63
Življenjska zavarovanja	52.482.116	53.753.316	98	55.852.590	56.836.385	98
Zdravstvena zavarovanja	108.193.279	108.193.279	100	112.602.959	112.602.959	100
Vsa zavarovanja skupaj	249.622.821	297.477.063	84	255.027.374	306.161.171	83

Gibanje kosmatih obračunanih odškodnin	Kosmata obračunana odškodnina v tekočem letu	Kosmata obračunana odškodnina v preteklem letu	Leto 2014	Kosmata obračunana odškodnina v tekočem letu	Kosmata obračunana odškodnina v preteklem letu	Leto 2013
	v EUR	v EUR	indeks	v EUR	v EUR	indeks
1	2	3	4 = 2/3*100	5	6	7 = 5/6*100
Podatki po zavarovalnih vrstah:						
1 Nezgodno zavarovanje	6.897.156	6.781.589	102	6.781.589	7.480.695	91
2 Zdravstveno zavarovanje	86.989.783	90.466.507	96	90.466.507	85.169.214	106
3 Zavarovanje kopenskih motornih vozil	25.263.899	28.722.892	88	28.722.892	30.520.828	94
5 Letalsko zavarovanje	39.701	15.751	-	15.751	-	-
6 Zavarovanje plovil	1.208.985	497.182	243	497.182	726.511	68
7 Zavarovanje prevoza blaga	1.509.269	215.271	701	215.271	993.676	22
8 Zavarovanje požara in elementarnih nesreč	5.812.345	7.846.035	74	7.846.035	8.195.563	96
9 Drugo škodno zavarovanje	8.637.402	8.464.761	102	8.464.761	9.667.225	88
10 Zavarovanje odgovornosti pri uporabi motornih vozil	25.546.184	26.870.585	95	26.870.585	27.575.308	97
11 Zavarovanje odgovornosti pri uporabi zrakoplovov	-	-	0	-	-	0
12 Zavarovanje odgovornosti pri uporabi plovil	29.376	53.398	55	53.398	126.691	42
13 Splošno zavarovanje odgovornosti	3.002.664	3.477.292	86	3.477.292	3.632.891	96
14 Kreditno zavarovanje	690.693	1.042.025	66	1.042.025	1.690.943	62
15 Kavcijsko zavarovanje	12.806	72.324	18	72.324	16.204	446
16 Zavarovanje različnih finančnih izgub	404.232	353.178	114	353.178	538.018	66
17 Zavarovanje stroškov postopka	-	-	-	-	-	-
18 Zavarovanje pomoči	1.988.579	1.898.814	105	1.898.814	1.967.500	97
19 Življenjsko zavarovanje	12.849.957	11.712.565	110	11.712.565	5.948.062	197
21 Življenjsko zavarovanje vezano na enote investicijskih skladov	21.116.359	20.810.053	101	20.810.053	2.987.896	696
23 Zavarovanje s kapitalizacijo izplačil	343.964	693.008	50	693.008	883.938	78
Premoženjska zavarovanja razen zdravstvenih zav.	81.043.291	86.311.098	94	86.311.098	93.132.052	93
Življenjska zavarovanja	34.310.280	33.215.626	103	33.215.626	9.819.896	338
Zdravstvena zavarovanja	86.989.783	90.466.507	96	90.466.507	85.169.214	106
Vsa zavarovanja skupaj	202.343.354	209.993.231	96	209.993.231	188.121.162	112

Povprečna odškodnina	Kosmate	Število škod	Leto 2014	Kosmate	Število škod	Leto 2013
	obračunane odškodnine v EUR			obračunane odškodnine v EUR		
1	2	3	4 = 2/3	5	6	7 = 5/6
Podatki po zavarovalnih vrstah:						
1 Nezgodno zavarovanje	6.897.156	11.207	615	6.781.589	11.003	616
2 Zdravstveno zavarovanje	86.989.783	54.377	1.600	90.466.507	50.698	1.784
3 Zavarovanje kopenskih motornih vozil	25.263.899	36.655	689	28.722.892	41.989	684
4 Zavarovanje tirmih vozil	-	-	-	-	-	-
5 Letalsko zavarovanje	39.701	1	39.701	15.751	1	15.751
6 Zavarovanje plovil	1.208.985	185	6.535	497.182	194	2.563
7 Zavarovanje prevoza blaga	1.509.269	1.670	904	215.271	1.327	162
8 Zavarovanje požara in elementarnih nesreč	5.812.345	7.234	803	7.846.035	6.659	1.178
9 Drugo škodno zavarovanje	8.637.402	19.101	452	8.464.761	17.078	496
10 Zavarovanje odgovornosti pri uporabi motornih vozil	25.546.184	9.457	2.701	26.870.585	9.722	2.764
11 Zavarovanje odgovornosti pri uporabi zrakoplovov	-	-	-	-	-	-
12 Zavarovanje odgovornosti pri uporabi plovil	29.376	12	2.448	53.398	115	464
13 Splošno zavarovanje odgovornosti	3.002.664	1.432	2.097	3.477.292	1.519	2.289
14 Kreditno zavarovanje	690.693	158	4.371	1.042.025	243	4.288
15 Kavcijsko zavarovanje	12.806	2	6.403	72.324	7	10.332
16 Zavarovanje različnih finančnih izgub	404.232	728	555	353.178	709	498
17 Zavarovanje stroškov postopka	-	10	-	-	10	-
18 Zavarovanje pomoči	1.988.579	10.106	197	1.898.814	9.925	191
19 Življenjsko zavarovanje	12.849.957	8.321	1.544	11.712.565	9.352	1.252
20 Zavarovanje za primer poroke oz. rojstva	-	-	-	-	-	-
21 Življenjsko zavarovanje vezano na enote investicijskih skladov	21.116.359	8.154	2.590	20.810.053	9.521	2.186
22 Tontine	-	-	-	-	-	-
23 Zavarovanje s kapitalizacijo izplačil	343.964	125	2.752	693.008	208	3.332
Premoženjska zavarovanja razen zdravstvenih zav.	81.043.291	97.958	827	86.311.098	100.501	859
Življenjska zavarovanja	34.310.280	16.600	2.067	33.215.626	19.081	1.741
Zdravstvena zavarovanja	86.989.783	54.377	1.600	90.466.507	50.698	1.784
Vsa zavarovanja skupaj	202.343.354	168.935	1.198	209.993.231	170.280	1.233

Škodni rezultat	Kosmate obračunane odškodnine v EUR	Kosmate obračunane premije v EUR	Leto 2014 koeficient	Kosmate obračunane odškodnine v EUR	Kosmate obračunane premije v EUR	Leto 2013 koeficient
1	2	3	4 = 2/3	5	6	7 = 5/6
Podatki po zavarovalnih vrstah:						
1 Nezgodno zavarovanje	6.897.156	15.877.417	0,43	6.781.589	16.650.947	0,41
2 Zdravstveno zavarovanje	86.989.783	108.193.279	0,80	90.466.507	112.602.959	0,80
3 Zavarovanje kopenskih motornih vozil	25.263.899	34.523.565	0,73	28.722.892	35.342.445	0,81
4 Zavarovanje tirmih vozil	-	-		-	11	0,00
5 Letalsko zavarovanje	39.701	13.024	3,05	15.751	18.329	0,86
6 Zavarovanje plovil	1.208.985	609.587	1,98	497.182	635.629	0,78
7 Zavarovanje prevoza blaga	1.509.269	1.453.635	1,04	215.271	1.410.663	0,15
8 Zavarovanje požara in elementarnih nesreč	5.812.345	15.807.261	0,37	7.846.035	15.290.285	0,51
9 Drugo škodno zavarovanje	8.637.402	12.156.406	0,71	8.464.761	11.605.632	0,73
10 Zavarovanje odgovornosti pri uporabi motornih vozil	25.546.184	40.577.052	0,63	26.870.585	41.820.425	0,64
11 Zavarovanje odgovornosti pri uporabi zrakoplovov	-	14.041	0,00	-	20.912	0,00
12 Zavarovanje odgovornosti pri uporabi plovil	29.376	586.267	0,05	53.398	587.623	0,09
13 Splošno zavarovanje odgovornosti	3.002.664	7.397.202	0,41	3.477.292	6.572.791	0,53
14 Kreditno zavarovanje	690.693	20.890	33,06	1.042.025	61.838	16,85
15 Kavcijsko zavarovanje	12.806	188.392	0,07	72.324	164.167	0,44
16 Zavarovanje različnih finančnih izgub	404.232	790.976	0,51	353.178	724.835	0,49
17 Zavarovanje stroškov postopka	-	134.200	0,00	-	137.385	0,00
18 Zavarovanje pomoči	1.988.579	5.380.554	0,37	1.898.814	5.677.910	0,33
19 Življenjsko zavarovanje	12.849.957	18.713.529	0,69	11.712.565	19.171.334	0,61
21 Življenjsko zavarovanje, vezano na enote investicijskih skladov	21.116.359	34.169.493	0,62	20.810.053	37.012.119	0,56
23 Zavarovanje s kapitalizacijo izplačil	343.964	870.294	0,40	693.008	652.933	1,06
Premoženjska zavarovanja, razen zdravstvenih zav.	81.043.291	135.530.469	0,60	86.311.098	136.721.827	0,63
Življenjska zavarovanja	34.310.280	53.753.316	0,64	33.215.626	56.836.385	0,58
Zdravstvena zavarovanja	86.989.783	108.193.279	0,80	90.466.507	112.602.959	0,80
Vsa zavarovanja skupaj	202.343.354	297.477.063	0,68	209.993.231	306.161.171	0,69

Stroški poslovanja v % od kosmate obračunane zavarovalne premije	Stroški poslovanja v EUR	Kosmate obračunane zavarovalne premije v EUR	Leto 2014 v %	Stroški poslovanja v EUR	Kosmate obračunane zavarovalne premije v EUR	Leto 2013 v %
Podatki po zavarovalnih vrstah:						
1 Nezgodno zavarovanje	4.209.036	15.877.417	27	4.551.748	16.650.947	27
2 Zdravstveno zavarovanje	15.061.851	108.193.279	14	12.285.075	112.602.959	11
3 Zavarovanje kopenskih motornih vozil	9.111.232	34.523.565	26	10.029.727	35.342.445	28
4 Zavarovanje tirmih vozil	1	-	0	0	11	0
5 Letalsko zavarovanje	3.638	13.024	28	4.881	18.329	27
6 Zavarovanje plovil	185.017	609.587	30	193.589	635.629	30
7 Zavarovanje prevoza blaga	324.127	1.453.635	22	313.053	1.410.663	22
8 Zavarovanje požara in elementarnih nesreč	6.077.775	15.807.261	38	6.307.784	15.290.285	41
9 Drugo škodno zavarovanje	4.413.548	12.156.406	36	4.954.277	11.605.632	43
10 Zavarovanje odgovornosti pri uporabi motornih vozil	10.329.974	40.577.052	25	10.381.423	41.820.425	25
11 Zavarovanje odgovornosti pri uporabi zrakoplovov	4.658	14.041	33	4.459	20.912	21
12 Zavarovanje odgovornosti pri uporabi plovil	182.184	586.267	31	184.988	587.623	31
13 Splošno zavarovanje odgovornosti	1.959.024	7.397.202	26	1.913.485	6.572.791	29
14 Kreditno zavarovanje	47.626	20.890	228	80.801	61.838	131
15 Kavcijsko zavarovanje	27.411	188.392	15	13.088	164.167	8
16 Zavarovanje različnih finančnih izgub	163.871	790.976	21	207.340	724.835	29
17 Zavarovanje stroškov postopka	40.047	134.200	30	42.966	137.385	31
18 Zavarovanje pomoči	1.647.470	5.380.554	31	2.723.696	5.677.910	48
19 Življenjsko zavarovanje	7.648.514	18.713.529	41	8.755.135	19.171.334	46
21 Življenjsko zavarovanje vezano na enote investicijskih skladov	9.477.219	34.169.493	28	8.507.477	37.012.119	23
23 Zavarovanje s kapitalizacijo izplačil	180.387	870.294	21	121.604	652.933	19
Premoženjska zavarovanja razen zdravstvenih zav.	38.726.637	135.530.469	29	41.907.306	136.721.827	31
Življenjska zavarovanja	17.306.120	53.753.316	32	17.384.217	56.836.385	31
Zdravstvena zavarovanja	15.061.851	108.193.279	14	12.285.075	112.602.959	11
Vsa zavarovanja skupaj	71.094.608	297.477.063	24	71.576.598	306.161.171	23

Stroški pridobivanja zavarovanj v % od kosmate obračunane zavarovalne premije	Stroški pridobivanja zavarovanj v EUR	Kosmate obračunane zavarovalne premije v EUR	Leto 2014 v %	Stroški pridobivanja zavarovanj v EUR	Kosmate obračunane zavarovalne premije v EUR	Leto 2013 v %
1	2	3	4=2/3*100	5	6	7=5/6*100
Podatki po zavarovalnih vrstah:						
1 Nezgodno zavarovanje	1.459.946	15.877.417	9	1.510.163	16.650.947	9
2 Zdravstveno zavarovanje	2.032.932	108.193.279	2	1.782.953	112.602.959	2
3 Zavarovanje kopenskih motornih vozil	3.042.719	34.523.565	9	3.192.036	35.342.445	9
4 Zavarovanje tirmih vozil	-	-	0	-	11	0
5 Letalsko zavarovanje	916	13.024	7	1.311	18.329	7
6 Zavarovanje plovil	82.929	609.587	14	88.125	635.629	14
7 Zavarovanje prevoza blaga	86.940	1.453.635	6	92.650	1.410.663	7
8 Zavarovanje požara in elementarnih nesreč	3.593.543	15.807.261	23	3.508.915	15.290.285	23
9 Drugo škodno zavarovanje	2.521.763	12.156.406	21	2.340.080	11.605.632	20
10 Zavarovanje odgovornosti pri uporabi motornih vozil	3.207.247	40.577.052	8	3.224.086	41.820.425	8
11 Zavarovanje odgovornosti pri uporabi zrakoplovov	1.239	14.041	9	1.604	20.912	8
12 Zavarovanje odgovornosti pri uporabi plovil	87.383	586.267	15	86.459	587.623	15
13 Splošno zavarovanje odgovornosti	923.249	7.397.202	12	883.624	6.572.791	13
14 Kreditno zavarovanje	5.726	20.890	27	13.833	61.838	22
15 Kavcijsko zavarovanje	1.921	188.392	1	1.068	164.167	1
16 Zavarovanje različnih finančnih izgub	54.928	790.976	7	64.392	724.835	9
17 Zavarovanje stroškov postopka	14.486	134.200	11	17.183	137.385	13
18 Zavarovanje pomoči	561.514	5.380.554	10	982.027	5.677.910	17
19 Življenjsko zavarovanje	4.537.658	18.713.529	24	4.098.571	19.171.334	21
21 Življenjsko zavarovanje vezano na enote investicijskih skladov	2.472.577	34.169.493	7	1.378.634	37.012.119	4
23 Zavarovanje s kapitalizacijo izplačil	1.963	870.294	0	743	652.933	0
Premoženjska zavarovanja razen zdravstvenih zav.	15.646.450	135.530.469	12	16.007.556	136.721.827	12
Življenjska zavarovanja	7.012.197	53.753.316	13	5.477.949	56.836.385	10
Zdravstvena zavarovanja	2.032.932	108.193.279	2	1.782.953	112.602.959	2
Vsa zavarovanja skupaj	24.691.579	297.477.063	8	23.268.457	306.161.171	8

Učinki naložb v % od povprečnega stanja naložb	Donos naložb v EUR	(Stanje naložb na začetku leta + stanje naložb na koncu leta)/2 v EUR	Leto 2014 v %	Donos naložb v EUR	(Stanje naložb na začetku leta + stanje naložb na koncu leta)/2 v EUR	Leto 2013 v %
1	2	3	4 = 2/3*100	5	6	7 = 5/6*100
Naložbe kritnega sklada življenjskih zavarovanj	7.843.505	101.442.668	7,7	2.131.726	101.645.642	2,1
Naložbe kritnega sklada življenjskih zavarovanj, pri katerih zavarovanec prevzema naložbeno tveganje	4.250.607	27.800.728	15,3	1.280.157	25.413.352	5,0
Naložbe kritnega sklada življenjskih zavarovanj, pri katerih zavarovanec prevzema naložbeno tveganje - Fond Polica	29.543.733	168.016.612	17,6	633.079	148.467.781	0,4
Naložbe kritnega sklada življenjskih zavarovanj, pri katerih zavarovanec prevzema naložbeno tveganje - FP Dirigent	1.727.505	11.977.607	14,4	(26.387)	10.623.654	-0,2
Naložbe kritnega sklada življenjskih zavarovanj, pri katerih zavarovanec prevzema naložbeno tveganje - FP Aktivni paket	1.908.218	15.405.584	12,4	(57.942)	8.451.310	-0,7
Naložbe kritnega sklada življenjskih zavarovanj, pri katerih zavarovanec prevzema naložbeno tveganje - KD Vrhunski	1.581.285	12.521.892	12,6	(104.480)	11.249.141	-0,9
Naložbe kritnega sklada pokojninskih zavarovanj - v času varčevanja	294.276	6.350.645	4,6	157.566	5.700.345	2,8
Naložbe kritnega sklada pokojninskih zavarovanj - v času izplačevanja	38.211	481.531	7,9	26.705	424.875	6,3
Naložbe kritnega premoženja brez kritnih skladov	4.064.666	133.857.475	3,0	(4.706.318)	152.289.821	-3,1
Naložbe kritnega sklada dopolnilnih zdravstvenih zavarovanj	10.365	9.116.963	0,1	557.604	9.132.377	6,1
Naložbe kritnega sklada drugih zdravstvenih zavarovanj	78.586	510.696	15,4	4.419	464.555	1,0
Kritni sklad Nezgode	-	226.845	0,0	-	-	-
Naložbe lastnih virov sredstev	2.497.933	66.219.220	3,8	956.694	49.128.583	1,9
Vse naložbe skupaj	53.838.890	553.928.467	9,7	852.823	522.991.437	0,2

Čiste škodne rezervacije v % od čistih prihodkov od zavarovalnih premij	Čiste škodne rezervacije v EUR	Čisti prihodki od zavarovalnih premij v EUR	Leto 2014 v %	Čiste škodne rezervacije v EUR	Čisti prihodki od zavarovalnih premij v EUR	Leto 2013 v %
1	2	3	4 = 2/3*100	5	6	7 = 5/6*100
Podatki po zavarovalnih vrstah:						
1 Nezgodno zavarovanje	9.973.654	12.703.917	79	11.208.168	13.277.269	84
2 Zdravstveno zavarovanje	5.564.511	109.401.173	5	6.091.059	113.656.286	5
3 Zavarovanje kopenskih motornih vozil	4.287.099	16.229.278	26	4.725.352	17.331.668	27
4 Zavarovanje tirmih vozil	-	0	0	-	11	0
5 Letalsko zavarovanje	5.465	13.161	42	-	19.801	0
6 Zavarovanje plovil	518.026	459.985	113	485.749	556.799	87
7 Zavarovanje prevoza blaga	483.298	1.097.240	44	803.096	1.206.645	67
8 Zavarovanje požara in elementarnih nesreč	4.077.079	12.056.998	34	3.657.085	11.668.081	31
9 Drugo škodno zavarovanje	4.641.677	10.461.590	44	4.465.606	10.415.974	43
10 Zavarovanje odgovornosti pri uporabi motornih vozil	42.620.926	22.419.768	190	47.277.097	23.811.377	199
11 Zavarovanje odgovornosti pri uporabi zrakoplovov	-	3.560	0	-	5.661	0
12 Zavarovanje odgovornosti pri uporabi plovil	428.071	524.338	82	334.337	533.451	63
13 Splošno zavarovanje odgovornosti	16.777.392	6.434.771	261	18.803.085	5.926.235	317
14 Kreditno zavarovanje	75.318	548.995	14	158.583	1.066.843	15
15 Kavcijsko zavarovanje	70.438	118.073	60	79.873	101.018	79
16 Zavarovanje različnih finančnih izgub	115.672	663.169	17	56.892	620.448	9
17 Zavarovanje stroškov postopka	26.335	66.575	40	24.073	72.668	33
18 Zavarovanje pomoči	250.879	4.195.298	6	239.432	4.567.066	5
19 Življenjsko zavarovanje	5.451.245	17.514.665	31	6.218.524	18.265.785	34
21 Življenjsko zavarovanje vezano na enote investicijskih skladov	326.627	34.141.691	1	244.820	37.012.119	1
23 Zavarovanje s kapitalizacijo izplačil	-	870.294	0	-	652.933	0
Premoženjska zavarovanja razen zdravstvenih zav.	84.351.330	87.996.717	96	92.318.429	91.181.016	101
Življenjska zavarovanja	5.777.872	52.526.650	11	6.463.345	55.930.837	12
Zdravstvena zavarovanja	5.564.511	109.401.173	5	6.091.059	113.656.286	5
Vsa zavarovanja skupaj	95.693.713	249.924.541	38	104.872.832	260.768.139	40

Kosmatni dobiček oziroma izguba tekočega leta v % od čiste obračunane premije	Kosmatni dobiček oz. izguba tekočega leta v EUR	Čista obračunana premija v EUR	Leto 2014 v %	Kosmatni dobiček oz. izguba tekočega leta v EUR	Čista obračunana premija v EUR	Leto 2013 v %
1	2	3	4 = 2/3*100	2	3	4 = 2/3*100
Premoženjska zavarovanja, razen zdravstvena zavarovanja	14.843.572	88.947.427	17	6.255.776	86.571.825	7
Življenjska zavarovanja	5.963.120	52.482.116	11	3.275.811	55.852.590	6
Zdravstvena zavarovanja	1.809.767	108.193.279	2	6.389.016	112.602.959	6
Vsa zavarovanja skupaj	22.616.458	249.622.821	9	15.920.603	255.027.374	6

Kosmatni dobiček oziroma izguba tekočega leta v % od povprečnega kapitala	Kosmatni dobiček oz. izguba tekočega leta v EUR	(Stanje kapitala na začetku leta + stanje kapitala na koncu leta)/2 v EUR	Leto 2014 v %	Kosmatni dobiček oz. izguba tekočega leta v EUR	(Stanje kapitala na začetku leta + stanje kapitala na koncu leta)/2 v EUR	Leto 2013 v %
1	2	3	4 = 2/3*100	2	3	4 = 2/3*100
Premoženjska zavarovanja	16.653.338	82.568.832	20	12.644.792	80.740.480	16
Življenjska zavarovanja	5.963.120	17.414.337	34	3.275.811	9.140.214	36
Vsa zavarovanja skupaj	22.616.458	99.983.169	23	15.920.603	89.880.694	18

Kosmatni dobiček oziroma izguba tekočega leta v % od povprečne aktive	Kosmatni dobiček oz. izguba tekočega leta v EUR	(Stanje aktive na začetku leta + stanje aktive na koncu leta)/2 v EUR	Leto 2014 v %	Kosmatni dobiček oz. izguba tekočega leta v EUR	(Stanje aktive na začetku leta + stanje aktive na koncu leta)/2 v EUR	Leto 2013 (Prilagojeno) v %
1	2	3	4 = 2/3*100	2	3	4 = 2/3*100
Premoženjska zavarovanja	16.653.338	335.684.453	5	12.644.792	359.185.054	4
Življenjska zavarovanja	5.963.120	371.094.579	2	3.275.811	226.725.891	1
Vsa zavarovanja skupaj	22.616.458	692.632.177	3	15.920.603	573.122.911	3

Kosmatni dobiček oziroma izguba tekočega leta na delnico	Kosmatni dobiček v EUR	Število delnic	Leto 2014	Kosmatni dobiček v EUR	Število delnic	Leto 2013
1	2	3	4 = 2/3	2	3	4=2/3
Premoženjska zavarovanja	16.653.338	10.304.407	1,6	12.644.792	10.304.407	1,2
Življenjska zavarovanja	5.963.120	10.304.407	0,6	3.275.811	10.304.407	0,3
Vsa zavarovanja skupaj	22.616.458	10.304.407	2,2	15.920.603	10.304.407	1,5



Čisti dobiček oziroma izguba v % od povprečnega kapitala	Čisti dobiček v EUR	(Stanje kapitala na začetku leta + stanje kapitala na koncu leta)/2 v EUR	Leto 2014 v %	Čisti dobiček v EUR	(Stanje kapitala na začetku leta + stanje kapitala na koncu leta)/2 v EUR	Leto 2013 v %
Vsa zavarovanja skupaj	18.849.006	99.983.169	19	13.583.099	89.880.694	15

Razpoložljivi kapital zavarovalnice v % od čiste zavarovalne premije	Razpoložljivi kapital zavarovalnice v EUR	Čista (obračunana) zavarovalna premija v EUR	Leto 2014 v %	Razpoložljivi kapital zavarovalnice v EUR	Čista zavarovalna premija v EUR	Leto 2013 v %
1	2	3	4=2/3*100	2	3	4=2/3*100
Premoženjska zavarovanja	52.517.603	197.140.705	27	55.230.639	199.174.784	28
Življenjska zavarovanja	12.769.962	52.482.116	24	12.479.003	55.852.590	22
Vsa zavarovanja skupaj	65.287.565	249.622.821	26	67.709.643	255.027.374	27

Razpoložljivi kapital zavarovalnice v % od minimalnega kapitala zavarovalnice	Razpoložljivi kapital zavarovalnice v EUR	Minimalni kapital zavarovalnice v EUR	Leto 2014 v %	Razpoložljivi kapital zavarovalnice v EUR	Minimalni kapital zavarovalnice v EUR	Leto 2013 v %
1	2	3	4=2/3*100	2	3	4=2/3*100
Premoženjska zavarovanja	52.517.603	25.993.169	202	55.230.639	28.158.098	196
Življenjska zavarovanja	12.769.962	11.035.049	116	12.479.003	10.516.263	119
Vsa zavarovanja skupaj	65.287.565	37.028.218	176	67.709.643	38.674.362	175

Razpoložljivi kapital zavarovalnice v % od zavarovalno-tehničnih rezervacij	Razpoložljivi kapital zavarovalnice v EUR	Zavarovalno-tehnične rezervacije v EUR	Leto 2014 v %	Razpoložljivi kapital zavarovalnice v EUR	Zavarovalno-tehnične rezervacije v EUR	Leto 2013 v %
1	2	3	4=2/3*100	2	3	4=2/3*100
Premoženjska zavarovanja	52.517.603	170.401.156	31	55.230.639	176.981.690	31
Življenjska zavarovanja	12.769.962	358.208.197	4	12.479.003	314.396.320	4
Vsa zavarovanja skupaj	65.287.565	528.609.353	12	67.709.643	491.378.011	14

Razpoložljivi kapital zavarovalnice v % od terjatev iz pozavarovanja in zavarovalno-tehničnih rezervacij, ki odpadejo na pozavarovatelje	Razpoložljivi kapital zavarovalnice v EUR	Terjatve iz pozavarovanja in tehnične rezervacije, ki odpadejo na pozavarovatelje v EUR	Leto 2014 v %	Razpoložljivi kapital zavarovalnice v EUR	Terjatve iz pozavarovanja in tehnične rezervacije, ki odpadejo na pozavarovatelje v EUR	Leto 2013 v %
1	2	3	4=2/3*100	2	3	4=2/3*100
Premoženjska zavarovanja	52.517.603	35.015.882	150	55.230.639	67.071.021	82
Življenjska zavarovanja	12.769.962	234.180	5453	12.479.003	465.914	2678
Vsa zavarovanja skupaj	65.287.565	35.250.061	185	67.709.643	67.536.935	100



Merodajni škodni rezultat	Čisti odhodki za škode v EUR	Čisti prihodki od zavarovalnih premij v EUR	Leto 2014 koeficient	Čisti odhodki za škode v EUR	Čisti prihodki od zavarovalnih premij v EUR	Leto 2013 koeficient
1	2	3	4=2/3	2	3	4=2/3
Premoženjska zavarovanja, razen zdravstvena zavarovanja	49.397.756	87.996.717	0,56	52.099.557	91.181.016	0,57
Življenjska zavarovanja	34.471.471	52.526.650	0,66	33.206.728	55.930.837	0,59
Zdravstvena zavarovanja	92.185.688	109.401.173	0,84	95.726.554	113.656.286	0,84
Vsa zavarovanja skupaj	176.054.916	249.924.541	0,70	181.032.840	260.768.139	0,69

Čista obračunana zavarovalna premija glede na povprečno stanje kapitala in zavarovalno-tehničnih rezervacij	Čista obračunana zavarovalna premija v EUR	Povprečno stanje kapitala + povprečno stanje zavarovalno-tehničnih rezervacij v EUR	Leto 2014 v %	Čista obračunana zavarovalna premija v EUR	Povprečno stanje kapitala + povprečno stanje zavarovalno-tehničnih rezervacij v EUR	Leto 2013 v %
1	2	3	4=2/3*100	2	3	4=2/3*100
Premoženjska zavarovanja	197.140.705	256.260.255	77	199.174.784	264.973.667	75
Življenjska zavarovanja	52.482.116	353.716.596	15	55.852.590	214.204.037	26
Vsa zavarovanja skupaj	249.622.821	609.976.851	41	255.027.374	479.177.704	53

Čista obračunana zavarovalna premija glede na povprečno stanje kapitala	Čista obračunana zavarovalna premija v EUR	Povprečno stanje kapitala v EUR	Leto 2014 v %	Čista obračunana zavarovalna premija v EUR	Povprečno stanje kapitala v EUR	Leto 2013 v %
1	2	3	4=2/3*100	2	3	4=2/3*100
Premoženjska zavarovanja	197.140.705	82.568.832	239	199.174.784	80.740.480	247
Življenjska zavarovanja	52.482.116	17.414.337	301	55.852.590	9.140.214	611
Vsa zavarovanja skupaj	249.622.821	99.983.169	250	255.027.374	89.880.694	284

Povprečno stanje čistih zavarovalno-tehničnih rezervacij glede na čiste prihodke od zavarovalnih premij	Povprečno stanje čistih zavarovalno-tehničnih rezervacij v EUR	Čisti prihodki od zavarovalnih premij v EUR	Leto 2014 v %	Povprečno stanje čistih zavarovalno-tehničnih rezervacij v EUR	Čisti prihodki od zavarovalnih premij v EUR	Leto 2013 v %
1	2	3	4=2/3*100	2	3	4=2/3*100
Premoženjska zavarovanja	146.240.466	197.397.890	74	159.388.816	204.837.301	78
Življenjska zavarovanja	336.086.333	52.526.650	640	204.924.794	55.930.837	366
Vsa zavarovanja skupaj	482.326.799	249.924.541	193	364.313.609	260.768.139	140

Kapital glede na čisto prenosno premijo	Kapital v EUR	Čista prenosna premija v EUR	Leto 2014 v %	Kapital v EUR	Čista prenosna premija v EUR	Leto 2013 v %
1	2	3	4=2/3*100	2	3	4=2/3*100
Premoženjska zavarovanja	84.993.348	49.818.438	171	80.144.316	50.075.622	160
Življenjska zavarovanja	21.784.944	408.161	5.337	13.043.731	452.695	2.881
Vsa zavarovanja skupaj	106.778.292	50.226.598	213	93.188.047	50.528.318	184

Kapital glede na obveznosti do virov sredstev	Kapital v EUR	Obveznosti do virov sredstev v EUR	Leto 2014 v %	Kapital v EUR	Obveznosti do virov sredstev v EUR	Leto 2013 v %
1	2	3	4=2/3*100	2	3	4=2/3*100
Premoženjska zavarovanja	84.993.348	304.263.896	28	80.144.316	367.105.010	22
Življenjska zavarovanja	21.784.944	391.111.665	6	13.043.731	351.077.493	4
Vsa zavarovanja skupaj	106.778.292	687.191.980	16	93.188.047	698.072.375	13

Čiste zavarovalno-tehnične rezervacije glede na obveznosti do virov sredstev	Čiste zavarovalno-tehnične rezervacije v EUR	Obveznosti do virov sredstev v EUR	Leto 2014 v %	Čiste zavarovalno-tehnične rezervacije v EUR	Obveznosti do virov sredstev v EUR	Leto 2013 v %
1	2	3	4=2/3*100	2	3	4=2/3*100
Premoženjska zavarovanja	141.541.743	304.263.896	47	150.939.189	367.105.010	41
Življenjska zavarovanja	357.986.166	391.111.665	92	314.186.501	351.077.493	89
Vsa zavarovanja skupaj	499.527.909	687.191.980	73	465.125.690	698.072.375	67

Čiste matematične rezervacije glede na čiste zavarovalno-tehnične rezervacije	Čiste matematične rezervacije v EUR	Čiste zavarovalno-tehnične rezervacije v EUR	Leto 2014 v %	Čiste matematične rezervacije v EUR	Čiste zavarovalno-tehnične rezervacije v EUR	Leto 2013 v %
1	2	3	4=2/3*100	2	3	4=2/3*100
Vsa zavarovanja skupaj	351.482.441	499.527.909	70	306.807.834	465.125.690	66

Obračunana kosmata zavarovalna premija glede na število redno zaposlenih	Kosmata obračunana zavarovalna premija v EUR	Število redno zaposlenih	Leto 2014	Kosmata obračunana zavarovalna premija v EUR	Število redno zaposlenih	Leto 2013
1	2	3	4=2/3	2	3	4=2/3
Vsa zavarovanja skupaj	297.477.063	1.027	289.656	306.161.171	1.050	291.582

8. RAČUNOVODSKI IN FINANČNI KAZALNIKI POSLOVANJA SKUPINE

Rast kosmate obračunane premije v (INDEKS RASTI razmerje med kosmato obračunano premijo v tekočem letu in v preteklem letu)	Adriatic Slovenica		Skupina	
	2014	2013	2014	2013
Vsa zavarovanja skupaj	97	114	98	114
Premoženjska zavarovanja, razen zdravstvena zavarovanja	99	92	99	92
Življenjska zavarovanja	95	460	99	460
Zdravstvena zavarovanja	96	105	96	105

Merodajni škodni rezultat (čisti odhodki za škode v % od čistih prihodkov od zavarovalnih premij)	Adriatic Slovenica		Skupina	
	2014	2013	2014	2013
Vsa zavarovanja skupaj	70 %	69 %	70 %	69 %
Premoženjska zavarovanja, razen zdravstvena zavarovanja	56 %	57 %	56 %	57 %
Življenjska zavarovanja	66 %	59 %	64 %	59 %
Zdravstvena zavarovanja	84 %	84 %	84 %	84 %

Stroški poslovanja v % od kosmate obračunane zavarovalne premije	Adriatic Slovenica		Skupina	
	2014	2013	2014	2013
Vsa zavarovanja skupaj	24 %	23 %	25 %	24 %
Premoženjska zavarovanja, razen zdravstvena zavarovanja	29 %	31 %	30 %	32 %
Življenjska zavarovanja	32 %	31 %	35 %	30 %
Zdravstvena zavarovanja	14 %	11 %	14 %	11 %

Kosmati dobiček oziroma izguba tekočega leta v % od čistih prihodkov od zavarovalnih premij	Adriatic Slovenica		Skupina	
	2014	2013	2014	2013
Vsa zavarovanja skupaj	9 %	6 %	9 %	6 %
Premoženjska zavarovanja, razen zdravstvena zavarovanja	17 %	7 %	17 %	6 %
Življenjska zavarovanja	11 %	6 %	10 %	6 %
Zdravstvena zavarovanja	2 %	6 %	2 %	6 %

Kosmati dobiček oziroma izguba tekočega leta v % od povprečne aktive	Adriatic Slovenica		Skupina	
	2014	2013 (prilagojeno)	2014	2013 (prilagojeno)
Vsa zavarovanja skupaj	3 %	3 %	3 %	3 %
Premoženjska zavarovanja	5 %	4 %	5 %	3 %
Življenjska zavarovanja	2 %	1 %	1 %	1 %

Donosnost kapitala (čisti dobiček oziroma izguba v % od povprečnega kapitala)	Adriatic Slovenica		Skupina	
	2014	2013	2014	2013
Vsa zavarovanja skupaj	19 %	15 %	18 %	14 %



RAČUNOVODSKO POROČILO 2014

Adriatic Slovenica d.d.





VSEBINA

1.	RAČUNOVODSKI IZKAZI.....	145
1.1	BILANCA STANJA	145
1.2	IZKAZ POSLOVNEGA IZIDA.....	146
1.3	IZKAZ VSEOBSEGAJOČEGA DONOSA.....	147
1.4	IZKAZ SPREMEMB LASTNIŠKEGA KAPITALA.....	148
1.5	IZKAZ DENARNIH TOKOV.....	150
1.6	PRIKAZ BILANČNEGA DOBIČKA.....	151
2.	SPLOŠNI PODATKI.....	152
3.	UVODNA POJASNILA K RAČUNOVODSKIM IZKAZOM	154
3.1	PODLAGA ZA PRIPRAVO RAČUNOVODSKIH IZKAZOV.....	154
3.2	PREVEDBE IZ TUJIH VALUT.....	155
3.3	ZAVAROVALNE POGODBE	156
3.4	SPREMEMBE RAČUNOVODSKIH USMERITEV IN POPRAVKI.....	158
4.	POVZETEK POMEMBNEJŠIH RAČUNOVODSKIH USMERITEV	161
4.1	NEOPREDMETENA SREDSTVA	161
4.2	OPREDMETENA OSNOVNA SREDSTVA	161
4.3	NALOŽBENE NEPREMIČNINE	162
4.4	FINANČNE NALOŽBE V DRUŽBAH V SKUPINI IN PRIDRUŽENIH DRUŽBAH	163
4.5	FINANČNE NALOŽBE.....	163
4.6	NALOŽBE ZAVAROVANCEV, KI PREVZEMAJO NALOŽBENO TVEGANJE	166
4.7	ZNESEK ZAVAROVALNO-TEHNIČNIH REZERVACIJ, PRENESEN POZAVAROVATELJEM	166
4.8	TERJATVE	166
4.9	DRUGA SREDSTVA.....	167
4.10	DENAR IN DENARNI USTREZNIKI.....	168
4.11	POBOT SREDSTEV IN OBVEZNOSTI.....	168
4.12	KAPITAL	168
4.13	ZAVAROVALNO-TEHNIČNE REZERVACIJE.....	169
4.14	DRUGE REZERVACIJE.....	172
4.15	OBVEZNOSTI IZ POSLOVANJA.....	173
4.16	OSTALE OBVEZNOSTI.....	173
4.17	PRIHODKI IN ODHODKI.....	173
4.18	DAVKI IN ODLOŽENI DAVKI	175
5.	GLAVNE RAČUNOVODSKE OCENE IN PRESOJE.....	177
5.1	SLABITVE VREDNOSTI ZA PRODAJO RAZPOLOŽLJIVIH FINANČNIH SREDSTEV	177

5.2	IZGUBE IZ SLABITVE TERJATEV IN POSOJIL.....	177
5.3	OCENE ZAVAROVALNO-TEHNIČNIH REZERVACIJ	177
5.4	OCENE BODOČIH IZPLAČIL ŽIVLJENJSKIH ZAVAROVANJ	179
5.5	ZASLUŽKI ZAPOSLENCEV	180
6.	OBVLADOVANJE TVEGANJ	181
6.1	OBVLADOVANJE KAPITALSKE USTREZNOSTI IN UPRAVLJANJE S KAPITALOM	181
6.2	VRSTE TVEGANJ	182
7.	POROČANJE PO POSLOVNIH SEGMENTIH	206
7.1	BILANCA STANJA PO ZAVAROVALNIH PODROČJIH	207
7.2	IZKAZ POSLOVNEGA IZIDA PO ZAVAROVALNIH PODROČJIH.....	209
7.3	IZKAZ VSEOBSEGAJOČEGA DONOSA PO SEGMENTIH	211
8.	POJASNILA K POSAMEZNIM POSTAVKAM RAČUNOVODSKIH IZKAZOV	212
8.1	NEOPREDMETENA SREDSTVA	212
8.2	OPREDMETENA OSNOVNA SREDSTVA	213
8.3	NALOŽBENE NEPREMIČNINE	214
8.4	FINANČNE NALOŽBE V DRUŽBAH V SKUPINI IN PRIDRUŽENIH DRUŽBAH	216
8.5	FINANČNE NALOŽBE	218
8.6	SREDSTVA ZAVAROVANCEV, KI PREVZEMAJO NALOŽBENO TVEGANJE	222
8.7	ZNESEK (ZTR), PRENESEN POZAVAROVATELJEM.....	223
8.8	TERJATVE	224
8.9	DRUGA SREDSTVA	225
8.10	DENAR IN DENARNI USTREZNIKI.....	225
8.11	KAPITAL	226
8.12	ZAVAROVALNO-TEHNIČNE REZERVACIJE.....	229
8.13	ZTR V KORIST ŽIVLJENJSKIH ZAVAROVANCEV, KI PREVZEMAJO NALOŽBENO TVEGANJE	233
8.14	DRUGE REZERVACIJE.....	233
8.15	DRUGE FINANČNE OBVEZNOSTI	234
8.16	OBVEZNOSTI IZ POSLOVANJA.....	234
8.17	OSTALE OBVEZNOSTI.....	235
8.18	PRIHODKI	236
8.19	ČISTI ODHODKI ZA ŠKODE	241
8.20	STROŠKI.....	243
8.21	DRUGI ZAVAROVALNI ODHODKI	244
8.22	DRUGI ODHODKI	245
8.23	POZAVAROVALNI IZID	247
8.24	DAVEK OD DOHODKA PRAVNIH OSEB	248

8.25	ODLOŽENI DAVKI	249
8.26	ČISTI DOBIČEK (IZGUBA) NA DELNICO.....	251
8.27	IZDAJE, ODKUPI IN IZPLAČILA VREDNOSTNIH PAPIRJEV TER DIVIDENDE	251
9.	POSLI S POVEZANIMI OSEBAMI.....	252
9.1	POVEZANE OSEBE	252
9.2	ODVISNE IN PRIDRUŽENE DRUŽBE.....	256
9.3	DELNIČARJI	258
9.4	POSLOVODSTVO.....	258
10.	POGOJNE TERJATVE IN OBVEZNOSTI	260
11.	DOGODKI PO DATUMU BILANCE STANJA.....	261
12.	IZJAVA O ODGOVORNOSTI UPRAVE.....	262
13.	MNENJE POOBLAŠČENEGA AKTUARJA	262
14.	REVIZORJEVO MNENJE	265



1. RAČUNOVODSKI IZKAZI

1.1 BILANCA STANJA

Bilanca stanja na dan 31. 12. 2014

v EUR	Pojasnilo	31.12.2014	31.12.2013 prilagojeno
Sredstva			
		687.191.980	698.072.375
A. Neopredmetena sredstva	8.1	4.381.313	4.596.902
B. Opredmetena osnovna sredstva	8.2	27.316.753	27.152.680
D. Odložene terjatve za davek	8.25	3.622.498	3.816.023
E. Naložbene nepremičnine	8.3	29.375.722	28.356.692
F. Finančne naložbe v družbah v skupini in v pridruženih družbah	8.4	27.418.592	21.973.193
G. Finančne naložbe:	8.5	253.113.696	258.535.548
1. V posojila in depozite		52.005.422	57.846.472
2. V posesti do zapadlosti		33.163.813	38.096.356
3. Razpoložljive za prodajo		137.099.819	126.219.317
4. Vrednotene po pošteni vrednosti		30.844.643	36.373.403
H. Sredstva zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje	8.6	257.518.981	213.925.868
I. Znesek zavarovalno-tehničnih rezervacij prenesen pozavarovateljem	8.7	29.081.444	26.252.320
K. Terjatve	8.8	39.181.499	97.073.456
1. Terjatve iz neposrednih zavarovalnih poslov		21.410.211	23.243.104
2. Terjatve iz pozavarovanja in sozavarovanja		6.304.768	41.423.147
3. Terjatve za odmerjeni davek		3.531.447	2.259.833
4. Druge terjatve		7.935.073	30.147.372
L. Druga sredstva	8.9	5.469.459	6.291.066
M. Denar in denarni ustrezniki	8.10	10.712.024	10.098.627
Kapital in obveznosti			
		687.191.980	698.072.375
A. Kapital	8.11	106.778.292	93.188.047
1. Osnovni kapital		42.999.530	42.999.530
2. Kapitalne rezerve		4.211.782	4.211.782
3. Rezerva iz dobička		15.771.095	15.333.563
4. Presežek iz prevrednotenja		5.797.421	(2.343.818)
5. Zadržani čisti poslovni izid		19.496.509	22.576.176
6. Čisti poslovni izid poslovnega leta		18.501.956	10.410.814
C. Zavarovalno-tehnične rezervacije	8.12	274.379.478	279.545.399
1. Prenosne premije		51.105.883	51.316.179
2. Matematične rezervacije		97.252.566	94.975.222
3. Škodne rezervacije		123.895.871	130.337.291
4. Druge zavarovalno-tehnične rezervacije		2.125.157	2.916.708
D. Zavarovalno-tehnične rezervacije v korist življenjskih zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje	8.13	254.229.875	211.832.611
E. Druge rezervacije	8.14	3.126.745	2.766.811
G. Odložene obveznosti za davek	8.25	1.194.632	27.011
I. Druge finančne obveznosti	8.15	755.781	1.092.790
J. Obveznosti iz poslovanja	8.16	21.990.287	92.887.490
1. Obveznosti iz neposrednih zavarovalnih poslov		4.543.005	6.037.334
2. Obveznosti iz pozavarovanja in sozavarovanja		11.491.980	84.425.515
3. Obveznosti za odmerjeni davek		5.955.302	2.424.641
K. Ostale obveznosti	8.17	24.736.890	16.732.215

Računovodske usmeritve in pojasnila na straneh od 154 do 261 so sestavni del računovodskih izkazov.

1.2 IZKAZ POSLOVNEGA IZIDA

Izkaz poslovnega izida za obdobje 1. 1. 2014 do 31. 12. 2014

v EUR	Pojasnilo	2014	2013 prilagojeno
I. ČISTI PRIHODKI OD ZAVAROVALNIH PREMIJ	8.18	249.924.540	260.768.138
- Obračunane kosmate zavarovalne premije		297.879.905	306.399.078
- Obračunana premija oddana v pozavarovanje in sozavarovanje		(48.257.084)	(51.371.704)
- Sprememba prenosnih premij		301.719	5.740.764
III. PRIHODKI OD NALOŽB	8.18	59.260.803	20.218.978
IV. DRUGI ZAVAROVALNI PRIHODKI, od tega	8.18	13.183.642	14.599.638
- prihodki od provizij		13.183.642	14.599.638
V. DRUGI PRIHODKI	8.18	6.577.652	11.810.927
VI. ČISTI ODHODKI ZA ŠKODE	8.19	(176.054.916)	(181.032.840)
- Obračunani kosmati zneski škod		(208.836.049)	(217.593.248)
- Obračunani deleži pozavarovateljev in sozavarovateljev		23.602.014	25.261.473
- Sprememba škodnih rezervacij		9.179.119	11.298.935
VII. SPREMEMBA DRUGIH ZAVAROVALNO-TEHNIČNIH REZERVACIJ	8.12	(1.239.366)	3.374.417
VIII. SPREMEMBA ZAVAROVALNO-TEHNIČNIH REZERVACIJ ZAVAROVANCEV, KI PREVZEMAJO NALOŽBENO TVEGANJA	8.13	(42.397.264)	(10.604.186)
X. ODHODKI ZA BONUSSE IN POPUSTE		2.088	215.687
XI. OBRATOVALNI STROŠKI, od tega	8.20	(70.005.906)	(70.406.765)
- stroški pridobivanja zavarovanj		(24.214.427)	(23.856.776)
XII. ODHODKI OD NALOŽB V POVEZANE DRUŽBE, od tega	8.18	(984.741)	(643.978)
- Oslabitve finančnih sredstev, ki niso merjena po pošteni vrednosti skozi poslovni izid		(984.741)	(643.978)
XIII. ODHODKI NALOŽB, od tega	8.18	(4.424.185)	(18.668.986)
- oslabitve finančnih sredstev, ki niso merjena po pošteni vrednosti skozi poslovni izid		(3.092.069)	(12.745.084)
XIV. DRUGI ZAVAROVALNI ODHODKI	8.21	(6.495.725)	(9.640.669)
XV. DRUGI ODHODKI	8.22	(4.730.163)	(4.069.759)
XVI. POSLOVNI IZID PRED OBDAVČITVIJO		22.616.458	15.920.603
XVII. DAVEK OD DOHODKA	8.24	(3.767.452)	(2.337.504)
XVIII. ČISTI POSLOVNI IZID OBRAČUNSKEGA OBDOBJA		18.849.006	13.583.099

v EUR		2014	2013 prilagojeno
Osnovni čisti dobiček/izguba na delnico	8.26	1,83	1,38
Popravljeni čisti dobiček/izguba na delnico		1,83	1,38

Računovodske usmeritve in pojasnila na straneh od 154 do 261 so sestavni del računovodskih izkazov.

1.3 IZKAZ VSEOBSEGAJOČEGA DONOSA

Izkaz vseobsegajočega donosa za obdobje 1. 1. 2014 do 31. 12. 2014

v EUR	Pojasnilo	2014	2013 (Prilagojeno)
I. ČISTI POSLOVNI IZID POSLOVNEGA LETA PO OBDAVČITVI	-	18.849.006	13.583.099
II. DRUGI VSEOBSEGAJOČI DONOS PO OBDAVČITVI (a + b)	8.11	8.141.238	(1.185.915)
b) Postavke, ki bodo v kasnejših obdobjih lahko prerazvrščene v poslovni izid (1+2+3+4+5)	8.11	8.141.238	(1.185.915)
1. Čisti dobički/izgube iz ponovne izmere finančnih sredstev, razpoložljivih za prodajo	-	9.808.802	(1.445.504)
1.1. Dobički/izgube, pripoznani v presežku iz prevrednotenja	-	14.723.379	(11.171.185)
1.2. Prenos dobičkov/izgub iz presežka iz prevrednotenja v poslovni izid	-	(4.914.578)	9.725.681
5. Davek od postavk, ki bodo v kasnejših obdobjih lahko prerazvrščene v poslovni izid	-	(1.667.563)	259.589
III. VSEOBSEGAJOČI DONOS POSLOVNEGA LETA PO OBDAVČITVI (I + II)«	-	26.990.245	12.397.184

Prilagoditev izkaza vseobsegajočega donosa je posledica spremembe predpisane strukture izkaza s strani Sklepa Agencije za zavarovalni nadzor (sprememba Sklepa o letnem poročilu in trimesečnih računovodskih izkazih zavarovalnic - SKL 2009, Ur. l. RS št. 89/2014), pri čemer ni bilo vsebinskih sprememb.

Računovodske usmeritve in pojasnila na straneh od 154 do 261 so sestavni del računovodskih izkazov.

1.4 IZKAZ SPREMEMB LASTNIŠKEGA KAPITALA

Izkaz sprememb lastniškega kapitala za obdobje 1. 1. 2014 do 31. 12. 2014

v EUR	Pojasnilo	I. Osnovni kapital 1.	II. Kapitalske rezerve 2.	III. Rezerve iz dobička				IV. Presežek iz prevredotenja 9.	V. Zadržani čisti poslovni izid 10.	VI. Čisti poslovni izid 11.	SKUPAJ KAPITAL 13.
				Zakonske in statutarne 4.	za kreditna tveganja 6.	za katastr. škode 7.	Druge rezerve 8.				
	1. Stanje konec prejšnjega poslovnega leta	42.999.530	4.211.782	1.519.600	1.011.998	3.363.797	9.438.167	(2.343.817)	22.576.175	10.410.814	93.188.047
	4. ZAČETNO STANJE V POSLOVNEM OBDOBJU	42.999.530	4.211.782	1.519.600	1.011.998	3.363.797	9.438.167	(2.343.817)	22.576.175	10.410.814	93.188.047
	5. Vseobsegajoči donos poslovnega leta po obdavčitvi	8.11	-	-	-	-	-	8.141.238	-	18.849.006	26.990.245
	5.a. Čisti poslovni izid poslovnega leta		-	-	-	-	-	-	-	18.849.006	18.849.006
	5.b. Drugi vseobsegajoči donos	8.11	-	-	-	-	-	8.141.238	-	-	8.141.238
	8. Prenos čistega poslovnega izida preteklega leta na zadržani poslovni izid		-	-	-	-	-	-	10.410.814	(10.410.814)	-
	11. Izplačilo (obračun) dividend	8.27	-	-	-	-	-	-	(13.400.000)	-	(13.400.000)
	13. Poravnava izgube prejšnjih let	8.11	-	-	-	-	-	-	(90.481)	90.481	-
	14. Oblikovanje in poraba rezerv za kreditna tveganja in za katastrofalne škode		-	-	-	2.507	435.025	-	-	(437.532)	-
	16. KONČNO STANJE V POSLOVNEM OBDOBJU	42.999.530	4.211.782	1.519.600	1.014.505	3.798.823	9.438.167	5.797.421	19.496.508	18.501.956	106.778.292

Računovodske usmeritve in pojasnila na strani 226 so sestavni del izkaz sprememb lastniškega kapitala.

Izkaz sprememb lastniškega kapitala za obdobje 1. 1. 2013 do 31. 12. 2013-Prilagojeni

v EUR	Pojasnilo	III. Rezerve iz dobička										
		I. Osnovni kapital	II. Kapitalske rezerve	Zakonske in statutarne	za kreditna tveganja	za katastr. škode	Druge rezerve	IV. Presežek iz prevredotenja	V. Zadržani čisti poslovni izid	VI. Čisti poslovni izid	SKUPAJ KAPITAL	
		1.	2.	4.	6.	7.	8.	9.	10.	11.	13.	
1. KONČNO STANJE 31.12.2012		40.338.758	2.514.276	1.519.600	1.004.578	2.958.631	9.438.167	(664.988)	17.499.646	11.964.675	86.573.342	
SPREMEMBE 01.01.2013		2.660.772	3.049.664	-	-	-	-	(492.914)	-	-	5.217.522	
ZAČETNO STANJE V POSLOVNEM OBDOBJU		42.999.530	5.563.940	1.519.600	1.004.578	2.958.631	9.438.167	(1.157.902)	17.499.646	11.964.675	91.790.864	
2. Vseobsegajoči donos poslovnega leta po obdavčitvi		8.11	-	-	-	-	-	(1.185.915)	-	13.583.099	12.397.184	
2.a. Čisti poslovni izid poslovnega leta		-	-	-	-	-	-	-	-	13.583.099	13.583.099	
2.b. Drugi vseobsegajoči donos		8.11	-	-	-	-	-	(1.185.915)	-	-	(1.185.915)	
5. Prenos čistega poslovnega izida preteklega leta na zadržani poslovni izid		-	-	-	-	-	-	-	11.964.675	(11.964.675)	-	
8. Izplačilo (obračun) dividend		8.27	-	-	-	-	-	-	(11.000.000)	-	(11.000.000)	
10. Poravnava izgube prejšnjih let		8.11	-	(1.352.158)	-	-	-	-	4.111.855	(2.759.698)	(0)	
11. Oblikovanje in poraba rezerv za kreditna tveganja in za katastrofalne škode		-	-	-	-	7.421	405.166	-	-	(412.587)	-	
13. KONČNO STANJE V POSLOVNEM OBDOBJU		42.999.530	4.211.782	1.519.600	1.011.998	3.363.797	9.438.167	(2.343.817)	22.576.175	10.410.814	93.188.047	

Računovodske usmeritve in pojasnila na strani 226 so sestavni del izkaz sprememb lastniškega kapitala.

Do prilagoditev v izkazu gibanja kapitala je prišlo zaradi odprave prikaza stolpca in prenosa drugih rezerv za prednostno pokrivanje izgub iz dopolnilnih ZZ med druge rezerve.

Zavarovalnica ločeno evidentira preneseni čisti poslovni izid in čisti poslovni izid poslovnega leta za življenjska, premoženjska in zdravstvena zavarovanja. V skladu z določili Zakona o gospodarskih družbah, zavarovalnica iz tekočega dobička pokriva pripadajočo preneseno izgubo, ločeno za življenjska, premoženjska in zdravstvena zavarovanja.

1.5 IZKAZ DENARNIH TOKOV

Izkaz denarnih tokov za obdobje 1. 1. 2014 do 31. 12. 2014

v EUR	Pojasnilo	2014	2013
A. Denarni tokovi pri poslovanju	-	16.211.632	27.097.338
a) Postavke izkaza poslovnega izida	-	25.952.559	22.505.784
1. Obračunane čiste zavarovalne premije v obdobju	-	249.622.821	255.027.374
2. Prihodki naložb (razen finančnih prihodkov), financiranih iz :	-	23.845.016	21.451.243
- zavarovalno-tehničnih rezervacij	-	20.022.086	18.812.745
- drugih virov	-	3.822.930	2.638.498
3. Drugi poslovni prihodki (razen za prevrednotenje in brez zmanjšanja rezervacij) in finančni prihodki iz poslovnih terjatev	-	18.067.001	19.113.785
4. Obračunani čisti zneski škod v obdobju	-	(185.234.035)	(186.169.475)
6. Čisti obratovalni stroški brez stroškov amortizacije in brez spremembe v razmejenih stroških pridobivanja zavarovanj	-	(66.607.332)	(72.429.691)
7. Odhodki naložb (brez amortizacije in finančnih odhodkov), financiranih iz :	-	(4.462.835)	(7.404.486)
- tehničnih virov	-	(4.183.688)	(7.021.226)
- drugih virov	-	(279.147)	(383.260)
8. Drugi poslovni odhodki brez amortizacije (razen za prevrednotovanje in brez povečanja rezervacij)	-	(5.229.707)	(5.311.148)
9. Davki iz dobička in drugi davki, ki niso zajeti v poslovnih odhodkih	-	(4.048.370)	(1.771.818)
b) Spremembe čistih obratnih sredstev (terjatve za zavarovanja, druge terjatve, druga sredstva ter odloženih terjatev in obveznosti za davek) poslovnih postavk bilance stanja	-	(9.740.927)	4.591.554
1. Začetne manj končne terjatve iz neposrednih zavarovanj	-	250.699	2.418.213
2. Začetne manj končne terjatve iz pozavarovanj	-	35.026.137	(22.324.875)
3. Začetne manj končne druge terjatve iz (po) zavarovalnih poslov	-	20.958.818	(17.296.007)
4. Začetne manj končne druge terjatve in sredstva	-	2.471.527	3.437.631
5. Začetne manj končne odložene terjatve za davek	-	193.526	659.575
6. Začetne manj končne zaloge	-	(12.539)	7.238
7. Končni manj začetni dolgovi iz neposrednih zavarovanj	-	(1.492.085)	(479.592)
8. Končni manj začetni dolgovi iz pozavarovanj	-	(72.933.534)	39.109.675
9. Končni manj začetni drugi poslovni dolgovi	-	3.947.114	(2.774.118)
10. Končne manj ostale obveznosti (razen prenosnih premij)	-	619.347	2.749.063
11. Končne manj začetne odložene obveznosti za davek	-	1.230.064	(915.249)
c) Prebitek prejemkov pri poslovanju ali prebitek izdatkov pri poslovanju (a + b)	-	16.211.632	27.097.338
B. Denarni tokovi pri naložbenju	-	(2.197.373)	(19.447.799)
a) Prejemki pri naložbenju	-	166.371.762	130.352.869
1. Prejemki od obresti, ki se nanašajo na naložbenje in na :	-	7.515.148	11.818.037
- naložbe, financirane iz zavarovalno-tehničnih rezervacij	-	6.332.696	10.332.127
- druge naložbe	-	1.182.452	1.485.910
2. Prejemki od dividend in deležev iz dobička drugih, ki se nanašajo na :	-	1.284.927	1.008.425
- naložbe financirane iz zavarovalno-tehničnih rezervacij	-	569.657	428.245
- druge naložbe	-	715.269	580.179
5. Prejemki od odtujitve dolgoročnih finančnih naložb, financiranih iz :	-	86.260.674	83.867.072
- zavarovalno-tehničnih rezervacij	-	57.956.595	73.863.469
- drugih virov	-	28.304.079	10.003.604
6. Prejemki od odtujitve kratkoročnih finančnih naložb, financiranih iz :	-	71.311.014	33.659.335
- zavarovalno-tehničnih rezervacij	-	61.022.107	37.058.958
- drugih virov	-	10.288.906	(3.399.623)
b) Izdatki pri naložbenju	-	(168.569.136)	(149.800.668)
1. Izdatki za pridobitev neopredmetenih sredstev	-	(2.078.873)	(2.064.847)
2. Izdatki za pridobitev opredmetenih osnovnih sredstev, financiranih iz :	-	(768.825)	(3.144.489)

-drugih virov	-	(768.825)	(3.144.489)
3.Izdatki za pridobitev dolgoročnih finančnih naložb, financiranih iz:	-	(126.792.716)	(98.487.225)
-zavarovalno-tehničnih rezervacij	-	(92.089.032)	(80.222.040)
-drugih virov	-	(34.703.684)	(18.265.185)
4.Izdatki za pridobitev kratkoročnih finančnih naložb, financiranih iz:	-	(38.928.722)	(46.104.107)
-zavarovalno-tehničnih rezervacij	-	(22.130.579)	(27.994.075)
-drugih virov	-	(16.798.144)	(18.110.032)
c)Pribitek prejemkov pri naložbenju ali prebitek izdatkov pri naložbenju (a + b)	-	(2.197.373)	(19.447.799)
C.Denarni tokovi pri financiranju	-	(13.400.862)	(11.002.658)
a)Prejemki pri financiranju	-	(0)	(0)
1.Prejemki od vplačanega kapitala	-	(0)	(0)
b)Izdatki pri financiranju	-	(13.400.862)	(11.002.658)
1.Izdatki za dane obresti	-	(862)	(2.658)
5.Izdatki za izplačila dividend in drugih deležev v dobičku	-	(13.400.000)	(11.000.000)
c)Prebitek prejemkov pri financiranju ali prebitek izdatkov pri financiranju (a + b)	-	(13.400.862)	(11.002.658)
Č.Končno stanje denarnih sredstev in njihovih ustreznikov	8.11	10.712.024	10.098.627
x)Denarni izid v obdobju (seštevek prebitkov Ac, Bc in Cc)	-	613.397	(3.353.120)
+	-	-	-
y)Začetno stanje denarnih sredstev in njihovih ustreznikov	8.11	10.098.627	13.451.747
Spremembe 1.1.2013	-	-	8.060.020
Končno stanje denarnih sredstev in njihovih ustreznikov preteklega leta	-	-	5.391.727

Računovodske usmeritve in pojasnila na straneh od 154 do 261 so sestavni del računovodskih izkazov.

1.6 PRIKAZ BILANČNEGA DOBIČKA

Prikaz bilančnega dobička za leto 2014

v EUR	Pojasnilo	Skupaj 2014	Skupaj 2013
a) Čisti poslovni izid poslovnega leta	-	18.849.006	13.583.099
b) Preneseni čisti dobiček (+) / prenesena čista izguba (-)	8.11	19.586.990	18.464.320
- rezultat tekočega leta po veljavnih standardih	-	19.586.990	18.464.320
c) Zmanjšanje rezerv iz dobička	8.11	-	1.352.158
d) Povečanje drugih rezerv po sklepu uprave in nadzornega sveta	-	437.532	412.587
e) Bilančni dobiček (a + b + c - č - d), ki ga skupščina razporedi:	-	37.998.464	32.986.990
- na delničarje	-	-	13.400.000

Računovodske usmeritve in pojasnila na straneh od 154 do 261 so sestavni del računovodskih izkazov.

Do zaključka revidiranja letnega poročila, delničarji še niso obravnavali delitev nerazporejenega bilančnega dobička. Osnovni in popravljeni čisti dobiček na delnico je v letu 2013 znašal 1,38 evra na delnico in se po prilagoditvi ni spreminjal.



2. SPLOŠNI PODATKI

Zavarovalnica Adriatic Slovenica d. d. je delniška družba s sedežem v Kopru, Ljubljanska cesta 3a, Slovenija. Družba je vpisana v register družb v sodnem registru Okrožnega sodišča v Kopru, št. vložka 1/015555/00.

Zavarovalnica Adriatic Slovenica d. d. (ali obvladujoča družba) skupaj z odvisnimi družbami AS neživotno osiguranje a.d.o., družbo PROSPERA družba za izterjavo d. o. o. (v nadaljevanju skrajšano PROSPERA d. o. o.), družbo VIZ zavarovalno zastopništvo d. o. o. (v nadaljevanju skrajšano VIZ d. o. o.) in KD živотно osiguranje d.d. predstavlja Skupino Adriatic Slovenica, za katero poleg posamičnih računovodskih izkazov in letnega poročila sestavlja tudi konsolidirane računovodske izkaze ter razkritja h konsolidiranim računovodskim izkazom za leto, končano 31. 12. 2014. V nadaljevanju so prikazani posamični računovodski izkazi in pojasnila, ki se nanašajo samo na zavarovalnico Adriatic Slovenico d. d. Konsolidirani izkazi so na voljo na sedežu zavarovalnice Adriatic Slovenica in na njenih spletnih straneh.

Adriatic Slovenica zavarovalna družba d. d. ni javna delniška družba in z njenimi delnicami se ne trguje na organiziranem trgu kapitala.

Dostop do konsolidiranih letnih poročil in izkazov

Zavarovalnica je del skupine KD, finančne družbe d. d. in je vključena v konsolidirane izkaze obvladujoče družbe KD Group d. d., Dunajska cesta 63, 1000 Ljubljana, Slovenija, kjer so konsolidirani računovodski izkazi na voljo za vpogled. Obvladujoča družba, ki sestavlja konsolidirano letno poročilo za najširši krog povezanih družb zavarovalnice, je KD d. d., Dunajska cesta 63, 1000 Ljubljana, Slovenija. Konsolidirano letno računovodsko poročilo KD Group d. d. in Skupine KD d. d. je sestavljeno v skladu z mednarodnimi standardi računovodskega poročanja (v nadaljevanju MSRP). Konsolidirani letni poročili je mogoče pridobiti na sedežu družb.

Organi upravljanja in nadzora

Uprava zavarovalnice v letu 2014:

Gabrijel Škof, predsednik uprave
Willem Jacob Westerlaken, član uprave
Varja Dolenc, MSc, članica uprave (od 13. 01. 2014 dalje)
Matija Šenk, član uprave (od 30. 01. 2014 dalje)

Nadzorni svet zavarovalnice v letu 2014:

mag. Matjaž Gantar, predsednik
Aljoša Tomaž, član
Sergej Racman, član (do 22.5.2014)
Tomaž Butina, član
Aleksander Sekavčnik, član
Viljem Kopše, član, predstavnik zaposlenih
Matjaž Pavlin, član, predstavnik zaposlenih
Ljuba Miljušević, članica, predstavnik zaposlenih (do 22. 07. 2014)

Revizijska komisija v letu 2014:

mag. Matjaž Gantar, predsednik
Polona Pergar Guzej, članica (neodvisni strokovnjak) (do 26.3.2014)
Milena Georgievski, članica (neodvisni strokovnjak)
Mojca Kek, članica (neodvisni strokovnjak)
Matjaž Pavlin, član
Jure Kvaternik, član (od 26.3.2014)

Delničarji družbe na dan 31. 12. 2014

Struktura delničarjev	Število delnic	Delež
KD Group d. d.	10.304.407	100,00%
Skupaj	10.304.407	100,00%

Zavarovalnica Adriatic Slovenica d. d., katere glavna dejavnost je zavarovalništvo, ponuja storitve na dveh temeljnih področjih, in sicer na področju premoženjskih in življenjskih zavarovanj. Premoženjska zavarovanja se delijo na premoženjska zavarovanja, brez zdravstvenih in zdravstvena zavarovanja. Te zavarovalne skupine se delijo še na:

Premoženjska zavarovanja, brez zdravstvenih zavarovanj:

- zavarovanje avtomobilske odgovornosti,
- zavarovanje kopenskih motornih vozil,
- nezgodna zavarovanja,
- zavarovanja požara in elementarnih nesreč,
- druga škodna zavarovanja,
- splošno zavarovanje odgovornosti,
- kreditna in kavcijska zavarovanja,
- zdravstveno zavarovanje v tujini z asistenco (ZZTA),
- ostala premoženjska zavarovanja.

Življenjska zavarovanja:

- mešana in riziko življenjska zavarovanja,
- življenjsko zavarovanje z naložbenim tveganjem,
- prostovoljno dodatno pokojninsko zavarovanje.

Zdravstvena zavarovanja:

- dopolnilno zdravstveno zavarovanje,
- vzporedna dodatna zavarovanja.

Zavarovalnica je registrirana še za naslednje dejavnosti:

- pokojninski skladi.

Število zaposlenih konec leta 2014

Podatki o številu zaposlenih po osebi in po stopnji izobrazbe v letu 2014

Število zaposlenih na dan	Stopnja izobrazbe					Skupaj
	I.- IV.	V.	VI.	VII.	VIII.-IX.	
1.1.2014	31	415	171	399	28	1044
31.12.2014	31	400	165	406	25	1027
Povprečje 2014	32,6	409,5	168,2	403,7	26,0	1039,9

Opomba: Število zaposlenih na zadnji dan v letu in število zaposlenih na prvi dan naslednjega leta nista enaka, ker so nekateri delavci v zavarovalnici zaposleni do 31. 12., nekateri pa se zaposlijo na 1. 1. Število zaposlenih v zgornji tabeli je podano po osebi, ki je v Adriatic Slovenici zaposlena na dan.

Posamezniki med zaposlenimi v Adriatic Slovenica so delno zaposleni pri hčerinski družbi Prospera d.o.o., zaradi česar se v zavarovalnici izračunava število zaposlenih tudi glede na delež zaposlitve v posamezni družbi. Na koncu leta 2014 je število zaposlenih v Adriatic Slovenica glede na delež zaposlitve v posamezni družbi enak 996,98 in se razlikuje od števila zaposlenih po osebi, ki je konec leta 2014 enak 1027 oseb.



3. UVODNA POJASNILA K RAČUNOVODSKIM IZKAZOM

3.1 PODLAGA ZA PRIPRAVO RAČUNOVODSKIH IZKAZOV

Računovodski izkazi in letno poročilo (poslovno poročilo in računovodsko poročilo) Adriatic Slovenice zavarovalne družbe d. d. so za leto 2014 sestavljeni v skladu z določili mednarodnih standardov računovodskega poročanja (MSRP), sprejetimi z uredbo Evropske unije, skladno z Direktivo Sveta o letnih računovodskih izkazih in konsolidiranih računovodskih izkazih zavarovalnic (91/674/EGS) in skladno z določbami lokalne zakonodaje, Zakona o gospodarskih družbah (ZGD-1) in njegovimi dopolnitvami. Prav tako so računovodski izkazi in letno poročilo sestavljeni skladno s podzakonskimi akti, Sklepom o letnem poročilu in trimesečnih računovodskih izkazih zavarovalnic - SKL 2009, ki ga je izdala Agencija za zavarovalni nadzor (Ur. l. RS št. 119/07, 47/09, 99/2010, 47/2011 in 89/2014). Računovodski izkazi so narejeni ob predpostavki delujočega podjetja. Med podzakonskimi akti, izdanimi na podlagi Zakona o zavarovalništvu (v nadaljevanju ZZavar), je za sestavo računovodskih informacij pomemben tudi Sklep o podrobnejšem načinu vrednotenja knjigovodskih postavk in sestavljanju računovodskih izkazov (Ur. l. RS št. 95/02, 30/03 in 128/06). Obdobje računovodskega poročanja zavarovalnice je enako koledarskemu letu.

3.1.1 Izjava o skladnosti

V tekočem poslovnem letu je zavarovalnica upoštevala vse nove in revidirane standarde in razlage, ki jih je izdal mednarodni računovodski organ (International Accounting Standards Board - IASB) in njegov pristojni komite (International Financial reporting Interpretations Committee IFRIC of the IASB) ki veljajo za obdobja, ki se začnejo s 1. 1. 2014, in ki jih je sprejela Evropska unija.

Kratice, uporabljene v nadaljevanju, pomenijo:

MSRP – mednarodni standardi računovodskega poročanja,

MRS – mednarodni računovodski standardi,

OPMSRP – pojasnila mednarodnih standardov računovodskega poročanja, ki jih izda pristojni komite odbora za MSRP in

SOP – pojasnilo strokovnega odbora za pojasnjevanje.

Standardi, pojasnila in spremembe objavljenih standardov, ki še niso veljavni

Novi standardi in pojasnila navedeni v nadaljevanju še niso veljavni in se med pripravo letnih računovodskih izkazov na dan 31. December 2014 niso upoštevali:

Skladno z zahtevami Mednarodnih standardov računovodskega poročanja in EU bodo morala podjetja za prihodnja obdobja upoštevati sledeče dopolnjene in spremenjene standarde in pojasnila:

- **Dopolnila k MRS 19 – Zasluzki zaposlencev - Prispevki zaposlenih** Spremembe so pomembne zgolj za programe z določenimi zasluzki oziroma izpolnjevanje zahtev, ki se nanašajo na prispevke zaposlenih ali tretjih oseb. Gre za prispevke, ki:
 - jih določajo formalne določbe programa;
 - so povezani z opravljeno storitvijo; in
 - so neodvisni od števila let delovne dobe.
 - V primeru, da so ta merila izpolnjena jih lahko (ni pa nujno) družba upošteva kot zmanjšanje stroškov službovanja v obdobju, ko je bila zadevna storitev opravljena.

Dopolnila k standardu veljajo za letna obračunska obdobja, ki se začnejo 1. 2. 2015. Uporablja se za nazaj. Uporaba pred tem datumom je dovoljena.

Zavarovalnica predvideva, da dopolnilo ne bo vplivalo na računovodske izkaze, saj nima programov z določenimi zasluzki, ki se nanašajo na zaposlene ali tretje osebe.

OPMSRP 21 Dajatve Pojasnilo daje smernice k opredelitvi obvezujočega dogodka, na podlagi katerega nastane obveznost ter določiti časovnega okvirja za pripoznanje obveznosti plačila dajatve. V skladu s pojasnilom je obvezujoči dogodek tisti, ki sproži plačilo dajatve, kot je opredeljen z zakonodajo, obveznost plačila dajatve pa se pripozna ob nastanku tega dogodka. Obveznost plačila dajatve se pripozna postopoma, če obvezujoči dogodek nastopi v določenem časovnem obdobju. Če je obvezujoči dogodek doseganje najnižjega praga dejavnosti (kot so najnižji znesek ustvarjenih prihodkov ali prodaje ali proizvedenih outputov), se ustrezna obveznost pripozna, ko je dosežen ta najnižji prag dejavnosti. Pojasnilo nadalje določa da, družba nima posredne obveze plačati dajatve, ki se sproži s poslovanjem v prihodnjem obdobju, če mora zaradi gospodarskih razlogov nadaljevati poslovanje v navedenem prihodnjem obdobju. Vpliv tega pojasnila je odvisen od posamezne dajatve, ki jo je potrebno poravnati in ki velja na dan prve uporabe.

Zavarovalnica pojasnila ne bo upoštevala pred začetno uporabo, zato je težko oceniti vpliv pojasnila na računovodske izkaze. Pojasnilo velja za letna obračunska obdobja, ki se začnejo 17. 6. 2014. Uporablja se za nazaj. Uporaba pred tem datumom je dovoljena.

MSRP 3 Poslovne združitve Dopolnilo k MSRP 3 Poslovne združitve (posledično vključujejo spremembe ostalih standardov) pojasnjuje ko gre pri finančnem instrumentu za pogojno nadomestilo; v tem primeru se skladno z MRS 32 instrument razvrsti kot obveznost ali kapital. Nadalje dopolnilo pojasnjuje, da je pogojno nadomestilo razvrščeno kot sredstvo ali obveznost potrebno na dan poročanja meriti po pošteni vrednosti.

Zavarovalnica konec leta 2014 ni izkazovala pogojnih nadomestil.

3.2 PREVEDBE IZ TUJIH VALUT

3.2.1 Funkcijska in poročevalska valuta

Računovodski izkazi so predstavljeni v evrih, kar je funkcijska in poročevalska valuta zavarovalnice Adriatic Slovenica. Prav tako so v evrih predstavljena vsa razkritja računovodskih izkazov. Zaradi zaokroževanja podatkov se lahko pri seštevanju posameznih postavk pojavljajo računске razlike.

3.2.2 Posli in postavke v tujih valutah

Preračuni postavk sredstev in obveznosti iz tujih valut v funkcijsko valuto se opravijo po referenčnem tečaju Evropske centralne banke, veljavnem na dan računovodskih izkazov. Učinki prevedbe so prikazani v izkazu poslovnega izida kot neto dobički ali izgube iz tečajnih razlik.

Vsi posli v tuji valuti se pretvorijo v funkcijsko valuto po menjalnem tečaju na dan posameznega poslovnega dogodka. Pozitivne in negativne tečajne razlike, nastale iz takih poslov in prevrednotenja denarnih sredstev in obveznosti, izraženih v tujih valutah na dan bilance stanja v funkcionalno valuto, se pripoznajo v izkazu poslovnega izida. Če se poslovni dogodek pripozna v kapitalu, se tečajne razlike iz prevrednotenja v funkcionalno valuto pripoznajo v izkazu drugega vseobsegajočega donosa. Tečajne razlike, ki nastanejo v zvezi z naložbami matičnega podjetja v kapital odvisnih družb v tujini, se pripoznajo direktno v kapitalu in se v poslovnem izidu pripoznajo šele ob odprodaji naložb.

Nedenarne postavke, ki so izmerjene po nabavni vrednosti v tuji valuti, so pretvorjene po tečaju na dan posla, nedenarne postavke, ki so izmerjene po pošteni vrednosti v tuji valuti, pa so pretvorjene po tečaju na dan, ko je bila poštena vrednost določena.

V okviru spremembe poštene vrednosti denarnih vrednostnih papirjev v tuji valuti, ki so razporejeni v skupino sredstev, razpoložljivih za prodajo, se sprememba odplačne vrednosti zaradi spremembe menjalnega tečaja obravnava ločeno od drugih sprememb knjigovodske vrednosti vrednostnih papirjev. Tečajne razlike, ki nastanejo zaradi preračuna odplačne vrednosti, se pripoznajo v izkazu poslovnega izida.

Tečajne razlike pri nedenarnih postavkah finančnih sredstev in obveznostih, ki se merijo po pošteni vrednosti iz izkaza poslovnega izida, se pripoznajo v izkazu poslovnega izida kot del dobičkov ali izgub iz vrednotenja po pošteni vrednosti. Tečajne razlike pri nedenarnih postavkah finančnih sredstev, razpoložljivih za prodajo, se pripoznajo v presežku iz prevrednotenja skupaj z učinkom vrednotenja po pošteni vrednosti v izkazu drugega vseobsegajočega donosa.

3.3 ZAVAROVALNE POGODBE

Zavarovalnica je, v skladu z MSRP 4, vse svoje produkte razvrstila med zavarovalne pogodbe. Med zavarovalne pogodbe sodijo pogodbe s pomembnim delom zavarovalnega tveganja. Zavarovalno tveganje je pomembno, če bi zavarovalni dogodek povzročil, da bi moral zavarovatelj plačati pomembne dodatne zneske. Dodatni znesek je opredeljen kot razlika med izplačilom v primeru zavarovalnega dogodka in izplačilom, če takega dogodka ne bi bilo. Pomembnost dodatnih zneskov presojamo s primerjavo največje razlike med ekonomsko vrednostjo izplačila v primeru škodnega dogodka in izplačilom v ostalih primerih. Splošna usmeritev zavarovalnice določa kot mejno vrednost za oceno pomembnosti tega tveganja 10 %.

Del zavarovalnih pogodb, ki jih ima zavarovalnica na dan 31. 12. 2014, v svojem portfelju, vsebuje tudi možnost diskrecijske udeležbe oziroma udeležbe v pozitivnem rezultatu (DPF). Udeležba v pozitivnem rezultatu je opredeljena v splošnih pogojih za življenjska zavarovanja in v posebnem pravilniku. Obveznosti, ki izhajajo iz DPF-ja, se v celoti izkazujejo v okviru matematičnih rezervacij.

V skladu z MSRP 4 je diskrecijska udeležba pogodbena pravica do dodatnih ugodnosti kot dopolnilo k zajamčenim ugodnostim, in sicer:

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

3.3.1 Zavarovalne pogodbe

Vse zavarovalne pogodbe zavarovalnica razvršča, glede na njihove značilnosti, v štiri glavne skupine:

- zavarovalne pogodbe premoženjskih zavarovanj,
- zavarovalne pogodbe zdravstvenih zavarovanj,
- zavarovalne pogodbe življenjskih zavarovanj in
- zavarovalne pogodbe življenjskih zavarovanj, pri katerih zavarovanci prevzemajo naložbeno tveganje.

Zavarovalne pogodbe premoženjskih zavarovanj

Sem sodijo pogodbe nezgodnih zavarovanj, zavarovanja kopenskih motornih vozil, požarnih in drugih škodnih zavarovanj, odgovornostnih zavarovanj, zavarovanj finančnih izgub, transportnih zavarovanj, kreditnih in kavcijskih zavarovanj ter zavarovanj pomoči in stroškov postopka. Večinoma gre za kratkoročne zavarovalne pogodbe, izjema so kreditna in gradbena zavarovanja.

Za vse naštetе pogodbe velja, da se premije obračunajo, ko nastane zavarovalčeva obveznost plačila le-teh. Prihodki vsebujejo vse dodatke na premije, vključno z zastopniško provizijo, razen davka. Del premij iz veljavnih zavarovalnih pogodb, ki se nanaša na ob bilančnem dnevu še neiztekla kritja, je prikazan kot prenosna premija in predstavlja obveznost zavarovalnice. Kot prihodek se pripoznajo obračunane premije, zmanjšane za spremembo prenosne premije.

Zneski škod (odhodki) se pripoznajo ob nastanku škode kot ocenjena obveznost. Škode, ki so se zgodile in do bilančnega datuma še niso bile dokončno rešene, se pripoznajo kot obveznosti za škode v obliki škodne rezervacije. Kot odhodek se pripoznajo obračunane odškodnine oz. zavarovalnine, zmanjšane za uveljavljene regrese in povečane za spremembo škodne rezervacije.

Zavarovalne pogodbe zdravstvenih zavarovanj

Zavarovalnica ponuja tri od štirih tipov prostovoljnih zdravstvenih zavarovanj, ki jih določa zakon o zdravstvenem varstvu in zdravstvenem zavarovanju (v nadaljevanju ZZVZZ), in sicer dopolnilno zdravstveno zavarovanje, dodatna zdravstvena zavarovanja in vzporedna zdravstvena zavarovanja.

Zavarovalnica sklepa dolgoročne zavarovalne pogodbe s principom mesečnih oz. letnih premij.

Premije, škode, prihodki in odhodki se izračunavajo in pripoznavajo v računovodskih evidencah na enak način kot pri zavarovalnih pogodbah premoženjskih zavarovanj.

Zavarovalnice, ki izvajajo dopolnilno zdravstveno zavarovanje, so po ZZVZZ-ju vključene v izravnalno shemo, s katero se med njimi izravnava razlike v stroških zdravstvenih storitev, ki izhajajo iz različnih struktur zavarovancev posameznih zavarovalnic glede na starost in spol. Zavarovalnica je plačnica v izravnalno shemo in te odhodke pripozna kot odhodke za škodo.

Zavarovalne pogodbe življenjskih zavarovanj

Dolgoročne pogodbe življenjskih zavarovanj obsegajo predvsem: mešano življenjsko zavarovanje, ki v času trajanja zavarovanja vključuje kritje za primer doživetja in smrti, mešano življenjsko zavarovanje z razširjenim kritjem kritičnih bolezni, življenjsko zavarovanje za primer smrti (za vse življenje, za dogovorjeno dobo oziroma s padajočo zavarovalno vsoto), življenjsko zavarovanje za primer smrti zaradi raka in doživljenjsko rentno zavarovanje. K določenim vrstam življenjskih zavarovanj se lahko sklene tudi dodatno nezgodno zavarovanje, dodatno zavarovanje kritičnih bolezni ter druga dodatna zavarovanja. V skupino skupaj z življenjskimi zavarovanji zavarovalnica razvršča tudi prostovoljno dodatno pokojninsko zavarovanje po pokojninskem načrtu PN-A01 in rentne pogodbe z določenimi obdobji vplačil in izplačil. Premije, škode, prihodki in odhodki se izračunavajo in pripoznavajo v računovodskih evidencah na enak način kot pri zavarovalnih pogodbah premoženjskih zavarovanj.

Pri teh pogodbah izračunava zavarovalnica tudi matematično rezervacijo. Ta je pripoznana v višini sedanje vrednosti ocenjenih bodočih obveznosti na podlagi sklenjenih pogodb, zmanjšani za sedanje vrednosti ocenjenih bodočih vplačil premij. Obveznosti so določene na osnovi predpostavk o smrtnosti, stornu, stroških ter prihodkih od naložb, kot so upoštevani v izračunih premije produktov oziroma se upoštevajo varnejše predpostavke zaradi možnosti neugodnih odklonov od predvidenih. Sprememba matematičnih rezervacij se pripozna kot odhodek zavarovalnice.

Zavarovalne pogodbe življenjskih zavarovanj, pri katerih zavarovanci prevzemajo naložbeno tveganje

Dolgoročne pogodbe življenjskih zavarovanj, pri katerih zavarovanci prevzemajo naložbeno tveganje, združujejo varčevanje v vzajemnih skladih, investicijskih skladih ali notranjih kritnih skladih, ki jih izbere zavarovanec, in življenjsko zavarovanje za primer smrti, kjer je zavarovalna vsota zajamčena.

Premije se pripoznajo kot prihodki, ko so plačane. Od vplačanih premij se odbijejo vračunani stroški. Enkrat mesečno se zavarovancu v odvisnosti od zavarovalnega produkta obračunajo upravljavski stroški, riziko premijo za primer smrti in pri nekaterih produktih tudi premija za dodatno nezgodno zavarovanje. Pri nekaterih produktih se riziko premija obračuna od plačane premije.

Obveznosti iz tovrstnih pogodb se pripoznavajo po pošteni vrednosti. V obveznostih iz dolgoročnih zavarovalnih pogodb, pri katerih zavarovanci prevzemajo naložbeno tveganje, so izkazane obveznosti, ki jih ima zavarovalnica do svojih zavarovancev v skladu s posamezno zavarovalno pogodbo in produktom.

Obveznosti so povečane za premije in zmanjšane za stroške. Poleg tega so v višini obveznosti upoštevane spremembe v vrednosti enote premoženja, te pa so zmanjšane za upravljavske stroške in riziko premijo. V primeru odkupa se obveznosti zmanjšajo, odkupna vrednost pa je enaka obveznostim zavarovalnice, zmanjšanim za izstopne stroške, ki se obračunajo v primeru odkupa oziroma ob prekinitvi zavarovanja.

Za posamezno pogodbo življenjskega zavarovanja, pri katerem zavarovanci prevzemajo naložbeno tveganje, je stanje obveznosti na bilančni dan enako vsoti vrednosti enot na bilančni dan in neovrednotene čiste plačane premije. V odvisnosti od zavarovalnega produkta so obveznosti povečane za morebitne izplačane predujme.



Predpostavljeno je, da so v posameznem časovnem obdobju obračunane riziko premije glede na pričakovano smrtnost populacije zadostne za kritje škodnih zahtevkov iz upravičenj v primeru smrti, ki presegajo vrednosti enot na posameznih osebnih računih zavarovancev. Iz teh zahtevkov torej niso evidentirane dodatne obveznosti, razen pri posameznih produktih, pri katerih se riziko premija v produktu obračunava na drugačen način.

Zavarovalna pogodba, pri kateri zavarovanec prevzema naložbeno tveganje, je pogodba z vgrajeno povezavo med pogodbenimi plačili in enotami zunanjega ali notranjega investicijskega sklada, ki ga izbere zavarovanec. Ta vgrajena povezava se ujema z definicijo zavarovalne pogodbe in torej ni evidentirana ločeno od krovne zavarovalne pogodbe.

3.3.2 Pozavarovalne pogodbe

Pogodbe, ki jih je zavarovalnica sklenila s pozavarovatelji in po katerih je zavarovalnici povrnjena odškodnina na eni ali več pogodbah, ki jih je izdala in ustrezajo kriterijem zavarovalnih pogodb, se uvrščajo med pozavarovalne pogodbe.

3.4 SPREMEMBE RAČUNOVODSKIH USMERITEV IN POPRAVKI

Leta 2014 je zavarovalnica z namenom čistejšega prikazovanja izkazov spremenila način izvajanja pobotov istovrstnih medsebojnih terjatev in obveznosti znotraj kritnih skladov in med kritnimi skladi. S pripojitvijo oddeljenega dela premoženja zavarovalnice KD Življenje v letu 2013 se je namreč povečalo število kritnih skladov in zaradi večje natančnosti je bilo potrebno pričeti z medfaznimi poboti, saj povezani kritni skladi nebi bili realno prikazani.

Pred tem je zavarovalnica v končnih izkazih opravila pobot terjatve in obveznosti med kritnimi skladi za vsa zavarovanja samo na skupaj med različnimi skupinami zavarovanj (skupino življenjskih, premoženjskih in zdravstvenih zavarovanj). S prehodom na način medfaznega pobota so se poboti pričeli izvajati v teh fazah, in sicer na način, da se:

- v prvi fazi pobotajo terjatve in obveznosti znotraj posameznega kritnega sklada,
- v drugi fazi se pobotajo terjatve in obveznosti med kritnimi skladi znotraj skupine življenjskih, premoženjskih in zdravstvenih zavarovanj in
- v tretji fazi se pred končnim prikazom stanja sredstev in obveznosti pobotajo terjatve in obveznosti med različnimi skupinami zavarovanj (skupino življenjskih, premoženjskih in zdravstvenih zavarovanj).

Zaradi spremembe računovodskih usmeritev se je bilančna vsota primerljivega leta 2013 na zadnji dan zmanjšala za 8.830.395 evrov in hkrati so se zmanjšali prihodki in odhodki v izkazu poslovnega izida. Med prihodki so se zmanjšali drugi zavarovalni prihodki v višini 8.681.895 evrov in drugi prihodki v višini 8.016.618 evrov, medtem ko so se med odhodki drugi zavarovalni odhodki zmanjšali za 16.728.412 evrov in drugi odhodki povečali za 29.899 evrov. Največji vpliv na znižanje bilančne vsote in drugih zavarovalnih prihodkov/odhodkov je prispeval dodan nov pobot upravljavskih provizij med kritnimi skladi življenjskih zavarovanj. Upravljavske provizije, ki se zaračunavajo za upravljanje premoženja med kritnimi skladi življenjskih zavarovanj povečujejo pri enem kritnem skladu prihodke od provizij in hkrati pri drugem kritnem skladu druge zavarovalne odhodke obenem pa v enakem znesku vplivajo na povišanje terjatev in obveznosti med skladi. S pobotanjem istovrstnih upravljavskih provizij se je znižala bilančna vsota in prikaz premoženjsko finančnega stanja je realnejši.

Učinka v smislu zmanjšanja ali povečanja poslovnega izida zaradi prehoda na izvajanje medfaznih pobotov, ni bilo.

V nadaljevanju podajamo prikaz prilagojenega primerjalnega leta zaradi sprememb računovodskih usmeritev ob prehodu na izvajanje medfaznega pobota in zaradi popravkov v letu 2014.

Vpliv sprememb na postavke bilance stanja

v EUR	31.12.2013	Prerazvrstitve postavk	31.12.2013 (prilagojeno)
Sredstva	706.902.770	(8.830.395)	698.072.375
A. Neopredmetena sredstva	4.596.902	-	4.596.902
B. Opredmetena osnovna sredstva	27.152.680	-	27.152.680
D. Odložene terjatve za davek	3.816.023	-	3.816.023
E. Naložbene nepremičnine	28.356.692	-	28.356.692
F. Finančne naložbe v družbah v skupini in v pridruženih družbah	21.973.193	-	21.973.193
G. Finančne naložbe:	258.535.548	-	258.535.548
H. Sredstva zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje	213.925.868	-	213.925.868
I. Znesek zavarovalno-tehničnih rezervacij prenesen pozavarovateljem	26.252.320	-	26.252.320
K. Terjatve	105.903.851	(8.830.395)	97.073.456
1. Terjatve iz neposrednih zavarovalnih poslov	23.243.104	-	23.243.104
2. Terjatve iz pozavarovanja in sozavarovanja	41.423.147	-	41.423.147
3. Terjatve za odmerjeni davek	2.259.833	-	2.259.833
4. Druge terjatve	38.977.767	(8.830.395)	30.147.372
L. Druga sredstva	6.291.066	-	6.291.066
M. Denar in denarni ustrezniki	10.098.627	-	10.098.627
Kapital in obveznosti	706.902.770	(8.830.395)	698.072.375
A. Kapital	93.188.047	-	93.188.047
C. Zavarovalno-tehnične rezervacije	279.545.399	-	279.545.399
1. Prenosne premije	51.316.179	-	51.316.179
2. Matematične rezervacije	94.975.222	-	94.975.222
3. Škodne rezervacije	130.337.291	-	130.337.291
4. Druge zavarovalno-tehnične rezervacije	2.916.708	-	2.916.708
D. Zavarovalno-tehnične rezervacije v korist življenjskih zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje	211.832.611	-	211.832.611
E. Druge rezervacije	2.766.811	-	2.766.811
G. Odložene obveznosti za davek	27.011	-	27.011
I. Druge finančne obveznosti	1.092.790	-	1.092.790
J. Obveznosti iz poslovanja	92.887.490	-	92.887.490
K. Ostale obveznosti	25.562.610	(8.830.395)	16.732.215

Druge spremembe znotraj izkaza poslovnega izida

V letu 2014 so se prihodki za upravljanje zavarovalnih pogodb življenjskih zavarovanj v višini 797.845 evrov prerazvrstili iz kategorije drugi zavarovalni prihodki (oziroma zavarovalne provizije) med druge prihodke in jih zavarovalnica vodi kot druge čiste zavarovalne prihodke v okviru drugih zavarovalnih prihodkov. Zaradi prerazvrstitve sprememba ni imela vpliva na poslovni izid leta 2013.

Vpliv sprememb na postavke izkaza poslovnega izida

v EUR	2013	Prerazvrstitev postavk	2013 prilagojeno
I. ČISTI PRIHODKI OD ZAVAROVALNIH PREMIJ	260.768.138	-	260.768.138
III. PRIHODKI OD NALOŽB	20.218.978	-	20.218.978
IV. DRUGI ZAVAROVALNI PRIHODKI, od tega	24.079.378	(9.479.740)	14.599.638
- prihodki od provizij	21.584.161	(6.984.523)	14.599.638
V. DRUGI PRIHODKI	19.991.636	(8.180.709)	11.810.927
VI. ČISTI ODHODKI ZA ŠKODE	(181.032.840)	-	(181.032.840)
VII. SPREMEMBA DRUGIH ZAVAROVALNO-TEHNIČNIH REZERVACIJ	3.374.417	-	3.374.417
VIII. SPREMEMBA ZAVAROVALNO-TEHNIČNIH REZERVACIJ ZAVAROVANCEV, KI PREVZEMAJO NALOŽBENO TVEGANJA	(10.604.186)	-	(10.604.186)
X. ODHODKI ZA BONUS IN POPUSTE	215.687	-	215.687
XI. OBRATOVALNI STROŠKI, od tega	(70.406.765)	-	(70.406.765)
XII. ODHODKI OD NALOŽB V POVEZANE DRUŽBE, od tega	(643.978)	-	(643.978)
XIII. ODHODKI NALOŽB, od tega	(18.668.986)	-	(18.668.986)
XIV. DRUGI ZAVAROVALNI ODHODKI	(26.369.081)	16.728.412	(9.640.669)
XV. DRUGI ODHODKI	(5.001.796)	932.037	(4.069.759)
XVI. POSLOVNI IZID PRED OBDAVČITVIJO	15.920.603	-	15.920.603
XVII. DAVEK OD DOHODKA	(2.337.504)	-	(2.337.504)
XVIII. ČISTI POSLOVNI IZID OBRAČUNSKEGA OBDOBJA	13.583.099	-	13.583.099

Spremembe računovodskih usmeritev, ki niso imele vpliva na primerljivo leto

Poleg opisanih sprememb se je v letu 2014 spremenil način prepoznavanja regresnih terjatev, katerih vrednost izplačila škode s strani zavarovalnice v posameznem primeru presega 30.000 evrov. Izvenbilančno vodena regresna terjatev se do zavarovanca vzpostavi-pripozna, največ v višini ocenjene vrednosti poplačila in se kot taka tudi pripozna v bilančni evidenci. Regresna terjatev se v tem primeru ocenjuje individualno in z upoštevanjem individualnega oblikovanja popravkov regresnih terjatev. Konec leta 2014 je na račun te spremembe izvenbilančno vodenih za 557.488 evrov regresnih terjatev. Zaradi tega se sedaj pri evidentiranju regresnih terjatev bolj realno in v skladu z MRS 18 prepoznavajo tudi prihodki/odhodki iz tega naslova.

4. POVZETEK POMEMBNEJŠIH RAČUNOVODSKIH USMERITEV

Pomembnejše računovodske usmeritve, uporabljene pri izdelavi računovodskih izkazov, so predstavljene v nadaljevanju. Te usmeritve so bile dosledno upoštevane pri računovodskih izkazih za leto 2014.

4.1 NEOPREDMETENA SREDSTVA

Zavarovalnica vrednoti neopredmetena sredstva po začetnem pripoznanju z modelom nabavne vrednosti, kar pomeni po nabavni vrednosti, zmanjšani za amortizacijski popravek vrednosti in nabrano izgubo zaradi oslabitve.

Letne amortizacijske stopnje se določijo glede na dobo koristnosti posameznega neopredmetenega sredstva. Zavarovalnica uporablja metodo enakomernega časovnega amortiziranja. Amortizacija NDS-ja se obračunava posamično ob uporabi naslednjih amortizacijskih stopenj:

Amortizacijske stopnje in doba koristnosti neopredmetenih dolgoročnih sredstev:

Naziv neopredmetenega dolgoročnega sredstva po amortizacijskih skupinah	Letna stopnja amortizacije 2014	Doba koristnosti 2014 v letih
Vlaganja v tuja OS	20 %	5
Druge materialne pravice	10 %	10
Programska oprema	20 %	5
Druga neopredmetena dolgoročna sredstva	10 %	10

Pričakovana doba koristnosti vseh neopredmetenih sredstev je v družbi dokončno določena. Zavarovalnica opravi preverjanje realnosti pripisanih dob koristnosti enkrat letno. Če se pričakovana doba koristnosti sredstva razlikuje od prejšnjih ocen, se spremeni doba amortiziranja (amortizacijska stopnja). Sprememba se obračuna kot sprememba računovodske ocene.

Prevrednotenje vseh pomembnih NDS-jev se opravi, če njihova knjigovodska vrednost presega njihovo nadomestljivo vrednost. Presoja se opravi za vsa sredstva, katerih posamična nabavna vrednost presega 50.000 evrov. Ugotovljeni znesek oslabitve (presežek knjigovodske vrednosti nad nadomestljivo vrednostjo sredstva) pripozna v izkazu poslovnega izida kot izgubo zaradi oslabitve, če znesek oslabitve presega več kot 20% knjigovodske vrednosti sredstva.

Zavarovalnica odpravi pripoznana neopredmetena sredstva ob odtujitvi, kadar ne pričakuje več nikakršnih prihodnjih gospodarskih koristi iz njihove uporabe ali odtujitve. Dobičke ali izgube, ki izhajajo iz odprave pripoznavanja neopredmetenega sredstva kot razlika med morebitnimi čistimi donosi ob odtujitvah in knjigovodsko vrednostjo sredstva, zavarovalnica pripozna v poslovnem izidu kot prevrednotovalne prihodke ali odhodke.

4.2 OPREDMETENA OSNOVNA SREDSTVA

Zavarovalnica razporeja opredmetena osnovna sredstva glede na njihovo naravo na nepremičnine (zgradbe in zemljišča, namenjena opravljanju zavarovalne dejavnosti) in opremo, ki jih deli v podskupine glede na namen uporabe. Zavarovalnica pripozna opredmetena osnovna sredstva v trenutku pridobitve in ob začetnem pripoznanju ovrednoti opredmetena osnovna sredstva po nabavni vrednosti, zmanjšani za amortizacijski popravek vrednosti, in nabrano izgubo zaradi oslabitve. V nabavno vrednost so vštete nakupne cene in vsi stroški usposobitve sredstva za uporabo. Zavarovalnica izkaže kot del opredmetenega osnovnega sredstva, potem ko je to usposobljeno za uporabo, tudi stroške zamenjave posameznih delov opredmetenega osnovnega sredstva, s katerimi se podaljšuje doba njegove koristnosti in stroške, s katerimi se povečujejo bodoče koristi iz njegove uporabe (stroški posodobitve, stroški razširitve uporabnosti, stroški povečanja zmogljivosti osnovnega sredstva).

Ob spremembi okoliščin, ki vplivajo na ocenjeno dobo koristnosti osnovnega sredstva, se učinki zaradi spremembe dobe koristnosti pripoznajo v izkazu poslovnega izida.

Letne amortizacijske stopnje so določene glede na dobo koristnosti posameznega opredmetenega osnovnega sredstva. Ocena dobe koristnosti je stvar presoje na podlagi izkušenj, ki temeljijo na pričakovanem fizičnem izrabljanju in tehničnem



ter ekonomskem staranju posameznega sredstva. Metoda amortiziranja, ki se v družbi uporablja, je enakomerno časovno amortiziranje. Sredstva se začnejo amortizirati, ko so razpoložljiva za uporabo, in sicer prvi dan naslednjega meseca.

Amortizacijske stopnje in dobe koristnosti opredmetenih osnovnih sredstev

Opredmetena osnovna sredstva po amortizacijskih skupinah	Letna stopnja amortizacije 2014	Doba koristnosti 2014 v letih
Zgradbe	1,3 -1,8 %	56-77
Motorna vozila	12,5-15,5 %	6-8
Računalniška oprema	33,3 %-50%	3-2
Pisarniška oprema	10 -25 %	4-10
Ostala oprema (pohištvo in drobni inventar)	10 -25 %	4-10

Ocenitev nepremičnin opravi zavarovalnica vsaki dve leti ali v primeru, da se okoliščine poslovanja družbe bistveno spremenijo ali da se cene nepremičnin bistveno znižajo v okolju, kjer je nepremičnina. Če zavarovalnica ugotovi, da je poštena vrednost (iztržljivo nadomestna vrednost) nepremičnine nižja od knjigovodske vrednosti za več kot 20%, se opravi oslabitev nepremičnine na iztržljivo vrednost. Taka oslabitev predstavlja zmanjšanje ali izgubo zaradi prevrednotenja in se šteje kot poslovni odhodek.

Zavarovalnica odpravi pripoznavanje opredmetenega osnovnega sredstva ob odtujitvi ali ob ugotovitvi, da od njegove uporabe ni več pričakovati gospodarskih koristi vsako leto na dan bilance stanja. Dobičke ali izgube, ki izhajajo iz odprave pripoznavanja opredmetenega osnovnega sredstva, kot razlika med morebitnimi čistimi donosi ob odtujitvah in knjigovodsko vrednostjo sredstva in stroški odtujitve, zavarovalnica pripozna v poslovnem izidu kot prevrednotovalne prihodke ali odhodke.

4.3 NALOŽBENE NEPREMIČNINE

Naložbene nepremičnine (zemljišča in zgradbe) so sredstva, ki jih ima zavarovalnica za doseganje dolgoročnih donosov oziroma za doseganje dolgoročnih donosov kritnih skladov in/ali kritnega premoženja. Pri uvrščanju nepremičnin med naložbene nepremičnine uprava upošteva namembnost nepremičnine.

Naložbene nepremičnine (zemljišča in zgradbe) se merijo po modelu nabavne vrednosti, in sicer se pripoznajo po nabavni vrednosti, ki jo sestavlja nakupna cena in stroški, ki jih je mogoče pripisati neposredno nakupu. Pozneje se nabavna vrednost zmanjša za amortizacijski popravek vrednosti in vse nabrane izgube zaradi oslabitve. Kot metoda izračuna amortizacije se uporablja enakomerno časovno amortiziranje.

Amortizacijske stopnje in dobe koristnosti naložbenih nepremičnin

Naložbene nepremičnine	Letna stopnja amortizacije 2014	Doba koristnost 2014 v letih
Zgradbe	1,3 -1,8 %	56-77

Poštena vrednost naložbenih nepremičnin se zaradi morebitnih slabitev preverja s cenitvami zunanjih pooblaščenih cenilcev za vrednotenje nepremičnin vsaj na vsake dve leti. Za nove nepremičnine se upošteva nabavna vrednost kot poštena vrednost nepremičnin. Oslabitev naložbene nepremičnine na iztržljivo vrednost zavarovalnica opravi, če ugotovi, da je njena poštena vrednost (iztržljiva nadomestna vrednost) nižja od knjigovodske vrednosti, in sicer pod enakimi pogoji kot veljajo za nepremičnine uvrščene med opredmetena osnovna sredstva. Ocenitve poštenih vrednosti naložbenih nepremičnin opravi zavarovalnica z najetjem zunanjega pooblaščenega ocenjevalca vrednosti nepremičnin.

Nepremičnine, ki jih zavarovalnica namerava v kratkem roku odtujiti in bo njihova knjigovodska vrednost poravnana predvsem s prodajo in ne z nadaljnjo uporabo, se razvrščajo med nekratkoročna sredstva, namenjena za prodajo.

Dobički ali izgube, ki izhajajo iz odprave pripoznavanja ali prodaje posamezne naložbene nepremičnine, se pripoznajo v poslovnem izidu iz finančnih prihodkov ali odhodkov.

Prihodki od najemnin naložbenih nepremičnin se zaračunavajo skladno s pogodbami. Prihodki od najemnin, ki se nanašajo na naložbene nepremičnine, se v računovodskih izkazih evidentirajo med drugimi prihodki.



4.4 FINANČNE NALOŽBE V DRUŽBAH V SKUPINI IN PRIDRUŽENIH DRUŽBAH

4.4.1 Odvisne družbe

Odvisne družbe so podjetja, v katerih ima zavarovalnica kot obvladujoča družba neposredno ali posredno več kot 50 % glasovalnih pravic. Ne glede na naravo svoje udeležbe v podjetju, zavarovalnica še posebej ocenjuje ali obvladuje podjetje in določa, ali je podjetje obvladujoče oziroma odvisna družba.

Naložbe v odvisno podjetje so v ločenih računovodskih izkazih vrednotene po naložbeni metodi, kar pomeni, da so izkazane po nabavni vrednosti, znižani za oslabitve. Morebitne potrebe po oslabitvi se ugotavljajo ob zaključku poslovnega leta ali medletno, če obstajajo znamenja za oslabitev. Cenitev se opravi z zunanjimi cenilci na osnovi zunanjih cenitev vrednosti podjetij ali z uporabo metoda notranje vrednosti zavarovalnice (Embedded Value and Appraisal Value Calculation) v primeru, da je družba zavarovalnica s portfeljem življenjskih zavarovanj. Dividende, dosežene v odvisnih družbah, se pripoznajo v poslovnem izidu, ko se pridobi pravica do plačila.

4.4.2 Pridružene družbe

Zavarovalnica šteje za naložbo v pridruženo podjetje, če ima v njem pomemben vendar ne prevladujoč vpliv in jih po navadi spremlja posredno ali neposredno lastništvo v kapitalu med 20 in 50 % .

Po začetnem pripoznanju zavarovalnica naložbo v pridruženo podjetje vrednoti po nabavni vrednosti. Morebitne potrebe po oslabitvi se ugotavljajo ob zaključku poslovnega leta ali medletno, če obstajajo znamenja za oslabitev. Cenitev se opravi z zunanjimi cenilci na osnovi zunanjih cenitev vrednosti podjetij.

4.5 FINANČNE NALOŽBE

Finančne naložbe so sestavni del finančnih instrumentov družbe in so finančna sredstva, ki jih ima zavarovalnica, da bi z donosi, ki izhajajo iz njih, pokrivala bodoče obveznosti iz zavarovalnih in finančnih pogodb in morebitne izgube zaradi tveganj iz zavarovalnih poslov. Finančne naložbe se prepoznavajo po datumu trgovanja in ob prodaji po datumu odpripoznanja naložbe.

Vrste finančnih sredstev

Glede na namen pridobitve se ob začetnem pripoznanju finančna sredstva razvrstijo v:

- posojila, depoziti in finančne terjatve,
- finančna sredstva v posesti do zapadlosti,
- razpoložljiva za prodajo,
- finančna sredstva, izmerjena po pošteni vrednosti skozi poslovni izid .

4.5.1 Posojila, depoziti in finančne terjatve

Posojila, depoziti in finančne terjatve so finančna sredstva z določenimi ali določljivimi vrednostmi in datumi plačil, ki ne kotirajo na borznem trgu. Posojila in terjatev se vodijo po odplačni vrednosti z uporabo metode efektivne obrestne mere. Obresti, izračunane po efektivni obrestni meri, se pripoznajo v izkazu poslovnega izida.

4.5.2 Finančna sredstva v posesti do zapadlosti v plačilo

Finančna sredstva v posesti do zapadlosti so neizpeljana finančna sredstva z določenimi ali določljivimi plačili in določeno zapadlostjo v plačilo, ki jih zavarovalnica nedvoumno namerava in zmore posedovati do zapadlosti v plačilo.

Po začetnem pripoznanju zavarovalnica meri finančna sredstva v posesti do zapadlosti v plačilo po odplačni vrednosti po metodi efektivnih obresti.

Poštena vrednost dolgoročnega vrednostnega papirja iz te skupine je lahko začasno manjša od njegove knjigovodske vrednosti, ne da bi to povzročilo oslabitev naložbe, razen v primeru tveganja sprememb finančnega položaja izdajatelja.

Obresti, izračunane po efektivni obrestni meri, se pripoznajo v izkazu poslovnega izida.

4.5.3 Finančna sredstva, razpoložljiva za prodajo

Za prodajo razpoložljiva finančna sredstva so neizpeljana finančna sredstva, opredeljena kot razpoložljiva za prodajo in niso razvrščena v katero od prej navedenih skupin.

Ob začetnem pripoznanju se naložba izmeri po pošteni vrednosti oziroma nabavni vrednosti s presojanjem potrebe po oslabitvi (če vrednostni papir ne kotira), vključujoč vse transakcijske stroške posla. Obresti dolžniških vrednostnih papirjev v okviru skupine za prodajo razpoložljivih finančnih sredstev se izračunajo z uporabo metode efektivne obrestne mere in so izkazane v izkazu uspeha. Finančno sredstvo, razpoložljivo za prodajo, se pripozna z datumom trgovanja.

Spremembe v pošteni vrednosti vrednostnih papirjev, opredeljenih kot razpoložljivi za prodajo, se pripoznajo glede na vsebino nastanka spremembe poštene vrednosti. Tako se tečajne razlike za dolžniške vrednostne papirje pripoznajo v izkazu poslovnega izida, druge spremembe (sprememba tržnega tečaja npr.) pa se pripoznajo neposredno v drugem vseobsegajočem donosu. Pri lastniških vrednostnih papirjih se vse spremembe poštene vrednosti pripoznajo v drugem vseobsegajočem donosu. Pri prodaji ali slabitvi vrednostnih papirjev, opredeljenih kot razpoložljivi za prodajo, se nabrane prilagoditve v drugem vseobsegajočem donosu odpravijo in učinki izkažejo v izkazu poslovnega izida.

4.5.4 Finančna sredstva, izmerjena po pošteni vrednosti skozi poslovni izid

Finančna sredstva, izmerjena po pošteni vrednosti skozi poslovni izid, so razdeljena v dve podskupini:

- finančna sredstva za trgovanje, kamor se uvrščajo finančna sredstva, ki jih zavarovalnica pridobi z namenom prodaje v bližnji prihodnosti (v roku, krajšem od 12 mesecev), ali če so sredstva sestavni del portfelja, katerega nakupi in prodaje imajo namen ustvarjati dobiček na kratek rok, ali če je bilo tako razporejeno s strani posloводства in
- finančna sredstva, ki so ob pridobitvi opredeljena kot merjena po pošteni vrednosti skozi poslovni izid, kadar bi tako merjenje pomembno zmanjšalo nedoslednosti, ki bi nastale, če bi bili izvedeni finančni instrumenti, namenjeni trgovanju in bi bili osnovni finančni instrumenti vrednoteni po odplačni vrednosti za posojila in avanse, dane bankam in drugim osebam, ali izdani dolžniški vrednostni papirji. V to kategorijo uvrščamo tudi naložbe, kot so kapitalne naložbe, upravljane in vrednotene po pošteni vrednosti v skladu z opredeljenim obvladovanjem tveganj ali investicijsko strategijo in poročanje ključnemu poslovodu na tej osnovi, pripoznane po pošteni vrednosti skozi poslovni izid.

Finančna sredstva, ki so razvrščena po pošteni vrednosti skozi poslovni izid, so prvotno pripoznana po pošteni vrednosti, stroški nakupa pa se pripoznajo v izkazu poslovnega izida. Dobički ali izgube, ki izhajajo iz sprememb poštenih vrednosti teh finančnih sredstev, so vključeni v izkaz poslovnega izida v obdobju, v katerem so nastali.

4.5.5 Poštena vrednost

Po pošteni vrednosti se izkazujejo finančna sredstva ob začetnem pripoznanju in za prodajo razpoložljiva finančna sredstva. Posojila, depoziti in finančne terjatve ter finančna sredstva v posesti do zapadlosti v plačilo so izkazani po odplačni vrednosti po metodi efektivnih obresti, zmanjšani za oslabitve.

Poštena vrednost je dokazana, če jo je mogoče zanesljivo izmeriti. Za kotirajoča finančna sredstva, za katera obstaja cena na delujočem trgu, se poštena vrednost ugotavlja kot zmnožek enot finančnega sredstva in kotirajoče tržne cene.

Če za finančna sredstva ni delujočega trga, zavarovalnica ugotovi pošteno vrednost finančnih sredstev z uporabo različnih tehnik vrednotenja. Te vključujejo uporabo zadnjega posla med obveščenima in voljnima strankama, če je na voljo, ali primerjavo s trenutno pošteno vrednostjo drugega inštrumenta, ki ima podobne bistvene lastnosti, ali proučitev diskontiranih denarnih tokov. Če ne obstaja model vrednotenja, se finančna sredstva, za katere ni delujočega trga in katerih poštene vrednosti ni mogoče zanesljivo izmeriti, merijo po nabavni vrednosti in se presoja za potrebe po oslabitvi.

4.5.6 Slabitev finančnih sredstev

Sredstva, vrednotena po odplačni vrednosti

Zavarovalnica oceni na dan bilance stanja, ali obstaja kak nepristranski dokaz o morebitni oslabiljenosti finančnih sredstev. Izgube zaradi oslabilitve se pripoznajo in sredstva prevrednotijo, če obstajajo objektivni dokazi o oslabilitvi zaradi dogodka (dogodkov) po začetnem pripoznavanju finančnih sredstev, ki vpliva(jo) na ocenjene prihodnje denarne tokove finančnega sredstva ali skupin finančnih sredstev. Nepristranski dokazi, da je finančno sredstvo ali skupina finančnih sredstev precenjena, vključujejo opazovane podatke o poslovanju zunanjih družb in se nanašajo na naslednje dogodke:

- pomembne finančne težave izdajatelja ali dolžnika,
- prekinitve pogodbe, kot je neizpolnitev ali odložitev izpolnitve obveznosti plačila obresti ali glavnice,
- ko postane verjetno, da bo šel dolžnik v stečaj oziroma se bo drugače finančno reorganiziral,
- ko podatki kažejo, da obstajajo merljivi dokazi o zmanjšanju prihodnjih denarnih tokov, glede na denarne tokove ob začetnem pripoznavanju teh sredstev, čeprav zmanjšanja še ni moč povezati s posameznim finančnim sredstvom zavarovalnice, vključujoč:
- neugodne spremembe v plačilnih sposobnostih dolžnikov zavarovalnice ali
- nacionalne ali lokalne ekonomske pogoje, ki vplivajo na insolventnost sredstev zavarovalnice.

Če obstaja objektivni dokaz, da je pri posojilih in terjatvah ali finančnih sredstvih v posesti do zapadlosti v plačilo, izkazanih po odplačni vrednosti, nastala izguba zaradi oslabilitve, se njen znesek izmeri kot razlika med knjigovodsko vrednostjo sredstva in sedanjo vrednostjo pričakovanih prihodnjih denarnih tokov sredstva (izključujoč prihodnje kreditne izgube, ki se še niso dogodile), diskontiranih po prvotni efektivni obrestni meri finančnega sredstva. Knjigovodsko vrednost sredstva je potrebno zmanjšati s preračunom na kontu popravka vrednosti, izguba zaradi oslabilitve pa se pripozna v poslovnem izidu kot prevrednotovalni finančni odhodek. Če ima dolg ali finančni inštrument, ki ga posedujemo, do dospelosti spremenljivo obrestno mero, se za diskontiranje denarnih tokov in ugotavljanje morebitnih izgub iz oslabilitve uporablja trenutno veljavna obrestna mera, določena v pogodbi. Zavarovalnica lahko izmeri morebitno potrebo po oslabilitvi tudi tako, da kot pošteno vrednost uporabi tržno ceno na delujočem trgu.

Če je posojilo neizterljivo, se odpiše v breme odhodkov za oslabilitve posojil. Posojila se štejejo kot neizterljiva takrat, ko so opravljeni vsi potrebni postopki izterjave in je bil znesek izgube določen. Naknadna poplačila odpisanih dolgov zmanjšujejo odhodke za oslabilitev posojil v izkazu poslovnega izida.

Če se v poznejših obdobjih znesek odhodkov zaradi oslabilitve dolžniških vrednostnih papirjev zmanjša in je možno zmanjšanje objektivno povezati z dogodkom, ki je nastal po pripoznavanju oslabilitve (tak dogodek je lahko na primer izboljšanje kreditne ocene dolžnika), se prvotno pripoznane izgube zaradi oslabilitve zmanjšajo s prilagoditvijo posamezne postavke skozi pripoznanje prihodkov v izkazu poslovnega izida.

Sredstva, vrednotena po pošteni vrednosti

Zavarovalnica na dan bilance stanja oceni, ali obstaja kak nepristranski dokaz o morebitni oslabiljenosti finančne naložbe ali skupine finančnih naložb, razpoložljivih za prodajo. V primeru finančnih naložb, razpoložljivih za prodajo, se presoja, ali gre za pomembno ali dolgotrajnejše padanje poštene vrednosti. Na tej osnovi se presoja, ali so sredstva precenjena. Pri presoji dolgotrajnejšega zmanjšanja poštene vrednosti za lastniške vrednostne papirje pod njihovo nabavno vrednostjo se upošteva obdobje največ 9 mesecev od dneva, ko se je kapitalskim inštrumentom poštena vrednost prvič zmanjšala pod nabavno vrednost in je ostala nižja celotno obdobje 9 mesecev, medtem ko pri presoji pomembnega zmanjšanja poštene vrednosti poslovodstvo upošteva najmanj 40-odstotno znižanje poštene vrednosti glede na nabavno vrednost.

Če obstajajo takšni znaki oslabilitve pri sredstvih, namenjenih prodaji, se kumulativna izguba, izmerjena na osnovi razlike med ocenjenimi stroški in sedanjo pošteno vrednostjo, zmanjšano za že pripoznane izgube zaradi oslabilitve sredstva v dobičku ali izgubi, pripozna, odhodki pa se pripoznajo v izkazu poslovnega izida.

Odprava oslabilitve

Če se v naslednjem obdobju znesek izgube zaradi oslabilitve zmanjša in če je mogoče zmanjšanje nepristransko povezati z dogodkom, ki je nastal po pripoznavanju oslabilitve, je treba že prej pripoznano izgubo zaradi oslabilitve razveljaviti s preračunom na kontu popravka vrednosti. Zaradi razveljavitve knjigovodska vrednost finančnega sredstva ni večja od tiste,



ki naj bi bila odplačna vrednost. Vrednost razveljavitve izgube se pripozna v poslovnem izidu, če gre za dolžniške vrednostne papirje. Pri lastniških vrednostnih papirjih, ki jih družba opredeli kot razpoložljiva za prodajo, pa odprava oslabitve preko izkaza poslovnega izida ni dovoljena. Odprava oslabitve se v tem primeru opravi čez izkaz drugega vseobsegajočega donosa.

4.6 NALOŽBE ZAVAROVANCEV, KI PREVZEMAJO NALOŽBENO TVEGANJE

Zavarovalnica zaradi narave naložb ločeno prikazuje naložbe zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje in so vrednotena po pošteni vrednosti ter so kot finančna sredstva zavarovalnice uvrščene v finančna sredstva, izmerjena po pošteni vrednosti skozi poslovni izid ob začetnem pripoznanju. V sklop finančnih sredstev po pošteni vrednosti preko poslovnega izida zavarovalnica vključuje tudi policna posojila iz naslova zavarovanj z naložbenim tveganjem, ki predstavljajo finančne instrumente, ki se vodijo kot enote premoženja in vrednotijo z vrednostjo enot premoženja skladov na policah, v povezavi s katerimi so bila dana.

Vrednost enot finančnih instrumentov, ki predstavljajo naložbe kritnega sklada z naložbenim tveganjem se na dan bilance stanja izračuna tako, da se število enot posameznega finančnega instrumenta pomnoži s ceno doseženo na delujočem trgu na ta dan. Pri zavarovanjih, kjer zavarovanec prevzema naložbeno tveganje, zavarovalnica mesečno prevrednoti finančne naložbe.

4.7 ZNESEK ZAVAROVALNO-TEHNIČNIH REZERVACIJ, PRENESEN POZAVAROVATELJEM

Pozavarovalna sredstva so upravičenja, ki pripadajo zavarovalnici na podlagi pozavarovalnih pogodb in se pripoznajo kot pozavarovalna sredstva. Ta sredstva so sestavljena iz kratkoročnih pozavarovalnih obračunov in tudi dolgoročnih terjatev, ki so odvisne od pričakovanih škod in upravičenj, ki izhajajo iz povezanih pozavarovalnih pogodb.

Zneski omenjenih pozavarovalnih sredstev so določeni na podlagi vrednosti ocenjenih škod oziroma škodnih rezervacij za pozavarovane škode v skladu s pozavarovalnimi pogodbami, ob upoštevanju deležev v prenosnih premijah.

Pripoznanje pozavarovalnih sredstev se odpravi, ko prenehajo veljati pravice iz pozavarovalne pogodbe oziroma se te prenesejo na tretjo osebo.

4.8 TERJATVE

Pripoznavanje terjatev

Zavarovalnica pripozna terjatve iz zavarovalnih poslov na podlagi izstavljenih zavarovalnih police oziroma, ko se zavarovancem zaračunajo zavarovalne premije. Po(so)zavarovalne terjatve in ostale terjatve se pripoznajo na podlagi računa ali druge verodostojne listine (npr. pozavarovalnega obračuna. Ob začetnem pripoznavanju se te terjatve izkaže po izvimi vrednosti, kasneje pa se terjatve zmanjša za oslabitve zaradi oblikovanja popravkov vrednosti terjatev

Zavarovalnica vzpostavi **regresno terjatev** do zavarovalca oziroma dolžnika v višini plačane škode v skladu z določili zavarovalne pogodbe, ob obračunu odškodnine oziroma zavarovalnine, za katero je pridobila ustrezne pravne podlage ali prvo plačilo. Če vrednost izplačila škode s strani zavarovalnice v posameznem primeru presega 30.000 evrov, se pripoznava - vzpostavitev regresne terjatve do zavarovalca oziroma dolžnika v bilančni evidenci opravi največ v višini ocenjene vrednosti poplačila. Regresna terjatev se v tem primeru ocenjuje individualno in z upoštevanjem individualnega oblikovanja popravkov regresnih terjatev. Pri vzpostavljanju regresnih terjatev za avtomobilska zavarovanja ima zavarovalnica na podlagi 7.čl. ZOZP in 3. čl. Splošnih pogojev pravico uveljavljati povračilo izplačil skupaj z zamudnimi obrestmi in stroški največ v znesku 12.000 eurov razen v primeru ko je škoda povzročena namenoma in zavarovalnica uveljavlja povračilo v celoti.

Preden postane regresna terjatev uveljavljena se vodi izvenbilančno kot neveljavljena regresna terjatev in se zanjo ne oblikuje popravkov terjatev. Izjema so le regresne terjatve kreditnih zavarovanj, ki takoj ob nastanku postanejo uveljavljene regresne terjatve. Uveljavljeni regresni zahtevki se pripoznajo kot zmanjšanje odhodkov za škode.

Slabitve terjatev

Zavarovalnica v vsakem obračunskem obdobju (najmanj vsako četrletje) preverja ustreznost ocen poštene - udenarljive vrednosti terjatev oziroma izdelava oceno iztržljive vrednosti na osnovi dejansko realiziranih denarnih tokov v zadnjem predhodno opazovanem časovnem obdobju za posamezno vrsto terjatev. Kjer ni pričakovati, da bodo vse terjatve v celoti poravnane, ima zavarovalnica vzpostavljene pokazatelje slabitve (neplačljivosti) terjatev, ki sprožijo izračunavanje slabitev v breme tekočega finančnega rezultata družbe.

Zavarovalnica na podlagi ocenjene poštene, to je udenarljive (unovčljive) vrednosti terjatev oblikuje njihove ustrezne popravke terjatev za posamično terjatev ali skupino podobnih terjatev.

Zavarovalnica oceni pošteno, to je udenarljivo (unovčljivo) vrednost terjatve in oblikuje ustrezno slabitev terjatve posamično, če skupna knjigovodska vrednost vseh zapadlih terjatev za premije do določenega zavarovalca oziroma zavarovanca na dan vrednotenja znaša 50.000 evrov ali več.

Posamično oblikovanje popravka vrednosti terjatev zavarovalnica lahko izvede tudi za katero koli terjatev, ki bi jo sicer prevrednotovala v okviru skupinskega oblikovanja popravka vrednosti.

Terjatve, za katere plačilne sposobnosti ne ocenjuje posamično, zavarovalnica razvršča v skupine s podobnimi značilnostmi kreditnega tveganja. Te skupine so razdeljene na terjatve do pravnih ali fizičnih oseb, pri čemer se pri terjatvah do fizičnih oseb skupine razlikujejo glede na način plačila.

Za vsako od skupin se določi popravek vrednosti za posamezno terjatev v odvisnosti od zapadlosti (starosti) ter dejansko (ne)realiziranim odstotkom plačil v preteklem obdobju za določeno skupino.

Pri terjatvah do zavarovalcev v zavarovalni skupini **življenjskih zavarovanj** zavarovalnica upošteva določila obligacijskega zakonika in splošne pogoje teh zavarovanj. Kadar zavarovanec pri plačilu pogodbeno določenih obrokov zavarovanja zaostaja za tri obroke, se zazna potreba po njihovi odpravi. Te terjatve se stornirajo v celoti (100-odstotno), saj je verjetnost prenehanja plačevanja ali kapitalizacije takega zavarovanja zelo verjetna. Skladno s tem se odpravijo popravki vrednosti terjatev.

Za terjatve kritnega sklada **življenjskih zavarovanj z naložbenim tveganjem** se slabitev ne izvaja, ker se prihodki pripoznavajo po principu plačane premije.

Pri **regresnih terjatvah** se popravki vrednosti oblikujejo skupinsko, pri čemer se skupinska oslabitev opravi ločeno za zavarovane (hipotekarne) in za nezavarovane terjatve. Popravek se opravi v odstotku od dejansko neopravljenih poplačil v predhodnem poslovnem obdobju. Za vse regresne terjatve, katerih vrednost presega 10.000 evrov, se zaradi povečanega tveganja neplačila oblikuje popravek vrednosti individualno. Odstotek popravkov vrednosti posamične regresne terjatve se določi na novo po preteku posameznega poslovnega leta le, če se bistveno spremeni povprečna stopnja njihove izterljivosti. Obračunane, toda neplačane obresti iz regresnih poslov, izkazane na kontih terjatev, se oslabijo v odstotku oslabitve regresne terjatve. Terjatve iz stroškov regresnega postopka, ki niso plačane v 30 dneh po zapadlosti, se oslabijo v odstotku oslabitve regresne terjatve. Terjatve iz odkupov terjatev se za presojo in izvedbo oslabitev obravnavajo kot regresne terjatve.

4.9 DRUGA SREDSTVA

Med druga sredstva zavarovalnica uvršča zaloge, razmejene stroške pridobivanja zavarovanj in kratkoročno odložene stroške (odhodke) in vnaprej vračunane prihodke za primere, ko se plačila opravljenih storitev nanašajo na kasnejše obdobje.

Razmejeni stroški pridobivanja zavarovanj

Zavarovalnica pripoznava prenosne premije v celoti, in sicer v zneskih, kot izhajajo iz ročnosti obračunanih zneskov po zavarovalnih pogodbah po stanju na dan izdelave bilance stanja. Pripadajoči del že realiziranih stroškov pridobivanja zavarovanj v zvezi z obračunanimi zneski za naslednja obračunska obdobja po datumu bilance stanja, ki bi sicer zmanjševal obveznosti iz prenosnih premij, se v celoti pripozna kot posebna postavka razmejenih odhodkov v aktivni bilance stanja. Razmejene stroške pridobivanja zavarovanj se v zavarovalnici izkazuje na podlagi izračuna deleža kosmatih



stroškov sklepalne provizije v kosmati zavarovalni premiji in kosmati prenosni zavarovalni premiji za vsako posamezno zavarovalno vrsto.

4.10 DENAR IN DENARNI USTREZNIKI

Zavarovalnica ločeno obravnava domača in tuja denarna sredstva v blagajnah ter dobroimetja na računih v bankah in drugih finančnih organizacijah, ki jih je treba razčleniti na takoj razpoložljiva denarna sredstva in tista, ki so vezana na odpovedni rok (depoziti na odpoklic). Denarna sredstva zavarovalnice sestavljajo gotovina in čeki občanov, medtem ko se med denarne ustreznike uvršča depozite na odpoklic, ki so namenjeni zagotavljanju kratkoročne plačilne sposobnosti in kratkoročno dani depoziti z vezavo do 3 mesecev.

Prevrednotovanje denarnih sredstev se opravlja samo pri denarnih sredstvih, nominiranih v tujih valutah, če se po začetnem pripoznavanju spremeni pariteta tuje valute do evra. Tečajna razlika se izkaže kot redni finančni odhodek ali prihodek.

4.11 POBOT SREDSTEV IN OBVEZNOSTI

Sredstva in obveznosti se v bilanci stanja pobotajo, če za to obstaja pravna osnova po neto principu, in sicer hkrati na strani sredstev in obveznosti.

Zavarovalnica v računovodskih izkazih sprva izkazuje ločeno terjatve in obveznosti iz internih razmerij (med posameznimi kritnimi skladi oziroma glavnimi knjigami). Ob koncu obračunskega obdobja se v glavni knjigi kritnega sklada oziroma lastnih virov medsebojno pobotajo, saldo pa izkaže kot terjatev ali obveznost, ki se bo pobotala oziroma saldirala v zbirni bilanci stanja zavarovalnice.

4.12 KAPITAL

Zavarovalnica kot kompozitna zavarovalnica izkazuje osnovni kapital in ostale sestavne dele kapitala ločeno po zavarovalnih skupinah. Izhodiščno delitveno razmerje je vzpostavljeno tako, da zagotavlja kapitalske ustreznosti v delu premoženjskih zavarovanj in posebej v delu življenjskih zavarovanj.

Osnovni kapital

Osnovni kapital je opredeljen z zneski, ki so jih vložili lastniki, in z zneski, ki so se pojavili pri poslovanju in pripadajo lastnikom. Osnovni kapital v Adriaticu Slovenici predstavlja nominalno vrednost vplačanih navadnih kosovnih delnic v evrih.

Kapitalske rezerve

Med kapitalskimi rezervami se izkazuje vplačani presežek kapitala in znesek na podlagi odprave splošnega prevrednotovalnega popravka kapitala. Kapitalske rezerve se smejo uporabiti v skladu z določili ZGD-ja, ki natančno opredeljuje pogoje uporabe kapitalskih rezerv za kritje čiste izgube poslovnega leta, prenesene čiste izgube oziroma povečanje osnovnega kapitala iz sredstev družbe.

Rezerve iz dobička

Rezerve iz dobička se delijo na: varnostne rezerve, zakonske in statutarne rezerve, rezerve za lastne delnice in druge rezerve iz dobička. Rezerve iz dobička družba oblikuje na podlagi določb ZGD-1, zakonodaje s področja zavarovalništva glede oblikovanja zakonskih rezerv in na podlagi sklepa uprave ob soglasju nadzornega sveta glede na potrebe po doseganju in ohranjanju ustrezne višine kapitalske ustreznosti (druge rezerve iz dobička).

V okviru drugih rezerv iz dobička zavarovalnica izkazuje tudi rezerve za katastrofalne rizike in izravnalne rezervacije med temi rezerve za kreditna tveganja. Te rezerve oblikuje v skladu z zakonom o zavarovalništvu – ZZavar. Zavarovalnica oblikovanje izravnalnih rezervacij opravi z razporeditvijo čistega dobička po sklepu uprave oziroma z neposrednim povečanjem čiste izgube poslovnega leta. Njihovo oblikovanje izkaže v izkazu sprememb lastniškega kapitala. Zaradi izpolnjevanja določil MSRP-ja družba izravnalne rezervacije pripozna in izkazuje kot posebno postavko rezerv iz dobička v



kapitalu družbe, kot je predvideno tudi s Sklepom o letnem poročilu in trimesečnih računovodskih izkazih zavarovalnic SKL 2009 (vključno s spremembo iz UL RS 99/2010). Ta postavka kapitala se šteje med obveznosti kritnega premoženja, za katere se zahteva pokritost naložb.

V okviru drugih rezerv zavarovalnica izkazuje polovico pozitivnega izida dopolnilnih zdravstvenih zavarovanj, oblikovano v letih pred zaključkom leta 2013, skladno z ZZVZZ-H in sklepom AZN-ja (Sklep o podrobnejših navodilih za računovodsko spremljanje in izkazovanje poslovnih dogodkov v zvezi z izvajanjem izravnave pri dopolnilnem zdravstvenem zavarovanju).

V primeru zakonskih sprememb se do tedaj oblikovane rezerve iz dobička ustrezno prerazporedijo v okviru postavk bilance stanja.

Presežek iz prevrednotenja

Presežek iz prevrednotenja se pripozna na podlagi opravljenega prevrednotenja sredstev, izvedenega med letom v določenem obračunskem obdobju. Zavarovalnica v okviru presežka iz prevrednotenja izkazuje prevrednotovalni popravek v povezavi z gibanjem in vrednotenjem finančnih sredstev, razpoložljivih za prodajo po poštenu vrednosti. V bilanci stanja izkazani zneski presežka iz prevrednotenja so popravljeni za zneske odloženega davka.

Zadržani čisti poslovni izid in čisti poslovni izid poslovnega leta

Zadržani čisti poslovni izid je sestavljen iz prenesenega čistega dobička iz prejšnjih let, čisti poslovni izid poslovnega leta pa iz čistega dobička, ugotovljenega v tekočem letu. Čisti dobiček posameznega poslovnega leta se v zavarovalnici pripozna kot preneseni čisti dobiček, ko je sprejet sklep o razdelitvi dobička posameznega poslovnega leta in so iz njega izločeni zneski za poravnavo preteklih izgub, zneski za rezerve in deleži lastnikov kapitala.

4.13 ZAVAROVALNO-TEHNIČNE REZERVACIJE

Zavarovalnica mora v zvezi z vsemi zavarovalnimi posli, ki jih opravlja, oblikovati ustrezne zavarovalno-tehnične rezervacije. Namenjene so kritju bodočih obveznosti iz zavarovanj in morebitnih izgub zaradi tveganj, ki izhajajo iz zavarovalnih pogodb. Zavarovalno-tehnične rezervacije so oblikovane v skladu z zakonom ZZavar, Sklepom o podrobnejših pravilih in minimalnih standardih za izračun zavarovalno-tehničnih rezervacij in Pravilnikom o oblikovanju zavarovalno-tehničnih rezervacij.

Zavarovalnica prikazuje kot obveznosti kosmate zavarovalno-tehnične rezervacije in zavarovalno-tehnične rezervacije prejetega sozavarovanja. Del obveznosti, ki je oddan v pozavarovanje in sozavarovanje, se izkazuje med sredstvi zavarovalnice.

Prenosne premije

Prenosne premije se oblikujejo v višini tistega dela obračunane premije, ki se nanaša na zavarovalno kritje za zavarovalno obdobje po zaključku obračunskega obdobja, za katerega se izračunava rezervacija.

Prenosne premije se izračunavajo po vsaki posamični pogodbi – polici, ki je na dan zaključka obračunskega obdobja nosila veljavno kritje. Izračuna se tudi na policah, ki začnejo veljati po datumu prenosa, če so že imele obračunano premijo pred datumom prenosa. Pri razmejevanju obračunane premije se upoštevajo trije različni postopki glede na to, ali je zavarovalna vsota enakomerno porazdeljena med trajanjem police, je naraščajoča, ali je padajoča:

- enakomerno porazdeljena zavarovalna vsota – pri večini zavarovalnih vrst,
- naraščajoča zavarovalna vsota – pri gradbenih in montažnih zavarovanjih (v vrsti druga škodna zavarovanja),
- padajoča zavarovalna vsota – pri kreditnih zavarovanjih.

Matematične rezervacije

Življenjska zavarovanja

Matematične rezervacije se oblikujejo v višini sedanje vrednosti ocenjenih bodočih obveznosti zavarovalnice na podlagi sklenjenih zavarovanj, zmanjšane za sedanjo vrednost bodočih premij zavarovanca, ki izhajajo iz teh pogodb. Uporablja se

prospektivna neto zillmerirana metoda. Pri tem višina zillmeriranja na posamezni pogodbi ne presega 3,5 % zavarovalne vsote. Obveznosti so za vsako pogodbo večje ali enake nič.

Pri mešanih življenjskih zavarovanjih in življenjskih zavarovanjih za primer smrti predstavljajo bodoče obveznosti izplačila dogovorjenih zavarovalnih vsot s pripisanimi presežki v primeru doživetja oziroma izplačila dogovorjenih zavarovalnih vsot s pripisanimi presežki v primeru smrti.

Matematične rezervacije rentnih pogodb za določen čas se izračunavajo na osnovi prospektivne neto zillmerirane metode. Oblikujejo se v višini sedanje vrednosti ocenjenih bodočih izplačil dogovorjenih rent (s pripisanimi presežki), vključno s stroški izplačevanja rente, zmanjšane za sedanjo vrednost bodočih premij, ki bodo vplačane na podlagi teh pogodb.

Matematične rezervacije za pokojninska zavarovanja kritnega sklada kolektivnega dodatnega pokojninskega zavarovanja po PN-A01, se izračunajo kot produkt vrednosti kritne enote in števila kritnih enot na dan obračuna. Izračun je narejen za vsako polico posebej. S tem je pokrita zajamčena obveznost do zavarovancev. Poleg tega oblikuje zavarovalnica še dodatno rezervacijo za donose, višje od zajamčenega donosa (za pripis rednega in končnega bonusa). Med matematičnimi rezervacijami se izkazuje tudi presežek iz prevrednotenja finančnih sredstev kritnega sklada dodatnih pokojninskih zavarovanj, ki so razporejena v skupino razpoložljiva za prodajo. Rezervacije, ki izhajajo iz zajamčenih premijskih faktorjev za izračun dodatne starostne pokojnine, se oblikujejo v višini sedanje vrednosti bodočih upravičenj, za katere se bodo zavarovanci lahko odločili ob uveljavitvi pravice do prejemanja dodatne starostne pokojnine. Te rezervacije se vodijo v okviru matematične rezervacije na kritnem skladu življenjskih zavarovanj.

Pri rentnih zavarovanjih (doživljenjska renta, doživljenjska renta z zajamčenimi izplačili do 78. leta starosti zavarovanca oziroma zajamčenimi izplačili za dobo 10 let) predstavljajo bodoče obveznosti zavarovalnice izplačila dogovorjenih rent, vključno s pripisanimi presežki ter stroški izplačevanja rent.

Bodoče obveznosti zavarovanca predstavljajo bodoče premije, dogovorjene po pogodbi.

Zavarovalnica enkrat letno (ob koncu leta) določi znesek presežka, ki ga nameni zavarovancem (DPF-del). Za znesek presežka, ki je namenjen zavarovancem, se povečajo matematične rezervacije.

Pripisani presežek za posamezno polico se pri mešanih življenjskih zavarovanjih upošteva kot enkratna premija za preostalo obdobje zavarovalne dobe in se preračuna v dodatno zavarovalno vsoto (dodatno rento pri rentnih zavarovanjih), ki je zajamčena. Dodatna zavarovalna vsota se izplača v primeru smrti ali doživetja. Pri nekaterih zavarovalnih produktih je možno tudi sprotno izplačilo pripisanega presežka. Pri nekaterih zavarovalnih produktih se presežek pripiše na polico kot dodatno premoženje na računu zavarovanca.

Življenjska zavarovanja, pri katerih zavarovanec prevzema naložbeno tveganje

Matematična rezervacija za življenjska zavarovanja, kjer zavarovanec prevzema naložbeno tveganje, predstavlja vrednost premoženja na polici zavarovanca. Izračunana je kot seštevek enot posameznega sklada, pomnožen z vrednostjo enote premoženja. Skupna rezervacija je povečana še za vplačane premije, ki še niso bile konvertirane v enote premoženja (gre za časovni zamik od plačila premije in naročila nakupa do vknjižbe kupljenih enot sklada na zavarovančev osebni račun). V odvisnosti od zavarovalnega produkta so rezervacije povečane za morebitne izplačane predujme.

Matematične rezervacije zdravstvenih zavarovanj (dodatna in vzporedna zdravstvena zavarovanja)

Zavarovalnica oblikuje matematično rezervacijo pri dogoročnih produktih, za katere se uporabljajo podobne verjetnostne tabele in izračuni kot za življenjska zavarovanja. Matematične rezervacije se oblikujejo v višini sedanje vrednosti ocenjenih bodočih obveznosti zavarovalnice na podlagi sklenjenih zavarovanj, zmanjšane za sedanjo vrednost bodočih premij zavarovanca, ki izhajajo iz teh pogodb. Uporablja se prospektivna neto zillmerirana metoda. Obveznosti so za vsako pogodbo večje ali enake nič.

Matematične rezervacije premoženjskih zavarovanj

Zavarovalnica oblikuje matematično rezervacijo pri dogoročnih nezgodnih zavarovanjih, za katere se uporabljajo podobne verjetnostne tabele in izračuni kot za življenjska zavarovanja. Matematične rezervacije se oblikujejo v višini sedanje vrednosti ocenjenih bodočih obveznosti zavarovalnice na podlagi sklenjenih zavarovanj, zmanjšane za sedanjo vrednost bodočih premij zavarovanca, ki izhajajo iz teh pogodb. Obveznosti so za vsako pogodbo večje ali enake nič.

Škodne rezervacije

Škodne rezervacije se oblikujejo v višini ocenjenih obveznosti, ki jih je zavarovalnica dolžna izplačati na podlagi zavarovalnih pogodb, pri katerih je zavarovalni primer nastopil do konca obračunskega obdobja, in sicer ne glede na to, ali je zavarovalni primer že prijavljen, vključno z vsemi ocenjenimi stroški, ki jih bo zavarovalnica imela z reševanjem teh škodnih primerov.

Zavarovalnica ne uporablja metode diskontiranja škodne rezervacije, razen za škode iz odgovornosti zavarovanj, ki se izplačujejo v obliki rente.

Izračun škodne rezervacije je razdeljen na dva dela, glede na značaj škodnega spisa:

za prijavljene in do konca obračunskega obdobja še nerešene škode se izvede posamični popis vseh takšnih škodnih spisov in oceni vrednost pričakovanih izplačil:

- za škode, ki so nastale in do konca obračunskega obdobja niso bile prijavljene (v nadaljevanju IBNR-škode - incurred but not reported), se na osnovi statističnega spremljanja takšnih škod v preteklosti oceni pričakovano vrednost izplačil;
- izračun IBNR-škodne rezervacije se izvede na ravni zavarovalnih vrst z različnimi metodami: modificirana statistična metoda, trikotniška metoda (chain ladder method) pripoznanih škod ali obračunanih škod, posebna metoda za rente odgovornostnih zavarovanj. Pri izbiri metode se upošteva značilnost zavarovalne vrste glede na to, ali se zavarovalni primeri rešujejo hitro ali dolgo.

Statistična metoda temelji na spremljanju škodnih zahtevkov v preteklosti. Izračun IBNR-ja je narejen na nivoju posamezne zavarovalne vrste kot produkt ocenjenega števila IBNR-škod in ocenjene vrednosti IBNR-škod. Ocenjeno število IBNR-škod se izračuna z množenjem števila prijavljenih škod v preteklem letu in povprečnega koeficienta pozneje prijavljenih škod glede na vse prijavljene škode v zadnjih treh letih. Ocenjena vrednost IBNR-škod pa se izračuna kot povprečna vrednost IBNR-škod v preteklem letu ali kot povprečna vrednost izplačanih škod v preteklem letu, če je bilo število škod relativno majhno.

Trikotniška metoda temelji na pripoznanih ali na obračunanih škodah z mesečnimi ali letnimi razvojnimi faktorji, odvisno od značilnosti škodnega dogajanja in postopkov reševanja škod. Škode se uredijo v trikotnik, kjer predstavljajo vrstice leto nastanka škode, stolpci pa število let zamika od leta nastanka škode do leta pripoznave ali obračuna škode. Predpostavljamo se, da bo vzorec razvoja škod v prihodnosti podoben vzorcu iz preteklih let. Napovedovanje dokončnih škod temelji na izračunu povprečnih letnih razvojnih faktorjev, ki so prirejeni tako, da so njihove vrednosti padajoče.

Posebna metoda za rente odgovornostnih zavarovanj temelji na oceni števila in zneska naknadno prijavljenih rentnih škod kot tudi na oceni povečane obveznosti za že prijavljene rentne primere.

Škodna rezervacija je zmanjšana za oceno pričakovanih regresov.

V kosmati škodni rezervaciji je upoštevana tudi rezervacija za cenilne stroške in stroške reševanja škod.

Rezervacije za bonuse, popuste in storno

Zavarovalnica oblikuje rezervacije za bonuse v višini ocenjenega zneska pričakovanega bonusa pri tistih policah, kjer ima zavarovanec pravico do vračila bonusa. Obveznosti se izračunajo na osnovi pravila vračanja bonusa, ki je opredeljen v zavarovalni pogodbi.

Zavarovalnica oblikuje rezervacijo za storno v višini ocenjenih vračil zavarovalcu ob predčasni prekinitvi pogodbe, upoštevajoč tudi rezervirani znesek v prenosni premiji posamezne pogodbe.

Druge zavarovalno-tehnične rezervacije

Med drugimi zavarovalno-tehničnimi rezervacijami zavarovalnica izkazuje rezervacije za neiztekle nevarnosti in dodatne rezervacije za kreditno tveganje in tveganje koncentracije

Rezervacije za neiztekle nevarnosti se oblikujejo za kritje škod in stroškov, povezanih z obstoječimi zavarovalnimi pogodbami, ki bodo nastali po obračunskem obdobju in niso kriti s prenosno premijo. Rezervacije se računajo na ravni



zavarovalnih vrst. Kriterij oblikovanja je negativen škodni rezultat zavarovalne vrste v tekočem letu in presoja, da je negativnemu rezultatu zavarovalne vrste botrovala prenizko določena premija. Rezervacije za neiztekle nevarnosti se oblikujejo tudi v drugih posebnih primerih, kjer se zavarovalnica zaveda prevzetih obveznosti, za katere nima oblikovanih prenosnih premij.

Zavarovalno-tehnične rezervacije v korist življenjskih zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje

Rezervacije za kreditno tveganje in tveganje koncentracije se oblikujejo za produkte življenjskih zavarovanj, kjer zavarovanci prevzemajo naložbeno tveganje in je zavarovanje vezano na sestavljen vrednostni papir z zajamčenim izplačilom ob doživetju. Oblikujejo se za produkte, pri katerih zavarovalnica nosi kreditno tveganje do izdajatelja vrednostnega papirja in tveganje koncentracije. Oblikovane so za tveganje razveze sestavljenega vrednostnega papirja oziroma nelikvidnosti izdajatelja tega papirja, na katerega je vezana garancija.

4.14 DRUGE REZERVACIJE

Druge rezervacije se oblikujejo za sedanje obveze, ki izhajajo iz preteklih dogodkov, ki se bodo poravnale v obdobju, ki ni z gotovostjo določeno in katerih velikost je mogoče zanesljivo oceniti.

Med razmejitvami zavarovalnica izkazuje vračunane stroške in razmejene prihodke, ki nastajajo na podlagi enakomernega obremenjevanja dejavnosti ali poslovnega izida pa tudi zalog s pričakovanimi stroški, ki pa se še niso pojavili. Stroški se vračunajo in vključijo v letne računovodske izkaze v ocenjenih zneskih; v medletnih računovodskih izkazih se razporejajo na krajša obračunska obdobja na osnovi časovnega sodila.

4.14.1 Zaslužki zaposlencev

Zaslužki zaposlencev vključujejo rezervacije za neizkoriščen del letnega dopusta, rezervacije za jubilejne nagrade in rezervacije za odpravnine ob upokojitvi in se izkazujejo kot posebna postavka drugih rezervacij in razmejitev (dolgoročni del kot dolgoročne rezervacije, kratkoročni del pa v okviru vračunanih stroškov).

Pozaposlitveni in drugi dolgoročni zaslužki zaposlencev

Med pozaposlitvene in druge dolgoročne zaslužke zaposlencev sodijo:

- odpravnine ob upokojitvi in
- jubilejne nagrade,

za katere zavarovalnica oblikuje rezervacije za jubilejne nagrade in odpravnine ob upokojitvi. Rezervacije so izračunane z uporabo metode predvidene pomembnosti enot v skladu s standardom MRS 19 (metoda obračunavanja zaslužkov sorazmerno z opravljenim delom), pri čemer na izračun vplivajo umrljivost, fluktuacija zaposlenih, prihodnja povečanja plač, pričakovana inflacija ter pričakovana donosnost naložb. V bilanci stanja so obveznosti pripoznane kot sedanja vrednost vseh pozaposlitvenih obveznosti. Prihodnji denarni tokovi so diskontirani s stopnjo, ki jo na trgu določajo visoko kvalitetne dolgoročne obveznice na bilančni dan. Predpostavka o diskontni stopnji temelji na ECB krivulji, upoštevajoč vse države EU, pri čemer je bila vzeta povprečna obrestna mera glede na pričakovano trajanje obveznosti iz naslova odpravnin ob upokojitvi in jubilejnih nagrad. Ustreznost uporabljenih aktuarskih predpostavk se periodično preverja.

Pri oblikovanju rezervacij za jubilejne nagrade se upošteva povprečna bruto plača v zavarovalnici, in sicer od eden do dvakratnik, odvisno od jubileja. Obveznost za jubilejno nagrado ob dopolnjenih 10, 20 ali 30 letih delovne dobe zaposlenega se pripozna proporcionalno z delovno dobo pri delodajalcu.

Kot osnova za oblikovanje odpravnin ob upokojitvi se upošteva višina treh oziroma dveh (individualne / kolektivne pogodbe) bruto plač (zaposlenega ali povprečnih v Republiki Sloveniji v primeru, če je ta višja). Obveznost za odpravnino ob upokojitvi se povečuje in pripozna skozi celoten čas zaposlitve zaposlenca v podjetju.

Obveznosti za rezervacije za odpravnine in jubilejne nagrade so pripoznane na podlagi obvez, ki izhajajo iz sklenjenih pogodb o zaposlitvi in veljavne delovne zakonodaje, vključujejo tudi davke in prispevke delodajalca.



4.15 OBVEZNOSTI IZ POSLOVANJA

Obveznosti iz poslovanja se v začetku izkazujejo po izvorni vrednosti, ki izhajajo iz ustreznih listin. Kasneje se povečujejo v skladu z listinami, zmanjšujejo pa se na enaki osnovi ali na osnovi odplačil.

Med obveznostmi iz poslovanja zavarovalnica izkazuje obveznosti iz neposrednih zavarovalnih poslov, obveznosti za po(so)zavarovanja in obveznosti za odmerjeni davek. Kot pozavarovalne obveznosti se izkazujejo obveznosti za plačilo premije na podlagi pozavarovalnih pogodb in so pripoznane kot odhodek ob zapadlosti.

4.16 OSTALE OBVEZNOSTI

Med ostale obveznosti so uvrščene ugotovljene kratkoročne časovne razmejitve, ki zajemajo kratkoročne zasluge zaposlencev, kratkoročno vnaprej vračunanane stroške in kratkoročno odložene prihodke, obveznosti za izplačilo dividend in druge poslovne obveznosti, kot so kratkoročne obveznosti do zaposlencev, varščine, obveznosti za blagovne kredite, prejete predujme ipd.

Kratkoročni zasluški zaposlenih

Obveze za kratkoročne zasluge zaposlenih se merijo po nominalni vrednosti in so pripoznane kot stroški dela v izkazu poslovnega izida. Kratkoročni zasluški zaposlenih predstavljajo plače, regresi idr.

Kratkoročno vnaprej vračunani stroški

Kratkoročno vnaprej vračunani stroški so oblikovani z namenom enakomerne obremenitve poslovnega izida, kljub temu da se stroški še niso pojavili. Poslovodstvo na podlagi preteklih dogajanj v poslovanju lahko ocenjuje stroške, ki bodo nastali za obravnavano obdobje, čeprav še ni prejelo ustrezne listine. Na podlagi te ocene, z enakomerno dinamiko upošteva znesek v računovodskem izkazu. Ko se poslovni dogodek pojavi se vnaprej vračunani stroški zmanjšajo in se preko poslovnega izida pripozna razlika med vračunanimi in dejanskimi stroški. Med kratkoročne vnaprej vračunanane stroške zavarovalnica vračunava tudi stroške za neizkoriščene dopuste.

4.17 PRIHODKI IN ODHODKI

Prihodki vključujejo pošteno vrednost prejetih nadomestil ali terjatev za prodajo storitev v normalnih rednih pogojih poslovanja zavarovalnice. Zavarovalnica ločeno izkazuje vse vrste prihodkov in odhodkov za skupino premoženjskih in življenjskih zavarovanj. Prihodki od zavarovalnih storitev (obračunanane kosmate premije) se izkazujejo po fakturiranih vrednostih, brez davka od prometa zavarovalnih poslov (DPZP-ja), z upoštevanjem vseh vračil, popustov in rabatov. Izjemoma se kot plačana realizacija izkazujejo prihodki od zavarovalnih storitev za življenjska zavarovanja, kjer zavarovanci prevzemajo naložbeno tveganje. Ostali prihodki so izkazani po neto vrednosti, zmanjšani za davek na dodano vrednost.

Prihodki od zavarovalnih premij

Čisti prihodki od zavarovalnih premij so izračunani kot kosmata zavarovalna premija, povečana za premijo prejetega sozavarovanja, zmanjšana za premijo oddanega sozavarovanja in pozavarovanja ter zmanjšana za spremembo čiste prenosne premije. Osnova za pripoznavanje kosmatih zavarovalnih premij so fakturirane premije, razen KSNT in ŽZ, kjer je to plačana premija.

Ob prekinitvi pogodb premoženjskih in zdravstvenih zavarovanj zavarovalnica zmanjša obračunanane prihodke od premij za sorazmerni del nepretečenega obdobja, za katero je bila zavarovalna premija obračunana. V poslovnih knjigah se ločeno evidentira kosmate zavarovalne premije in pozavarovalni in/ali sozavarovalni del.

Zavarovalnica spremlja prihodke od zavarovalnih premij ločeno po zavarovalnih skupinah in vrstah.



Prihodki in odhodki od naložb

Zavarovalnica med prihodke in odhodke od naložb pripoznava prihodke od obresti, dobičke (izgube) od prodaje naložb, dividend, prihodkov in odhodkov od tečajnih razlik ter prihodkov in odhodkov na račun slabitve ali odprave slabitve dolžniških vrednostnih papirjev ali slabitve ostalih finančnih sredstev.

Prihodki in odhodki za obresti od naložb se pripoznajo v poslovnem izidu ob njihovem nastanku in se izračunajo po metodi efektivnih obresti. V bilanci stanja se obresti od dolžniških vrednostnih papirjev izkazujejo skupaj s finančnimi naložbami.

Dobiček (izguba) od prodaje naložb, pripozna v poslovnem izidu iz realiziranih finančnih prihodkov in odhodkov. Pri finančnih naložbah razpoložljivih za prodajo, ki se izkazujejo po odplačni vrednosti, se dobiček ali izguba pripozna v poslovnem izidu, ko je realizirana ali ko so taka sredstva prevrednotena zaradi oslabitve oziroma je zanje odpravljeno pripoznanje oslabitve.

Prihodki in odhodki od tečajnih razlik, ki se izračunajo za sredstva v tuji valuti. Tečajne razlike se na dan bilanciranja preračunajo po referenčnem tečaju Evropske centralne banke, ki ga objavlja Banka Slovenije. Za tečaje tujih valut, ki jih objavlja BS mesečno, se lahko uporabi tudi ustrezni tečaj poslovne banke.

Prihodki od dividend za kapitalski inštrument se pripoznajo v poslovnem izidu, ko podjetje pridobi pravico do plačila.

Oslabitev in odprava oslabitve finančnih naložb

Izgube zaradi oslabitve se pripoznajo in sredstva prevrednotijo, če obstajajo stvarni objektivni dokazi o slabitvi zaradi dogodka, ki je nastal po začetnem pripoznanju sredstev in vpliva na ocenjene bodoče denarne tokove finančnega sredstva.

Če se v obdobju po pripoznanju izgube za dolžniške vrednostne papirje znesek izgube zaradi oslabitve zmanjša in če je mogoče zmanjšanje nepristransko povezati z dogodkom, ki je nastal po pripoznanju oslabitve, se prej pripoznana izguba za dolžniške vrednostne papirje zaradi oslabitve v poslovnem izidu razveljavi s preračunom na kontu popravka vrednosti.

Drugi zavarovalni prihodki

Zavarovalnica med druge zavarovalne prihodke evidentira prihodke od provizij in druge prihodke za upravljanje zavarovalnih pogodb.

Drugi prihodki

Zavarovalnica med druge prihodke evidentira zlasti druge čiste zavarovalne prihodke in prevrednotovalne poslovne prihodke. Prav tako so med drugimi prihodki evidentirani prihodki od najemnin naložbenih nepremičnin, ki se zaračunavajo na podlagi sklenjenih najemnih pogodb, in drugi poslovni prihodki, kot so izterjane odpisane terjatve, prejete kazni in odškodnine ipd.

Čisti odhodki za škode

Čisti odhodki za škode so neposredni stroški iz opravljanja zavarovalne dejavnosti. Zavarovalnica jih vodi ločeno po zavarovalnih vrstah.

Čisti odhodki za škode so sestavljeni iz kosmatih obračunanih škod, ki vključujejo neposredne cenilne stroške in so povečane v poslovnem izidu za obračunane škode prejetega sozavarovanja hkrati pa zmanjšane za prihodke od uveljavljenih regresnih terjatev in za obračunane deleže po(so)zavarovateljev ter popravljene za spremembo čistih škodnih rezervacij.

Čisti odhodki za škode zdravstvenih zavarovanj vsebujejo tudi prihodke ali odhodke iz izravnalnih shem.



Obratovalni stroški

Zavarovalnica kosmate obratovalne stroške pripoznava kot izvirne stroške po naravnih vrstah, v izkazu poslovnega izida so stroški prikazani po vlogi (funkcionalnosti). Cenilni stroški so sestavni del odhodkov za škode, stroški pridobivanja zavarovanj in drugi obratovalni stroški pa so v izkazu prikazani ločeno. V razkritjih so prikazani celotni obratovalni stroški po naravnih vrstah in po funkcionalnosti.

Razmejeni stroški pridobivanja zavarovanj

Stroški pridobivanja zavarovanj se pripoznajo v izkazu poslovnega izida, ko nastanejo. Ker se nanašajo na obdobje trajanja pogodbe, se razmejujejo v delu, ki se nanaša na obdobje po obračunskem datumu. Zavarovalnica razmejuje stroške pridobivanja premoženjskih zavarovanj.

Pri življenjskih zavarovanjih z DPF-jem in finančnih pogodbah z DPF-jem se stroški pridobivanja zavarovanj razmejujejo na podlagi uporabe zillmerjevega popravka že pri izračunavanju matematičnih rezervacij.

Drugi zavarovalni odhodki

Zavarovalnica med druge zavarovalne odhodke evidentira druge zavarovalne odhodke, kot so odhodki za preventivno dejavnost, prispevki za kritje škod za nezavarovana in neznana vozila in ostali čisti zavarovalni odhodki.

Drugi odhodki

Zavarovalnica med druge odhodke evidentira odhodke od naložbenih nepremičnin, prevrednotovalne poslovne odhodke, ostale poslovne odhodke in finančne odhodke, ki ne izhajajo iz naložb.

4.18 DAVKI IN ODLOŽENI DAVKI

Odhodke za davke predstavljajo odmerjeni davki in odloženi davki. Ti se pripoznajo v izkazu poslovnega izida ali v izkazu drugega vseobsegajočega donosa, kadar se davki nanašajo na prihodke ali odhodke, ki se prepoznavajo preko izkaza drugega vseobsegajočega donosa (v kapitalu) oziroma, če so obveznosti za davke pripoznane za davčna sredstva iz preteklih obdobj.

Odmerjeni davek

Zavarovalnica obračuna in plačuje davek od zavarovalnih poslov v skladu z Zakonom o davku na promet zavarovalnih poslov po stopnji 6,5 odstotka od davčne osnove.

Zavarovalnica za obdavčljivi del dejavnosti zaračunava DDV v skladu z Zakonom o davku na dodano vrednost in pri tem uveljavlja pravico do odbitnega DDV-ja. Za osnovno dejavnosti, ima pravico do 1-odstotnega odbitka DDV-ja (stopnja se letno preverja). Za dejavnost oddajanja nepremičnin v najem družba uveljavlja pravico do 100-odstotnega odbitka DDV-ja.

Odmerjeni davek oziroma davek od dohodka pravnih oseb se obračuna v skladu z Zakonom o davku od dohodkov pravnih oseb, pri čemer je davčna stopnja enaka zakonsko veljavni na datum bilance stanja. Za leto 2014 je bila davčna stopnja 17-odstotna.

Odloženi davki

Odloženi davki so učinki razlik med računovodsko vrednostjo izkazanih postavk v bilanci stanja in njihovo davčno vrednostjo, ki se obračuna v skladu z metodo obveznosti po bilanci stanja za vsečasne razlike. Odloženi davki se izkazujejo kot odložene terjatve ali kot odložene obveznosti za davek.

Odložene terjatve in obveznosti za davek so za obravnavano poslovno leto in pretekla poslovna leta ugotovljene na podlagi zneska, za katerega se pričakuje, da bo plačan davčnim oblastem (povrnjen od davčnih oblasti), ob uporabi davčnih stopenj in davčnih predpisov, veljavnih na dan bilance stanja. Odbitnečasne razlike se pripoznajo, če je verjetno, da se bo pojavil razpoložljivi obdavčljivi dobiček, v breme katerega bo mogoče uporabiti odbitnečasne razlike. Odbitne



začasne razlike se pripoznajo po predpisani davčni stopnji za leto, ko pričakujemo, da se bo pojavil razpoložljivi obdavčljivi dobiček.

Odbitne začasne razlike so davčno nepriznani odhodki predvsem iz oblikovanih rezervacij za zasluge zaposlencev in obračunane amortizacije, ki presega višino izračunane amortizacije po davčno priznanih stopnjah in opravljenih prevrednotenj kot posledica začasnih oslabitev terjatev in sprememb presežkov iz prevrednotenja finančnih naložb v izkazu drugega vseobsegajočega donosa.

5. GLAVNE RAČUNOVODSKE OCENE IN PRESOJE

Zavarovalnica uporablja ocene in predpostavke, ki lahko pomembno vplivajo na zneske sredstev in obveznosti, izkazane v računovodskem izkazu v naslednjem finančnem letu. Ocene in predpostavke se večkrat preverjajo in določijo na podlagi preteklih izkušenj in ostalih faktorjev, vključno s pričakovanji glede bodočih dogodkov

5.1 SLABITVE VREDNOSTI ZA PRODAJO RAZPOLOŽLJIVIH FINANČNIH SREDSTEV

V zavarovalnici se za finančna sredstva, razpoložljiva za prodajo, opravijo slabitve, kadar poslovodstvo ugotovi, da je prišlo do pomembnega ali dlje trajajočega zmanjšanja poštene vrednosti sredstev pod njihovo nabavno vrednostjo. Določitev, kaj je pomembno ali dolgotrajnejše, zahteva presojo. Pri tej presoji zavarovalnica preverja med drugim naslednje: normalno volatilitnost tečaja delnice in trajanje padanja tečajev, finančno stanje izdajatelja, uspešnost panoge in sektorja, spremembe v tehnologiji in denarnih tokovih iz dejavnosti in financiranja ter spremembe delujočega trga za takšno finančno sredstvo zaradi morebitnih finančnih težav izdajatelja.

V svojih računovodskih usmeritvah je zavarovalnica kot kriterij pomembnosti, ki vpliva na pripoznavanje tega dela slabitve v primeru lastniških vrednostnih papirjev v izkazu poslovnega izida, določila znižanje poštene vrednosti pod nabavno za 40 % oziroma trajanje pomembnega znižanja v obdobju 9 mesecev.

Za leto 2014 je poslovodstvo ocenilo, da je prišlo do dlje trajajočega zmanjšanja poštene vrednosti pod nabavno vrednostjo pri določenih vrednostnih papirjih za več kot 40 % v zadnjih devetih mesecih. Na podlagi strokovne presoje in priporočil ter internih računovodskih usmeritev se je opravila trajna slabitev naložb, ki so izpolnjevale zastavljene kriterije pomembnosti. Celotna izguba iz trajne slabitve finančnih naložb, razpoložljivih za prodajo, se je takoj prepoznala v izkazu poslovnega izida, medtem ko so ostala prevrednotenja teh sredstev pripoznana v izkazu drugega vseobsegajočega donosa.

5.2 IZGUBE IZ SLABITVE TERJATEV IN POSOJIL

Pri določanju, ali je v izkazu poslovnega izida treba pripoznati izgube iz slabitve terjatev in posojil, poslovodstvo presodi, če obstajajo pokazatelji, ki bi nakazovali znižanje prihodnjih denarnih tokov skupine posojil ali terjatev. Taki pokazatelji so lahko spremembe pri odplačevanju terjatev ali ekonomske razmere, ki se lahko povežejo s prenehanjem odplačevanja posojil ali terjatev v zavarovalnici. Poslovodstvo pri tem uporablja ocene, ki temeljijo na izgubah, ugotovljenih v preteklosti. V letu 2014 zavarovalnica ohranja enako metodo preverjanja ustreznosti ocene poštene vrednosti (glej usmeritve poglavja 4.8) in pri tem obračunavanja popravkov terjatev kot v preteklih letih. Pri ugotavljanju individualne ocene zneska slabitve posojil je v letu 2014 zavarovalnica uporabila notranji model (pojasnilo v poglavju poštena vrednost).

5.3 OCENE ZAVAROVALNO-TEHNIČNIH REZERVACIJ

Zavarovalne pogodbe premoženjskih in zdravstvenih zavarovanj

Prijavljene škode, vendar še ne izplačane

Škodna rezervacija za prijavljene škode temelji na ocenah pričakovanih vrednostih izplačil prijavljenih škod za vsako škodo posebej. Materialne škode ocenjujejo cenilci, zaposleni v zavarovalnici, nematerialne škode in škode v sodnih postopkih ocenjujejo pravniki (odvetniki) zavarovalnice. Ocene so določene izkustveno z upoštevanjem pričakovanih bodočih trendov (inflacija, inflacija stroškov storitev, sprememba sodne prakse ...). V okviru škodne rezervacije so oblikovane tudi rezervacije za škode pri odgovornostnih zavarovanjih, ki se izplačujejo v obliki rent, in sicer v višini kapitalizirane vrednosti rente z upoštevanjem 2,75-odstotne obrestne mere.

Nastale škode, vendar še ne prijavljene (v nadaljevanju IBNR - incurred but not reported)

Večina IBNR-rezervacije se izračunana s pomočjo trikotniške metode pripoznanih škod.

Pripoznane škode se uredijo v trikotnik, kjer predstavljajo vrstice leto nastanka škodnega dogodka, stolpci pa število let zamika od leta nastanka škodnega dogodka do leta pripoznave škode. Pripoznana škoda v posameznem letu je seštevek obračunanih zneskov škod z letom nastanka in do vključno leta $i + j$ in zneska škodne rezervacije za prijavljene škode na koncu leta $i + j$. Velike škode se v trikotniku upoštevajo samo do zneska velike škode, ki se določi za vsako zavarovalno



vrsto. Razvojni faktor predstavlja razmerje med pripoznanimi škodami posameznega leta in pripoznanimi škodami predhodnega leta. Če izkazuje trikotnik še nedokončan razvoj, se določi še razvojni faktor za rep. Napovedovanje dokončnih škod temelji na izračunu povprečnih letnih razvojnih faktorjev.

Za vsako leto nastanka škode se IBNR-rezervacija izračuna kot razlika med dokončnimi škodami in pripoznanimi škodami. Negativni zneski se postavijo na 0. V zadnjih letih nastanka škode se napoved dokončnih škod preveri z izračunom pričakovanih dokončnih škod preko ocenjenega rezultata zavarovalne vrste in zaslužene premije. Za izračun IBNR-rezervacije teh let se upošteva višjega od obeh zneskov.

Rezervacije za nastale, a še neprijavljene škode (IBNR), ki so vključene v škodnih rezervacijah

Zavarovalna vrsta	v EUR	Rezervacija za nastale, še neprijavljene škode (IBNR) 31.12.2014	Rezervacija za nastale, še neprijavljene škode (IBNR) 31.12.2013
Nezgodno zavarovanje		8.978.185	9.721.424
Zdravstveno zavarovanje		4.695.940	5.122.025
Zavarovanje kopenskih motornih vozil		1.566.233	1.933.716
Zavarovanje plovil		108.656	58.731
Zavarovanje prevoza blaga		223.082	61.383
Zavarovanje požara in elementarnih nesreč		766.048	1.021.075
Drugo škodno zavarovanje		1.430.025	1.195.092
Zavarovanje odgovornosti pri uporabi motornih vozil		34.570.275	37.457.267
Zavarovanje odgovornosti pri uporabi plovil		18.721	13.515
Splošno zavarovanje odgovornosti		11.909.692	12.640.073
Kreditno zavarovanje		10.691	23.571
Kavcijsko zavarovanje		194.306	212.432
Zavarovanje različnih finančnih izgub		46.836	42.066
Zavarovanje stroškov postopka		4.368	2.494
Zavarovanje pomoči		240.450	216.781
Življenjsko zavarovanje		3.924.377	4.610.642
Skupaj		68.687.886	74.332.286

Ocene posameznih škod se redno pregledujejo in popravljajo ob vsaki novi informaciji. Večjo stopnjo negotovosti pri ocenjevanju obveznosti, ki jih bo morala zavarovalnica poravnati zaradi nastalih škod, predstavljajo obveznosti za nastale in še ne prijaviteljne škode (IBNR). IBNR-rezervacije določi zavarovalnica na osnovi preučitve preteklega škodnega dogajanja z uporabo različnih matematično-statističnih metod. Zavarovalnica predpostavlja, da se bo razvoj škod tudi v prihodnosti realiziral podobno kot v preteklosti oziroma upošteva zaznane trende in odstopanja. Pri izračunu škodne rezervacije se izdelajo tudi ocene za uspešnost bodočega regresiranja in ocena za nivo bodočih stroškov reševanja škod. Primernost uporabljenih predpostavk in ocen se obdobjno preverja in nove ugotovitve uporabi pri naslednjem vrednotenju.

Razvoj škod – premoženjska zavarovanja

Trikotnik prikazuje, kako je zavarovalnica spreminjala ocene glede končnih obveznosti za škode premoženjskih zavarovanj. Zneski v trikotniku zajemajo likvidirane oz. rezervirane škode, kot jih je zavarovalnica pripoznala za posamezno leto škode.

Razvoj škodnega dogajanja pri premoženjskih zavarovanjih

v EUR	Kumulativna ocena škod	Leto nastanka škode								
		pred 2007	2007	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014
	od koncu škodnega leta	-	108.738.545	120.566.723	117.773.190	106.123.654	103.900.951	109.732.984	90.848.539	92.148.616
	1 leto po škodnem letu	-	106.372.343	118.496.776	109.844.795	98.882.126	92.331.285	104.142.780	87.477.430	-
	2 leti po škodnem letu	-	105.968.274	117.455.256	109.454.915	96.330.471	90.568.304	96.570.014	-	-
	3 leta po škodnem letu	-	105.349.656	117.524.811	107.637.944	95.301.074	89.085.735	-	-	-
	4 leta po škodnem letu	-	105.958.430	115.587.514	105.953.158	93.622.460	-	-	-	-
	5 let po škodnem letu	-	104.800.746	114.800.364	104.876.792	-	-	-	-	-
	6 let po škodnem letu	-	103.746.421	113.669.023	-	-	-	-	-	-
	7 let po škodnem letu	-	103.449.456	-	-	-	-	-	-	-
	Kumulativna ocena škod:	-	103.449.456	113.669.023	104.876.792	93.622.460	89.085.735	96.570.014	87.477.430	92.148.616
	Skupaj likvidirane škode do 31.12.2014	-	100.789.406	109.759.216	99.967.706	88.586.918	80.982.737	87.519.809	72.427.670	50.045.164
	Stanje ŠR na 31.12.2014	16.816.072	2.660.051	3.909.806	4.909.086	5.035.541	8.102.998	9.050.205	15.049.760	42.103.452

Škodne rezervacije ne vključujejo cenilnih stroškov.

Škodna rezerva za premoženjska zavarovanja (brez zdravstvenih), pripoznana v bilanci

	Popis + IBNR	ŠR za cenilne stroške	Skupaj
Škodna rezervacija na 31.12.2013	112.877.536	4.776.897	117.654.433
Škodna rezervacija na 31.12.2014	107.636.972	4.768.541	112.405.513

Zavarovalne pogodbe življenjskih zavarovanj

Obveznosti, ki izhajajo iz pogodb za klasična življenjska zavarovanja z DPF-jem, se izračunajo na podlagi tehničnih osnov, uporabljenih pri izračunu premije produkta oziroma z upoštevanjem varnejših predpostavk, ki izhajajo iz zakonskih zahtev ali presoje zavarovalnice.

Glavne predpostavke, ki jih zavarovalnica uporablja, so naslednje:

- prihodnja umrljivost (v preteklosti je bil portfelj zavarovalnih pogodb zavarovalnice premajhen, da bi lahko uporabila lastne izkušnje, zato se za oceno umrljivosti uporabljajo statistične tablice, in sicer pri zavarovanjih za primer smrti ter zavarovanjih za primer smrti in doživetja uporablja zavarovalnica slovenske tablice umrljivosti iz leta 1992 in 2007, za rentna zavarovanja pa nemške rentne tablice iz leta 1987 in 1994),
- obrestna mera od 2,25 do 4 %,
- stroški pridobivanja zavarovanj, katerih višina ne presega zakonske omejitve.
- Predpostavke, ki so uporabljene pri ugotavljanju ustreznosti oblikovanih rezervacij življenjskih zavarovanj in ugotovitve, so podrobneje opisane v poglavju o testu ustreznosti (v poglavju 5.4).
- Zavarovalnica leta 2014 ni spremenila predpostavk, uporabljenih za izračun obveznosti življenjskih zavarovanj.

5.4 OCENE BODOČIH IZPLAČIL ŽIVLJENJSKIH ZAVAROVANJ

Glavne ocene in predpostavke, ki se uporabljajo za izračun obveznosti iz sklenjenih pogodb življenjskih zavarovanj, se nanašajo na pričakovano smrtnost, storno, naložbene donose, stroške administriranja in prihodnje premije. Te predpostavke se določijo ob sklepanju pogodbe in se uporabljajo za izračunavanje obveznosti v teku zavarovalne dobe. Nove ocene se pripravijo v vsakem naslednjem obračunskem obdobju z namenom, da bi ugotovili ustreznosti predhodno določenih obveznosti. Če se presodi, da so obveznosti ocenjene ustrezno, se predpostavke ne spremenijo. Če obveznosti niso ustrezne, se predpostavke spremenijo tako, da odražajo pričakovanja v skladu z najboljšo oceno. Podrobneje so predpostavke in način njihovega določanja opisane v poglavju o testu ustreznosti oblikovanih obveznosti in v poglavju o zavarovalnih tveganjih.



5.5 ZASLUŽKI ZAPOSLENCEV

Zasluzki zaposlenecv so v računovodskih izkazih pripoznani na podlagi ocene bodočih obveznosti, ki bodo nastale iz:

- izplačila jubilejnih nagrad zaposlenim, ki bodo v prihodnosti izpolnjevali zakonske pogoje;
- odpravnin zaposlenim, ki bodo v prihodnosti izpolnjevali pogoje za upokojitev in bodo na ta dan zaposleni v zavarovalnici.

Bodoče obveznosti so izračunane na podlagi aktuarskega izračuna kot diskontirana vrednost prihodnjih denarnih tokov, ob upoštevanju določenih predpostavk.

Glavne predpostavke, vključene v izračun rezervacij za odpravnine in jubilejne nagrade, so:

- diskontna stopnja,
- pričakovana rast plač v zavarovalnici, vključno s pričakovano rastjo plač zaradi napredovanj,
- pričakovana smrtnost je izražena s slovenskimi tablicami iz leta 2007,
- bodoča fluktuacija je določena glede na starost zaposlenih, in sicer za starostno skupino od 20 do 30 let, od 30 do 40 let in za starejše od 40 let.

6. OBVLADOVANJE TVEGANJ

Zavarovalnica je že po naravi svojega posla izpostavljena zavarovalnim tveganjem, saj je njena dejavnost prav sklepanje zavarovalnih pogodb, s katerimi sprejema tveganje od imetnikov pogodb. Kot vse ostale finančne organizacije pa je izpostavljena tudi mnogim finančnim tveganjem, kot so: likvidnostno, kreditno in tržno tveganje (obrestno, valutno in cenovno tveganje). Poleg izpostavljenosti zavarovalnim in finančnim tveganjem so zavarovalnice izpostavljene tudi operativnim tveganjem.

Namen obvladovanja tveganj je zagotoviti dolgoročno stabilno poslovanje in zmanjšati izpostavljenost individualnim tveganjem. Obvladovanje tveganj je kontinuiran ciklični proces, ki ga lahko razdelimo v tri stopnje. V prvi stopnji gre za identifikacijo potencialnih tveganj. V drugi stopnji so posamezna tveganja modelirana in izmerjena. Na osnovi identifikacije in merjenja tveganj v zavarovalnici uprava sprejme ustrezne ukrepe za zmanjšanje ali obvladovanje teh tveganj (tretja stopnja). Poleg naštetega je vzpostavljen še neprekinjen sistem spremljanja uspešnosti izvedenih ukrepov, spremljanja preostalih tveganj ter zgodnjega odkrivanja morebitnih novih tveganj. Vzvodi zavarovalnice za obvladovanje tveganj so različni in odvisni od stopnje izpostavljenosti in tipa tveganja.

Da je sistem obvladovanja tveganj lahko učinkovit, sledi strategiji in politiki upravljanja s tveganji, ki jih je sprejela uprava družbe. Cilj učinkovitega upravljanja s tveganji ni izogibanje tveganjem za vsako ceno, temveč zavedno sprejemanje primernih tveganj in izvedba ustreznih ukrepov, da ne pride do njihove uresničitve oziroma da njihova morebitna uresničitve ne povzroči prevelike ekonomske škode. Zavarovalnica tveganja sprejema z zavedanjem, da načeloma bolj tvegani posli prinašajo višje donose in da je optimizacija razmerja med tveganjem in donosom ključnega pomena za zagotavljanje ustrezne varnosti zavarovancev in hkrati povečevanja vrednosti družbe.

Uprava zavarovalnice poleg postavljanja smernic glede razmerja med tveganji, donosi in kapitalom, smernic za izvrševanje poslovnih politik in strategij za posamezna področja v zavarovalnici skrbi tudi za promoviranje transparentnih in nedvoumnih odločitev in procesov, ki predstavljajo zelo pomemben gradnik kulture zavedanja o tveganjih v družbi. S stalnim optimiziranjem in širitvijo funkcije upravljanja s tveganji v družbi zavarovalnica ostaja pripravljena na vsa tveganja, ki jo čakajo pri bodočem poslovanju.

6.1 OBVLADOVANJE KAPITALSKE USTREZNOSTI IN UPRAVLJANJE S KAPITALOM

Ena najpomembnejših nalog zavarovalnice, ki je hkrati tudi zakonsko predpisana, je zagotavljanje ustrezne višine kapitala (kapitalsko ustreznost) glede na obseg in vrste zavarovalnih poslov, ki jih opravlja, ter glede na tveganja, ki jim je izpostavljena pri opravljanju teh poslov.

Zavarovalnica v okviru politike upravljanja s kapitalom zasleduje cilj vzdrževanja določenega presežka razpoložljivega kapitala nad zahtevanim, kar ji omogoča zaščito pred nepredvidljivimi škodljivimi dogodki, zagotavlja nadaljnje poslovanje in pokrivanje potencialnih izgub iz poslovanja ob zagotavljanju ustrezne donosnosti kapitala.

Zavarovalnica izpolnjuje zakonske zahteve kapitalske ustreznosti, če razpoložljivi kapital presega znesek zahtevanega minimalnega kapitala, ugotovljenega v skladu z aktualnimi pravili za njegov izračun. Izračun in preverjanje kapitalske ustreznosti zavarovalnica opravlja četrtletno.

Hkrati pa se zavarovalnica intenzivno pripravlja na pričetek veljavnosti nove evropske zavarovalniške ureditve Solventnost II, ki s seboj prinaša širše pojmovanje tveganj v zavarovalništvu in z njimi povezane višje kapitalske zahteve ter posledično potrebo po novih ukrepih na področju upravljanja s kapitalom. Zavarovalnica je v preteklih letih sodelovala v več študijah vpliva in stresnih testih, ki jih je preko nacionalnega nadzornega organa predpisala EIOPA in ki so testirali vpliv različnih metodologij in parametrov izračuna na kapitalsko ustreznost zavarovalnic, kakršna naj bi se izračunavala v skladu s Solventnostjo II. V zavarovalnici že nekaj let zapored te metode uporabljamo za preučevanje vplivov posameznih vidikov poslovanja oziroma poslovnih odločitev na kapitalsko ustreznost zavarovalnice po Solventnosti II ter za ocenjevanje in napovedovanje le-te za tekoča in prihodnja poslovna leta.

Zavarovalnica po izračunih izkazuje presežek razpoložljivega kapitala nad zahtevanim. Nadaljnje delo na področju kapitalske ustreznosti po Solventnosti II bo ob pridobljenem poznavanju vplivov poslovnih odločitev na rezultate izračunov tako v prihodnosti usmerjeno predvsem v to, da bomo definirali primerno raven ciljne kapitalske ustreznosti glede na

strategijo družbe ter da bomo posledično skušali s posameznimi poslovnimi odločitvami v čim večji meri zasledovati ta cilj (apetit do tveganj).

Po stanju na dan 31. 12. 2014 je zavarovalnica kapitalsko ustrezna s presežkom razpoložljivega kapitala na področju premoženjskih zavarovanj v višini 26.524.434 evrov in na področju življenjskih zavarovanj v višini 1.738.920 evrov.

Kapitalska ustreznost zavarovalnice

v EUR	Na dan 31. 12. 2014		Na dan 31. 12. 2013	
	Življenjska zavarovanja	Premoženjska zavarovanja	Življenjska zavarovanja	Premoženjska zavarovanja
Temeljni kapital	12.769.962	59.909.359	12.479.003	57.249.497
Zajamčeni kapital	3.700.000	8.664.390	3.700.000	9.386.033
Skupaj temeljni in dodatni kapital	12.769.962	59.909.359	12.479.003	57.249.497
Razpoložljivi kapital zavarovalnice	12.769.962	52.517.603	12.479.003	55.230.639
Zahtevani minimalni kapital	11.035.049	25.993.169	10.516.263	28.158.098
Presežek ali primanjkljaj razpoložljivega kapitala	1.734.913	26.524.434	1.962.740	27.072.541

6.2 VRSTE TVEGANJ

6.2.1 Zavarovalna tveganja

Tako imenujemo vsa tveganja, s katerimi se zavarovalnica sooča pri opravljanju svoje osnovne dejavnosti, prevzemu rizika od imetnika police. Zavarovalna tveganja so glede na naravo zavarovalnih pogodb naključna in nepredvidljiva, lahko pa se uresničijo v kateri koli fazi opravljanja osnovne dejavnosti zavarovalnice. Uresničijo se lahko že pri sami zasnovi zavarovalnega produkta (tveganje, da le-ta ni ustrezno zasnovan), pri postavljanju cene zavarovanja (cenovno tveganje, da višina zavarovalne premije ne zadošča za pokrivanje pogodbenih obveznosti in škod) ter pri sprejemu rizikov v zavarovanje (gre za napačno odločitev, da se riziko sprejme v zavarovanje, neupoštevanje cenika in pogojev pri sklepanju zavarovanj, sklenitev zavarovanja na podlagi napačnih podatkov, neustrezno pozavarovanje za posamezen riziko, napačna ocena največje verjetne škode (PML - probable maximum loss, sklepanje zavarovanj za koncentrirane rizike (npr. geografska koncentracija), nezadostno usposobljeni delavci za oceno rizika). Po sprejemu rizika v zavarovanje pa lahko pride še do uresnitve naslednjih tveganj: tveganja nezadostno oblikovanih zavarovalno-tehničnih rezervacij, tveganja škod (tveganje, da bodo škode po številu in/ali višini večje od pričakovanih in za previsok samopridržaj zaradi neustrezne pozavarovalne zaščite, še posebej za katastrofalne dogodke), tveganja spremembe obnašanja zavarovancev (odraža se predvsem v povečanju števila poskusov zavarovalniških goljufij) in tveganje ekonomskega okolja, katerega sprememba lahko vodi do manjšega števila sklenjenih polic zaradi padca kupne moči na eni strani in do večjega števila odpovedi pogodb ter uveljavljenih škodnih zahtevkov na drugi strani.

Zavarovalnica navedena zavarovalna tveganja obvladuje predvsem z učinkovitim izvajanjem notranjih kontrol nad doslednim sledenjem notranjih navodil, z notranjo revizijo in z oblikovanjem ustreznih zavarovalno-tehničnih rezervacij, ki bodo krile prihodnje obveznosti iz že sklenjenih zavarovalnih pogodb, in z ustreznim pozavarovanjem. Veliko pozornost se posveča samemu razvoju zavarovalnih produktov, kjer se že pri načrtovanju novega produkta skrbno preverja in pridobi ustrezne statistike, ki potrjujejo ustreznost uporabljenih predpostavk, po uveljavitvi zavarovanja se pozorno spremlja škodne rezultate po zavarovalnih vrstah in analizira vsakršno poslabšanje le-teh ter po potrebi korigira premijske stopnje oziroma pogoje zavarovanja. Druga kritična točka za uresničitev zavarovalnih tveganj je sprejem rizikov v zavarovanje. Omenjeno tveganje zavarovalnica obvladuje z navodili za sprejem rizikov v zavarovanje, s poostrenimi kriteriji in postopki za sprejem tveganja, še posebej za velike zavarovalne vsote in kritija. Strokovne službe, ki so zadolžene za velike rizike (pri premoženjskih zavarovanjih), spremljajo škodni razvoj po posameznih zavarovalnih pogodbah in lahko zavrnejo obnovitev zavarovalne pogodbe oz. ponovno ovrednotijo sprejeti riziko. Zelo pomembno orodje za obvladovanje zavarovalnih tveganj predstavlja pozavarovalna zaščita, kateri v nadaljevanju namenimo podpoglavje.

Koncentracija zavarovalnega tveganja

Zaradi izpostavljenosti zavarovalnega portfelja množičnim škodam z nizko pogostostjo na določenem območju, kot posledico potresa, viharja, poplave ali drugih naravnih nesreč, nastane koncentracija zavarovalnega tveganja.

Koncentracijo zavarovalnega tveganja obvladujemo z različnimi vrstami pozavarovanja po riziku, po dogodku in v letnem agregatu, ki se med seboj dopolnjujejo.

V nadaljevanju podrobneje prikazujemo mogočo koncentracijo zavarovalnega tveganja, in sicer izpostavljenost velikim zavarovalcem.

Koncentracija zavarovalnega tveganja največjih zavarovalcev na dan 31. 12. 2014

v EUR	Skupna premija 10 največjih zavarovalcev	V deležu od celotne premije zavarovalne skupine	Skupna premija 100 največjih zavarovalcev	V deležu od celotne premije zavarovalne skupine
Življenjska zavarovanja	38.805	0,21%	102.499	0,55%
Zavarovanja z naložbenim tveganjem	306.725	0,90%	1.110.380	3,25%
Zdravstvena zavarovanja	380.600	0,35%	539.826	0,50%
Premoženjska zavarovanja	10.568.582	7,80%	22.102.251	16,31%
Skupaj	11.294.712	3,80%	23.854.956	8,02%

Koncentracija zavarovalnega tveganja največjih zavarovalcev na dan 31. 12. 2013

v EUR	Skupna premija 10 največjih zavarovalcev	V deležu od celotne premije zavarovalne skupine	Skupna premija 100 največjih zavarovalcev	V deležu od celotne premije zavarovalne skupine
Življenjska zavarovanja	47.478	0,30%	183.910	1,16%
Zavarovanja z naložbenim tveganjem	230.465	0,58%	914.435	2,29%
Zdravstvena zavarovanja	306.489	0,27%	446.532	0,40%
Premoženjska zavarovanja	11.651.295	8,52%	22.271.805	16,29%
Skupaj	12.235.727	4,00%	23.816.682	7,79%

Glede na to, da je delež 10 oz. 100 največjih zavarovalcev glede na celotni portfelj relativno majhen, lahko sklepamo, da koncentracija velikih zavarovalcev ne predstavlja visokega tveganja.

Premoženjska zavarovanja

Za premoženjska zavarovanja so tveganja, ki jim je izpostavljena zavarovalnica, različna glede na panoge, v katerih delujejo zavarovanci. Naslednja tabela prikazuje koncentracijo obveznosti iz premoženjskih zavarovanj po panogah, v katerih delujejo zavarovanci, in sicer je prikazana maksimalna izguba (maksimalna zavarovalna vsota), razdeljena glede na višino v štiri razrede.

Koncentracija obveznosti iz premoženjskih zavarovanj po panogah na dan 31. 12. 2014

Zavarovalne vsote v EUR	do 300.000 EUR		nad 300.000 do 1.000.000 EUR		nad 1.000.000 EUR	
	Brez pozavarovalne zaščite	Z vključeno pozavarovalno zaščito	Brez pozavarovalne zaščite	Z vključeno pozavarovalno zaščito	Brez pozavarovalne zaščite	Z vključeno pozavarovalno zaščito
Gradbeni riziki	6.813.722	6.402.532	25.433.864	7.680.000	78.339.276	3.720.000
Industrijski riziki	279.312.568	268.447.119	378.012.267	264.263.591	3.678.964.840	269.520.000
Komercialni riziki	4.721.023.458	4.715.292.881	1.765.253.556	1.694.101.841	5.993.567.929	677.070.000
Stanovanjski riziki	5.932.383.772	5.930.007.772	443.702.927	424.065.460	297.015.889	35.490.000
Skupaj	10.939.533.519	10.920.150.304	2.612.402.614	2.390.110.892	10.047.887.934	985.800.000

Koncentracija obveznosti iz premoženjskih zavarovanj po panogah na dan 31. 12. 2013

Zavarovalne vsote v EUR	do 300.000 EUR		nad 300.000 do 1.000.000 EUR		nad 1.000.000 EUR	
	Brez	Z vključeno	Brez	Z vključeno	Brez	Z vključeno
	pozavarovalne zaščite	pozavarovalno zaščito	pozavarovalne zaščite	pozavarovalno zaščito	pozavarovalne zaščite	pozavarovalno zaščito
Gradbeni riziki	9.216.359	7.118.230	13.749.753	5.280.000	159.086.371	3.960.000
Industrijski riziki	276.232.075	263.118.312	368.862.914	255.698.788	3.555.351.605	252.240.000
Komercialni riziki	4.105.840.601	4.098.873.140	1.646.639.787	1.630.262.381	6.399.683.522	804.930.000
Stanovanjski riziki	5.127.579.087	5.124.876.204	412.833.494	407.775.595	320.049.691	42.150.000
Skupaj	9.518.868.122	9.493.985.886	2.442.085.947	2.299.016.764	10.434.171.188	1.103.280.000

Za realen prikaz izpostavljenosti je v koncentraciji obveznosti iz premoženjskih zavarovanj prikazana izključno vsota zavarovalnih vsot za osnovne nevarnosti, saj le-te praviloma predstavljajo najvišjo izpostavljenost na polici. Ker so zavarovanja potresnih nevarnosti dodatno zavarovanje, jih nismo vključili v pregled. Omenjena zavarovanja so bila v letih 2013 in 2014 proporcionalno pozavarovana v višini 80%.

Življenjska zavarovanja

Spodnja tabela prikazuje koncentracijo zavarovalnega tveganja za življenjska zavarovanja, in sicer skupno riziko zavarovalno vsoto, zbrano v pet razredov, glede na višino zavarovalne vsote posameznega zavarovanja.

Skupna riziko zavarovalna vsota vseh pogodb

v Eur	Brez	S	Brez	S
	pozavarovanja 2014	pozavarovanjem 2014	pozavarovanja 2013	pozavarovanjem 2013
0–9.999 EUR	285.695.663	252.727.514	404.114.330	385.254.121
10.000–29.999 EUR	821.669.305	722.270.494	920.025.611	828.998.497
30.000–59.999 EUR	706.344.618	507.191.885	587.523.311	381.110.548
60.000–99.999 EUR	357.003.681	182.217.347	200.762.968	79.734.931
več kot 100.000 EUR	213.107.528	105.972.783	96.344.146	30.471.750
Skupaj	2.383.820.794	1.770.380.022	2.208.770.367	1.705.569.848

Za rentna zavarovanja prikazujemo koncentracijo tveganja s skupnimi letnimi rentami, zbranimi v pet skupin, glede na višino letne rente posameznega zavarovanca. Kot letna renta je upoštevan znesek, ki bi ga zavarovanec dobil, če bi pogodba že zapadla v izplačevanje.

Struktura višine letnih rent

v EUR	SKUPAJ LETNE RENTE 2014		SKUPAJ LETNE RENTE 2013	
	znesek	%	znesek	%
Letna renta na zavarovanca na zadnji dan leta				
0–999 EUR	626.944	14,21%	661.540	14,28%
1.000–1.999 EUR	1.590.857	36,05%	1.655.813	35,74%
2.000–2.999 EUR	897.960	20,35%	957.963	20,68%
3.000–3.999 EUR	534.640	12,12%	552.560	11,93%
nad 4.000 EUR	762.302	17,28%	804.450	17,37%
Skupaj	4.412.703	100%	4.632.326	100%

Koncentracija zavarovalnega tveganja za rentna zavarovanja ostaja enaka kot v letu 2013, najvišja je v razredu letnih rent med 1.000 in 2.000 EUR.



Test ustreznosti obveznosti iz zavarovalnih pogodb

Zavarovalnica izvaja test ustreznosti obveznosti iz zavarovalnih pogodb (LAT-test) z namenom, da ugotovi ali so rezervacije, oblikovane na bilančni dan, zadostne za pokrivanje obveznosti. Test izvede tako, da izračuna najboljšo oceno obveznosti kot sedanjo vrednost vseh denarnih tokov, ki izhajajo iz obstoječih zavarovalnih pogodb. Pri tem upošteva trenutne ocene prihodnjih denarnih tokov. Na posamezen bilančni dan se izračun primerja z oblikovanimi zavarovalno tehničnimi rezervacijami.

Če test ustreznosti pokaže primanjkljaj, ga zavarovalnica pripozna kot povečano obveznost v poslovnem izidu.

Test se izvaja ločeno za življenjska in premoženjska zavarovanja.

Življenjska zavarovanja

Za ugotavljanje ustreznosti rezervacij življenjskih zavarovanj zavarovalnica združuje zavarovanja v homogene skupine glede na zavarovalno vrsto, in sicer:

- življenjska zavarovanja;
- življenjska zavarovanja, pri katerih zavarovanci prevzemajo naložbeno tveganje;
- prostovoljna dodatna pokojninska zavarovanja.

Generirajo se pričakovani denarni tokovi za:

- premije (življenjskega zavarovanja in dodatne nezgode),
- izplačila škod (smrti, doživetja, rente, odkupi, nezgodne škode),
- stroške (preostala izplačila provizij, administrativni stroški, stroški škod)
- vsi ostali pričakovani denarni tokovi, ki izhajajo iz zavarovalnih pogodb.

Za posamezne bodoče denarne tokove se upošteva:

- določila na posameznih policah (višina premije, dinamika plačevanja premije, višina zavarovalne vsote za smrt in doživetje, višina rent),
- tehnične osnove pripadajočih produktov (tablice smrtnosti, obrestna mera, stroški sklepalne provizije, ostali administrativni stroški),
- predpostavke (smrtnosti, stopnje predčasnih prekinitev, stroški, bodoča inflacija, škodni rezultat nezgodnih zavarovanj ...). Predpostavke so posebej pojasnjene.

Denarni tokovi posameznih let se diskontirajo na zadnji dan obračunskega obdobja.

Ekonomске in operativne predpostavke

Diskontna stopnja (risk discount rate)

Za izračun sedanje vrednosti pričakovanih denarnih tokov se upošteva diskontne stopnje, ki jih prikazuje krivulja "AAA - rated euro area central government bonds" AAA - bonitetna ocena osrednje državne obveznice na evro območju z dne 2. 1. 2015.

Inflacija

Pri oceni pričakovanih stroškov je upoštevana predpostavka bodoče inflacije za prvi dve leti v skladu z jesensko napovedjo UMAR-ja ter v višini 1,5 % za vsa sledeča leta.

Stroški

V izračunu se upoštevajo stroški vodenja zavarovalnih pogodb, stroški reševanja zavarovalnih primerov in upravljanja sredstev, kot izhajajo iz preteklih izkušenj zavarovalnice. Ocenjeni prihodnji stroški so razdeljeni na fiksne stroške, ki se povečujejo skladno z napovedano inflacijo, in na variabilne stroške. Pri delitvi so upoštevane tudi specifike posameznih zavarovalnih produktov.



Smrtnost

Predpostavljene stopnje umrljivosti temeljijo na analizah lastnega portfelja življenjskih zavarovanj. Za rentna zavarovanja pa predpostavke upoštevajo predvideno projekcijo umrljivosti slovenske populacije in sicer slovenske rentne tablice iz leta 2010.

Stopnje predčasnih prekinitev

Uporabljene stopnje predčasnih prekinitev temeljijo na analizi odkupov in drugih predčasnih prekinitev lastnega portfelja v preteklih letih, ločeno po zavarovalnih vrstah in zavarovalni dobi. Predpostavke se letno preverjajo in ustrezno prilagajajo.

Škode dodatne nezgode

Škode dodatnega nezgodnega zavarovanja so ocenjene na osnovi izkušnje škodnega rezultata teh zavarovanj lastnega portfelja v preteklih letih.

Rezultat testa ustreznosti življenjskih zavarovanj za poslovno leto 2014

Test ustreznosti oblikovanih obveznosti na dan 31.12.2014 na nobeni zavarovalni vrsti življenjskih zavarovanj ni pokazal primanjkljaja.

Premoženjska in zdravstvena zavarovanja

Za obveznosti premoženjskih in zdravstvenih zavarovanj je zavarovalnica izvedla test ustreznosti oblikovanih prenosnih premij. Škodne rezervacije in rezervacije za bonuse, popuste in storno se računajo na podlagi trenutnih ocen, zato se šteje, da so oblikovane v ustrezni višini.

Test ustreznosti je torej omejen na neiztekli del obstoječih zavarovalnih pogodb. Obravnava se razlika med pričakovanimi škodami in stroški za preostali neiztekli del pogodb, ki so bile veljavne na bilančni datum, in zneskom oblikovane prenosne premije.

Pri zavarovalnih vrstah, kjer se ugotovi nezadostno višino prenosne premije glede na pričakovano škodno dogajanje, zavarovalnica oblikuje dodatne rezervacije za neiztekle nevarnosti in jih pripozna v izkazih kot obveznosti v okviru drugih zavarovalno-tehničnih rezervacij.

Rezultat testa ustreznosti premoženjskih zavarovanj za poslovno leto 2014

Na 31. 12. 2014 je zavarovalnica oblikovala rezervacije za neiztekle nevarnosti na sledečih zavarovalnih vrstah in s tem zagotovila ustrezno višino rezervacij.

Na zdravstvenih zavarovanjih v višini 476.372 EUR, na zavarovanjih kopenskih motornih vozil (v višini 231.639 EUR), na letalskih zavarovanjih (v višini 1.250 EUR), na zavarovanjih plovil (v višini 209.963 EUR), na drugih škodnih zavarovanjih (v višini 456.792 EUR) ter na kreditnih zavarovanjih (v višini 33.575 EUR).



Analiza občutljivosti

Z analizo občutljivosti zavarovalnica ugotavlja vpliv spremembe spodaj navedenih parametrov na njen poslovni izid na zadnji dan obračunskega leta.

Test občutljivosti – parametri

Dejavnik občutljivosti	Opis dejavnika
Obrestna mera (za zavarovalne pogodbe)	Vpliv spremembe obrestne mere za ± 1 %
Stroški	Vpliv na povečanje/zmanjšanje vseh stroškov, razen stroškov pridobivanja za ± 5 %
Smrtnost življenjskih zavarovanj	Vpliv povečanja smrtnosti za 5 %
Smrtnost rentnih zavarovanj	Vpliv zmanjšanja smrtnosti za 5 %
Škodni delež glede na premijo	Vpliv povečanja v škodnem deležu za 5 %

Posamezni izračuni, prikazani v spodnjih tabelah, so narejeni tako, da se upošteva sprememba posameznega dejavnika, pri čemer ostajajo preostale predpostavke nespremenjene.

Vpliv na čisti dobiček zavarovalnice pred obdavčitvijo

V EUR	31. 12. 2014	31. 12. 2013
Dejavnik		
Stroški +5 %	(2.735.782)	(2.848.848)
Stroški -5 %	2.735.782	2.848.848
Obrestna mera +1 %	14.681.946	10.216.196
Obrestna mera -1 %	(15.699.310)	(11.938.944)
Smrtnost +5 %	(93.070)	(120.115)
Smrtnost rentnih zavarovanj -5 %	(353.835)	(190.022)
Škodni delež +5 %	(12.496.227)	(13.038.407)
Škodni delež -5 %	12.496.227	13.038.407

Adriatic Slovenica je preudarna pri upravljanju s tveganji. Pri tem predstavlja pomembno vlogo pozavarovanje, ki zavarovalnico dodatno obvaruje pred tveganji, in prispeva k varnejši politiki upravljanja z zavarovalniškimi tveganji.

6.2.2 Obvladovanje zavarovalnih tveganj s pozavarovalno zaščito

Namen in cilji pozavarovalne zaščite

Zavarovalna tveganja obvladujemo s programom pozavarovalne zaščite, s katerim zagotavljamo solventnost in likvidnost poslovanja, stabilnost poslovnih rezultatov in finančno trdnost. Pri sklepanju pozavarovalnih pogodb izbiramo le pozavarovaltelje z najvišjimi bonitetnimi ocenami.

Adriatic Slovenica načrtuje vrsto, obliko, obseg in strukturo pozavarovalnega programa na osnovi višine maksimalnih lastnih deležev zavarovalnice in obsega, homogenosti, kvalitete ter vrste zavarovalnega portfelja, upoštevajoč lastnosti in posebnosti posameznih zavarovanih vrst ter njihovo korelacijo. Zavarovalnica se osredotoča na oblikovanje in zagotavljanje optimalne pozavarovalne zaščite, tako pred posamičnimi velikimi škodami kot tudi pred koncentracijo izpostavljenosti zavarovalnega portfelja naravnim nevarnostim, tako po posameznem dogodku kot tudi v letnem agregatu.

Pogodbena pozavarovalna zaščita zavarovalnici zagotavlja avtomatično kritje velike večine v zavarovanje prevzetih rizikov do dogovorjenega limita pod vnaprej dogovorjenimi pogoji, pri določenih pozavarovalnih kritjih pa tudi morebitne napake pri oceni rizika.

Za izjemne rizike, ki po obsegu kritja presegajo določbe pogodbene pozavarovalne zaščite, zavarovalnica zagotovi pozavarovalno zaščito na fakultativni osnovi. Program načrtovanega pozavarovanja je sestavljen iz tradicionalnih proporcionalnih in neproporcionalnih oblik fakultativne pozavarovalne zaščite.

V okviru obvladovanja operativnega tveganja je zavarovalnica v obravnavanem letu nadgradila kontrolne mehanizme v informacijskem sistemu, ki onemogočajo sklenitev zavarovanja z zavarovalnimi vsotami preko limitov pozavarovalnih pogodb brez predhodne potrditve tima Pozavarovanje, da je bilo urejeno fakultativno pozavarovanje ali da fakultativno pozavarovanje ni potrebno.

Analiza portfelja družbe z vidika pozavarovalnega tveganja

Največjo koncentracijo zavarovalnega tveganja za Adriatic Slovenico predstavlja potresna nevarnost. Pozavarovalno zaščito za katastrofalne nevarnosti zato oblikujemo z upoštevanjem tisočletne povratne dobe, na osnovi rezultatov modeliranja naše izpostavljenosti potresni nevarnosti po AIR modelu, ki ga za nas opravi naš pozavarovalni posrednik Guy Carpenter. Potresno izpostavljenost obvladujemo s proporcionalnim pozavarovanjem, dopolnjenim z neproporcionalnim pozavarovanjem po dogodku ter pozavarovalnim kritjem letnega agregata škod.

Pozavarovalna zaščita za katastrofalne nevarnosti je namenjena tudi kritju nevarnosti poplave, viharja, toče in drugih naravnih nesreč.

V letu 2014 smo imeli nekaj dogodkov večjih razsežnosti, kot je bil žled v februarju in poplave v novembru, vendar njihova višina ni dosegla praga za uveljavljanje pozavarovalne zaščite

V portfelju zavarovalnice so premijsko najbolj zastopana avtomobilska zavarovanja. Za avtomobilska zavarovanja smo imeli v letu 2014, poleg neproporcionalnih pozavarovanj za posamezne zavarovalne vrste, sklenjeno tudi kvotno pozavarovanje.

Zdravstvena zavarovanja predstavljajo zelo razpršeno tveganje, zato se, pri obstoječem obsegu zavarovalnih kritij, izravna izvaja v okviru družbe. Portfelj življenjskih zavarovanj je homogen, z majhnim deležem zavarovanj, katerih višina presega maksimalni lastni delež zavarovalnice, zato je zaščiten s proporcionalno, v primeru množičnih škod pa z dodatno neproporcionalno pogodbeno pozavarovalno zaščito.

Struktura pozavarovalnega programa je primerljiva z letom 2013, saj se je v preteklih letih ustrezno odzivala na škodne dogodke, ko so presegali lastne deleže, izračunane za posamezne zavarovalne vrste.

Koncentracija pozavarovanja v bilančnem letu 2014

Vrste pozavarovanja EUR	v	Pozav. premija	Struktur a poz. premije	Pozav. provizija	Obračunan e pozav. škode	Spremem be poz. prenosni h premij	Spremembe poz. škodnih rezervacij	Vpliv rezultata pozav. na dobiček
Motor QS		(37.668.321)	78,23%	12.245.461	21.371.636	-	1.991.310	(2.059.914)
Kvotno pozavarovanje potresa		(1.806.513)	3,75%	467.355	6.113	21.444	339	(1.311.262)
Premoženjsko Gross Risk XL pozavar.		(1.535.131)	3,19%	-	-	-	299.472	(1.235.659)
Tehnično Risk XL pozavarovanje		(159.567)	0,33%	-	42.531	-	(43.800)	(160.836)
Premoženjsko Cat XL poz.		(1.532.781)	3,18%	-	135.548	-	(480.017)	(1.877.251)
Poz. letnega agregata Cat XL škod		(790.000)	1,64%	-	465	(27.049)	(465)	(817.049)
XL pozavarovanje AO in zelene karte		(627.204)	1,30%	-	424.631	-	1.603.592	1.401.020
XL pozavarovanje avtom. kaska		(45.449)	0,09%	-	42.392	-	-	(3.057)
Ostala pozavarovanja		(2.715.453)	5,64%	193.438	1.255.930	110.485	(649.640)	(1.805.240)
Zdravstvena zavarovanja		-	-	-	-	-	-	-
Življenjska pozavarovanja		(1.271.200)	2,64%	328.592	334.092	(7.310)	19.521	(596.306)
Skupaj bilančno leto Pozavarovanje		(48.151.620)	100,00%	13.234.846	23.613.339	97.570	2.740.312	(8.465.554)
Sozavarovanje oddano		(105.463)	0,00%	23.801	1.257	(6.147)	(2.612)	(89.165)
Sozavarovanje prejeto		402.841	0,00%	(75.005)	(12.581)	(30.414)	(22.715)	262.126
Skupaj po(so)zavarovanje		(47.854.242)	0,00%	13.183.642	23.602.014	61.010	2.714.985	(8.292.593)

Koncentracija pozavarovanja v bilančnem letu 2013

Vrsta pozavarovanja v EUR	Pozav. premija	Struktura poz. premije	Pozav. provizija	Obračunane pozav. škode	Spremembe poz. prenosnih premij	Spremembe poz. Škodnih rezervacij	Vpliv rezultata pozav. na dobiček
Motor QS	(41.519.734)	80,99%	13.859.857	22.711.475	-	2.895.434	(2.052.968)
Kvotno pozavarovanje potresa	(1.767.777)	3,45%	481.931	1.446	(4.782)	(2.221)	(1.291.402)
Premoženjsko Gross Risk XL pozavar.	(1.568.633)	3,06%	-	324.613	-	-	(1.244.019)
Tehnično Risk XL pozavarovanje	(142.758)	0,28%	-	-	-	73.800	(68.958)
Premoženjsko Cat XL poz.	(1.608.622)	3,14%	-	911.173	-	(1.256.955)	(1.954.404)
Poz. letnega agregata Cat XL škod	(917.927)	1,79%	-	103.235	82.076	(107.103)	(839.718)
XL pozavarovanje AO in zelene karte	(645.300)	1,26%	-	250.114	-	250.079	(145.106)
XL pozavarovanje avtom. kaska	(46.100)	0,09%	-	-	-	-	(46.100)
Ostala premoženjska pozavarovanja	(2.065.554)	4,03%	140.214	682.124	18.303	445.561	(732.322)
Zdravstvena zavarovanja	-	-	-	-	-	-	-
Življenjska pozavarovanja	(983.796)	1,92%	131.513	291.520	29.474	(56.180)	(587.468)
Skupaj bilančno leto Pozavarovanje	(51.266.199)	100%	14.613.514	25.275.700	125.071	2.242.416	(8.962.466)
Sozavarovanje oddano	(105.505)		25.035	8.169	(1.788)	3.854	(70.235)
Sozavarovanje prejeto	237.907		(38.912)	(22.397)	(9.876)	(47.031)	119.692
Skupaj po(so)zavarovanje	(51.133.797)		14.599.638	25.261.473	113.407	2.199.239	(8.913.009)

V tabeli je prikazana koncentracija pozavarovanja za vse pogodbe.

Pozavarovalna premija je predstavljala 16,2 % obračunane kosmate premije vseh zavarovanj v letu 2014 in je znašala 48.151.620 evrov. V tem znesku predstavlja 78% kvotna pozavarovalna premija avtomobilskih zavarovanj. V letu 2013 je pozavarovalna premija predstavljala 16,7 % obračunane kosmate premije vseh zavarovanj in je znašala 51.266.199 evrov (od tega zneska predstavlja 81% kvotna pozavarovalna premija avtomobilskih zavarovanj).

V letu 2014 je Adriatic Slovenica zabeležil le nekaj individualnih škodnih dogodkov, za katere smo uveljavljali neproporcionalno pozavarovalno zaščito. Iz deležev pozavarovateljev v škodah je bilo v letu 2014 skupaj obračunano



23.613.339 evrov (leta 2013 za 26.252.320 evrov), od tega kar 21.371.636 evrov (leta 2013 za 26.252.320 evrov) iz avtomobilske kvote, na ostalih zavarovanjih pa še 2.241.703 evrov (leta 2013 za 22.711.475 evrov) škod.

6.2.3 Finančna (tržna) tveganja

Zavarovalnica je tržnim tveganjem izpostavljena pri finančnih sredstvih in obveznostih, pozavarovalnih sredstvih in obveznostih iz zavarovalnih pogodb. Tržna tveganja se odražajo predvsem v nevarnosti, da se bodo prihodnje spremembe tržnih pogojev odrazile na vrednosti finančnih sredstev zavarovalnice oziroma da finančne obveznosti nasprotnih strank do zavarovalnice ne bodo izpolnjene (kreditno tveganje), kar bi lahko eventualno vodilo do tega, da pritoki iz finančnih naložb ne bodo zadoščali kritju odtokov, izhajajočih iz zavarovalnih in finančnih pogodb.

Najpomembnejše komponente tržnega tveganja so:

- likvidnostno tveganje,
- kreditno tveganje,
- tveganje spremembe cen dolžniških vrednostnih papirjev,
- obrestno tveganje,
- valutno tveganje in
- tveganje spremembe drugih cen.

Zavarovalnica v okviru naložbene politike aktivno upravlja in obvladuje vsa tveganja, katerim je izpostavljena s svojimi sredstvi in obveznostmi, kar vključuje redno spremljanje denarnih tokov, zagotavljanje, da ima vedno na razpolago dovolj likvidnih sredstev za poravnavo svojih obveznosti, nalaganje sredstev na način, da dosegajo dovolj veliko dolgoročno donosnost, ki presega višino donosa na zavarovalnih obveznostih, usklajevanje trajanje finančnih sredstev s finančnimi obveznostmi ter zagotavljanje ustreznosti finančnih sredstev.

V vseh razkritjih, ki se nanašajo na prikaz obvladovanja finančnih tveganj niso vključena sredstva in obveznosti kritnih skladov življenjskih zavarovanj, kjer zavarovanci prevzemajo naložbeno tveganje saj finančna tveganja v celoti prevzemajo zavarovanci sami. Za leto 2014 so v skupnem znesku ta sredstva znašala 261.958.391 EUR (leta 2013 so znašala 224.029.384 evrov), od tega se 257.518.981 EUR (leta 2013 pa 213.925.868 evrov) sredstev iz bilance stanja nanaša na kategorijo sredstev zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje in 4.439.410 EUR (leta 2013 pa 10.103.516 evrov) na ostale bilančne kategorije kritnih skladov zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje.

Tabele v nadaljevanju prikazujejo, kako zavarovalnica upravlja in nadzira svoja tržna tveganja. Vsa ta tveganja zavarovalnica spremlja na nivoju posameznega kritnega sklada oziroma kritnega premoženja, medtem ko je v tabelah prikazana analiza sredstev in obveznosti (ALM - assets liability management) za upravljanje finančnih tveganja na nivoju zavarovalnih pogodb.

Prva tabela prikazuje stanje vseh sredstev in obveznosti po posameznih postavkah ter kako višina posameznih finančnih sredstev in vseh sredstev po posameznih zavarovalnih in finančnih pogodbah ustreza višini obveznosti. V tabelah Analiza sredstev in obveznosti za upravljanje finančnih tveganj za leto 2014 in 2013 seštevke terjatev in obveznosti ni enak seštevku posameznih zneskov po zavarovalnih skupinah, ker so bili v kategoriji finančnih terjatev, drugih poslovnih terjatev, drugih sredstev in ostalih obveznosti opravljeni poboti na koncu tudi na nivoju skupnega seštevka.

Analiza sredstev in obveznosti za upravljanje finančnih tveganj na dan 31. 12. 2014

v EUR	Zavarovalne pogodbe premoženjskih zavarovanj, brez zdravstvenih zavarovanj	Zavarovalne pogodbe zdravstvenih zavarovanj	Zavarovalne pogodbe življenjskih zavarovanj	Skupaj
SREDSTVA				
Finančna sredstva po poštenu vrednosti preko IPI	22.222.522	998.949	4.391.715	27.613.186
- tržni	14.040.623	938.948	4.224.799	19.204.369
Državne obveznice	8.181.899	60.001	166.916	8.408.817
Finančna sredstva v posesti do zapadlosti v plačilo	8.248.183	601.248	24.314.382	33.163.813
- tržni	8.248.183	601.248	12.462.841	21.312.271
Državne obveznice	-	(0)	11.851.542	11.851.542
Finančna sredstva, razpoložljiva za prodajo	26.092.424	3.688.367	60.922.297	90.703.088
- tržni	5.986.883	(0)	18.235.151	24.222.035
- netržni	6.765.387	-	0	6.765.387
Državne obveznice	13.340.154	3.688.367	42.687.145	59.715.666
Skupaj dolžniški finančni instrumenti	56.563.129	5.288.563	89.628.394	151.480.086
Finančna sredstva po poštenu vrednosti preko IPI	2.149.359	-	1.082.098	3.231.457
- tržni	2.149.359	-	1.082.098	3.231.457
Finančna sredstva, razpoložljiva za prodajo	30.053.218	3.103.165	13.240.348	46.396.731
- tržni	25.894.206	2.914.772	11.188.759	39.997.737
- netržni	4.159.012	188.392	2.051.589	6.398.994
Skupaj lastniški finančni instrumenti	32.202.577	3.103.165	14.322.447	49.628.188
Posojila, depoziti in finančne terjatve	27.351.449	12.200.812	11.751.871	51.304.132
Naložbe v odvisne in pridružene družbe	23.362.162	360.197	3.696.234	27.418.592
Skupaj finančne naložbe	139.479.316	20.952.736	119.398.946	279.830.998
Znesek (ZTR), prenesen pozavarovateljem	28.859.413	-	222.031	29.081.444
Terjatve iz zavarovalnih poslov in druge poslovne terjatve	37.002.460	9.136.801	2.879.201	40.983.654
Denar in denarni ustrezniki	4.550.026	859.037	4.671.383	10.080.447
Druga sredstva	62.650.027	774.079	1.950.465	65.225.798
Skupaj sredstva	272.541.242	31.722.654	129.122.025	425.202.340
OBVEZNOSTI				
Obveznosti iz zavarovalnih pogodb	156.348.072	14.053.085	-	170.401.156
- dolgoročne obveznosti	63.809.178	328.697	-	64.137.874
- kratkoročne obveznosti	92.538.894	13.724.388	-	106.263.282
Obveznosti iz zavarovalnih pogodb z DPF	-	-	103.651.695	103.651.695
- dolgoročne obveznosti	-	-	92.692.595	92.692.595
- kratkoročne obveznosti	-	-	10.959.100	10.959.100
Kapital	77.812.762	7.180.586	21.754.944	106.748.292
Ostale obveznosti	38.380.409	10.488.983	3.715.387	44.401.198
- dolgoročne obveznosti	7.784.414	1.122.348	2.862.410	9.561.192
- kratkoročne obveznosti	30.595.995	9.366.636	852.977	34.840.006
Skupaj obveznosti	272.541.242	31.722.654	129.122.025	425.202.340

Pri razumevanju tabele je potrebno upoštevati pojasnilo 4-ga odstavka poglavja 6.2.3

Analiza sredstev in obveznosti za upravljanje finančnih tveganj na dan 31. 12. 2013-prilagojeno

v EUR	Zavarovalne pogodbe premoženjskih zavarovanj, brez zdravstvenih zavarovanj	Zavarovalne pogodbe zdravstvenih zavarovanj	Zavarovalne pogodbe življenjskih zavarovanj	Skupaj
SREDSTVA				
Finančna sredstva po poštenu vrednosti preko IPI	25.694.530	2.133.938	5.090.757	32.919.224
- tržni	20.089.089	2.015.872	4.882.302	26.987.263
Državne obveznice	5.605.441	118.066	208.455	5.931.961
Finančna sredstva v posesti do zapadlosti v plačilo	10.759.727	2.124.540	25.212.089	38.096.356
- tržni	9.296.618	1.037.479	10.308.950	20.643.047
- netržni	-	-	302.874	302.874
Državne obveznice	1.463.108	1.087.062	14.600.265	17.150.435
Finančna sredstva, razpoložljiva za prodajo	31.934.502	2.328.590	50.931.697	85.194.789
- tržni	7.269.649	605.945	13.856.654	21.732.248
- netržni	6.764.852	-	0	6.764.852
Državne obveznice	17.900.000	1.722.645	37.075.043	56.697.689
Skupaj dolžniški finančni instrumenti	68.388.758	6.587.068	81.234.543	156.210.369
Finančna sredstva po poštenu vrednosti preko IPI	2.320.833	-	1.133.345	3.454.179
- tržni	2.320.833	-	1.133.345	3.454.179
Finančna sredstva, razpoložljiva za prodajo	26.568.031	4.072.950	10.383.547	41.024.528
- tržni	18.708.208	3.876.415	7.790.822	30.375.444
- netržni	7.859.823	196.536	2.592.725	10.649.083
Skupaj lastniški finančni instrumenti	28.888.864	4.072.950	11.516.892	44.478.707
Posojila, depoziti in finančne terjatve	30.600.616	10.594.833	16.719.273	56.936.553
Naložbe v odvisne in pridružene družbe	21.543.080	430.114	-	21.973.193
Skupaj finančne naložbe	149.421.319	21.684.965	109.470.708	279.598.822
Znesek (ZTR), prenesen pozavarovateljem	26.042.501	-	209.820	26.252.320
Terjatve iz zavarovalnih poslov in druge poslovne terjatve	89.280.541	11.439.363	17.626.954	99.340.664
Denar in denarni ustrezniki	4.350.446	2.035.771	3.018.376	9.404.593
Druga sredstva	61.242.249	1.607.855	2.700.488	65.376.077
Skupaj sredstva	330.337.055	36.767.955	133.026.345	479.972.477
OBVEZNOSTI				
Obveznosti iz zavarovalnih pogodb	161.670.371	15.311.320	-	176.981.691
- dolgoročne obveznosti	67.088.256	14.876.498	-	81.964.753
- kratkoročne obveznosti	94.582.115	434.823	-	95.016.938
Obveznosti iz zavarovalnih pogodb z DPF	-	-	102.318.889	102.318.889
- dolgoročne obveznosti	-	-	90.508.717	90.508.717
- kratkoročne obveznosti	-	-	11.810.172	11.810.172
Kapital	67.980.397	12.163.919	13.053.114	93.197.430
Ostale obveznosti	100.686.289	9.292.715	17.654.343	107.474.467
- dolgoročne obveznosti	88.354.659	1.620.497	498.264	90.298.904
- kratkoročne obveznosti	12.331.630	7.672.219	17.156.079	17.175.563
Skupaj obveznosti	330.337.056	36.767.955	133.026.346	479.972.477

Pri razumevanju tabele je potrebno upoštevati pojasnilo 4-ga odstavka poglavja 6.2.3.

V tabelah Porazdelitev sredstev po ročnosti na dolgoročne in kratkoročne za leto 2014 in 2013 seštevek terjatev in obveznosti ni enak seštevk posameznih zneskov po zavarovalnih skupinah (skladih), ker so bili v kategorijah terjatev in obveznosti opravljeni končni poboti na nivoju skupnega seštevka.

Porazdelitev sredstev po ročnosti na dolgoročne in kratkoročne na dan 31. 12. 2014

v EUR	Zavarovalne pogodbe premoženjskih zavarovanj, brez zdravstvenih zavarovanj	Zavarovalne pogodbe zdravstvenih zavarovanj	Zavarovalne pogodbe življenjskih zavarovanj	Skupaj
Dolgoročna sredstva				
Dolžniški vrednostni papirji	34.340.607	4.289.614	85.236.679	123.866.900
Razpoložljivi za prodajo	26.092.424	3.688.367	60.922.297	90.703.088
- tržni	19.327.037	3.688.367	60.922.297	83.937.701
- netržni	6.765.387	-	0	6.765.387
V posesti do zapadlosti v plačilo	8.248.183	601.248	24.314.382	33.163.813
- tržni	8.248.183	601.248	24.314.382	33.163.813
Lastniški vrednostni papirji	30.053.218	3.103.165	13.240.348	46.396.731
Razpoložljivi za prodajo	30.053.218	3.103.165	13.240.348	46.396.731
- tržni	25.894.206	2.914.772	11.188.759	39.997.737
- netržni	4.159.012	188.392	2.051.589	6.398.994
Naložbe v odvisne in pridružene družbe	23.362.162	360.197	3.696.234	27.418.592
Posojila, depoziti in finančne terjatve	4.093.573	3.200.095	3.334.982	10.628.649
Skupaj finančne naložbe	91.849.560	10.953.070	105.508.243	208.310.872
Znesek (ZTR), prenesen pozavarovateljem	15.432.068	-	-	15.432.068
Terjatve iz zavarovalnih poslov in druge poslovne terjatve	2.840.594	450.755	331.142	3.622.491
Druge sredstva	30.839.013	-	859.053	31.698.066
Skupaj sredstva	140.961.235	11.403.825	106.698.437	259.063.497
Kratkoročna sredstva				
Dolžniški vrednostni papirji	22.222.522	998.949	4.391.715	27.613.186
Po pošteni vrednosti preko izkaza poslovnega izida	22.222.522	998.949	4.391.715	27.613.186
- tržni	22.222.522	998.949	4.391.715	27.613.186
Lastniški vrednostni papirji	2.149.359	-	1.082.098	3.231.457
Po pošteni vrednosti preko izkaza poslovnega izida	2.149.359	-	1.082.098	3.231.457
- tržni	2.149.359	-	1.082.098	3.231.457
Posojila, depoziti in finančne terjatve	23.257.875	9.000.717	8.416.890	40.675.482
Skupaj finančne naložbe	47.629.756	9.999.666	13.890.703	71.520.125
Znesek (ZTR), prenesen pozavarovateljem	13.427.345	-	222.031	13.649.376
Terjatve iz zavarovalnih poslov in druge poslovne terjatve	34.161.865	8.686.046	2.548.059	37.361.164
Denar in denarni ustrezniki	4.550.026	859.037	4.671.383	10.080.447
Druge sredstva	31.811.014	774.079	1.091.412	33.527.732
Skupaj sredstva	131.580.007	20.318.829	22.423.588	166.138.843

Pri razumevanju tabele je potrebno upoštevati pojasnilo 4-ga odstavka poglavja 6.2.3.

Na koncu leta 2014 prevladujejo v razmerju med kratkoročnimi in dolgoročnimi sredstvi dolgoročna sredstva z 61-odstotnim deležem, delež kratkoročnih sredstev pa je 39-odstoten. Razmerje med dolgoročnimi in kratkoročnimi sredstvi ostaja enako kot v predhodnem letu.

Porazdelitev sredstev po ročnosti na dolgoročne in kratkoročne na dan 31. 12. 2013-Prilagojeno

v EUR	Zavarovalne pogodbe premoženjskih zavarovanj, brez zdravstvenih zavarovanj	Zavarovalne pogodbe zdravstvenih zavarovanj	Zavarovalne pogodbe življenjskih zavarovanj	Skupaj
Dolgoročna sredstva				
Dolžniški vrednostni papirji	42.694.228	4.453.130	76.143.786	123.291.145
Razpoložljivi za prodajo	31.934.502	2.328.590	50.931.697	85.194.789
- tržni	25.169.650	2.328.590	50.931.697	78.429.937
- netržni	6.764.852	-	0	6.764.852
V posesti do zapadlosti v plačilo	10.759.727	2.124.540	25.212.089	38.096.356
- tržni	10.759.727	2.124.540	24.909.215	37.793.482
- netržni	-	-	302.874	302.874
Lastniški vrednostni papirji	26.568.031	4.072.950	10.383.547	41.024.528
Razpoložljivi za prodajo	26.568.031	4.072.950	10.383.547	41.024.528
- tržni	18.708.208	3.876.415	7.790.822	30.375.444
- netržni	7.859.823	196.536	2.592.725	10.649.083
Naložbe v odvisne in pridružene družbe	21.543.080	430.114	-	21.973.193
Posojila, depoziti in finančne terjatve	3.871.906	3.034.712	10.391.635	17.298.253
Skupaj finančne naložbe	94.677.245	11.990.906	96.918.968	203.587.119
Znesek (ZTR), prenesen pozavarovateljem	12.935.904	-	(0)	12.935.904
Terjatve iz zavarovalnih poslov in druge poslovne terjatve	45.538.390	456.891	470.011	46.465.292
Druge sredstva	30.604.178	-	1.145.404	31.749.582
Skupaj sredstva	183.755.716	12.447.797	98.534.384	294.737.897
Kratkoročna sredstva				
Dolžniški vrednostni papirji	25.694.530	2.133.937	5.090.757	32.919.224
Po pošteni vrednosti preko izkaza poslovnega izida	25.694.530	2.133.937	5.090.757	32.919.224
- tržni	25.694.530	2.133.937	5.090.757	32.919.224
Lastniški vrednostni papirji	2.320.833	-	1.133.345	3.454.179
Po pošteni vrednosti preko izkaza poslovnega izida	2.320.833	-	1.133.345	3.454.179
- tržni	2.320.833	-	1.133.345	3.454.179
Posojila, depoziti in finančne terjatve	26.728.710	7.560.122	6.327.638	39.638.300
Skupaj finančne naložbe	54.744.073	9.694.059	12.551.740	76.011.703
Znesek (ZTR), prenesen pozavarovateljem	13.106.597	-	209.820	13.316.417
Terjatve iz zavarovalnih poslov in druge poslovne terjatve	43.742.151	10.982.472	17.156.942	52.875.372
Denar in denarni ustrezniki	4.350.446	2.035.771	3.018.376	9.404.593
Druge sredstva	30.638.071	1.607.855	1.555.084	33.626.496
Skupaj sredstva	146.581.339	24.320.158	34.491.962	185.234.581

Pri razumevanju tabele je potrebno upoštevati pojasnilo 4-ga odstavka poglavja 6.2.3.

Na koncu leta 2013 prevladujejo v razmerju med kratkoročnimi in dolgoročnimi sredstvi dolgoročna sredstva s 61-odstotnim deležem, delež kratkoročnih sredstev pa je 39-odstotne.

Likvidnostno tveganje in merjenje poštene vrednosti

Izpostavljenost likvidnostnemu tveganju se odraža v možnosti nastanka likvidnostnih problemov oziroma v nezmožnosti zavarovalnice za tekoče izpolnjevanje obveznosti iz sklenjenih zavarovanj in drugih tekočih obveznosti iz poslovanja družbe.

Zavarovalnica obvladuje likvidnostno tveganje z zagotavljanjem primerne strukture in ustrezne razpršenosti naložb, s planiranjem prihodnjih denarnih tokov za pokritje prihodnjih predvidljivih obveznosti ter z zagotavljanjem primerne obsega visoko likvidnih naložb za pokrivanje prihodnjih nepredvidljivih obveznosti.

Tabele v nadaljevanju prikazujejo različne obveznosti zavarovalnice glede na njihovo ročnost. V razkritju so prikazane tudi obveznosti zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje.

Pregled zapadlosti obveznosti v letu 2014 – nediskontirani denarni tokovi

v EUR	Knjigovodska vrednost	Brez zapadlosti	do 1 leta	1-5 let	5-10 let	10-15 let	nad 15 let
Premoženjska in zdravstvena zavarovanja	170.401.156	-	106.264.938	39.627.764	16.756.072	6.944.050	808.333
Življenjska zavarovanja z naložb. tveganjem	254.556.502	-	6.331.294	48.957.483	50.740.756	39.092.739	109.434.231
Življenjska zavarovanja	103.651.695	-	8.346.625	14.599.482	24.683.905	28.193.769	72.917.562
Ostale obveznosti	51.804.334	-	51.804.334	-	-	-	-
Skupaj obveznosti	580.413.688	-	172.747.191	103.184.728	92.180.732	74.230.558	183.160.126

Pregled zapadlosti obveznosti v letu 2013- – nediskontirani denarni tokovi-Prilagojeno

v EUR	Knjigovodska vrednost	Brez zapadlosti	do 1 leta	1-5 let	5-10 let	10-15 let	nad 15 let
Premoženjska in zdravstvena zavarovanja	176.981.691	-	109.903.757	41.344.431	17.250.511	7.834.993	647.998
Življenjska zavarovanja z naložb. tveganjem	212.077.431	-	4.003.400	37.923.198	42.128.145	29.373.340	98.649.349
Življenjska zavarovanja	102.318.889	-	8.599.494	16.615.577	24.986.863	26.582.719	67.385.240
Ostale obveznosti	113.506.317	-	23.963.346	89.542.971	-	-	-
SKUPAJ OBVEZNOSTI	604.884.328	-	146.469.996	185.426.177	84.365.519	63.791.052	166.682.588

Kreditna tveganja

Kreditno tveganje predstavlja potencialno izgubo zavarovalnice v primeru, če tretja stranka oziroma dolžnik ne izpolni obveznosti. Najbolj izpostavljena področja kreditnemu tveganju so finančne naložbe, posojila in finančne terjatve, terjatve iz zavarovalnih poslov in pozavarovalna sredstva.

Izpostavljenost kreditnim tveganjem zavarovalnica najpogosteje obvladuje s tekočim spremljanjem bonitete izdajateljev finančnih instrumentov ter zagotavljanjem ustrezne razpršitve naložb med tvegane naložbe in naložbe brez tveganja. Adriatic Slovenica spremlja kreditno tveganje iz terjatev iz zavarovalnih poslov in pozavarovalnih sredstev na podlagi ocenjevanja plačljivosti posamezne terjatve. Postopki preverjanja bonitete temeljijo na pridobivanju in preverjanju javno dostopnih podatkov o trenutnem finančnem stanju izdajatelja finančnih instrumentov ter njegovi prihodnji plačilni sposobnosti.

Postopki obvladovanja kreditnega tveganja pri pozavarovanju se, enako kot pri nalaganju finančnih sredstev, nanašajo na preveritev bonitete pozavarovatelja. V skladu s strategijo obvladovanja kreditnega tveganja so obveznosti iz pozavarovanja pozavarovane pri prvovrstnih pozavarovateljih.



Največja izpostavljenost kreditnemu tveganju po razredih finančnih sredstev na dan 31. 12. 2014¹

v EUR	AAA-A	BBB-B	CCC-C	Brez kreditne ocene	Skupaj 31.12.2014
Finančna sredstva po poštenu vrednosti preko IPI	4.624.127	16.013.104	1.649	6.974.306	27.613.186
Dolžniški vrednostni papirji	4.624.127	16.013.104	1.649	6.974.306	27.613.186
Finančna sredstva v posesti do zapadlosti v plačilo	1.925.180	23.624.004	-	7.614.628	33.163.813
Dolžniški vrednostni papirji	1.925.180	23.624.004	-	7.614.628	33.163.813
Finančna sredstva, razpoložljiva za prodajo	1.259.658	70.559.771	347.057	18.536.601	90.703.088
Dolžniški vrednostni papirji	1.259.658	70.559.771	347.057	18.536.601	90.703.088
Posojila, depoziti in finančne terjatve	-	9.220.339	2.812.397	39.271.396	51.304.132
Skupaj finančne naložbe	7.808.965	119.417.218	3.161.104	72.396.931	202.784.218
Terjatve iz zavarovalnih poslov in druge poslovne terjatve	5.875.748	287.558	-	34.820.348	40.983.654
Znesek (ZTR) prenesen pozavarovateljem	25.494.743	3.310.142	-	276.559	29.081.444
Denar in denarni ustrezniki	-	7.363.474	170.460	2.546.512	10.080.446
Skupaj sredstva, ki so izpostavljena kreditnemu tveganju	39.179.456	130.378.392	3.331.564	110.040.351	282.929.763

Portfelj obvezniških naložb, ki ne razpolaga z bonitetno oceno se nanaša v glavnem na dolžniške vrednostne papirje pomembnih slovenskih podjetij in bank, ki so v delni ali stoodstotni državni lasti.

Največja izpostavljenost kreditnemu tveganju po razredih finančnih sredstev na dan 31. 12. 2013- Prilagojeno

v EUR	AAA-A	BBB-B	CCC-C	Brez kreditne ocene	Skupaj 31.12.2013
Finančna sredstva po poštenu vrednosti preko IPI	6.195.910	15.697.590	51.013	10.974.712	32.919.224
Dolžniški vrednostni papirji	6.195.910	15.697.590	51.013	10.974.712	32.919.224
Finančna sredstva v posesti do zapadlosti v plačilo	3.167.624	18.980.722	-	15.948.010	38.096.356
Dolžniški vrednostni papirji	3.167.624	18.980.722	-	15.948.010	38.096.356
Finančna sredstva, razpoložljiva za prodajo	-	61.751.697	5.972.616	17.348.136	85.072.449
Dolžniški vrednostni papirji	-	61.751.697	5.972.616	17.348.136	85.072.449
Posojila, depoziti in finančne terjatve	501.853	5.002.025	5.423.663	46.009.012	56.936.553
Skupaj finančne naložbe	9.865.388	101.432.033	11.447.293	90.279.869	213.024.583
Terjatve iz zavarovalnih poslov in druge poslovne terjatve	41.139.362	159.582	-	58.041.721	99.340.664
Znesek (ZTR) prenesen pozavarovateljem	21.893.364	3.844.412	-	514.545	26.252.320
Denar in denarni ustrezniki	2.469.095	2.816.700	1.478.970	2.639.828	9.404.593
Skupaj sredstva, ki so izpostavljena kreditnemu tveganju	75.367.208	108.252.727	12.926.263	151.475.963	348.022.161

Slovenija je v letu 2014 prvič po dolgih letih postregla z nadpričakovano in nadpovprečno rastjo oziroma okrevaljem BDP znotraj EU. Čeprav gre rasti pripisati predvsem povečanje neto izvoza je bil rezultat za bonitetne agencije povsem dovolj za njihov pozitivni popravek o izgledu kreditne bonitete Slovenije iz negativnega v stabilno. Zaradi izrazitega upada zahtevane donosnosti evropskih obveznic tako zaradi zmanjšane obrestnega tveganja kot zaradi zmanjšanja kreditnega pribitka med državami, se je v lanskem letu zahtevana donosnost 10-letne slovenske državne obveznice znižala za več kot 50% iz 5,05% na 2,20%, kar je povzročilo skoraj 30 odstotno rast obveznice. Slovenski delniški indeks SBITOP je po večletnem zaostajanju v rasti za evropskimi delniški indeksi nadoknadil del zamujene rasti in ustvaril 24 odstotno rast (skupaj z dividendami) kar ga je ob pomoči dviga privatizacijskih pričakovanj po donosu v lanskem letu uvrstilo med sam svetovni vrh. Pri tem je potrebno omeniti, da je bila ravno stabilizacija bančnega sistema oz. več milijardna dokapitalizacija treh največjih bank ob koncu leta 2013, tisti ključen lokalni katalizator, ki je povrnil zaupanje v finančni trg.

Skladno z razmerami v Sloveniji tako na makroekonomskem področju kot v bančnem sektorju v letu 2014 in obvladovanjem tveganj v povezavi s tem razkrivamo izpostavljenost naložbenega portfelja zavarovalnice do Slovenije v celoti in v nadaljevanju ločeno do države Slovenije in do bančnega sektorja, kar prikazuje spodnja tabela:

¹ Pri razumevanju tabele je potrebno upoštevati pojasnilo 4-ga odstavka poglavja 6.2.4. V tabelah Največja izpostavljenost kreditnemu tveganju po razredih finančnih sredstev za leto 2014 in 2013 seštevke terjatev in obveznosti ni enak seštevku posameznih zneskov po zavarovalnih skupinah, ker so bili v kategoriji drugih terjatev in obveznosti opravljeni poboti med posameznimi skladi le na nivoju skupnega seštevka.



Izpostavljenost naložb

Izpostavljenost naložb do Republike Slovenije (v%)	2014	2013
IZPOSTAVLJENOST DO RS	18,81%	18,71%
naložbe v obveznice RS	8,36%	8,30%
naložbe v slovenske bančne obveznice	2,67%	2,28%
naložbe v delnice slovenskih bank	0,34%	0,25%
depoziti pri slovenskih bankah	7,43%	7,88%

Kreditno tveganje: nezapadla in zapadla finančna sredstva, ki niso slabljena, na dan 31. 12. 2014

v EUR	Nezapadlo in neoslabljeno	Skupaj zapadlo in neoslabljeno				Skupaj zapadlo in neoslabljeno	Zapadlo in oslabljeno				Skupaj zapadlo in oslabljeno	Skupaj
		do 30 dni	od 31 do 90 dni	od 91 do 270 dni	nad 270 dni		Bruto vrednost	Popravek vrednosti-individualna slabitev	Popravek vrednosti-skupinska slabitev	Neto vrednost		
Finančne naložbe (dolžniški VP)	151.480.086	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	151.480.086
Posojila in finančne terjatve	31.716.364	21.216	11.753	72.366	67.011	172.346	3.385.944	(328.786)	14.511	1.549.029	1.549.029	33.437.739
Znesek (ZTR) prenesen pozavarovateljem	29.081.444	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	29.081.444
Terjatve iz zavarovalnih poslov in ostale terjatve	32.277.005	-	-	-	-	-	20.274.969	5.684.894	5.883.426	8.706.649	8.706.649	40.983.654
Zavarovalne terjatve	22.552.294	-	-	-	-	-	16.298.383	3.845.148	4.637.627	7.815.607	7.815.607	30.367.901
Regresne terjatve	-	-	-	-	-	-	2.818.737	1.312.489	705.187	801.062	801.062	801.062
Ostale terjatve	9.724.711	-	-	-	-	-	1.157.849	527.257	540.612	89.980	89.980	9.814.691
Skupaj	244.554.899	21.216	11.753	72.366	67.011	172.346	23.660.914	5.356.108	5.897.938	10.255.678	10.255.678	254.982.923

Pri razumevanju tabele je potrebno upoštevati pojasnilo 4-ga odstavka poglavja 6.2.3.

Kreditno tveganje: nezapadla in zapadla finančna sredstva, ki niso slabljena, na dan 31. 12. 2013 – Prilagojeno

v EUR	Nezapadlo in neoslabljeno	Skupaj zapadlo in neoslabljeno				Skupaj zapadlo in neoslabljeno	Zapadlo in oslabljeno				Skupaj zapadlo in oslabljeno	Skupaj
		do 30 dni	od 31 do 90 dni	od 91 do 270 dni	nad 270 dni		Bruto vrednost	Popravek vrednosti-individualna slabitev	Popravek vrednosti-skupinska slabitev	Neto vrednost		
Finančne naložbe (dolžniški VP)	156.088.029	-	-	-	-	-	122.340	-	122.340	-	-	156.088.029
Posojila in finančne terjatve	24.884.219	-	-	-	-	-	939.019	24.622	304.958	609.438	609.438	25.493.657
Znesek (ZTR) prenesen pozavarovateljem	26.252.320	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	26.252.320
Terjatve iz zavarovalnih poslov in ostale terjatve	84.477.709	-	-	-	-	-	26.399.940	2.539.109	8.997.876	14.862.955	14.862.955	99.340.664
Zavarovalne terjatve	80.086.776	-	-	-	-	-	17.771.574	1.091.008	7.288.391	9.392.176	9.392.176	89.478.952
Regresne terjatve	-	-	-	-	-	-	3.133.245	1.109.356	961.179	1.062.711	1.062.711	1.062.711
Ostale terjatve	4.390.934	-	-	-	-	-	5.495.120	338.746	748.307	4.408.067	4.408.067	8.799.001
Skupaj	291.702.278	-	-	-	-	-	27.461.298	2.563.731	9.425.174	15.472.393	15.472.393	307.174.671

Pri razumevanju tabele je potrebno upoštevati pojasnilo 4-ga odstavka poglavja 6.2.3.

Tveganje spremembe cen lastniških vrednostnih papirjev

Gre za tveganje, povezano z lastniškimi vrednostnimi papirji, in sicer, da bodo cene le-teh nihale in s tem vplivale na pričakovane donose finančnih sredstev oziroma njihovo izkazano vrednost v naložbenem portfelju zavarovalnice. Za obvladovanje tega tveganja zavarovalnica svojo naložbeno politiko oblikuje tako, da dosega ustrezno sektorsko in geografsko razpršenost delniških naložb, ne presega dovoljenih limitov izpostavljenosti do posameznega izdajatelja ter sredstva nalaga v naložbe z ustreznim razmerjem med tveganjem in donosnostjo.

Obrestno tveganje

Tveganje spremembe obrestne mere odraža tveganje, da se bo poštena vrednost prihodnjih denarnih tokov finančnih instrumentov zmanjšala glede na pričakovanja o prihodnjih denarnih tokovih ob nakupu finančnega instrumenta. Lahko se odrazi v spremembi tržne vrednosti naložb v dolžniške vrednostne papirje s fiksnimi donosi, razen v primeru njihove razvrstitve v skupino naložb, ki se držijo do zapadlosti ali pa v tveganju, povezanim z zmožnostjo reinvestiranja finančnih sredstev ob zapadlosti naložb v najmanj enakih pogojih kot za finančna sredstva, ki so zapadla.

Za obvladovanje obrestnega tveganja zavarovalnica uporablja naslednje postopke:

- v primeru obveznosti z vnaprej določljivimi denarnimi tokovi uporablja postopke imunizacije, s katero izenačuje povprečno trajanje naložb s povprečnim trajanjem obveznosti;
- zagotavljanje ujemanja aktivnih in pasivnih obrestnih mer;
- zagotavljanje ustrezne strukture naložb glede na donosnost in trajanje.

Delitev finančnih sredstev na fiksne in spremenljive obrestne mere²

v EUR	Fiksna obrestna mera		Spremenljiva obrestna mera		Skupaj	
	2014	2013	2014	2013	2014	2013
SREDSTVA						
Dolžniški vrednostni papirji	151.415.872	154.380.454	64.214	1.707.575	151.480.086	156.088.029
Posojila in depoziti	48.696.584	54.359.200	974.505	1.307.623	49.671.089	55.666.823
Denarna sredstva	10.080.447	7.984.765	-	-	10.080.447	7.984.765
Skupaj	210.192.902	216.724.420	1.038.719	3.015.198	211.231.621	219.739.617

Pri razumevanju tabele je potrebno upoštevati pojasnilo 4-ga odstavka poglavja 6.2.3.

Zavarovalne pogodbe z možnostjo diskrecijske udeležbe - DPF

Zavarovalnica je pri zavarovalnih pogodbah z DPF-komponento izpostavljena obrestnemu tveganju samo pri pogodbeno zagotovljenih izplačilih. Pogodbena izplačila zavarovancem se povečujejo za sorazmeren delež pozitivnega rezultata iz življenjskih in rentnih zavarovanj. Uprava zavarovalnice potrdi višino pripisa dodatnega dobička po posamezni pogodbi.

Dejanska izpostavljenost tveganju pokojninskega načrta

Pokojninska zavarovanja	2014	2013
Povprečna donosnost naložb v obdobju	7,46%	1,42%
Zahtevana (zajamčena) donosnost	2,30%	2,30%
Razlika obrestnih mer	5,16%	-0,88%

Leta 2014 je zavarovalnica dosegala in celo presegala zajamčene donose na kritnem skladu prostovoljnih dodatnih pokojninskih zavarovanj.

² Z vključenimi terjatvami iz kritnega sklada naložbenega tveganja.

Valutno tveganje

Valutno tveganje je tveganje, da se bo razmerje med domačo valuto, v kateri se vrednotijo naložbe, in valuto, v kateri je izražena vrednost posamezne naložbe, gibalo v takšni smeri, da bo to negativno vplivalo na vrednost naložb.

Valutno tveganje

v EUR	EUR	RSD	RON	HKD	HRK	Drugo	Skupaj 31.12.2014
SREDSTVA							
Finančna sredstva po poštenu vrednosti preko IPI	29.955.601	651.552	180.029	57.462	-	-	30.844.643
Lastniški vrednostni papirji	2.342.415	651.552	180.029	57.462	-	-	3.231.457
Dolžniški vrednostni papirji	27.613.186	-	-	-	-	-	27.613.186
Finančna sredstva v posesti do zapadlosti v plačilo	33.163.813	-	-	-	-	-	33.163.813
Dolžniški vrednostni papirji	33.163.813	-	-	-	-	-	33.163.813
Finančna sredstva, razpoložljiva za prodajo	136.036.813	690.585	-	-	268.200	104.220	137.099.818
Lastniški vrednostni papirji	46.024.311	-	-	-	268.200	104.220	46.396.731
Dolžniški vrednostni papirji	90.012.502	690.585	-	-	-	-	90.703.088
Posojila, depoziti in finančne terjatve	51.304.132	-	-	-	-	-	51.304.132
Naložbe v odvisne in pridružene družbe	22.056.819	-	-	-	5.361.773	-	27.418.592
Skupaj finančne naložbe	272.517.177	1.342.137	180.029	57.462	5.629.973	104.220	279.830.998
Denar in denarni ustrezniki	9.495.013	-	-	-	-	585.434	10.080.447
Skupaj sredstva, ki so izpostavljena valutnemu tveganju	282.012.190	1.342.137	180.029	57.462	5.629.973	689.653	289.911.445

Pri razumevanju tabele je potrebno upoštevati pojasnilo 4-ga odstavka poglavja 6.2.3.

Valutno tveganje

	EUR	RSD	RON	HKD	HRK	Drugo	Skupaj 31.12.2013
SREDSTVA							
Finančna sredstva po poštenu vrednosti preko IPI	-	1.016.326	128.962	120.324	-	-	36.373.403
Lastniški vrednostni papirji	2.188.567	1.016.326	128.962	120.324	-	-	3.454.179
Dolžniški vrednostni papirji	32.919.224	-	-	-	-	-	32.919.224
Finančna sredstva v posesti do zapadlosti v plačilo	38.096.356	-	-	-	-	-	38.096.356
Dolžniški vrednostni papirji	38.096.356	-	-	-	-	-	38.096.356
Finančna sredstva, razpoložljiva za prodajo	125.119.264	407.038	-	-	693.001	14	126.219.317
Lastniški vrednostni papirji	40.046.814	407.038	-	-	693.001	14	41.146.868
Dolžniški vrednostni papirji	85.072.449	-	-	-	-	-	85.072.449
Posojila, depoziti in finančne terjatve	56.936.553	-	-	-	-	-	56.936.553
Naložbe v odvisne in pridružene družbe	21.973.193	-	-	-	-	-	21.973.193
Skupaj finančne naložbe	277.233.158	1.423.364	128.962	120.324	693.001	14	279.598.822
Denar in denarni ustrezniki	9.404.593	0	-	-	-	-	9.404.593
Skupaj sredstva, ki so izpostavljena valutnemu tveganju	286.637.751	1.423.364	128.962	120.324	693.001	14	289.003.416

Pri razumevanju tabele je potrebno upoštevati pojasnilo 4-ga odstavka poglavja 6.2.3.

Zavarovalnica je podvržena spremembam valutnih tečajev, ki vplivajo na njen finančni položaj in denarne tokove. Glede na to, da je Republika Slovenija v EMU in ima evro kot plačilno sredstvo, je ocenjeno valutno tveganje zavarovalnice relativno nizko. Za leti 2014 in 2013 razkrivamo sredstva, ki so izpostavljena valutnemu tveganju. Obveznosti zavarovalnice so v evrih in niso posebej izpostavljene valutnemu tveganju.

Tveganje spremembe drugih cen

Cenovno tveganje predstavlja tveganje spremembe cen lastniških vrednostnih papirjev, katerih cene se lahko spreminjajo zaradi makroekonomskih razmer (sistematično tveganje) oz. poslovanja samega podjetja (nesistematično tveganje).

Tveganje spremembe tržnih cen lastniških vrednostnih papirjev zavarovalnica minimizira z upoštevanjem najvišjega dopustnega deleža tovrstnih naložb, s čimer omejuje sistematično tveganje in z razpršitvijo naložb v lastniške vrednostne papirje, s čimer omejuje nesistematično tveganje spremembe tržnih cen. Pri življenjskih zavarovanjih zavarovalnica odpravlja cenovna tveganja s sklepanjem življenjskih zavarovanj, kjer zavarovalec prevzema naložbeno tveganje.

Analiza občutljivosti tržnih tveganj

Dejavniki

Metode in predpostavke, uporabljene pri pripravi analize občutljivosti za tiste vrste tržnih tveganj, katerim je zavarovalnica izpostavljena, so podane v nadaljevanju.

Dejavnik občutljivosti	Opis dejavnika
Obrestne mere	Vpliv na spremembo v tržnih obrestnih merah za ± 50 bp (to pomeni: če se tržna obrestna mera spremeni za 50 indeksnih točk (basic points), kolikšen je vpliv na dobiček in na kapital). Sprememba za ± 50 bp predstavlja spremembo, večjo od 1 %, glede na spremembo obrestne mere v preteklem letu.
Tečaj vrednostnih papirjev	Vpliv spremembe tečajev vrednostnih papirjev na 31. december 2014 za ± 5 %.
Sprememba cen finančnih sredstev	Vpliv na spremembe tržne cene finančnih sredstev se odraža pri spremembi cene delnice, cene ID-delnice, cene strukturiranih vrednostnih papirjev in cene vzajemnih skladov na 31. december 2014 za ± 15 %.

Analize občutljivosti

Analiza občutljivosti na spremembo obrestne mere

v EUR	Prikaz učinka na dobiček	Prikaz učinka na kapital
31. decembra 2013	-	-
Sprememba obr. mere +50 bp	(580.503)	(2.275.956)
Sprememba obr. mere -50 bp	427.383	2.403.359
31. decembra 2014	-	-
Sprememba obr. mere +50 bp	(559.361)	(3.360.445)
Sprememba obr. mere -50 bp	391.293	3.249.767

Analiza občutljivosti na spremembe vrednosti tečajev valut

Zavarovalnica glavnino svojih naložb nalaga v evrih, ker ima v tej valuti tudi obveznosti, ki izhajajo iz zavarovalnih pogodb. ZZavar določa, da mora zavarovalnica uskladiti naložbe kritnega sklada z dolgoročnimi jamstvi s svojimi obveznostmi na podlagi zavarovalnih pogodb, katerih višina je odvisna od spremembe tečajev tujih valut, najmanj do 80 %. Ker ima zavarovalnica svoje obveznosti v evrih, iz tega izhaja, da pretežni del svojih naložb nalaga v vrednostne papirje v evrih in je izpostavljenost valutnemu tveganju zelo nizka.

Analiza občutljivosti na spremembe cen lastniških vrednostnih papirjev

v EUR	Prikaz učinka na dobiček	Prikaz učinka na kapital
31. decembra 2013	-	-
Sprememba cen delnic +15%	518.127	6.172.030
Sprememba cen delnic -15%	(518.127)	(6.172.030)
31. decembra 2014	-	-
Sprememba cen delnic +15%	484.719	9.423.264
Sprememba cen delnic -15%	(484.719)	(9.423.264)



Pri analizi občutljivosti se spremembe cen delnic nanašajo na cene, ki so pridobljene z zaključnim tečajem na dan poročanja, torej na 31. 12. 2013 za preteklo leto in za tekoče leto na 31. 12. 2014.

Naložbe kritnega sklada z naložbenim tveganjem v največji možni meri odražajo vrednost enot vzajemnih skladov, ki izhajajo iz zavarovalnih pogodb. Spremembe vrednosti ne vplivajo pomembno na poslovni izid. Sprememba hkrati vpliva na prihodke od naložb in na spremembo rezervacij, iz česar sledi, da spremembe cen lastniških vrednostnih papirjev nimajo pomembnega vpliva na poslovni izid.

6.2.4 Merjenje finančnih sredstev in obveznosti po pošteni vrednosti

Poštena vrednost finančnih sredstev in obveznosti je znesek, s katerim je mogoče zamenjati sredstvo ali poravnati dolg med dobro obveščena in voljnima strankama v premišljenem poslu. V zavarovalnici se poštena vrednost finančnih instrumentov v splošnem ugotavlja kot je opisano v usmeritvah pod poglavjem 4.5.5. Za preverjanje poštene vrednosti naložbene nepremičnine se v zavarovalnici upoštevajo cenitve zunanjih pooblaščenih cenilcev.

Poštena vrednost dolžniških vrednostnih papirjev (tržnih obveznic), ki so razvrščeni v nivo 3 hierarhije poštene vrednosti je določena po Bloomberg generic (BGN) tečajih, objavljenih s strani informacijskega sistema Bloomberg. Bloomberg na podlagi svojega modela vrednotenja in cen pridobljenih s strani OTC posrednikov izračuna BGN tečaj in ne razkriva metodologije vrednotenja.

Za finančna sredstva in obveznosti, za katere ni delujočega trga zavarovalnica poleg cenitev zunanjih cenilcev uporablja še naslednje modele:

- Poštena vrednost posojil in depozitov je izračunana kot diskontirana vrednost prihodnjih denarnih tokov z uporabo efektivne obrestne mere. V letu 2014 je zavarovalnica presojala pošteno vrednost posojila, za katerega so obstajali zanesljivi dokazi o potrebi za trajno slabitev. Pri merjenju poštene vrednosti tega posojila se je za diskontiranje vrednosti prihodnjih denarnih tokov upoštevala diskontna obrestna mera 1,19%. Glede na to, da je bilo posojilo zavarovano z zastavo nepremičnine, se je v modelu določala diskontna obrestna mera za izračun sedanje vrednosti zastavljenih nepremičnin, in sicer na podlagi informativnega povpraševanja za obrestne mere nad 1 letom, za znesek depozita 0,5 mio evrov pri najpomembnejših bankah v Sloveniji.
- Poštena vrednost dolgov, ki ne kotirajo na aktivnem trgu, je določena kot diskontirana vrednost prihodnjih denarnih tokov z uporabo efektivne obrestne mere.

V spodnjem razkritju so prikazane knjigovodske in poštene vrednosti finančnih sredstev za katere se ugotavlja poštena vrednost. Med temi sredstvi je knjigovodska vrednost posojil, depozitov, finančnih terjatev in sredstev v posesti do zapadlosti v plačilo enaka odplačni vrednosti.

Knjigovodske in poštene vrednosti³

v EUR	Knjigovodska vrednost		Poštena vrednost	
	2014	2013	2014	2013
FINANČNA SREDSTVA				
Depoziti, posojila in finančne terjatve	51.304.132	56.936.553	51.304.132	56.936.553
Finančna sredstva, izmerjena po pošteni vrednosti preko IPI	30.844.643	36.373.403	30.844.643	36.373.403
Finančna sredstva v posesti do zapadlosti v plačilo	33.163.813	38.096.356	37.710.682	36.963.816
Finančna sredstva, razpoložljiva za prodajo	137.099.819	126.219.317	137.099.819	126.219.317
Naložbene nepremičnine	29.375.722	28.356.692	29.861.357	28.397.134
Skupaj finančna sredstva	281.788.128	285.982.321	286.820.632	284.890.223
FINANČNE OBVEZNOSTI				
Posojila	43.971	350.840	43.971	350.840
Skupaj finančne obveznosti	43.971	350.840	43.971	350.840

³ Z vključenimi terjatvami iz kritnega sklada naložbenega tveganja.

Pri razumevanju tabele je potrebno upoštevati, da so finančna sredstva zavarovancev, ki prevzemajo naložbena tveganja izvzeta iz prikaza (glej pojasnilo 4-ga odstavka poglavja 6.2.3.)

Sredstva, terjatev iz poslovanja in obveznosti iz poslovanja, ki so kratkoročne narave niso vključena v prikaz sredstev in obveznosti po pošteni vrednosti, ker se zanje smatra, da je knjigovodska vrednost zelo dober približek poštene vrednosti.

Hierarhija poštene vrednosti

Ocena poštene vrednosti finančnih naložb je odvisna od razpoložljivosti tržnih podatkov, na osnovi katerih družba lahko ocenjuje pošteno vrednost. Glede na to, kako družba ocenjuje pošteno vrednost finančnih naložb jih uvršča v tri ravni, znotraj katerih je poštena vrednost ocenjena kot:

- v nivo 1 so vključene naložbe, kjer je poštena vrednost določena v celoti na podlagi objavljenih cen, doseženih na delujočem trgu;
- v nivo 2 so vključene naložbe, kjer je poštena vrednost določena na podlagi modelov vrednotenij z uporabo primerljivih tržnih podatkov (na primer tržne cene, tržne obrestne mere, kreditni prebitki, ratingi). V ta nivo so razvrščeni nekotirajoči dolžniški vrednostni papirji, pri katerih se cena določi na osnovi yield curva primerljivih vrednostnih papirjev po ročnosti, boniteti, kreditnemu pribitku, nekotirajoči sestavljeni dolžniški vrednostni papirji, pri katerih se poštena vrednosti ugotavlja na osnovi modelov market makerjev, ki upoštevajo tržne spremenljivke in slovenski bančni ter državni dolžniški vrednostni papirji za katere ne obstaja delujoči trg. Za določitev poštene vrednosti slovenskih bančnih obveznic, je kot osnova pri izračunu upoštevan zahtevani donos državnih obveznic primerljivih ročnosti in kreditni pribitek glede na rating po zahtevah Solvency 2, pri slovenskih državnih obveznicah pa donos slovenskih državnih obveznic primerljivih ročnosti dosežen na delujočem trgu;
- v nivo 3 so vključene naložbe, kjer je poštena vrednost določena na podlagi modelov vrednotenij z uporabo pretežno netržnih podatkov, pri katerih so upoštevane subjektivne spremenljivke, ki niso javno dostopne na trgih.

V nadaljevanju prikaz finančnih sredstev po hierarhiji poštene vrednosti ne vključuje sredstev brez nivoja.

Finančna sredstva po hierarhiji poštene vrednosti v letu 2014

v EUR	Nivo 1	Nivo 2	Nivo 3	Celotna poštena vrednost
Finančna sredstva, izmerjena po pošteni vrednosti preko poslovnega izida, v posesti za trgovanje	7.179.434	311.910	15.267.162	22.758.506
Lastniški vrednostni papirji	2.958.437	-	-	2.958.437
Dolžniški vrednostni papirji	3.947.977	311.910	15.267.162	19.527.049
Investicijski kuponi vzajemnih skladov	273.020	-	-	273.020
Finančna sredstva, izmerjena po pošteni vrednosti preko poslovnega izida, ob takojšnjem pripoznanju	5.486.887	2.599.250	-	8.086.137
Lastniški vrednostni papirji	-	-	-	-
Dolžniški vrednostni papirji	5.486.887	2.599.250	-	8.086.137
Investicijski kuponi vzajemnih skladov	-	-	-	-
Finančna sredstva, razpoložljiva za prodajo	52.583.341	7.308.020	68.134.961	128.026.323
Lastniški vrednostni papirji	9.947.673	-	-	9.947.673
Dolžniški vrednostni papirji	15.260.105	7.308.020	68.134.961	90.703.087
Investicijski kuponi vzajemnih skladov	27.375.563	-	-	27.375.563
Finančna sredstva v posesti do zapadlosti v plačilo	16.943.940	-	20.766.742	37.710.682
Dolžniški vrednostni papirji	16.943.940	-	20.766.742	37.710.682
Depoziti in posojila	17.866.393	-	31.804.696	49.671.089
Naložbene nepremičnine	-	-	29.375.722	29.375.722
Skupaj sredstva	100.059.995	10.219.180	165.349.283	275.628.458
Posojila	-	-	43.971	43.971
Skupaj obveznosti	-	-	43.971	43.971

Poštena vrednost finančnih sredstev in obveznosti zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje zavarovalnica uvršča v Nivo 1 in za leto 2014 niso vključena v prikaz sredstev po nivojih.

Zavarovalnica ima v portfelju sredstev iz finančnih naložb tudi naložbe, ki so vrednotene po nabavni vrednosti v znesku 36.492.121 evrov. Zavarovalnica letno preverja vrednost teh naložb, če se izkazuje potreba po slabitvi. V letu 2014 je te naložbe slabila v vrednosti 1.993.930 evrov. Te naložbe niso razvrščene v nobenega izmed nivojev.

Finančna sredstva po hierarhiji poštene vrednosti v letu 2013

v EUR	Nivo 1	Nivo 2	Nivo 3	Celotna poštena vrednost
Finančna sredstva, izmerjena po pošteni vrednosti preko poslovnega izida, v posesti za trgovanje	23.048.766	3.048.354	-	26.097.120
Lastniški vrednostni papirji	2.358.017	-	-	2.358.017
Dolžniški vrednostni papirji	19.594.587	3.048.354	-	22.642.941
Investicijski kuponi vzajemnih skladov	1.096.161	-	-	1.096.161
Finančna sredstva, izmerjena po pošteni vrednosti preko poslovnega izida, ob takojšnjem pripoznanju	7.372.274	-	-	7.372.274
Lastniški vrednostni papirji	-	-	-	-
Dolžniški vrednostni papirji	7.372.274	-	-	7.372.274
Investicijski kuponi vzajemnih skladov	-	-	-	-
Finančna sredstva, razpoložljiva za prodajo	104.161.267	10.842.988	-	115.004.255
Lastniški vrednostni papirji	2.029.150	-	-	2.029.150
Dolžniški vrednostni papirji	74.229.461	10.842.988	-	85.072.449
Investicijski kuponi vzajemnih skladov	27.902.655	-	-	27.902.655
Finančna sredstva v posesti do zapadlosti v plačilo	38.096.356	-	-	38.096.356
Dolžniški vrednostni papirji	38.096.356	-	-	38.096.356
Depoziti in posojila	31.461.623	-	24.224.440	55.686.063
Naložbene nepremičnine	-	-	28.356.692	28.356.692
Skupaj sredstva	204.140.285	13.891.342	52.581.132	270.612.759
Posojila	-	-	350.840	350.840
Skupaj obveznosti	-	-	350.840	350.840

Poštena vrednost finančnih sredstev in obveznosti zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje zavarovalnica uvršča v Nivo 1 in za leto 2013 niso vključena v prikaz sredstev po nivojih.

Zavarovalnica ima v portfelju sredstev iz finančnih naložb tudi naložbe, ki so vrednotene po nabavni vrednosti v znesku 33.183.445 evrov. Zavarovalnica letno preverja vrednost teh naložb, če se izkazuje potreba po slabitvi. V letu 2013 je te naložbe slabila v vrednosti 2.250.238 evrov. Te naložbe niso razvrščene v nobenega izmed nivojev.

Sredstva uvrščena v nivo 3

Finančna sredstva in obveznosti po hierarhiji poštene vrednosti-gibanje nivoja 3 za leto 2014

v EUR	1.1.2014	Skupaj dobički/izgube v poslovnem izidu	Skupaj dobički/izgube v vseobsegajočem donosu	Nakupi	Prodaje	Prenosi (v) iz nivoja 3	31.12.2014
Sredstva merjena po pošteni vrednosti							
Finančna sredstva, izmerjena po pošteni vrednosti preko poslovnega izida, v posesti za trgovanje	-	-	-	-	-	15.267.162	15.267.162
Dolžniški vrednostni papirji	-	-	-	-	-	15.267.162	15.267.162
Finančna sredstva, razpoložljiva za prodajo	-	-	-	-	-	68.134.961	68.134.961
Dolžniški vrednostni papirji	-	-	-	-	-	68.134.961	68.134.961
Finančna sredstva v posesti do zapadlosti v plačilo	-	-	-	-	-	20.766.742	20.766.742
Dolžniški vrednostni papirji	-	-	-	-	-	20.766.742	20.766.742
Depoziti in posojila	24.224.440	1.055.492	-	31.634.332	(25.109.568)	-	31.804.696
Naložbene nepremičnine	28.356.692	(347.673)	-	2.912.549	(1.545.845)	-	29.375.722
Skupaj sredstva	52.581.132	707.819	-	34.546.881	(26.655.413)	104.168.866	165.349.284
Posojila	350.840	3.160	-	472.500	(782.529)	-	43.971
Skupaj obveznosti	350.840	3.160	-	472.500	(782.529)	-	43.971

Zavarovalnica je konec leta 2014 izvedla prenos naložb po hierarhiji poštene vrednosti iz nivoja 1 v nivo 3 v višini 104.168.866 evrov. Prerazvrstitev v celoti vključuje tržne dolžniške vrednostne papirje, ki se vrednotijo po "Bloomberg generic" (BGN) tečajih. Dolžniške vrednostne papirje (obveznice), katere zavarovalnica vrednoti po tečajih objavljenih s strani ljubljanske borze ostajajo razvrščene v nivo 1 hierarhije poštene vrednosti.

Finančna sredstva in obveznosti po hierarhiji poštene vrednosti-gibanje nivoja 3 za leto 2013

v EUR	1.1.2013	Skupaj dobički/izgube v poslovnem izidu	Skupaj dobički/izgube v vseobsegajočem donosu	Nakupi	Prodaje	Prenosi (v) iz nivoja 3	31.12.2013
Sredstva merjena po pošteni vrednosti							
Depoziti in posojila	7.742.816	709.419	-	41.034.025	(25.261.820)	-	24.224.440
Naložbene nepremičnine	30.430.337	(3.503.918)	-	3.334.000	(1.903.728)	-	28.356.692
Skupaj sredstva	30.430.337	(3.503.918)	-	3.334.000	(1.903.728)	-	28.356.692
Posojila	28.214	13.698	-	2.740.000	(2.431.072)	-	350.840
Skupaj obveznosti	28.214	13.698	-	2.740.000	(2.431.072)	-	350.840

6.2.5 Operativno tveganje in strateško tveganje

Operativna tveganja

Pri operativnih tveganjih gre v osnovi za tveganje nastanka izgub kot posledic neučinkovitosti, motenj ali napak v izvajanju poslovnih procesov, nedelovanja ali odsotnosti notranjih kontrol. Do uresničitve operativnih tveganj pa lahko pride tudi zaradi nestrokovnega, neprimernega ali škodljivega obnašanja zaposlenih, nedelovanja sistemov in infrastrukture oziroma zaradi kakršnih koli zunanjih dejavnikov, kamor prištevamo spremembe zakonodaje, prekinitve poslovanja zaradi naravnih nesreč in epidemij, delovanja konkurence in podobno.

Ključni trenutek za obvladovanje operativnih tveganj je njihova identifikacija in ovrednotenje, v drugem koraku pa izvedba ukrepov za omilitev tveganj ter neprekinjen monitoring preostalih tveganj. V zavarovalnici že nekaj let vodimo register zaznanih tveganj, ki smo ga v letu 2014 vsebinsko še nadgradili. Uvedli smo tudi kontinuirano poročanje določenih ključnih kazalnikov tveganj, ki nam skupaj s sistemom notranje kontrolnih pregledov služijo kot orodje za (zgodnje) zaznavanje tveganj oziroma preprečevanje nastanka teh. V letu 2014 smo prav tako prenovili strategijo neprekinjenega poslovanja družbe, ki je sedaj usklajena z aktualnim organizacijskim in procesnim ustrojem družbe, usmerjena pa je v čim hitrejšo okrevanje za poslovanje kritičnih poslovnih procesov.

Strateška tveganja

Slednja tveganja nastajajo v fazah načrtovanja strategije, izvajanja le-te, pri sprejemanju poslovnih in strateških odločitev ter pri nadzoru zavarovalnice, njihova uresničitve pa lahko kritično vpliva na sposobnost doseganja strateških ciljev družbe. Za preprečevanje strateških tveganj je zelo pomembno, da so v družbi jasno določene pristojnosti in odgovornosti, da je vzpostavljen učinkovit sistem komuniciranja in poročanja ter sprotnega spremljanja doseganja zastavljenih ciljev. Z namenom čim boljšega obvladovanja strateških tveganj smo v proces priprave poslovnega načrta družbe pričeli vpeljevati t.i. risk based načelo, kar pomeni, da se bodo operativne kategorije poslovnega načrta planirale v skladu s sprejetim apetitom do tveganja družbe ter iz njega izpeljanih toleranc do tveganj in operativnih limitov. Pred dokončnim sprejetjem poslovnega načrta se bo ta testiral v smislu doseganja apetita do tveganj ter v smislu doseganja kapitalne ustreznosti po načelih Solventnosti II.

7. POROČANJE PO POSLOVNIH SEGMENTIH

Zavarovalnica pripravlja poročanje po poslovnih segmentih v skladu z zahtevo AZN-ja in njegovim podzakonskim aktom »Sklep o letnem poročilu in trimesečnih računovodskih izkazih zavarovalnic - SKL 2009, (Ur. list RS št. 62/2013, 47/2011, 99/2010 in 47/2009).

Poslovni segmenti zavarovalnice se ločujejo po skupinah zavarovanj, kjer so po posamezni skupini združena sorodna zavarovanja.

Adriatic Slovenica je kompozita zavarovalnica zato prej spremlja sredstva, obveznosti do virov sredstev, prihodke in odhodke ter poslovni izid ločeno za skupino;

- premoženjskih zavarovanj,
- življenjskih zavarovanj in
- zdravstvenih zavarovanj, pri čemer se zdravstvena zavarovanja vodijo še razčlenjeno na segment dopolnilnih zdravstvenih in drugih zdravstvenih zavarovanj.

Poročevalski segment življenjskih zavarovanj združuje klasična življenjska zavarovanja, rentna življenjska zavarovanja, zavarovanja kjer zavarovanci prevzemajo naložbeno tveganje in pokojninska zavarovanja.

Sredstva in obveznosti poslovnih segmentov obsegajo sredstva in obveznosti zavarovalnice, ki jih je možno neposredno pripisati posameznemu poslovnemu segmentu, kot tudi tista, ki jih je mogoče posredno razporediti na poslovni segment. Zaradi poslovanja med skladi oziroma med posameznimi segmenti stanje sredstev in obveznosti v stolpcu skupaj ni enako seštevku posameznih poslovnih segmentov, ker se na ravni skupnih stanj opravijo končni poboti med sredstvi in obveznostmi.

Prihodki in odhodki poslovnega segmenta izhajajo iz poslovanja poslovnega segmenta, ki jih je mogoče neposredno pripisati na poslovni segment, ter tudi ustrezni del prihodkov in odhodkov, ki jih je možno utemeljeno razporediti na poslovni segment.

Računovodske usmeritve poslovnih segmentov so v celoti enake računovodskim usmeritvam zavarovalnice.

Zavarovalnica ni zavezana k pripravljanju poročanja po segmentih v skladu z zahtevami MSRP, ker se z lastniškimi in dolžniškimi vrednostnimi papirji zavarovalnice javno ne trguje.

7.1 BILANCA STANJA PO ZAVAROVALNIH PODROČJIH

Bilanca stanja na dan 31. 12. 2014 po zavarovalnih področjih v skladu s Sklepom o letnih poročilih zavarovalnic

v EUR	Življenjska zavarovanja	Premoženjska zavarovanja	Dopolnilna zdravstvena zavarovanja	Ostala zdrav. zavar.	Skupaj
Sredstva	391.111.665	272.541.242	29.471.272	2.251.382	687.191.980
A. Neopredmetena sredstva	859.053	3.522.260	-	-	4.381.313
B. Opredmetena osnovna sredstva	-	27.316.753	-	-	27.316.753
D. Odložene terjatve za davek	331.149	2.840.594	432.924	17.830	3.622.498
E. Naložbene nepremičnine	1.081.785	28.261.693	-	32.244	29.375.722
F. Finančne naložbe v družbah v skupini in v pridruženih družbah	3.696.234	23.362.162	360.197	-	27.418.592
G. Finančne naložbe:	116.404.002	116.117.154	19.379.330	1.213.209	253.113.696
1. V posojila in depozite	12.453.161	27.351.449	12.199.929	883	52.005.422
2. V posesti do zapadlosti	24.314.382	8.248.183	601.248	-	33.163.813
3. Razpoložljive za prodajo	74.162.645	56.145.642	5.867.906	923.626	137.099.819
4. Vrednotene po pošteni vrednosti	5.473.813	24.371.881	710.248	288.701	30.844.643
H. Sredstva zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje	257.518.981	-	-	-	257.518.981
I. Znesek zavarovalno-tehničnih rezervacij prenesen pozavarovateljem	222.031	28.859.413	-	-	29.081.444
K. Terjatve	4.368.394	34.161.865	7.981.926	704.120	39.181.499
1. Terjatve iz neposrednih zavarovalnih poslov	2.220.094	10.724.864	7.763.061	702.192	21.410.211
2. Terjatve iz pozavarovanja in sozavarovanja	12.149	6.292.619	-	-	6.304.768
3. Terjatve za odmerjeni davek	134.820	3.396.627	-	-	3.531.447
4. Druge terjatve	2.001.331	13.747.755	218.866	1.927	7.935.073
L. Druga sredstva	1.327.076	3.549.321	737.117	4.719	5.469.459
M. Denar in denarni ustrezniki	5.302.960	4.550.026	579.777	279.260	10.712.024
Kapital in obveznosti	391.111.665	272.541.242	29.471.272	2.251.382	687.191.980
A. Kapital	21.784.944	77.812.762	6.480.938	699.648	106.778.292
1. Osnovni kapital	11.973.787	31.025.743	-	-	42.999.530
2. Kapitalske rezerve	1.697.506	2.514.276	-	-	4.211.782
3. Rezerva iz dobička	-	9.161.383	6.516.274	93.438	15.771.095
4. Presežek iz prevrednotenja	3.178.218	2.648.328	(35.336)	6.210	5.797.421
5. Zadržani čisti poslovni izid	27.097	18.869.412	-	600.000	19.496.509
6. Čisti poslovni izid poslovnega leta	4.908.335	13.593.621	-	-	18.501.956
C. Zavarovalno-tehnične rezervacije	103.978.322	156.348.071	13.094.406	958.679	274.379.478
1. Prenosne premije	482.216	42.612.091	7.636.723	374.854	51.105.883
2. Matematične rezervacije	97.250.575	1.991	-	0	97.252.566
3. Škodne rezervacije	5.925.848	112.405.512	5.457.087	107.424	123.895.871
4. Druge zavarovalno-tehnične rezervacije	319.683	1.328.477	595	476.401	2.125.157
D. Zavarovalno-tehnične rezervacije v korist življenjskih zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje	254.229.875	-	-	-	254.229.875
E. Druge rezervacije	-	3.126.745	-	-	3.126.745
G. Odložene obveznosti za davek	650.960	542.400	-	1.272	1.194.632
I. Druge finančne obveznosti	424	754.753	470	135	755.781
J. Obveznosti iz poslovanja	3.395.082	15.135.273	3.387.478	72.454	21.990.287
1. Obveznosti iz neposrednih zavarovalnih poslov	1.246.043	1.252.721	2.013.517	30.724	4.543.005
2. Obveznosti iz pozavarovanja in sozavarovanja	501.239	10.990.741	-	-	11.491.980
3. Obveznosti za odmerjeni davek	1.647.800	2.891.811	1.373.961	41.730	5.955.302
K. Ostale obveznosti	7.072.058	18.821.238	6.507.980	519.195	24.736.890

Bilanca stanja na dan 31. 12. 2013 po zavarovalnih področjih v skladu s Sklepom o letnih poročilih zavarovalnic-Prilagojena

v EUR	Življenjska zavarovanja	Premoženjska zavarovanja	Dopolnilna zdravstvena zavarovanja	Ostala zdrav. zavar.	Skupaj
Sredstva	351.077.493	330.337.055	35.224.086	1.543.869	698.072.375
A. Neopredmetena sredstva	1.145.404	3.451.498	-	-	4.596.902
B. Opredmetena osnovna sredstva	-	27.152.680	-	-	27.152.680
D. Odložene terjatve za davek	606.142	2.752.991	420.126	36.765	3.816.023
E. Naložbene nepremičnine	1.514.510	26.809.477	-	32.705	28.356.692
F. Finančne naložbe v družbah v skupini in v pridruženih družbah	-	21.543.080	430.114	-	21.973.193
G. Finančne naložbe:	110.331.877	127.878.239	20.856.398	398.454	258.535.548
1. V posojila in depozite	17.580.441	30.600.616	10.583.675	11.159	57.846.472
2. V posesti do zapadlosti	25.212.089	10.759.727	2.010.090	114.450	38.096.356
3. Razpoložljive za prodajo	61.315.244	58.502.533	6.132.040	269.501	126.219.317
4. Vrednotene po pošteni vrednosti	6.224.102	28.015.363	2.130.593	3.345	36.373.403
H. Sredstva zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje	213.925.868	-	-	-	213.925.868
I. Znesek zavarovalno-tehničnih rezervacij prenesen pozavarovateljem	209.820	26.042.501	-	-	26.252.320
K. Terjatve	18.569.627	86.527.550	10.064.093	918.379	97.073.456
1. Terjatve iz neposrednih zavarovalnih poslov	1.914.029	11.317.525	9.322.985	688.564	23.243.104
2. Terjatve iz pozavarovanja in sozavarovanja	256.095	41.167.053	-	-	41.423.147
3. Terjatve za odmerjeni davek	652.824	1.607.010	-	-	2.259.833
4. Druge terjatve	15.746.679	32.435.963	741.107	229.815	30.147.372
L. Druga sredstva	1.061.836	3.828.595	1.539.544	35.606	6.291.066
M. Denar in denarni ustrezniki	3.712.409	4.350.446	1.913.812	121.959	10.098.627
Kapital in obveznosti	351.077.493	330.337.055	35.224.086	1.543.869	698.072.375
A. Kapital	13.043.731	67.980.397	11.480.894	683.025	93.188.047
1. Osnovni kapital	11.973.787	31.025.743	-	-	42.999.530
2. Kapitalske rezerve	1.697.506	2.514.276	-	-	4.211.782
3. Rezerva iz dobička	-	8.723.851	6.516.274	93.438	15.333.563
4. Presežek iz prevrednotenja	(645.277)	(1.599.101)	(106.822)	7.382	(2.343.818)
5. Zadržani čisti poslovni izid	(1)	22.322.684	-	253.492	22.576.176
6. Čisti poslovni izid poslovnega leta	17.715	4.992.944	5.071.442	328.713	10.410.814
C. Zavarovalno-tehnične rezervacije	102.563.709	161.670.370	14.876.498	434.823	279.545.399
1. Prenosne premije	534.060	41.562.648	8.869.098	350.373	51.316.179
2. Matematične rezervacije	94.975.222	-	-	0	94.975.222
3. Škodne rezervacije	6.591.800	117.654.432	6.006.639	84.419	130.337.291
4. Druge zavarovalno-tehnične rezervacije	462.628	2.453.290	760	30	2.916.708
življenjskih zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje	211.832.611	-	-	-	211.832.611
E. Druge rezervacije	200.781	2.566.030	-	-	2.766.811
G. Odložene obveznosti za davek	25.499	-	-	1.512	27.011
I. Druge finančne obveznosti	28.432	1.064.267	929.509	-	1.092.790
J. Obveznosti iz poslovanja	2.950.283	85.196.657	4.345.461	395.089	92.887.490
1. Obveznosti iz neposrednih zavarovalnih poslov	1.177.713	1.181.399	3.341.273	336.950	6.037.334
2. Obveznosti iz pozavarovanja in sozavarovanja	531.629	83.893.886	-	-	84.425.515
3. Obveznosti za odmerjeni davek	1.240.942	121.372	1.004.188	58.140	2.424.641
K. Ostale obveznosti	20.432.446	11.859.334	3.591.725	29.419	16.732.215

7.2 IZKAZ POSLOVNEGA IZIDA PO ZAVAROVALNIH PODROČJIH

Izkaz poslovnega izida za obdobje 1. 1. 2014 do 31. 12. 2014 po zavarovalnih področjih v skladu s Sklepom o letnih poročilih zavarovalnic

v EUR	Življenjska zavarovanja	Premoženjska zavarovanja	Dopolnilna zdravstvena zavarovanja	Ostala zdrav.zavar.	Skupaj
I. ČISTI PRIHODKI OD ZAVAROVALNIH PREMIJ	52.526.650	87.996.717	107.029.999	2.371.175	249.924.540
- Obračunane kosmate zavarovalne premije	53.753.316	135.933.310	105.797.624	2.395.655	297.879.905
- Obračunana premija oddana v pozavarovanje in sozavarovanje	(1.271.200)	(46.985.884)	-	-	(48.257.084)
- Sprememba prenosnih premij	44.534	(950.710)	1.232.375	(24.480)	301.719
III. PRIHODKI OD NALOŽB	48.084.369	9.601.251	1.472.071	103.112	59.260.803
IV. DRUGI ZAVAROVALNI PRIHODKI, od tega	328.592	12.855.050	-	-	13.183.642
- prihodki od provizij	328.592	12.855.050	-	-	13.183.642
V. DRUGI PRIHODKI	3.014.223	3.315.489	195.038	52.902	6.577.652
VI. ČISTI ODHODKI ZA ŠKODE	(34.471.471)	(49.397.756)	(90.713.032)	(1.472.656)	(176.054.916)
- Obračunani kosmati zneski škod	(35.491.036)	(80.632.777)	(91.262.584)	(1.449.652)	(208.836.049)
- Obračunani deleži pozavarovateljev in sozavarovateljev	334.092	23.267.922	-	-	23.602.014
- Sprememba škodnih rezervacij	685.473	7.967.099	549.552	(23.005)	9.179.119
VII. SPREMEMBA DRUGIH ZAVAROVALNO-TEHNIČNIH REZERVACIJ	(1.883.894)	1.120.900	-	(476.372)	(1.239.366)
VIII. SPREMEMBA ZAVAROVALNO-TEHNIČNIH REZERVACIJ ZAVAROVANCEV, KI PREVZEMAJO NALOŽBENO TVEGANJA	(42.397.264)	-	-	-	(42.397.264)
X. ODHODKI ZA BONUS E IN POPUSTE	-	1.922	165	1	2.088
XI. OBRATOVALNI STROŠKI, od tega	(17.162.062)	(38.031.728)	(14.187.353)	(624.764)	(70.005.906)
- stroški pridobivanja zavarovanj	(6.683.488)	(15.490.522)	(1.750.142)	(290.275)	(24.214.427)
XII. ODHODKI OD NALOŽB V POVEZANE DRUŽBE, od tega	-	(914.824)	(69.917)	-	(984.741)
- Oslabitve finančnih sredstev, ki niso merjena po pošteni vrednosti skozi poslovni izid	-	(914.824)	(69.917)	-	(984.741)
XIII. ODHODKI NALOŽB, od tega	(1.020.704)	(2.611.920)	(758.065)	(33.495)	(4.424.185)
- oslabitve finančnih sredstev, ki niso merjena po pošteni vrednosti skozi poslovni izid	(631.828)	(1.820.620)	(639.621)	-	(3.092.069)
XIV. DRUGI ZAVAROVALNI ODHODKI	(77.173)	(5.859.267)	(553.553)	(5.733)	(6.495.725)
XV. DRUGI ODHODKI	(978.145)	(3.232.262)	(508.248)	(11.507)	(4.730.163)
XVI. POSLOVNI IZID PRED OBDAVČITVIJO	5.963.120	14.843.572	1.907.106	(97.339)	22.616.458
XVII. DAVEK OD DOHODKA	(1.045.402)	(2.377.271)	(342.254)	(2.525)	(3.767.452)
XVIII. ČISTI POSLOVNI IZID OBRAČUNSKEGA OBDOBJA	4.917.718	12.466.301	1.564.852	(99.864)	18.849.006

Izkaz poslovnega izida za obdobje 1. 1. 2013 do 31. 12. 2013 po zavarovalnih področjih v skladu s Sklepom o letnih poročilih zavarovalnic Prilagojen

v EUR	Življenjska zavarovanja	Premoženjska zavarovanja	Dopolnilna zdravstvena zavarovanja	Ostala zdrav. zavar.	Skupaj
I. ČISTI PRIHODKI OD ZAVAROVALNIH PREMIJ	55.930.837	91.181.016	111.602.398	2.053.888	260.768.138
- Obračunane kosmate zavarovalne premije	56.836.385	136.959.734	110.615.600	1.987.359	306.399.078
- Obračunana premija oddana v pozavarovanje in sozavarovanje	(983.796)	(50.387.909)	-	-	(51.371.704)
- Sprememba prenosnih premij	78.247	4.609.190	986.798	66.529	5.740.764
III. PRIHODKI OD NALOŽB	9.854.468	8.430.549	1.916.374	17.587	20.218.978
IV. DRUGI ZAVAROVALNI PRIHODKI, od tega	131.513	14.468.125	-	-	14.599.638
- prihodki od provizij	131.513	14.468.125	-	-	14.599.638
V. DRUGI PRIHODKI	2.151.354	9.191.485	447.027	21.061	11.810.927
VI. ČISTI ODHODKI ZA ŠKODE	(33.206.728)	(52.099.557)	(94.346.513)	(1.380.041)	(181.032.840)
- Obračunani kosmati zneski škod	(33.864.915)	(87.559.182)	(94.783.203)	(1.385.947)	(217.593.248)
- Obračunani deleži pozavarovalteljev in sozavarovalteljev	291.520	24.969.953	-	-	25.261.473
- Sprememba škodnih rezervacij	366.667	10.489.672	436.691	5.905	11.298.935
VII. SPREMEMBA DRUGIH ZAVAROVALNO-TEHNIČNIH REZERVACIJ	3.285.636	82.092	-	6.688	3.374.417
VIII. SPREMEMBA ZAVAROVALNO-TEHNIČNIH REZERVACIJ ZAVAROVANCEV, KI PREVZEMAJO NALOŽBENO TVEGANJA	(10.604.186)	-	-	-	(10.604.186)
X. ODHODKI ZA BONUSSE IN POPUSTE	-	215.964	(267)	(9)	215.687
XI. OBRATOVALNI STROŠKI, od tega	(17.276.723)	(41.060.797)	(11.741.013)	(328.232)	(70.406.765)
- stroški pridobivanja zavarovanj	(5.858.153)	(16.207.862)	(1.683.194)	(107.568)	(23.856.776)
XII. ODHODKI OD NALOŽB V POVEZANE DRUŽBE, od tega	-	(641.521)	(2.456)	-	(643.978)
- izguba iz naložb v kapital pridruženih in skupaj obvladovanih družb, obračunana z uporabo kapitalne metode					
- Oslabitev finančnih sredstev, ki niso merjena po pošteni vrednosti skozi poslovni izid	-	(641.521)	(2.456)	-	(643.978)
XIII. ODHODKI NALOŽB, od tega	(5.732.123)	(12.267.414)	(658.824)	(10.625)	(18.668.986)
- oslabitev finančnih sredstev, ki niso merjena po pošteni vrednosti skozi poslovni izid	(1.467.608)	(10.965.772)	(311.703)	-	(12.745.084)
XIV. DRUGI ZAVAROVALNI ODHODKI	(265.433)	(8.600.345)	(762.842)	(12.049)	(9.640.669)
XV. DRUGI ODHODKI	(992.805)	(2.643.819)	(427.945)	(5.190)	(4.069.759)
XVI. POSLOVNI IZID PRED OBDAVČITVIJO	3.275.811	6.255.776	6.025.938	363.078	15.920.603
XVII. DAVEK OD DOHODKA	(498.398)	(850.245)	(954.496)	(34.365)	(2.337.504)
XVIII. ČISTI POSLOVNI IZID OBRAČUNSKEGA OBDOBJA	2.777.413	5.405.531	5.071.442	328.713	13.583.099

7.3 IZKAZ VSEOBSEGAJOČEGA DONOSA PO SEGMENTIH

Izkaz vseobsegajočega donosa za obdobje 1. 1. 2014 do 31. 12. 2014 po zavarovalnih področjih v skladu s Sklepom o letnih poročilih zavarovalnic

v EUR	Življenjska zavarovanja	Premoženjska zavarovanja	Dopolnilna zdravstvena zavarovanja	Ostala zdrav. zavar.	Skupaj
I. ČISTI POSLOVNI IZID POSLOVNEGA LETA PO OBDAVČITVI	4.917.718	12.466.301	1.564.852	(99.864)	18.849.006
II. DRUGI VSEOBSEGAJOČI DONOS PO OBDAVČITVI (a + b)	3.823.495	4.247.429	71.486	(1.172)	8.141.238
b) Postavke, ki bodo v kasnejših obdobjih lahko prerazvrščene v poslovni izid (1+2+3+4+5)	3.823.495	4.247.429	71.486	(1.172)	8.141.238
1. Čisti dobički/izgube iz ponovne izmere finančnih sredstev, razpoložljivih za prodajo	4.606.620	5.117.386	86.207	(1.412)	9.808.802
1.1. Dobički/izgube, pripoznani v presežku iz prevrednotenja	8.620.982	6.201.215	(142.389)	43.572	14.723.379
1.2. Prenos dobičkov/izgub iz presežka iz prevrednotenja v poslovni izid	(4.014.361)	(1.083.828)	228.596	(44.984)	(4.914.578)
5. Davek od postavk, ki bodo v kasnejših obdobjih lahko prerazvrščene v poslovni izid	(783.126)	(869.957)	(14.721)	240	(1.667.563)
III. VSEOBSEGAJOČI DONOS POSLOVNEGA LETA PO OBDAVČITVI (I + II)«	8.741.213	16.713.730	1.636.338	(101.036)	26.990.245

Izkaz vseobsegajočega donosa za obdobje 1. 1. 2013 do 31. 12. 2013 po zavarovalnih področjih v skladu s Sklepom o letnih poročilih zavarovalnic-Prilagojen

v EUR	Življenjska zavarovanja	Premoženjska zavarovanja	Dopolnilna zdravstvena zavarovanja	Ostala zdrav. zavar.	Skupaj
I. ČISTI POSLOVNI IZID POSLOVNEGA LETA PO OBDAVČITVI	2.777.413	5.405.531	5.071.442	328.713	13.583.099
II. DRUGI VSEOBSEGAJOČI DONOS PO OBDAVČITVI (a + b)	(187.902)	(681.877)	(323.961)	7.824	(1.185.915)
b) Postavke, ki bodo v kasnejših obdobjih lahko prerazvrščene v poslovni izid (1+2+3+4+5)	(187.902)	(681.877)	(323.961)	7.824	(1.185.915)
1. Čisti dobički/izgube iz ponovne izmere finančnih sredstev, razpoložljivih za prodajo	(232.948)	(834.698)	(387.279)	9.420	(1.445.504)
1.1. Dobički/izgube, pripoznani v presežku iz prevrednotenja	(360.210)	(11.070.029)	256.431	2.623	(11.171.185)
1.2. Prenos dobičkov/izgub iz presežka iz prevrednotenja v poslovni izid	127.263	10.235.331	(643.710)	6.797	9.725.681
5. Davek od postavk, ki bodo v kasnejših obdobjih lahko prerazvrščene v poslovni izid	45.046	152.821	63.318	(1.596)	259.589
III. VSEOBSEGAJOČI DONOS POSLOVNEGA LETA PO OBDAVČITVI (I + II)«	2.589.511	4.723.654	4.747.482	336.538	12.397.184

8. POJASNILA K POSAMEZNIH POSTAVKAM RAČUNOVODSKIH IZKAZOV

8.1 NEOPREDMETENA SREDSTVA

Gibanje neopredmetenih sredstev

v EUR	Materialne pravice in licence	Programska oprema	ND sredstva v pridobivanju	Skupaj
NABAVNA VREDNOST				
Stanje 1. 1.	1.431.755	12.863.998	6.834	14.302.587
Neposredna povečanja – investicije	-	1.389.857	-	1.389.857
Zmanjšanja med letom	-	(324.282)	-	(324.282)
Prenosi med NDS in OOS	-	11.130	-	11.130
Stanje 31. 12.2013	1.431.755	13.940.703	6.834	15.379.292
Stanje 1. 1.	1.431.755	13.940.703	6.834	15.379.292
Neposredna povečanja – investicije	-	2.074.709	2.099	2.076.808
Zmanjšanja med letom	-	-	(4.165)	(4.165)
Prenos v uporabo	-	4.165	-	4.165
Stanje 31. 12.2014	1.431.755	16.019.576	4.768	17.456.100
Stanje 1. 1.	-	9.006.749	-	9.006.749
Amortizacija v letu	-	1.816.122	-	1.816.122
Zmanjšanja med letom	-	(324.282)	-	(324.282)
Prevrednotenje zaradi oslabitve	286.351	-	-	286.351
Prenosi med kategorijami znotraj NDS	-	(2.549)	-	(2.549)
Stanje 31. 12.2013	286.351	10.496.039	-	10.782.391
Stanje 1. 1.	286.351	10.496.039	-	10.782.391
Amortizacija v letu	-	2.006.046	-	2.006.046
Prevrednotenje zaradi oslabitve	286.351	-	-	286.351
Stanje 31. 12.2014	572.702	12.502.085	-	13.074.787
Stanje 31. 12.2013	1.145.404	3.444.663	6.834	4.596.901
Stanje 31. 12.2014	859.053	3.517.491	4.768	4.381.312

Na dan 31. 12. 2014 znašajo poslovne obveznosti do dobaviteljev neopredmetenih sredstev 163.282 EUR. Te so izkazane med ostalimi obveznostmi družbe. Zavarovalnica nima finančnih obvez zaradi nakupa neopredmetenih sredstev, nima neopredmetenih sredstev, danih za poročstvo, prav tako na neopredmetenih sredstvih ne obstajajo pravne omejitve in niso zastavljena kot jamstvo za dolgove. Zavarovalnica nima znotraj podjetja ustvarjenih neopredmetenih sredstev in nima neopredmetenih sredstev, pridobljenih z državno podporo.

Neopredmetena dolgoročna sredstva, s katerimi razpolagamo, se bodo na podlagi določenih dob koristnosti in amortizacijskih stopenj dokončno amortizirala do leta 2028. Zavarovalnica uporablja enakomerno časovno amortiziranje in v letu 2014 ni spreminjala amortizacijskih stopenj. Amortizacija neopredmetenih sredstev je pripoznana v izkazu poslovnega izida med obratovalnimi stroški.

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



8.2 OPREDMETENA OSNOVNA SREDSTVA

Gibanje opredmetenih osnovnih sredstev

v EUR	Zgradbe in zemljišča	Oprema in DI	Opredmetena sredstva v pridobivanju	Naložbe v tuja OOS neopredmetena	Skupaj
NABAVNA VREDNOST					
Stanje 1. 1.	23.782.872	15.484.418	660.961	12.274	39.940.526
Neposredna povečanja - investicije	-	222.949	497.716	-	720.665
Neposredna povečanja - avansi	-	261.738	140.293	-	402.031
Aktivacija sredstev v pridobivanju	11.183	-	-	-	11.183
Zmanjšanja med letom	-	(801.893)	(8.751)	-	(810.644)
Prenosi med NDS, NN in OOS	2.495.400	-	-	-	2.495.400
Prenosi med kategorijami znotraj OOS	-	-	(11.183)	-	(11.183)
Stanje 31. 12.2013	26.289.455	15.167.213	1.279.036	12.274	42.747.979
Stanje 1. 1.					
Neposredna povečanja - investicije	-	1.658.193	724.644	-	2.382.837
Neposredna povečanja - avansi	-	-	291.260	-	291.260
Aktivacija sredstev v pridobivanju	352.393	7.479	-	-	359.872
Zmanjšanja med letom	-	(902.076)	-	-	(902.076)
Prenosi med NDS, NN in OOS	(162.733)	-	(1.142.678)	-	(1.305.411)
Prenosi med kategorijami znotraj OOS	-	-	(370.941)	-	(370.941)
Stanje 31. 12.2014	26.479.115	15.930.809	781.321	12.274	43.203.519
POPRAVEK VREDNOSTI					
Stanje 1. 1.	3.270.472	11.387.919	-	8.445	14.666.836
Amortizacija v letu	252.321	1.038.933	-	1.841	1.293.096
Zmanjšanja med letom	-	(695.550)	-	-	(695.550)
Prenosi med NDS, NN in OOS	330.917	-	-	-	330.917
Stanje 31. 12.2013	3.853.711	11.731.302	-	10.286	15.595.299
Stanje 1. 1.					
Amortizacija v letu	273.070	950.228	-	1.662	1.224.960
Zmanjšanja med letom	-	(883.969)	-	-	(883.969)
Prenosi med NDS, NN in OOS	(49.524)	-	-	-	(49.524)
Stanje 31. 12.2014	4.077.256	11.797.561	-	11.948	15.886.766
NEODPISANA VREDNOST					
Stanje 31. 12.2013	22.435.745	3.435.911	1.279.036	1.988	27.152.680
Stanje 31. 12.2014	22.401.858	4.133.248	781.321	326	27.316.753

Na dan 31. 12. 2014 znašajo poslovne obveznosti do dobaviteljev opredmetenih osnovnih sredstev 375.951 evrov. Te so izkazane med ostalimi obveznostmi družbe. Zavarovalnica nima finančnih obvez zaradi nakupa opredmetenih osnovnih sredstev, nima opredmetenih osnovnih sredstev, danih za poročilo, prav tako na opredmetenih osnovnih sredstvih ne obstajajo pravne omejitve in niso zastavljena kot jamstvo za dolgove.

Razen za zgradbe in zemljišča, ki imajo daljšo dobo koristnosti in naj bi se dokončno amortizirala v letu 2091, pričakujemo za vsa ostala opredmetena osnovna sredstva, s katerimi razpolagamo, da se bodo na podlagi določenih dob koristnosti in amortizacijskih stopenj dokončno amortizirala do leta 2024. Zavarovalnica uporablja enakomerno časovno amortiziranje in v letu 2014 ni spreminjala amortizacijskih stopenj. Amortizacija opredmetenih osnovnih sredstev je pripoznana v izkazu poslovnega izida med obratovalnimi stroški.

Septembra 2014 je zavarovalnica pod normalnimi tržnimi pogoji kupila poslovne prostore za opravljanje dejavnosti v Kranju v skupni vrednosti 192.811 evrov in jih razvrstila med opredmetena osnovna sredstva.

Konec oktobra 2014 se je zgradba skupaj z zemljiščem iz območja Nova Gorica oddala v najem, zato je ustrezala pogojem naložbene nepremičnine. Ob prenosu je bila knjigovodska vrednost stavbe 113.209 evra. Prenos stavbe med naložbene nepremičnine je prikazan v zgornji tabeli. Poštena vrednost stavbe in zemljišča, ki se je prenesla med naložbene nepremičnine je na dan 31. 12. 2014 znašala 109.886 EUR in je nižja od knjigovodske vrednosti, ki znaša 112.889 evrov. Kljub temu, da knjigovodska vrednost presega nadomestljivo vrednost ni bilo potrebe po slabitvi, ker je ugotovljeni znesek presežka nižji od 20-tih odstotkov.

Zavarovalnica zaradi morebitnih slabitev preverja pošteno vrednost vseh nepremičnin s cenitvami zunanjih pooblaščenih cenilcev za vrednotenje nepremičnin vsake dve leti. Z namenom preverjanja knjigovodske vrednosti nepremičnin za opravljanje dejavnosti je bila junija 2014 opravljena ocena poštene (tržne) vrednosti. Oceno poštene vrednosti nepremičnin za opravljanje dejavnosti je opravil pooblaščen ocenjevalec, ki je prav tako ocenjeval pošteno vrednost naložbenih nepremičnin. Podrobnosti o metodi in uporabljenih predpostavkah podajamo v nadaljevanju pod poglavjem o naložbenih nepremičninah (glej poglavje 8.3).

Ocenjena poštena vrednost nepremičnin (zgradb in zemljišč) za opravljanje dejavnosti na dan 31. 12. 2014 znaša 22.659.308 evra in je višja od knjigovodske vrednosti, ki znaša 22.401.863 evra.

Poslovodstvo je presodilo, da na dan 31. 12. 2014 ne obstaja potreba po oslabitvi opredmetenih osnovnih sredstev.

8.3 NALOŽBENE NEPREMIČNINE

Gibanje naložb v zemljišča in zgradbe

v EUR	2014	2013
NABAVNA VREDNOST		
Stanje 1. 1.	30.292.870	33.072.632
Neposredna povečanja – investicije	172.130	3.334.000
Zmanjšanja med letom	(98.666)	(3.618.361)
Prenos iz/na osnovna sredstva	1.305.411	(2.495.400)
Stanje 31. 12.	31.671.745	30.292.870
POPRAVEK VREDNOSTI		
Stanje 1. 1.	1.936.177	2.642.294
Amortizacija v letu	338.498	345.306
Zmanjšanja med letom	(28.177)	(720.505)
Prenos iz/na osnovna sredstva	49.524	(330.917)
Stanje 31. 12.	2.296.022	1.936.177
NEODPISANA VREDNOST		
Stanje 31. 12.	29.375.723	28.356.692

Zavarovalnica daje v poslovni najem cele naložbene nepremičnine ali poslovne prostore naložbenih nepremičnin, pri čemer je vse poslovne najeme mogoče preklicati. Najemnine so obračunane po tržnih cenah in se po potrebi preverjajo.

Med letom je zavarovalnica opravila prenos iz opredmetenih osnovnih sredstev na naložbeno nepremičnino v višini 113.209 evrov. Podrobnejše je razkrito v poglavju gibanje opredmetenih osnovnih sredstev (glej 8.2.) in v zgornji tabeli.

Marca 2014 je zavarovalnica na območju Lucije prodala naložbeno nepremičnino v vrednosti 70.000 evrov. Ob odtujitvi nepremičnine je bila izkazana izguba v višini 1.992 evrov. V izgubi je vključen tudi plačan davek od prodaje nepremičnin. Terjatev za prodajo nepremičnine je bila v celoti poravnana.

Julija 2014 je zavarovalnica pod normalnimi tržnimi pogoji kupila poslovne prostore v Ljubljani v skupni vrednosti 280.000 evrov in jih razvrstila med naložbene nepremičnine. Obenem se je v letu 2014 zaradi opravljenih investicij vrednost ene naložbene nepremičnine v Ljubljani povečala v skupnem znesku za 1.034.808 evrov. .

Vse obveznosti za nakupe in terjatve za prodaje naložbenih nepremičnin so bile v letu 2014 v celoti poravnane. Zavarovalnica pa vseeno na dan 31. 12. 2014 izkazuje stanje odprtih obveznosti do dobaviteljev naložbene nepremičnine in višini 709.517 EUR, ki so posledica neporavnanih pogodbenih določil prodajalca nepremičnine pri nakupu nepremičnine iz leta 2012.

Zavarovalnica nima finančnih obvez zaradi nakupa naložbenih nepremičnin, nima naložbenih nepremičnin, danih za poroštvo, prav tako na naložbenih nepremičninah ne obstajajo pravne omejitve in niso zastavljena kot jamstvo za dolgove.

Zavarovalnica za amortiziranje naložbenih nepremičnin uporablja enakomerno časovno amortiziranje in v letu 2014 ni spreminjala amortizacijskih stopenj. Amortizacija naložbenih nepremičnin je pripoznana v izkazu poslovnega izida med drugimi odhodki poslovanja kot odhodki naložbenih nepremičnin.

Zavarovalnica zaradi morebitnih slabitev preverja pošteno vrednost naložbenih nepremičnin s cenitvami zunanjih pooblaščenih cenilcev za vrednotenje nepremičnin vsake dve leti. Z namenom preverjanja knjigovodske vrednosti naložbenih nepremičnin je bila junija 2014 opravljena ocena poštene (tržne) vrednosti. Oceno poštene vrednosti nepremičnin je opravil pooblaščen ocenjevalec.

Uporabljene metode in predpostavke pri cenitvi na dan 30. 6. 2014 so:

- ocena poštene vrednosti je bila opravljena z uporabo dohodkovno/donosnostne metode, in sicer z uporabo metode direktne kapitalizacije,
- pri tem se je v povprečju uporabila kapitalizacijska stopnja v intervalu od 9 do 11 %. Ocena stopnje kapitalizacije je bila upoštevana na osnovi domačih in tujih tržnih prihodkov, prilagojeno za ključne tržne dejavnike,
- v okviru ocene tveganja je bil dodan dodatek za nelikvidnost, v povprečju 0,5-1%, kar časovno pomeni unovčevanje 1-2 leti.

Poštena vrednost naložbenih nepremičnin na dan 31. 12. 2014 znaša 29.861.357 evra in je višja od knjigovodske vrednosti, ki znaša 29.375.722 evra. Na podlagi opravljenih cenitev je poslovodstvo konec leta 2014 presodilo, da ni potrebe po slabitvi.

Prihodki in odhodki naložbenih nepremičnin

v EUR	31.12.2014	31.12.2013
Prihodki od naložbenih nepremičnin	1.237.178	1.547.877
Ostali prihodki od najemnin naložbenih nepremičnin	1.237.178	1.547.877
Prihodki od odprave slabitev terjatev	14.800	-
Odhodki naložbenih nepremičnin	(387.186)	(1.637.816)
Amortizacija	(338.498)	(345.306)
Neposredni poslovni stroški naložbenih nepremičnin, ki prinašajo najemnine	(434.116)	(298.381)
Neposredni poslovni stroški naložbenih nepremičnin, ki ne prinašajo najemnine	(4.941)	-
Odhodki od slabitve terjatev naložbenih nepremičnin	542.361	-
Odhodki iz odtujitve naložbenih nepremičnin	(151.992)	(994.128)

8.4 FINANČNE NALOŽBE V DRUŽBAH V SKUPINI IN PRIDRUŽENIH DRUŽBAH

Zavarovalnica med odvisne družbe uvršča tiste družbe v katerih ima neposredno ali posredno več kot polovico glasovalnih pravic ali pa ima kakšno drugačno moč nad kontroliranjem njihovega poslovanja. V letu 2014 je obvladovaje vseh odvisnih družb v Skupini temeljilo na večinskem ali 100-odstotnem deležu glasovalnih pravic.

Naložbe v družbe v skupini in pridruženo družbo

Naziv družbe	Lastniški delež*		Knjigovodsko stanje v EUR	
	2014	2013	2014	2013
Odvisne družbe				
AS neživotno osiguranje a.d.o., Srbija	97,27	96,74	2.029.983	2.018.858
PROSPERA družba za izterjavo d.o.o., Slovenija	100,00	100,00	7.970.934	7.970.934
VIZ zavarovalno zastopništvo d.o.o., Slovenija	100,00	100,00	350.000	277.500
KD Životno osiguranje d.d., Hrvaška	100,00	-	5.361.773	-
Skupaj	-	-	15.712.691	10.267.292
Posredno odvisna družba				
Permanens d.o.o., Hrvaška	-	-	-	-
Pridružena družba				
Nama trgovsko podjetje d.d., Slovenija	48,51	48,51	11.705.901	11.705.901

*Delež glasovalnih pravic je enak lastniškemu deležu.

Spremembe pri odvisnih, posredno odvisnih in pridruženih družbah v letu 2014

Gibanje naložb v odvisne družbe in pridruženo družbo

v EUR	2014	2013
Odvisne družbe		
Stanje 1. 1.	10.713.958	9.725.904
Pridobitev ali ustanovitev	4.915.107	-
Dokapitalizacija	1.068.367	1.185.366
Slabitve	(984.741)	(643.978)
Stanje 31. 12.	15.712.691	10.267.292
Pridružene družbe		
Stanje 1. 1.	11.705.901	11.701.893
Pridobitev	-	4.008
Stanje 31. 12.	11.705.901	11.705.901

AS neživotno osiguranje a.d.o.

Med poslovnim letom 2014 je zavarovalnica Adriatic Slovenica tri krat dokapitalizirala podrejeno družbo AS neživotno osiguranje a.d.o. z vplačilom dodatnih sredstev v skupni višini 995.867 evrov, hkrati pa je pripoznala slabitev naložbe v višini 984.741 evrov. Nova sredstva so bila vplačana dne 13. 05. 2014 v višini 349.621 evra, dne 25. 09. 2014 v višini 347.199 evra in dne 29. 12. 2014 v višini 299.047 evra. Dokapitalizacije so bile izvedene z izdajo skupno 32.950 delnic po nominalni vrednosti 3.804 RSD (pri prvih dveh dokapitalizacijah) ter 3.154 RSD (pri decembrski dokapitalizaciji), kar skupno znaša 117.874.228 RSD. Kapitalski delež Adriatic Slovenice v tej družbi se je povečal iz 96,74 na 97,27 odstotkov. Dokapitalizacija je bila namenjena za zagotavljanje predpisane višine kapitala. Vsa vplačila so bila vpisana v sodni register Srbije.

Prospera d. o. o.

Dividende, dosežene v odvisnih družbah, se pripoznajo v poslovnem izidu, ko se pridobi pravica do plačila. Adriatic Slovenica je v letu 2014 prejela od odvisne družbe Prospera d.o.o. 250.043 evra dividend. Dividende so bile v celoti izplačane 30.09.2014.



Viz d.o.o.

Zavarovalnica Adriatic Slovenica je na dan 4. 9. 2014 povečala naložbo v odvisno družbo Viz d.o.o. v višini 72.500 evra z vplačilom dodatnih sredstev za povečanje osnovnega kapitala.

KD životno osiguranje d.d.

Zavarovalnica Adriatic Slovenica je v letu 2014 po odkupu delnic delničarjev KD Group d.d. in KD IT d.o.o. postala 100-odstotna lastnica zavarovalnice KD životno osiguranje d.d., s sedežem v Republiki Hrvaški na naslovu Draškovićeve 10, Zagreb. Glavni razlog za prevzem te zavarovalnice je uresničevanje zastavljenega cilja oblikovanja zavarovalniškega holdinga, v katerem bo zavarovalnica Adriatic Slovenica nosilna družba skupine. Zavarovalniški holding bo tako bolje odziven na zahtevne razmere na trgu.

V juliju leta 2013 je zavarovalnica z nakupom 9,74% deleža hrvaške zavarovalnice KD životno osiguranje d.d. pričela s postopnim nakupom celotnega deleža hrvaške zavarovalnice. Dne 7.1. 2014 je bila podana namera o nakupu celotnega deleža, in sicer s sklenitvijo pogodbe za nakup oziroma prodajo delnic, pod pogojem pridobitve dovoljenja za pridobitev kvalificiranega deleža. Nakupna vrednost za preostali (90,26%) delež je bila dogovorjena v višini 4.140.776 EUR. Podlaga za določitev cene je temeljila na poročilu notranje cenitve (Report o the Embedded Value and Appraisal Value Calculation of KD životno osiguranje d.d. as at 31. December 2013) iz oktobra 2013. Za cenitev je bila uporabljena tradicionalna aktuarska metoda notranje vrednosti zavarovalnice s portfeljem življenjskih zavarovanj. Ocenjena vrednost zavarovalnice je bila tako izračunana kot seštevek notranje vrednosti zavarovalnice in dobrega imena zavarovalnice.

Dne 2.5.2014, ko je zavarovalnica prejela dovoljenje hrvaškega regulatorja Hanfa za pridobitev (100%) kvalificiranega deleža, je z dnem 15.5.2014 izvedla nakup preostalega deleža (90,26%) zavarovalnice. S tem je zavarovalnica Adriatic Slovenica pridobila 100% delež zavarovalnice KD životno osiguranje d.d., ki je enak glasovalnim pravicam. Odvisna zavarovalnica KD životno osiguranje d.d. je imela ob prevzemu v lasti 100 % delež odvisne družbe Premanans d.o.o. tako, da je zavarovalnica Adriatic Slovenica postala posredno nadrejena družba tudi odvisni družbi Permanens d.o.o.

V letu 2014 je Adriatic Slovenica povečala naložbo v odvisno družbo KD životno osiguranje d.d. z vplačili v kapital družbe po sklepu skupščine na dan 28. februarja 2014 za 250.715 evrov, na dan 23. junija 2014 za 175.578 evrov in 24. oktobra 2014 za 348.039 evrov.

Na dan 31.12.2014 je bila ponovno preverjena vrednost podrejene zavarovalnice KD životno osiguranje, in sicer z uporabo tradicionalne aktuarske metode za oceno notranje vrednosti zavarovalnice. Uporabljena metoda je bila enaka kot ob koncu leta 2013. Na podlagi dobljenih ocen na koncu leta 2014 se ocenjuje, da je neto vrednost sredstev zavarovalnice KD životno osiguranje d.d. nekoliko višja predvsem na račun porasta skupne obračunane premije, zaradi česar se je presodilo, da ni potrebe po slabitvi naložbe.

Nama trgovsko podjetje d.d. (pridružena družba)

Naložba v pridruženo družbo Nama d.d. se v računovodskih izkazih vodi kot za prodajo razpoložljiva finančna sredstva po knjigovodski vrednosti. Zavarovalnica za potrebe računovodskega poročanja in morebitne slabitve naložbe v pridruženo družbo, presoja tržno vrednost naložbe s cenitvami zunanjih cenilcev. Za namen izdelave računovodskih izkazov 2014 je zavarovalnica Adriatic Slovenica na dan 30.06.2014 preverjala pošteno vrednost naložbe v pridruženo družbo Nama d.d. Podlaga za vrednotenje je bila ocena nepremičnin v lasti Nama d.d.

Oceno poštene vrednosti nepremičnin je opravil neodvisni pooblaščen ocenjevalec nepremičnin. Uporabljene metode in predpostavke pri cenitvi na dan 30. 6. 2014 so:

- ocena poštene vrednosti je temeljila na načinu zasnovanem na donosu. Način se je izkazal kot najprimernejši za predmetne nepremičnine,
- metoda, ki se je uporabila pri na donosu zasnovanem načinu, je bila metoda kapitalizacije donosa, pri čemer se donos ugotavlja, kot razlika med pritoki in odtoki, ki bremenijo lastnika,

- mera kapitalizacije je bila za predmetno nepremičnino ocenjena na 9,41% in je sestavljena iz netvegane stopnje donosa 3,38%, premije za tveganje 2%, premije za nelikvidnost naložb 1,5%, premije za upravljanje z naložbo 1% in nadomestilom za ohranitev kapitala 1,54%.

Ocenjena vrednost pravic na nepremičninah Name d.d. je presegala proporcionalno vrednost naložbe v pridruženo družbo zato ni bilo potrebe po slabitvi.

Adriatic Slovenica je v letu 2014 prejela od pridružene družbe Nama d.d. 77.175 evrov dividend. Dividende so bile v celoti izplačane 20. junija 2014.

Premoženjsko-financijski podatki družb v skupini

Naziv družbe	v EUR	Sredstva		Kapital		Prihodki		Poslovni izid	
		2014	2013	2014	2013	2014	2013	2014	2013
Odvisne družbe									
AS neživотно osiguranje a.d.o., Srbija	8.289.480	9.180.014	5.070.805	4.890.410	4.014.963	3.160.916	(552.133)	(1.154.945)	
PROSPERA družba za izterjavo d.o.o., Slovenija	9.620.530	10.301.399	8.230.386	8.240.977	3.023.087	2.970.743	239.451	260.043	
VIZ zavarovalno zastopništvo d.o.o., Slovenija	56.613	89.189	36.964	71.718	83.428	50.992	(107.254)	(128.970)	
KD Životno osiguranje d.d., Hrvaška	7.805.588	-	6.477	-	2.557.385	-	(609.068)	-	
Posredno odvisna družba									
Permanens d.o.o.	15.731	-	6.477	-	38.293	-	(24.605)	-	
Pridružena družba									
Nama trgovsko podjetje d.d.	12.475.584	12.500.080	10.462.015	10.470.432	12.920.493	12.852.128	184.584	24.999	

Premoženjsko-financijski podatki odvisnih in pridruženih družb so povzeti iz izkazov, ki jih družbe same poročajo.

Bilančni podatki podrejene družbe AS neživотно osiguranje a.d.o. se za poročanje preračunajo po referenčnem tečaju ECB (Evropske centralne banke), pri čemer se je za preračun postavk bilance stanja iz srbskega dinarja v evro uporabil tečaj ECB na dan 31. 12. 2014, to je 120,60 (na dan 31. 12. 2013 je 114,14), za preračun postavk izkaza poslovnega izida pa povprečni letni tečaj 116,868 (za preteklo leto 112,945).

Bilančni podatki podrejene družbe KD živотно osiguranje d.d. se za poročanje preračunajo po referenčnem tečaju ECB (Evropske centralne banke), pri čemer se je za preračun postavk bilance stanja iz hrvaške kune v evro uporabil tečaj ECB na dan 31. 12. 2014, to je 7,658, za preračun postavk izkaza poslovnega izida pa povprečni letni tečaj 7,636.

8.5 FINANČNE NALOŽBE

Leto 2014 se bo v zgodovini slovenskega finančnega trga zagotovo zabeležilo kot eno bolj uspešnih let od izbruha globalne finančne krize, čeprav njene posledice še vedno ovirajo tako domačo kot svetovno gospodarsko rast. Za razliko od lanskega leta, ko se je Slovenija soočila s težavami v bančnem sektorju je leta 2014 ravno stabilizacija bančnega sistema oz. več milijardna dokapitalizacija treh največjih bank ob koncu leta 2013, tisti ključni lokalni katalizator, ki je povmil zaupanje v finančni trg.

K donosu portfelja naložb kritnih skladov brez naložbenega tveganja so v letu 2014 največ prispevale naložbe v evropske državne obveznice, predvsem slovenske in italijanske ter naložba v delnice Pozavarovalnice Sava, medtem, so istočasno skupni donos vseh naložb najbolj obremenjevale slabitve naložb tako v lastniške kot v dolžniške vrednostne papirje.

V nadaljevanju podajamo stanje finančnih naložb na dan 31.12.2014 po skupinah in v primerjavi s stanjem na koncu leta 2013.

Finančna sredstva, izmerjena po pošteni vrednosti skozi poslovni izid

Finančna sredstva po pošteni vrednosti skozi poslovni izid - ob takojšnjem pripoznanju

v EUR	31.12.2014	31.12.2013
Dolžniški vrednostni papirji	8.398.047	10.167.434
Tržni vrednostni papirji:		
Državne obveznice	64.214	130.274
Skupaj	8.398.047	10.167.434



Finančna sredstva po pošteni vrednosti skozi poslovni izid - v posesti za trgovanje

v EUR	31.12.2014	31.12.2013
Lastniški vrednostni papirji	3.231.457	3.454.179
Tržni vrednostni papirji	3.231.457	3.454.179
Dolžniški vrednostni papirji	19.215.139	22.751.790
Tržni vrednostni papirji:	10.870.536	16.950.102
Državne obveznice	8.344.603	5.801.688
Skupaj	22.446.596	26.205.969

Vrednost finančnih sredstev, izmerjenih po pošteni vrednosti skozi poslovni izid se je v letu 2014 zmanjšala predvsem zaradi delnega izplačila sredstev iz upravljanja pri eni od zasebnih bank in posledičnega zmanjšanja dolžniških vrednostnih papirjev v upravljanju pri tej banki.

Za prodajo razpoložljiva finančna sredstva

Konec leta 2014 je zavarovalnica ocenila pošteno vrednost naložb, razporejenih med za prodajo razpoložljiva sredstva in opravila letno presojo po slabitvi, še zlasti vrednostno pomembnih netržnih vrednostnih papirjev iz preteklih let, ki so vrednoteni po nabavni vrednosti. Na podlagi strokovne presoje in internih računovodskih usmeritev je zavarovalnica opravilo trajno slabitev naložb, katerih poštena vrednost je že dalj časa nižja od nabavne vrednosti. Izguba zaradi trajne slabitve v znesku 2.676.952 evrov se je takoj pripoznala med finančnimi odhodki v izkazu poslovnega izida, medtem ko so ostala prevrednotenja teh sredstev pripoznana v izkazu drugega vseobsegajočega donosa.

Za prodajo razpoložljiva finančna sredstva

v EUR	31.12.2014	31.12.2013
Lastniški vrednostni papirji	52.822.041	46.805.074
Tržni vrednostni papirji	41.726.302	31.729.006
Netržni vrednostni papirji:	11.095.739	15.076.069
Dolžniški vrednostni papirji	90.825.427	85.194.789
Tržni vrednostni papirji:	24.344.374	21.732.248
Netržni vrednostni papirji:	6.765.387	6.764.852
Državne obveznice	59.715.666	56.697.689
Oslabitev vrednosti vrednostnih papirjev	(6.547.650)	(5.780.547)
Skupaj	137.099.819	126.219.317

Finančna sredstva v posesti do zapadlosti v plačilo

Finančna sredstva v posesti do zapadlosti v plačilo

v EUR	31.12.2014	31.12.2013
Dolžniški vrednostni papirji	33.163.813	38.096.356
Tržni vrednostni papirji:	21.312.271	20.643.047
Netržni vrednostni papirji:	0	302.874
Državne obveznice	11.851.542	17.150.435
Skupaj	33.163.813	38.096.356

Vrednost dolžniških vrednostnih papirjev v posesti do zapadlosti v plačilo se je v letu 2014 znižal za 4.932.543 evrov predvsem iz naslova zapadlosti tovrstnih vrednostnih papirjev in ponovnega vlaganja razpoložljivih sredstev predvsem v dolžniške vrednostne papirje razporejenih v skupino za prodajo razpoložljivih sredstev katerih vrednost se je v enakem obdobju povečala za 5.630.638 evrov. Vrednost lastniških vrednostnih papirjev razporejenih v skupini za prodajo razpoložljivih sredstev se je v letu 2014 povečal predvsem zaradi nove naložbe v delnice.

Efektivne obrestne mere (v %) za dolžniške instrumente, ki se ne merijo po pošteni vrednosti, so:

Na dan 31. 12.	2014	2013
Dolžniški vrednostni papirji		
– v posesti do zapadlosti v plačilo	8,22%	8,07%

Tržno vrednosti naložb skupine v posesti do zapadlosti razkrivamo v poglavju 6.2.4 v tabeli Knjigovodske in poštene vrednosti.

Posojila, depoziti in finančne terjatve

Posojila, depoziti in finančne terjatve

v EUR	31.12.2014	31.12.2013
Posojila	31.804.696	24.223.927
Dolgoročna	5.369.484	5.121.443
Kratkoročna	26.435.211	19.102.484
Depoziti pri bankah	17.866.393	31.442.896
Dolgoročna	5.259.165	12.176.810
Kratkoročna	12.607.228	19.266.086
Finančne terjatve	2.334.333	2.179.649
Skupaj	52.005.422	57.846.472

Efektivna obrestna mera posojil in depozitov

v %	31.12.2014	31.12.2013
Dolgoročna posojila v		
- domači valuti	3,79%	4,81%
Kratkoročna posojila v		
- tuji valuti	0,00%	0,00%
- domači valuti	5,38%	7,13%
Depoziti povezanim osebam		
Kratkoročni depoziti	0,94%	4,35%
Dolgoročni depoziti	2,60%	5,24%

Finančne terjatve

v EUR	2014	2013
Finančne terjatve naložbenih nepremičnin	1.289.373	964.705
Ostale finančne terjatve	1.044.960	1.214.944
Skupaj	2.334.333	2.179.649

Gibanja finančnih naložb

v EUR	Poštena vrednost skozi poslovni izid - ob takojšnjem pripoznanju	Poštena vrednost skozi poslovni izid - namenjena trgovanju	V posesti do zapadlosti	Razpoložljiv a za prodajo	Posojila, depoziti in finančne terjatve	Skupaj
Stanje 1. januarja 2013	10.663.522	27.288.234	39.374.555	126.175.066	69.598.299	273.099.675
Tečajne razlike	-	48.390	-	-	-	48.390
Povečanje	15.891.402	30.021.247	1.044.450	121.654.496	994.197.080	1.162.808.675
Spremembe poštene vrednosti (+/-) preko IPI (tržni tečajji)	(15.636)	(371.271)	100.019	12.435.168	-	12.148.280
Spremembe poštene vrednosti (+/-) preko presežka iz prevred. (tržni tečajji)	-	-	-	(14.049.916)	-	(14.049.916)
Povečanje zaradi obresti	751.231	992.149	2.899.780	4.701.717	3.104.806	12.449.685
Zmanjšanje	(17.123.085)	(31.772.779)	(5.012.533)	(112.262.046)	(1.009.053.713)	(1.175.224.156)
Oslabitev na nižjo (pošteno) vrednost - preko IPI	-	-	(309.916)	(12.435.168)	-	(12.745.084)
Stanje 31. decembra 2013	10.167.434	26.205.969	38.096.356	126.219.317	57.846.472	258.535.548
-	-	-	-	-	-	-
Stanje 1. 1.	10.167.434	26.205.969	38.096.356	126.175.066	57.846.472	258.535.548
Tečajne razlike	-	106.626	-	43.679	-	150.305
Povečanje	11.607.645	22.619.975	4.241.964	145.517.820	884.098.347	1.068.084.891
Spremembe poštene vrednosti (+/-) preko IPI (tržni tečajji)	8.215	708.696	-	2.676.952	-	3.393.863
Spremembe poštene vrednosti (+/-) preko presežka iz prevred. (tržni tečajji)	-	-	-	6.016.378	-	6.016.378
Povečanje zaradi obresti	409.765	499.811	2.735.337	3.193.723	1.901.633	8.740.269
Zmanjšanje	(13.795.014)	(27.694.480)	(11.494.726)	(143.891.099)	(891.841.031)	(1.088.716.349)
Oslabitev na nižjo (pošteno) vrednost - preko IPI	-	-	(415.117)	(2.676.952)	-	(3.092.070)
Stanje 31. decembra 2014	8.398.046	22.446.596	33.163.813	137.099.818	52.005.422	253.113.696

8.6 SREDSTVA ZAVAROVANCEV, KI PREVZEMAJO NALOŽBENO TVEGANJE

Struktura naložb v korist zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje

Naziv vzajemnega sklada	Čista vrednost naložbe 31.12.2014 v EUR	Čista vrednost naložbe 31.12.2013 v EUR
ALTA GLOBAL	2.852.921	2.541.156
Depozit na odpoklic DEŽELNA BANKA SLOVENIJE d. d.	769.521	1.776.663
Depozit na odpoklic BANKA KOPER d. d.	277.933	352.873
Depoziti na odpoklic ABANKAVIPA D.D.	100	455.924
Depoziti na odpoklic HYPO D.D.	8.800	-
DEUTSCHE BK LOND DB 0 06/01/17	2.923.450	2.790.000
DEUTSCHE BK LOND DB 0 12/01/16	5.015.155	4.927.620
DEUTSCHE BK LOND DB 0 12/01/27	2.183.370	2.624.205
EKSKLUZIV S.	4.419.176	975.105
GZUR GY	78.875	56.515
KD Balkan	17.208.106	11.394.384
KD Bond	2.681.544	2.457.151
KD Dividendni, delniški	88.724	13.265
KD Galileo	35.749.344	32.176.995
KD Indija - Kitajska	13.402.324	14.458.291
KD Latinska Amerika	799.936	7.988.426
KD Maximus	-	5.860.323
KD MM	1.449.362	1.557.312
KD Novi trgi	13.822.229	12.428.974
KD Prosperita	965.092	1.304.015
KD Prvi izbor	14.442.530	11.879.826
KD Rastko	26.027.590	13.583.871
KD Russia	5.455.461	6.660.396
KD Surovine in energija	4.209.130	4.381.817
KD Tehnologija	8.474.631	5.722.475
KD Victoria	2.241.003	1.864.411
KD Vitalnost	8.230.193	5.507.769
KD Vzhodna Evropa	3.824.139	5.542.520
KS Aktivni naložbeni paket	16.972.286	12.460.290
KS Dirigent	9.468.109	8.667.830
KS KD Vrhunski	10.810.234	10.157.274
MAX GARANT PLUS ENKRATNI S.	455.800	380.720
MAX GARANT PLUS OBROČNI S.	2.416.786	1.373.789
MAX GARANT S.	11.623.810	6.293.700
Policna posojila	12.193.136	8.886.541
POTENCIAL PLUS S.	1.049.068	570.746
POTENCIAL S.	1.024.520	210.220
PSP MODRA LINIJA	75.011	72.670
PSP OPTIMA	8.665	7.022
PSP PIKA	99.924	105.923
PSP ŽIVA	383.594	414.218
SafePort Focus Fund	82.852	70.774
SafePort Gold&Agriculture Fund	18.579	8.522
SafePort Gold&Silver Mining Fund	168.721	118.782
Safeport LOICK Bio-Products&Bio-Energy Fund	54.212	4.891
SafePort Physical Gold 95+ Fund	69.480	35.540
SafePort Physical Silver 95+	715.573	480.499
SafePort Precious Metals 95+ Fund	133.406	82.185
SafePort Silver Mining Fund	485.318	374.088
SafePort Strategic Metals&Energy Fund	769.961	979.101
TREND PLUS S.	1.906.638	321.640

TREND S.	2.286.000	455.400
VZLE GY	113.266	111.219
POTENCIAL EUROPA AS S.	1.219.690	-
Certinvest Dinamic	5.313.701	-
Skupaj	257.518.980	213.925.866

Naložbe v korist življenjskih zavarovalcev, ki prevzemajo naložbeno tveganje in ki skupaj znašajo 257.518.980 EUR, so v celoti naložene v vzajemne sklade, skladno z izbiro zavarovalcev. Sredstva zavarovancev produktov DEUTSCHE BK LOND DB 0 12/01/16, DEUTSCHE BK LOND DB 0 06/01/17 in DEUTSCHE BK LOND DB 0 12/01/27 znašajo skupaj 10.121.975 EUR in so naložena v strukturirane vrednostne papirje z vezavo na indeks izbranih delniških skladov in jamstvom glavnice izdajatelja Deutsche Bank AG London.

Gibanje finančnih sredstev življenjskih zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje

v EUR	2014	2013
Stanje 1. 1.	213.925.866	24.605.609
Oddeljeni del premoženja KDŽ	-	179.905.347
Novo stanje 1. 1. po oddelitvi	213.925.866	204.510.956
Povečanje	79.364.364	51.892.283
Zmanjšanje	(75.956.191)	(42.360.544)
Spremembe poštene vrednosti (+/-) preko IPI (tržni tečajji)	36.923.891	965.783
Nakazilo depozita	66.817.763	79.232.483
Črpanje depozita	(63.853.078)	(80.385.944)
Pripis obresti	296.365	70.849
Stanje 31. 12.	257.518.980	213.925.866

8.7 ZNESEK (ZTR), PRENESEN POZAVAROVATELJEM

Delež po(so)zavarovateljev v zavarovalno-tehničnih rezervacijah

v EUR	2014	2013
- prenosne premije	(0)	(0)
- iz zavarovalnih pogodb za nastale in prijavljene škode	8.762.171	6.890.163
- iz zavarovalnih pogodb za nastale, neprijavljene škode	6.669.898	6.045.741
Skupaj dolgoročni del	15.432.068	12.935.904
- prenosne premije	879.285	787.861
- iz zavarovalnih pogodb za nastale in prijavljene škode	8.818.685	8.833.439
- iz zavarovalnih pogodb za nastale, neprijavljene škode	3.951.406	3.695.116
Skupaj kratkoročni del	13.649.376	13.316.417
Skupaj	29.081.444	26.252.320

8.8 TERJATVE

Terjatve - stanje

v EUR	Stanje 31.12.2014	Stanje 31.12.2013 (Prilagojeno)
Terjatve iz neposrednih zavarovalnih poslov	21.410.211	23.243.104
kosmata vrednost	29.460.016	31.221.402
popravek vrednosti	(8.049.805)	(7.978.299)
Terjatve iz pozavarovanja in sozavarovanja	6.304.768	41.423.147
kosmata vrednost	6.514.077	41.540.215
popravek vrednosti	(209.310)	(117.067)
Terjatve za odmerjeni davek (DDPO)	3.531.447	2.259.833
DRUGE TERJATVE	7.935.073	30.147.372
Druge kratkoročne terjatve iz zavarovalnih poslov	4.305.067	26.122.082
kosmata vrednost	4.528.727	26.406.114
popravek vrednosti	(223.661)	(284.032)
Terjatve za regrese	801.062	1.062.711
kosmata vrednost	2.818.737	3.133.245
popravek vrednosti	(2.017.676)	(2.070.534)
Poslovne terjatve do države	337.514	282.631
kosmata vrednost	337.514	282.631
Poslovne terjatve za dane predujme	27.080	94.443
kosmata vrednost	52.160	133.500
popravek vrednosti	(25.081)	(39.057)
Druge kratkoročne poslovne terjatve	2.437.121	2.557.874
kosmata vrednost	3.479.909	3.605.870
popravek vrednosti	(1.042.788)	(1.047.996)
Dolgoročne terjatve	27.230	27.630
Skupaj terjatve	39.181.499	97.073.456

Stanje terjatev se je na zadnji dan leta 2014, glede na stanje predhodnega leta znižalo za 60 %. Na znižanje terjatev je vplivalo zlasti plačilo pogodbenih obveznosti iz naslova avtomobilskega kvotnega pozavarovanja, ki je zapadlo v plačilo konec aprila 2014. S plačilom pogodbenih obveznosti v višini 11.058.799 evrov so se zmanjšale terjatve iz naslova pozavarovanih škod za 40.701.214 evrov in pozavarovalne provizije za 30.897.736 evrov. Učinek plačila teh pogodbenih obveznosti se odraža tudi v bistvenem znižanju obveznosti iz naslova pozavarovalnih premij (glej poglavje obveznosti iz poslovanja 8.16.).

V strukturi terjatev na dan 31. 12. 2014 z več kot 50-odstotnim deležem prevladujejo terjatve iz neposrednih zavarovalnih poslov. Te se nanašajo na terjatve, ki jih zavarovalnica izkazuje do zavarovancev iz sklenjene zavarovalne premije. Z višjim deležem v strukturi sledijo terjatve iz pozavarovanja in sozavarovanja ter pozavarovalne provizije v okviru drugih kratkoročnih terjatev iz zavarovalnih poslov.

Zavarovalnica v vsakem obračunskem obdobju preverja ustreznost ocen poštene - udenarljive vrednosti terjatev oziroma oceno iztržljive vrednosti izdelata na osnovi dejansko realiziranih denarnih tokov v zadnjem predhodno opazovanem časovnem obdobju za posamezno vrsto terjatev (velja za terjatve iz zavarovalne premije in regresne terjatve). Če pa tovrstni podatki niso na razpolago, se projekcija izdelata na osnovi drugih verodostojnih izhodišč glej poglavje 6.2.

Gibanje popravkov vrednosti terjatev

v EUR	Terjatve iz zavarovalnih poslov	Regresne terjatve	Ostale terjatve	Skupaj
Stanje 1. 1.	10.869.810	4.993.595	1.850.366	17.713.771
Spremembe med letom	(2.774.444)	(2.923.061)	(479.281)	(6.176.786)
Stanje 31. decembra 2013	8.095.366	2.070.534	1.371.085	11.536.985
-	-	-	-	-
Stanje 1. 1.	8.095.366	2.070.534	1.371.085	11.536.985
Spremembe med letom	163.749	(52.858)	(79.555)	31.335
Stanje 31. decembra 2014	8.259.115	2.017.676	1.291.530	11.568.320

8.9 DRUGA SREDSTVA

Druga sredstva - stanje skupaj

v EUR	31.12.2014	31.12.2013
Zaloge	22.267	9.728
Razmejeni stroški pridobivanja zavarovanj	4.621.082	4.143.930
Razmejeni odhodki in vračunani prihodki	826.110	2.137.408
Skupaj	5.469.459	6.291.066

Stanje razmejenih odhodkov in vračunanih prihodkov se konec leta 2014 v primerjavi s predhodnim letom znižalo za 1.311.298 evrov oz. za dobrih 61 %, zlasti na račun aktivnega reševanja reklamiranih škodnih primerov, za katere je zavarovalnica v preteklih letih razmejevala odhodke.

8.9.1 Razmejeni stroški pridobivanja zavarovanj

Gibanje razmejenih stroškov pridobivanja zavarovanj

v EUR	Dolgoročni razmejeni stroški pridobivanja zavarovanj	Kratkoročni razmejeni stroški pridobivanja zavarovanj
Stanje 1. januarja 2013	1.254.231	3.478.017
Črpano v letu 2013	1.204.278	3.647.126
Oblikovano v letu 2013	32.061	4.231.024
Stanje 31. decembra 2013	82.014	4.061.916
-	-	-
Stanje 1. januarja 2014	82.014	4.061.916
Črpano v letu 2014	41.234	3.587.147
Oblikovano v letu 2014	68.531	4.036.912
Stanje 31. decembra 2014	109.311	4.511.771

8.10 DENAR IN DENARNI USTREZNIKI

Denar in denarni ustrezniki

v EUR	31.12.2014	31.12.2013
Gotovina v blagajni in prejeti čeki	576	47.715
Denarna sredstva na računih	2.426.820	1.949.504
Kratkoročni dani depoziti /vezava do 3 mesecev)	8.098.122	7.984.765
Druga denarna sredstva	186.506	116.643
Skupaj	10.712.024	10.098.627

Efektivna obrestna mera bančnih depozitov na odpoklic je bila v letu 2014 od 0,25% do 1,7% (2013 od 0,35 do 1,7-odstotna).

8.11 KAPITAL

Stanje kapitala

v EUR	31.12.2014	31.12.2013
Osnovni kapital	42.999.530	42.999.530
Kapitalske rezerve	4.211.782	4.211.782
Rezerve iz dobička	15.771.095	15.333.563
Zakonske rezerve	1.519.600	1.519.600
Druge rezerve iz dobička	14.251.495	13.813.963
Rezerve za izravnavo kreditnih tveganj	1.014.505	1.011.998
Rezerve za izravnavo katastrofalnih škod	3.798.823	3.363.797
Ostale rezerve iz dobička	9.438.167	9.438.167
Presežek iz prevrednotenja	5.797.421	(2.343.818)
Zadržani čisti poslovni izid	19.496.509	22.576.176
Čisti poslovni izid poslovnega leta	18.501.956	10.410.814
SKUPAJ	106.778.292	93.188.047

Osnovni kapital

Na dan 31. 12. 2014 znaša vpisan in v celoti vplačan osnovni kapital zavarovalnice 42.999.530 evrov. Osnovni kapital je razdeljen na 10.304.407 navadnih kosovnih delnic. Vse delnice so imenske delnice. V letu 2014 se osnovni kapital ni spreminjal.

Delitev bilančnega dobička

Med bilančni dobiček zavarovalnica prenaša čisti poslovni izid poslovnega leta in ga nato skupaj s preostankom bilančnega dobička uporabila za izplačilo dividend.

Na skupščini delničarjev dne 22. maja 2014 je neposredni lastnik zavarovalnice Adriatic Slovenica in edini delničar odločal o delitvi bilančnega dobička za leto 2013. Za izplačilo se je namenilo del bilančnega dobička v višini 13.400.000 evrov. Preostanek bilančnega dobička v višini 19.586.990 evrov je ostal nerazdeljen in se je prenesel v bilančni dobiček za leto 2014. Dividende so bile v celoti izplačane do 30.05.2014.

Lastniška struktura

KD Group d. d. ima na dan 31. 12. 2014 100-odstotni delež z 10.304.407 delnicami. Leta 2014 v lastniški strukturi ni bilo sprememb.

Razporejanje dobička in pokrivanje izgube

Zavarovalnica Adriatic Slovenica je leto 2014 zaključila s pozitivnim poslovnim izidom pred davki v višini 22.616.458 evrov in s čistim poslovnim izidom obračunskega obdobja v višini 18.849.006 evrov. Po zaključku računovodskih izkazov je uprava sprejela sklep o uporabi čistega dobička, ugotovila višino bilančnega dobička in predlagala delitev bilančnega dobička.

Uprava zavarovalnice lahko v okviru svojih pristojnosti odloča o pokrivanju izgube tekočega leta. Uprava se prav tako odloča o razporejanju čistega dobička po zavarovalnih skupinah življenjskih, premoženjskih in zdravstvenih zavarovanj zato lahko odloča o pokrivanju izgube v okviru zavarovalne skupine.

Ob zaključku leta 2014 je uprava takoj uporabila čisti pozitivni izid tekočega leta življenjskih zavarovanj v višini 9.383 evrov za pokrivanje izgub preteklih let življenjskih zavarovanj z naložbenim tveganjem v višini 9.383 evrov.

Na dan 31.12.2014 je uprava tekočo izgubo ostalih zdravstvenih zavarovanj v celoti pokrivala s prenesenim dobičkom iz preteklih let v višini 99.864 evrov.



Po pokrivanju izgub iz preteklega in tekočega leta ter oblikovanju rezerv znaša končno stanje čistega dobička tekočega leta 18.501.956 evrov. Skupaj z nerazporejenim dobičkom prenesenim iz preteklih let v višini 19.496.508 evrov, znaša na dan 31.12.2014 bilančni dobiček za razporeditev na skupščini 37.998.464 evrov.

Rezerve in presežek iz prevrednotenja

Rezerve iz dobička zavarovalnica oblikuje na podlagi določb ZGD-1 glede oblikovanja zakonskih rezerv in na podlagi sklepa uprave ob soglasju NS-a glede na potrebe po doseganju in ohranjanju ustrezne višine kapitalske ustreznosti (druge rezerve iz dobička).

Po končanem letu 2014 je zavarovalnica v skladu z Zakonom o zavarovalništvu dodatno oblikovala za 437.532 evrov drugih rezerv iz dobička, in sicer 435.025 evrov rezerv za izravnavo katastrofalnih škod (od tega za jedrske nevarnosti 135.700 in za nevarnosti potresa 299.325 evrov) ter 2.507 evrov za izravnavo kreditnih tveganj.

Zavarovalnica je skladno s spremembo Sklepa o letnem poročilu in trimesečnih računovodskih izkazih zavarovalnic- SKL 2009 (sprejeto v Ur. l. RS št. 89/2014) v letu 2014 prenesla za 5.798.769 evrov drugih rezerv iz dobička iz pozitivnega izida dopolnilnih zdravstvenih zavarovanj, ki jih je do leta 2013 oblikovala v skladu z zakonom ZZVZZ-H, med druge rezerve iz dobička in jih posebej v izkazu gibanja kapitala ne prikazuje več. Zaradi te spremembe je izkaz gibanja kapitala za leto 2013 prilagojen.

Kapitalske rezerve

Zavarovalnica ima kapitalske rezerve na dan 31. 12. 2014 razčlenjene na vplačila, ki presegajo najmanjši emisijski znesek delnic ali znesek osnovnih vložkov (vplačani presežek kapitala) v višini 1.724.217 EUR, in na odpravo splošnega prevrednotovalnega popravka kapitala v višini 2.487.565 EUR.

Lastne delnice

Leta 2014 ni niti zavarovalnica niti tretja oseba za račun zavarovalnice sprejela v zastavo novih lastnih delnic, prav tako na dan 31. 12. 2014 niti zavarovalnica niti tretja oseba za račun zavarovalnice nima v zastavo sprejetih lastnih delnic.

Presežek iz prevrednotenja

Presežek iz prevrednotenja se v celoti nanaša na prevrednotenje dolgoročnih finančnih sredstev, razpoložljivih za prodajo, na pošteno vrednost. Presežek iz prevrednotenja je v okviru kapitala zmanjšan za obračunane odložene davke.

Presežek iz prevrednotenja na pokojninskih zavarovanjih višini 205.398 evrov je bil konec leta 2014 evidentiran kot povečanje matematične rezervacije.

Presežek iz prevrednotenja

v EUR	31.12.2014	31.12.2013
Posebni prevrednotovalni popravki kapitala	5.797.421	(2.343.818)
iz krepitve opredmetenih osnovnih sredstev	141	141
iz krepitve/oslabitve finančnih sredstev razpoložljivih za prodajo	6.984.674	(2.824.128)
iz popravka za odložene davke	(1.187.394)	480.169
Skupaj presežek iz prevrednotenja	5.797.421	(2.343.818)

Gibanje presežka iz prevrednotenja finančnih sredstev, razpoložljivih za prodajo z donosom

v EUR	31.12.2014	31.12.2013
Stanje 1. 1.	(2.343.818)	(664.988)
Oddeljeni del premoženja KDŽ	-	(492.914)
Novo stanje 1. 1. po oddelitvi	(2.343.818)	(1.157.902)
Učinek spremembe znižanja davčne stopnje	-	13.786
Dobički (izgube), pripoznani v presežku iz prevrednotenja	12.220.405	(9.272.084)
Neto sprememba zaradi prevrednotenja	14.723.379	(11.171.185)
Sprememba odloženih davkov zaradi prevrednotenja	(2.502.974)	1.899.101
Prenos dobičkov (izgub) iz presežka iz prevrednotenja v poslovni izid	(4.079.167)	8.072.381
Sprememba presežka iz prevrednotenja, ko je ob prodaji prenesen v izkaz poslovnega izida	(7.591.530)	(2.709.488)
Sprememba odloženih davkov ob realizaciji presežka iz prevrednotenja	1.290.493	460.680
Prenos PPK na IPI ob slabitvi preko IPI	2.676.952	12.435.168
Sprememba odloženih davkov iz slabitve preko IPI	(455.082)	(2.113.979)
Stanje 31. 12.	5.797.420	(2.343.818)

8.12 ZAVAROVALNO-TEHNIČNE REZERVACIJE

Zavarovalno-tehnične rezervacije (obveznosti iz zavarovalnih pogodb) - kosmate in čiste

v EUR	Kosmate + prejeto sozavarovanje na 31.12.2014	Pozavarovanje + oddano sozavarovanje na 31.12.2014	Čiste na 31.12.2014	Kosmate + prejeto sozavarovanje na 31.12.2013	Pozavarovanje + oddano sozavarovanje na 31.12.2013	Čiste na 31.12.2013
Prenosne premije	42.612.091	805.230	41.806.861	41.562.648	706.497	40.856.151
Škodne rezervacije za	112.405.513	28.054.183	84.351.330	117.654.433	25.336.004	92.318.429
- prijavljene škode	52.337.944	17.432.879	34.905.065	53.054.814	15.595.147	37.459.668
- neprijavljene škode	60.067.569	10.621.303	49.446.265	64.599.619	9.740.857	54.858.761
Rezervacije za bonuse in popuste	395.257	-	395.257	397.179	-	397.179
Matematične rezervacije	1.991	-	1.991	-	-	-
Druge zavarovalno-tehnične rezervacije	933.219	-	933.219	2.056.111	-	2.056.111
Skupaj premoženjska zavarovanja	156.348.072	28.859.413	127.488.659	161.670.371	26.042.501	135.627.870
Prenosne premije	8.011.577	-	8.011.577	9.219.471	-	9.219.471
Škodne rezervacije za	5.564.511	-	5.564.511	6.091.059	-	6.091.059
- prijavljene škode	868.571	-	868.571	969.034	-	969.034
- neprijavljene škode	4.695.940	-	4.695.940	5.122.025	-	5.122.025
Rezervacije za bonuse in popuste	625	-	625	790	-	790
Druge zavarovalno-tehnične rezervacije	476.372	-	476.372	-	-	-
Skupaj zdravstvena zavarovanja	14.053.085	-	14.053.085	15.311.320	-	15.311.320
Prenosne premije	482.216	74.055	408.161	534.060	81.364	452.695
Škodne rezervacije za	5.599.221	147.976	5.451.245	6.346.980	128.455	6.218.524
- prijavljene škode	1.674.844	147.976	1.526.868	1.736.338	128.455	1.607.882
- neprijavljene škode	3.924.377	-	3.924.377	4.610.642	-	4.610.642
Matematične rezervacije	97.250.575	-	97.250.575	94.975.223	-	94.975.223
Druge zavarovalno-tehnične rezervacije	319.683	-	319.683	462.628	-	462.628
Skupaj življenjska zavarovanja	103.651.695	222.031	103.429.664	102.318.889	209.820	102.109.070
Skupaj	274.052.851	29.081.444	244.971.407	279.300.580	26.252.321	253.048.260

Gibanje zavarovalno-tehničnih rezervacij

v EUR	Kosmate 2014	Pozavarovanje 2014	Čiste 2014	Kosmate 2013	Pozavarovanje 2013	Čiste 2013
Gibanje prenosne premije						
Stanje 1. 1.	-	-	-	56.887.018	664.578	56.222.440
Oddeljeni del premoženja KDŽ	-	-	-	46.642	-	46.642
Novo stanje 1. 1. po oddelitvi	51.316.179	787.861	50.528.318	56.933.659	664.578	56.269.081
Povečanje obveznosti	49.669.609	879.285	48.790.324	49.391.602	787.861	48.603.741
Zmanjšanje obveznosti	49.879.905	787.861	49.092.044	55.009.083	664.578	54.344.505
Stanje 31. 12.	51.105.883	879.285	50.226.598	51.316.179	787.861	50.528.318
Gibanje matematičnih rezervacij						
Stanje 1. 1.	-	-	-	70.011.390	-	70.011.390
Oddeljeni del premoženja KDŽ	-	-	-	27.973.807	-	27.973.807
Novo stanje 1. 1. po oddelitvi	94.975.223	-	94.975.223	97.985.197	-	97.985.197
Povečanje v obdobju	12.468.194	-	12.468.194	10.468.005	-	10.468.005
Zmanjšanje v obdobju	11.460.968	-	11.460.968	14.201.190	-	14.201.190
Sprememba za DPF del tekočega leta	1.270.117	-	1.270.117	723.211	-	723.211
Stanje 31. 12.	97.252.566	-	97.252.566	94.975.223	-	94.975.223
Gibanje škodne rezervacije						
Prijavljene škode	55.760.185	15.723.602	40.036.584	57.156.467	15.053.543	42.102.924
Neprijavljene škode	74.332.286	9.740.857	64.591.428	76.146.928	7.996.360	68.150.568
Stanje 1. 1.	130.092.471	25.464.459	104.628.012	133.303.395	23.049.903	110.253.492
Oddeljeni del premoženja KDŽ	-	-	-	5.974.928	168.287	5.806.641
Novo stanje 1. 1. po oddelitvi	130.092.471	25.464.459	104.628.012	139.278.323	23.218.190	116.060.133
Zmanjšanje rezervacije zaradi izplačil	38.798.649	9.718.985	29.079.663	41.103.903	8.146.863	32.957.040
Sprememba rezervacije iz predhodnih let +/-	(14.616.700)	(568.356)	(14.048.345)	(18.612.426)	(2.039.050)	(16.573.375)
Povečanje rezervacije tekočega leta	46.892.122	13.025.040	33.867.082	50.530.477	12.432.183	38.098.294
Prijavljene škode	54.881.359	17.580.856	37.300.504	55.760.185	15.723.602	40.036.584
Neprijavljene škode	68.687.886	10.621.303	58.066.582	74.332.286	9.740.857	64.591.428
Stanje 31. 12.	123.569.245	28.202.159	95.367.086	130.092.471	25.464.459	104.628.012
Gibanje druge zavarovalno-tehnične rezervacije						
Stanje 1. 1.	-	-	-	3.003.589	-	3.003.589
Oddeljeni del premoženja KDŽ	-	-	-	461.733	-	461.733
Novo stanje 1. 1. po oddelitvi	2.916.708	-	2.916.708	3.465.322	-	3.465.322
Povečanje v obdobju	1.771.898	-	1.771.898	2.414.659	-	2.414.659
Zmanjšanje v obdobju	2.563.449	-	2.563.449	2.963.273	-	2.963.273
Stanje 31. 12.	2.125.156	-	2.125.156	2.916.708	-	2.916.708



Prikaz stanja sredstev in obveznosti kritnega premoženja in kritnih skladov zavarovalnice na dan 31. 12. 2014

Naziv sklada	KP - kritno premoženje	Kritni sklad življenjskih zavarovanj	Kritni sklad pokojninskih zavarovanj	Kritni sklad z naložbenim tveganjem	Kritni sklad dopolnilnih zdravstvenih zavarovanj	Kritni sklad drugih zdravstvenih zavarovanj	Kritni sklad za dodatno pokojninsko zavarovanje v času izplačila rent	Kritni sklad FOND POLICA	Kritni sklad DIRIGENT	Kritni sklad AKTIVNI NALOŽBENI PAKET	Kritni sklad VRHUNSKI	Kritni sklad NEZGODE
Matična številka kritnega sklada	-	5063361022	5063361021	5063361024	5063361023	5063361026	5063361027	5063361028	5063361029	5063361031	5063361030	5063361032
Vrsta sredstev in obveznosti												
Finačne naložbe	167.741.009	98.359.248	6.640.528	29.380.363	14.873.416	1.243.594	458.067	184.708.820	12.681.688	17.619.409	13.128.701	-
Delež pozavarovateljev	28.859.413	222.031	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Ostala sredstva	75.940.820	6.569.468	191.582	212.264	9.768.382	1.002.436	-	2.669.931	378.002	833.009	268.141	7.258
SREDSTVA SKUPAJ	272.541.242	105.150.747	6.832.110	29.592.628	24.641.798	2.246.030	458.067	187.378.751	13.059.690	18.452.419	13.396.842	7.258
Kosmate zavarovalno-tehnične rezervacije	156.348.071	96.412.000	6.811.418	1.097	13.094.406	958.679	428.276	322.873	1.019	996	643	7.224
1. Prenosne premije	42.612.091	482.216	-	-	7.636.723	374.854	-	-	-	-	-	1.424
2. Matematične rezervacije	1.991	90.330.564	6.811.418	-	-	476.372	428.276	-	-	-	-	1.991
3. Škodne rezervacije	112.405.512	5.599.221	-	1.097	5.457.087	107.424	-	322.873	1.019	996	643	3.800
4. Druge zavarovalno-tehnične rezervacije	1.328.477	-	-	-	595	29	-	-	-	-	-	8
Kosmate zavarovalno-tehnične rezervacije v korist življenjskih zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje (Matematične rezervacije)	-	-	-	-	-	-	-	182.055.808	12.988.374	16.903.493	13.263.518	-
Ostale obveznosti	38.380.409	11.023.418	20.692	29.561.531	9.910.365	599.246	38.075	187.144.047	13.058.672	18.472.564	13.396.199	35
OBVEZNOSTI SKUPAJ	194.728.480	107.435.418	6.832.110	29.562.628	23.004.771	1.557.925	466.351	187.466.919	13.059.690	18.473.561	13.396.842	7.258
Čiste zavarovalno-tehnične rezervacije	127.488.658	96.189.969	6.811.418	1.097	13.094.406	958.679	428.276	322.873	1.019	996	643	7.224



Prikaz stanja sredstev in obveznosti kritnega premoženja in kritnih skladov zavarovalnice na dan 31. 12. 2013

Naziv sklada Matična številka kritnega sklada	KS - kritno premoženje	Kritni sklad		Življenjskih zavarovanj z naložbenim tveganjem	Dopolnilnih zdravstvenih zavarovanj	Ostalih zdravstvenih zavarovanj	Dodatnih pokojninskih zavarovanj v času izplačevanja rent	Kritni sklad Fond Polica	Kritni sklad FP Dirigent	Kritni sklad FP Aktivni paket	Kritni sklad KD Vrhunski	Kritni sklad NEZGODE
		življenjskih zavarovanj	Pokojninskih zavarovanj									
Vrsta sredstev in obveznosti												
Finačne naložbe	176.230.795	102.290.819	5.588.398	26.221.095	15.206.878	430.020	424.750	151.324.405	11.273.525	13.191.759	11.915.084	-
Delež pozavarovateljev	26.042.501	209.820	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Ostala sredstva	128.063.759	17.849.489	291.648	191.039	13.924.308	1.112.392	-	7.641.836	343.483	1.426.337	418.808	-
SREDSTVA SKUPAJ	330.337.055	120.350.127	5.880.046	26.412.133	29.131.186	1.542.412	424.750	158.966.241	11.617.008	14.618.096	12.333.892	-
Kosmate zavarovalno-tehnične rezervacije	161.670.370	96.077.865	5.843.987	4.206	14.876.498	434.823	397.036	236.819	-	3.237	558	-
1. Prenosne premije	41.562.648	534.060	-	-	8.869.098	350.373	-	-	-	-	-	-
2. Matematične rezervacije	-	89.196.826	5.843.987	-	-	0	397.036	-	-	-	-	-
3. Škodne rezervacije	117.654.432	6.346.980	-	4.206	6.006.639	84.419	-	236.819	-	3.237	558	-
4. Druge zavarovalno-tehnične rezervacije	2.453.290	-	-	-	760	30	-	-	-	-	-	-
Kosmate zavarovalno-tehnične rezervacije v korist življenjskih zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje (Matematične rezervacije)	-	-	-	-	-	-	-	149.213.654	11.450.232	13.152.486	12.147.841	-
Ostale obveznosti	100.686.289	17.615.342	36.059	26.407.927	7.873.481	426.532	30.092	158.738.805	11.617.008	14.614.859	12.333.334	-
OBVEZNOSTI SKUPAJ	262.356.658	113.693.207	5.880.047	26.412.133	22.749.979	861.355	427.129	158.975.624	11.617.008	14.618.096	12.333.892	-
Čiste zavarovalno-tehnične rezervacije	135.627.869	95.868.045	5.843.987	4.206	14.876.498	434.823	397.036	236.819	-	3.237	558	-

8.13 ZTR V KORIST ŽIVLJENJSKIH ZAVAROVANCEV, KI PREVZEMAJO NALOŽBENO TVEGANJE

Zavarovalno-tehnične rezervacije v korist življenjskih zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje

v EUR	Kosmate + prejeto sozavarovanje na 31.12.2014	Pozavarovanje + oddano sozavarovanje na 31.12.2014	Čiste na 31.12.2014	Kosmete + prejeto sozavarovanje na 31.12.2013	Pozavarovanje + oddano sozavarovanje na 31.12.2013	Čiste na 31.12.2013
Škodne rezervacije za	326.627	-	326.627	244.820	-	244.820
- prijavljene škode	326.627	-	326.627	244.820	-	244.820
Rezervacije v korist življenjskih zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje	254.229.875	-	254.229.875	211.832.611	-	211.832.611
Skupaj življenjska zav. z naložb. tveganjem	254.556.502	-	254.556.502	212.077.431	-	212.077.431

Gibanje zavarovalno-tehnične rezervacije v korist življenjskih zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje

v EUR	Kosmate 2014	Pozavarovanje 2014	Čiste 2014	Kosmate 2013	Pozavarovanje 2013	Čiste 2013
Gibanje škodne rezervacije	-	-	-	-	-	-
Prijavljene škode	244.820	-	244.820	1.121	-	1.121
Stanje 1. 1.	244.820	-	244.820	1.121	-	1.121
Oddeljeni del premoženja KDŽ	-	-	-	110.513	-	110.513
Novo stanje 1. 1. po oddelitvi	244.820	-	244.820	111.634	-	111.634
Zmanjšanje rezervacije zaradi izplačil	180.707	-	180.707	60.521	-	60.521
Sprememba rezervacije iz predhodnih let +/-	(53.691)	-	(53.691)	(1.567)	-	(1.567)
Povečanje rezervacije tekočega leta	316.205	-	316.205	195.274	-	195.274
Prijavljene škode	326.627	-	326.627	244.820	-	244.820
Stanje 31. 12.	326.627	-	326.627	244.820	-	244.820
Gibanje rezervacije v korist življenjskih zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje	-	-	-	-	-	-
Stanje 1. 1.	211.832.611	-	211.832.611	24.009.497	-	24.009.497
Oddeljeni del premoženja KDŽ	-	-	-	177.218.929	-	177.218.929
Novo stanje 1. 1. po oddelitvi	211.832.611	-	211.832.611	201.228.426	-	201.228.426
Povečanje v obdobju	65.009.482	-	65.009.482	33.244.547	-	33.244.547
Zmanjšanje v obdobju	22.612.218	-	22.612.218	22.640.361	-	22.640.361
Stanje 31. 12.	254.229.875	-	254.229.875	211.832.611	-	211.832.611

8.14 DRUGE REZERVACIJE

Rezervacije za zasluzke zaposlencev

v EUR	2014	2013
Rezervacije za odpravnine	1.021.311	828.220
Rezervacije za jubilejne nagrade	2.104.650	1.938.592
Skupaj	3.125.961	2.766.812

Gibanje rezervacij za zasluzke zaposlencev

v EUR	2014	2013
Stanje 1. 1.	2.766.812	3.034.687
Povečanje v tekočem obdobju	291.272	319.967
Zmanjšanje zaradi izplačanih odpravnin in jubilejnih nagrad	(307.824)	(346.056)
Druge spremembe	375.701	(241.786)
Stanje 31. 12.	3.125.961	2.766.812

V izračunu za leto 2014 so bile uporabljene drugačne predpostavke glede diskontne stopnje in pričakovane rasti plač kot v izračunu za leto 2013.

Glavne predpostavke, vključene v izračun rezervacij za odpravnine in jubilejne nagrade, so:

- diskontna stopnja 1,24 % (31.12.2013: 2,86 %),
- pričakovana rast plač v zavarovalnici, vključno s pričakovano rastjo plač zaradi napredovanj 1,6 % (31.12.2013: 2,7 %),
- pričakovana smrtnost je izražena s slovenskimi tablicami iz leta 2007 (enako na dan 31.12.2013),
- bodoča fluktuacija je določena glede na starost zaposlenih, in sicer za starostno skupino od 20 do 30 let 18 %, za starostno skupino od 30 do 40 let 10 % in 5 % za starejše od 40 let (enako na dan 31.12.2013)

Zneski rezervacij v letu 2014 vsebujejo tudi davke in prispevke. Učinek sprememb predpostavk je znašal 166.243 evrov.

8.15 DRUGE FINANČNE OBVEZNOSTI

Gibanje posojil in drugih kratkoročnih finančnih obveznosti

v EUR	2014	2013
Stanje 1. 1	1.092.790	3.987.252
Oddeljeni del premoženja KDŽ	-	23.060
Novo stanje 1. 1. po oddelitvi	1.092.790	4.010.312
Povečanje	49.871	356.103
Zmanjšanje	(386.879)	(3.273.625)
Stanje 31. 12.	755.781	1.092.790

Stanje obveznosti na dan 31.12.2014 za prejeta posojila znaša 43.971 evra. Obrestna mera za posojila je vsakokratno veljavna obrestna mera, enaka obrestni meri za obresti na posojila med povezanimi osebami na podlagi pravilnika o priznani obrestni meri. Nobeno od prejetih posojil ni bilo posebej zavarovano.

8.16 OBVEZNOSTI IZ POSLOVANJA

Adriatic Slovenica d. d. nima obveznosti, zavarovanih s stvarnim jamstvom.

Obveznosti iz poslovanja

v EUR	31.12.2014	31.12.2013
Obveznost iz neposrednih zavarovalnih poslov	4.543.005	6.037.334
Obveznosti iz pozavarovanja in sozavarovanja	11.491.980	84.425.515
Obveznosti za odmerjeni davek	5.955.302	2.424.641
Skupaj	21.990.287	92.887.490

Stanje obveznosti iz poslovanja se je v primerjavi s predhodnim letom na dan 31.12.2014 znižalo za 76 %, v glavnem zaradi znižanja obveznosti iz pozavarovanja in sozavarovanja. Na znižanje teh obveznosti je vplivalo plačilo pogodbenih obveznosti iz naslova avtomobilskega kvotnega pozavarovanja v višini 11.058.799 evrov, ki je zapadlo v plačilo konec aprila 2014. Z zapadlostjo teh pogodbenih obveznosti so se prav tako kot terjatve, zmanjšale tudi obveznosti iz naslova pozavarovalnih premij za 82.657.749 evrov. (glej poglavje terjatev 8.8), pri čemer se je za poračun provizije na strani obveznosti evidentirala odprta obveznost za prejeto akontacijo provizij v višini 5.459.290 evrov (glej naslednje poglavje ostale obveznosti 8.17).

Zavarovalnica je za poslovno leto 2014 obračunala obveznosti za odmerjeni davek po 17-odstotni veljavni davčni stopnji po posameznih kritnih skladih oziroma po posameznih izkazih skupin zavarovanj. Obveznost za odmerjeni davek je v zgornji tabeli razkrita v višini, kot je bila na koncu obračunana na ravni celotne zavarovalnice (pojasnila glej v poglavju 8.24).

8.17 OSTALE OBVEZNOSTI

Ostale obveznosti

v EUR	31.12.2014	31.12.2013 (Prilagojeno)
Obveznosti za izplačilo dividend	-	2.223
Druge poslovne obveznosti	17.814.918	10.497.949
Vračunani stroški in razmejeni prihodki	6.921.971	6.232.042
Skupaj	24.736.890	16.732.215

Adriatic Slovenica d. d. nima obveznosti z rokom dospelosti, daljšim od 5 let.

8.17.1 Druge poslovne obveznosti

Druge poslovne obveznosti

v EUR	31.12.2014	31.12.2013
Kratkoročne poslovne obveznosti	17.814.918	10.497.949
Kratkoročne poslovne obveznosti do dobaviteljev	3.006.939	3.788.667
Kratkoročne poslovne obveznosti do zaposlencev	2.212.900	2.300.420
Druge kratkoročne obveznosti iz zavarovalnih poslov	9.903.986	3.085.850
Kratkoročne poslovne obveznosti do države (razen davek od dobička)	397.612	416.469
Kratkoročne obveznosti za prejete predujme	3.287	3.287
Druge kratkoročne poslovne obveznosti	2.290.194	903.256
Skupaj	17.814.918	10.497.949

V strukturi drugih poslovnih obveznosti prevladujejo druge kratkoročne obveznosti iz zavarovalnih poslov in predstavljajo obveznost za akontacijo poračunanih pozavarovalnih provizij z zapadlostjo v naslednjih letih. Na dan 31.12.2014 znaša stanje teh obveznosti 6.624.154 evrov (v letu 2013 teh obveznosti ni bilo) in bodo zapadle v plačilo takrat, ko se bodo vse škode prijavile. Poleg slednjih sta na dan 31.12.2014 med drugimi kratkoročnimi obveznostmi iz zavarovalnih poslov odprti še dve večji obveznosti, in sicer obveznosti do slovenskega zavarovalnega združenja za prispevke za kritje škod po neznanih in nezavarovanih vozilih in plovilih v višini 1.323.340 evrov in obveznost do drugih zavarovalnic iz izravnalnih shem dopolnilnega zavarovanja v višini 1.028.916 evrov.

8.17.2 Vračunani stroški in razmejeni prihodki

Vračunani stroški in razmejeni prihodki

v EUR	31.12.2014	31.12.2013
Vračunani stroški - obratovalni	1.787.175	1.163.562
Vračunani stroški - za neizkoriščene dopuste	1.199.808	1.260.167
Vnaprej vračunani stroški - str. pridobivanja v zavar., neiztekle provizije	832.770	859.450
Vnaprej vračunani odhodki iz izravnalne sheme dopolnilnih ZZ	1.114.856	1.167.585
Druge pasivne časovne razmejitev	1.987.362	1.781.280
Skupaj	6.921.971	6.232.043

8.18 PRIHODKI

8.18.1 Prihodki od premij iz zavarovalnih pogodb

Čisti prihodki od premij iz zavarovalnih pogodb 2014

v EUR	Obračunane kosmate zavarovalne premije	Delež po(so)zavarovateljev v obračunani premiji	Sprememba kosmate prenosne premije	Sprememba prenosne premije za po(so)zavarovalni del	Čisti prihodki od zavarovalnih premij
Zavarovanje odgovornosti pri uporabi motornih vozil	40.577.052	(17.950.769)	(204.058)	(2.456)	22.419.768
Zavarovanje kopenskih motornih vozil	34.523.565	(17.816.865)	(453.251)	(24.171)	16.229.278
Nezgodno zavarovanje	15.877.417	(3.223.994)	66.432	(15.938)	12.703.917
Zavarovanje požara in elementarnih nesreč	16.029.584	(3.833.703)	(157.524)	18.641	12.056.998
Drugo škodno zavarovanje	12.256.797	(1.512.112)	(337.225)	54.129	10.461.590
Splošno zavarovanje odgovornosti	7.475.629	(706.422)	(405.074)	70.638	6.434.771
Kreditno zavarovanje	20.890	-	528.104	-	548.995
Ostala premoženjska zavarovanja, brez zdravstvenih zavarovanj	9.172.374	(1.942.018)	(86.847)	(2.110)	7.141.399
Premoženjska zavarovanja, brez zdravstvenih zavarovanj	135.933.310	(46.985.884)	(1.049.443)	98.733	87.996.717
Zdravstvena zavarovanja	108.193.279	-	1.207.895	-	109.401.173
Življenjska zavarovanja	18.713.529	(1.243.398)	51.844	(7.310)	17.514.665
Zavarovalne pogodbe z naložbenim tveganjem	34.169.493	(27.802)	-	-	34.141.691
Dodatno pokojninsko zavarovanje PN-A01	870.294	-	-	-	870.294
Življenjska zavarovanja	53.753.316	(1.271.200)	51.844	(7.310)	52.526.650
Skupaj	297.879.905	(48.257.084)	210.295	91.424	249.924.540

Čisti prihodki od premij iz zavarovalnih pogodb 2013

v EUR	Obračunane kosmate zavarovalne premije	Delež po(so)zavarovateljev v obračunani premiji	Sprememba kosmate prenosne premije	Sprememba prenosne premije za po(so)zavarovalni del	Čisti prihodki od zavarovalnih premij
Zavarovanje odgovornosti pri uporabi motornih vozil	41.820.425	(19.665.895)	1.658.424	(1.577)	23.811.377
Zavarovanje kopenskih motornih vozil	35.342.445	(19.742.486)	1.679.012	52.697	17.331.668
Nezgodno zavarovanje	16.650.947	(3.735.651)	346.558	15.415	13.277.269
Zavarovanje požara in elementarnih nesreč	15.458.453	(3.701.909)	(97.425)	8.962	11.668.081
Drugo škodno zavarovanje	11.615.136	(1.271.065)	84.113	(12.211)	10.415.974
Splošno zavarovanje odgovornosti	6.632.845	(599.190)	(131.147)	23.727	5.926.235
Kreditno zavarovanje	61.838	-	1.005.005	-	1.066.843
Ostala premoženjska zavarovanja, brez zdravstvenih zavarovanj	9.377.645	(1.671.713)	(29.158)	6.795	7.683.568
Premoženjska zavarovanja, brez zdravstvenih zavarovanj	136.959.734	(50.387.909)	4.515.381	93.809	91.181.016
Zdravstvena zavarovanja	112.602.959	-	1.053.326	-	113.656.286
Življenjska zavarovanja	19.171.334	(983.796)	48.773	29.474	18.265.785
Zavarovalne pogodbe z naložbenim tveganjem	37.012.119	0	-	-	37.012.119
Dodatno pokojninsko zavarovanje PN-A01	652.933	-	-	-	652.933
Življenjska zavarovanja	56.836.385	(983.796)	48.773	29.474	55.930.837
Skupaj	306.399.078	(51.371.704)	5.617.481	123.283	260.768.138

8.18.2 Finančni prihodki in odhodki od naložb in od naložb v povezane družbe

Finančni prihodki in odhodki naložb v letu 2014

v EUR	FN v posesti do zapadlosti	FN razpoložljive za prodajo	FN po pošteni vrednosti preko izkaza poslovnega izida - za trgovanje	FN po pošteni vrednosti preko izkaza poslovnega izida - ob pripoznanju	FN v posojila in finančne terjatve	Skupaj
Finančni prihodki iz naslova obresti in dividend	2.738.611	4.312.454	650.953	853.700	2.653.719	11.209.437
Finančni prihodki iz naslova obresti	2.738.611	3.237.011	606.437	688.732	2.653.719	9.924.510
Finančni prihodki iz naslova dividend	-	1.075.443	44.516	164.968	-	1.284.927
Finančni prihodki iz naslova realiziranih dobičkov	43.019	8.917.478	485.372	958.865	-	10.404.734
Finančni prihodki iz naslova neto nerealiziranih dobičkov (oziroma odprav oslabitve)	-	-	708.696	36.935.368	-	37.644.064
Finančni prihodki iz naslova neto pozitivnih tečajnih razlik	-	-	-	-	2.569	2.569
PRIHODKI OD NALOŽB	2.781.630	13.229.932	1.845.021	38.747.933	2.656.288	59.260.803
Finančni odhodki od naložb v povezane družbe iz naslova oslabitev	-	(984.741)	-	-	-	(984.741)
Finančni odhodki iz naslova oslabitev finančnih sredstev, ki niso merjena po pošteni vrednosti skozi poslovni izid	(415.117)	-	-	-	-	(415.117)
Finančni odhodki iz naslova realiziranih kapitalskih izgub	-	(1.325.948)	-	(2.906)	-	(1.328.853)
Finančni odhodki iz naslova neto nerealiziranih kapitalskih izgub	-	(2.676.952)	-	(3.262)	-	(2.680.214)
ODHODKI NALOŽB	(415.117)	(4.987.641)	-	(6.167)	-	(5.408.926)
Neto finančni izid iz naložb	2.366.513	8.242.291	1.845.021	38.741.765	2.656.288	53.851.878

Med finančnimi prihodki in odhodki so vključeni tudi neto finančni prihodki/odhodki zavarovancev življenjskih zavarovanj, kjer zavarovanci prevzemajo naložbeno tveganje (Unit-linked). V letu 2014 je neto finančni izid iz tovrstnih naložb znašal 38.034.452 evrov. Vrednost kritnih skladov, kjer zavarovanci prevzemajo naložbeno tveganje se je v letu 2014 povečala, zlasti zaradi kapitalske rasti naložb v vzajemnih skladih in obveznicah. Istočasno so se v tem obdobju povečale zavarovalno-tehnične rezervacije teh kritnih skladov, zaradi tega je potrebno pri donosih, kritnih skladov, kjer zavarovanci prevzemajo naložbeno tveganje upoštevati tudi spremembo zavarovalno-tehničnih rezervacij, ki vplivajo na realen prikaz izidov pri tovrstnih donosih. Sprememba teh zavarovalno tehničnih rezervacij (glej poglavje 8.13) je v letu 2014 znašala 42.397.264 evrov in je v taki višini tudi vplivala na znižanje končnega izida.

Finančni prihodki in odhodki naložb v letu 2013

v EUR	FN v posesti do zapadlosti	FN razpoložljive za prodajo	FN po pošteni vrednosti preko izkaza poslovnega izida - za trgovanje	FN po pošteni vrednosti preko izkaza poslovnega izida - ob pripoznanju	FN v posojila in finančne terjatve	Skupaj
Finančni prihodki iz naslova obresti in dividend	2.868.271	4.562.968	908.216	2.429.977	4.118.926	14.888.358
Finančni prihodki iz naslova obresti	2.868.271	3.794.792	862.950	2.234.994	4.118.926	13.879.934
Finančni prihodki iz naslova dividend	-	768.176	45.266	194.983	-	1.008.425
Finančni prihodki iz naslova realiziranih dobičkov	-	4.235.774	191.999	890.558	-	5.318.331
Finančni prihodki iz naslova neto nerealiziranih dobičkov (oziroma odprav oslabitve)	-	-	52	9.560	-	9.612
Finančni prihodki iz naslova neto pozitivnih tečajnih razlik	-	-	-	-	2.677	2.677
PRIHODKI OD NALOŽB	2.868.271	8.798.742	1.100.267	3.330.095	4.121.603	20.218.978
Finančni odhodki od naložb v povezane družbe iz naslova oslabitev	-	(643.978)	-	-	-	(643.978)
Finančni odhodki iz naslova oslabitev finančnih sredstev, ki niso merjena po pošteni vrednosti skozi poslovni izid	(309.916)	-	-	-	-	(309.916)
Finančni odhodki iz naslova realiziranih kapitalskih izgub	(2.419.298)	(1.526.287)	(1.820)	(90.996)	-	(4.038.401)
Finančni odhodki iz naslova neto nerealiziranih kapitalskih izgub	-	(12.435.168)	(371.324)	(1.514.178)	-	(14.320.669)
ODHODKI NALOŽB	(2.729.214)	(14.605.433)	(373.144)	(1.605.174)	-	(19.312.964)
Neto finančni izid iz naložb	139.057	(5.806.691)	727.124	1.724.921	4.121.603	906.013

Med finančnimi prihodki in odhodki so vključeni tudi neto finančni prihodki/odhodki zavarovancev življenjskih zavarovanj, kjer zavarovanci prevzemajo naložbeno tveganje (Unit-linked). V letu 2013 je neto finančni izid iz tovrstnih naložb znašal 1.784.222 evrov.

Neto dobički (izgube) finančnih sredstev, namenjenih trgovanju

v EUR	2014	2013
Realizirani dobički	678.495	897.637
Nerealizirani dobički	1.375.929	1.219.229
Realizirane izgube	(193.123)	(707.458)
Nerealizirane izgube	(667.233)	(1.590.500)
Skupaj neto izid finančnih sredstev, namenjenih trgovanju	1.194.068	(181.092)

Neto dobički (izgube) finančnih sredstev ob začetnem pripoznanju skozi poslovni izid, brez naložbenega tveganja

v EUR	2014	2013
Realizirani dobički	533.386	178.260
Nerealizirani dobički	51.779	276.194
Realizirane izgube	(226.586)	(290.866)
Nerealizirane izgube	(43.563)	(291.831)
Skupaj neto izid finančnih sredstev ob začetnem pripoznanju skozi poslovni izid brez naložbenega tveganja	315.016	(128.242)

Neto dobički (izgube) finančnih sredstev ob začetnem pripoznanju skozi poslovni izid zavarovancev življenjskih zavarovanj, kjer zavarovanci prevzemajo naložbeno tveganje znašajo 37.573.050 evrov (v predhodnem letu izguba (576.815) evrov). Učinki prevrednotenja finančnih naložb, skupine za prodajo razpoložljiva finančna sredstva, se za leto 2014 pripoznajo v izkazu drugega vseobsegajočega donosa in so prikazani v poglavju 8.11.

Oslabitev vrednosti vrednostnih papirjev skupine za prodajo razpoložljivih finančnih sredstev

v EUR	2014	2013
Lastniški vrednostni papirji	1.010.048	3.992.518
Dolžniški vrednostni papirji	1.666.904	8.442.650
Skupaj	2.676.952	12.435.168

V okviru naložb skupine za prodajo razpoložljivih finančnih sredstev so bile opravljene trajne slabitve, med katerimi prevladujejo slabitve obveznic Banke Celje d.d. Večji del slabitev se nanaša tudi na slabitev delnic Cimosa d.d. in Deželne Banke Slovenije d.d. Izgube zaradi trajne slabitve teh naložb so se pripoznale med finančnimi odhodki v izkazu poslovnega izida v okviru skupine za prodajo razpoložljivih finančnih sredstev.

Oslabitev vrednosti vrednostnih papirjev skupine finančnih sredstev v posesti do zapadlosti v plačilo

v EUR	2014	2013
Dolžniški vrednostni papirji	415.117	309.916
Skupaj	415.117	309.916

V okviru naložb skupine v posesti do zapadlosti v plačilo so bile opravljene slabitve obveznic Banke Celje d.d. Izgube zaradi slabitve teh naložb so se pripoznale med finančnimi odhodki v izkazu poslovnega izida.

8.18.3 Drugi zavarovalni prihodki

Drugi zavarovalni prihodki

v EUR	2014	2013 (Prilagojeno)
Prihodki od pozavarovalnih provizij in iz deležev v pozitivnem tehničnem izidu iz posameznih pozavarovalnih pogodb	13.183.642	14.599.638
Skupaj	13.183.642	14.599.638



Drugi zavarovalni prihodki v celoti pomenijo le prihodke od pozavarovalnih provizij iz deležev v pozitivnem tehničnem izidu iz posameznih pozavarovalnih pogodb. Prihodki od pozavarovalnih pogodb so se sicer v letu 2014 znižali za 1.415.996 evrov, zlasti zaradi nižje realizacije pozavarovalne premije avtomobilske kvote in v manjši meri zaradi slabega škodnega rezultata tekočega leta ter zaradi izboljšanja škodnega rezultata preteklih let.

Zavarovalnica za leto 2014 ne izkazuje prihodkov za upravljanje zavarovalnih pogodb, ker so ti pobotani z istovrstnimi odhodki. Zavarovalnica je namreč v letu 2014 začela izvajati pobote prihodkov/odhodkov upravljaljskih provizij med kritnimi skladi življenjskih zavarovanj (podrobneje glej poglavje o spremembah 3.4).

8.18.4 Drugi prihodki

Drugi prihodki

v EUR	2014	2013 (Prilagojeno)
Drugi čisti zavarovalni prihodki	2.666.023	2.545.431
Prevrednotovalni poslovni prihodki	462.188	6.592.446
Prihodki od najemnin od naložbenih nepremičnin	1.237.178	1.547.877
Drugi poslovni prihodki	2.212.262	1.125.173
Drugi poslovni prihodki	6.577.652	11.810.927

Drugi čisti zavarovalni prihodki

v EUR	2014	2013
Prihodki za upravljanje zavarovalnih pogodb	710.298	797.845
Prihodki od drugih storitev KD Skladom	747.940	537.664
Prihodki od zavarovalnih storitev tujim zavarovalnicam	326.986	252.991
Prihodki od najemnin za parkirišče in avtomobile	191.530	178.865
Prihodke od prodaje zelenih kart	477.440	489.733
Prihodki od drugih storitev	211.829	288.332
Skupaj	2.666.023	2.545.431

Prevrednotovalni poslovni prihodki izvirajo predvsem iz odprave slabitev terjatev iz premije, regresnih terjatev, drugih terjatev in finančnih terjatev. V letu 2014 so se ti prihodki v primerjavi s preteklim letom močno znižali zaradi bistveno nižjih odprav slabitev (v letu 2014 so znašali samo 294.824 evrov, medtem ko so v letu 2013 znašali 6.148.635 evrov). Razlog je v tem, da je zavarovalnica v prejšnjih letih odprodala največji del »starih« terjatev (z oblikovanimi visokimi popravki) svoji odvisni družbi Prospera d.o.o., katere glavna dejavnost je sodna izterjava. Zato v tekočem letu pri terjativah zavarovalnice ni moglo priti do tako visokega sproščanja popravkov, kot v predhodnih letih.

Drugi poslovni prihodki so naslednji:

- izterjane odpisane terjatve, v znesku 18.847 evrov, lani 4.039 evrov,
- prejete kazni in odškodnine v znesku 14.555 evrov, lani 10.593 evrov,
- drugi izredni prihodki v znesku 377.991 evrov, lani 393.926 evrov,
- drugi finančni prihodki; ti so v letu 2014 znašali 1.800.870 evrov in sicer iz naslova prevrednotenja posojil danih zavarovancem za Fond polico zaradi spremembe tečajev, lani 716.615 evrov.



8.19 ČISTI ODHODKI ZA ŠKODE

Čisti odhodki za škode 2014

v EUR	Obračunani kosmati zneski škod	Prihodki od uveljavljenih regresnih terjatev	Delež po(so)zavarovateljev v obračunanih škodah	Sprememba kosmatih škodnih rezervacij	Sprememba škodnih rezervacij za po(so)zavarovalni del	Odhodki iz izravnalne sheme	Čisti odhodki za škode
Zavarovanje odgovornosti pri uporabi motornih vozil	26.541.654	(1.643.697)	(8.380.083)	(762.348)	(3.893.823)	-	11.861.703
Zavarovanje kopenskih motornih vozil	26.088.905	(778.033)	(12.349.315)	(769.412)	331.158	-	12.523.304
Nezgodno zavarovanje	7.298.157	(3.276)	(517.980)	(1.230.042)	(4.472)	-	5.542.387
Zavarovanje požara in elementarnih nesreč	6.180.984	(200.554)	(271.576)	402.856	17.138	-	6.128.849
Drugo škodno zavarovanje	8.929.880	(166.635)	(309.739)	(32.874)	208.945	-	8.629.578
Splošno zavarovanje odgovornosti	3.172.341	(10.696)	(34.834)	(2.076.714)	51.021	-	1.101.118
Kreditno zavarovanje	693.447	(710.003)	-	(83.266)	-	-	(99.821)
Ostala premoženjska zavarovanja, brez zdravstvenih zavarovanj	5.420.893	(168.011)	(1.416.977)	(697.122)	571.854	-	3.710.638
Premoženjska zavarovanja, brez zdravstvenih zavarovanj	84.326.261	(3.680.903)	(23.280.503)	(5.248.920)	(2.718.179)	-	49.397.756
Zdravstvena zavarovanja	88.631.491	(203.611)	-	(526.547)	-	4.284.356	92.185.688
Življenjska zavarovanja	13.197.564	-	(322.554)	(747.759)	(19.521)	-	12.107.730
Zavarovalne pogodbe z naložbenim tveganjem	21.927.095	-	(11.538)	81.807	-	-	21.997.364
Dodatno pokojninsko zavarovanje PN-A01	366.377	-	-	-	-	-	366.377
Življenjska zavarovanja	35.491.036	-	(334.092)	(665.952)	(19.521)	-	34.471.471
Skupaj	208.448.788	(3.884.514)	(23.614.595)	(6.441.420)	(2.737.700)	4.284.356	176.054.915

Čisti odhodki za škode 2013

v EUR	Obračunani kosmatni zneski škod	Prihodki od od uv eljav ljenih regresnih terjatev	Delež po(so)zavarovateljev v obračunanih škodah	Sprememba kosmatih škodnih rezervacij	Sprememba škodnih rezervacij za po(so)zavarovalni del	Odhodki iz izravnalne sheme	Čisti odhodki za škode
Zavarovanje odgovornosti pri uporabi motornih vozil	27.891.112	(1.002.533)	(8.369.877)	(5.882.595)	(2.903.189)	-	9.732.918
Zavarovanje kopenskih motornih vozil	29.857.182	(703.761)	(13.698.501)	(810.647)	145.095	-	14.789.367
Nezgodno zavarovanje	7.247.411	(4.970)	(460.463)	(1.373.009)	(201.324)	-	5.207.646
Zavarovanje požara in elementarnih nesreč	8.347.944	(75.185)	(1.047.300)	(1.163.952)	877.849	-	6.939.356
Drugo škodno zavarovanje	8.913.757	(17.057)	(526.629)	517.525	(121.100)	-	8.766.496
Splošno zavarovanje odgovornosti	3.660.830	(27.407)	(281.860)	625.841	24.427	-	4.001.831
Kreditno zavarovanje	1.048.465	(892.136)	-	(72.777)	-	-	83.552
Ustala premoženjska zavarovanja, brez zdravstvenih zavarovanj	3.407.449	(69.522)	(607.721)	(27.608)	(124.208)	-	2.578.390
Premoženjska zavarovanja, brez zdravstvenih zavarovanj	90.374.150	(2.792.571)	(24.992.350)	(8.187.223)	(2.302.449)	-	52.099.557
Zdravstvena zavarovanja	91.938.863	(74.271)	-	(442.596)	-	4.304.559	95.726.554
Življenjska zavarovanja	12.088.396	-	(291.520)	(556.032)	56.180	-	11.297.024
Zavarovalne pogodbe z naložbenim tveganjem	21.065.802	-	-	133.186	-	-	21.198.988
Dodatno pokojninsko zavarovanje PN-A01	710.717	-	-	-	-	-	710.717
Življenjska zavarovanja	33.864.915	-	(291.520)	(422.846)	56.180	-	33.206.728
Skupaj	216.177.928	(2.866.842)	(25.283.870)	(9.052.665)	(2.246.270)	4.304.559	181.032.840

Čisti odhodki za škode, razdeljeni na odhodke tekočega leta in odhodke preteklih let

v EUR	Kosmate 2014	Pozavarovanje 2014	Čiste 2014	Kosmate 2013	Pozavarovanje 2013	Čiste 2013
Odhodki za škode tekočega leta	216.652.215	26.920.650	189.731.564	226.531.040	29.569.190	196.961.851
Obračunane škode	165.159.531	13.895.610	151.263.921	171.500.731	17.137.007	154.363.724
Sprememba škodne rezervacije	47.208.328	13.025.040	34.183.287	50.725.751	12.432.183	38.293.568
Odhodki iz izravnalne sheme	4.284.356	-	4.284.356	4.304.559	-	4.304.559
Odhodki za škode preteklih let	(14.245.004)	(568.356)	(13.676.649)	(17.968.062)	(2.039.050)	(15.929.011)
Obračunane škode	39.404.743	9.718.985	29.685.758	41.810.355	8.146.863	33.663.492
Sprememba škodne rezervacije	(53.649.747)	(10.287.341)	(43.362.407)	(59.778.416)	(10.185.913)	(49.592.503)
Skupaj	202.407.210	26.352.295	176.054.916	208.562.979	27.530.140	181.032.839



8.20 STROŠKI

8.20.1 Stroški po naravnih vrstah

v EUR	2014	2013
Obratovalni materialni stroški	1.084.094	1.349.949
Stroški pridobivanja zavarovanj	24.214.427	23.856.776
Obratovalni stroški storitev	19.481.375	20.982.822
Amortizacija	3.231.006	3.109.217
Stroški zaposlencev	28.053.665	27.243.602
Plače zaposlenih	20.411.922	19.893.016
Stroški socialnega zavarovanja	1.456.858	1.387.938
Stroški pokojninskega zavarovanja	1.939.141	1.937.319
Drugi stroški dela	3.639.129	3.747.542
Rezervacije za odpravnine in jubilejne nagrade	606.615	277.786
Skupaj	76.064.567	76.542.366

Zavarovalnica si pri stroških obračunava vstopni DDV, in sicer odstotek od davčno priznanega vstopnega DDV-ja, zaradi česar so tudi stroški nižji za enak del vstopnega DDV-ja.

8.20.2 Stroški po funkcionalnih skupinah

v EUR	2014	2013
Stroški pridobivanja zavarovalnih in finančnih pogodb	24.214.318	20.417.630
Stroški upravljanja s finančnimi naložbami	2.490.942	1.733.034
Stroški upravljanja z osnovnimi sredstvi	648.675	546.946
Ostali stroški upravljanja	2.270.241	2.240.802
Stroški prodaje	22.642.742	21.815.615
Ostali stroški	17.738.988	23.652.738
Skupaj stroški po funkcionalnih skupinah	70.005.906	70.406.765

Stroški po funkcionalnih skupinah se razlikujejo od stroškov po naravnih vrstah za stroške likvidacije, ki jih zavarovalnica vodi med čistimi odhodki za škode. Ti stroški so v letu 2014 znašali 6.058.661 evrov (v letu 2013 pa 6.135.602 evrov). Stroški po funkcionalnih skupinah se razlikujejo od stroškov po naravnih vrstah za stroške likvidacije, ki jih zavarovalnica vodi med kosmatimi odhodki za škode. Skupaj s prenosom dela drugih odhodkov v višini 34.193 evrov (v letu 2013 pa 26.698 evrov), je bilo med kosmate odhodke za škode preneseno 6.092.854 evrov (v letu 2013 pa 6.162.300 evrov).

8.20.3 Stroški dela lastnih zastopnikov

v EUR	2014	2013
Stroški dela	6.851.470	6.857.877
Plače zaposlenih	4.905.335	4.945.037
Stroški socialnega zavarovanja	374.257	370.443
Stroški pokojninskega zavarovanja	559.463	553.587
Drugi stroški dela	1.012.415	988.811
Stroški storitev fizičnih oseb, ki ne opravljajo dejavnosti	370.415	369.043
Skupaj	7.221.885	7.226.921

8.20.4 Stroški storitev revizorjev

Revizijo letnih računovodskih izkazov zavarovalnice Adriatic Slovenica je za leto 2014, kot tudi za leto 2013, opravila revizijska družba KPMG Slovenija d.o.o

Stroški storitev revizorjev 2014

v EUR	KPMG Slovenija d.o.o.	KPMG tujina	Drugi	Skupaj
Revidiranje letnega poročila 2013	10.435	-	-	10.435
Stroški revidiranja letnega poročila 2014	86.346	-	-	86.346
Druge storitve revidiranja	-	-	-	-
Storitve davčnega svetovanja	-	-	59.110	59.110
Za druge nerevizijske storitve	-	13.978	33.077	47.055
Skupaj vse storitve	96.781	13.978	92.187	202.946

Stroški storitev revizorjev 2013

v EUR	KPMG Slovenija d.o.o.	Drugi	Skupaj
Revidiranje letnega poročila 2012	-	10.960	10.960
Stroški revidiranja letnega poročila 2013	75.579	-	75.579
Druge storitve revidiranja	60.993	-	60.993
Storitve davčnega svetovanja	-	19.311	19.311
Za druge nerevizijske storitve	-	4.792	4.792
Skupaj vse storitve	136.572	35.063	171.635

8.21 DRUGI ZAVAROVALNI ODHODKI

Drugi zavarovalni odhodki

v EUR	2014	2013 (Prilagojeno)
Odhodki za preventivno dejavnost	844.032	829.925
Prispevek za kritje škod po nezavarovanih in neznanih vozilih	462.475	40.787
Ostali čisti zavarovalni odhodki	5.189.219	8.769.956
Skupaj	6.495.725	9.640.669

Odhodki za preventivno dejavnost se nanašajo na odhodke za plačilo požarnih taks. Zavarovalnice, ki sklepajo premoženjska zavarovanja so dolžne obračunavati in plačevati požarne takse Slovenskemu zavarovalnemu združenju (SZZ), kot je to s pravili združenja določeno. Adriatic Slovenica plačuje požarno takso v odvisnosti od tržnega deleža in plačane premije požarnih zavarovanj. V letu 2014 se ti odhodki gibljejo v višini lanskoletnega obsega.

Prispevek za kritje škod po nezavarovanih in neznanih vozilih predstavlja »posebno dajatev«, ki jo zavarovalnica plačuje Slovenskemu zavarovalnemu združenju (SZZ) glede na tržni delež AO zavarovanj. V letu 2012 je zavarovalnica SZZ poravnala več, kot je bil naknadno določen njen delež; zaradi tega so bili ti odhodki v letu 2013 znatno nižji, kot znaša »običajen obseg« tovrstnih odhodkov. V letu 2014 so bile tako zopet uresničene »običajne« vrednosti teh odhodkov.

Ostali čisti zavarovalni odhodki predstavljajo vrednostno največji del drugih zavarovalnih odhodkov in so nastali zaradi:

- odpisov terjatev iz zavarovalnih premij v višini 1.508.933 evrov (lani 3.621.770 evrov),
- odpisov regresnih terjatev v višini 1.557.114 evrov (lani 3.680.240 evrov),

- odpisov drugih terjatev v višini 250.308 evrov (lani v 127.917 evrov),
- zavarovalnih odhodkov za avtomobilsko asistenco v višini 1.545.148 evrov (lani 1.052.048 evrov),
- odhodkov nadzornih organov in drugi čisti zavarovalni odhodki v višini 327.716 evrov (lani 287.981 evrov).

Letno se v zavarovalnici preverja plačljivost starejših in zapadlih terjatev ter se presoja o odpisu terjatev katerih je plačljivost večkrat preverjena in zanje obstajajo gotovi dokazi (nezmožnost plačila, stečajni, osebni stečajni...), da ne bodo v bodoče plačane. Na podlagi sklepa uprave in popisa inventurne komisije se opravijo odpisi terjatev. Odpis terjatev iz zavarovalnih primerov in regresnih terjatev se je v letu 2014 bistveno znižal glede na leto 2013 zlasti zaradi zniževanja strukture starejših in nezapadlih terjatev. Zavarovalnica je namreč v zadnjih letih prodala večji del starejših zapadlih in neplačanih terjatev svoji odvisni družbi Prospera d.o.o., zato so tudi letni odpisi terjatev nižji.

8.22 DRUGI ODHODKI

Drugi odhodki

v EUR	2014	2013 (Prilagojeno)
Prevrednotovalni poslovni odhodki	2.124.785	516.084
Odhodki iz amortizacije naložbenih nepremičnin	338.498	345.306
Drugi odhodki iz naložbenih nepremičnin	439.057	298.381
Odhodki iz odtujitve naložbenih nepremičnin	151.992	994.128
Drugi poslovni odhodki	1.135.614	1.235.992
Odhodki iz financiranja	540.217	679.868
Skupaj	4.730.163	4.069.759

Prevrednotovalni poslovni odhodki, ki v letu 2014 predstavljajo pomemben del drugih odhodkov, izhajajo zlasti iz prevrednotenja oziroma slabitev terjatev v višini 1.716.480 evrov (lani 218.573 evrov) in v manjši meri v višini 403.365 evrov (lani 286.351 evrov) iz oslabitev danih posojil in materialnih pravic.

Razlogi za veliko povečanje teh odhodkov so zlasti slabitve postavk – terjatev izven zavarovalnih poslov. Predvsem gre za odhodke iz naslova oslabitve terjatev in depozitov, merjenih po odplačni vrednosti (v višini 958.581 evrov) in zaradi slabitve terjatev zaradi neporavnanih najemnin, ki jih zavarovalnica zaračunava za oddajanje naložbenih nepremičnin (v višini 542.361 evrov). V manjši meri tudi zaradi slabitve posojila (v višini 117.014 evrov). V letu 2013 odhodkov iz tega naslova ni bilo.

Odhodki iz amortizacije naložbenih nepremičnin ostajajo na približno enakem nivoju kot lani, saj v strukturi naložbenih nepremičnin ni prišlo do pomembnejših sprememb.

Drugi odhodki iz naložbenih nepremičnin se v glavnem nanašajo na odhodke naložbenih nepremičnin, ki se oddajajo v najem. V letu 2014 so se ti odhodki povečali za več kot 30 odstotkov, na račun pridobitve nove naložbene nepremičnine (na Slovenčevi 22 v Ljubljani).

Odhodki iz odtujitve naložbenih nepremičnin so v glavnem posledica plačila pogodbene kazni v višini 150.000 evrov. Zavarovalnica je v letu 2013 prodala naložbeno nepremičnino in ni izpolnila vseh pogodbenih obveznosti, zato je v letu 2014 plačala pogodbeno kazen in za enak znesek povečala izgubo pri odtujitvi naložbene nepremičnine. V višini 1.992 evrov so ti odhodki tudi posledica izgube od prodaje naložbenih nepremičnin (podrobneje predstavljeno v poglavju 8.3).

Drugi poslovni odhodki predstavljajo pomemben del drugih odhodkov, zato jih v nadaljevanju posebej predstavljamo.

Drugi poslovni odhodki

V EUR	2014	2013
Izplačila za humanitarne, kulturne namene	117.741	90.881
Dajatve, ki niso odvisne od poslovnega izida	151.847	98.246
Denarne kazni in odškodnine	4.462	5.300
Drugi poslovni odhodki	819.113	980.707
Ostali drugi poslovni odhodki	42.451	60.858
Skupaj	1.135.614	1.235.992

Odhodke iz financiranja, ki so se v primerjavi s preteklim letom v nadaljevanju predstavljamo še nekoliko podrobneje.

Odhodki iz financiranja

v EUR	2014	2013
Finančni odhodki za obresti	3.160	13.698
Drugi finančni odhodki	537.057	666.170
Finančni odhodki iz drugih finančnih obveznosti	41.635	117.643
Finančni odhodki iz provizij	396.541	78.569
Finančni odhodki iz poslovnih obveznosti	98.881	469.958
Skupaj	540.217	679.868

Finančni odhodki iz drugih finančnih obveznosti so se v primerjavi s preteklim letom močno zmanjšali; praktično jih skoraj ni več. Razlog je v tem, da je zavarovalnica najeto kratkoročno posojilo odvisni družbi Prospera d.o.o. vrnila takoj v začetku leta 2014.

Povečali pa so se finančni odhodki iz provizij. V glavnem gre za odhodke - provizije iz financiranja življenjskih zavarovanj, kjer zavarovanci prevzemajo naložbeno tveganje. (pojasnjeno v poglavju 8.18.4 med drugimi poslovnimi prihodki – drugi finančni prihodki).

Finančni odhodki iz poslovnih obveznosti pa so se prav tako pomembno zmanjšali in se nanašajo v glavnem na izredne finančne odhodke in na tečajne razlike.

8.23 POZAVAROVALNI IZID

Pozavarovalni izid prikazan v nadaljevanju po zavarovalnih vrstah prikazuje čisti pozavarovalni izid in ne vključuje premije in škod za sozavarovalni del.

Pozavarovalni izid premoženjskih zavarovanj v letu 2014

Zavarovalna vrsta	v EUR	Pozavar. Premije	Pozavar. Škode	Kosmati pozavar. Izid	Pozavar. Provizije	Čisti pozavar. Izid
Nezgodno zavarovanje		3.223.994	517.980	2.706.014	1.013.715	1.692.299
Zavarovanje kopenskih motornih vozil		17.816.865	12.349.315	5.467.550	5.212.269	255.281
Letalsko zavarovanje		858	-	858	64	794
Zavarovanje plovil		163.860	345.934	(182.073)	-	(182.073)
Zavarovanje prevoza blaga		356.639	436.685	(80.047)	14.614	(94.660)
Zavarovanje požara in elementarnih nesreč		3.611.379	271.350	3.340.030	511.113	2.828.916
Drugo škodno zavarovanje		1.411.721	309.584	1.102.136	46.638	1.055.498
Zavarovanje odgovornosti pri uporabi motornih vozil		17.950.769	8.380.083	9.570.686	5.639.406	3.931.280
Zavarovanje odgovornosti pri uporabi zrakoplovov		11.972	-	11.972	1.173	10.800
Zavarovanje odgovornosti pri uporabi plovil		61.422	-	61.422	-	61.422
Splošno zavarovanje odgovornosti		627.995	22.757	605.238	18.259	586.979
Kavcijsko zavarovanje		35.846	7.847	27.999	-	27.999
Zavarovanje različnih finančnih izgub		82.719	31.531	51.188	12.168	39.021
Zavarovanje stroškov postopka		66.213	(124)	66.336	21.889	44.447
Zavarovanje pomoči		1.160.789	594.980	565.809	363.741	202.068
Skupaj premoženjska zavarovanja		46.583.042	23.267.922	23.315.120	12.855.050	10.460.070

Pozavarovalni izid premoženjskih zavarovanj v letu 2013

Zavarovalna vrsta	v EUR	Pozavar. Premije	Pozavar. Škode	Kosmati pozavar. Izid	Pozavar. Provizije	Čisti pozavar. Izid
Nezgodno zavarovanje		3.735.651	460.463	3.275.188	1.179.976	2.095.212
Zavarovanje kopenskih motornih vozil		19.742.486	13.698.501	6.043.985	6.031.593	12.392
Letalsko zavarovanje		661	-	661	-	661
Zavarovanje plovil		70.011	-	70.011	-	70.011
Zavarovanje prevoza blaga		223.575	19.989	203.586	9.769	193.817
Zavarovanje požara in elementarnih nesreč		3.533.741	1.035.834	2.497.907	512.647	1.985.261
Drugo škodno zavarovanje		1.261.560	526.521	735.039	55.925	679.114
Zavarovanje odgovornosti pri uporabi motornih vozil		19.665.895	8.369.877	11.296.019	6.282.178	5.013.841
Zavarovanje odgovornosti pri uporabi zrakoplovov		16.197	-	16.197	1.607	14.589
Zavarovanje odgovornosti pri uporabi plovil		64.598	-	64.598	-	64.598
Splošno zavarovanje odgovornosti		539.135	271.069	268.066	3.831	264.236
Kavcijsko zavarovanje		44.536	-	44.536	-	44.536
Zavarovanje različnih finančnih izgub		97.000	542	96.457	15.643	80.814
Zavarovanje stroškov postopka		72.307	-32	72.339	24.744	47.594
Zavarovanje pomoči		1.082.648	587.189	495.460	350.213	145.247
Skupaj premoženjska zavarovanja		50.150.002	24.969.953	25.180.049	14.468.125	10.711.924



8.24 DAVEK OD DOHODKA PRAVNIH OSEB

Davki

v EUR	2014	2013
Odmerjeni davek od dohodkov pravnih oseb	(4.048.370)	(1.771.818)
Prihodki/(odhodki) za odloženi davek	280.918	(565.686)
Skupaj	(3.767.452)	(2.337.504)

Osnova in stopnja za obračun davka od dohodka pravnih oseb

v EUR	2014	2013
Poslovni izid pred davki	22.616.458	15.920.603
Popravek prihodkov na raven davčno priznanih	(11.367.600)	(16.982.227)
Popravek odhodkov na raven davčno priznanih	14.450.478	13.253.884
Uporaba davčnih olajšav	(1.885.396)	(1.769.802)
Skupaj davčna osnova	23.813.940	10.422.458
Stopnja za obračun davka od dohodka (v %)	17	17
Davek od dohodka	(4.048.370)	(1.771.818)

Efektivna davčna stopnja	16,66%	14,68%
---------------------------------	---------------	---------------

Uskladitev med dejanskim in izračunanim odhodkom za davek z upoštevanjem efektivne davčne stopnje

v EUR	2014	2013
Poslovni izid pred obdavčitvijo	22.616.458	15.920.603
Davek, obračunan z uporabo uradne davčne stopnje (2014: 17%, 2013: 17%)	(3.844.798)	(2.706.502)
Prihodki izvzeti iz davčne osnove:	1.932.492	2.886.979
Neobdavčene prejete dividende	180.357	128.565
Popravek prihodkov na raven davčno priznanih (zmanjšanje)	1.752.135	2.758.414
Odhodki, ki se ne upoštevajo v davčni osnovi	(2.456.581)	(2.253.160)
Povečanje odhodkov (nepriznani v preteklih letih)	554.956	11.214
Odprava davčnih olajšav, koriščenih v prejšnjih letih	(3)	-
Popravek odhodkov na raven davčno priznanih	(3.011.535)	(2.264.375)
Uporaba davčnih olajšav v tekočem letu	320.517	300.866
Ostale spremembe odloženih davkov v izkazu poslovnega izida	280.918	(565.686)
Odhodek za davek	(3.767.452)	(2.337.504)
Efektivna davčna stopnja (v %)	17	15

Slovenska davčna zakonodaja dopušča možnost, da davčni organ v posameznih primerih poslovne aktivnosti obdavči drugače, kot je to realizirala zavarovalnica. Davčni urad Republike Slovenije v zavarovalnici leta 2014 ni opravil nobenega inšpekcijskega davčnega pregleda davka od dohodka pravnih oseb, zato obstaja možnost za naknadni pregled in morebitne dodatne obdavčitve. Vendar poslovodstvo meni, da so v obračunu davka od dohodka pravnih oseb zajeti vsi odhodki in prihodki, skladni z določili zakona, in meni, da dodatnih obveznosti v primeru davčnega pregleda ne bo.

Davčna osnova po obračunu davka od dohodkov pravnih oseb je praviloma večja od dobička pred obdavčitvijo, ugotovljenega v izkazu poslovnega izida, in sicer zaradi dela davčno nepriznanih odhodkov, ki predstavljajo stalne razlike.

Razmerje med odhodkom za davek (vključno z odloženim davkom) in ugotovljenim poslovnim izidom pred obdavčitvijo za leto 2014 znaša 16,66 % (leta 2013 je efektivna davčna stopnja znašala 14,68 %).

Davčna obveznost je bila od davčne osnove za leto 2014 izračunana po 17-odstotni davčni stopnji, kar je enako kot v predhodnem letu.

8.25 ODLOŽENI DAVKI

Odloženi davki so rezultat obračunavanja sedanjih in prihodnjih davčnih učinkov, in sicer prihodnje povrnitve (poravnave) knjigovodske vrednosti sredstev (obveznosti), pripoznanih v bilanci stanja družbe, ter poslov in drugih poslovnih dogodkov v obravnavanem obdobju, pobotano pripoznanih v računovodskih izkazih zavarovalnice, kadar gre za isto davčno oblast.

Pripoznani zneski odloženega davka

v EUR	31.12.2014	31.12.2013
Terjatve za odloženi davek:	3.622.498	3.816.023
– terjatve za odložene davke, ki bodo povrnjene	3.622.498	3.816.023
Obveznosti za odložen davek:	1.194.632	27.011
– obveznosti za odložene davke, ki bodo plačane	1.194.632	27.011

Pregled osnov za terjatve za odloženi davek

v EUR	Osnova 2014	Terjatev za odloženi davek 2014	Osnova 2013	Terjatev za odloženi davek 2013
Zaradi slabitev/popravkov vrednosti terjatev za premijo, za regresne terjatve in za ostale kratkoročne terjatve	11.851.112	2.014.689	11.673.582	1.984.509
Zaradi slabitev/popravkov vrednosti finančnih naložb	7.868.973	1.337.725	8.613.918	1.464.366
Zaradi slabitve iz naslova rezervacij in amortizacije nad predpisano stopnjo	1.588.723	270.083	2.159.695	367.148
Skupaj	21.308.809	3.622.498	22.447.195	3.816.023

Pregled osnov za obveznosti za odloženi davek

v EUR	Osnova 2014	obveznost za odloženi davek 2014	Osnova 2013	obveznost za odloženi davek 2013
Zaradi krepitev finančnih naložb	7.027.247	1.194.632	158.887	27.011
Skupaj	7.027.247	1.194.632	158.887	27.011

Odloženi davki, obračunani v kapitalu v posameznem letu

v EUR	31.12.2014	31.12.2013
Presežek iz prevrednotenja (odloženi davki)	-	-
Za prodajo razpoložljiva finančna sredstva (odloženi davki)	(1.642.065)	234.090
Skupaj	(1.642.065)	234.090

Gibanje odloženih davkov

v EUR	Skupaj
Neto stanje sredstev in obveznosti 1. 1. 2013	4.120.609
V breme/(dobro) izkaza poslovnega izida zaradi novega oblikovanja	(825.866)
V breme/(dobro) kapitala zaradi novega oblikovanja	220.304
V breme/(dobro) izkaza poslovnega izida zaradi spremembe davčne stopnje	260.180
V breme/(dobro) kapitala zaradi spremembe davčne stopnje	13.786
Neto stanje sredstev in obveznosti 31. 12. 2013	3.789.013
Stanje 1. 1. 2014	3.789.013
V breme/(dobro) izkaza poslovnega izida zaradi novega oblikovanja	280.918
V breme/(dobro) kapitala zaradi novega oblikovanja	(1.642.065)
Neto stanje sredstev in obveznosti 31. 12. 2014	2.427.866

Nepobotano gibanje odloženih obveznosti za davek

v EUR	Krepitve na pošteno vrednost	Drugo	Skupaj
Stanje 1. 1. 2013	48.129	-	48.129
V breme/(dobro) kapitala zaradi novega oblikovanja	(24.126)	-	(24.126)
V breme/(dobro) kapitala zaradi spremembe davčne stopnje	3.008	-	3.008
Stanje 31. 12. 2013	27.011	-	27.011
Stanje 1. 1. 2014	27.011	-	27.011
V breme/(dobro) kapitala zaradi novega oblikovanja	1.167.621	-	1.167.621
Stanje 31. 12. 2014	1.194.632	-	1.194.632

Terjatve za odloženi davek po osnovah za obračun

v EUR	Dolgoročnih		Drugih	Rezerv. za jubilejne nagrade in odpravnine ob upokojitvi	Amortiz. nad predpisano stopnjo za programsko opremo	Ostalih kratkoročnih terjatev	Neizkoriščene olajšave za raziskave in razvoj	Skupaj
	Terjatve iz neposrednih zavarovalnih poslov	in kratkoročnih finančnih naložb	kratkoročnih terjatev iz zavarovalnih poslov					
Stanje 1. 1. 2013	1.642.630	1.093.676	671.239	253.307	132.475	281.519	-	4.074.848
V breme/(dobro) izkaza poslovnega izida zaradi novega oblikovanja	(370.756)	10.703	(406.714)	(50.380)	(47.368)	67	38.583	(825.865)
V breme/(dobro) kapitala zaradi novega oblikovanja	-	306.861	-	-	-	-	-	306.861
V breme/(dobro) izkaza poslovnega izida zaradi spremembe davčne stopnje	92.760	53.126	41.952	32.252	8.280	31.811	-	260.180
V breme/(dobro) kapitala zaradi spremembe davčne stopnje	-	-	-	-	-	-	-	-
Stanje 31. 12. 2013	1.364.634	1.464.366	306.478	235.179	93.387	313.397	38.583	3.816.023
Stanje 1. 1. 2014	1.364.634	1.464.366	306.478	235.179	93.387	313.397	38.583	3.816.023
V breme/(dobro) izkaza poslovnega izida zaradi novega oblikovanja	(94.707)	347.803	2.257	30.528	(41.148)	70.392	(34.206)	280.918
V breme/(dobro) kapitala zaradi novega oblikovanja	-	(474.443)	-	-	-	-	-	(474.443)
Stanje 31. 12. 2014	1.269.927	1.337.726	308.734	265.707	52.239	383.789	4.376	3.622.498



8.26 ČISTI DOBIČEK (IZGUBA) NA DELNICO

Osnovni čisti dobiček na delnico za poslovni izid, ki se nanaša na imetnike navadnih delnic se izračuna tako, da se čisti poslovni izid, ki se nanaša na navadne delničarje (števec), deli s tehtanim povprečnim številom navadnih delnic, ki se uveljavljajo v obračunskem obdobju.

Dobiček (izguba) na delnico

v EUR	31.12.2014	31.12.2013
Čisti dobiček ali izguba poslovnega leta	18.849.006	13.583.099
Tehtano povprečno število izdanih navadnih delnic	10.304.407	9.827.497
Osnovni in popravljeni čisti dobiček / izguba na delnico (v EUR)	1,83	1,38

Vse izdane delnice družbe so navadne imenske delnice, zato je popravljena čista izguba/dobiček na delnico enaka osnovni čisti izgubi/dobičku na delnico.

Gibanje delnic

	2014	2013
Na dan 1. 1	10.304.407	9.666.780
Sprememba (dokapitalizacija/odtujitev)	-	637.627
Na dan 31. 12.	10.304.407	10.304.407

8.27 IZDAJE, ODKUPI IN IZPLAČILA VREDNOSTNIH PAPIRJEV TER DIVIDENDE

Adriatic Slovenica v letu 2014 ni izdajala, odkupovala ali izplačevala dolžniških ali lastniških vrednostnih papirjev.

Dividenda na delnico

	2014	2013
Znesek dividend (v EUR)	13.400.000	11.000.000
Dividenda na delnico (v EUR)	1,30	1,14

Dividende se oblikujejo iz bilančnega dobička, ki ga zavarovalnica ugotovi po zaključku poslovnega leta in se v predvideni višini izplačajo po sprejemu sklepa na skupščini delničarjev.

Skupščina delničarjev Adriatic Slovenice je 22. maja 2014 sprejela sklep, da se za izplačilo dividende delničarjem nameni 13.400.000 evrov in do 30.05.2014 v celoti izplača.



9. POSLI S POVEZANIMI OSEBAMI

Zavarovalnica Adriatic Slovenica v tem poglavju razkriva posle do povezanih pravnih oseb, do delničarjev, do odvisnih in pridruženih podjetij, do posloводства Adriatica Slovenice in do ključnega posloводства obvladujočih družb. Leta 2014 med zavarovalnico Adriatic Slovenica in njenimi povezanimi osebami ni prišlo do pomembnih transakcij, ki bi bile opravljene pod neobičajnimi tržnimi pogoji in bi vplivale na prikaz finančnega stanja zavarovalnice. Družba Adriatic Slovenica je leta 2014 v vseh poslih, ki so potekali z matično družbo KD Group, dobila ustrezna plačila, in vračila in na osnovi poslov ni bila prikrajšana. Vsi posli z odvisno družbo so bili opravljeni kot posli med dobro obveščanima strankama v poslu.

9.1 POVEZANE OSEBE

Povezane osebe Adriatica Slovenice na dan 31. 12. 2014 so naslednje:

- KD Group d. d.- neposredni lastniki
- Podrejena družba AS neživotno osiguranje a.d.o., Srbija
- Podrejena družba PROSPERA družba za izterjavo d. o. o.
- Podrejena družba VIZ, zavarovalno zastopništvo d. o. o. (=WIZ)
- Podrejena družba KD Životno osiguranje d.d., Hrvaška
- Pridružena družba NAMA d. d. Ljubljana

Druge povezane družbe Adriatica Slovenice d.d.:

Druge povezane družbe so tiste, ki so z zavarovalnico povezane preko organov vodenja in nadzora, in sicer članov uprave in nadzornega sveta.

Prodaja blaga in storitev

v EUR	2014	2013
Lastniki Adriatica Slovenice d.d	248.561	205.796
Odvisne družbe Adriatica Slovenice d.d.	125.486	113.731
Pridružena družba Adriatica Slovenice d.d.	321	2.160
Druge povezane družbe Adriatica Slovenice d. d.	1.229.191	743.575
Skupaj	1.603.558	1.065.261

Zavarovalnica je odvisni družbi Prospera d. o. o. prodala terjatve v vrednosti 1.268.517 evrov po knjigovodski vrednosti in pri tem ni ustvarila prihodkov ali odhodkov.

Nabava blaga in storitev

v EUR	2014	2013
Lastniki Adriatica Slovenice d.d	559.008	442.533
Odvisne družbe Adriatica Slovenice d.d.	74.901	50.989
Pridružena družba Adriatica Slovenice d.d.	12	-
Druge povezane družbe Adriatica Slovenice d. d.	3.768.048	1.009.354
Skupaj	4.401.968	1.502.876



Terjatve Adriatic Slovenice d.d. do povezanih družb

v EUR	31.12.2014	31.12.2013
Lastniki Adriatica Slovenice d.d.	4.114	-
Odvisne družbe Adriatica Slovenice d.d.	496.830	1.602.014
Pridružena družba Adriatica Slovenice d.d.	-	107
Druge povezane družbe Adriatica Slovenice d. d.	154.564	108.038
Skupaj	655.507	1.710.158

Obveznosti Adriatic Slovenice d.d. do povezanih družb

v EUR	31.12.2014	31.12.2013
Lastniki Adriatica Slovenice d.d.	136.206	150.922
Odvisne družbe Adriatica Slovenice d.d.	79.000	502.650
Pridružena družba Adriatica Slovenice d.d.	12	12
Druge povezane družbe Adriatica Slovenice d. d.	174.015	103.468
Skupaj	389.233	757.052

Nabava naložbenih nepremičnin od povezanih oseb

v EUR	2014	2013
Druge povezane družbe Adriatica Slovenice d. d.	-	1.424.000
Skupaj	-	1.424.000

Leta 2013 Adriatic Slovenica ni prodajala naložbenih nepremičnin povezanim osebam.

Nabava vrednostnih papirjev od povezanih oseb

v EUR	2014	2013
Delnice in deleži v odvisne družbe Adriatica Slovenice d. d.	5.983.474	1.185.366
Delnice v pridružene družbe Adriatic Slovenice d.d.	-	4.008
Druge povezane družbe Adriatica Slovenice d. d.	-	649.867
Skupaj	5.983.474	1.839.241

Prodaja vrednostnih papirjev povezanim osebam

v EUR	2014	2013
Druge povezane družbe Adriatica Slovenice d. d.	-	(103.277)
Skupaj	-	(103.277)

Obveznice lastnika Adriatica Slovenice d. d.

v EUR	2014	2013
Na začetku leta	-	6.853.801
Oddeljeni del premoženja KDŽ	-	1.316.282
Novo stanje 1. 1. po oddelitvi	9.652.626	8.170.083
Kupljene obveznice od tretje stranke	-	973.301
Obračunane obresti	676.656	559.050
Prejeto plačilo obresti	(573.908)	(559.050)
Vrednotenje	1.317.018	509.242
Ob koncu leta	11.072.392	9.652.626



Obveznice drugih povezanih oseb Adriatic Slovenice d. d.

v EUR	2014	2013
Na začetku leta	-	3.914.942
Oddeljeni del premoženja KDŽ	-	534.808
Novo stanje 1. 1. po oddelitvi	6.050.921	4.449.750
Kupljene obveznice v skupini	168.019	1.658.524
Obračunane obresti	411.145	412.440
Prejeto plačilo obresti	(427.630)	(412.440)
Vrednotenje	10.421	(57.353)
Ob koncu leta	6.212.877	6.050.921

Delnice lastnika Adriatic Slovenice d. d.

v EUR	2014	2013
Na začetku leta	116.105	537.372
Vrednotenje	46.735	(421.267)
Ob koncu leta	162.840	116.105

Delnice odvisnih družb Adriatic Slovenice d. d.

v EUR	2014	2013
Na začetku leta	2.018.858	1.657.469
Kupljene delnice od izdajatelja	2.216.864	1.005.366
Kupljene delnice v skupini	4.140.776	-
Trajna slabitev	(984.741)	(643.978)
Ob koncu leta	7.391.756	2.018.858

Delnice pridružene družbe Adriatic Slovenice d.d.

v EUR	2014	2013
Na začetku leta	11.705.901	11.701.893
Kupljene od drugih povezanih družb	-	4.008
Obračunane dividende	77.175	77.175
Prejete izplačane dividende	(77.175)	(77.175)
Ob koncu leta	11.705.901	11.705.901

Delnice drugih povezanih oseb Adriatic Slovenice d. d.

v EUR	2014	2013
Na začetku leta	-	8.053.672
Oddeljeni del premoženja KDŽ	-	(4.691.590)
Novo stanje 1. 1. po oddelitvi	2.812.704	3.362.082
Kupljene od drugih povezanih družb	-	649.867
Prodane delnice drugim povezanim družbam	(1.752.487)	(103.277)
Obračunane dividende	289.294	54.457
Prejete izplačane dividende	(289.294)	(54.457)
Vrednotenje	219.675	(752.887)
Trajna slabitev	-	(343.081)
Ob koncu leta	1.279.892	2.812.704



Poslovanje zavarovalnice s povezanimi osebami se je v letu 2014 nanašalo na:
izvajanje zavarovalnih pogodb, tako sklepanje, likvidiranje škod kot tudi plačila provizij za sklenjena zavarovanja;

- oddajanje v najem poslovnih prostorov, parkirišč;
- nakup in prodajo naložbenih nepremičnin;
- nakup in prodajo vrednostnih papirjev.

Prejeta in dana posojila

Dana posojila lastnikom Adriatica Slovenice d. d.

v EUR	2014	2013
Na začetku leta	10.699.997	980.012
Odobrena posojila	17.700.000	29.200.000
Vrnjena posojila	(20.300.000)	(19.480.000)
Obračunane obresti	433.966	202.507
Zmanjšanje obresti	(433.966)	(202.522)
Ob koncu leta	8.099.996	10.699.997
Plačane obresti	448.306	169.481

Posojila so bila obrestovana po tržni obrestni meri 5% ter so bila ustrezno zavarovana (bianco menice).

Posojila, dana ostalim povezanim osebam Adriatica Slovenice d. d.

v EUR	2014	2013
Na začetku leta	9.801.611	3.502.283
Odobrena posojila	11.800.000	11.200.000
Vrnjena posojila	(1.849.100)	(4.900.000)
Obračunane obresti	508.186	297.657
Zmanjšanje obresti	(508.862)	(298.329)
Ob koncu leta	19.751.835	9.801.611
Plačane obresti	707.820	184.778

Posojila, dana ostalim povezanim osebam, so bila dana po tržni obrestni meri, ki se je gibala od 3,5% do 6%. Zavarovana so z lastniškimi vrednostnimi papirji, hipotekami na nepremičninah, bianco menicami in deležem v družbi.

Posojila, prejeta od odvisnih družb Adriatica Slovenice d. d.

v EUR	2014	2013
Na začetku leta	350.840	28.214
Odobrena posojila	472.500	2.740.000
Vrnjena posojila	(766.600)	(2.429.900)
Obračunane obresti	3.160	13.698
Zmanjšanje obresti	(15.929)	(1.172)
Ob koncu leta	43.971	350.840
Plačane obresti	15.929	1.172

Zavarovalnica Adriatic Slovenice d. d. je v letu 2014 prejela kratkoročna posojila od odvisnih družb Prospera d. o. o. in VIZ d. o. o. v skupni višini 472.500 EUR, vrnila pa 766.600 EUR posojil. Obrestna mera je bila vsakokratno veljavna obrestna mera, enaka obrestni meri za posojila med povezanimi osebami. Nobeno od prejetih posojil ni bilo posebej zavarovano. Stanje obveznosti na dan 31.12.2014 znaša 43.971 EUR.

Zavarovalnica v letu 2014 ni poslovala z bankami, ki so povezane osebe.



9.2 ODVISNE IN PRIDRUŽENE DRUŽBE

Odvisne družbe

AS neživotno osiguranje a.d.o.

Sedež: Srbija, Bulevar Milutina Milankovića 7V, Novi Beograd
Matična številka: 20384166
Davčna številka: 105510418
Štev zaposlenih: na dan 31. 12. 2014 je 50.
Dejavnost: Opravljanje premoženjske dejavnosti zavarovalništva.

Na dan 31. 12. 2014 je delež Adriatic Slovenice d. d. v kapitalu odvisne družbe dosegal 97,27 odstotka. Poročevalsko obdobje računovodskih izkazov je enako koledarskemu letu, za leto končano na dan 31. 12. 2014.

Davčna stopnja za obračun davka od dohodka pravnih oseb je 15-odstotna in jo predpisuje lokalna zakonodaja v Srbiji.

Adriatic Slovenica d. d. kot obvladujoča družba leta 2014 ni dala niti prejela posojil v razmerju s podrejeno družbo AS neživotno osiguranje a.d.o.

Zavarovalnica Adriatic Slovenica d. d. bo kot obvladujoča družba podrejeni družbi AS neživotno osiguranje a.d.o. sestavljala konsolidirano letno poročilo, ki bo javno objavljeno in bo prav tako dostopno na sedežu zavarovalnice Adriatic Slovenica in na njenih spletnih straneh.

PROSPERA družba za izterjavo d. o. o.

Sedež: Slovenija, Ljubljanska cesta 3, 6000 Koper
Matična številka: 6074618000
Davčna številka: SI34037616
Štev zaposlenih: na dan 31. 12. 2014 po osebi je 49 in glede na delež zaposlitve v posamezni družbi je 32,5.
Dejavnost: Druge nerazvrščene dejavnosti finančnih storitev, razen zavarovalništva in dejavnosti pokojninskih skladov.

Na dan 31. 12. 2014 je delež Adriatic Slovenice d. d. v kapitalu odvisne družbe dosegal 100 odstotkov; Poročevalsko obdobje računovodskih izkazov je enako koledarskemu letu za leto, končano na dan 31. 12. 2014.

Davčna stopnja za obračun davka od dohodka pravnih oseb je 17-odstotna.

Adriatic Slovenica d. d. je s podrejeno družbo Prospera d. o. o. v letu 2014 sklenila posojilne pogodbe za kratkoročna posojila z možnostjo sukcesivnega črpanja. Skladno s posojilnimi pogodbami je prejeta posojila tudi vrnila v pogodbenem roku. (Glej poglavje 9.1.)

Zavarovalnica Adriatic Slovenica d. d. bo kot obvladujoča družba podrejeni družbi PPROSPERA d. o. o. sestavljala konsolidirano letno poročilo, ki bo javno objavljeno in bo prav tako dostopno na sedežu zavarovalnice Adriatic Slovenica in na njenih spletnih straneh.

VIZ zavarovalno zastopništvo d. o. o.

Sedež: Slovenija, Ljubljanska cesta 3 a, 6000 Koper
Matična številka: 6161456000
Davčna številka: SI87410206
Štev zaposlenih: na dan 31. 12. 2014 je 5.
Dejavnost: Dejavnost družbe zajema zavarovalniško zastopanje in druge pomožne dejavnosti za zavarovalništva in pokojninske sklade ter pomožne dejavnosti za finančne storitve.



Na dan 31. 12. 2014 je delež Adriatic Slovenice d. d. v kapitalu odvisne družbe dosegal 100 odstotkov; Poročevalsko obdobje računovodskih izkazov je enako koledarskemu letu za leto, končano na dan 31. 12. 2014.

Davčna stopnja za obračun davka od dohodka pravnih oseb je 17-odstotna.

Adriatic Slovenica d. d. je s podrejeno družbo VIZ d. o. o. v letu 2014 sklenila posojilne pogodbe za kratkoročna posojila z možnostjo sukcesivnega črpanja. Skladno s posojilnimi pogodbami je prejeta posojila tudi vrnila v pogodbenem roku. (Glej poglavje 9.1.)

Zavarovalnica Adriatic Slovenica d. d. bo kot obvladujoča družba podrejeni družbi VIZ d. o. o. sestavljala konsolidirano letno poročilo, ki bo javno objavljeno in bo prav tako dostopno na sedežu zavarovalnice Adriatic Slovenica in na njenih spletnih straneh.

KD živотно osiguranje d.d.

Sedež: Republika Hrvaška, Draškovićeveva 10, 100000 Zagreb

Matična številka: 080655516

Davčna številka: 01695526582

Število zaposlenih: na dan 31. 12. 2014 je 61.

Dejavnost: Zavarovalnica opravlja življenjsko dejavnost zavarovalništva in druge storitve v zvezi z zavarovalnimi posli.

Na dan 31. 12. 2014 je delež Adriatic Slovenice d. d. v kapitalu odvisne družbe dosegal 100 odstotkov; Poročevalsko obdobje računovodskih izkazov je enako koledarskemu letu za leto, končano na dan 31. 12. 2014.

Davčna stopnja za obračun davka od dohodka pravnih oseb je 20-odstotna.

Adriatic Slovenica d. d. kot obvladujoča družba leta 2014 ni dala niti prejela posojil v razmerju s podrejeno družbo KD živотно osiguranje d.d.

Zavarovalnica Adriatic Slovenica d. d. bo kot obvladujoča družba podrejeni družbi KD živотно osiguranje d.d. sestavljala konsolidirano letno poročilo, ki bo javno objavljeno in bo prav tako dostopno na sedežu zavarovalnice Adriatic Slovenica in na njenih spletnih straneh.

Odvisna družba preko odvisnih družb

Permanens d.o.o. (družba v 100% lasti KD živотно osiguranje d.d.)

Sedež: Republika Hrvaška, Draškovićeveva 10, 10000 Zagreb

Matična številka: 080666730

Davčna številka: 56019896671

Število zaposlenih: na dan 31. 12. 2014 je 7.

Dejavnost: Dejavnost zastopanja in zavarovalnega posredništva.

Davčna stopnja za obračun davka od dohodka pravnih oseb 20%.

Poročevalsko obdobje je enako koledarskemu letu.

Adriatic Slovenica d. d. kot obvladujoča družba leta 2014 ni dala niti prejela posojil v razmerju s posredno podrejeno družbo Permanens d.o.o.

Zavarovalnica Adriatic Slovenica d. d. bo kot obvladujoča družba posredno podrejeno družbo Permanens d.o.o. sestavljala konsolidirano letno poročilo, ki bo javno objavljeno in bo prav tako dostopno na sedežu zavarovalnice Adriatic Slovenica in na njenih spletnih straneh.



Pridružena družba

NAMA d. d. Ljubljana

Sedež: Tomšičeva ulica 1, 1000 LJUBLJANA

Matična številka: 5024811

Davčna številka: SI22348174

Štev zaposlenih: na dan 31. 12. 2014 je 164.

Dejavnost: Osnovna dejavnost družbe Nama d. d. je maloprodaja živilskih in neživilskih izdelkov.

Na dan 31. 12. 2014 ima Adriatic Slovenica d. d. 48,51-odstotni delež pridružene družbe. Poročevalsko obdobje računovodskih izkazov je enako koledarskemu letu za leto, končano na dan 31. 12. 2014.

Davčna stopnja za obračun davka od dohodka pravnih oseb je 17-odstotna.

Adriatic Slovenica d. d. leta 2014 ni dala niti prejela posojil v razmerju s pridruženo družbo Nama d. d.

Zavarovalnica Adriatic Slovenica d. d. pridruženo družbo NAMA d. d. Ljubljana v konsolidiranih izkazih obračuna z uporabo kapitalske metode.

9.3 DELNIČARJI

KD Group d. d. je s 100-odstotnim deležem edini delničar zavarovalnice Adriatic Slovenica. Poslovno sodelovanje s KD Group d. d. je omenjeno v okviru ostalih podpoglavij (v poglavju 9).

9.4 POSLOVODSTVO

Poslovodstvo predstavljajo člani uprave, člani nadzornega sveta in zaposleni na podlagi individualnih pogodb.

Posli s poslovodstvom Adriatic Slovenice d. d.

Prejemki, ki so jih organi vodenja in nadzora v Adriaticu Slovenici prejeli za opravljanje nalog v poslovnem letu 2014.

Zavarovalnica Adriatic Slovenica je za leto 2014 izplačala naslednje prejemke članom uprave

v EUR		Bruto plača	Variabilni del prejemkov	Regres za letni dopust	Povračila stroškov*	Zavarovalne premije	Provizije, bonitete in druga dodatna plačila	Prejemki za opravljanje nalog v odvisnih družbah
Gabrijel Škof	Predsednik uprave	158.605	26.600	1.064	2.510	3.313	1.197	-
Willem Jacob Westerlaken	Član uprave	121.923	20.300	1.064	5.841	144	32.077	-
mag. Varja Dolenc	Članica uprave (od 13. 01. 2014)	117.726		1.064	1.519	1.457	5.440	-
Matija Šenk	Član uprave (od 30. 01. 2014)	107.845		994	3.629	1.565	1.310	-

*Vključno s prevoznimi stroški za prevoz z lastnimi sredstvi in dnevnici doma in v tujini.

Prejemki zaposlenih po individualni pogodbi

Zaposlenim na podlagi kolektivne pogodbe, za katere ne velja tarifni del kolektivne pogodbe, je zavarovalnica za leto 2014 izplačala 4.834.246 EUR prejemkov, od tega 4.077.772 EUR bruto plač in 756.474 EUR ostalih prejemkov (regresa za letni dopust, bonitet, povračil stroškov, vključno s prevoznimi stroški za prevoz z lastnimi sredstvi in dnevnici, zavarovalnih premij, odpravnin, jubilejnih nagrad in drugih nagrad).



Članom nadzornega sveta je Adriatic Slovenica za leto 2014 izplačala naslednje prejemke

v EUR		Sejnine
mag. Matjaž Gantar	Predsednik	21.600
Aljoša Tomaž	Član	19.200
Sergej Racman	Član (do 22.5.2014)	8.000
Tomaž Butina	Član	19.200
Aleksander Sekavčnik	Član	19.200
Ljuba Miljušević	Član, predstavnik zaposlenih (do 22.7.2014)	11.200
Matjaž Pavlin	Član, predstavnik zaposlenih	19.200
Viljem Kopše	Član, predstavnik zaposlenih	19.200

Članom revizijske komisije je Adriatic Slovenica za leto 2014 izplačala naslednje prejemke

v EUR	Sejnine
mag. Matjaž Gantar	2.700
Milena Georgievski	3.114
Polona Pergar Guzej (do 26.3.2014)	792
Mojca Kek	2.160
Matjaž Pavlin	2.520
Jure Kvaternik (od 26.3.2014)	1.242

Zavarovalnica Adriatic Slovenica na zadnji dan leta 2014 izkazuje naslednje kratkoročne poslovne terjatve in obveznosti:

- do članov uprave 123 evrov terjatev in 11 evrov obveznosti. Terjatve so v celoti iz zavarovalnih poslov (premija), medtem ko se obveznosti v celoti nanašajo na povračila potnih stroškov;
- do članov nadzornega sveta 859 evrov terjatev in nič obveznosti. Terjatve se v celoti nanašajo na terjatve iz zavarovalnih poslov (za premijo).
- do zaposlenih na podlagi pogodbe, za katere ne velja tarifni del kolektivne pogodbe, 6.527 evrov terjatev in 1.562 evrov obveznosti. Med terjatvami se večji del v višini 6.095 evrov nanaša na terjatve iz zavarovalnih poslov (premija) preostali del pa na terjatve iz najemnine za parkirnine. Obveznosti se v celoti nanašajo na povračila potnih stroškov.

Navedene terjatve iz premije predstavljajo odprte nezapadle terjatve. Terjatve iz najemnin za parkirna mesta predstavljajo terjatve za najemnine v decembru in so bile poravnane z odtegljajem pri plači v januarju 2015.

Leta 2014 zavarovalnica Adriatic Slovenica ali njena podrejena družba nista odobrili niti prejeli predujmov in posojil članom uprave, članom nadzornega sveta ali zaposlenim na podlagi pogodbe, za katere ne velja tarifni del kolektivne pogodbe. Prav tako do posloводства Adriatic Slovenice niso bile izdane morebitne opcije za nakup delnic ali sklenjeni pomembni posli, ki ne bi bili izkazani v izkazih zavarovalnice.

Adriatic Slovenica d. d. ima do članov organov vodenja podrejenih in pridruženih družb odprtih 277 evrov terjatev in 62 evrov obveznosti. Terjatve so iz zavarovalnih premij in najemnin za parkirna mesta, medtem ko se odprte in nezapadle obveznosti nanašajo na izplačila potnih nalogov.

Adriatic Slovenica d. d. ima do članov organov nadzora podrejenih in pridruženih družb odprtih 417 evrov terjatev in 11 evrov obveznosti. Terjatve so iz zavarovalnih premij in najemnin za parkirna mesta, medtem ko se obveznosti nanašajo na izplačila potnih nalogov.



Posli z ožjimi družinskimi člani vseh članov uprave, nadzornega sveta in revizijske komisije

V letu 2014 je med zavarovalnico Adriatic Slovenica d. d. in ožjimi družinskimi člani vseh članov uprave, nadzornega sveta in revizijske komisije prišlo do sklepanja zavarovalnih poslov, pri čemer so ožji družinski člani plačali zavarovalnici premijo za sklenjena zavarovanja, in sicer:

- ožji družinski člani vseh članov uprave so plačali v skupnem za 1.151 evrov zavarovalne premije,
- ožji družinski člani vseh članov nadzornega sveta so plačali v skupnem za 7.442 evrov zavarovalne premije,
- ožji družinski člani vseh članov revizijske komisije so plačali v skupnem 4.173 evrov zavarovalne premije.

Zavarovalne premije, ki so jih plačali ožji družinski člani zavarovalnice Adriatic Slovenica, so bile plačane na podlagi sklenjenih zavarovanj po normalnih tržnih pogojih oziroma po cenikih z običajnimi popusti za nepovezane osebe.

Zavarovalnica je v letu 2014 iz sklenjenih zavarovalnih premij izplačala ožjim družinskim članom vseh članov nadzornega sveta za 159 evrov škod in revizijske komisije za 159 evrov škod.

Posli s ključnim poslovdstvom obvladujočih družb Adriatica Slovenice d. d.

Ključno poslovdstvo obvladujočih družb Adriatica Slovenice sestavljajo vsi člani upravnega odbora, ki vodijo in nadzirajo obvladujočo družbo KD Group d. d. in na najvišji ravni obvladujočo družbo KD d. d.

Ključno poslovdstvo obvladujočih družb zavarovalnice Adriatic Slovenica v letu 2014 od zavarovalnice ni prejelo nobenih izplačil, razen izplačil za nastale škode iz sklenjenih zavarovalnih pogodb. Terjatve, ki jih ima zavarovalnica ob koncu leta 2014 v poslovnih knjigah, izkazane do ključnega poslovdstva obvladujočih družb, vse do najvišje obvladujoče družbe, znašajo 316 evrov. Odprte terjatev se v celoti nanašajo na terjatve iz zavarovalnih poslov (premija). Na zadnji dan leta 2014 zavarovalnica nima odprtih obveznosti do članov poslovdstva obvladujočih družb.

10. POGOJNE TERJATVE IN OBVEZNOSTI

Med pogojnimi sredstvi in obveznostmi zavarovalnica obravnava potencialne terjatev in obveznosti, vodene v zunajbilančni evidenci. Med temi se kot potencialne terjatve vodijo; prejeta zastavljena jamstva z vrednostnimi papirji in hipoteko na nepremičnino kot zavarovanje za dana kratkoročna posojila v višini 10.345.308 evrov in terjatve do države v višini 2.178.453 evrov. Iz zavarovalnih poslov pa terjatve za še neuveljavljene regrese v višini 8.473.534 evrov ter terjatve za premije v višini 1.114.854 evrov.

Zavarovalnica je v leta 2014 med zunajbilančnimi obveznostmi izkazovala za 57.432 evrov potencialnih obveznosti. Med temi je bilo za 17.817 evra potencialnih obveznosti iz naslova zavarovalno-pravnih primerov, in sicer za tiste primere pri katerih niso v poslovnih knjigah oblikovane dodatne rezervacije in zanje obstaja možnost, da jih sodišče prisodi za izplačilo. Do konca leta 2014 se je en zavarovalno-pravni primer v višini 3.517 evrov zaključil in za ostale vodene primere se je v izkazih oblikovala rezervacija v višini 14.300 evrov. Med potencialnimi obveznostmi je zavarovalnica vodila tudi dva delovno-pravna primera v skupni višini 39.615 evrov. V letu 2014 je bil eden od delovno pravnih sporov (v višini 26.615 evrov) zaključen, medtem, ko se je drugega v višini 13.000 evrov računal med razmejenimi stroški. Na dan 31.12.2014 zavarovalnica ni imela več zunajbilančnih potencialnih obveznosti iz zavarovalno-pravnih primerov in prav tako ne iz delovno-pravnih primerov.

Potencialne terjatve iz tožbe do države se nanašajo na tožbo države za nadomestitev izgube zaradi neupravičenega državnega vplivanja na cene avtomobilskih zavarovanj v letih 1995-1998. Tožba do države je bila vložena zaradi nadomestitve izgube zaradi neupravičenega državnega vplivanja na cene avtomobilskih zavarovanj v letih 1995-1998 na podlagi takrat veljavnega Zakona o cenah. Pravna podlaga zahtevka, ki ga AS (posebej Adriatic d. d. in posebej nekdanja Slovenica d. d.) uveljavlja zoper RS, je določba 26. člena Ustave RS. Po tožbi Adriatica je bila zadeva pravnomočno končana s sodbo Višjega sodišča in dokončno zaključena. Vzporedno teče postopek po tožbi nekdanje Slovenice d. d., ki je bil v letu 2014 pravnomočno zaključen. Zoper sodbo višjega sodišča je družba vložila revizijo, s



katero pa ni bila uspešna. Po izrabi vseh rednih pravnih sredstev je sedaj Družba vložila še ustavno pritožbo, na rešitev katere čaka.

Zavarovalnica Adriatic Slovenica je prejela v letu 2012 tožbo od Pozavarovalnice Sava d. d. Osnova za spor med Adriaticom Slovenico in Pozavarovalnico Sava je dobljena tožba zoper Republiko Slovenijo, in sicer v delu, ki izhaja iz tožbe Adriatica d. d. Koper. Pozavarovalnica Sava d. d. se v tožbi sklicuje na pozavarovalne pogodbe, sklenjene med Adriaticom Zavarovalno družbo d. d. Koper in Pozavarovalnico Sava d. d. za leta 1995-1998, ker meni, da je AS v dobljeni tožbi z državo prejel nadomestilo premije, ki je povečalo osnovo, od katere je bila dogovorjena premija za pozavarovalno zaščito. Odvetniška družba, ki v tej zadevi zastopa Adriatic Slovenico, je zoper tožbo že odgovorila in zahtevek v celoti prereka, v osnovi tudi zaradi tega, ker od države ni prejela nadomestila, temveč povračilo škode zaradi opustitve države pri določitvi nadomestila zaradi znižanja cen pod nivojem enostavne reprodukcije. V letu 2014 so bile zaključene obravnave v zadevi, sodišče pa pripravlja prvostopenjsko sodbo.

Zavarovalnica ni imela obveznosti iz izplačil pokojnin in obveznosti do družb v skupini, ki ne bi bile zajete v bilanci stanja, prav tako zavarovalnica nima sklenjenih opsijskih pogodb v obliki izvedenih finančnih instrumentov, ki bi se vodili izvenbilančno.

11. DOGODKI PO DATUMU BILANCE STANJA

Po datumu bilance stanja do dne odobritve računovodskih izkazov za objavo ni bilo dogodkov, ki bi zahtevali popravek računovodskih izkazov za leto 2014.

Dogodki po datumu bilance stanja, ki so pomembni za poslovanje v letu 2015.

Zavarovalnica Adriatic Slovenica d.d. bo v letu 2015 nadaljevala z aktivnostmi, ki naj bi doprinesle k učinkovitem odzivanju na zahtevne razmere na trgu. V okviru širjenja dejavnosti bodo v letu 2015 potekale intenzivne aktivnosti na hrvaškem trgu. Zavarovalnica Adriatic Slovenica d.d. bo ustanovila podružnico AS na hrvaškem, ki bo pričela prodajati druga zavarovanja (neživiljenjska) ter prevzela prodajo in izvajanje življenjskih zavarovanj, ki se sedaj na hrvaškem trgu izvajajo preko hčerinske družbe KD životno osiguranje. Do konca leta 2015 pa naj bi se izpeljala tudi pripojitev hčerinske družbe KD životno osiguranje.

Vse aktivnosti bodo potekale v skladu z izdajo posamičnih dovoljenj slovenskih in hrvaških regulatornih organov. Do dneva izdaje revizorjevega mnenja je bil na zavarovalnici Adriatic Slovenici izveden naslednji postopek:

- Oddaja vloge s strani zavarovalnice Adriatic Slovenica d.d. za ustanovitev podružnice na Agencijo za zavarovalni nadzor dne 1. november 2014.

Po datumu bilance stanja je zavarovalnica Adriatic Slovenica v januarju 2015 dodatno povečala naložbo v odvisno družbo KD životno osiguranje d.d. z vplačilom v kapital družbe v višini 396.492 evrov.

Zavarovalnica obračuna in plačuje davek od zavarovalnih poslov v skladu z Zakonom o davku na promet zavarovalnih poslov. S 1. januarjem 2015 se je stopnja tega davka dvignila iz 6,5 % na 8,5% od davčne osnove.



12. IZJAVA O ODGOVORNOSTI UPRAVE

Uprava zavarovalnice Adriatic Slovenica je odgovorna za pripravo letnega poročila, ki se zaključi na dan 31. 12. 2014 in v skladu s svojo odgovornostjo potrjuje, da so bili računovodski izkazi skupaj s pojasnili izdelani na podlagi predpostavke o nadaljnjem poslovanju družbe ter v skladu z veljavno zakonodajo in z mednarodnimi standardi računovodskega poročanja, kot jih je sprejela Evropska unija. Pri izdelavi računovodskih izkazov potrjuje, da so bile dosledno uporabljene ustrezne računovodske usmeritve, da so bile računovodske ocene izdelane po načelu previdnosti in dobrega gospodarjenja in da računovodski izkazi predstavljajo resnično in pošteno sliko premoženjskega stanja družbe in izidov njenega poslovanja za leto 2014.

Uprava je odgovorna tudi za ustrezno vodeno računovodstvo, za sprejem ustreznih ukrepov za zavarovanje premoženja in drugih sredstev ter za preprečevanje in odkrivanje prevar in drugih nepravilnosti oziroma nezakonitost.

Davčne oblasti lahko kadar koli v roku petih let po poteku leta, v katerem je treba davek odmeriti, preverijo poslovanje družbe, kar lahko posledično povzroči nastanek dodatne obveznosti plačila davka, zamudnih obresti in kazni iz davka od dohodka pravnih oseb ali drugih davkov in dajatev. Uprava družbe ni seznanjena z okoliščinami, ki bi lahko povzročile morebitno pomembno obveznost iz omenjenih davkov in bi pomembno vplivale na vrednosti, izkazane v letnem poročilu, kakor tudi na prihodnji finančni položaj družbe.

Koper, 26. 03. 2015

Uprava družbe:

Gabrijel Škof,
predsednik uprave

Varja Dolenc, MSc
članica uprave

Willem Jacob Westerlaken
član uprave

Matija Šenk
član uprave



13. MNENJE POOBLAŠČENEGA AKTUARJA

Mnenje pooblaščenega aktuarja življenjskih zavarovanj

Aktuarsko sem preverila stanje zavarovalno-tehničnih rezervacij življenjskih zavarovanj zavarovalnice Adriatic Slovenica, Zavarovalna družba d.d. na dan 31.12.2014. Aktuarsko preverjanje sem opravila v skladu z določili Zakona o zavarovalništvu (Ur. list 13/00 ter spremembe v letih 2001 do 2014), Sklepa o podrobnejših pravilih in minimalnih standardih za izračunavanje zavarovalno-tehničnih rezervacij (Ur. List 3/01, 69/01 tre 85/05), Sklepa o podrobnejših pravilih naložb kritnega premoženja in kritnega sklada ter načinu in rokih poročanja (Ur. List 3/05) ter Sklepa o podrobnejši vsebini poročila pooblaščenega aktuarja (Ur. List , 3/01).

Za stanje zavarovalno-tehničnih rezervacij je odgovorna uprava zavarovalnice Adriatic Slovenice, Zavarovalne družbe d.d. Moja naloga je bila preveriti, ali zavarovalnica vodi primerne evidence za namene vrednotenja obveznosti iz sklenjenih življenjskih zavarovanj in izraziti mnenje o zadostnosti teh rezervacij glede na obveznosti zavarovalnice, ki izhajajo iz zavarovalnih pogodb življenjskih zavarovanj ali v povezavi z njimi, vključno z vsemi povečanji zaradi razporeditve oziroma pripisa dobička v času trajanja zavarovalnih pogodb. Za nove vrste zavarovalnih pogodb življenjskih zavarovanj, ki jih je Adriatic Slovenica Zavarovalna družba d.d. začela sklepati med letom, potrditi, ali premije in prihodki iz teh pogodb zadoščajo glede na razumna aktuarska pričakovanja, ob upoštevanju drugih finančnih virov zavarovalnice, ki so na voljo v ta namen, da bo družba lahko izpolnila svoje obveznosti iz teh pogodb. Moja naloga je bila tudi ugotoviti višino minimalnega kapitala zavarovalnice glede na portfelj življenjskih zavarovanj zavarovalnice, kakor tudi preveritev izpolnjevanja pogojev kapitalske ustreznosti zavarovalnice. Prepričana sem, da je moje aktuarsko preverjanje primerna podlaga za izdajo mnenja pooblaščenega aktuarja.

Po mojem mnenju sta višina premij, ki jih je Adriatic Slovenica, Zavarovalna družba d.d. obračunala v obračunskem letu 2014 in višina zavarovalno-tehničnih rezervacij življenjskih zavarovanj, ki jih je zavarovalnica oblikovala za obveznosti iz življenjskih zavarovanj na dan 31.12.2014 primerni, da zagotavljata trajno izpolnjevanje vseh obveznosti zavarovalnice iz zavarovalnih pogodb.

Koper, 05. 03. 2015

Pooblaščenka aktuarica
za življenjska zavarovanja
Ana Žnidarčič



Mnenje pooblaščenega aktuarja za premoženjska zavarovanja k letnemu poročilu zavarovalnice

Adriatic Slovenica
Zavarovalna družba d.d.

Ljubljanska cesta 3a
6000 Koper

Aktuarsko sem preverila stanje zavarovalno tehničnih rezervacij zavarovalnice Adriatic Slovenica d.d. na dan 31.12.2014. Aktuarsko preverjanje sem opravila v skladu z določili Zakona o zavarovalništvu (Uradni list RS št. 99/2010) in ustreznih podzakonskih aktov, ki jih je bila zavarovalnica dolžna spoštovati na dan 31.12.2014.

Za stanje zavarovalno-tehničnih rezervacij je odgovorna uprava zavarovalnice. Moja naloga je bila preveriti, ali zavarovalnica vodi primere evidence za namene vrednotenja obveznosti iz premoženjskih zavarovanj, izraziti mnenje o zadostnosti vseh rezervacij glede na bodoče obveznosti zavarovalnice, ki izhajajo iz zavarovalnih pogodb ali v povezavi z njimi in preveriti ustreznost naložb kritnih skladov in kritnega premoženja. Za nove vrste zavarovalnih pogodb, ki jih je zavarovalnica začela sklepati med letom, potrditi, ali premije in prihodki iz teh pogodb zadoščajo glede na razumna aktuarska pričakovanja, ob upoštevanju drugih finančnih virov zavarovalnice, ki so na voljo v ta namen, da bo družba lahko izpolnila svoje obveznosti iz teh pogodb. Moja naloga je bila tudi ugotoviti višino minimalnega kapitala zavarovalnice za potrebe premoženjskih zavarovanj, kakor tudi izpolnjevanje kapitalne ustreznosti zavarovalnice.

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

Menim, da sta višina premij, ki jih je zavarovalnica obračunala v obračunskem letu 2014 in višina oblikovanih zavarovalno-tehničnih rezervacij premoženjskih zavarovanj na dan 31.12.2014 primerni, da zagotavljata izpolnjevanje vseh obveznosti zavarovalnice iz zavarovalnih pogodb premoženjskih zavarovanj.

Jadranka Maček

Imenovana pooblaščena aktuarica
za premoženjska zavarovanja zavarovalnice
Adriatic Slovenica d.d.

Koper, 18. 03. 2015



14. REVIZORJEVO MNENJE



Poročilo neodvisnega revizorja

Delničarjem družbe Adriatic Slovenica d.d.

Poročilo o računovodskih izkazih

Revidirali smo priložene računovodske izkaze družbe Adriatic Slovenica d.d., ki vključujejo bilanco stanja na dan 31. decembra 2014, izkaz poslovnega izida, izkaz vseobsegajočega donosa, izkaz sprememb lastniškega kapitala in izkaz denarnih tokov za tedaj končano leto ter povzetek bistvenih računovodskih usmeritev in druge pojasnjevalne opombe.

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 za tako notranje kontroliranje, kot je v skladu z odločitvijo posloводства potrebno, da omogoči pripravo računovodskih izkazov, ki ne vsebujejo pomembno napačne navedbe zaradi prevare ali napake.

Revizorjeva odgovornost

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

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

Verjamemo, da so pridobljeni revizijski dokazi zadostna in ustrezna podlaga za naše revizijsko mnenje.

Mnenje

Po našem mnenju so računovodski izkazi v vseh pomembnih pogledih poštena predstavitev finančnega položaja družbe Adriatic Slovenica d.d. na dan 31. decembra 2014 ter njenega poslovnega izida in denarnih tokov za tedaj končano leto v skladu z mednarodnimi standardi računovodskega poročanja, kot jih je sprejela EU.

Poročilo o zahtevah druge zakonodaje

V skladu z zahtevo Zakona o gospodarskih družbah potrjujemo, da so informacije v poslovnem poročilu skladne s priloženimi računovodskimi izkazi.

Damjan Ahčin, ACCA
Pooblaščen revizor

Ljubljana, 23. marec 2015

KPMG SLOVENIJA,
podjetje za revidiranje, d.o.o.

Katarina Sitar Šuštar
Partner

KPMG Slovenija, d.o.o.





KONSOLIDIRANO RAČUNOVODSKO POROČILO 2014

Skupina Adriatic Slovenica



VSEBINA

1.	KONSOLIDIRANI RAČUNOVODSKI IZKAZI	273
1.1	KONSOLIDIRANA BILANCA STANJA	273
1.2	KONSOLIDIRAN IZKAZ POSLOVNEGA IZIDA	274
1.3	KONSOLIDIRAN IZKAZ VSEOBSEGAJOČEGA DONOSA	275
1.4	KONSOLIDIRAN IZKAZ SPREMENB LASTNIŠKEGA KAPITALA	276
1.5	KONSOLIDIRAN IZKAZ DENARNIH TOKOV	278
1.6	KONSOLIDIRAN PRIKAZ BILANČNEGA DOBIČKA	279
2.	SPLOŠNI PODATKI O SKUPINI.....	280
2.1	KONSOLIDACIJA	283
3.	UVODNA POJASNILA H KONSOLIDIRANIM RAČUNOVODSKIM IZKAZOM.....	287
3.1	PODLAGA ZA PRIPRAVO KONSOLIDIRANIH RAČUNOVODSKIH IZKAZOV	287
3.2	ZAVAROVALNE POGODBE	289
3.3	SPREMEMBE RAČUNOVODSKIH USMERITEV IN POPRAVKI.....	292
4.	POVZETEK POMEMBNEJŠIH RAČUNOVODSKIH USMERITEV	295
4.1	NEOPREDMETENA SREDSTVA	295
4.2	OPREDMETENA OSNOVNA SREDSTVA	296
4.3	NALOŽBENE NEPREMIČNINE	296
4.4	NALOŽBE V PRIDRUŽENIH DRUŽBAH.....	297
4.5	FINANČNE NALOŽBE	297
4.6	NALOŽBE ZAVAROVANCEV, KI PREVZEMAJO NALOŽBENO TVEGANJE	300
4.7	ZNESEK ZAVAROVALNO-TEHNIČNIH REZERVACIJ, PRENESEN POZAVAROVATELJEM	300
4.8	TERJATVE	300
4.9	DRUGA SREDSTVA	301
4.10	DENAR IN DENARNI USTREZNIKI.....	302
4.11	POBOT SREDSTEV IN OBVEZNOSTI.....	302
4.12	KAPITAL	302
4.13	ZAVAROVALNO-TEHNIČNE REZERVACIJE.....	303
4.14	DRUGE REZERVACIJE.....	306
4.15	OBVEZNOSTI IZ POSLOVANJA.....	307
4.16	OSTALE OBVEZNOSTI.....	307
4.17	PRIHODKI IN ODHODKI.....	307
4.18	DAVKI IN ODLOŽENI DAVKI	309
5.	GLAVNE RAČUNOVODSKE OCENE IN PRESOJE.....	310
5.1	SLABITVE VREDNOSTI ZA PRODAJO RAZPOLOŽLJIVIH FINANČNIH SREDSTEV	310
5.2	IZGUBE IZ SLABITVE TERJATEV.....	310

5.3	OCENE ZAVAROVALNO-TEHNIČNIH REZERVACIJ	310
5.4	OCENE BODOČIH IZPLAČIL ŽIVLJENJSKIH ZAVAROVANJ	312
5.5	ZASLUŽKI ZAPOSLENCEV	313
6.	OBVLADOVANJE TVEGANJ	314
6.1	OBVLADOVANJE KAPITALSKE USTREZNOSTI IN UPRAVLJANJE S KAPITALOM	314
6.2	VRSTE TVEGANJ	315
7.	POROČANJE PO POSLOVNIH SEGMENTIH	341
7.1	KONSOLIDIRANA BILANCA STANJA PO PODROČJIH.....	342
7.2	KONSOLIDIRAN IZKAZ POSLOVNEGA IZIDA PO PODROČJIH.....	344
7.3	KONSOLIDIRAN IZKAZ VSEOBSEGAJOČEGA DONOSA PO PODROČJIH.....	346
8.	POJASNILA K POSAMEZNIH POSTAVKAM RAČUNOVODSKIH IZKAZOV	348
8.1	NEOPREDMETENA SREDSTVA	348
8.2	OPREDMETENA OSNOVNA SREDSTVA	349
8.3	NALOŽBENE NEPREMIČNINE	350
8.4	FINANČNE NALOŽBE V PRIDRUŽENIH DRUŽBAH	352
8.5	FINANČNE NALOŽBE	353
8.6	SREDSTVA ZAVAROVANCEV, KI PREVZEMAJO NALOŽBENO TVEGANJE	356
8.7	ZNESEK (ZTR), PRENESEN POZAVAROVATELJEM.....	358
8.8	TERJATVE	358
8.9	DRUGA SREDSTVA	359
8.10	DENAR IN DENARNI USTREZNIKI.....	360
8.11	KAPITAL	360
8.12	ZAVAROVALNO-TEHNIČNE REZERVACIJE.....	363
8.13	ZTR V KORIST ŽIVLJENJSKIH ZAVAROVANCEV, KI PREVZEMAJO NALOŽBENO TVEGANJE	365
8.14	DRUGE REZERVACIJE.....	365
8.15	DRUGE FINANČNE OBVEZNOSTI	366
8.16	OBVEZNOSTI IZ POSLOVANJA.....	366
8.17	OSTALE OBVEZNOSTI.....	367
8.18	PRIHODKI	368
8.19	ČISTI ODHODKI ZA ŠKODE	373
8.20	STROŠKI.....	374
8.21	DRUGI ZAVAROVALNI ODHODKI	376
8.22	DRUGI ODHODKI	376
8.23	POZAVAROVALNI IZID	378
8.24	DAVEK OD DOHODKA PRAVNIH OSEB	379
8.25	ODLOŽENI DAVKI	380



8.26	ČISTI DOBIČEK (IZGUBA) NA DELNICO.....	382
8.27	IZDAJE, ODKUPI IN IZPLAČILA VREDNOSTNIH PAPIRJEV TER DIVIDENDE	382
9.	POSLI S POVEZANIMI OSEBAMI SKUPINE.....	383
9.1	POVEZANE OSEBE	383
10.	POGOJNE TERJATVE IN OBVEZNOSTI	388
11.	DOGODKI PO DATUMU BILANCE STANJA.....	389
12.	IZJAVA O ODGOVORNOSTI UPRAVE.....	390
13.	REVIZORJEVO MNENJE	391



1. KONSOLIDIRANI RAČUNOVODSKI IZKAZI

1.1 KONSOLIDIRANA BILANCA STANJA

Konsolidirana bilanca stanja na dan 31. 12. 2014

v EUR	Pojasnilo	31.12.2014	31.12.2013 (prilagojeno)
Sredstva		697.491.420	705.507.992
A. Neopredmetena sredstva	8.1	5.406.726	4.826.964
B. Opredmetena osnovna sredstva	8.2	27.497.391	27.407.702
D. Odložene terjatve za davek	8.25	3.957.936	3.954.442
E. Naložbene nepremičnine	8.3	29.375.722	28.356.692
F. Finančne naložbe v pridruženih družbah	8.4	12.151.241	12.155.329
G. Finančne naložbe:	8.5	263.898.946	265.857.071
1. V posojila in depozite		52.187.396	65.167.996
2. V posesti do zapadlosti		33.665.744	38.096.356
3. Razpoložljive za prodajo		138.812.749	126.219.316
4. Vrednotene po pošteni vrednosti		39.233.058	36.373.403
H. Sredstva zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje	8.6	260.566.270	213.925.868
I. Znesek zavarovalno-tehničnih rezervacij prenesen pozavarovateljem	8.7	29.362.326	26.469.742
K. Terjatve	8.8	47.941.514	105.760.342
1. Terjatve iz neposrednih zavarovalnih poslov		22.986.037	25.503.287
2. Terjatve iz pozavarovanja in sozavarovanja		6.313.751	41.568.126
3. Terjatve za odmerjeni davek		3.531.447	2.268.597
4. Druge terjatve		15.110.280	36.420.332
L. Druga sredstva	8.9	5.517.757	6.354.346
M. Denar in denarni ustrezniki	8.10	11.815.591	10.439.494
Kapital in obveznosti		697.491.420	705.507.992
A. Kapital	8.11	109.582.126	96.573.290
I Kapital, ki pripada večinskim lastnikom		109.443.611	96.413.773
1. Osnovni kapital		42.999.530	42.999.530
2. Kapitalske rezerve		4.211.782	4.211.782
3. Rezerva iz dobička		15.771.095	15.333.563
4. Prevedbene razlike		(1.857.425)	(1.587.414)
4. Presežek iz prevrednotenja		6.119.423	(2.078.134)
5. Zadržani čisti poslovni izid		24.041.737	27.812.396
6. Čisti poslovni izid poslovnega leta		18.157.469	9.722.050
II. Manjšinski kapital		138.515	159.517
C. Zavarovalno-tehnične rezervacije	8.12	277.589.830	283.046.314
1. Prenosne premije		51.938.582	52.681.998
2. Matematične rezervacije		97.615.016	94.975.222
3. Škodne rezervacije		125.782.426	132.212.159
4. Druge zavarovalno-tehnične rezervacije		2.253.806	3.176.935
D. Zavarovalno-tehnične rezervacije v korist življenjskih zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje	8.13	257.277.164	211.832.611
E. Druge rezervacije	8.14	3.293.864	2.937.473
G. Odložene obveznosti za davek	8.25	1.194.632	27.011
I. Druge finančne obveznosti	8.15	711.811	741.951
J. Obveznosti iz poslovanja	8.16	22.301.181	93.075.956
1. Obveznosti iz neposrednih zavarovalnih poslov		4.745.099	6.043.336
2. Obveznosti iz pozavarovanja in sozavarovanja		11.527.057	84.474.927
3. Obveznosti za odmerjeni davek		6.029.026	2.557.692
K. Ostale obveznosti	8.17	25.540.811	17.273.387

Računovodske usmeritve in pojasnila na straneh od 287 do 389 so sestavni del konsolidiranih računovodskih izkazov.

1.2 KONSOLIDIRAN IZKAZ POSLOVNEGA IZIDA

Konsolidiran izkaz poslovnega izida za obdobje 1. 1. 2014 do 31. 12. 2014

v EUR	Pojasnilo	2014	2013 (prilagojeno)
I. ČISTI PRIHODKI OD ZAVAROVALNIH PREMIJ	8.18	254.375.510	262.768.657
- Obračunane kosmate zavarovalne premije		302.063.769	309.074.166
- Obračunana premija oddana v pozavarovanje in sozavarovanje		(48.468.143)	(51.791.617)
- Sprememba prenosnih premij		779.884	5.486.108
II. PRIHODKI OD NALOŽB V POVEZANE DRUŽBE, od tega	8.18	89.541	12.127
- dobiček iz naložb v kapital pridruženih in skupaj obvladovanih družb, obračunan z uporabo kapitalske metode		89.541	12.127
III. PRIHODKI OD NALOŽB	8.18	61.057.806	20.629.643
IV. DRUGI ZAVAROVALNI PRIHODKI, od tega	8.18	13.221.068	14.599.638
- prihodki od provizij		13.221.068	14.599.638
V. DRUGI PRIHODKI	8.18	8.385.486	14.602.116
VI. ČISTI ODHODKI ZA ŠKODE	8.19	(177.893.897)	(181.882.507)
- Obračunani kosmati zneski škod		(213.494.634)	(219.695.899)
- Obračunani deleži pozavarovateljev in sozavarovateljev		26.343.422	26.086.219
- Sprememba škodnih rezervacij		9.257.315	11.727.173
VII. SPREMEMBA DRUGIH ZAVAROVALNO-TEHNIČNIH REZERVACIJ	8.12	(1.187.968)	3.342.610
VIII. SPREMEMBA ZAVAROVALNO-TEHNIČNIH REZERVACIJ ZAVAROVANCEV, KI PREVZEMAJO NALOŽBENO TVEGANJA	8.13	(43.166.119)	(10.604.186)
X. ODHODKI ZA BONUSSE IN POPUSTE		2.088	215.687
XI. OBRATOVALNI STROŠKI, od tega	8.20	(75.139.958)	(74.423.814)
- stroški pridobivanja zavarovanj		(24.919.373)	(23.903.808)
XIII. ODHODKI NALOŽB, od tega	8.18	(4.426.367)	(18.668.986)
- oslabitve finančnih sredstev, ki niso merjena po pošteni vrednosti skozi poslovni izid		(3.092.069)	(12.745.084)
XIV. DRUGI ZAVAROVALNI ODHODKI	8.21	(6.710.633)	(9.906.589)
XV. DRUGI ODHODKI	8.22	(6.301.057)	(5.420.803)
XVI. POSLOVNI IZID PRED OBDAVČITVIJO		22.305.501	15.263.594
XVII. DAVEK OD DOHODKA	8.24	(3.816.063)	(2.406.931)
XVIII. ČISTI POSLOVNI IZID OBRAČUNSKEGA OBDOBJA		18.489.438	12.856.663
XVI MANJŠINSKI DELEŽ		(15.082)	(37.672)
XVII DELEŽ MATIČNEGA PODJETJA		18.504.520	12.894.335

Računovodske usmeritve in pojasnila na straneh od 287 do 389 so sestavni del konsolidiranih računovodskih izkazov.

1.3 KONSOLIDIRAN IZKAZ VSEOBSEGAJOČEGA DONOSA

Konsolidiran izkaz vseobsegajočega donosa za obdobje 1. 1. 2014 do 31. 12. 2014

v EUR	Pojasnilo	2014	2013 (prilagojeno)
I. ČISTI POSLOVNI IZID POSLOVNEGA LETA PO OBDAVČITVI			
		18.489.438	12.856.663
II. DRUGI VSEOBSEGAJOČI DONOS PO OBDAVČITVI (a + b)			
	8.11	7.919.398	(1.149.553)
a) Postavke, ki v kasnejših obdobjih ne bodo prerazvrščene v poslovni izid (1+2+3+4+5+6)			
		(278.284)	(16.282)
7. Dobiček/izguba iz pretvorbe računovodskih izkazov v tujini			
		(278.284)	(16.282)
b) Postavke, ki bodo v kasnejših obdobjih lahko prerazvrščene v poslovni izid (1+2+3+4+5)			
	8.11	8.197.682	(1.133.271)
1. Čisti dobički/izgube iz ponovne izmere finančnih sredstev, razpoložljivih za prodajo			
		9.881.700	(1.445.504)
1.1. Dobički/izgube, pripoznani v presežku iz prevrednotenja			
		14.796.277	(11.171.185)
1.2. Prenos dobičkov/izgub iz presežka iz prevrednotenja v poslovni izid			
		(4.914.578)	9.725.681
3. Pripadajoči čisti dobički/izgube v zvezi z naložbami v kapital pridruženih in skupaj obvladovanih družb, obračunanih po kapitalski metodi			
		(16.454)	52.644
5. Davek od postavk, ki bodo v kasnejših obdobjih lahko prerazvrščene v poslovni izid			
		(1.667.563)	259.589
III. VSEOBSEGAJOČI DONOS POSLOVNEGA LETA PO OBDAVČITVI (I + II)«		26.408.836	11.707.109
-KI SE NANAŠA NA MANJŠINSKI DELEŽ		(23.230)	(38.568)
-KI SE NANAŠA NA LASTNIKE OBVLADUJOČE DRUŽBE		26.432.066	11.745.677

Prilagoditev konsolidiranega izkaza vseobsegajočega donosa je posledica spremembe predpisane strukture izkaza s strani Sklepa Agencije za zavarovalni nadzor (sprememba Sklepa o letnem poročilu in trimesečnih računovodskih izkazih zavarovalnic - SKL 2009, Ur. l. RS št. 89/2014), pri čemer ni bilo vsebinskih sprememb.

Računovodske usmeritve in pojasnila na straneh od 287 do 389 so sestavni del konsolidiranih računovodskih izkazov.

1.4 KONSOLIDIRAN IZKAZ SPREMEMB LASTNIŠKEGA KAPITALA

Konsolidiran izkaz sprememb lastniškega kapitala za obdobje 1. 1. 2014 do 31. 12. 2014

v EUR	Pojasnilo	III. Rezerve iz dobička							VI. Zadržani čisti poslovni izid	VII. Čisti poslovni izid Čisti dobiček / izguba poslovnega leta	IV. Prevedbene rezerve	Skupaj kapital		IX. Manjšinski delež v kapitalu	SKUPAJ KAPITAL
		I. Osnovni kapital	II. Kapitalne rezerve	Zakonske in statutarne	za kreditna tveganja	za katastr. škode	Druge rezerve	V. Presežek iz prevredotenja				lastnikov obvladujoče družbe			
	1. Stanje konec prejšnjega poslovnega leta	42.999.530	4.211.782	1.519.600	1.011.998	3.363.797	9.438.167	(2.078.134)	27.812.396	9.722.050	(1.587.414)	96.413.773	159.517	96.573.290	
	4. ZAČETNO STANJE V POSLOVNEM OBDOBJU	42.999.530	4.211.782	1.519.600	1.011.998	3.363.797	9.438.167	(2.078.134)	27.812.396	9.722.050	(1.587.414)	96.413.773	159.517	96.573.290	
	5. Vseobsegajoči donos poslovnega leta po obdavčitvi 8.11	-	-	-	-	-	-	8.197.557	-	18.504.520	(270.011)	26.432.066	(23.230)	26.408.836	
	5.a. Čisti poslovni izid poslovnega leta	-	-	-	-	-	-	-	-	18.504.520	-	18.504.520	(15.082)	18.489.438	
	5.b. Drugi vseobsegajoči donos 8.11	-	-	-	-	-	-	8.197.557	-	-	(270.011)	7.927.546	(8.148)	7.919.398	
	8. Prenos čistega poslovnega izida preteklega leta na zadržani poslovni izid	-	-	-	-	-	-	-	9.722.050	(9.722.050)	-	-	-	-	
	11. Izplačilo (obračun) dividend 8.27	-	-	-	-	-	-	-	(13.400.000)	-	-	(13.400.000)	-	(13.400.000)	
	13. Poravnava izgube prejšnjih let 8.11	-	-	-	-	-	-	-	(90.481)	90.481	-	-	-	-	
	14. Oblikovanje in poraba rezerv za kreditna tveganja in za kate 8.11	-	-	-	2.507	435.025	-	-	-	(437.532)	-	-	-	-	
	16. Drugo	-	-	-	-	-	-	-	(2.228)	-	-	(2.228)	2.228	-	
	17. KONČNO STANJE V POSLOVNEM OBDOBJU	42.999.530	4.211.782	1.519.600	1.014.505	3.798.823	9.438.167	6.119.423	24.041.737	18.157.469	(1.857.425)	109.443.611	138.515	109.582.126	

Računovodske usmeritve in pojasnila na strani 360 so sestavni del konsolidiranega izkaz sprememb lastniškega kapitala.

Konsolidiran izkaz sprememb lastniškega kapitala za obdobje 1. 1. 2013 do 31. 12. 2013-Prilagojeni

	Pojasnilo	III. Rezerve iz dobička							VII. Čisti poslovni izid			IX. Manjšinski delež v kapitalu	SKUPAJ KAPITAL	
		I. Osnovni kapital	II. Kapitalske rezerve	Zakonske in statutarne	za kreditna tveganja	za katastr. škode	Druge rezerve	V. Presežek iz prevredotenja	VI. Zadržani čisti poslovni izid	Čisti dobiček / izguba poslovnega leta	IV. Prevedbene rezerve			Skupaj kapital lastnikov obvladujoče družbe
1.	KONČNO STANJE 31.12.2012	40.338.758	2.514.276	1.519.600	1.004.578	2.958.631	9.438.167	(451.948)	22.575.646	12.124.894	(1.572.028)	90.450.574	200.665	90.651.239
	SPREMEMBE 01.01.2013	2.660.772	3.049.664	-	-	-	-	(492.914)	-	-	-	5.217.522	-	5.217.522
1.	ZAČETNO STANJE V POSLOVNEM OBDOBJU	42.999.530	5.563.940	1.519.600	1.004.578	2.958.631	9.438.167	(944.863)	22.575.646	12.124.894	(1.572.028)	95.668.096	200.665	95.868.761
2.	Vseobsegajoči donos poslovnega leta po obdavčitvi	8.11	-	-	-	-	-	(1.133.272)	-	12.894.335	(15.386)	11.745.677	(38.568)	11.707.109
2.a.	Čisti poslovni izid poslovnega leta	-	-	-	-	-	-	-	-	12.894.335	-	12.894.335	(37.672)	12.856.663
2.b.	Drugi vseobsegajoči donos	8.11	-	-	-	-	-	(1.133.272)	-	-	(15.386)	(1.148.658)	(896)	(1.149.554)
5.	Prenos čistega poslovnega izida preteklega leta na zadržani poslovni izid	-	-	-	-	-	-	-	12.124.894	(12.124.894)	-	0	-	0
8.	Izplačilo (obračun) dividend	8.27	-	-	-	-	-	-	(11.000.000)	-	-	(11.000.000)	-	(11.000.000)
10.	Poravnava izgube prejšnjih let	8.11	(1.352.158)	-	-	-	-	-	4.111.855	(2.759.698)	-	(0)	-	(0)
11.	Oblikovanje in poraba rezerv za kreditna tveganja in za katastrofalne	8.11	-	-	7.421	405.166	-	-	-	(412.587)	-	-	-	-
12.	Drugo	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(2.580)	(2.580)
13.	KONČNO STANJE V POSLOVNEM OBDOBJU	42.999.530	4.211.782	1.519.600	1.011.998	3.363.797	9.438.167	(2.078.134)	27.812.396	9.722.050	(1.587.414)	96.413.773	159.517	96.573.290

Računovodske usmeritve in pojasnila na strani 360 so sestavni del konsolidiranega izkaz sprememb lastniškega kapitala.

Do prilagoditev v skupinskem izkazu gibanja kapitala je prišlo zaradi odprave prikaza stolpca in prenosa drugih rezerv za prednostno pokrivanje izgub iz dopolnilnih ZZ med druge rezerve.

Skupina ločeno evidentira preneseni čisti poslovni izid in čisti poslovni izid poslovnega leta za življenjska, premoženjska in zdravstvena zavarovanja. V skladu z določili Zakona o gospodarskih družbah Skupina iz tekočega dobička pokriva pripadajočo preneseno izgubo, ločeno za življenjska, premoženjska in zdravstvena zavarovanja. V poslovnem letu je Skupina sprva iz tekočega poslovnega izida življenjskih zavarovanj pokrivala preneseno izgubo življenjskih zavarovanj in nato še iz kapitalskih rezerv pokrivala preneseno izgubo iz preteklih let kritnega sklada življenjskih zavarovanj.



1.5 KONSOLIDIRAN IZKAZ DENARNIH TOKOV

Konsolidiran izkaz denarnih tokov za obdobje 1. 1. 2014 do 31. 12. 2014

v EUR	Pojasnilo	2014	2013
A. Denarni tokovi pri poslovanju		15.317.082	26.141.476
a) Postavke izkaza poslovnega izida		26.048.386	22.807.691
1. Obračunane čiste zavarovalne premije v obdobju		253.595.591	257.282.549
2. Prihodki naložb (razen finančnih prihodkov), financiranih iz:		24.231.622	21.962.288
- zavarovalno-tehničnih rezervacij		20.035.186	18.812.745
- drugih virov		4.196.436	3.149.543
3. Drugi poslovni prihodki (razen za prevrednotenje in brez zmanjšanja rezervacij) in finančni prihodki iz poslovnih terjatev		21.230.102	22.181.132
4. Obračunani čisti zneski škod v obdobju		(187.151.181)	(187.343.399)
6. Čisti obratovni stroški brez stroškov amortizacije in brez spremembe v razmejenih stroških pridobivanja zavarovanj		(71.656.045)	(76.466.417)
7. Odhodki naložb (brez amortizacije in finančnih odhodkov), financiranih iz:		(4.470.676)	(7.390.789)
- tehničnih virov		(4.185.870)	(7.021.226)
- drugih virov		(284.806)	(369.562)
8. Drugi poslovni odhodki brez amortizacije (razen za prevrednotenje in brez povečanja rezervacij)		(5.610.224)	(5.593.151)
9. Davki iz dobička in drugi davki, ki niso zajeti v poslovnih odhodkih		(4.097.484)	(1.824.522)
b. Spremembe čistih obratnih sredstev (terjatve za zavarovanja, druge terjatve, druga sredstva ter		(10.731.304)	3.333.786
1. Začetne manj končne terjatve iz neposrednih zavarovanj		312.190	2.475.063
2. Začetne manj končne terjatve iz pozavarovanj		34.946.890	(22.337.099)
3. Začetne manj končne druge terjatve iz (po) zavarovalnih poslov		21.093.868	(17.344.713)
4. Začetne manj končne druge terjatve in sredstva		(144.170)	3.226.573
5. Začetne manj končne odložene terjatve za davek		6.609	545.295
6. Začetne manj končne zaloge		(11.701)	9.378
7. Končni manj začetni dolgovi iz neposrednih zavarovanj		(1.509.626)	(485.072)
8. Končni manj začetni dolgovi iz pozavarovanj		(72.894.072)	39.050.761
9. Končni manj začetni drugi poslovni dolgovi		4.241.107	(3.081.266)
10. Končne manj ostale obveznosti (razen prenosnih premij)		1.997.539	2.190.115
11. Končne manj začetne odložene obveznosti za davek		1.230.064	(915.249)
c) Prebitek prejemkov pri poslovanju ali prebitek izdatkov pri poslovanju (a + b)		15.317.082	26.141.476
B. Denarni tokovi pri naložbenju		(862.382)	(18.522.652)
a) Prejemki pri naložbenju		173.247.176	141.710.656
1. Prejemki od obresti, ki se nanašajo na naložbenje in na:		7.638.497	11.819.212
- naložbe, financirane iz zavarovalno-tehničnih rezervacij		6.380.021	10.332.127
- druge naložbe		1.258.476	1.487.085
2. Prejemki od dividend in deležev iz dobička drugih, ki se nanašajo na:		1.034.884	726.931
- naložbe financirane iz zavarovalno-tehničnih rezervacij		569.657	428.245
- druge naložbe		465.226	298.685
5. Prejemki od odtujitve dolgoročnih finančnih naložb, financiranih iz:		87.036.722	83.867.072
- zavarovalno-tehničnih rezervacij		58.571.889	73.863.469
- drugih virov		28.464.834	10.003.604
6. Prejemki od odtujitve kratkoročnih finančnih naložb, financiranih iz:		77.537.073	45.297.441
- zavarovalno-tehničnih rezervacij		61.245.512	37.058.958
- drugih virov		16.291.561	8.238.483
b. Izdatki pri naložbenju		(174.109.557)	(160.233.308)
1. Izdatki za pridobitev neopredmetenih sredstev		(2.088.723)	(2.248.571)
2. Izdatki za pridobitev opredmetenih osnovnih sredstev, financiranih iz:		(788.390)	(3.161.240)
- zavarovalno-tehničnih rezervacij		-	-
- drugih virov		(788.390)	(3.161.240)
3. Izdatki za pridobitev dolgoročnih finančnih naložb, financiranih iz:		(126.998.793)	(97.696.102)
- zavarovalno-tehničnih rezervacij		(93.719.833)	(80.222.040)
- drugih virov		(33.278.959)	(17.474.062)
4. Izdatki za pridobitev kratkoročnih finančnih naložb, financiranih iz:		(44.233.652)	(57.127.395)
- zavarovalno-tehničnih rezervacij		(22.214.902)	(27.994.075)
- drugih virov		(22.018.750)	(29.133.321)
c) Prebitek prejemkov pri naložbenju ali prebitek izdatkov pri naložbenju (a + b)		(862.382)	(18.522.652)
C. Denarni tokovi pri financiranju		(13.403.357)	(11.002.658)
b. Izdatki pri financiranju		(13.403.931)	(11.002.658)
1. Izdatki za dane obresti		(3.931)	(2.658)
c) Prebitek prejemkov pri financiranju ali prebitek izdatkov pri financiranju (a + b)		(13.403.357)	(11.002.658)
Č. Končno stanje denarnih sredstev in njihovih ustreznikov	8.10	11.815.591	10.439.494
x) Denarni izid v obdobju (seštevek prebitkov Ac, Bc in Cc)		1.051.343	(3.383.834)
z) Tečajne razlike		(27.736)	(1.812)
y) Začetno stanje denarnih sredstev in njihovih ustreznikov	8.10	10.791.983	13.825.139
Spremembe 1.1.2013		352.489	1.932.063
Končno stanje denarnih sredstev in njihovih ustreznikov na dan 31.12.2012		10.505.538	11.893.076

Računovodske usmeritve in pojasnila na straneh od 287 do 389 so sestavni del konsolidiranih računovodskih izkazov.

1.6 KONSOLIDIRAN PRIKAZ BILANČNEGA DOBIČKA

Konsolidiran prikaz bilančnega dobička za leto 2014

v EUR	Pojasnilo	Skupaj 2014	Skupaj 2013
a) Čisti poslovni izid poslovnega leta		18.504.520	12.894.335
b) Preneseni čisti dobiček (+) / prenesena čista izguba (-)	8.11	24.132.218	23.700.540
- rezultat tekočega leta po veljavnih standardih		24.134.446	23.700.540
- zmanjšanje zaradi dokupa odvisne družbe		(2.228)	
c) Zmanjšanje rezerv iz dobička	8.11	-	1.352.158
d) Povečanje drugih rezerv po sklepu uprave in nadzornega sveta		437.532	412.587
e) Bilančni dobiček (a + b + c - č - d), ki ga skupščina razporedi:		42.199.206	37.534.446
- na delničarje		-	13.400.000
bilančna izguba		-	-

Računovodske usmeritve in pojasnila na straneh od 287 do 389 so sestavni del konsolidiranih računovodskih izkazov.

Do zaključka revidiranja konsolidiranega letnega poročila, delničarji še niso obravnavali delitev nerazporejenega bilančnega dobička.



2. SPLOŠNI PODATKI O SKUPINI

Obvladujoča družba v Skupini Adriatic Slovenica je delniška družba Adriatic Slovenica d.d. s sedežem v Kopru, Ljubljanska cesta 3a, Slovenija. Zavarovalnica Adriatic Slovenica d.d. je vpisana v register družb v sodnem registru Okrožnega sodišča v Kopru, št. vložka 1/015555/00. Obvladujoča družba Adriatic Slovenica d.d. (v nadaljevanju obvladujoča družba ali matična družba Skupine) skupaj z odvisno družbo AS neživotno osiguranje a.d.o., odvisno družbo PROSPERA, družba za izterjavo d.o.o., odvisno družbo VIZ zavarovalno zastopništvo d. o. o., KD životno osiguranje d.d. in posredno odvisna družba Permanens d.o.o. predstavlja Skupino Adriatic Slovenica (v nadaljevanju "Skupina" ali "Skupina Adriatic Slovenica").

Povzetek novosti v skupini

Skupina Adriatic Slovenica je v letu 2014 pridobila odvisno zavarovalnico KD životno osiguranje d.d. Obvladujoča družba Adriatic Slovenica je namreč po odkupu delnic delničarjev KD Group d.d. in KD IT d.o.o. postala 100-odstotna lastnica zavarovalnice KD životno osiguranje d.d., s sedežem v Republiki Hrvaški na naslovu Draškovičeva 10, Zagreb. Zavarovalniška Skupina je v letu 2014 pridobila tudi posredno odvisno družbo Permanens d.o.o., ki je v 100-odstotni lasti družbe KD životno osiguranje d.d.

Dostop do konsolidiranih letnih poročil in izkazov

V nadaljevanju so prikazana pojasnila h konsolidiranim računovodskim izkazom, ki se nanašajo na Skupino Adriatic Slovenica. Konsolidirani izkazi in konsolidirano letno poročilo so na voljo na sedežu zavarovalnice Adriatic Slovenice d.d. in na njenih spletnih straneh.

Adriatic Slovenica zavarovalna družba d. d. ni javna delniška družba in z njenimi delnicami se ne trguje na organiziranem trgu kapitala.

Skupina je vključena v konsolidirane izkaze obvladujoče družbe KD Group d. d., Dunajska cesta 63, 1000 Ljubljana, kjer so konsolidirani računovodski izkazi na voljo za vpogled.

Obvladujoča družba, ki sestavlja konsolidirano letno poročilo za najširši krog povezanih družb zavarovalnice, je KD d. d., Dunajska cesta 63, 1000 Ljubljana. Konsolidirano letno računovodsko poročilo KD Group d. d. in Skupine KD d. d. je sestavljeno v skladu z mednarodnimi standardi računovodskega poročanja (v nadaljevanju MSRP). Konsolidirani letni poročili je mogoče pridobiti na sedežu družb.

Organi vodenja in upravljanja v Skupini

Organi vodenja in upravljanja zavarovalnice Adriatic Slovenica d. d v letu 2014:

Gabrijel Škof, predsednik uprave
Willem Jacob Westerlaken, član uprave
Varja Dolenc, MSc, članica uprave (od 13. 01. 2014 dalje)
Matija Šenk, član uprave (od 30. 01. 2014 dalje)

Organi vodenja in upravljanja odvisne družbe AS neživotno osiguranje a.d.o. v letu 2014¹:

Aleksandar Mitrović, predsednik Odbora direktorjev (od 26.9.2014)
Bojana Svilar, članica Odbora direktorjev
Jacob Westerlaken, član Odbora direktorjev
Tomaž Peternelj, član Odbora direktorjev (od 4.11.2014)
Matej Cergolj, član Odbora direktorjev (do 3.7.2014)

¹ S spremembo "Zakona o privrednim društvima" za družbe v Srbiji, so se Upravni odbori preimenovali v Odbor direktorjev in Nadzorni odbor v Komisijo za revizijo. Z



Organi vodenja in upravljanja odvisne družbe Prospera d.o.o. v letu 2014:

Bojana Merše, direktorica
Savo Marinšek, prokurist

Organi vodenja in upravljanja odvisne družbe VIZ d.o.o. v letu 2014:

Marko Štokelj, direktor
Bor Glavič, direktor

Organi vodenja in upravljanja odvisne družbe KD Životno osiguranje d.d. v letu 2014:

Neven Tišma, predsednica uprave
Zvezdan Karlić, član uprave

Organi vodenja in upravljanja odvisne družbe Permanens d.o.o. v letu 2014:

Nikolina Vidović Turković, direktorica

Organi nadzora v Skupini

Nadzorni svet zavarovalnice Adriatic Slovenica d. d v letu 2014:

mag. Matjaž Gantar, predsednik
Aljoša Tomaž, član
Sergej Racman, član (do 22.5.2014)
Tomaž Butina, član
Aleksander Sekavčnik, član
Viljem Kopše, član, predstavnik zaposlenih
Matjaž Pavlin, član, predstavnik zaposlenih
Ljuba Miljušević, članica, predstavnik zaposlenih (do 22. 07. 2014)

Nadzorni svet zavarovalnice KD Životno osiguranje d.d. v letu 2014:

Matija Šenk, predsednik
Jure Kvaternik, namestnik predsednika
Willem Jacob Westerlaken, član (od 20.6.2014)
Karmen Škoda Piško, članica (do 20.6.2014)

Revizijska komisija zavarovalnice Adriatic Slovenica d. d v letu 2014:

mag. Matjaž Gantar, predsednik
Polona Pergar Guzej, članica (neodvisni strokovnjak) (do 26.3.2014)
Milena Georgievski, članica (neodvisni strokovnjak)
Mojca Kek, članica (neodvisni strokovnjak)
Matjaž Pavlin, član
Jure Kvaternik, član (od 26.3.2014)

Revizijska komisija odvisne družbe AS neživotno osiguranje a.d.o. v letu 2014

Matjaž Rizman, predsednik
Matej Cergolj, član
Jadranka Maček, članica

Skupina Adriatic Slovenica d. d., katere glavna dejavnost je zavarovalništvo, ponuja storitve na dveh temeljnih področjih in sicer na področju premoženjskih in življenjskih zavarovanj. Premoženjska zavarovanja se delijo na premoženjska zavarovanja, brez zdravstvenih in zdravstvena zavarovanja. Te zavarovalne skupine se delijo še na:

Premoženjska zavarovanja, brez zdravstvenih zavarovanj:

- zavarovanje avtomobilske odgovornosti,
- zavarovanje kopenskih motornih vozil,
- nezgodna zavarovanja,
- zavarovanja požara in elementarnih nesreč,
- druga škodna zavarovanja,
- splošno zavarovanje odgovornosti,
- kreditna in kavcijska zavarovanja,
- zdravstveno zavarovanje v tujini z asistenco (ZZTA)
- ostala premoženjska zavarovanja

Življenjska zavarovanja:

- mešana in riziko življenjska zavarovanja,
- življenjsko zavarovanje z naložbenim tveganjem,
- prostovoljno dodatno pokojninsko zavarovanje.

Zdravstvena zavarovanja:

- dopolnilno zdravstveno zavarovanje,
- vzporedna dodatna zavarovanja,

Skupina je registrirana še za naslednje dejavnosti:

- pokojninski skladi,
- druge nerazvrščene dejavnosti finančnih storitev, razen zavarovalništva in pokojninskih skladov,
- zavarovalniško zastopanje in druge pomožne dejavnosti za zavarovalništva in pokojninske sklade ter pomožne dejavnosti za finančne storitve.

Število zaposlenih konec leta 2014**Podatki o številu zaposlenih po stopnji izobrazbe v letu 2014 za Skupino Adriatic Slovenico**

Število zaposlenih na dan	Stopnja izobrazbe					Skupaj
	I.- IV.	V.	VI.	VII.	VIII.-IX.	
1.1.2014	46,00	518,00	185,25	462,73	29,38	1241,36
31.12.2014	37,00	454,50	177,13	457,48	26,38	1152,48
Povprečje 2014	42,5	484,6	181,4	459,9	27,0	1195,4

Opomba: Število zaposlenih na zadnji dan v letu in število zaposlenih na prvi dan naslednjega leta nista enaka, ker so nekateri delavci v Skupini zaposleni do 31. 12. in nekateri se zaposlijo na 1. 1. Število zaposlenih v zgornji tabeli je podano glede na delež zaposlitve v posamezni družbi, z namenom, da se izognemo podvajanju oseb pri številu zaposlenih za celotno Skupino.

Posamezniki med zaposlenimi v obvladujoči družbi Adriatic Slovenica so delno zaposleni pri hčerinski družbi Prospera d.o.o., zaradi česar se za Skupino pri številu upošteva število zaposlenih glede na delež zaposlitve v posamezni družbi. Na koncu leta 2014 je število zaposlenih v Adriatic Slovenica glede na delež zaposlitve v posamezni družbi enak 996,98 in se razlikuje od števila zaposlenih po osebi, ki je konec leta 2014 enak 1027 oseb. Prav tako se zaradi različnega načina štetja razlikuje število zaposlenih v družbi Prospera d.o.o. in sicer glede na delež zaposlitve v posamezni družbi je število enako 32,5 medtem, ko je števila po osebi na dan 31. 12. 2014 enako 49.



Podatki o številu zaposlenih po stopnji izobrazbe v letu 2014 za obvladujočo družbo

Število zaposlenih na dan	Stopnja izobrazbe					Skupaj
	I.-IV.	V.	VI.	VII.	VIII.-IX.	
1.1.2014	30,25	409,38	163,63	379,85	27,38	1010,48
31.12.2014	30,25	393,88	157,50	390,98	24,38	996,98
Povprečje 2014	32,2	402,9	161,4	386,3	25,0	1007,9

Podatki o številu zaposlenih po stopnji izobrazbe v letu 2014 za odvisne družbe

Število zaposlenih na dan	Stopnja izobrazbe					Skupaj
	I.-IV.	V.	VI.	VII.	VIII.-IX.	
1.1.2014	15,75	108,625	21,625	82,88	2	230,88
31.12.2014	6,75	60,625	19,625	66,5	2	155,5
Povprečje 2014	10,3	81,7	20,0	73,6	2,0	187,6

2.1 KONSOLIDACIJA

Leta 2014 je Skupina Adriatic Slovenica pripravila konsolidirane računovodske izkaze in je v konsolidacijo vključila odvisno zavarovalnico AS neživotno osiguranje a.d.o., odvisno družbo Prospera d.o.o., odvisno družbo VIZ d.o.o. in odvisno družbo KD životno osiguranje d.d. in posredno odvisno družbo Permanens d.o.o.

Skupina Adriatic Slovenica se popolno konsolidira v obvladujoči družbi Skupini KD Group d.d. in na najvišjem nivoju v Skupini KD d. d. V letu 2014 je obvladovaje vseh odvisnih družb v Skupini temeljilo na večinskem ali 100-odstotne deležu glasovalnih pravic.

Vse odvisne družbe v Skupini so popolno konsolidirane od dneva obvladovanja in izključene iz popolne konsolidacije takoj, ko jih Skupina ne obvladuje več. Računovodske usmeritve odvisnih družb so usklajene z usmeritvami Skupine, kjer pa niso, so v računovodskih izkazih izvedene ustrezne prilagoditve na računovodske usmeritve matične družbe.

Manjšinski deleži so v konsolidirani bilanci stanja prikazani v okviru lastniškega kapitala ločeno od kapitala obvladujoče družbe. V konsolidiranem izkazu poslovnega izida je poslovni izid obravnavanega obdobja, ki se nanaša na manjšinski delež ločeno prikazan od poslovnega izida obvladujoče družbe. Prav tako je v konsolidiranem izkazu vseobsegajočega donosa, podatek o vseobsegajočem donosu poslovnega leta, ki se nanaša na manjšinski delež ločeno prikazan od vseobsegajočega donosa obvladujoče družbe. V konsolidiranem izkazu sprememb lastniškega kapitala so razkritja kapitala lastnikov manjšinskega deleža tudi ločeno prikazana. Vse družbe imajo isti datum bilance stanja.

Odvisne družbe Skupine Adriatic Slovenica - direktno

AS neživotno osiguranje a.d.o.

Sedež: Srbija, Bulevar Milutina Milankovića 7V, Novi Beograd

Matična številka: 20384166

Davčna številka: 105510418

Število zaposlenih: na dan 31. 12. 2014 je 50.

Dejavnost: Opravljanje premoženjske dejavnosti zavarovalništva.

Davčna stopnja za obračun davka od dohodka pravnih oseb je 15 % in predpisuje jo lokalna zakonodaja v Srbiji.

Poročevalsko obdobje je enako koledarskemu letu.

PROSPERA družba za izterjavo d.o.o.

Sedež: Slovenija, Ljubljanska cesta 3, 6000 Koper

Matična številka: 6074618000

Davčna številka: SI34037616

Število zaposlenih: na dan 31. 12. 2014 po osebni je 49 in glede na delež zaposlitve v posamezni družbi je 32,5.



Dejavnost: Druge nerazvrščene dejavnosti finančnih storitev, razen zavarovalništva in dejavnosti pokojninskih skladov
Davčna stopnja za obračun davka od dohodka pravnih oseb je 17%.
Poročevalsko obdobje je enako koledarskemu letu.

VIZ zavarovalno zastopništvo d.o.o.

Sedež: Slovenija, Ljubljanska cesta 3 a, 6000 Koper

Matična številka: 6161456000

Davčna številka: SI87410206

Število zaposlenih: na dan 31. 12. 2014 je 5.

Dejavnost: Dejavnost družbe zajema zavarovalniško zastopanje in druge pomožne dejavnosti za zavarovalništva in pokojninske sklade ter pomožne dejavnosti za finančne storitve.

Davčna stopnja za obračun davka od dohodka pravnih oseb je 17%.

Poročevalsko obdobje je enako koledarskemu letu.

KD živотно osiguranje d.d.

Sedež: Republika Hrvaška, Draškovičeva 10, 100000 Zagreb

Matična številka: 080655516

Davčna številka: 01695526582

Število zaposlenih: na dan 31. 12. 2014 je 61.

Dejavnost: Zavarovalnica opravlja življenjsko dejavnost zavarovalništva in druge storitve v zvezi z zavarovalnimi posli.

Davčna stopnja za obračun davka od dohodka pravnih oseb je 20%.

Zavarovalnica KD Životno osiguranje d.d. ima v 100% lasti odvisno družbo Permanens d.o.o., ki je v Skupini za obvladujočo družbo Adriatic Slovenico posredno odvisna družba.

Poročevalsko obdobje je enako koledarskemu letu.

Ovisne družbe Skupine Adriatic Slovenica – preko odvisnih družb

Permanens d.o.o. (družba v 100% lasti KD živотно osiguranje d.d.)

Sedež: Republika Hrvaška, Draškovičeva 10, 10000 Zagreb

Matična številka: 080666730

Davčna številka: 56019896671

Število zaposlenih: na dan 31. 12. 2014 je 7.

Dejavnost: Dejavnost zastopanja in zavarovalnega posredništva.

Davčna stopnja za obračun davka od dohodka pravnih oseb 20%.

Poročevalsko obdobje je enako koledarskemu letu.

Prikaz kapitalskih deležev v odvisnih družbah pri matični družbi Adriatic Slovenica

Naziv odvisne družbe	Delež v kapitalu (%)		Delež v glasovalnih pravicah (%)		Knjigovodska vrednost kapitalskega deleža (v EUR)	
	31.12.2014	31.12.2013	31.12.2014	31.12.2013	31.12.2014	31.12.2013
AS neživotno osiguranje a.d.o.	97,27	96,74	97,27	96,74	4.932.291	4.730.981
PROSPERA družba za izterjavo d.o.o.	100	100	100	100	8.230.385	8.240.977
VIZ zavarovalno zastopništvo d.o.o.	100	100	100	100	36.964	71.718
KD Životno osiguranje d.d., Hrvaška	100	9,74	100	9,74	3.927.860	366.053
Posredno odvisna družba						
Permanens d.o.o., Hrvaška	100	-	100	-	6.477	-



Spremembe pri odvisnih in posredno odvisnih družbah v letu 2014

AS neživotno osiguranje a.d.o.

Med poslovnim letom 2014 je obvladujoča družba Adriatic Slovenica tri krat dokapitalizirala podrejeno družbo AS neživotno osiguranje a.d.o. z vplačilom dodatnih sredstev v skupni višini 995.867 evrov, hkrati pa je pripoznala slabitev naložbe v višini 984.741 evrov. Nova sredstva so bila vplačana dne 13. 05. 2014 v višini 349.621 evra, dne 25. 09. 2014 v višini 347.199 evra in dne 29. 12. 2014 v višini 299.047 evra. Dokapitalizacije so bile izvedene z izdajo skupno 32.950 delnic po nominalni vrednosti 3.804 RSD (pri prvih dveh dokapitalizacijah) ter 3.154 RSD (pri decembrski dokapitalizaciji), kar skupno znaša 117.874.228 RSD. Kapitalski delež obvladujoče družbe Adriatic Slovenice v tej družbi se je povečal iz 96,74 na 97,27 odstotkov. Dokapitalizacija je bila namenjena za zagotavljanje predpisane višine kapitala.

Vsa vplačila so bila vpisana v sodni register Srbije.

Prospera d. o. o.

Dividende, dosežene v odvisnih družbah, se pripoznajo v poslovnem izidu, ko se pridobi pravica do plačila. Adriatic Slovenica je v letu 2014 prejela od odvisne družbe Prospera d.o.o. 250.043 evra dividend. Dividende so bile v celoti izplačane 30.09.2014.

Viz d.o.o.

Zavarovalnica Adriatic Slovenica je na dan 4. 9. 2014 povečala naložbo v odvisno družbo Viz d.o.o. v višini 72.500 evra z vplačilom dodatnih sredstev za povečanje osnovnega kapitala.

KD životno osiguranje d.d.

Zavarovalnica Adriatic Slovenica je kot obvladujoča družba v letu 2014 po odkupu delnic delničarjev KD Group d.d. in KD IT d.o.o. postala 100-odstotna lastnica zavarovalnice KD životno osiguranje d.d., s sedežem v Republiki Hrvaški na naslovu Draškovičeva 10, Zagreb. Glavni razlog za prevzem te zavarovalnice je uresničevanje zastavljenega cilja oblikovanja zavarovalniškega holdinga, v katerem bo zavarovalnica Adriatic Slovenica nosilna družba skupine. Zavarovalniški holding bo tako bolje odziven na zahtevne razmere na trgu.

V juliju leta 2013 je obvladujoča zavarovalnica z nakupom 9,74% deleža hrvaške zavarovalnice KD životno osiguranje d.d. pričela s postopnim nakupom celotnega deleža hrvaške zavarovalnice. Dne 7.1. 2014 je bila podana namera o nakupu celotnega deleža, in sicer s sklenitvijo pogodbe za nakup oziroma prodajo delnic, pod pogojem pridobitve dovoljenja za pridobitev kvalificiranega deleža. Nakupna vrednost za preostali (90,26%) delež je bila dogovorjena v višini 4.140.776 EUR. Podlaga za določitev cene je temeljila na poročilu notranje cenitve (Report of the Embedded Value and Appraisal Value Calculation of KD životno osiguranje d.d. as at 31. December 2013) iz oktobra 2013. Za cenitev je bila uporabljena tradicionalna aktuarska metoda notranje vrednosti zavarovalnice za zavarovalnice s portfeljem življenjskih zavarovanj. Ocenjena vrednost zavarovalnice je bila tako izračunana kot seštevek notranje vrednosti zavarovalnice in dobrega imena zavarovalnice.

Po 2.5.2014, ko je obvladujoča zavarovalnica prejela dovoljenje hrvaškega regulatorja Hanfa za pridobitev (100%) kvalificiranega deleža, je z dnem 15.5.2014 prišlo še do preknjižbe delnic na Adriatic Slovenico. S tem je zavarovalnica Adriatic Slovenica pridobila 100% delež zavarovalnice KD životno osiguranje d.d., ki je enak glasovalnim pravicam.

Odvisna zavarovalnica KD životno osiguranje d.d. je imela ob prevzemu v lasti 100 % delež odvisne družbe Premanans d.o.o. tako, da je Skupina postala posredno nadrejena družba tudi odvisni družbi Permanens d.o.o.



Podrobnejši podatki o pridobljenem neto premoženju in presežkih na dan 01.01.2014 so prikazani v nadaljevanju.

v EUR	KD Životno osiguranje d.d.	Permanens d.o.o.
SREDSTVA	6.845.425	13.806
- neopredmetena sredstva	38.618	-
- opredmetena sredstva	29.118	142
- finančne naložbe v odvisne družbe	4.412	-
- finančna sredstva	3.919.348	-
- naložbe zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje	2.290.019	-
- terjatve za odloženi davek	-	9.640
- druge terjatve	180.804	31
- denar in denarni ustrezniki	348.496	3.993
- druga sredstva	34.610	-
OBVEZNOSTI	3.087.185	9.395
- obveznosti iz zavarovalnih pogodb	411.447	-
- obveznosti do zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje	2.290.019	-
- druge poslovne obveznosti	385.719	9.395
NETO vrednost pridobljenih sredstev in prevzetih obveznosti	3.758.240	4.411
Nakupna vrednost	4.587.442	-
- plačana denarna sredstva	4.587.442	-
Kapitalski delež (v %)	100	100
Poštena vrednost pridobljenega premoženja	4.587.442	-
DOBRO IME (pripoznano v poslovni združitvi) (Pojasnilo 8.1)	829.202	(4.411)
Vrednost neobvladujočega deleža (Manjšinski kapital)	-	-
Denarno nadomestilo za pridobitev neto sredstev	4.587.442	-
- v tekočem letih	4.140.776	-
- v preteklih letih	649.867	-
- v preteklih letih (oslabitev na 31.12.2013)	(203.201)	-
Denar in denarni ustrezniki v pridobljeni družbi	348.496	-
Izdatki za pridobitev družbe	4.238.946	

Poštena vrednost kupljene zavarovalnice KD životno osiguranje d.d. je enaka knjigovodski vrednosti.

V letu 2014 je Adriatic Slovenica, kot obvladujoča zavarovalnica povečala naložbo v odvisno družbo KD životno osiguranje d.d. z vplačili v kapital družbe po sklepu skupščine na dan 28. februarja 2014 za 250.715 evrov, na dan 23. junija 2014 za 175.578 evrov in 24. oktobra 2014 za 348.039 evrov.

Na dan 31.12.2014 je bila ponovno preverjena vrednost podrejene zavarovalnice KD životno osiguranje, in sicer z uporabo tradicionalne aktuarske metode za oceno notranje vrednosti zavarovalnice. Uporabljena metoda je bila enaka kot ob koncu leta 2013. Na podlagi dobljenih ocen na koncu leta 2014 se ocenjuje, da je neto vrednost sredstev zavarovalnice KD životno osiguranje d.d. nekoliko višja predvsem na račun porasta skupne obračunane premije, zaradi česar se je presodilo, da ni potrebe po slabitvi naložbe pri matični zavarovalnici in ni potrebe po slabitvi dobrega imena ugotovljenega v konsolidiranih izkazih Skupine (glej poglavje 8.1).



3. UVODNA POJASNILA H KONSOLIDIRANIM RAČUNOVODSKIM IZKAZOM

3.1 PODLAGA ZA PRIPRAVO KONSOLIDIRANIH RAČUNOVODSKIH IZKAZOV

Konsolidirani računovodski izkazi in konsolidirano letno poročilo (poslovno poročilo in računovodsko poročilo) Skupine Adriatic Slovenica so za leto 2014 sestavljeni v skladu z določili mednarodnih standardov računovodskega poročanja (MSRP), sprejetimi z uredbo Evropske unije, skladno z Direktivo Sveta o letnih računovodskih izkazih in konsolidiranih računovodskih izkazih zavarovalnic (91/674/EGS), Zakona o gospodarskih družbah (ZGD-1) in z njegovimi dopolnitvami. Prav tako so konsolidirani računovodski izkazi in letno poročilo sestavljeni skladno s podzakonskimi akti, Sklepom o letnem poročilu in trimesečnih računovodskih izkazih zavarovalnic-SKL 2009, ki ga je izdala Agencija za zavarovalni nadzor (Ur. l. RS št. 119/07, 47/09, 99/2010, 47/2011 in 89/2014). Med podzakonskimi akti, izdanimi na podlagi Zakona o zavarovalništvu (v nadaljevanju ZZavar), je za sestavo računovodskih informacij pomemben tudi Sklep o podrobnejšem načinu vrednotenja knjigovodskih postavk in sestavljanju računovodskih izkazov (Ur.l. RS št. 95/02, 30/03 in 128/06).

Obdobje računovodskega poročanja Skupine in vseh družb v skupini je enako koledarskemu letu.

Priprava konsolidiranih računovodskih izkazov v skladu z MSRP-jem zahteva določeno računovodsko presojo. Prav tako zahteva presojo uprave ob sprejemanju računovodske politike Skupine. To področje, ki zahteva visoko stopnjo presoje in kompleksnosti, kjer so predpostavke in ocene pomembne za konsolidirane računovodske izkaze, je razkrito v poglavju 5 in posameznih poglavjih o obvladovanju tveganj.

Konsolidirano poročilo Skupine Adriatic Slovenica bo razpoložljivo za javnost na spletni strani družbe in na sedežu družbe Adriatic Slovenica d. d., Ljubljanska cesta 3a, Koper.

3.1.1 Izjava o skladnosti

V tekočem poslovnem letu je Skupina upoštevala vse nove in revidirane standarde in razlage, ki jih je izdal mednarodni računovodski organ (International Accounting Standards Board - IASB) in njegov pristojni komite (International Financial reporting Interpretations Committee IFRIC of the IASB) ki veljajo za obdobja, ki se začnejo s 1. 1. 2014, in ki jih je sprejela Evropska unija.

Kratice, uporabljene v nadaljevanju, pomenijo:

MSRP – mednarodni standardi računovodskega poročanja,

MRS – mednarodni računovodski standardi,

OPMSRP – pojasnila mednarodnih standardov računovodskega poročanja, ki jih izda pristojni komite odbora za MSRP in

SOP – pojasnilo strokovnega odbora za pojasnjevanje.

Standardi, pojasnila in spremembe objavljenih standardov, ki še niso veljavni

Novi standardi in pojasnila navedeni v nadaljevanju še niso veljavni in se med pripravo letnih računovodskih izkazov na dan 31. December 2014 niso upoštevali:

Skladno z zahtevami Mednarodnih standardov računovodskega poročanja in EU bodo morala podjetja za prihodnja obdobja upoštevati sledeče dopolnjene in spremenjene standarde in pojasnila:

- **Dopolnila k MRS 19 – Zasluzki zaposlencev - Prispevki zaposlenih** Spremembe so pomembne zgolj za programe z določenimi zasluzki oziroma izpolnjevanje zahtev, ki se nanašajo na prispevke zaposlenih ali tretjih oseb. Gre za prispevke, ki:
 - jih določajo formalne določbe programa;
 - so povezani z opravljeno storitvijo; in
 - so neodvisni od števila let delovne dobe.
- V primeru, da so ta merila izpolnjena jih lahko (ni pa nujno) družba upošteva kot zmanjšanje stroškov službovanja v obdobju, ko je bila zadevna storitev opravljena.

Dopolnila k standardu veljajo za letna obračunska obdobja, ki se začnejo 1. 2. 2015. Uporablja se za nazaj. Uporaba pred tem datumom je dovoljena.

Skupina predvideva, da dopolnilo ne bo vplivalo na računovodske izkaze, saj nima programov z določenimi zaslučki, ki se nanašajo na zaposlene ali tretje osebe.

• **OPMSRP 21 Dajatve** Pojasnilo daje smernice k opredelitvi obvezujočega dogodka, na podlagi katerega nastane obveznost ter določiti časovnega okvirja za pripoznanje obveznosti plačila dajatve. V skladu s pojasnilom je obvezujoči dogodek tisti, ki sproži plačilo dajatve, kot je opredeljen z zakonodajo, obveznost plačila dajatve pa se pripozna ob nastanku tega dogodka. Obveznost plačila dajatve se pripozna postopoma, če obvezujoči dogodek nastopi v določenem časovnem obdobju. Če je obvezujoči dogodek doseganje najnižjega praga dejavnosti (kot so najnižji znesek ustvarjenih prihodkov ali prodaje ali proizvedenih outputov), se ustrezna obveznost pripozna, ko je dosežen ta najnižji prag dejavnosti. Pojasnilo nadalje določa da, družba nima posredne obveze plačati dajatve, ki se sproži s poslovanjem v prihodnjem obdobju, če mora zaradi gospodarskih razlogov nadaljevati poslovanje v navedenem prihodnjem obdobju. Vpliv tega pojasnila je odvisen od posamezne dajatve, ki jo je potrebno poravnati in ki velja na dan prve uporabe.

Skupina pojasnila ne bo upoštevala pred začetno uporabo, zato je težko oceniti vpliv pojasnila na računovodske izkaze. Pojasnilo velja za letna obračunska obdobja, ki se začnejo 17. 6. 2014. Uporablja se za nazaj. Uporaba pred tem datumom je dovoljena.

• **MSRP 3 Poslovne združitve** Dopnilo k MSRP 3 Poslovne združitve (posledično vključujejo spremembe ostalih standardov) pojasnjuje ko gre pri finančnem instrumentu za pogojno nadomestilo; v tem primeru se skladno z MRS 32 instrument razvrsti kot obveznost ali kapital. Nadalje dopolnilo pojasnjuje, da je pogojno nadomestilo razvrščeno kot sredstvo ali obveznost potrebno na dan poročanja meriti po pošteni vrednosti.

Skupina konec leta 2014 ni izkazovala pogojnih nadomestil.

3.1.2 Osnove in usmeritve za konsolidiranje

Odvisne družbe

Konsolidirani računovodski izkazi so sestavljeni iz računovodskih izkazov obvladujoče družbe (matične družbe) in njenih odvisnih družb. Za vse odvisne družbe se uporablja metoda popolnega uskupinjevanja od dne, ko skupina obvladuje odvisno družbo. Odvisna družba je popolno konsolidirana od dneva pridobitve obvladovanja in je izključena iz konsolidacije z datumom izgube obvladovanja. Ob izgubi vpliva v odvisni družbi mora Skupina:

- odpraviti pripoznanje sredstev (vključno z dobrim imenom) in obveznosti odvisne družbe
- odpraviti pripoznanje knjigovodske vrednosti vseh neobvladujočih deležev
- odpraviti celotni znesek tečajnih razlik, ki so bile pripoznane v kapitalu
- pripoznati pošteno vrednost prejetega nadomestila
- pripoznati pošteno vrednost vseh preostalih naložb
- pripoznati vse presežke ali primanjkljaje v izkazu poslovnega izida
- ustrezno prerazvrstiti delež matične družbe v postavkah, ki so bile predhodno pripoznane v drugem vseobsegajočem donosu, v izkaz poslovnega izida ali zadržani dobiček.

Računovodski izkazi družb v skupini so pripravljene za isto poročevalsko obdobje in z uporabo istih računovodskih usmeritev. Ob pripravi skupinskih računovodskih izkazov so izločeni vsi posli, stanja in nerealizirani dobički in izgube, ki so posledica notranjih poslov znotraj skupine, in dividende med povezanimi družbami.

Pridružene družbe

Pridružene družbe v katerih ima Skupina pomemben vpliv, vendar ne obvladuje njihove finančne in poslovne usmeritve, so v konsolidirane računovodske izkaze vključene po kapitalski metodi. (več o tem v poglavju 7.4)

3.1.3 Stanja in posli v tujih valutah

V računovodskih izkazih posameznih družb se vsi posli in s tem preračuni postavk sredstev in obveznosti v tuji valuti pretvorijo v funkcijsko valuto po menjalnem tečaju na dan posameznega poslovnega dogodka. Pozitivne in negativne tečajne razlike, ki nastanejo pri poravnavi takšnih poslov in pri prevedbi denarnih sredstev in obveznosti, izraženih v tuji valuti, se pripoznajo v izkazu poslovnega izida. Če se sam poslovni dogodek pripozna direktno v kapitalu, se tudi tečajne razlike direktno iz prevrednotenja pripoznajo v kapitalu.

V konsolidirani bilanci stanja so vse postavke kapitala, razen čistega poslovnega izida tekočega obdobja, izkazane v vrednosti, ki so bile pripoznane ob prvi konsolidaciji ali kasnejših pripoznanjih v kapitalu. Razlika med tako prikazanim kapitalom in kapitalom po končnem tečaju se pripozna v posebni postavki kapitala: prevedbeni popravek kapitala oz. uskupinjevalni popravek kapitala.

Denarne postavke v tujih valutah so pretvorjene po referenčnih tečajih Evropske centralne banke (za valute, za katere Evropska centralna banka ne objavlja referenčnih tečajev) na zadnji dan leta.

Nedenarne postavke, ki so izmerjene po nabavni vrednosti v tuji valuti, so pretvorjene po tečaju na dan posla, nedenarne postavke, ki so izmerjene po pošteni vrednosti v tuji valuti, pa so pretvorjene po tečaju na dan, ko je bila poštena vrednost določena.

V okviru spremembe poštene vrednosti denarnih vrednostnih papirjev v tuji valuti, ki so razporejeni v skupino sredstev, razpoložljivih za prodajo, se sprememba odplačne vrednosti zaradi spremembe menjalnega tečaja obravnava ločeno od drugih sprememb knjigovodske vrednosti vrednostnih papirjev. Tečajne razlike, ki nastanejo zaradi preračuna odplačne vrednosti, se pripoznajo v izkazu poslovnega izida.

Tečajne razlike pri nedenarnih postavkah finančnih sredstev in obveznostih se obravnavajo kot sestavni del dobičkov ali izgub iz vrednotenja po pošteni vrednosti. Tečajne razlike pri nedenarnih postavkah finančnih sredstev in obveznostih, ki se merijo po pošteni vrednosti prek izkaza poslovnega izida, se pripoznajo v izkazu poslovnega izida kot del dobičkov ali izgub iz vrednotenja po pošteni vrednosti. Tečajne razlike pri nedenarnih postavkah finančnih sredstev, razpoložljivih za prodajo, se pripoznajo v presežku iz prevrednotenja skupaj z učinkom vrednotenja po pošteni vrednosti v izkazu vseobsegajočega donosa.

Ovisne družbe

Računovodski izkazi odvisnih družb, od katerih nobena ni prisotna v hiperinflacijskem poslovnem okolju in katerih funkcionalna valuta je različna od predstavitvene valute, ki jo uporablja Skupina, so preračunani v to valuto, kot sledi:

- sredstva in obveznosti so preračunani po referenčnem tečaju Evropske centralne banke ali tečajnici Banke Slovenije na dan konsolidirane bilance stanja,
- prihodki in odhodki so preračunani po povprečnem letnem referenčnem tečaju ali tečaju Banke Slovenije,
- vse nastale tečajne razlike so pripoznane kot posebna sestavina kapitala (prevedbene razlike).

V skupinskih računovodskih izkazih se nastale tečajne razlike iz naslova naložb v odvisne družbe v tujini pripoznajo neposredno preko drugega vseobsegajočega donosa. Ob odtujitvi take naložbe se tečajne razlike v zvezi z njo pripoznajo v izkazu poslovnega izida skupaj z dobičkom oziroma izgubo pri prodaji.

3.2 ZAVAROVALNE POGODBE

Skupina je, v skladu z MSRP 4, svoje zavarovalne produkte razvrstila med zavarovalne pogodbe.

Med zavarovalne pogodbe sodijo pogodbe s pomembnim delom zavarovalnega tveganja. Zavarovalno tveganje je pomembno, če bi zavarovalni dogodek povzročil, da bi moral zavarovatelj plačati pomembne dodatne zneske. Dodatni znesek je opredeljen kot razlika med izplačilom v primeru zavarovalnega dogodka in izplačilom, če takega dogodka ne bi bilo. Pomembnost dodatnih zneskov presojava s primerjavo največje razlike med ekonomsko vrednostjo izplačila v primeru škodnega dogodka in izplačilom v ostalih primerih. Splošna usmeritev Skupine določa kot mejno vrednost za oceno pomembnosti tega tveganja 10 %.



Del zavarovalnih pogodb, ki jih ima Skupina na dan 31. 12. 2014, v svojem portfelju, vsebuje tudi možnost diskrecijske udeležbe oziroma udeležbe v pozitivnem rezultatu (DPF). Udeležba v pozitivnem rezultatu je opredeljena v splošnih pogojih za življenjska zavarovanja in v posebnem Pravilniku. Obveznosti, ki izhajajo iz DPF-ja, se v celoti izkazujejo v okviru matematičnih rezervacij.

V skladu z MSRP 4 je diskrecijska udeležba pogodbena pravica do dodatnih ugodnosti kot dopolnilo k zajamčenim ugodnostim, in sicer:

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

3.2.1 Zavarovalne pogodbe

Vse zavarovalne pogodbe Skupina razvršča, glede na njihove značilnosti, v štiri glavne skupine:

- zavarovalne pogodbe premoženjskih zavarovanj,
- zavarovalne pogodbe zdravstvenih zavarovanj,
- zavarovalne pogodbe življenjskih zavarovanj in
- zavarovalne pogodbe življenjskih zavarovanj, pri katerih zavarovanci prevzemajo naložbeno tveganje.

Zavarovalne pogodbe premoženjskih zavarovanj

Sem sodijo pogodbe nezgodnih zavarovanj, zavarovanja kopenskih motornih vozil, požarnih in drugih škodnih zavarovanj, odgovornostnih zavarovanj, zavarovanj finančnih izgub, transportnih zavarovanj, kreditnih in kavcijskih zavarovanj ter zavarovanj pomoči in stroškov postopka. Večinoma gre za kratkoročne zavarovalne pogodbe, izjema so kreditna zavarovanja.

Za vse naštetе pogodbe velja, da se premije obračunajo, ko nastane zavarovalčeva obveznost plačila le-teh. Prihodki vsebujejo vse dodatke na premije, vključno z zastopniško provizijo, razen davka. Del premij iz veljavnih zavarovalnih pogodb, ki se nanaša na ob bilančnem dnevu še neiztekla kritja, je prikazan kot prenosna premija in predstavlja obveznost Skupine. Kot prihodek se pripoznajo obračunane premije, zmanjšane za spremembo prenosne premije.

Zneski škod (odhodki) se pripoznajo ob nastanku škode kot ocenjena obveznost. Škode, ki so se zgodile in do bilančnega datuma še niso bile dokončno rešene, se pripoznajo kot obveznosti za škode v obliki škodne rezervacije. Kot odhodek se pripoznajo obračunane odškodnine oz. zavarovalnine, zmanjšane za uveljavljene regrese in povečane za spremembo škodne rezervacije.

Zavarovalne pogodbe zdravstvenih zavarovanj

Skupina ponuja tri od štirih tipov prostovoljnih zdravstvenih zavarovanj, ki jih določa zakon o zdravstvenem varstvu in zdravstvenem zavarovanju (v nadaljevanju ZZVZZ), in sicer dopolnilno zdravstveno zavarovanje, dodatna zdravstvena zavarovanja in vzporedna zdravstvena zavarovanja.

Skupina sklepa dolgoročne zavarovalne pogodbe s principom mesečnih oz. letnih premij.

Premije, škode, prihodki in odhodki se izračunavajo in pripoznavajo v računovodskih evidencah na enak način kot pri zavarovalnih pogodbah premoženjskih zavarovanj.

Zavarovalnice, ki izvajajo dopolnilno zdravstveno zavarovanje, so po ZZVZZ-ju vključene v izravnalno shemo, s katero se med njimi izravnava razlike v stroških zdravstvenih storitev, ki izhajajo iz različnih struktur zavarovancev posameznih zavarovalnic glede na starost in spol. Skupina je plačnica v izravnalno shemo in te odhodke pripozna kot odhodke za škode.



Zavarovalne pogodbe življenjskih zavarovanj

Dolgoročne pogodbe življenjskih zavarovanj obsegajo predvsem: mešano življenjsko zavarovanje, ki v času trajanja zavarovanja vključuje kritje za primer doživetja in smrti, mešano življenjsko zavarovanje z razširjenim kritjem kritičnih bolezni, življenjsko zavarovanje za primer smrti (za vse življenje, za dogovorjeno dobo oziroma s padajočo zavarovalno vsoto), življenjsko zavarovanje za primer smrti zaradi raka in doživljenjsko rentno zavarovanje. K določenim vrstam življenjskih zavarovanj se lahko sklene tudi dodatno nezgodno zavarovanje, dodatno zavarovanje kritičnih bolezni ter druga dodatna zavarovanja. V skupino skupaj z življenjskimi zavarovanji Skupina razvršča tudi prostovoljno dodatno pokojninsko zavarovanje po pokojninskem načrtu PN-A01 in rentne pogodbe z določenimi obdobji vplačil in izplačil. Premije, škode, prihodki in odhodki se izračunavajo in pripoznavajo v računovodskih evidencah na enak način kot pri zavarovalnih pogodbah premoženjskih zavarovanj.

Pri teh pogodbah izračunava Skupina tudi matematično rezervacijo. Ta je pripoznana v višini sedanje vrednosti ocenjenih bodočih obveznosti na podlagi sklenjenih pogodb, zmanjšani za sedanje vrednosti ocenjenih bodočih vplačil premij. Obveznosti so določene na osnovi predpostavk o smrtnosti, stornu, stroških ter prihodkih od naložb, kot so upoštevani v izračunih premije produktov oziroma se upoštevajo varnejše predpostavke zaradi možnosti neugodnih odklonov od predvidenih. Sprememba matematičnih rezervacij se pripozna kot odhodek Skupine.

Zavarovalne pogodbe življenjskih zavarovanj, pri katerih zavarovanci prevzemajo naložbeno tveganje

Dolgoročne pogodbe življenjskih zavarovanj, pri katerih zavarovanci prevzemajo naložbeno tveganje, združujejo varčevanje v vzajemnih skladih, investicijskih skladih ali notranjih kritnih skladih, ki jih izbere zavarovanec, in življenjsko zavarovanje za primer smrti, kjer je zavarovalna vsota zajamčena.

Premije se pripoznajo kot prihodki, ko so plačane. Od vplačanih premij se odbijejo vračunani stroški. Enkrat mesečno se zavarovancu v odvisnosti od zavarovalnega produkta obračunajo upravljavski stroški, riziko premijo za primer smrti ter pri nekaterih produktih tudi premija za dodatno nezgodno zavarovanje. Pri nekaterih produktih se riziko premija obračuna od plačane premije.

Obveznosti iz tovrstnih pogodb se pripoznavajo po pošteni vrednosti. V obveznostih iz naslova dolgoročnih zavarovalnih pogodb, pri katerih zavarovanci prevzemajo naložbeno tveganje, so izkazane obveznosti, ki jih ima Skupina do svojih zavarovancev v skladu s posamezno zavarovalno pogodbo in produktom.

Obveznosti so povečane za premije ter zmanjšane za stroške. Poleg tega so v višini obveznosti upoštevane spremembe v vrednosti enote premoženja ter so te zmanjšane za upravljavske stroške in riziko premijo. V primeru odkupa se obveznosti zmanjšajo, odkupna vrednost pa je enaka obveznostim Skupine, zmanjšanim za izstopne stroške, ki se obračunajo v primeru odkupa oziroma ob prekinitvi zavarovanja.

Za posamezno pogodbo življenjskega zavarovanja, pri katerem zavarovanci prevzemajo naložbeno tveganje, je stanje obveznosti na bilančni dan enako vsoti vrednosti enot na bilančni dan ter neovrednotene čiste plačane premije. V odvisnosti od zavarovalnega produkta so obveznosti povečane za morebitne izplačane predujme.

Predpostavljeno je, da so v posameznem časovnem obdobju obračunane riziko premije glede na pričakovano smrtnost populacije zadostne za kritje škodnih zahtevkov iz upravičenj v primeru smrti, ki presegajo vrednosti enot na posameznih osebnih računih zavarovancev. Iz naslova teh zahtevkov torej niso evidentirane dodatne obveznosti razen pri posameznih produktih, pri katerih se riziko premija v produktu obračunava na drugačen način.

Zavarovalna pogodba, pri kateri zavarovanec prevzema naložbeno tveganje, je pogodba z vgrajeno povezavo med pogodbenimi plačili in enotami zunanjega ali notranjega investicijskega sklada, ki ga izbere zavarovanec. Ta vgrajena povezava se ujema z definicijo zavarovalne pogodbe in torej ni evidentirana ločeno od krovne zavarovalne pogodbe.

3.2.2 Pozavarovalne pogodbe

Pogodbe, ki jih je Skupina sklenila s pozavarovatelji in po katerih je Skupini povrnjena odškodnina na eni ali več pogodbah, ki jih je izdala in ustrezajo kriterijem zavarovalnih pogodb, se uvrščajo med pozavarovalne pogodbe.



3.3 SPREMEMBE RAČUNOVODSKIH USMERITEV IN POPRAVKI

Leta 2014 je Skupina z namenom čistejšega prikazovanja izkazov spremenila način izvajanja pobotov istovrstnih medsebojnih terjatev in obveznosti znotraj kritnih skladov in med kritnimi skladi. S pripojitvijo oddeljenega dela premoženja zavarovalnice KD Življenje v letu 2013 se je namreč povečalo število kritnih skladov in zaradi večje natančnosti je bilo potrebno pričeti z medfaznimi poboti, saj povezani kritni skladi nebi bili realno prikazani.

Pred tem je Skupina v končnih izkazih opravila pobot terjatve in obveznosti med kritnimi skladi za vsa zavarovanja samo na skupaj med različnimi skupinami zavarovanj (skupino življenjskih, premoženjskih in zdravstvenih zavarovanj). S prehodom na način medfaznega pobota so se poboti pričeli izvajati v teh fazah, in sicer na način, da se:

- v prvi fazi pobotajo terjatve in obveznosti znotraj posameznega kritnega sklada,
- v drugi fazi se pobotajo terjatve in obveznosti med kritnimi skladi znotraj skupine življenjskih, premoženjskih in zdravstvenih zavarovanj in
- v tretji fazi se pred končnim prikazom stanja sredstev in obveznosti pobotajo terjatve in obveznosti med različnimi skupinami zavarovanj (skupino življenjskih, premoženjskih in zdravstvenih zavarovanj).

Zaradi spremembe računovodskih usmeritev se je bilančna vsota primerljivega leta 2013 na zadnji dan zmanjšala za 8.830.395 evrov in hkrati so se zmanjšali prihodki in odhodki v izkazu poslovnega izida. Med prihodki so se zmanjšali drugi zavarovalni prihodki v višini 8.681.895 evrov in drugi prihodki v višini 8.016.618 evrov, medtem ko so se med odhodki drugi zavarovalni odhodki zmanjšali za 16.728.412 evrov in drugi odhodki povečali za 29.899 evrov. Največji vpliv na znižanje bilančne vsote in drugih zavarovalnih prihodkov/odhodkov je prispeval dodan nov pobot upravljavskih provizij med kritnimi skladi življenjskih zavarovanj. Upravljavske provizije, ki se zaračunavajo za upravljanje premoženja med kritnimi skladi življenjskih zavarovanj povečujejo pri enem kritnem skladu prihodke od provizij in hkrati pri drugem kritnem skladu druge zavarovalne odhodke obenem pa v enakem znesku vplivajo na povišanje terjatev in obveznosti med skladi. S pobotanjem istovrstnih upravljavskih provizij se je znižala bilančna vsota in prikaz premoženjsko finančnega stanja je realnejši.

Učinka v smislu zmanjšanja ali povečanja poslovnega izida zaradi prehoda na izvajanje medfaznih pobotov, ni bilo.

Druge spremembe znotraj izkaza poslovnega izida

V letu 2014 so se prihodki za upravljanje zavarovalnih pogodb življenjskih zavarovanj v višini 797.845 evrov prerazvrstili iz kategorije drugi zavarovalni prihodki (oziroma zavarovalne provizije) med druge prihodke in jih zavarovalnica vodi kot druge čiste zavarovalne prihodke v okviru drugih zavarovalnih prihodkov. Zaradi prerazvrstitve sprememba ni imela vpliva na poslovni izid leta 2013.

V nadaljevanju podajamo prikaz prilagojenega primerjalnega leta zaradi sprememb računovodskih usmeritev ob prehodu na izvajanje medfaznega pobota in zaradi popravkov v letu 2014.

Vpliv sprememb na postavke bilance stanja

v EUR	31.12.2013	Prerazvrstitve postavk	31.12.2013 (prilagojena)
Sredstva	714.338.387	(8.830.395)	705.507.992
A. Neopredmetena sredstva	4.826.964	-	4.826.964
B. Opredmetena osnovna sredstva	27.407.702	-	27.407.702
D. Odložene terjatve za davek	3.954.442	-	3.954.442
E. Naložbene nepremičnine	28.356.692	-	28.356.692
F. Finančne naložbe v pridruženih družbah	12.155.329	-	12.155.329
G. Finančne naložbe:	265.857.071	-	265.857.071
H. Sredstva zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje	213.925.868	-	213.925.868
I. Znesek zavarovalno-tehničnih rezervacij prenesen pozavarovateljem	26.469.742	-	26.469.742
J. Sredstva iz finančnih pogodb	(0)	-	(0)
K. Terjatve	114.590.738	(8.830.395)	105.760.342
L. Druga sredstva	6.354.346	-	6.354.346
M. Denar in denarni ustrezniki	10.439.494	-	10.439.494
Kapital in obveznosti	714.338.387	(8.830.395)	705.507.992
A. Kapital	96.573.290	-	96.573.290
I Kapital, ki pripada večinskim lastnikom	96.413.773	-	96.413.773
B. Podrejene obveznosti	-	-	-
C. Zavarovalno-tehnične rezervacije	283.046.314	-	283.046.314
D. Zavarovalno-tehnične rezervacije v korist življenjskih zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje	211.832.611	-	211.832.611
E. Druge rezervacije	2.937.473	-	2.937.473
F. Obveznosti vezane na nekratkoročna sredstva v posesti za prodajo	-	-	-
G. Odložene obveznosti za davek	27.011	-	27.011
H. Obveznosti iz finančnih pogodb	(0)	-	(0)
I. Druge finančne obveznosti	741.951	-	741.951
J. Obveznosti iz poslovanja	93.075.956	-	93.075.956
K. Ostale obveznosti	26.103.782	(8.830.395)	17.273.387

Vpliv sprememb na postavke izkaza poslovnega izida

v EUR	2013	Prerazvrstitev postavk	2013 prilagojen
I. ČISTI PRIHODKI OD ZAVAROVALNIH PREMIJ	262.768.657	-	262.768.657
III. PRIHODKI OD NALOŽB	20.629.643	-	20.629.643
IV. DRUGI ZAVAROVALNI PRIHODKI, od tega	24.079.378	(9.479.740)	14.599.638
- prihodki od provizij	21.584.161	(6.984.523)	14.599.638
V. DRUGI PRIHODKI	22.782.825	(8.180.709)	14.602.116
VI. ČISTI ODHODKI ZA ŠKODE	(181.882.507)	-	(181.882.507)
- Obračunani kosmati zneski škod	(219.695.899)	-	(219.695.899)
- Obračunani deleži pozavarovateljev in sozavarovateljev	26.086.219	-	26.086.219
- Sprememba škodnih rezervacij	11.727.173	-	11.727.173
VII. SPREMEMBA DRUGIH ZAVAROVALNO-TEHNIČNIH REZERVACIJ	3.342.610	-	3.342.610
VIII. SPREMEMBA ZAVAROVALNO-TEHNIČNIH REZERVACIJ ZAVAROVANCEV, KI PREVZEMAJO NALOŽBENO TVEGANJA	(10.604.186)	-	(10.604.186)
IX. SPREMEMBE OBVEZNOSTI IZ FINANČNIH POGODB	-	-	-
X. ODHODKI ZA BONUSSE IN POPUSTE	215.687	-	215.687
XI. OBRATOVALNI STROŠKI	(74.423.814)	-	(74.423.814)
XII. ODHODKI OD NALOŽB V PRIDRUŽENE DRUŽBE, od tega	-	-	-
XIII. ODHODKI NALOŽB	(18.668.986)	-	(18.668.986)
XIV. DRUGI ZAVAROVALNI ODHODKI	(26.635.001)	16.728.412	(9.906.589)
XV. DRUGI ODHODKI	(6.352.840)	932.037	(5.420.803)
XVI. POSLOVNI IZID PRED OBDAVČITVIJO	15.263.594	-	15.263.594
XVII. DAVEK OD DOHODKA	(2.406.931)	-	(2.406.931)
XVIII. ČISTI POSLOVNI IZID OBRAČUNSKEGA OBDOBJA	12.856.663	-	12.856.663

Spremembe računovodskih usmeritev, ki niso imele vpliva na primerljivo leto

Poleg opisanih sprememb se je v letu 2014 spremenil način prepoznavanja regresnih terjatev, katerih vrednost izplačila škode s strani Skupine v posameznem primeru presega 30.000 evrov. Izvenbilančno vodena regresna terjatev se do zavarovanca vzpostavi-pripozna, največ v višini ocenjene vrednosti poplačila in se kot taka tudi pripozna v bilančni evidenci. Regresna terjatev se v tem primeru ocenjuje individualno in z upoštevanjem individualnega oblikovanja popravkov regresnih terjatev. Konec leta 2014 je na račun te spremembe izvenbilančno vodenih za 557.488 evrov regresnih terjatev. Zaradi tega se sedaj pri evidentiranju regresnih terjatev bolj realno in v skladu z MRS 18 prepoznavajo tudi prihodki/odhodki iz tega naslova.



4. POVZETEK POMEMBNEJŠIH RAČUNOVODSKIH USMERITEV

Pomembnejše računovodske usmeritve, uporabljene pri izdelavi konsolidiranih računovodskih izkazov, so predstavljene v nadaljevanju. Te usmeritve so bile dosledno upoštevane pri konsolidiranih računovodskih izkazih za leto 2014.

4.1 NEOPREDMETENA SREDSTVA

Skupina vrednoti neopredmetena sredstva po začetnem pripoznanju z modelom nabavne vrednosti, kar pomeni po nabavni vrednosti, zmanjšani za amortizacijski popravek vrednosti in nabrano izgubo zaradi oslabitve.

Letne amortizacijske stopnje se določijo glede na dobo koristnosti posameznega neopredmetenega sredstva. Skupina uporablja metodo enakomerne časovnega amortiziranja. Amortizacija NDS-ja se obračunava posamično ob uporabi naslednjih amortizacijskih stopenj:

Amortizacijske stopnje in doba koristnosti neopredmetenih dolgoročnih sredstev:

Naziv neopredmetenega dolgoročnega sredstva po amortizacijskih skupinah	Letna stopnja amortizacije 2014	Doba koristnosti 2014 v letih
Vlaganja v tuja OS	20 %	5
Druge materialne pravice	10 %	10
Programska oprema	20 %	5
Druge neopredmetena dolgoročna sredstva	10 %	10

Pričakovana doba koristnosti vseh neopredmetenih sredstev je v Skupini dokončno določena. Skupina opravi preverjanje realnosti pripisanih dob koristnosti enkrat letno. Če se pričakovana doba koristnosti sredstva razlikuje od prejšnjih ocen, se spremeni doba amortiziranja (amortizacijska stopnja). Sprememba se obračuna kot sprememba računovodske ocene.

Prevrednotenje vseh pomembnih NDS-jev se opravi, če njihova knjigovodska vrednost presega njihovo nadomestljivo vrednost. Presoja se opravi za vsa sredstva, katerih posamična nabavna vrednost presega 50.000 EUR. Ugotovljeni znesek oslabitve (presežek knjigovodske vrednosti nad nadomestljivo vrednostjo sredstva) pripozna v izkazu poslovnega izida kot izgubo zaradi oslabitve, če znesek oslabitve presega več kot 20% knjigovodske vrednosti sredstva.

Skupina odpravi pripoznana neopredmetena sredstva ob odtujitvi, kadar ne pričakuje več nikakršnih prihodnjih gospodarskih koristi iz njihove uporabe ali odtujitve. Dobičke ali izgube, ki izhajajo iz odprave pripoznavanja neopredmetenega sredstva kot razlika med morebitnimi čistimi donosi ob odtujitvah in knjigovodsko vrednostjo sredstva, Skupina pripozna v poslovnem izidu kot prevrednotovalne prihodke ali odhodke.

Dobro ime

Dobro ime lahko nastane ob prevzemu odvisne družbe. Ob pridobitvi naložbe v odvisno družbo se ugotovi razlika med pošteno vrednostjo pripadajočega čistega premoženja in pošteno vrednostjo danega nadomestila oziroma plačila, ki ga izvede prevzemnik. V primeru, da dano nadomestilo presega pošteno vrednost pripadajočega čistega premoženja odvisne družbe, nastane dobro ime. Dobro ime je torej ugotovljen presežek plačila, ki ga izvede prevzemnik v pričakovanju prihodnjih gospodarskih koristi od sredstev, ki jih ni mogoče posamično opredeliti in ločeno pripoznati.

Dobro ime, ki nastane s pridobitvijo odvisnih družb, se izkazuje med neopredmetenimi sredstvi in nabavno vrednostjo, zmanjšano za morebitne izgube zaradi slabitev. Dobro ime, ki nastane s pridobitvijo pridruženih družb, pa je vključeno v vrednosti naložb v pridružene družbe.

Dobro ime se meri v valuti prevzetega podjetja, ki se jih po tečaju na dan prevzema prevede v poročajočo valuto prevzemnika.

Preveritev ustreznosti dobrega imena se opravi enkrat na leto, morebitne slabitve pa se izkažejo v izkazu poslovnega izida. Odprava slabitev dobrega imena ni mogoča. Dobički in izgube pri odtujitvi odvisnih družb vključujejo tudi vrednost dobrega imena, ki se nanaša na odtujeno odvisno družbo.

4.2 OPREDMETENA OSNOVNA SREDSTVA

Skupina razporeja opredmetena osnovna sredstva glede na njihovo naravo na nepremičnine (zgradbe in zemljišča, namenjena opravljanju zavarovalne dejavnosti) in opremo, ki jih deli v podskupine glede na namen uporabe. Skupina pripozna opredmetena osnovna sredstva v trenutku pridobitve in ob začetnem pripoznanju ovrednoti opredmetena osnovna sredstva po nabavni vrednosti, zmanjšani za amortizacijski popravek vrednosti, in nabrano izgubo zaradi oslabitve. V nabavno vrednost so vštete nakupne cene in vsi stroški usposobitve sredstva za uporabo. Skupina izkaže kot del opredmetenega osnovnega sredstva, potem ko je to usposobljeno za uporabo, tudi stroške zamenjave posameznih delov opredmetenega osnovnega sredstva, s katerimi se podaljšuje doba njegove koristnosti in stroške, s katerimi se povečujejo bodoče koristi iz njegove uporabe (stroški posodobitve, stroški razširitve uporabnosti, stroški povečanja zmogljivosti osnovnega sredstva).

V primeru spremembe okoliščin, ki vplivajo na ocenjeno dobo koristnosti osnovnega sredstva, se učinki zaradi spremembe dobe koristnosti pripoznajo v izkazu poslovnega izida.

Letne amortizacijske stopnje so določene glede na dobo koristnosti posameznega opredmetenega osnovnega sredstva. Ocena dobe koristnosti je stvar presoje na podlagi izkušenj, ki temeljijo na pričakovanem fizičnem izrabljanju in tehničnem ter ekonomskem staranju posameznega sredstva. Metoda amortiziranja, ki se v Skupini uporablja, je enakomerno časovno amortiziranje. Sredstva se začnejo amortizirati, ko so razpoložljiva za uporabo.

Amortizacijske stopnje in dobe koristnosti opredmetenih osnovnih sredstev so naslednje:

Opredmetena osnovna sredstva po amortizacijskih skupinah	Letna stopnja amortizacije 2014	Doba koristnosti 2014 v letih
Zgradbe	1,3 -1,8 %	56-77
Motorna vozila	12,5-15,5 %	6-8
Računalniška oprema	33,3 %-50%	3-2
Pisarniška oprema	10 -25 %	4-10
Ostala oprema (pohištvo in drobni inventar)	10 -25 %	4-10

Ocenitev nepremičnin opravi Skupina vsaki dve leti ali v primeru, da se okoliščine poslovanja Skupini bistveno spremenijo ali da se cene nepremičnin bistveno znižajo v okolju, kjer je nepremičnina. Če Skupina ugotovi, da je poštena vrednost (iztržljivo nadomestna vrednost) nepremičnine nižja od knjigovodske vrednosti, se opravi oslabitev nepremičnine na iztržljivo vrednost. Taka oslabitev predstavlja zmanjšanje ali izgubo zaradi prevrednotenja in se šteje kot poslovni odhodek.

Skupina odpravi pripoznavanje opredmetenega osnovnega sredstva ob odtujitvi ali ob ugotovitvi, da od njegove uporabe ni več pričakovati gospodarskih koristi. Dobičke ali izgube, ki izhajajo iz odprave pripoznavanja opredmetenega osnovnega sredstva, kot razlika med morebitnimi čistimi donosi ob odtujitvah in knjigovodsko vrednostjo sredstva in stroški odtujitve, Skupina pripozna v poslovnem izidu kot prevrednotovalne prihodke ali odhodke.

4.3 NALOŽBENE NEPREMIČNINE

Naložbene nepremičnine (zemljišča in zgradbe) so sredstva, ki jih ima Skupina za doseganje dolgoročnih donosov oziroma za doseganje dolgoročnih donosov kritnih skladov in/ali kritnega premoženja. Pri uvrščanju nepremičnin med naložbene nepremičnine uprava upošteva namembnost nepremičnine.

Naložbene nepremičnine (zemljišča in zgradbe) se merijo po modelu nabavne vrednosti, in sicer se pripoznajo po nabavni vrednosti, ki jo sestavlja nakupna cena in stroški, ki jih je mogoče pripisati neposredno nakupu. Pozneje se nabavna vrednost zmanjša za amortizacijski popravek vrednosti in vse nabrane izgube zaradi oslabitve. Kot metoda izračuna amortizacije se uporablja enakomerno časovno amortiziranje.

Amortizacijske stopnje in dobe koristnosti naložbenih nepremičnin so naslednje:

Naložbene nepremičnine	Letna stopnja amortizacije 2014	Doba koristnost 2014 v letih
Zgradbe	1,3 -1,8 %	56-77



Poštena vrednost naložbenih nepremičnin se zaradi morebitnih slabitev preverja s cenitvami zunanjih pooblaščenih cenilcev za vrednotenje nepremičnin vsaj na vsake dve leti. Za nove nepremičnine se upošteva nabavna vrednost kot poštena vrednost nepremičnin. Oslabitev naložbene nepremičnine na iztržljivo vrednost Skupina opravi, če ugotovi, da je njena poštena vrednost (iztržljiva nadomestna vrednost) nižja od knjigovodske vrednosti. Ocenitve poštene vrednosti naložbenih nepremičnin opravi Skupina z najetjem zunanjega pooblaščenega ocenjevalca vrednosti nepremičnin.

Nepremičnine, ki jih Skupina namerava v kratkem roku odtujiti in bo njihova knjigovodska vrednost poravnana predvsem s prodajo in ne z nadaljnjo uporabo, se razvrščajo med nekratkoročna sredstva, namenjena za prodajo.

Dobički ali izgube, ki izhajajo iz odprave pripoznanja ali prodaje posamezne naložbene nepremičnine, se pripoznajo v poslovnem izidu iz finančnih prihodkov ali odhodkov.

Prihodki od najemnin naložbenih nepremičnin se zaračunavajo skladno s pogodbami. Prihodki od najemnin, ki se nanašajo na naložbene nepremičnine, se v konsolidiranih računovodskih izkazih evidentirajo med drugimi prihodki.

4.4 NALOŽBE V PRIDRUŽENIH DRUŽBAH

V konsolidiranih računovodskih izkazih so obračunane z uporabo kapitalske metode, po kateri se naložba najprej pripozna po nabavni vrednosti, nato pa povečuje ali zmanjšuje za pripadajoči del dobička ali izgube pridružene družbe. Prejete dividende zmanjšujejo nabavno vrednost finančne naložbe v pridruženo družbo. Delež skupine v poslovnem izidu pridruženih družb se pripozna v izkazu poslovnega izida skupine, njen delež v presežku iz prevrednotenja pa se pripozna v drugem vseobsegajočem donosu.

4.5 FINANČNE NALOŽBE

Finančne naložbe so sestavni del finančnih instrumentov Skupine in so finančna sredstva, ki jih ima Skupina, da bi z donosi, ki izhajajo iz njih, pokrivala bodoče obveznosti iz zavarovalnih in finančnih pogodb in morebitne izgube zaradi tveganj iz zavarovalnih poslov.

Vrste finančnih sredstev

Glede na namen pridobitve se ob začetnem pripoznanju finančna sredstva razvrstijo v:

- posojila, depoziti in finančne terjatve,
- finančna sredstva v posesti do zapadlosti,
- razpoložljiva za prodajo,
- finančna sredstva, izmerjena po pošteni vrednosti skozi poslovni izid .

4.5.1 Posojila, depoziti in finančne terjatve

Posojila, depoziti in finančne terjatve so finančna sredstva z določenimi ali določljivimi vrednostmi in datumi plačil, ki ne kotirajo na borznem trgu. Posojila in terjatev se vodijo po odplačni vrednosti z uporabo metode efektivne obrestne mere. Obresti, izračunane po efektivni obrestni meri, se pripoznajo v izkazu poslovnega izida.

4.5.2 Finančna sredstva v posesti do zapadlosti v plačilo

Finančna sredstva v posesti do zapadlosti so neizpeljana finančna sredstva z določenimi ali določljivimi plačili in določeno zapadlostjo v plačilo, ki jih Skupina nedvoumno namerava in zmore posedovati do zapadlosti v plačilo.

Po začetnem pripoznanju Skupina meri finančna sredstva v posesti do zapadlosti v plačilo po odplačni vrednosti po metodi efektivnih obresti.

Poštena vrednost dolgoročnega vrednostnega papirja iz te skupine je lahko začasno manjša od njegove knjigovodske vrednosti, ne da bi to povzročilo oslabitev naložbe, razen v primeru tveganja sprememb finančnega položaja izdajatelja.

Obresti, izračunane po efektivni obrestni meri, se pripoznajo v izkazu poslovnega izida.



4.5.3 Finančna sredstva, razpoložljiva za prodajo

Za prodajo razpoložljiva finančna sredstva so neizpeljana finančna sredstva, opredeljena kot razpoložljiva za prodajo in niso razvrščena v katero od prej navedenih skupin.

Ob začetnem pripoznanju se naložba izmeri po pošteni vrednosti oziroma nabavni vrednosti s presojanjem potrebe po oslavitvi (če vrednostni papir ne kotira), vključujoč vse transakcijske stroške posla. Obresti dolžniških vrednostnih papirjev v okviru skupine za prodajo razpoložljivih finančnih sredstev se izračunajo z uporabo metode učinkovite obrestne mere in so izkazane v izkazu uspeha. Finančno sredstvo, razpoložljivo za prodajo, se pripozna z datumom trgovanja.

Spremembe v pošteni vrednosti vrednostnih papirjev, opredeljenih kot razpoložljivi za prodajo, se pripoznajo glede na vsebino nastanka spremembe poštene vrednosti. Tako se tečajne razlike za dolžniške vrednostne papirje pripoznajo v izkazu poslovnega izida, druge spremembe (sprememba tržnega tečaja npr.) pa se pripoznajo neposredno v drugem vseobsegajočem donosu. Pri lastniških vrednostnih papirjih se vse spremembe poštene vrednosti pripoznajo v drugem vseobsegajočem donosu. Pri prodaji ali slabitvi vrednostnih papirjev, opredeljenih kot razpoložljivi za prodajo, se nabrane prilagoditve v drugem vseobsegajočem donosu odpravijo in učinki izkažejo v izkazu poslovnega izida.

4.5.4 Finančna sredstva, izmerjena po pošteni vrednosti skozi poslovni izid

Finančna sredstva, izmerjena po pošteni vrednosti skozi poslovni izid, so razdeljena v dve podskupini:

- finančna sredstva za trgovanje, kamor se uvrščajo finančna sredstva, ki jih Skupina pridobi z namenom prodaje v bližnji prihodnosti (v roku, krajšem od 12 mesecev), ali če so sredstva sestavni del portfelja, katerega nakupi in prodaje imajo namen ustvarjati dobiček na kratek rok, ali če je bilo tako razporejeno s strani posloводства in
- finančna sredstva, ki so ob pridobitvi opredeljena kot merjena po pošteni vrednosti skozi poslovni izid, kadar bi tako merjenje pomembno zmanjšalo nedoslednosti, ki bi nastale, če bi bili izvedeni finančni instrumenti, namenjeni trgovanju in bi bili osnovni finančni instrumenti vrednoteni po odplačni vrednosti za posojila in avanse, dane bankam in drugim osebam, ali izdani dolžniški vrednostni papirji. V to kategorijo uvrščamo tudi naložbe, kot so kapitalske naložbe, upravljane in vrednotene po pošteni vrednosti v skladu z opredeljenim obvladovanjem tveganj ali investicijsko strategijo in poročanje ključnemu poslovodu na tej osnovi, pripoznane po pošteni vrednosti skozi poslovni izid.

Med finančna sredstva po pošteni vrednosti prek izkaza poslovnega izida ob začetnem pripoznanju ima Skupina razvrščene tudi finančne naložbe v vzajemne sklade in odprte investicijske družbe s spremenljivim delniškim kapitalom, ki so vezane na dolgoročne zavarovalne pogodbe, vezane na enote investicijskih skladov. V sklop finančnih sredstev po pošteni vrednosti preko poslovnega izida Skupina vključuje tudi policna posojila iz naslova zavarovanj z naložbenim tveganjem, ki predstavljajo finančne instrumente, ki se vodijo kot enote premoženja in vrednotijo z vrednostjo enot premoženja skladov na policah, v povezavi s katerimi so bila dana.

Finančna sredstva, ki so razvrščena po pošteni vrednosti skozi poslovni izid, so prvotno pripoznana po pošteni vrednosti, stroški nakupa pa se pripoznajo v izkazu poslovnega izida. Dobički ali izgube, ki izhajajo iz sprememb poštenih vrednosti teh finančnih sredstev, so vključeni v izkaz poslovnega izida v obdobju, v katerem so nastali

4.5.5 Poštena vrednost

Po pošteni vrednosti se izkazujejo finančna sredstva ob začetnem pripoznanju in za prodajo razpoložljiva finančna sredstva. Posojila, depoziti in finančne terjatve ter finančna sredstva v posesti do zapadlosti v plačilo so izkazani po odplačni vrednosti po metodi učinkovite obresti, zmanjšani za oslavitve.

Poštena vrednost je dokazana, če jo je mogoče zanesljivo izmeriti. Za kotirajoča finančna sredstva, za katera obstaja cena na delujočem trgu, se poštena vrednost ugotavlja kot zmnožek enot finančnega sredstva in kotirajoče tržne cene.

Če za finančna sredstva ni delujočega trga, Skupina izračuna pošteno vrednost finančnih sredstev z uporabo različnih tehnik vrednotenja. Te vključujejo uporabo zadnjega posla med obveščenicima in voljnima strankama, če je na voljo, ali primerjavo s trenutno pošteno vrednostjo drugega inštrumenta, ki ima podobne bistvene lastnosti, ali proučitev diskontiranih



denarnih tokov. Če ne obstaja model vrednotenja, se finančna sredstva, za katere ni delujočega trga in katerih poštene vrednosti ni mogoče zanesljivo izmeriti, merijo po nabavni vrednosti in se presoja za potrebe po oslabitvi.

4.5.6 Slabitev finančnih sredstev

Sredstva, vrednotena po odplačni vrednosti

Skupina oceni na dan bilance stanja, ali obstaja kak nepristranski dokaz o morebitni oslabiljenosti finančnih sredstev. Izgube zaradi oslabitve se pripoznajo in sredstva prevrednotijo, če obstajajo objektivni dokazi o oslabitvi zaradi dogodka (dogodkov) po začetnem pripoznavanju finančnih sredstev, ki vpliva(jo) na ocenjene prihodnje denarne tokove finančnega sredstva ali skupin finančnih sredstev. Nepristranski dokazi, da je finančno sredstvo ali skupina finančnih sredstev precenjena, vključujejo opazovane podatke o poslovanju zunanjih družb in se nanašajo na naslednje dogodke:

- pomembne finančne težave izdajatelja ali dolžnika,
- prekinitve pogodbe, kot je neizpolnitev ali odložitev izpolnitve obveznosti plačila obresti ali glavnice,
- ko postane verjetno, da bo šel dolžnik v stečaj oziroma se bo drugače finančno reorganiziral,
- ko podatki kažejo, da obstajajo merljivi dokazi o zmanjšanju prihodnjih denarnih tokov, glede na denarne tokove ob začetnem pripoznavanju teh sredstev, čeprav zmanjšanja še ni moč povezati s posameznim finančnim sredstvom Skupine, vključujoč:
- neugodne spremembe v plačilnih sposobnostih dolžnikov Skupine ali
- nacionalne ali lokalne ekonomske pogoje, ki vplivajo na insolventnost sredstev Skupine.

Če obstaja objektivni dokaz, da je pri posojilih in terjatvah ali finančnih sredstvih v posesti do zapadlosti v plačilo, izkazanih po odplačni vrednosti, nastala izguba zaradi oslabitve, se njen znesek izmeri kot razlika med knjigovodsko vrednostjo sredstva in sedanjo vrednostjo pričakovanih prihodnjih denarnih tokov sredstva (izključujoč prihodnje kreditne izgube, ki se še niso dogodile), diskontiranih po prvotni efektivni obrestni meri finančnega sredstva. Knjigovodsko vrednost sredstva je potrebno zmanjšati s preračunom na kontu popravka vrednosti, izguba zaradi oslabitve pa se pripozna v poslovnem izidu kot prevrednotovalni finančni odhodek. Če ima dolg ali finančni inštrument, ki ga posedujemo, do dospelosti spremenljivo obrestno mero, se za diskontiranje denarnih tokov in ugotavljanje morebitnih izgub iz oslabitve uporablja trenutno veljavna obrestna mera, določena v pogodbi. Skupina lahko izmeri morebitno potrebo po oslabitvi tudi tako, da kot pošteno vrednost uporabi tržno ceno na delujočem trgu.

Če je posojilo neizterljivo, se odpiše v breme odhodkov za oslabitve posojil. Posojila se štejejo kot neizterljiva takrat, ko so opravljeni vsi potrebni postopki izterjave in je bil znesek izgube določen. Naknadna poplačila odpisanih dolgov zmanjšujejo odhodke za oslabitev posojil v izkazu poslovnega izida.

Če se v poznejših obdobjih znesek odhodkov zaradi oslabitve dolžniških vrednostnih papirjev zmanjša in je možno zmanjšanje objektivno povezati z dogodkom, ki je nastal po pripoznavanju oslabitve (tak dogodek je lahko na primer izboljšanje kreditne ocene dolžnika), se prvotno pripoznane izgube zaradi oslabitve zmanjšajo s prilagoditvijo posamezne postavke skozi pripoznanje prihodkov v izkazu poslovnega izida.

Sredstva, vrednotena po pošteni vrednosti

Skupina na dan bilance stanja oceni, ali obstaja kak nepristranski dokaz o morebitni oslabiljenosti finančne naložbe ali skupine finančnih naložb, razpoložljivih za prodajo. V primeru finančnih naložb, razpoložljivih za prodajo, se presoja, ali gre za pomembno ali dolgotrajnejše padanje poštene vrednosti. Na tej osnovi se presoja, ali so sredstva precenjena. Pri presoji dolgotrajnejšega zmanjšanja poštene vrednosti za lastniške vrednostne papirje pod njihovo nabavno vrednostjo se upošteva obdobje največ 9 mesecev od dneva, ko se je kapitalskim inštrumentom poštena vrednost prvič zmanjšala pod nabavno vrednost in je ostala nižja celotno obdobje 9 mesecev, medtem ko pri presoji pomembnega zmanjšanja poštene vrednosti poslovodstvo upošteva najmanj 40-odstotno znižanje poštene vrednosti glede na nabavno vrednost.

Če obstajajo takšni znaki oslabitve pri sredstvih, namenjenih prodaji, se kumulativna izguba, izmerjena na osnovi razlike med ocenjenimi stroški in sedanjo pošteno vrednostjo, zmanjšano za že pripoznane izgube zaradi oslabitve sredstva in dobičku ali izgubi, pripozna, odhodki pa se pripoznajo v izkazu poslovnega izida.



Odprava oslabitve

Če se v naslednjem obdobju znesek izgube zaradi oslabitve zmanjša in če je mogoče zmanjšanje nepristransko povezati z dogodkom, ki je nastal po pripoznanju oslabitve, je treba že prej pripoznano izgubo zaradi oslabitve razveljaviti s preračunom na kontu popravka vrednosti. Zaradi razveljavitve knjigovodska vrednost finančnega sredstva ni večja od tiste, ki naj bi bila odplačna vrednost. Vrednost razveljavitve izgube se pripozna v poslovnem izidu, če gre za dolžniške vrednostne papirje. Pri lastniških vrednostnih papirjih, ki jih Skupina opredeli kot razpoložljiva za prodajo, pa odprava oslabitve preko izkaza poslovnega izida ni dovoljena. Odprava oslabitve se v tem primeru opravi čez izkaz drugega donosa.

4.6 NALOŽBE ZAVAROVANCEV, KI PREVZEMAJO NALOŽBENO TVEGANJE

Skupina zaradi narave naložb ločeno prikazuje naložbe zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje in so vrednotena po pošteni vrednosti ter so kot finančna sredstva Skupine uvrščene v finančna sredstva, izmerjena po pošteni vrednosti skozi poslovni izid.

Vrednost enot premoženja kritnega sklada z naložbenim tveganjem se na dan bilance stanja izračuna tako, da se število enot premoženja posameznega investicijskega ali vzajemnega sklada pomnoži z vrednostjo enote sklada na ta dan. Pri zavarovanjih, kjer zavarovanec prevzema naložbeno tveganje, Skupina mesečno prevrednoti finančne naložbe.

4.7 ZNESEK ZAVAROVALNO-TEHNIČNIH REZERVACIJ, PRENESEN POZAVAROVATELJEM

Pozavarovalna sredstva so upravičenja, ki pripadajo družbam v Skupini na podlagi pozavarovalnih pogodb in se pripoznajo kot pozavarovalna sredstva. Ta sredstva so sestavljena iz kratkoročnih pozavarovalnih obračunov in tudi nekratkoročnih terjatev, ki so odvisne od pričakovanih škod in upravičenj, ki izhajajo iz povezanih pozavarovalnih pogodb.

Zneski omenjenih pozavarovalnih sredstev so določeni na podlagi vrednosti ocenjenih škod oziroma škodnih rezervacij za pozavarovane škode v skladu s pozavarovalnimi pogodbami, ob upoštevanju deležev v prenosnih premijah.

Pripoznanje pozavarovalnih sredstev se odpravi, ko prenehajo veljati pravice iz pozavarovalne pogodbe oziroma se te prenesejo na tretjo osebo.

4.8 TERJATVE

Pripoznavanje terjatev

Skupina pripozna terjatve iz zavarovalnih poslov na podlagi izstavitvene zavarovalne police oziroma, ko se zavarovancem zaračunajo zavarovalne premije. Po(so)zavarovalne terjatve in ostale terjatve se pripoznajo na podlagi računa ali druge verodostojne listine (npr. pozavarovalnega obračuna). Ob začetnem pripoznavanju se te terjatve izkaže po izvorni vrednosti, kasneje pa se terjatve zmanjša za oslabitve zaradi oblikovanja popravkov vrednosti terjatev.

Skupina vzpostavi **regresno terjatev** do zavarovalca oziroma dolžnika v višini plačane škode v skladu z določili zavarovalne pogodbe, ob obračunu odškodnine oziroma zavarovalnine, za katero je pridobila ustrezne pravne podlage ali prvo plačilo. Če vrednost izplačila škode s strani Skupine v posameznem primeru presega 30.000 evrov, se pripoznava - vzpostavitev regresne terjatve do zavarovalca oziroma dolžnika v bilančni evidenci opravi največ v višini ocenjene vrednosti poplačila. Regresna terjatev se v tem primeru ocenjuje individualno in z upoštevanjem individualnega oblikovanja popravkov regresnih terjatev. Pri vzpostavljanju regresnih terjatev za avtomobilska zavarovanja ima Skupina na podlagi 7.čl. ZOZP in 3. čl. Splošnih pogojev pravico uveljavljati povračilo izplačil skupaj z zamudnimi obrestmi in stroški največ v znesku 12.000 evrov, razen v primeru ko je škoda povzročena namenoma in Skupina uveljavlja povračilo v celoti.

Preden postane regresna terjatev uveljavljena se vodi izvenbilančno kot neuveljavljena regresna terjatev in se zanjo ne oblikuje popravkov terjatev. Izjema so le regresne terjatve kreditnih zavarovanj, ki takoj ob nastanku postanejo uveljavljene regresne terjatve. Uveljavljeni regresni zahtevki se pripoznajo kot zmanjšanje odhodkov za škode.



Slabitev terjatev

Skupina v vsakem obračunskem obdobju (najmanj vsako četrletje) preverja ustreznost ocen poštene - udenarljive vrednosti terjatev oziroma izdelava oceno iztržljive vrednosti na osnovi dejansko realiziranih denarnih tokov v zadnjem predhodno opazovanem časovnem obdobju za posamezno vrsto terjatev. Kjer ni pričakovati, da bodo vse terjatve v celoti poravnane, ima Skupina vzpostavljene pokazatelje slabitve (neplačljivosti) terjatev, ki sprožijo izračunavanje slabitev v breme tekočega finančnega rezultata Skupine.

Skupina na podlagi ocenjene poštene, to je udenarljive (unovčljive) vrednosti terjatev oblikuje njihove ustrezne popravke terjatev za posamično terjatev ali skupino podobnih terjatev.

Skupina oceni pošteno, to je udenarljivo (unovčljivo) vrednost terjatve in oblikuje ustrezno slabitev terjatve posamično, če skupna knjigovodska vrednost vseh zapadlih terjatev za premije do določenega zavarovalca oziroma zavarovanca na dan vrednotenja znaša 50.000 evrov ali več.

Posamično oblikovanje popravka vrednosti terjatev Skupina lahko izvede tudi za katero koli terjatev, ki bi jo sicer prevrednotovala v okviru skupinskega oblikovanja popravka vrednosti.

Terjatve, za katere plačilne sposobnosti Skupina ne ocenjuje posamično, razvršča v skupine s podobnimi značilnostmi kreditnega tveganja. Te skupine so razdeljene na terjatve do pravnih ali fizičnih oseb, pri čemer se pri terjatvah do fizičnih oseb skupine razlikujejo glede na način plačila.

Za vsako od skupin določi popravek vrednosti za posamezno terjatev v odvisnosti od zapadlosti (starosti) ter dejansko (ne)realiziranim odstotkom plačil v preteklem obdobju za določeno skupino.

Pri terjatvah do zavarovalcev v zavarovalni skupini **življenjskih zavarovanj** Skupina upošteva določila obligacijskega zakonika in splošne pogoje teh zavarovanj. Kadar zavarovanec pri plačilu pogodbeno določenih obrokov zavarovanja zaostaja za tri obroke, se zazna potreba po njihovi odpravi. Te terjatve se stornirajo v celoti (100-odstotno), saj je verjetnost prenehanja plačevanja ali kapitalizacije takega zavarovanja zelo verjetna. Skladno s tem se odpravijo popravki vrednosti terjatev.

Za terjatve kritnega sklada **življenjskih zavarovanj z naložbenim tveganjem** se slabitev ne izvaja, ker se prihodki pripoznavajo po principu plačane premije.

Pri **regresnih terjatvah** se popravki vrednosti oblikujejo skupinsko, pri čemer se skupinska oslabitev opravi ločeno za zavarovane (hipotekarne) in za nezavarovane terjatve. Popravek se opravi v odstotku od dejansko neopravljenih poplačil v predhodnem poslovnem obdobju. Za vse regresne terjatve, katerih vrednost presega 10.000 evrov, se zaradi povečanega tveganja neplačila oblikuje popravek vrednosti individualno. Odstotek popravkov vrednosti posamične regresne terjatve se določi na novo po preteku posameznega poslovnega leta le, če se bistveno spremeni povprečna stopnja njihove izterljivosti. Obračunane, toda neplačane obresti iz regresnih poslov, izkazane na kontih terjatev, se oslabijo v odstotku oslabitve regresne terjatve. Terjatve iz stroškov regresnega postopka, ki niso plačane v 30 dneh po zapadlosti, se oslabijo v odstotku oslabitve regresne terjatve. Terjatve iz odkupov terjatev se za presojo in izvedbo oslabitev obravnavajo kot regresne terjatve.

4.9 DRUGA SREDSTVA

Med druga sredstva Skupina uvršča zaloge, razmejene stroške pridobivanja zavarovanj in kratkoročno odložene stroške (odhodke) in vnaprej vračunane prihodke za primere, ko se plačila opravljenih storitev nanašajo na kasnejše obdobje.

Razmejeni stroški pridobivanja zavarovanj

Skupina pripoznava prenosne premije v celoti, in sicer v zneskih, kot izhajajo iz ročnosti obračunanih zneskov po zavarovalnih pogodbah po stanju na dan izdelave konsolidirane bilance stanja. Pripadajoči del že realiziranih stroškov pridobivanja zavarovanj v zvezi z obračunanimi zneski za naslednja obračunska obdobja po datumu bilance stanja, ki bi sicer zmanjševal obveznosti iz prenosnih premij, se v celoti pripozna kot posebna postavka razmejenih odhodkov v aktivih konsolidirane bilance stanja. Razmejene stroške pridobivanja zavarovanj se v družbah v skupini izkazuje na podlagi



izračuna deleža kosmatih stroškov sklepalne provizije v kosmati zavarovalni premiji in kosmati prenosni zavarovalni premiji za vsako posamezno zavarovalno vrsto.

4.10 DENAR IN DENARNI USTREZNIKI

Skupina ločeno obravnava domača in tuja denarna sredstva v blagajnah ter dobroimetja na računih v bankah in drugih finančnih organizacijah, ki jih je treba razčleniti na takoj razpoložljiva denarna sredstva in tista, ki so vezana na odpovedni rok (depoziti na odpoklic). Denarna sredstva Skupine sestavljajo gotovina in čeki občanov, medtem ko se med denarne ustreznike uvršča depozite na odpoklic, ki so namenjeni zagotavljanju kratkoročne plačilne sposobnosti in kratkoročno dani depoziti z vezavo do 3 mesecev.

Prevrednotovanje denarnih sredstev se opravlja samo pri denarnih sredstvih, nominiranih v tujih valutah, če se po začetnem pripoznavanju spremeni pariteta tuje valute do evra. Tečajna razlika se izkaže kot redni finančni odhodek ali prihodek.

4.11 POBOT SREDSTEV IN OBVEZNOSTI

Sredstva in obveznosti se v konsolidirani bilanci stanja pobotajo, če za to obstaja pravna osnova po neto principu, in sicer hkrati na strani sredstev in obveznosti.

Skupina v računovodskih izkazih sprva izkazuje ločeno terjatve in obveznosti iz internih razmerij (med posameznimi kritnimi skladi oziroma glavnimi knjigami). Ob koncu obračunskega obdobja se v glavni knjigi kritnega sklada oziroma lastnih virov medsebojno pobotajo, saldo pa izkaže kot terjatev ali obveznost, ki se bo pobotala oziroma saldirala v zbirni bilanci stanja Skupine.

4.12 KAPITAL

Skupina kot izkazuje osnovni kapital in ostale sestavne dele kapitala ločeno po zavarovalnih skupinah. Izhodiščno delitveno razmerje je vzpostavljeno tako, da zagotavlja kapitalske ustreznosti v delu premoženjskih zavarovanj in posebej v delu življenjskih zavarovanj.

Skupina izkazuje osnovni kapital in ostale sestavne dele kapitala ločeno po zavarovalnih skupinah. Izhodiščno delitveno razmerje je vzpostavljeno tako, da zagotavlja kapitalske ustreznosti vseh zavarovalnih skupin. Pri tem ločeno ugotavlja minimalno potreben kapital za opravljanje zavarovalnih poslov v delu premoženjskih zavarovanj in posebej v delu življenjskih zavarovanj. Kapital Skupine je, glede na deleže v kapitalu odvisne družbe razdeljen na kapital večinskih lastnikov – kapital obvladujoče Skupine in na kapital manjšinskih lastnikov – kapital neobvladujočih lastnikov.

Osnovni kapital

Osnovni kapital je opredeljen z zneski, ki so jih vložili lastniki, in z zneski, ki so se pojavili pri poslovanju in pripadajo lastnikom. Osnovni kapital predstavlja nominalno vrednost vplačanih navadnih kosovnih delnic v evrih.

Kapitalske rezerve

Med kapitalskimi rezervami se izkazuje vplačani presežek kapitala in znesek na podlagi odprave splošnega prevrednotovalnega popravka kapitala. Kapitalske rezerve se smejo uporabiti v skladu z določili ZGD-ja, ki natančno opredeljuje pogoje uporabe kapitalskih rezerv za kritje čiste izgube poslovnega leta, prenesene čiste izgube oziroma povečanje osnovnega kapitala iz sredstev Skupine.

Rezerve iz dobička

Rezerve iz dobička se delijo na: varnostne rezerve, zakonske in statutarne rezerve, rezerve za lastne delnice in druge rezerve iz dobička. Rezerve iz dobička se oblikuje na podlagi določb ZGD-1, zakonodaje s področja zavarovalništva glede oblikovanja zakonskih rezerv in na podlagi sklepa uprave ob soglasju nadzornega sveta glede na potrebe po doseganju in ohranjanju ustrezne višine kapitalske ustreznosti (druge rezerve iz dobička).



V okviru drugih rezerv iz dobička Skupina, izkazuje tudi rezerve za katastrofalne rizike in izravnalne rezervacije med temi rezerve za kreditna tveganja. Te rezerve oblikuje v skladu z zakonom o zavarovalništvu – ZZavar. Skupina oblikovanje izravnalnih rezervacij opravi z razporeditvijo čistega dobička po sklepu uprave oziroma z neposrednim povečanjem čiste izgube poslovnega leta. Njihovo oblikovanje izkaže v izkazu sprememb lastniškega kapitala. Zaradi izpolnjevanja določil MSRP-ja Skupina izravnalne rezervacije pripozna in izkazuje kot posebno postavko rezerv iz dobička v kapitalu Skupine, kot je predvideno tudi s Sklepom o letnem poročilu in trimesečnih računovodskih izkazih zavarovalnic SKL 2009 (vključno s spremembo iz UL RS 99/2010). Ta postavka kapitala se šteje med obveznosti kritnega premoženja, za katere se zahteva pokritost naložb. V zavarovalnici AS neživotno osiguranje, ki je izven Republike Slovenije se ne oblikujejo varnostne rezerve.

V okviru drugih rezerv Skupina izkazuje polovico pozitivnega izida dopolnilnih zdravstvenih zavarovanj, oblikovano v letih pred zaključkom leta 2013, skladno z ZZVZZ-H in sklepom AZN-ja (Sklep o podrobnejših navodilih za računovodsko spremljanje in izkazovanje poslovnih dogodkov v zvezi z izvajanjem izravnave pri dopolnilnem zdravstvenem zavarovanju).

V primeru zakonskih sprememb se do tedaj oblikovane rezerve iz dobička ustrezno prerazporedijo v okviru postavk konsolidirane bilance stanja.

Presežek iz prevrednotenja

Presežek iz prevrednotenja se pripozna na podlagi opravljenega prevrednotenja sredstev, izvedenega med letom v določenem obračunskem obdobju. Skupina v okviru presežka iz prevrednotenja izkazuje prevrednotovalni popravek v povezavi z gibanjem in vrednotenjem finančnih sredstev, razpoložljivih za prodajo po pošteni vrednosti.

4.13 ZAVAROVALNO-TEHNIČNE REZERVACIJE

Skupina mora v zvezi z vsemi zavarovalnimi posli, ki jih opravlja, oblikovati ustrezne zavarovalno-tehnične rezervacije. Namenjene so kritju bodočih obveznosti iz zavarovanj in morebitnih izgub zaradi tveganj, ki izhajajo iz zavarovalnih pogodb. Zavarovalno-tehnične rezervacije so oblikovane v skladu z zakonom ZZavar, Sklepom o podrobnejših pravilih in minimalnih standardih za izračun zavarovalno-tehničnih rezervacij in Pravilnikom o oblikovanju zavarovalno-tehničnih rezervacij.

Skupina prikazuje kot obveznosti kosmate zavarovalno-tehnične rezervacije in zavarovalno-tehnične rezervacije prejetega sozavarovanja. Del obveznosti, ki je oddan v pozavarovanje in sozavarovanje, se izkazuje med sredstvi Skupine.

Prenosne premije

Prenosne premije se oblikujejo v višini tistega dela obračunane premije, ki se nanaša na zavarovalno kritje za zavarovalno obdobje po zaključku obračunskega obdobja, za katerega se izračunava rezervacija.

Prenosne premije se izračunavajo po vsaki posamični pogodbi – polici, ki je na dan zaključka obračunskega obdobja nosila veljavno kritje. Izračuna se tudi na policah, ki začnejo veljati po datumu prenosa, če so že imele obračunano premijo pred datumom prenosa. Pri razmejevanju obračunane premije se upoštevajo trije različni postopki glede na to, ali je zavarovalna vsota enakomerno porazdeljena med trajanjem police, je naraščajoča, ali je padajoča:

- enakomerno porazdeljena zavarovalna vsota – pri večini zavarovalnih vrst,
- naraščajoča zavarovalna vsota – pri gradbenih in montažnih zavarovanjih (v vrsti druga škodna zavarovanja),
- padajoča zavarovalna vsota – pri kreditnih zavarovanjih.

Matematične rezervacije

Življenjska zavarovanja

Matematične rezervacije se oblikujejo v višini sedanje vrednosti ocenjenih bodočih obveznosti zavarovalnice na podlagi sklenjenih zavarovanj, zmanjšane za sedanjo vrednost bodočih premij zavarovanca, ki izhajajo iz teh pogodb. Uporablja se prospektivna neto zillmerirana metoda. Pri tem višina zillmeriranja na posamezni pogodbi ne presega 3,5 % zavarovalne vsote. Obveznosti so za vsako pogodbo večje ali enake nič.



Pri mešanih življenjskih zavarovanjih in življenjskih zavarovanjih za primer smrti predstavljajo bodoče obveznosti izplačila dogovorjenih zavarovalnih vsot s pripisanimi presežki v primeru doživetja oziroma izplačila dogovorjenih zavarovalnih vsot s pripisanimi presežki v primeru smrti.

Matematične rezervacije rentnih pogodb za določen čas se izračunavajo na osnovi prospektivne neto zillmerirane metode. Oblikujejo se v višini sedanje vrednosti ocenjenih bodočih izplačil dogovorjenih rent (s pripisanimi presežki), vključno s stroški izplačevanja rente, zmanjšane za sedanjo vrednost bodočih premij, ki bodo vplačane na podlagi teh pogodb.

Matematične rezervacije za pokojninska zavarovanja kritnega sklada kolektivnega dodatnega pokojninskega zavarovanja po PN-A01 se izračunajo kot produkt vrednosti kritne enote in števila kritnih enot na dan obračuna. Izračun je narejen za vsako polico posebej. S tem je pokrita zajamčena obveznost do zavarovancev. Poleg tega oblikuje Skupina še dodatno rezervacijo za donose, višje od zajamčenega donosa (za pripis rednega in končnega bonusa). Med matematičnimi rezervacijami se izkazuje tudi presežek iz prevrednotenja finančnih sredstev kritnega sklada dodatnih pokojninskih zavarovanj, ki so razporejena v skupino razpoložljiva za prodajo. Rezervacije, ki izhajajo iz zajamčenih premijskih faktorjev za izračun dodatne starostne pokojnine, se oblikujejo v višini sedanje vrednosti bodočih upravičenj, za katere se bodo zavarovanci lahko odločili ob uveljavitvi pravice do prejemanja dodatne starostne pokojnine. Te rezervacije se vodijo v okviru matematične rezervacije na kritnem skladu življenjskih zavarovanj.

Pri rentnih zavarovanjih (doživljenjska renta, doživljenjska renta z zajamčenimi izplačili do 78. leta starosti zavarovanca oziroma zajamčenimi izplačili za dobo 10 let) predstavljajo bodoče obveznosti zavarovalnice izplačila dogovorjenih rent, vključno s pripisanimi presežki ter stroški izplačevanja rent.

Bodoče obveznosti zavarovanca predstavljajo bodoče premije, dogovorjene po pogodbi .

Skupina enkrat letno (ob koncu leta) določi znesek presežka, ki ga nameni zavarovancem (DPF-del). Za znesek presežka, ki je namenjen zavarovancem, se povečajo matematične rezervacije.

Pripisani presežek za posamezno polico se pri mešanih življenjskih zavarovanjih upošteva kot enkratna premija za preostalo obdobje zavarovalne dobe in se preračuna v dodatno zavarovalno vsoto (dodatno rento pri rentnih zavarovanjih), ki je zajamčena. Dodatna zavarovalna vsota se izplača v primeru smrti ali doživetja. Pri nekaterih zavarovalnih produktih je možno tudi sprotno izplačilo pripisanega presežka. Pri nekaterih zavarovalnih produktih se presežek pripiše na polico kot dodatno premoženje na računu zavarovanca.

Življenjska zavarovanja, pri katerih zavarovanec prevzema naložbeno tveganje

Matematična rezervacija za življenjska zavarovanja, kjer zavarovanec prevzema naložbeno tveganje, predstavlja vrednost premoženja na polici zavarovanca. Izračunana je kot seštevek enot posameznega sklada, pomnožen z vrednostjo enote premoženja. Skupna rezervacija je povečana še za vplačane premije, ki še niso bile konvertirane v enote premoženja (gre za časovni zamik od plačila premije in naročila nakupa do vknjižbe kupljenih enot sklada na zavarovančev osebni račun). V odvisnosti od zavarovalnega produkta so rezervacije povečane za morebitne izplačane predujme.

Matematične rezervacije zdravstvenih zavarovanj (dodatna in vzporedna zdravstvena zavarovanja)

Skupina oblikuje matematično rezervacijo pri dogoročnih produktih, za katere se uporabljajo podobne verjetnostne tabele in izračuni kot za življenjska zavarovanja. Matematične rezervacije se oblikujejo v višini sedanje vrednosti ocenjenih bodočih obveznosti zavarovalnice na podlagi sklenjenih zavarovanj, zmanjšane za sedanjo vrednost bodočih premij zavarovanca, ki izhajajo iz teh pogodb. Uporablja se prospektivna neto zillmerirana metoda. Obveznosti so za vsako pogodbo večje ali enake nič.

Matematične rezervacije premoženjskih zavarovanj

Skupina oblikuje matematično rezervacijo pri dogoročnih nezgodnih zavarovanjih, za katere se uporabljajo podobne verjetnostne tabele in izračuni kot za življenjska zavarovanja. Matematične rezervacije se oblikujejo v višini sedanje vrednosti ocenjenih bodočih obveznosti zavarovalnice na podlagi sklenjenih zavarovanj, zmanjšane za sedanjo vrednost bodočih premij zavarovanca, ki izhajajo iz teh pogodb. Obveznosti so za vsako pogodbo večje ali enake nič.



Škodne rezervacije

Škodne rezervacije se oblikujejo v višini ocenjenih obveznosti, ki jih je Skupina dolžna izplačati na podlagi zavarovalnih pogodb, pri katerih je zavarovalni primer nastopil do konca obračunskega obdobja, in sicer ne glede na to, ali je zavarovalni primer že prijavljen, vključno z vsemi ocenjenimi stroški, ki jih bo Skupina imela z reševanjem teh škodnih primerov.

Skupina ne uporablja metode diskontiranja škodne rezervacije, razen za škode iz odgovornosti zavarovanj, ki se izplačujejo v obliki rente.

Izračun škodne rezervacije je razdeljen na dva dela, glede na značaj škodnega spisa:

za prijavljene in do konca obračunskega obdobja še nerešene škode se izvede posamični popis vseh takšnih škodnih spisov in oceni vrednost pričakovanih izplačil:

- za škode, ki so nastale in do konca obračunskega obdobja niso bile prijavljene (v nadaljevanju IBNR-škode - incurred but not reported), se na osnovi statističnega spremljanja takšnih škod v preteklosti oceni pričakovano vrednost izplačil;
- izračun IBNR-škodne rezervacije se izvede na ravni zavarovalnih vrst z različnimi metodami: modificirana statistična metoda, trikotniška metoda (chain ladder method) pripoznanih škod ali obračunanih škod, posebna metoda za rente odgovornostnih zavarovanj. Pri izbiri metode se upošteva značilnost zavarovalne vrste glede na to, ali se zavarovalni primeri hitro ali dolgo rešujejo.

Statistična metoda temelji na spremljanju škodnih zahtevkov v preteklosti. Izračun IBNR-ja je narejen na nivoju posamezne zavarovalne vrste kot produkt ocenjenega števila IBNR-škod in ocenjene vrednosti IBNR-škod. Ocenjeno število IBNR-škod se izračuna z množenjem števila prijavljenih škod v preteklem letu in povprečnega koeficienta pozneje prijavljenih škod glede na vse prijavljene škode v zadnjih treh letih. Ocenjena vrednost IBNR-škod pa se izračuna kot povprečna vrednost IBNR-škod v preteklem letu ali kot povprečna vrednost izplačanih škod v preteklem letu, če je bilo število škod relativno majhno.

Trikotniška metoda temelji na pripoznanih ali na obračunanih škodah z mesečnimi ali letnimi razvojnimi faktorji, odvisno od značilnosti škodnega dogajanja in postopkov reševanja škod. Škode se uredijo v trikotnik, kjer predstavljajo vrstice leto nastanka škode, stolpci pa število let zamika od leta nastanka škode do leta pripoznave ali obračuna škode. Predpostavlja se, da bo vzorec razvoja škod v prihodnosti podoben vzorcu iz preteklih let. Napovedovanje dokončnih škod temelji na izračunu povprečnih letnih razvojnih faktorjev, ki so prirejeni tako, da so njihove vrednosti padajoče.

Posebna metoda za rente odgovornostnih zavarovanj temelji na oceni števila in zneska naknadno prijavljenih rentnih škod kot tudi na oceni povečane obveznosti za že prijavljene rentne primere.

Škodna rezervacija je zmanjšana za oceno pričakovanih regresov.

V kosmati škodni rezervaciji je upoštevana tudi rezervacija za cenilne stroške in stroške reševanja škod.

Rezervacije za bonuse, popuste in storno

Skupina oblikuje rezervacije za bonuse v višini ocenjenega zneska pričakovanega bonusa pri tistih policah, kjer ima zavarovanec pravico do vračila bonusa. Obveznosti se izračunajo na osnovi pravila vračanja bonusa, ki je opredeljen v zavarovalni pogodbi.

Skupina oblikuje rezervacijo za storno v višini ocenjenih vračil zavarovalcu ob predčasni prekinitvi pogodbe, upoštevajoč tudi rezervirani znesek v prenosni premiji posamezne pogodbe.

Druge zavarovalno-tehnične rezervacije

Med drugimi zavarovalno-tehničnimi rezervacijami Skupina izkazuje rezervacije za neiztekle nevarnosti in dodatne rezervacije za kreditno tveganje in tveganje koncentracije

Rezervacije za neiztekle nevarnosti se oblikujejo za kritje škod in stroškov, povezanih z obstoječimi zavarovalnimi pogodbami, ki bodo nastali po obračunskem obdobju in niso kriti s prenosno premijo. Rezervacije se računajo na ravni zavarovalnih vrst. Kriterij oblikovanja je negativen škodni rezultat zavarovalne vrste v tekočem letu in presoja, da je negativnemu rezultatu zavarovalne vrste botrovala prenizko določena premija. Rezervacije za neiztekle nevarnosti se



oblikujejo tudi v drugih posebnih primerih, kjer se zavarovalnica zaveda prevzetih obveznosti, za katere nima oblikovanih prenosnih premij.

Zavarovalno-tehnične rezervacije v korist življenjskih zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje

Rezervacije za kreditno tveganje in tveganje koncentracije se oblikujejo za produkte življenjskih zavarovanj, kjer zavarovanci prevzemajo naložbeno tveganje in je zavarovanje vezano na sestavljen vrednostni papir z zajamčenim izplačilom ob doživetju. Oblikujejo se za produkte, pri katerih Skupina nosi kreditno tveganje do izdajatelja vrednostnega papirja in tveganje koncentracije. Oblikovane so za tveganje razveze sestavljenega vrednostnega papirja oziroma nelikvidnosti izdajatelja tega papirja, na katerega je vezana garancija.

4.14 DRUGE REZERVACIJE

Druge rezervacije se oblikujejo za sedanje obveze, ki izhajajo iz preteklih dogodkov, ki se bodo poravnale v obdobju, ki ni z gotovostjo določeno in katerih velikost je mogoče zanesljivo oceniti.

Med razmejitvami Skupina izkazuje vračunane stroške in razmejene prihodke, ki nastajajo na podlagi enakomernega obremenjevanja dejavnosti ali poslovnega izida pa tudi zalog s pričakovanimi stroški, ki pa se še niso pojavili. Stroški se vračunajo in vključijo v letne konsolidirane računovodske izkaze v ocenjenih zneskih; v medletnih konsolidiranih računovodskih izkazih se razporejajo na krajša obračunska obdobja na osnovi časovnega sodila.

4.14.1 Zasluzki zaposlencev

Zasluzki zaposlencev vključujejo rezervacije za neizkoriščen del letnega dopusta, rezervacije za jubilejne nagrade in rezervacije za odpravnine ob upokojitvi in se izkazujejo kot posebna postavka drugih rezervacij in razmejitev (dolgoročni del kot dolgoročne rezervacije, kratkoročni del pa v okviru vračunanih stroškov).

Pozaposlitveni in drugi dolgoročni zasluzki zaposlencev

Med pozaposlitvene in druge dolgoročne zasluzke zaposlencev sodijo:

- odpravnine ob upokojitvi in
- jubilejne nagrade,

za katere Skupina oblikuje rezervacije za jubilejne nagrade in odpravnine ob upokojitvi. Rezervacije so izračunane z uporabo metode predvidene pomembnosti enot v skladu s standardom MRS 19 (metoda obračunavanja zasluzkov sorazmerno z opravljenim delom), pri čemer na izračun vplivajo umrljivost, fluktuacija zaposlenih, prihodnja povečanja plač, pričakovana inflacija ter pričakovana donosnost naložb. V bilanci stanja so obveznosti pripoznane kot sedanja vrednost vseh pozaposlitvenih obveznosti. Prihodnji denarni tokovi so diskontirani s stopnjo, ki jo na trgu določajo visoko kvalitetne dolgoročne obveznice na bilančni dan. Predpostavka o diskontni stopnji temelji na ECB krivulji, upoštevajoč vse države EU, pri čemer je bila vzeta povprečna obrestna mera glede na pričakovano trajanje obveznosti iz naslova odpravnin ob upokojitvi in jubilejnih nagrad. Ustreznost uporabljenih aktuarskih predpostavk se periodično preverja.

Pri oblikovanju rezervacij za jubilejne nagrade se upošteva povprečna bruto plača v zavarovalnici, in sicer od eden do dvakratnik, odvisno od jubileja. Obveznost za jubilejno nagrado ob dopolnjenih 10, 20 ali 30 letih delovne dobe zaposlenega se pripozna proporcionalno z delovno dobo pri delodajalcu.

Kot osnova za oblikovanje odpravnin ob upokojitvi se upošteva višina treh oziroma dveh (individualne / kolektivne pogodbe) bruto plač (zaposlenega ali povprečnih v Republiki Sloveniji v primeru, če je ta višja). Obveznost za odpravnino ob upokojitvi se povečuje in pripoznava skozi celoten čas zaposlitve zaposlenca v podjetju.

Obveznosti za rezervacije za odpravnine in jubilejne nagrade so pripoznane na podlagi obvez, ki izhajajo iz sklenjenih pogodb o zaposlitvi in veljavne delovne zakonodaje, vključujejo tudi davke in prispevke delodajalca.



4.15 OBVEZNOSTI IZ POSLOVANJA

Obveznosti iz poslovanja se v začetku izkazujejo po izvorni vrednosti, ki izhajajo iz ustreznih listin. Kasneje se povečujejo v skladu z listinami, zmanjšujejo pa se na enaki osnovi ali na osnovi odplačil.

Med obveznostmi iz poslovanja Skupina izkazuje obveznosti iz neposrednih zavarovalnih poslov, obveznosti za po(so)zavarovanja in obveznosti za odmerjeni davek. Kot pozavarovalne obveznosti se izkazujejo obveznosti za plačilo premije na podlagi pozavarovalnih pogodb in so pripoznane kot odhodek ob zapadlosti.

4.16 OSTALE OBVEZNOSTI

Med ostale obveznosti so uvrščene ugotovljene kratkoročne časovne razmejitev, ki zajemajo kratkoročne zasluge zaposlencev, kratkoročno vnaprej vračunanane stroške in kratkoročno odložene prihodke, obveznosti za izplačilo dividend in druge poslovne obveznosti, kot so kratkoročne obveznosti do zaposlencev, varščine, obveznosti za blagovne kredite, prejete predujme ipd.

Kratkoročni zasluški zaposlenih

Obveze za kratkoročne zasluge zaposlenih se merijo po nominalni vrednosti in so pripoznane kot stroški dela v izkazu poslovnega izida. Kratkoročni zasluški zaposlenih predstavljajo plače, regresi idr.

Kratkoročno vnaprej vračunanani stroški

Kratkoročno vnaprej vračunanani stroški so oblikovani z namenom enakomerne obremenitve poslovnega izida, kljub temu da se stroški še niso pojavili. Poslovodstvo na podlagi preteklih dogajanj v poslovanju lahko ocenjuje stroške, ki bodo nastali za obravnavano obdobje, čeprav še ni prejelo ustrezne listine. Na podlagi te ocene, z enakomerno dinamiko upošteva znesek v računovodskem izkazu. Ko se poslovni dogodek pojavi se vnaprej vračunanani stroški zmanjšajo in se preko poslovnega izida pripozna razlika med vračunanimi in dejanskimi stroški. Med kratkoročne vnaprej vračunanane stroške Skupina vračunava tudi stroške za neizkoriščene dopuste.

4.17 PRIHODKI IN ODHODKI

Prihodki vključujejo pošteno vrednost prejetih nadomestil ali terjatev za prodajo storitev v normalnih rednih pogojih poslovanja Skupine. Skupina ločeno izkazuje vse vrste prihodkov in odhodkov za skupino premoženjskih in življenjskih zavarovanj. Prihodki od zavarovalnih storitev (obračunane kosmate premije) se izkazujejo po fakturiranih vrednostih, brez davka od prometa zavarovalnih poslov (DPZP-ja), z upoštevanjem vseh vračil, popustov in rabatov. Izjemoma se kot plačana realizacija izkazujejo prihodki od zavarovalnih storitev za življenjska zavarovanja, kjer zavarovanci prevzemajo naložbeno tveganje. Ostali prihodki so izkazani po neto vrednosti, zmanjšani za davek na dodano vrednost.

Prihodki od zavarovalnih premij

Čisti prihodki od zavarovalnih premij so izračunani kot kosmata zavarovalna premija, povečana za premijo prejetega sozavarovanja, zmanjšana za premijo oddanega sozavarovanja in pozavarovanja ter zmanjšana za spremembo čiste prenosne premije. Osnova za pripoznavanje kosmatih zavarovalnih premij so fakturirane premije.

Ob prekinitvi pogodb premoženjskih in zdravstvenih zavarovanj Skupina zmanjša obračunane prihodke od premij za sorazmerni del nepretečenega obdobja, za katero je bila zavarovalna premija obračunana. V poslovnih knjigah se ločeno evidentira kosmate zavarovalne premije in pozavarovalni in/ali sozavarovalni del.

Skupina spremlja prihodke od zavarovalnih premij ločeno po zavarovalnih skupinah in vrstah.

Prihodki in odhodki od naložb

Skupina med prihodke in odhodke od naložb pripoznava prihodke od obresti, dobičke (izgube) od prodaje naložb, dividend, prihodkov in odhodkov od tečajnih razlik ter prihodkov in odhodkov na račun slabitve ali odprave dolžniških vrednostnih papirjev ali slabitve ostalih



finančnih sredstev **Prihodki in odhodki za obresti** od naložb se pripoznajo v poslovnem izidu ob njihovem nastanku in se izračunajo po metodi efektivnih obresti. V konsolidirani bilanci stanja se obresti od dolžniških vrednostnih papirjev izkazujejo skupaj s finančnimi naložbami.

Dobiček (izguba) od prodaje naložb, pripozna v poslovnem izidu iz realiziranih finančnih prihodkov in odhodkov. Pri finančnih naložbah razpoložljivih za prodajo, ki se izkazujejo po odplačni vrednosti, se dobiček ali izguba pripozna v poslovnem izidu, ko je realizirana ali ko so taka sredstva prevrednotena zaradi oslabitve oziroma je zanje odpravljeno pripoznanje oslabitve.

Prihodki in odhodki od tečajnih razlik, ki se izračunajo za sredstva v tuji valuti. Tečajne razlike se na dan bilanciranja preračunajo po referenčnem tečaju Evropske centralne banke, ki ga objavlja Banka Slovenije. Za tečaje tujih valut, ki jih objavlja BS mesečno, se lahko uporabi tudi ustrezní tečaj poslovne banke.

Prihodki od dividend za kapitalski inštrument se pripoznajo v poslovnem izidu, ko podjetje pridobi pravico do plačila.

Oslabitve in odprava oslabitve finančnih naložb

Izgube zaradi oslabitve se pripoznajo in sredstva prevrednotijo, če obstajajo stvarni objektivni dokazi o slabitvi zaradi dogodka, ki je nastal po začetnem pripoznanju sredstev in vpliva na ocenjene bodoče denarne tokove finančnega sredstva.

Če se v obdobju po pripoznanju izgube za dolžniške vrednostne papirje znesek izgube zaradi oslabitve zmanjša in če je mogoče zmanjšanje nepristransko povezati z dogodkom, ki je nastal po pripoznanju oslabitve, se prej pripoznana izguba za dolžniške vrednostne papirje zaradi oslabitve v poslovnem izidu razveljavi s preračunom na kontu popravka vrednosti.

Drugi zavarovalni prihodki

Skupina med druge zavarovalne prihodke evidentira prihodke od provizij in druge prihodke za upravljanje zavarovalnih pogodb.

Drugi prihodki

Skupina med druge prihodke evidentira zlasti druge čiste zavarovalne prihodke in prevrednotovalne poslovne prihodke. Prav tako so med drugimi prihodki evidentirani prihodki od najemnin naložbenih nepremičnin, ki se zaračunavajo na podlagi sklenjenih najemnih pogodb, in drugi poslovni prihodki, kot so izterjane odpisane terjatve, prejete kazni in odškodnine ipd.

Čisti odhodki za škode

Čisti odhodki za škode so neposredni stroški iz opravljanja zavarovalne dejavnosti. Skupina jih vodi ločeno po zavarovalnih vrstah.

Čisti odhodki za škode so sestavljeni iz kosmatih obračunanih škod, ki vključujejo neposredne cenilne stroške in so povečane v poslovnem izidu za obračunane škode prejetega sozavarovanja hkrati pa zmanjšane za prihodke od uveljavljenih regresnih terjatev in za obračunane deleže po(so)zavarovateljev ter popravljene za spremembo čistih škodnih rezervacij.

Čisti odhodki za škode zdravstvenih zavarovanj vsebujejo tudi prihodke ali odhodke iz izravnalnih shem.

4.17.1 Obratovalni stroški

Skupina kosmate obratovalne stroške pripoznava kot izvorni stroški po naravnih vrstah v izkazu poslovnega izida so stroški prikazani po vlogi (funkcionalnosti). Cenilni stroški so sestavni del odhodkov za škode, stroški pridobivanja zavarovanj in drugi obratovalni stroški pa so v izkazu prikazani ločeno. V razkritjih so prikazani celotni obratovalni stroški po naravnih vrstah in po funkcionalnosti.



Razmejeni stroški pridobivanja zavarovanj

Stroški pridobivanja zavarovanj se pripoznajo v izkazu poslovnega izida, ko nastanejo. Ker se nanašajo na obdobje trajanja pogodbe, se razmejujejo v delu, ki se nanaša na obdobje po obračunskem datumu. Skupina razmejuje stroške pridobivanja premoženjskih zavarovanj.

Pri življenjskih zavarovanjih z DPF-jem in finančnih pogodbah z DPF-jem se stroški pridobivanja zavarovanj razmejujejo na podlagi uporabe zillmerjevega popravka že pri izračunavanju matematičnih rezervacij.

Drugi zavarovalni odhodki

Skupina med druge zavarovalne odhodke evidentira druge zavarovalne odhodke, kot so odhodki za preventivno dejavnost, prispevki za kritje škod za nezavarovana in neznana vozila in ostali čisti zavarovalni odhodki.

Drugi odhodki

Skupina med druge odhodke evidentira odhodke od naložbenih nepremičnin, prevrednotovalne poslovne odhodke, ostale poslovne odhodke in finančne odhodke, ki ne izhajajo iz naložb.

4.18 DAVKI IN ODLOŽENI DAVKI

Odhodke za davke predstavljajo odmerjeni davki in odloženi davki. Ti se pripoznajo v izkazu poslovnega izida ali v izkazu drugega vseobsegajočega donosa, kadar se davki nanašajo na prihodke ali odhodke, ki se prepoznavajo preko izkaza drugega vseobsegajočega donosa (v kapitalu) oziroma, če so obveznosti za davke pripoznane za davčna sredstva iz preteklih obdobj.

Odmerjeni davek

V Republiki Sloveniji se davek od dohodkov pravnih oseb za leto 2014 obračunava po 17 % stopnji. V državah izven Republike Slovenije se odmerjeni davek obračunava po davčnih stopnjah predpisanih z lokalno zakonodajo. V Srbiji je bila za leto 2014 davčna stopnja za odmerjeni davek 15 –odstotna in na Hrvaškem je bila za leto 2014 davčna stopnja za odmerjeni davek 20 –odstotna.

Odloženi davki

Odloženi davki so učinki razlik med računovodsko vrednostjo izkazanih postavk v bilanci stanja in njihovo davčno vrednostjo, ki se obračuna v skladu z metodo obveznosti po bilanci stanja za vsečasne razlike. Odloženi davki se izkazujejo kot odložene terjatve ali kot odložene obveznosti za davek.

Odložene terjatve in obveznosti za davek so za obravnavano poslovno leto in pretekla poslovna leta ugotovljene na podlagi zneska, za katerega se pričakuje, da bo plačan davčnim oblastem (povrnjen od davčnih oblasti), ob uporabi davčnih stopenj in davčnih predpisov, veljavnih na dan bilance stanja. Odbitnečasne razlike se pripoznajo, če je verjetno, da se bo pojavil razpoložljivi obdavčljivi dobiček, v breme katerega bo mogoče uporabiti odbitnečasne razlike. Odbitnečasne razlike se pripoznajo po predpisanih davčnih stopnjah za leto, ko pričakujemo, da se bo pojavil razpoložljivi obdavčljivi dobiček.

Odbitnečasne razlike so davčno nepriznani odhodki predvsem iz oblikovanih rezervacij za zasluge zaposlenecv in obračunane amortizacije, ki presega višino izračunane amortizacije po davčno priznanih stopnjah in opravljenih prevrednotenj kot posledica začasnih oslabeitev terjatev in sprememb presežkov iz prevrednotenja finančnih naložb v izkazu drugega vseobsegajočega donosa.



5. GLAVNE RAČUNOVODSKE OCENE IN PRESOJE

Skupina uporablja ocene in predpostavke, ki lahko pomembno vplivajo na zneske sredstev in obveznosti, izkazane v konsolidiranem računovodskem izkazu v naslednjem finančnem letu. Ocene in predpostavke se večkrat preverjajo in določijo na podlagi preteklih izkušenj in ostalih faktorjev, vključno s pričakovanji glede bodočih dogodkov.

5.1 SLABITVE VREDNOSTI ZA PRODAJO RAZPOLOŽLJIVIH FINANČNIH SREDSTEV

V Skupini se za finančna sredstva, razpoložljiva za prodajo, opravijo slabitve, kadar poslovodstvo ugotovi, da je prišlo do pomembnega ali dlje trajajočega zmanjšanja poštene vrednosti sredstev pod njihovo nabavno vrednostjo. Določitev, kaj je pomembno ali dolgotrajnejše, zahteva presojo. Pri tej presoji Skupina preverja med drugim naslednje: normalno volatilitno tečaja delnice in trajanje padanja tečajev, finančno stanje izdajatelja, uspešnost panoge in sektorja, spremembe v tehnologiji in denarnih tokovih iz dejavnosti in financiranja ter spremembe delujočega trga za takšno finančno sredstvo zaradi morebitnih finančnih težav izdajatelja.

V svojih računovodskih usmeritvah je Skupina kot kriterij pomembnosti, ki vpliva na pripoznavanje tega dela slabitve v primeru lastniških vrednostnih papirjev v izkazu poslovnega izida, določila znižanje poštene vrednosti pod nabavno za 40 % oziroma trajanje pomembnega znižanja v obdobju 9 mesecev.

Za leto 2014 je poslovodstvo ocenilo, da je prišlo do dlje trajajočega zmanjšanja poštene vrednosti pod nabavno vrednostjo pri določenih vrednostnih papirjih za več kot 40 % v zadnjih devetih mesecih. Na podlagi strokovne presoje in priporočil ter internih računovodskih usmeritev se je opravila trajna slabitev naložb, ki so izpolnjevale zastavljene kriterije pomembnosti. Celotna izguba iz trajne slabitve finančnih naložb, razpoložljivih za prodajo, se je takoj prepoznala v izkazu poslovnega izida, medtem ko so ostala prevrednotenja teh sredstev pripoznana v izkazu drugega vseobsegajočega donosa.

5.2 IZGUBE IZ SLABITVE TERJATEV

Pri določanju, ali je v izkazu poslovnega izida treba pripoznati izgube iz slabitve terjatev in posojil, poslovodstvo presodi, če obstajajo pokazatelji, ki bi nakazovali znižanje prihodnjih denarnih tokov skupine posojil ali terjatev. Taki pokazatelji so lahko spremembe pri odplačevanju terjatev ali ekonomske razmere, ki se lahko povežejo s prenehanjem odplačevanja posojil ali terjatev v Skupini. Poslovodstvo pri tem uporablja ocene, ki temeljijo na izgubah, ugotovljenih v preteklosti. V letu 2014 Skupina ohranja enako metodo preverjanja ustreznosti ocene poštene vrednosti (glej usmeritve poglavje 4.8) in pri tem obračunavanja popravkov terjatev kot v preteklih letih. Pri individualne presoji potrebe po slabitvi posojil je v letu 2014 Skupina uporabila interni model (pojasnilo v poglavju poštena vrednost 6.2.4).

5.3 OCENE ZAVAROVALNO-TEHNIČNIH REZERVACIJ

Zavarovalne pogodbe premoženjskih in zdravstvenih zavarovanj

Prijavljene škode, vendar še ne izplačane

Škodna rezervacija za prijavljene škode temelji na ocenah pričakovanih vrednostih izplačil prijavljenih škod za vsako škodo posebej. Materialne škode ocenjujejo cenilci, zaposleni v zavarovalnih družbah v Skupini, nematerialne škode in škode v sodnih postopkih ocenjujejo pravniki (odvetniki) zavarovalnice. Ocene so določene izkustveno z upoštevanjem pričakovanih bodočih trendov (inflacija, inflacija stroškov storitev, sprememba sodne prakse ...). V okviru škodne rezervacije so oblikovane tudi rezervacije za škode pri odgovornostnih zavarovanjih, ki se izplačujejo v obliki rent, in sicer v višini kapitalizirane vrednosti rente z upoštevanjem 2,75-odstotne obrestne mere.

Nastale škode, vendar še ne prijavljene (v nadaljevanju IBNR - incurred but not reported)

Večina IBNR-rezervacije se izračunana s pomočjo trikotniške metode pripoznanih škod.

Pripoznane škode se uredijo v trikotnik, kjer predstavljajo vrstice leto nastanka škodnega dogodka, stolpci pa število let zamika od leta nastanka škodnega dogodka do leta pripoznave škode. Pripoznana škoda v posameznem letu je seštevek obračunanih zneskov škod z letom nastanka in do vključno leta $i + j$ in zneska škodne rezervacije za prijavljene škode na



koncu leta i + j. Velike škode se v trikotniku upoštevajo samo do zneska velike škode, ki se določi za vsako zavarovalno vrsto. Razvojni faktor predstavlja razmerje med pripoznanimi škodami posameznega leta in pripoznanimi škodami predhodnega leta. Če izkazuje trikotnik še nedokončan razvoj, se določi še razvojni faktor za rep. Napovedovanje dokončnih škod temelji na izračunu povprečnih letnih razvojnih faktorjev.

Za vsako leto nastanka škode se IBNR-rezervacija izračuna kot razlika med dokončnimi škodami in pripoznanimi škodami. Negativni zneski se postavijo na 0. V zadnjih letih nastanka škode se napoved dokončnih škod preveri z izračunom pričakovanih dokončnih škod preko ocenjenega rezultata zavarovalne vrste in zaslužene premije. Za izračun IBNR-rezervacije teh let se upošteva višjega od obeh zneskov.

Rezervacije za nastale, a še neprijavljene škode (IBNR), ki so vključene v škodnih rezervacijah

Zavarovalna vrsta v EUR	Rezervacija za nastale, še neprijavljene škode (IBNR) 31.12.2014	Rezervacija za nastale, še neprijavljene škode (IBNR) 31.12.2013
Nezgodno zavarovanje	8.994.948	9.740.649
Zdravstveno zavarovanje	4.700.457	5.125.129
Zavarovanje kopenskih motornih vozil	1.631.037	1.989.224
Zavarovanje plovil	108.656	58.731
Zavarovanje prevoza blaga	226.466	64.621
Zavarovanje požara in elementarnih nesreč	772.820	1.024.901
Drugo škodno zavarovanje	1.438.462	1.203.253
Zavarovanje odgovornosti pri uporabi motornih vozil	35.168.936	38.078.952
Zavarovanje odgovornosti pri uporabi plovil	18.721	13.515
Splošno zavarovanje odgovornosti	11.911.984	12.643.674
Kreditno zavarovanje	10.691	23.710
Kavcijsko zavarovanje	194.306	212.432
Zavarovanje različnih finančnih izgub	49.593	43.465
Zavarovanje stroškov postopka	4.368	2.494
Zavarovanje pomoči	242.163	218.346
Življenjsko zavarovanje	4.009.392	4.651.037
Skupaj	69.482.999	75.094.132

Ocene posameznih škod se redno pregledujejo in popravljajo ob vsaki novi informaciji. Večjo stopnjo negotovosti pri ocenjevanju obveznosti, ki jih bo morala Skupina poravnati zaradi nastalih škod, predstavljajo obveznosti za nastale in še ne prijavljene škode (IBNR). IBNR-rezervacije določi Skupina na osnovi preučitve preteklega škodnega dogajanja z uporabo različnih matematično-statističnih metod. Skupina predpostavlja, da se bo razvoj škod tudi v prihodnosti realiziral podobno kot v preteklosti oziroma upošteva zaznane trende in odstopanja. Pri izračunu škodne rezervacije se izdelajo tudi ocene za uspešnost bodočega regresiranja in ocena za nivo bodočih stroškov reševanja škod. Primernost uporabljenih predpostavk in ocen se obdobjno preverja in nove ugotovitve uporabi pri naslednjem vrednotenju.

Razvoj škod – premoženjska zavarovanja

Trikotnik prikazuje, kako je Skupina spreminjala ocene glede končnih obveznosti za škode premoženjskih zavarovanj. Zneski v trikotniku zajemajo likvidirane oz. rezervirane škode, kot jih je Skupina pripoznala za posamezno leto škode.



Razvoj škodnega dogajanja pri premoženjskih zavarovanjih

Kumulativna ocena škod	Leto nastanka škode								
	pred 2007	2007	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014
od koncu škodnega leta	-	108.738.545	120.566.723	118.006.182	107.341.956	105.175.250	110.452.032	92.090.992	95.691.309
1 leto po škodnem letu	-	106.372.343	118.497.261	110.146.325	99.801.747	92.644.518	104.486.627	87.774.218	-
2 leti po škodnem letu	-	105.968.274	117.455.373	109.592.071	96.568.889	90.692.133	96.648.360	-	-
3 leta po škodnem letu	-	105.349.656	117.532.492	107.689.196	95.500.834	89.197.953	-	-	-
4 leta po škodnem letu	-	105.958.430	115.587.514	106.002.829	93.724.734	-	-	-	-
5 let po škodnem letu	-	104.800.746	114.800.364	104.898.820	-	-	-	-	-
6 let po škodnem letu	-	103.746.421	113.669.023	-	-	-	-	-	-
7 let po škodnem letu	-	103.449.456	-	-	-	-	-	-	-
Kumulativna ocena škod:	-	103.449.456	113.677.305	105.729.049	96.522.601	91.066.287	97.779.478	89.284.984	95.946.803
Skupaj likvidirane škode do 31.12.2014	-	100.789.406	109.767.499	100.762.334	91.265.293	82.806.316	88.661.048	73.966.912	53.587.857
Stanje ŠR na 31.12.2014	16.816.072	2.660.051	3.909.806	4.966.715	5.257.308	8.259.971	9.118.429	15.318.072	42.358.946

Škodna rezerva za premoženjska zavarovanja (brez zdravstvenih), pripoznana v konsolidirani bilanci

	Popis + IBNR	ŠR za cenilne stroške	Skupaj
Škodna rezervacija na 31.12.2013	114.030.955	4.776.896	118.807.850
Škodna rezervacija na 31.12.2014	108.665.371	4.768.541	113.433.912

Zavarovalne pogodbe življenjskih zavarovanj

Obveznosti, ki izhajajo iz pogodb za klasična življenjska zavarovanja z DPF-jem, se izračunajo na podlagi tehničnih osnov, uporabljenih pri izračunu premije produkta oziroma z upoštevanjem varnejših predpostavk, ki izhajajo iz zakonskih zahtev ali presoje v okviru Skupine.

Glavne predpostavke, ki jih Skupina uporablja, so naslednje:

- prihodnja umrljivost (v preteklosti je bil portfelj zavarovalnih pogodb zavarovalnice premajhen, da bi lahko uporabila lastne izkušnje, zato se za oceno umrljivosti uporabljajo statistične tablice, in sicer pri zavarovanjih za primer smrti ter zavarovanjih za primer smrti in doživetja uporablja Skupina slovenske tablice umrljivosti iz leta 1992 in 2007, za rentna zavarovanja pa nemške rentne tablice iz leta 1987 in 1994),
- obrestna mera od 2,25 do 4 %,
- stroški pridobivanja zavarovanj, katerih višina ne presega zakonske omejitve.

Predpostavke, ki so uporabljene pri ugotavljanju ustreznosti oblikovanih rezervacij življenjskih zavarovanj in ugotovitve, so podrobneje opisane v poglavju o testu ustreznosti (v poglavju 6.2.1). Skupina leta 2014 ni spremenila predpostavk, uporabljenih za izračun obveznosti življenjskih zavarovanj.

5.4 OCENE BODOČIH IZPLAČIL ŽIVLJENJSKIH ZAVAROVANJ

Glavne ocene in predpostavke, ki se uporabljajo za izračun obveznosti iz sklenjenih pogodb življenjskih zavarovanj, se nanašajo na pričakovano smrtnost, storno, naložbene donose, stroške administriranja in prihodnje premije. Te predpostavke se določijo ob sklepanju pogodbe in se uporabljajo za izračunavanje obveznosti v teku zavarovalne dobe. Nove ocene se pripravijo v vsakem naslednjem obračunskem obdobju z namenom, da bi ugotovili ustreznosti predhodno določenih obveznosti. Če se presodi, da so obveznosti ocenjene ustrezno, se predpostavke ne spremenijo. Če obveznosti niso ustrezne, se predpostavke spremenijo tako, da odražajo pričakovanja v skladu z najboljšo oceno. Podrobneje so predpostavke in način njihovega določanja opisane v poglavju o testu ustreznosti oblikovanih obveznosti in v poglavju o zavarovalnih tveganjih.



5.5 ZASLUŽKI ZAPOSLENCEV

Zaslужki zaposlenecv so v konsolidiranih računovodskih izkazih pripoznani na podlagi ocene bodočih obveznosti, ki bodo nastale iz:

- izplačila jubilejnih nagrad zaposlenim, ki bodo v prihodnosti izpolnjevali zakonske pogoje;
- odpravnin zaposlenim, ki bodo v prihodnosti izpolnjevali pogoje za upokojitev in bodo na ta dan zaposleni v zavarovalnici.

Bodoče obveznosti so izračunane na podlagi aktuarskega izračuna kot diskontirana vrednost prihodnjih denarnih tokov, ob upoštevanju določenih predpostavk.

Glavne predpostavke, vključene v izračun rezervacij za odpravnine in jubilejne nagrade, so:

- diskontna stopnja,
- pričakovana rast plač v zavarovalnici, vključno s pričakovano rastjo plač zaradi napredovanj,
- pričakovana smrtnost je izražena s slovenskimi tablicami iz leta 2007,
- bodoča fluktuacija je določena glede na starost zaposlenih, in sicer za starostno skupino od 20 do 30 let, od 30 do 40 let in za starejše od 40 let.



6. OBVLADOVANJE TVEGANJ

Skupina je že po naravi svojega posla izpostavljena zavarovalnim tveganjem, saj je njena dejavnost prav sklepanje zavarovalnih pogodb, s katerimi sprejema tveganje od imetnikov pogodb. Kot vse ostale finančne organizacije pa je izpostavljena tudi mnogim finančnim tveganjem, kot so: likvidnostno, kreditno in tržno tveganje (obrestno, valutno in cenovno tveganje). Poleg izpostavljenosti zavarovalnim tveganjem so zavarovalnice izpostavljene tudi operativnim tveganjem.

Namen obvladovanja tveganj je zagotoviti dolgoročno stabilno poslovanje in zmanjšati izpostavljenost individualnim tveganjem. Obvladovanje tveganj je kontinuiran ciklični proces, ki ga lahko razdelimo v tri stopnje. V prvi stopnji gre za identifikacijo potencialnih tveganj. V drugi stopnji so posamezna tveganja modelirana in izmerjena. Na osnovi identifikacije in merjenja tveganj v Skupini uprava sprejme ustrezne ukrepe za zmanjšanje ali obvladovanje teh tveganj (tretja stopnja). Poleg naštetega je vzpostavljen še neprekinjen sistem spremljanja uspešnosti izvedenih ukrepov, spremljanja preostalih tveganj ter zgodnjega odkrivanja morebitnih novih tveganj. Vzvodi Skupine za obvladovanje tveganj so različni in odvisni od stopnje izpostavljenosti in tipa tveganja.

Da je sistem obvladovanja tveganj lahko učinkovit, sledi strategiji in politiki upravljanja s tveganji, ki jih je sprejelo poslovodstvo. Cilj učinkovitega upravljanja s tveganji ni izogibanje tveganjem za vsako ceno, temveč zavedno sprejemanje primernih tveganj in izvedba ustreznih ukrepov, da ne pride do njihove uresničitve oziroma da njihova morebitna uresničitve ne povzročijo prevelike ekonomske škode. Skupina tveganja sprejema z zavedanjem, da načeloma bolj tvegani posli prinašajo višje donose in da je optimizacija razmerja med tveganjem in donosom ključnega pomena za zagotavljanje ustrezne varnosti zavarovancev in hkrati povečevanja vrednosti Skupin.

Poslovodstvo Skupine poleg postavljanja smernic glede razmerja med tveganji, donosi in kapitalom, smernic za izvrševanje poslovnih politik in strategij za posamezna področja v Skupini skrbi tudi za promoviranje transparentnih in nedvoumnih odločitev in procesov, ki predstavljajo zelo pomemben gradnik kulture zavedanja o tveganjih v Skupini s stalnim optimiziranjem in širitvijo funkcije upravljanja s tveganji. Skupina ostaja pripravljena na vsa tveganja, ki jo čakajo pri bodočem poslovanju.

6.1 OBVLADOVANJE KAPITALSKE USTREZNOSTI IN UPRAVLJANJE S KAPITALOM

Ena najpomembnejših nalog Skupine, ki je hkrati tudi zakonsko predpisana, je zagotavljanje ustrezne višine kapitala (kapitalsko ustreznost) glede na obseg in vrste zavarovalnih poslov, ki jih opravlja, ter glede na tveganja, ki jim je izpostavljena pri opravljanju teh poslov.

Skupina v okviru politike upravljanja s kapitalom zasleduje cilj vzdrževanja določenega presežka razpoložljivega kapitala nad zahtevanim (po veljavni zakonodaji), kar ji omogoča zaščito pred nepredvidljivimi škodljivimi dogodki, zagotavlja nadaljnje poslovanje in pokrivanje potencialnih izgub iz poslovanja ob zagotavljanju ustrezne donosnosti kapitala.

Hkrati pa se obvladujoča zavarovalnica Adriatic Slovenica d.d., kot zavarovalnica v skupini intenzivno pripravljajo na prihod nove evropske zavarovalniške ureditve Solventnost II, ki s seboj prinaša širše pojmovanje tveganj v zavarovalništvu in z njimi povezane višje kapitalske zahteve ter posledično potrebo po novih ukrepih na področju upravljanja s kapitalom. obvladujoča zavarovalnica je v preteklih letih sodelovala v več študijah vpliva in stresnih testih, ki jih je preko nacionalnega nadzornega organa predpisala EIOPA in ki so testirali vpliv različnih metodologij in parametrov izračuna na kapitalsko ustreznost zavarovalnic, kakršna naj bi se izračunavala v skladu s Solventnostjo II. V obvladujoči zavarovalnici se že nekaj let zapored te metode uporabljamo za preučevanje vplivov posameznih vidikov poslovanja oziroma poslovnih odločitev na kapitalsko ustreznost zavarovalnice po Solventnosti II ter za ocenjevanje in napovedovanje le-te za tekoča in prihodnja poslovna leta.

Skupina izpolnjuje zakonske zahteve kapitalske ustreznosti, po načelih Solventnosti I, če razpoložljivi kapital presega znesek zahtevanega minimalnega kapitala, ugotovljenega v skladu z aktualnimi pravili za njegov izračun. Zakonsko predpisan izračun opravlja Skupina najmanj enkrat letno. Na medletnem nivoju se tekoče preverja kapitalsko ustreznost obvladujoče zavarovalnice ter kapitalsko ustreznost vsake posamezne odvisne zavarovalnice.



Obvladujoča družba Adriatic Slovenica d.d. je za leto 2014 kapitalsko ustreznost izračunala v skladu z določili ZZavar in v skladu s podzakonskimi akti, ki so predpisani s strani nadzornega organa – Agencije za zavarovalni nadzor (v nadaljevanju AZN) in se glasijo: »Sklep o podrobnejših pravilih za izračun minimalnega kapitala zavarovalnic in Sklep o podrobnejšem načinu izračuna kapitala in izpolnjevanju kapitalskih zahtev ter kapitalske ustreznosti zavarovalnic. Minimalni kapital zavarovalnica ugotavlja skladno s predpisano metodologijo in na način, kot to določa ZZavar. Minimalni kapital zavarovalnic ne sme biti nikoli manjši od zneska zajamčenega kapitala določenega z ZZavar.

Po stanju na dan 31. 12. 2014 je zavarovalnica Adriatic Slovenica d.d. kapitalsko ustrežna s presežkom razpoložljivega kapitala na področju premoženjskih zavarovanj v višini 26.524.434 evrov in na področju življenjskih zavarovanj v višini 1.738.920 evrov.

Podrejena družba AS neživotno osiguranje ugotavlja kapitalsko ustreznost v skladu s 4. točko "Odluke o načinu utvrđivanja visine margine solventnosti ("Sl. glasnik RS" BROJ 31/2005.g.), pri čemer je določeno, da višina zahtevanega solventnostnega kapitala ne sme biti nižja od 4.500.000 EUR oz. na dan 31.12.2014 za 544.312.350 srbskih dinarjev (RSD) (oz. 4.513.369 EUR). Po stanju na dan 31. 12. 2014 je zavarovalnica AS neživotno osiguranje a.d.o. kapitalsko ustrežna z razpoložljivim kapitalom v višini 587.745.977 RSD (oz. 4.873.516 EUR) in presežkom razpoložljivega kapitala nad zahtevanim minimalnim v višini 43.433.627 RSD (oz. 360.146 EUR).

Podrejena družba KD Životno osiguranje d.d., Hrvaška ugotavlja kapitalsko ustreznost v skladu s Zakon o osiguranju, glava II KAPITAL i glava III. ADEKVATNOST KAPITALA. Po stanju na dan 31. 12. 2014 je zavarovalnica AS neživotno osiguranje a.d.o. kapitalsko ustrežna.

Obvladujoča zavarovalnica Adriatic Slovenica je skladno s Sklepom o nadzoru nad zavarovalniško skupino, ki ga predpisuje nadzorni organ (AZN) izračunala prilagojeno kapitalsko ustreznost, pri čemer se je zavarovalnica izognila podvajanju lastniškega deleža v Skupini. Z izračunom prilagojene kapitalske ustreznosti nadrejena zavarovalnica izključuje vpliv vseh drugih medsebojnih finančnih elementov v skupini.

Vrednost razpoložljivega kapitala Skupine Adriatic Slovenica je na dan 31.12.2014 v višini 61.877.244 EUR. Seštevek zahtevanega minimalnega kapitala obvladujoče družbe ter v skladu s sorazmernim deležem udeležbe zahtevanih minimalnih kapitalov podrejenih družb znaša 44.327.149 EUR. Prilagojeni izračun kapitalske ustreznosti Skupine Adriatic Slovenica na dan 31.12.2014 izkazuje presežek razpoložljivega kapitala v višini 17.550.096 EUR.

6.2 VRSTE TVEGANJ

6.2.1 Zavarovalna tveganja

Tako imenujemo vsa tveganja, s katerimi se Skupina sooča pri opravljanju svoje osnovne dejavnosti, prevzemu rizika od imetnika police. Zavarovalna tveganja so glede na naravo zavarovalnih pogodb naključna in nepredvidljiva, lahko pa se uresničijo v kateri koli fazi opravljanja osnovne dejavnosti Skupine. Uresničijo se lahko že pri sami zasnovi zavarovalnega produkta (tveganje, da le-ta ni ustrezno zasnovan), pri postavljanju cene zavarovanja (cenovno tveganje, da višina zavarovalne premije ne zadošča za pokrivanje pogodbenih obveznosti in škod) ter pri sprejemu rizikov v zavarovanje (gre za napačno odločitev, da se riziko sprejme v zavarovanje, neupoštevanje cenika in pogojev pri sklepanju zavarovanj, sklenitev zavarovanja na podlagi napačnih podatkov, neustrezno pozavarovanje za posamezen riziko, napačna ocena največje verjetne škode (PML - probable maximum loss, sklepanje zavarovanj za koncentrirane rizike (npr. geografska koncentracija), nezadostno usposobljeni delavci za oceno rizika). Po sprejemu rizika v zavarovanje pa lahko pride še do uresničitve naslednjih tveganj: tveganja nezadostno oblikovanih zavarovalno-tehničnih rezervacij, tveganja škod (tveganje, da bodo škode po številu in/ali višini večje od pričakovanih in za previsok samopridržaj zaradi neustrezne pozavarovalne zaščite, še posebej za katastrofalne dogodke), tveganja spremembe obnašanja zavarovancev (odraža se predvsem v povečanju števila poskusov zavarovalniških goljufij) in tveganje ekonomskega okolja, katerega sprememba lahko vodi do manjšega števila sklenjenih polic zaradi padca kupne moči na eni strani in do večjega števila odpovedi pogodb ter uveljavljenih škodnih zahtevkov na drugi strani.

Skupina navedena zavarovalna tveganja obvladuje predvsem z učinkovitim izvajanjem notranjih kontrol nad doslednim sledenjem notranjih navodil, z notranjo revizijo in z oblikovanjem ustreznih zavarovalno-tehničnih rezervacij, ki bodo krile prihodnje obveznosti iz že sklenjenih zavarovalnih pogodb, in z ustreznim pozavarovanjem. Veliko pozornost se posveča



samemu razvoju zavarovalnih produktov, kjer se že pri načrtovanju novega produkta skrbno preverja in pridobi ustrezne statistike, ki potrjujejo ustreznost uporabljenih predpostavk, po uveljavitvi zavarovanja se pozorno spremlja škodne rezultate po zavarovalnih vrstah in analizira vsakršno poslabšanje le-teh ter po potrebi korigira premijske stopnje oziroma pogoje zavarovanja. Druga kritična točka za uresničitev zavarovalnih tveganj je sprejem rizikov v zavarovanje. Omenjeno tveganje Skupina obvladuje z navodili za sprejem rizikov v zavarovanje, s poostrenimi kriteriji in postopki za sprejem tveganja, še posebej za velike zavarovalne vsote in kritja. Strokovne službe, ki so zadolžene za velike rizike (pri premoženjskih zavarovanjih), spremljajo škodni razvoj po posameznih zavarovalnih pogodbah in lahko zavrnejo obnovitev zavarovalne pogodbe oz. ponovno ovrednotijo sprejeti riziko. Zelo pomembno orodje za obvladovanje zavarovalnih tveganj predstavlja pozavarovalna zaščita, kateri v nadaljevanju namenimo podpoglavje.

Koncentracija zavarovalnega tveganja

Koncentracija zavarovalnega tveganja lahko izhaja iz ene zavarovalne pogodbe ali več pogodb skupaj, ki krijejo dogodke z majhno verjetnostjo dogodka, toda z veliko škodo, kot so npr. potresna zavarovanja ali druge naravne katastrofe.

V nadaljevanju podrobneje prikazujemo mogočo koncentracijo zavarovalnega tveganja, in sicer izpostavljenost velikim zavarovalcem.

Koncentracija zavarovalnega tveganja največjih zavarovalcev na dan 31. 12. 2014

v EUR	Skupna premija 10 največjih zavarovalcev	V deležu od celotne premije zavarovalne skupine	Skupna premija 100 največjih zavarovalcev	V deležu od celotne premije zavarovalne skupine
Življenjska zavarovanja	66.233	0,35%	177.789	0,93%
Zavarovanja z naložbenim tveganjem	450.722	1,25%	1.505.655	4,18%
Zdravstvena zavarovanja	383.020	0,35%	542.246	0,50%
Premoženjska zavarovanja	10.950.837	7,97%	22.939.716	16,69%
Skupaj	11.850.811	3,93%	25.165.407	8,34%

Koncentracija zavarovalnega tveganja največjih zavarovalcev na dan 31. 12. 2013

v EUR	Skupna premija 10 največjih zavarovalcev	V deležu od celotne premije zavarovalne skupine	Skupna premija 100 največjih zavarovalcev	V deležu od celotne premije zavarovalne skupine
Življenjska zavarovanja	47.478	0,30%	183.910	1,16%
Zavarovanja z naložbenim tveganjem	230.465	0,58%	914.435	2,29%
Zdravstvena zavarovanja	306.489	0,27%	446.532	0,40%
Premoženjska zavarovanja	12.060.364	8,64%	23.167.875	16,59%
Skupaj	12.644.796	4,09%	24.712.751	8,00%

Glede na to, da je delež 10 oz. 100 največjih zavarovalcev glede na celotni portfelj relativno majhen, lahko sklepamo, da koncentracija velikih zavarovalcev ne predstavlja visokega tveganja.

Premoženjska zavarovanja

Za premoženjska zavarovanja so tveganja, ki jim je izpostavljena Skupina, različna glede na panoge, v katerih delujejo zavarovalci. Naslednja tabela prikazuje koncentracijo obveznosti iz premoženjskih zavarovanj po panogah, v katerih delujejo zavarovalci, in sicer je prikazana maksimalna izguba (maksimalna zavarovalna vsota), razdeljena glede na višino v štiri razrede.

Koncentracija obveznosti iz premoženjskih zavarovanj po panogah na dan 31. 12. 2014

Zavarovalne vsote v EUR	do 300.000 EUR		nad 300.000 do 1.000.000 EUR		nad 1.000.000 EUR	
	Brez pozavarovalne zaščite	Z vključeno pozavarovalno zaščito	Brez pozavarovalne zaščite	Z vključeno pozavarovalno zaščito	Brez pozavarovalne zaščite	Z vključeno pozavarovalno zaščito
Gradbeni riziki	6.813.722	6.402.532	25.433.864	7.680.000	78.339.276	3.720.000
Industrijski riziki	279.312.568	268.447.119	378.012.267	264.263.591	3.678.964.840	269.520.000
Komercialni riziki	4.721.023.458	4.715.292.881	1.765.253.556	1.694.101.841	5.993.567.929	677.070.000
Stanovanjski riziki	5.932.383.772	5.930.007.772	443.702.927	424.065.460	297.015.889	35.490.000
Skupaj	10.939.533.519	10.920.150.304	2.612.402.614	2.390.110.892	10.047.887.934	985.800.000

Koncentracija obveznosti iz premoženjskih zavarovanj po panogah na dan 31. 12. 2013

Zavarovalne vsote v EUR	do 300.000 EUR		nad 300.000 do 1.000.000 EUR		nad 1.000.000 EUR	
	Brez pozavarovalne zaščite	Z vključeno pozavarovalno zaščito	Brez pozavarovalne zaščite	Z vključeno pozavarovalno zaščito	Brez pozavarovalne zaščite	Z vključeno pozavarovalno zaščito
Gradbeni riziki	9.216.359	7.118.230	13.749.753	5.280.000	159.086.371	3.960.000
Industrijski riziki	276.232.075	263.118.312	368.862.914	255.698.788	3.555.351.605	252.240.000
Komercialni riziki	4.105.840.601	4.098.873.140	1.646.639.787	1.630.262.381	6.399.683.522	804.930.000
Stanovanjski riziki	5.127.579.087	5.124.876.204	412.833.494	407.775.595	320.049.691	42.150.000
Skupaj	9.518.868.122	9.493.985.886	2.442.085.947	2.299.016.764	10.434.171.188	1.103.280.000

Za realen prikaz izpostavljenosti je v koncentraciji obveznosti iz premoženjskih zavarovanj prikazana izključno vsota zavarovalnih vsot za osnovne nevarnosti, saj le-te praviloma predstavljajo najvišjo izpostavljenost na polici. Ker so zavarovanja potresnih nevarnosti dodatno zavarovanje, jih nismo vključili v pregled. Omenjena zavarovanja so bila v letih 2013 in 2014 proporcionalno pozavarovana v višini 80%.

Življenjska zavarovanja

Spodnja tabela prikazuje koncentracijo zavarovalnega tveganja za življenjska zavarovanja, in sicer skupno riziko zavarovalno vsoto, zbrano v pet razredov, glede na višino zavarovalne vsote posameznega zavarovanja.

Skupna riziko zavarovalna vsota vseh pogodb

v EUR	Brez pozavarovanja	S pozavarovanjem	Brez pozavarovanja	S pozavarovanjem
	2014	2014	2013	2013
0–9.999 EUR	285.695.852	252.727.729	404.114.330	385.254.121
10.000–29.999 EUR	821.669.690	722.270.883	920.025.611	828.998.497
30.000–59.999 EUR	706.344.648	507.191.887	587.523.311	381.110.548
60.000–99.999 EUR	357.003.683	182.217.347	200.762.968	79.734.931
več kot 100.000 EUR	213.107.528	105.972.783	96.344.146	30.471.750
Skupaj	2.383.821.401	1.770.380.628	2.208.770.367	1.705.569.848

Za rentna zavarovanja prikazujemo koncentracijo tveganja s skupnimi letnimi rentami, zbranimi v pet skupin, glede na višino letne rente posameznega zavarovanca. Kot letna renta je upoštevan znesek, ki bi ga zavarovanec dobil, če bi pogodba že zapadla v izplačevanje.



Struktura višine letnih rent

v EUR	SKUPAJ LETNE RENTE 2014		SKUPAJ LETNE RENTE 2013	
Letna renta na zavarovanca na zadnji dan leta	znesek	%	znesek	%
0–999 EUR	626.944	14,21%	661.540	14,28%
1.000–1.999 EUR	1.590.857	36,05%	1.655.813	35,74%
2.000–2.999 EUR	897.960	20,35%	957.963	20,68%
3.000–3.999 EUR	534.640	12,12%	552.560	11,93%
nad 4.000 EUR	762.302	17,28%	804.450	17,37%
Skupaj	4.412.703	100%	4.632.326	100%

Koncentracija zavarovalnega tveganja za rentna zavarovanja ostaja enaka kot v letu 2013, najvišja je v razredu letnih rent med 1.000 in 2.000 EUR.

Test ustreznosti obveznosti iz zavarovalnih pogodb

Skupina izvaja test ustreznosti obveznosti iz zavarovalnih pogodb (LAT-test) z namenom, da ugotovi ali so rezervacije, oblikovane na bilančni dan, zadostne za pokrivanje obveznosti. Test izvede tako, da izračuna najboljšo oceno obveznosti kot sedanjo vrednosti vseh denarnih tokov, ki izhajajo iz obstoječih zavarovalnih pogodb. Pri tem upošteva trenutne ocene prihodnjih denarnih tokov. Na posamezen bilančni dan se izračun primerja z oblikovanimi zavarovalno tehničnimi rezervacijami.

Če test ustreznosti pokaže primanjkljaj, ga Skupina pripozna kot povečano obveznost v poslovnem izidu.

Test se izvaja ločeno za življenjska in premoženjska zavarovanja

Življenjska zavarovanja

Za ugotavljanje ustreznosti rezervacij življenjskih zavarovanj Skupina združuje zavarovanja v homogene skupine glede na zavarovalno vrsto, in sicer:

- življenjska zavarovanja;
- življenjska zavarovanja, pri katerih zavarovanci prevzemajo naložbeno tveganje;
- prostovoljna dodatna pokojninska zavarovanja.

Generirajo se pričakovani denarni tokovi za:

- premije (življenjskega zavarovanja in dodatne nezgode),
- izplačila škod (smrti, doživetja, rente, odkupi, nezgodne škode),
- stroške (preostala izplačila provizij, administrativni stroški, stroški škod)
- vsi ostali pričakovani denarni tokovi, ki izhajajo iz zavarovalnih pogodb.

Za posamezne bodoče denarne tokove se upošteva:

- določila na posameznih policah (višina premije, dinamika plačevanja premije, višina zavarovalne vsote za smrt in doživetje, višina rent),
- tehnične osnove pripadajočih produktov (tablice smrtnosti, obrestna mera, stroški sklepalne provizije, ostali administrativni stroški),
- predpostavke (smrtnosti, stopnje predčasnih prekinitev, stroški, bodoča inflacija, škodni rezultat nezgodnih zavarovanj ...). Predpostavke so posebej pojasnjene.

Denarni tokovi posameznih let se diskontirajo na zadnji dan obračunskega obdobja.



Ekonomske in operativne predpostavke

Diskontna stopnja (risk discount rate)

Za izračun sedanje vrednosti pričakovanih denarnih tokov se upošteva diskontne stopnje, ki jih prikazuje krivulja "AAA - rated euro area central government bonds" AAA - bonitetna ocena osrednje državne obveznice na evro območju z dne 2. 1. 2015.

Inflacija

Pri oceni pričakovanih stroškov je upoštevana predpostavka bodoče inflacije za prvi dve leti v skladu z jesensko napovedjo UMAR-ja ter v višini 1,5 % za vsa sledeča leta.

Stroški

V izračunu se upoštevajo stroški vodenja zavarovalnih pogodb, stroški reševanja zavarovalnih primerov in upravljanja sredstev, kot izhajajo iz preteklih izkušenj zavarovalnice. Ocenjeni prihodnji stroški so razdeljeni na fiksne stroške, ki se povečujejo skladno z napovedano inflacijo, in na variabilne stroške. Pri delitvi so upoštevane tudi specifične posameznih zavarovalnih produktov.

Smrtnost

Predpostavljene stopnje umrljivosti temeljijo na analizah lastnega portfelja življenjskih zavarovanj. Za rentna zavarovanja pa predpostavke upoštevajo predvideno projekcijo umrljivosti slovenske populacije in sicer slovenske rentne tablice iz leta 2010.

Stopnje predčasnih prekinitev

Uporabljene stopnje predčasnih prekinitev temeljijo na analizi odkupov in drugih predčasnih prekinitev lastnega portfelja v preteklih letih, ločeno po zavarovalnih vrstah in zavarovalni dobi. Predpostavke se letno preverjajo in ustrezno prilagajajo.

Škode dodatne nezgode

Škode dodatnega nezgodnega zavarovanja so ocenjene na osnovi izkušnje škodnega rezultata teh zavarovanj lastnega portfelja v preteklih letih.

Rezultat testa ustreznosti za poslovno leto 2014

Test ustreznosti oblikovanih obveznosti na dan 31.12.2014 na nobeni zavarovalni vrsti življenjskih zavarovanj ni pokazal primanjkljaja.

Premoženjska in zdravstvena zavarovanja

Za obveznosti premoženjskih in zdravstvenih zavarovanj je Skupina izvedla test ustreznosti oblikovanih prenosnih premij. Škodne rezervacije in rezervacije za bonuse, popuste in storno se računajo na podlagi trenutnih ocen, zato se šteje, da so oblikovane v ustrezni višini.

Test ustreznosti je torej omejen na neiztekli del obstoječih zavarovalnih pogodb. Obravnava se razlika med pričakovanimi škodami in stroški za preostali neiztekli del pogodb, ki so bile veljavne na bilančni datum, in zneskom oblikovane prenosne premije.

Pri zavarovalnih vrstah, kjer se ugotovi nezadostno višino prenosne premije glede na pričakovano škodno dogajanje, Skupina oblikuje dodatne rezervacije za neiztekle nevarnosti in jih pripozna v izkazih kot obveznosti v okviru drugih zavarovalno-tehničnih rezervacij.



Rezultat testa ustreznosti za poslovno leto 2014

Na 31. 12. 2014 je Skupina oblikovala rezervacije za neiztekle nevarnosti na sledečih zavarovalnih vrstah in s tem zagotovila ustrezno višino rezervacij.

Na zdravstvenih zavarovanjih v višini 476.372 EUR, na zavarovanjih kopenskih motornih vozil (v višini 231.639 EUR), na letalskih zavarovanjih (v višini 1.250 EUR), na zavarovanjih plovil (v višini 209.963 EUR), na drugih škodnih zavarovanjih (v višini 456.792 EUR) ter na kreditnih zavarovanjih (v višini 33.575 EUR).

Analiza občutljivosti

Z analizo občutljivosti Skupina ugotavlja vpliv spremembe spodaj navedenih parametrov na njen poslovni izid na zadnji dan obračunskega leta.

Test občutljivosti – parametri

Dejavnik občutljivosti	Opis dejavnika
Obrestna mera (za zavarovalne pogodbe)	Vpliv spremembe obrestne mere za ± 1 %
Stroški	Vpliv na povečanje/zmanjšanje vseh stroškov, razen stroškov pridobivanja za ± 5 %
Smrtnost življenjskih zavarovanj	Vpliv povečanja smrtnosti za 5 %
Smrtnost rentnih zavarovanj	Vpliv zmanjšanja smrtnosti za 5 %
Škodni delež glede na premijo	Vpliv povečanja v škodnem deležu za 5 %

Posamezni izračuni, prikazani v spodnjih tabelah, so narejeni tako, da se upošteva sprememba posameznega dejavnika, pri čemer ostajajo preostale predpostavke nespremenjene.

Vpliv na čisti dobiček Skupine pred obdavčitvijo

V EUR	31.12.2014	31.12.2013
Dejavnik		
Stroški +5 %	(3.151.454)	(2.848.848)
Stroški -5 %	3.151.454	2.848.848
Obrestna mera +1 %	14.681.946	10.216.196
Obrestna mera -1 %	(15.699.310)	(11.938.944)
Smrtnost +5 %	(93.070)	(120.115)
Smrtnost rentnih zavarovanj -5 %	(353.835)	(190.022)
Škodni delež +5 %	(12.718.776)	(13.038.407)
Škodni delež -5 %	12.718.776	13.038.407

Skupina je preudarna pri upravljanju s tveganji. Pri tem predstavlja pomembno vlogo pozavarovanje, ki Skupine dodatno obvaruje pred tveganji, in prispeva k varnejši politiki upravljanja z zavarovalniškimi tveganji.



6.2.2 Obvladovanje zavarovalnih tveganj s pozavarovalno zaščito

Namen in cilji pozavarovalne zaščite

Zavarovalna tveganja obvladujemo s programom pozavarovalne zaščite, s katerim zagotavljamo solventnost in likvidnost poslovanja, stabilnost poslovnih rezultatov in finančno trdnost. Pri sklepanju pozavarovalnih pogodb izbiramo le pozavarovatelje z najvišjimi bonitetnimi ocenami.

Skupina načrtuje vrsto, obliko, obseg in strukturo pozavarovalnega programa na osnovi višine maksimalnih lastnih deležev zavarovalnic in obsega, homogenosti, kvalitete ter vrste zavarovalnega portfelja, upoštevajoč lastnosti in posebnosti posameznih zavarovanih vrst ter njihovo korelacijo. Skupina se osredotoča na oblikovanje in zagotavljanje optimalne pozavarovalne zaščite, tako pred posamičnimi velikimi škodami kot tudi pred koncentracijo izpostavljenosti zavarovalnega portfelja naravnim nevarnostim, tako po posameznem dogodku kot tudi v letnem agregatu.

Pogodbena pozavarovalna zaščita Skupini zagotavlja avtomatično kritje velike večine v zavarovanje prevzetih rizikov do dogovorjenega limita pod vnaprej dogovorjenimi pogoji, pri določenih pozavarovalnih kritjih pa tudi morebitne napake pri oceni rizika.

Za izjemne rizike, ki po obsegu kritja presegajo določbe pogodbene pozavarovalne zaščite, Skupina zagotovi pozavarovalno zaščito na fakultativni osnovi. Program načrtovanega pozavarovanja je sestavljen iz tradicionalnih proporcionalnih in neproporcionalnih oblik fakultativne pozavarovalne zaščite.

V okviru obvladovanja operativnega tveganja je Skupina v obravnavanem letu nadgradila kontrolne mehanizme v informacijskem sistemu.

Analiza portfelja družbe z vidika pozavarovalnega tveganja

Največjo koncentracijo zavarovalnega tveganja za Skupino predstavlja potresna nevarnost. Pozavarovalno zaščito za katastrofalne nevarnosti zato oblikujemo z upoštevanjem tisočletne povratne dobe, na osnovi rezultatov modeliranja naše izpostavljenosti potresni nevarnosti po AIR modelu, ki ga za nas opravi naš pozavarovalni posrednik Guy Carpenter. Potresno izpostavljenost obvladujemo s proporcionalnim pozavarovanjem, dopolnjenim z neproporcionalnim pozavarovanjem po dogodku ter pozavarovalnim kritjem letnega agregata škod.

Pozavarovalna zaščita za katastrofalne nevarnosti je namenjena tudi kritju nevarnosti poplave, viharja, toče in drugih naravnih nesreč.

V letu 2014 smo imeli nekaj dogodkov večjih razsežnosti, kot je bil žled v februarju in poplave v novembru, vendar njihova višina ni dosegla praga za uveljavljanje pozavarovalne zaščite

V portfelju Skupine so premijsko najbolj zastopana avtomobilska zavarovanja. Za avtomobilska zavarovanja smo imeli v letu 2014, poleg neproporcionalnih pozavarovanj za posamezne zavarovalne vrste, sklenjeno tudi kvotno pozavarovanje.

Zdravstvena zavarovanja predstavljajo zelo razpršeno tveganje, zato se, pri obstoječem obsegu zavarovalnih kritij, izravnava izvaja v okviru Skupine. Portfelj življenjskih zavarovanj je homogen, z majhnim deležem zavarovanj, katerih višina presega maksimalni lastni delež Skupine, zato je zaščiten s proporcionalno, v primeru množičnih škod pa z dodatno neproporcionalno pogodbeno pozavarovalno zaščito.

Struktura pozavarovalnega programa je primerljiva z letom 2013, saj se je v preteklih letih ustrezno odzivala na škodne dogodke, ko so presegali lastne deleže, izračunane za posamezne zavarovalne vrste.

Koncentracija pozavarovanja v bilančnem letu 2014

Vrsta pozavarovanja	v EUR	Struktura		Pozav. provizija	Obračunane pozav. škode	Spremembe		Vpliv rezultata pozav. na dobiček
		Pozav. premija	poz. premije			poz. prenosnih premij	Spremembe poz. Škodnih rezervacij	
Motor QS	(37.668.321)	77,89%	12.245.461	21.371.636	-	1.991.310	(2.059.914)	
Kvotno pozavarovanje potresa	(1.806.513)	3,74%	467.355	6.113	21.444	339	(1.311.262)	
Premoženjsko Gross Risk XL pozavar.	(1.535.131)	3,17%	-	-	-	299.472	(1.235.659)	
Tehnično Risk XL pozavarovanje	(159.567)	0,33%	-	42.531	-	(43.800)	(160.836)	
Premoženjsko Cat XL poz.	(1.532.781)	3,17%	-	135.548	-	(480.017)	(1.877.251)	
Poz. letnega agregata Cat XL škod	(790.000)	1,63%	-	465	(27.049)	(465)	(817.049)	
XL pozavarovanje AO in zelene karte	(627.204)	1,30%	-	424.631	-	1.603.592	1.401.020	
XL pozavarovanje avtom. kaska	(68.276)	0,14%	4.139	66.300	-	-	2.162	
Ostala pozavarovanja	(2.898.537)	5,99%	227.840	3.971.173	110.485	(649.640)	761.321	
Zdravstvena zavarovanja	-	-	-	-	-	-	-	
Življenjska pozavarovanja	(1.276.349)	2,64%	328.829	336.349	(7.310)	19.556	(598.925)	
Skupaj bilančno leto Pozavarovanje	(48.362.679)	100%	13.273.623	26.354.746	97.570	2.740.347	(5.896.393)	
Sozavarovanje oddano	(105.463)		23.801	1.257	(6.147)	(2.612)	(89.165)	
Sozavarovanje prejeto	402.841		(75.005)	(12.581)	(30.414)	(22.715)	262.126	
Skupaj po(so)zavarovanje	(48.065.301)		13.183.642	26.343.422	61.010	2.714.985	(8.292.593)	

Koncentracija pozavarovanja v bilančnem letu 2013

Vrsta pozavarovanja	v EUR	Struktura		Pozav. provizija	Obračunane pozav. škode	Spremembe		Vpliv rezultata pozav. na dobiček
		Pozav. premija	poz. premije			poz. prenosnih premij	Spremembe poz. Škodnih rezervacij	
Motor QS	(41.519.734)	80,99%	13.859.857	22.711.475	-	2.895.434	(2.052.968)	
Kvotno pozavarovanje potresa	(1.767.777)	3,45%	481.931	1.446	(4.782)	(2.221)	(1.291.402)	
Premoženjsko Gross Risk XL pozavar.	(1.568.633)	3,06%	-	324.613	-	-	(1.244.019)	
Tehnično Risk XL pozavarovanje	(142.758)	0,28%	-	-	-	73.800	(68.958)	
Premoženjsko Cat XL poz.	(1.608.622)	3,14%	-	911.173	-	(1.256.955)	(1.954.404)	
Poz. letnega agregata Cat XL škod	(917.927)	1,79%	-	103.235	82.076	(107.103)	(839.718)	
XL pozavarovanje AO in zelene karte	(645.300)	1,26%	-	250.114	-	250.079	(145.106)	
XL pozavarovanje avtom. kaska	(46.100)	0,09%	-	-	-	-	(46.100)	
Ostala premoženjska pozavarovanja	(2.065.554)	4,03%	140.214	682.124	18.303	445.561	(732.322)	
Zdravstvena zavarovanja	-	-	-	-	-	-	-	
Življenjska pozavarovanja	(983.796)	1,92%	131.513	291.520	29.474	(56.180)	(587.468)	
Skupaj bilančno leto Pozavarovanje	(51.266.199)	100%	14.613.514	25.275.700	125.071	2.242.416	(8.962.466)	
Sozavarovanje oddano	(105.505)		25.035	8.169	(1.788)	3.854	(70.235)	
Sozavarovanje prejeto	237.907		(38.912)	(22.397)	(9.876)	(47.031)	119.692	
Skupaj po(so)zavarovanje	(51.133.797)		14.599.638	25.261.473	113.407	2.199.239	(8.913.009)	

V tabeli je prikazana koncentracija pozavarovanja za vse pogodbe.

Pozavarovalna premija je predstavljala 16,0 % obračunane kosmate premije vseh zavarovanj v letu 2014 in je znašala 48.362.679 evrov. V tem znesku predstavlja 78% kvotna pozavarovalna premija avtomobilskih zavarovanj. V letu 2013 je pozavarovalna premija predstavljala 16,6 % obračunane kosmate premije vseh zavarovanj in je znašala 51.266.199 evrov (od tega zneska predstavlja 81% kvotna pozavarovalna premija avtomobilskih zavarovanj).

V letu 2014 je Skupina zabeležil le nekaj individualnih škodnih dogodkov, za katere smo uveljavljali neproporcionalno pozavarovalno zaščito. Iz deležev pozavarovateljev v škodah je bilo v letu 2014 skupaj obračunano 23.613.339 EUR (leta 2013 za 26.252.320 evrov), od tega kar 21.371.636 evrov (leta 2013 za 26.252.320 evrov) iz avtomobilske kvote, na ostalih zavarovanjih pa še 2.241.703 evrov (leta 2013 za 22.711.475 evrov) škod.



6.2.3 Finančna (tržna) tveganja

Skupina je tržnim tveganjem izpostavljena pri finančnih sredstvih in obveznostih, pozavarovalnih sredstvih in obveznostih iz zavarovalnih pogodb. Tržna tveganja se odražajo predvsem v nevarnosti, da se bodo prihodnje spremembe tržnih pogojev odrazile na vrednosti finančnih sredstev Skupine oziroma da finančne obveznosti nasprotnih strank do Skupine ne bodo izpolnjene (kreditno tveganje), kar bi lahko eventualno vodilo do tega, da pritoki iz finančnih naložb ne bodo zadoščali kritju odtokov, izhajajočih iz zavarovalnih in finančnih pogodb.

Najpomembnejše komponente tržnega tveganja:

- likvidnostno tveganje,
- kreditno tveganje,
- tveganje spremembe cen dolžniških vrednostnih papirjev,
- obrestno tveganje,
- valutno tveganje in
- tveganje spremembe drugih cen.

Skupina v okviru naložbene politike aktivno upravlja in obvladuje vsa tveganja, katerim je izpostavljena s svojimi sredstvi in obveznostmi, kar vključuje redno spremljanje denarnih tokov, zagotavljanje, da ima vedno na razpolago dovolj likvidnih sredstev za poravnavo svojih obveznosti, nalaganje sredstev na način, da dosegajo dovolj veliko dolgoročno donosnost, ki presega višino donosa na zavarovalnih obveznostih, usklajevanje trajanje finančnih sredstev s finančnimi obveznostmi ter zagotavljanje ustreznosti finančnih sredstev.

V vseh razkritjih, ki se nanašajo na prikaz obvladovanja finančnih tveganj niso vključena sredstva in obveznosti kritnih skladov življenjskih zavarovanj, kjer zavarovanci prevzemajo naložbeno tveganje saj finančna tveganja v celoti prevzemajo zavarovanci sami. Za leto 2014 so skupnem znesku ta sredstva znašala 265.036.928 evrov (preteklo leto 224.029.384 evrov), od tega se 260.566.270 evrov (preteklo leto 213.925.868 evrov) sredstev iz bilance stanja nanaša na sredstva zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje in 4.470.658 evrov (preteklo leto 10.103.516 evrov) na ostale bilančne kategorije kritnih skladov zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje.

Tabele v nadaljevanju prikazujejo, kako Skupina upravlja in nadzira svoja tržna tveganja. Vsa ta tveganja Skupina spremlja na nivoju posameznega kritnega sklada oziroma kritnega premoženja, medtem ko je v tabelah prikazana analiza sredstev in obveznosti (ALM - assets liability management) za upravljanje finančnih tveganj na nivoju zavarovalnih in finančnih pogodb.

Prva tabela prikazuje stanje vseh sredstev in obveznosti po posameznih postavkah ter kako višina posameznih finančnih sredstev in vseh sredstev po posameznih zavarovalnih in finančnih pogodbah ustreza višini obveznosti. V tabelah Analiza sredstev in obveznosti za upravljanje finančnih tveganj za leto 2014 in 2013 seštevek terjatev in obveznosti ni enak seštevku posameznih zneskov po zavarovalnih skupinah, ker so bili v kategoriji finančnih terjatev, drugih poslovnih terjatev, drugih sredstev in ostalih obveznosti opravljeni poboti na koncu tudi na nivoju skupnega seštevka.



Analiza sredstev in obveznosti za upravljanje finančnih tveganj na dan 31. 12. 2014

v EUR	Zavarovalne pogodbe premoženjskih zavarovanj, brez zdravstvenih zavarovanj	Zavarovalne pogodbe zdravstvenih zavarovanj	Zavarovalne pogodbe življenjskih zavarovanj	Skupaj
SREDSTVA				
Finančna sredstva po pošteni vrednosti preko IPI	28.597.870	998.949	4.456.268	34.053.087
- tržni	14.040.622	938.948	4.289.352	19.268.922
Državne obveznice	14.557.247	60.001	166.916	14.784.165
Finančna sredstva v posesti do zapadlosti v plačilo	8.248.183	601.248	24.816.313	33.665.744
- tržni	8.248.183	601.248	12.462.841	21.312.271
Državne obveznice	0	(0)	12.353.473	12.353.473
Finančna sredstva, razpoložljiva za prodajo	26.092.424	3.688.367	62.635.228	92.416.019
- tržni	5.986.883	(0)	19.111.480	25.098.364
- netržni	6.765.386	-	0	6.765.386
Državne obveznice	13.340.154	3.688.367	43.523.747	60.552.268
Skupaj dolžniški finančni instrumenti	62.938.477	5.288.563	91.907.809	160.134.849
Finančna sredstva po pošteni vrednosti preko IPI	2.149.359	-	3.030.612	5.179.971
- tržni	2.149.359	-	3.030.612	5.179.971
Finančna sredstva, razpoložljiva za prodajo	30.053.218	3.103.165	13.240.348	46.396.731
- tržni	25.894.206	2.914.772	11.188.759	39.997.737
- netržni	4.159.012	188.392	2.051.589	6.398.994
Skupaj lastniški finančni instrumenti	32.202.577	3.103.165	16.270.961	51.576.702
Posojila, depoziti in finančne terjatve	27.463.931	12.200.812	11.821.363	51.486.106
Naložbe v pridružene družbe	8.455.007	360.197	3.696.234	12.151.241
Skupaj finančne naložbe	131.059.992	20.952.736	123.696.367	275.348.898
Znesek (ZTR), prenesen pozavarovateljem	29.139.797	-	222.529	29.362.326
Terjatve iz zavarovalnih poslov in druge poslovne terjatve	51.303.112	9.136.801	3.035.775	50.079.107
Denar in denarni ustrezniki	5.465.455	859.037	4.859.522	11.184.014
Druge sredstva	62.979.090	774.079	2.875.752	66.480.147
Skupaj sredstva	279.947.444	31.722.654	134.689.944	432.454.491
OBVEZNOSTI				
Obveznosti iz zavarovalnih pogodb	159.094.886	14.053.085	-	173.147.970
- dolgoročne obveznosti	63.809.178	328.697	-	64.137.874
- kratkoročne obveznosti	95.285.708	13.724.388	-	109.010.096
Obveznosti iz zavarovalnih pogodb z DPF	-	-	104.115.233	104.115.233
- dolgoročne obveznosti	-	-	93.156.133	93.156.133
- kratkoročne obveznosti	-	-	10.959.100	10.959.100
Kapital	81.605.537	7.180.586	21.126.200	109.552.126
Ostale obveznosti	39.247.021	10.488.983	9.448.512	45.639.162
- dolgoročne obveznosti	8.048.537	1.122.348	2.916.760	9.879.665
- kratkoročne obveznosti	31.198.484	9.366.636	6.531.752	35.759.497
Skupaj obveznosti	279.947.444	31.722.654	134.689.944	432.454.491

Pri razumevanju tabele je potrebno upoštevati pojasnilo 4-ga odstavka poglavja 6.2.3.



Analiza sredstev in obveznosti za upravljanje finančnih tveganj na dan 31. 12. 2013 – Prilagojeno

v EUR	Zavarovalne pogodbe premoženjskih zavarovanj, brez zdravstvenih zavarovanj	Zavarovalne pogodbe zdravstvenih zavarovanj	Zavarovalne pogodbe življenjskih zavarovanj	Skupaj
SREDSTVA				
Finančna sredstva po poštenu vrednosti preko IPI	25.694.530	2.133.938	5.090.757	32.919.224
- tržni	20.089.089	2.015.872	4.882.302	26.987.263
Državne obveznice	5.605.441	118.066	208.455	5.931.961
Finančna sredstva v posesti do zapadlosti v plačilo	10.759.727	2.124.540	25.212.089	38.096.356
- tržni	9.296.618	1.037.479	10.308.950	20.643.047
- netržni	-	-	302.874	302.874
Državne obveznice	1.463.108	1.087.062	14.600.265	17.150.435
Finančna sredstva, razpoložljiva za prodajo	31.934.502	2.328.590	50.931.697	85.194.789
- tržni	7.269.649	605.945	13.856.654	21.732.248
- netržni	6.764.852	-	0	6.764.852
Državne obveznice	17.900.000	1.722.645	37.075.043	56.697.689
Skupaj dolžniški finančni instrumenti	68.388.758	6.587.068	81.234.543	156.210.369
Finančna sredstva po poštenu vrednosti preko IPI	2.320.834	-	1.133.345	3.454.179
- tržni	2.320.834	-	1.133.345	3.454.179
Finančna sredstva, razpoložljiva za prodajo	26.568.030	4.072.950	10.383.547	41.024.527
- tržni	18.708.208	3.876.415	7.790.822	30.375.444
- netržni	7.859.823	196.536	2.592.725	10.649.083
Skupaj lastniški finančni instrumenti	28.888.864	4.072.950	11.516.892	44.478.706
Posojila, depoziti in finančne terjatve	37.922.140	10.594.833	16.719.273	64.258.077
Naložbe v pridružene družbe	12.155.329	(0)	-	12.155.329
Skupaj finančne naložbe	147.355.091	21.254.851	109.470.708	277.102.481
Znesek (ZTR), prenesen pozavarovateljem	26.259.922	-	209.820	26.469.742
Terjatve iz zavarovalnih poslov in druge poslovne terjatve	98.105.846	11.439.363	17.626.954	108.165.969
Denar in denarni ustrezniki	4.691.314	2.035.771	3.018.376	9.745.461
Druga sredstva	61.790.614	1.607.855	2.700.488	65.924.442
Skupaj sredstva	338.202.787	36.337.841	133.026.345	487.408.095
OBVEZNOSTI				
Obveznosti iz zavarovalnih pogodb	165.171.285	15.311.320	-	180.482.605
- dolgoročne obveznosti	67.088.256	14.876.498	-	81.964.753
- kratkoročne obveznosti	98.083.029	434.823	-	98.517.852
Obveznosti iz zavarovalnih pogodb z DPF	-	-	102.318.889	102.318.889
- dolgoročne obveznosti	-	-	90.508.717	90.508.717
- kratkoročne obveznosti	-	-	11.810.172	11.810.172
Kapital	71.795.754	11.733.805	13.053.114	96.582.673
Ostale obveznosti	101.235.748	9.292.715	17.654.343	108.023.927
- dolgoročne obveznosti	88.599.413	1.620.497	498.264	90.543.658
- kratkoročne obveznosti	12.636.335	7.672.219	17.156.079	17.480.269
Skupaj obveznosti	338.202.786	36.337.841	133.026.346	487.408.095

Pri razumevanju tabele je potrebno upoštevati pojasnilo 4-ga odstavka poglavja 6.2.3.

V tabelah Porazdelitev sredstev po ročnosti na dolgoročne in kratkoročne za leto 2014 in 2013 seštevki terjatev in obveznosti ni enak seštevku posameznih zneskov po zavarovalnih skupinah (skladih), ker so bili v kategorijah terjatev in obveznosti opravljeni končni poboti na nivoju skupnega seštevka.

Porazdelitev sredstev po ročnosti na dolgoročne in kratkoročne na dan 31. 12. 2014

v EUR	Zavarovalne pogodbe premoženjskih zavarovanj, brez zdravstvenih zavarovanj	Zavarovalne pogodbe zdravstvenih zavarovanj	Zavarovalne pogodbe življenjskih zavarovanj	Skupaj
Dolgoročna sredstva				
Dolžniški vrednostni papirji	34.340.607	4.289.614	87.516.094	126.146.315
Razpoložljivi za prodajo	26.092.424	3.688.367	62.699.781	92.480.572
- tržni	19.327.038	3.688.367	62.699.781	85.715.185
- netržni	6.765.386	-	0	6.765.386
V posesti do zapadlosti v plačilo	8.248.183	601.248	24.816.313	33.665.744
- tržni	8.248.183	601.248	24.816.313	33.665.744
Lastniški vrednostni papirji	30.053.218	3.103.165	15.188.862	48.345.245
Razpoložljivi za prodajo	30.053.218	3.103.165	15.188.862	48.345.245
- tržni	25.894.206	2.914.772	13.137.273	41.946.251
- netržni	4.159.012	188.392	2.051.589	6.398.994
Naložbe v pridružene družbe	8.455.007	360.197	3.696.234	12.151.241
Posojila, depoziti in finančne terjatve	4.205.924	3.200.095	3.393.144	10.799.162
Skupaj finančne naložbe	77.054.756	10.953.070	109.794.334	197.441.963
Znesek (ZTR), prenesen pozavarovateljem	15.432.067	-	498	15.432.565
Terjatve iz zavarovalnih poslov in druge poslovne terjatve	3.165.930	450.755	341.244	3.957.929
Druga sredstva	31.147.678	-	1.756.439	32.904.117
Skupaj sredstva	126.800.431	11.403.825	111.892.514	249.736.574
Kratkoročna sredstva				
Dolžniški vrednostni papirji	28.597.870	998.949	4.391.715	33.988.534
Po pošteni vrednosti preko izkaza poslovnega izida	28.597.870	998.949	4.391.715	33.988.534
- tržni	28.597.870	998.949	4.391.715	33.988.534
Lastniški vrednostni papirji	2.149.359	-	1.082.098	3.231.457
Po pošteni vrednosti preko izkaza poslovnega izida	2.149.359	-	1.082.098	3.231.457
- tržni	2.149.359	-	1.082.098	3.231.457
Posojila, depoziti in finančne terjatve	23.258.007	9.000.717	8.428.220	40.686.944
Skupaj finančne naložbe	54.005.236	9.999.666	13.902.033	77.906.935
Znesek (ZTR), prenesen pozavarovateljem	13.707.729	-	222.031	13.929.760
Terjatve iz zavarovalnih poslov in druge poslovne terjatve	48.137.181	8.686.046	2.694.531	46.121.179
Denar in denarni ustrezniki	5.465.455	859.037	4.859.522	11.184.014
Druga sredstva	31.831.412	774.079	1.119.313	33.576.030
Skupaj sredstva	153.147.013	20.318.829	22.797.430	182.717.918

Pri razumevanju tabele je potrebno upoštevati pojasnilo 4-ga odstavka poglavja 6.2.3.

Na koncu leta 2014 prevladujejo v razmerju med kratkoročnimi in dolgoročnimi sredstvi dolgoročna sredstva s 58-odstotnim deležem, delež kratkoročnih sredstev pa je 42-odstoten.

Porazdelitev sredstev po ročnosti na dolgoročne in kratkoročne na dan 31. 12. 2013 – Prilagojena

v EUR	Zavarovalne pogodbe premoženjskih zavarovanj, brez zdravstvenih zavarovanj	Zavarovalne pogodbe zdravstvenih zavarovanj	Zavarovalne pogodbe življenjskih zavarovanj	Skupaj
Dolgoročna sredstva				
Dolžniški vrednostni papirji	42.694.229	4.453.130	76.143.786	123.291.145
Razpoložljivi za prodajo	31.934.502	2.328.590	50.931.697	85.194.789
- tržni	25.169.650	2.328.590	50.931.697	78.429.937
- netržni	6.764.852	-	0	6.764.852
V posesti do zapadlosti v plačilo	10.759.727	2.124.540	25.212.089	38.096.356
- tržni	10.759.727	2.124.540	24.909.215	37.793.482
- netržni	-	-	302.874	302.874
Lastniški vrednostni papirji	26.568.030	4.072.950	10.383.547	41.024.527
Razpoložljivi za prodajo	26.568.030	4.072.950	10.383.547	41.024.527
- tržni	18.708.208	3.876.415	7.790.822	30.375.444
- netržni	7.859.823	196.536	2.592.725	10.649.083
Naložbe v pridružene družbe	12.155.329	(0)	-	12.155.329
Posojila, depoziti in finančne terjatve	3.981.160	3.034.712	10.391.635	17.407.507
Skupaj finančne naložbe	85.398.748	11.560.792	96.918.968	193.878.508
Znesek (ZTR), prenesen pozavarovateljem	12.935.903	-	(0)	12.935.903
Terjatve iz zavarovalnih poslov in druge poslovne terjatve	45.676.809	456.891	470.011	46.603.711
Druge sredstva	31.089.262	-	1.145.404	32.234.666
Skupaj sredstva	175.100.722	12.017.683	98.534.384	285.652.788
Kratkoročna sredstva				
Dolžniški vrednostni papirji	25.694.530	2.133.937	5.090.757	32.919.224
Po pošteni vrednosti preko izkaza poslovnega izida	25.694.530	2.133.937	5.090.757	32.919.224
- tržni	25.694.530	2.133.937	5.090.757	32.919.224
Lastniški vrednostni papirji	2.320.834	-	1.133.345	3.454.179
Po pošteni vrednosti preko izkaza poslovnega izida	2.320.834	-	1.133.345	3.454.179
- tržni	2.320.834	-	1.133.345	3.454.179
Posojila, depoziti in finančne terjatve	33.940.980	7.560.122	6.327.638	46.850.570
Skupaj finančne naložbe	61.956.343	9.694.059	12.551.740	83.223.973
Znesek (ZTR), prenesen pozavarovateljem	13.324.019	-	209.820	13.533.839
Terjatve iz zavarovalnih poslov in druge poslovne terjatve	52.429.038	10.982.472	17.156.942	61.562.258
Denar in denarni ustrezniki	4.691.314	2.035.771	3.018.376	9.745.461
Druge sredstva	30.701.352	1.607.855	1.555.084	33.689.776
Skupaj sredstva	163.102.066	24.320.158	34.491.962	201.755.307

Pri razumevanju tabele je potrebno upoštevati pojasnilo 4-ga odstavka poglavja 6.2.3.

Na koncu leta 2013 prevladujejo v razmerju med kratkoročnimi in dolgoročnimi sredstvi dolgoročna sredstva s 59-odstotnim deležem, delež kratkoročnih sredstev pa je 41-odstoten.

Likvidnostno tveganje in merjenje poštene vrednosti

Izpostavljenost likvidnostnemu tveganju se odraža v možnosti nastanka likvidnostnih problemov oziroma v nezmožnosti Skupine za tekoče izpolnjevanje obveznosti iz sklenjenih zavarovanj in drugih tekočih obveznosti iz poslovanja Skupine.

Skupina obvladuje likvidnostno tveganje z zagotavljanjem primerne strukture in ustrezne razpršenosti naložb, s planiranjem prihodnjih denarnih tokov za pokritje prihodnjih predvidljivih obveznosti ter z zagotavljanjem primerne obsega visoko likvidnih naložb za pokrivanje prihodnjih nepredvidljivih obveznosti.

Tabele v nadaljevanju prikazujejo različne obveznosti Skupine glede na njihovo ročnost. V razkritju so prikazane tudi obveznosti zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje.

Pregled zapadlosti obveznosti v letu 2014 – nediskontirani denarni tokovi

v EUR	Knjigovodska vrednost	Brez zapadlosti	do 1 leta	1-5 let	5-10 let	10-15 let	nad 15 let
Premoženjska in zdravstvena zavarovanja	173.147.971	-	109.011.752	39.627.764	16.756.072	6.944.050	808.333
Življenjska zavarovanja z naložb. tveganjem	257.603.791	-	6.977.978	49.039.758	50.972.659	39.318.533	111.294.863
Življenjska zavarovanja	104.115.233	-	8.482.075	14.771.220	24.721.025	28.245.183	72.985.378
Ostale obveznosti	53.042.299	-	53.042.299	-	-	-	-
Skupaj obveznosti	587.909.294	-	177.514.103	103.438.742	92.449.756	74.507.767	185.088.574

Pregled zapadlosti obveznosti v letu 2013 – nediskontirani denarni tokovi –Prilagojeni

v EUR	Knjigovodska vrednost	Brez zapadlosti	do 1 leta	1-5 let	5-10 let	10-15 let	nad 15 let
Premoženjska in zdravstvena zavarovanja	180.482.605	-	113.404.671	41.344.431	17.250.511	7.834.993	647.998
Življenjska zavarovanja z naložb. tveganjem	212.077.431	-	4.003.400	37.923.198	42.128.145	29.373.340	98.649.349
Življenjska zavarovanja	102.318.889	-	8.599.494	16.615.577	24.986.863	26.582.719	67.385.240
Ostale obveznosti	114.055.776	-	24.512.806	89.542.971	-	-	-
Skupaj obveznosti	608.934.702	-	150.520.370	185.426.177	84.365.519	63.791.052	166.682.588

Kreditna tveganja

Kreditno tveganje predstavlja potencialno izgubo Skupine v primeru, če tretja stranka oziroma dolžnik ne izpolni obveznosti. Najbolj izpostavljena področja kreditnemu tveganju so finančne naložbe, posojila in finančne terjatve, terjatve iz zavarovalnih poslov in pozavarovalna sredstva.

Izpostavljenost kreditnim tveganjem Skupina najpogosteje obvladuje s tekočim spremljanjem bonitete izdajateljev finančnih instrumentov ter zagotavljanjem ustrezne razpršitve naložb med tvegane naložbe in naložbe brez tveganja. Skupina spremlja kreditno tveganje iz terjatev iz zavarovalnih poslov in pozavarovalnih sredstev na podlagi ocenjevanja plačljivosti posamezne terjatve, pri čemer ob ugotovitvi plačilne nesposobnosti dolžnika Skupina terjatev zmanjša za izračunan popravek. Postopki preverjanja bonitete temeljijo na pridobivanju in preverjanju javno dostopnih podatkov o trenutnem finančnem stanju izdajatelja finančnih instrumentov ter njegovi prihodnji plačilni sposobnosti.

Postopki obvladovanja kreditnega tveganja pri pozavarovanju se, enako kot pri nalaganju finančnih sredstev, nanašajo na preveritev bonitete pozavarovatelja. V skladu s strategijo obvladovanja kreditnega tveganja so obveznosti iz pozavarovanja pozavarovane pri prvovrstnih pozavarovateljih.

Največja izpostavljenost kreditnemu tveganju po razredih finančnih sredstev na dan 31. 12. 2014²

V EUR	AAA-A	BBB-B	CCC-C	Brez kreditne ocene	Skupaj 31.12.2014
Finančna sredstva po poštenu vrednosti preko IPI	4.675.790	16.013.104	1.649	13.362.543	34.053.086
Dolžniški vrednostni papirji	4.675.790	16.013.104	1.649	13.362.543	34.053.086
Finančna sredstva v posesti do zapadlosti v plačilo	1.925.180	24.125.935	-	7.614.629	33.665.744
Dolžniški vrednostni papirji	1.925.180	24.125.935	-	7.614.629	33.665.744
Finančna sredstva, razpoložljiva za prodajo	1.259.658	71.396.374	347.057	19.412.930	92.416.019
Dolžniški vrednostni papirji	1.259.658	71.396.374	347.057	19.412.930	92.416.019
Posojila, depoziti in finančne terjatve	-	9.220.339	2.812.397	39.453.370	51.486.106
Skupaj finančne naložbe	7.860.628	119.417.218	3.161.104	72.396.931	202.835.881
Terjatve iz zavarovalnih poslov in druge poslovne ter	5.875.748	287.558	-	43.915.802	50.079.108
Znesek (ZTR) prenesen pozavarovateljem	25.497.728	3.310.142	-	554.456	29.362.326
Denar in denarni ustrezniki	-	7.363.474	170.460	3.650.079	11.184.014
Skupaj sredstva, ki so izpostavljena kreditnemu	39.234.104	130.378.392	3.331.564	120.517.268	293.461.329

Portfelj obvezniških naložb, ki ne razpolaga z bonitetno oceno se nanaša v glavnem na dolžniške vrednostne papirje pomembnih slovenskih podjetij in bank, ki so v delni ali stoddstotni državni lasti.

Največja izpostavljenost kreditnemu tveganju po razredih finančnih sredstev na dan 31. 12. 2013- Prilagojeno

V EUR	AAA-A	BBB-B	CCC-C	Brez kreditne ocene	Skupaj 31.12.2013
Finančna sredstva po poštenu vrednosti preko IPI	6.195.910	15.697.590	51.013	10.974.712	32.919.224
Dolžniški vrednostni papirji	6.195.910	15.697.590	51.013	10.974.712	32.919.224
Finančna sredstva v posesti do zapadlosti v plačilo	3.167.624	18.980.722	-	15.948.010	38.096.356
Dolžniški vrednostni papirji	3.167.624	18.980.722	-	15.948.010	38.096.356
Finančna sredstva, razpoložljiva za prodajo	-	61.751.697	5.972.616	17.348.136	85.072.449
Dolžniški vrednostni papirji	-	61.751.697	5.972.616	17.348.136	85.072.449
Posojila, depoziti in finančne terjatve	501.853	5.002.025	5.423.663	53.330.535	64.258.076
Skupaj finančne naložbe	9.865.388	101.432.033	11.447.293	97.601.392	220.346.106
Terjatve iz zavarovalnih poslov in druge poslovne terjatve	41.139.362	159.582	-	66.867.026	108.165.969
Znesek (ZTR) prenesen pozavarovateljem	21.893.364	3.844.412	-	731.966	26.469.741
Denar in denarni ustrezniki	2.469.095	2.816.700	1.478.970	2.980.695	9.745.460
Skupaj sredstva, ki so izpostavljena kreditnemu tveganju	75.367.208	108.252.727	12.926.263	168.181.079	364.727.277

Slovenija je v letu 2014 prvič po dolgih letih postregla z nadpričakovano in nadpovprečno rastjo oziroma okrevanjem BDP znotraj EU. Čeprav gre rasti pripisati predvsem povečanje neto izvoza je bil rezultat za bonitetne agencije povsem dovolj za njihov pozitiven popravek o izgledu kreditne bonitete Slovenije iz negativnega v stabilno. Zaradi izrazitega upada zahtevane donosnosti evropskih obveznic tako zaradi zmanjšanega obrestnega tveganja kot zaradi zmanjšanja kreditnega pribitka med državami, se je v lanskem letu zahtevana donosnost 10-letne slovenske državne obveznice znižala za več kot 50% iz 5,05% na 2,20%, kar je povzročilo skoraj 30 odstotno rast obveznice. Slovenski delniški indeks SBITOP je po večletnem zaostajanju v rasti za evropskimi delniški indeksi nadoknadil del zamujene rasti in ustvaril 24 odstotno rast (skupaj z dividendami) kar ga je ob pomoči dviga privatizacijskih pričakovanj po donosu v lanskem letu uvrstilo med sam svetovni vrh. Pri tem je potrebno omeniti, da je bila ravno stabilizacija bančnega sistema oz. več milijardna dokapitalizacija treh največjih bank ob koncu leta 2013, tisti ključen lokalni katalizator, ki je povrnil zaupanje v finančni trg.

² Pri razumevanju tabele je potrebno upoštevati pojasnilo 4-ga odstavka poglavja 6.2.3. V tabelah Največja izpostavljenost kreditnemu tveganju po razredih finančnih sredstev za leto 2014 in 2013 se števek terjatev in obveznosti ni enak števkam posameznih zneskov po zavarovalnih skupinah, ker so bili v kategoriji drugih terjatev in obveznosti opravljeni poboti med posameznimi skladi le na nivoju skupnega seštevka.



Skladno z razmerami v Slovenji tako na makroekonomskem področju kot v bančnem sektorju v letu 2014 in obvladovanjem tveganj v povezavi s tem razkrivamo izpostavljenost naložbenega portfelja Skupine do Slovenije v celoti in v nadaljevanju ločeno do države Slovenije in do bančnega sektorja, kar prikazuje spodnja tabela:

Izpostavljenost naložb

Izpostavljenost naložb do Republike Slovenije (v%)	2014	2013
IZPOSTAVLJENOST DO RS	18,81%	18,71%
naložbe v obveznice RS	8,36%	8,30%
naložbe v slovenske bančne obveznice	2,67%	2,28%
naložbe v delnice slovenskih bank	0,34%	0,25%
depoziti pri slovenskih bankah	7,43%	7,88%

Kreditno tveganje: nezapadla in zapadla finančna sredstva, ki niso slabljena, na dan 31. 12. 2014

v EUR	Nezapadlo in neoslabljeno	Skupaj zapadlo in neoslabljeno				Skupaj zapadlo in neoslabljeno	Zapadlo in oslabljeno				Skupaj zapadlo in oslabljeno	Skupaj
		do 30 dni	od 31 do 90 dni	od 91 do 270 dni	nad 270 dni		Bruto vrednost	Popravek vrednosti-individualna slabitev	Popravek vrednosti-skupinska slabitev	Neto vrednost		
Finančne naložbe (dolžniški VP)	160.134.848	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	160.134.848
Posojila in finančne terjatve	31.782.884	21.264	11.753	72.366	67.011	172.394	3.400.708	(328.786)	2.804	1.552.084	1.552.084	33.507.362
Znesek (ZTR) prenesen pozavarovateljem	29.362.326	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	29.362.326
Terjatve iz zavarovalnih poslov in ostale terjatve	32.598.975	34.871	26.219	68.939	-	130.030	62.752.944	5.684.894	39.717.947	17.350.103	17.350.103	50.079.107
Zavarovalne terjatve	23.035.504	34.871	26.219	47.161	-	108.252	31.922.388	3.845.148	19.268.285	8.808.954	8.808.954	31.952.710
Regresne terjatve	-	-	-	10.025	-	10.025	29.615.702	1.312.489	19.891.965	8.411.248	8.411.248	8.421.273
Ostale terjatve	9.563.471	-	-	11.753	-	11.753	1.214.854	527.257	557.697	129.901	129.901	9.705.124
Skupaj	253.879.033	56.135	37.972	141.306	67.011	302.424	66.153.651	5.356.108	39.720.751	18.902.187	18.902.187	273.083.644

Pri razumevanju tabele je potrebno upoštevati pojasnilo 4-ga odstavka poglavja 6.2.3.

Kreditno tveganje: nezapadla in zapadla finančna sredstva, ki niso slabljena, na dan 31. 12. 2013-Prilagojeno

v EUR	Nezapadlo in neoslabljeno	Skupaj zapadlo in neoslabljeno				Skupaj zapadlo in neoslabljeno	Zapadlo in oslabljeno				Skupaj zapadlo in oslabljeno	Skupaj
		do 30 dni	od 31 do 90 dni	od 91 do 270 dni	nad 270 dni		Bruto vrednost	Popravek vrednosti-individualna slabitev	Popravek vrednosti-skupinska slabitev	Neto vrednost		
Finančne naložbe (dolžniški VP)	156.088.029	-	-	-	-	-	122.340	-	122.340	-	-	156.088.029
Posojila in finančne terjatve	24.884.268	-	-	-	-	-	939.019	24.622	304.958	609.438	609.438	25.493.706
Znesek (ZTR) prenesen pozavarovateljem	26.469.741	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	26.469.741
Terjatve iz zavarovalnih poslov in ostale terjatve	83.098.014	97	-	-	-	97	70.817.070	2.963.845	42.785.271	25.067.954	25.067.954	108.165.969
Zavarovalne terjatve	80.580.355	97	-	-	-	97	32.935.804	1.470.250	20.171.514	11.294.041	9.631.980	91.874.494
Regresne terjatve	15.688	-	-	-	-	-	31.917.439	1.119.988	21.844.792	8.952.660	1.062.711	8.968.348
Ostale terjatve	2.501.970	-	-	-	-	-	5.963.826	373.608	768.965	4.821.254	4.427.595	9.289.406
Skupaj	290.540.053	97	-	-	-	97	71.878.428	2.988.467	43.212.569	25.677.393	25.677.393	316.217.445

Pri razumevanju tabele je potrebno upoštevati pojasnilo 4-ga odstavka poglavja 6.2.3.

Valutno tveganje

Valutno tveganje je tveganje, da se bo razmerje med domačo valuto, v kateri se vrednotijo naložbe, in valuto, v kateri je izražena vrednost posamezne naložbe, gibalo v takšni smeri, da bo to negativno vplivalo na vrednost naložb.

Izpostavljenost valutnemu tveganju 2014

	EUR	RSD	RON	HKD	HRK	USD	Drugo Drugo	Skupaj 31.12.2014 Skupaj
SREDSTVA								
Finančna sredstva po pošteni vrednosti preko IPI	34.550.561	2.798.663	180.029	57.462	1.378.365	267.606	371	39.233.057
Lastniški vrednostni papirji	2.651.220	651.552	180.029	57.462	1.371.731	267.606	371	5.179.971
Dolžniški vrednostni papirji	31.899.342	2.147.111	-	-	6.634	-	-	34.053.086
Finančna sredstva v posesti do zapadlosti v plačilo	33.539.895	-	-	-	125.848	-	-	33.665.743
Dolžniški vrednostni papirji	33.539.895	-	-	-	125.848	-	-	33.665.743
Finančna sredstva, razpoložljiva za prodajo	137.749.745	690.585	-	-	268.200	-	104.220	138.812.750
Lastniški vrednostni papirji	46.024.311	-	-	-	268.200	-	104.220	46.396.731
Dolžniški vrednostni papirji	91.725.434	690.585	-	-	-	-	-	92.416.019
Posojila, depoziti in finančne terjatve	51.486.106	-	-	-	-	-	-	51.486.106
Naložbe v pridružene družbe	12.151.241	-	-	-	-	-	-	12.151.241
Skupaj finančne naložbe	269.477.549	3.489.248	180.029	57.462	1.772.414	267.606	104.591	275.348.898
Denar in denarni ustrezniki	10.174.186	236.255	-	-	188.139	-	585.434	11.184.014
Skupaj sredstva, ki so izpostavljena valutnemu tveganju	282.012.190	1.342.137	180.029	57.462	5.629.973	-	689.653	289.911.445

Pri razumevanju tabele je potrebno upoštevati pojasnilo 4-ga odstavka poglavja 6.2.3.

Izpostavljenost valutnemu tveganju 2013

	EUR	RSD	RON	HKD	HRK	USD	Drugo Drugo	Skupaj 31.12.2013 Skupaj
SREDSTVA								
Finančna sredstva po pošteni vrednosti preko IPI	35.107.791	1.016.326	128.962	120.324	-	-	-	36.373.403
Lastniški vrednostni papirji	2.188.567	1.016.326	128.962	120.324	-	-	-	3.454.179
Dolžniški vrednostni papirji	32.919.224	-	-	-	-	-	-	32.919.224
Finančna sredstva v posesti do zapadlosti v plačilo	38.096.356	-	-	-	-	-	-	38.096.356
Dolžniški vrednostni papirji	38.096.356	-	-	-	-	-	-	38.096.356
Finančna sredstva, razpoložljiva za prodajo	125.119.264	407.038	-	-	693.001	-	14	126.219.317
Lastniški vrednostni papirji	40.046.814	407.038	-	-	693.001	-	14	41.146.868
Dolžniški vrednostni papirji	85.072.449	-	-	-	-	-	-	85.072.449
Posojila, depoziti in finančne terjatve	56.936.602	7.321.475	-	-	-	-	-	64.258.077
Naložbe v pridružene družbe	12.155.329	-	-	-	-	-	-	12.155.329
Skupaj finančne naložbe	267.415.341	8.744.839	128.962	120.324	693.001	-	14	277.102.481
Denar in denarni ustrezniki	9.491.030	254.431	-	-	-	-	-	9.745.461
Skupaj sredstva, ki so izpostavljena valutnemu tveganju	276.906.371	8.999.270	128.962	120.324	693.001	-	14	286.847.942

Pri razumevanju tabele je potrebno upoštevati pojasnilo 4-ga odstavka poglavja 6.2.3.

Skupina je izpostavljena valutnemu tveganju predvsem s poslovanjem v Srbiji in na Hrvaškem, medtem, ko je valutna izpostavljenost za Skupino v Republiki Sloveniji relativno nizka od vstopa Slovenije v EMU in uvedbe evra kot enotne valute za evro območje.

Skupina se izogiba izpostavljenosti tveganju zaradi spremembe vrednosti tečajev tujih valut tako, da naložbe s stalnimi donosi (obveznice, bančni depoziti, potrdila o vlogi, posojila) ne oblikuje v tuji valuti. Druge valute, katerim je skupina izpostavljena so zlasti srbski dinar (RSD), novi romunski lev (RON), hongkonški dolar (HKD) in hrvaška kuna (HRK).

Pri investiranju v delnice, ki kotirajo v tuji valuti, je Skupina izbirala delnice takih podjetij, ki so poslovno močno povezana z evro območjem, tako da lahko utemeljeno pričakuje, da bo dobiček teh družb, izražen v tuji valuti, naraščal v primeru padca tečaja tuje valute v primerjavi z evrom. Prav tako Skupina sredstva kritnih skladov nalaga v vzajemne sklade, ki nalagajo pretežno v vrednostne papirje, nominirane v domači valuti, ali za katere je na osnovi njihovega prospekta moč utemeljeno pričakovati, da se prekomerno ne izpostavljajo tveganju spremembe tečajev tujih valut.

Skupina meri valutno tveganje z deležem valutne neuskkljenosti, tj. deležem naložb, ki so naložene v drugi valuti kot je valuta obveznosti.

Tveganje spremembe cen lastniških vrednostnih papirjev

Gre za tveganje, povezano z lastniškimi vrednostnimi papirji, in sicer, da bodo cene le-teh nihale in s tem vplivale na pričakovane donose finančnih sredstev oziroma njihovo izkazano vrednost v naložbenem portfelju Skupine. Za obvladovanje tega tveganja Skupina svojo naložbeno politiko oblikuje tako, da dosega ustrezno sektorsko in geografsko razpršenost delniških naložb, ne presega dovoljenih limitov izpostavljenosti do posameznega izdajatelja ter sredstva nalaga v naložbe z ustreznim razmerjem med tveganjem in donosnostjo.

Obrestno tveganje

Tveganje spremembe obrestne mere odraža tveganje, da se bo poštena vrednost prihodnjih denarnih tokov finančnih instrumentov zmanjšala glede na pričakovanja o prihodnjih denarnih tokovih ob nakupu finančnega instrumenta. Lahko se odrazi v spremembi tržne vrednosti naložb v dolžniške vrednostne papirje s fiksnimi donosi, razen v primeru njihove razvrstitve v skupino naložb, ki se držijo do zapadlosti ali pa v tveganju, povezanim z zmožnostjo reinvestiranja finančnih sredstev ob zapadlosti naložb v najmanj enakih pogojih kot za finančna sredstva, ki so zapadla.

Za obvladovanje obrestnega tveganja se Skupina uporablja naslednje postopke:

- v primeru obveznosti z vnaprej določljivimi denarnimi tokovi uporablja postopke imunizacije, s katero izenačuje povprečno trajanje naložb s povprečnim trajanjem obveznosti;
- zagotavljanje ujemanja aktivnih in pasivnih obrestnih mer;
- zagotavljanje ustrezne strukture naložb glede na donosnost in trajanje.

Delitev finančnih sredstev na fiksne in spremenljive obrestne mere³

v EUR	Fiksna obrestna mera		Spremenljiva obrestna mera		Skupaj	
	2014	2013	2014	2013	2014	2013
SREDSTVA						
Dolžniški vrednostni papirji	160.041.651	154.380.454	93.197	1.707.575	160.134.849	156.088.029
Posojila in depoziti	48.878.427	62.950.453	974.505	1.307.623	49.852.932	64.258.076
Denarna sredstva	11.184.014	9.745.461	-	-	11.184.014	7.984.765
Skupaj	220.104.092	227.076.369	1.067.702	3.015.198	221.171.795	228.330.870

Pri razumevanju tabele je potrebno upoštevati pojasnilo 4-ga odstavka poglavja 6.2.3.

³ Z vključenimi terjatvami iz kritnega sklada naložbenega tveganja.



Zavarovalne pogodbe z možnostjo diskrecijske udeležbe - DPF

Skupina je pri zavarovalnih pogodbah z DPF-komponento izpostavljena obrestnemu tveganju samo pri pogodbeno zagotovljenih izplačilih. Pogodbena izplačila zavarovancem se povečujejo za sorazmeren delež pozitivnega rezultata iz življenjskih in rentnih zavarovanj. Poslovodstvo Skupine potrdi višino pripisa dodatnega dobička po posamezni pogodbi.

Dejanska izpostavljenost tveganju pokojninskega načrta

Pokojninska zavarovanja	2014	2013
Povprečna donosnost naložb v obdobju	7,46%	1,42%
Zahtevana (zajamčena) donosnost	2,30%	2,30%
Razlika obrestnih mer	5,16%	-0,88%

Leta 2014 je Skupina dosegala in celo presegala zajamčene donose na kritnem skladu prostovoljnih dodatnih pokojninskih zavarovanj.

Tveganje spremembe drugih cen

Cenovno tveganje predstavlja tveganje spremembe cen lastniških vrednostnih papirjev, katerih cene se lahko spreminjajo zaradi makroekonomskih razmer (sistematično tveganje) oz. samega poslovanja (nesistematično tveganje).

Tveganje spremembe tržnih cen lastniških vrednostnih papirjev Skupina minimizira z upoštevanjem najvišjega dopustnega deleža tovrstnih naložb, s čimer omejuje sistematično tveganje in z razpršitvijo naložb v lastniške vrednostne papirje, s čimer omejuje nesistematično tveganje spremembe tržnih cen. Pri življenjskih zavarovanjih Skupina odpravlja cenovna tveganja s sklepanjem življenjskih zavarovanj, kjer zavarovalec prevzema naložbeno tveganje.

Analiza občutljivosti tržnih tveganj

Dejavniki

Metode in predpostavke, uporabljene pri pripravi analize občutljivosti za tiste vrste tržnih tveganj, katerim je Skupina izpostavljena, so podane v nadaljevanju.

Dejavnik občutljivosti	Opis dejavnika
Obrestne mere	Vpliv na spremembo v tržnih obrestnih merah za ± 50 bp (to pomeni: če se tržna obrestna mera spremeni za 50 indeksnih točk (basic points), kolikšen je vpliv na dobiček in na kapital). Sprememba za ± 50 bp predstavlja spremembo, večjo od 1 %, glede na spremembo obrestne mere v preteklem letu.
Spremembe vrednosti tečajev valut	Vpliv spremembe tečajev vrednostnih papirjev na 31. decembra 2014 za ± 5 %.
Sprememba cen finančnih sredstev	Vpliv na spremembo tržne cene finančnih sredstev se odraža pri spremembi cene delnice, cene ID-delnice, cene strukturiranih vrednostnih papirjev in cene vzajemnih skladov na 31. decembra 2014 za ± 15 %.

Analize občutljivosti

Analiza občutljivosti na spremembo obrestne mere

v EUR	Prikaz učinka na dobiček	Prikaz učinka na kapital
31. decembra 2013		
Sprememba obr. mere +50 bp	(580.503)	(2.275.956)
Sprememba obr. mere -50 bp	427.383	2.403.359
31. decembra 2014		
Sprememba obr. mere +50 bp	(587.173)	(3.385.354)
Sprememba obr. mere -50 bp	410.174	3.275.345

Analiza občutljivosti na spremembe vrednosti tečajev valut

Skupina glavino svojih naložb nalaga v evrih, ker ima v tej valuti tudi obveznosti, ki izhajajo iz zavarovalnih pogodb. ZZavar določa, da mora Skupina uskladiti naložbe kritnega sklada z dolgoročnimi jamstvi s svojimi obveznostmi na podlagi zavarovalnih pogodb, katerih višina je odvisna od spremembe tečajev tujih valut, najmanj do 80 %. Ker ima Skupina svoje obveznosti v evrih, iz tega izhaja, da pretežni del svojih naložb nalaga v vrednostne papirje v evrih in je izpostavljenost valutnemu tveganju zelo nizka.

Analiza občutljivosti na spremembe cen lastniških vrednostnih papirjev

v EUR	Prikaz učinka na dobiček	Prikaz učinka na kapital
31. decembra 2013		
Sprememba cen delnic +15%	518.127	6.172.030
Sprememba cen delnic -15%	(518.127)	(6.172.030)
31. decembra 2014		
Sprememba cen delnic +15%	484.719	9.423.264
Sprememba cen delnic -15%	(484.719)	(9.423.264)

Pri analizi občutljivosti se spremembe cen delnic nanašajo na cene, ki so pridobljene z zaključnim tečajem na dan poročanja, torej na 31. 12. 2013 za preteklo leto in za tekoče leto na 31. 12. 2014.

Naložbe kritnega sklada z naložbenim tveganjem v največji možni meri odražajo vrednost enot vzajemnih skladov, ki izhajajo iz zavarovalnih pogodb. Spremembe vrednosti ne vplivajo pomembno na poslovni izid. Sprememba hkrati vpliva na prihodke od naložb in na spremembo rezervacij, iz česar sledi, da spremembe cen lastniških vrednostnih papirjev nimajo pomembnega vpliv na poslovni izid.

6.2.4 Merjenje finančnih sredstev in obveznosti po pošteni vrednosti

Poštena vrednost finančnih sredstev in obveznosti je znesek, s katerim je mogoče zamenjati sredstvo ali poravnati dolg med dobro obveščena in voljnima strankama v premissljenem poslu. V Skupini se poštena vrednost finančnih instrumentov v splošnem ugotavlja kot je opisano v usmeritvah pod poglavjem 4.5.5.

Za preverjanje poštene vrednosti naložbene nepremičnine se v Skupini upoštevajo cenitve zunanjih pooblaščenih cenilcev.

Poštena vrednost dolžniških vrednostnih papirjev (tržnih obveznic), ki so razvrščeni v nivo 3 hierarhije poštene vrednosti je določena po Bloomberg generic (BGN) tečajih, objavljenih s strani informacijskega sistema Bloomberg. Bloomberg na podlagi svojega modela vrednotenja in cen pridobljenih s strani OTC posrednikov izračuna BGN tečaj in ne razkriva metodologije vrednotenja.

Za finančna sredstva in obveznosti, za katere ni delujočega trga Skupina poleg cenitev zunanjih cenilcev uporablja še naslednje modele:

- Poštena vrednost posojil in depozitov je izračunana kot diskontirana vrednost prihodnjih denarnih tokov z uporabo efektivne obrestne mere. V letu 2014 je Skupini presojala pošteno vrednost posojila, za katerega so obstajali zanesljivi dokazi o potrebi za trajno slabitev. Pri merjenju poštene vrednosti tega posojila se je za diskontiranje vrednosti prihodnjih denarnih tokov upoštevala diskontna obrestna mera 1,19%. Glede na to, da je bilo posojilo zavarovano z zastavo nepremičnine, se je v modelu določala diskontna obrestna mera za izračun sedanje vrednosti zastavljenih nepremičnin, in sicer na podlagi informativnega povpraševanje za obrestne mere nad 1 letom, za znesek depozita 0,5 mio evrov pri najpomembnejših bankah v Sloveniji.
- Poštena vrednost dolgov, ki ne kotirajo na aktivnem trgu, je določena kot diskontirana vrednost prihodnjih denarnih tokov z uporabo efektivne obrestne mere.

V spodnjem razkritju so prikazane knjigovodske in poštene vrednosti finančnih sredstev za katere se ugotavlja poštena vrednost. Med temi sredstvi je knjigovodska vrednost posojil, depozitov, finančnih terjatev in sredstev v posesti do zapadlosti v plačilo enaka odplačni vrednosti.

Knjigovodske in poštene vrednosti⁴

v EUR	Knjigovodska vrednost		Poštena vrednost	
	2014	2013	2014	2013
FINANČNA SREDSTVA				
Depoziti, posojila in finančne terjatve	51.486.106	64.258.077	51.485.975	64.258.077
Finančna sredstva, izmerjena po pošteni vrednosti preko IPI	39.233.058	36.373.403	39.233.057	36.373.403
Finančna sredstva v posesti do zapadlosti v plačilo	33.665.743	38.096.356	38.212.612	36.963.816
Finančna sredstva, razpoložljiva za prodajo	138.812.750	126.219.317	138.812.750	126.219.317
Naložbene nepremičnine	29.375.722	28.356.692	29.861.357	28.397.134
Skupaj finančna sredstva	292.573.378	303.049.305	297.605.752	303.049.305
FINANČNE OBVEZNOSTI				
Posojila	43.971	350.840	43.971	350.840
Skupaj finančne obveznosti	43.971	350.840	43.971	350.840

Pri razumevanju tabele je potrebno upoštevati, da so finančna sredstva zavarovancev, ki prevzemajo naložbena tveganja izvzeta iz prikaza (glej pojasnilo 4-ga odstavka poglavja 6.2.3.)

Hierarhija poštene vrednosti

Ocena poštene vrednosti finančnih naložb je odvisna od razpoložljivosti tržnih podatkov, na osnovi katerih družba lahko ocenjuje pošteno vrednost. Glede na to, kako družba ocenjuje pošteno vrednost finančnih naložb, jih uvršča v tri ravni, znotraj katerih je poštena vrednost ocenjena kot:

- v nivo 1 so vključene naložbe, kjer je poštena vrednost določena v celoti na podlagi objavljenih cen, doseženih na delujočem trgu;
- v nivo 2 so vključene naložbe, kjer je poštena vrednost določena na podlagi modelov vrednotenij z uporabo primerljivih tržnih podatkov (na primer tržne cene, tržne obrestne mere, kreditni prebitki, ratingi), V ta nivo so razvrščeni nekotirajoči dolžniški vrednostni papirji, pri katerih se cena določi na osnovi yield curva primerljivih vrednostnih papirjev po ročnosti, boniteti, kreditnemu pribitku, nekotirajoči sestavljeni dolžniški vrednostni papirji, pri katerih se poštena vrednosti ugotavlja na osnovi modelov market makerjev, ki upoštevajo tržne spremenljivke in slovenski bančni ter državni dolžniški vrednostni papirji za katere ne obstaja delujoči trg. Za določitev poštene vrednosti slovenskih bančnih obveznic, je kot osnova pri izračunu upoštevan zahtevani donos državnih obveznic primerljivih ročnosti in kreditni pribitek glede na rating po zahtevah Solvency 2, pri slovenskih državnih obveznicah pa donos slovenskih državnih obveznic primerljivih ročnosti dosežen na delujočem trgu;
- v nivo 3 so vključene naložbe, kjer je poštena vrednost določena na podlagi modelov vrednotenij z uporabo pretežno netržnih podatkov, pri katerih so upoštevane subjektivne spremenljivke, ki niso javno dostopne na trgih.

V nadaljevanju prikaz finančnih sredstev po hierarhiji poštene vrednosti ne vključuje sredstev brez nivoja.

⁴ Z vključenimi terjatvami iz kritnega sklada naložbenega tveganja.

Finančna sredstva po hierarhiji poštene vrednosti v letu 2014

v EUR	Nivo 1	Nivo 2	Nivo 3	Celotna poštena vrednost
Finančna sredstva, izmerjena po pošteni vrednosti preko poslovnega izida, v posesti za trgovanje	13.554.781	311.910	15.267.162	29.133.854
Lastniški vrednostni papirji	2.958.437	-	-	2.958.437
Dolžniški vrednostni papirji	10.323.325	311.910	15.267.162	25.902.397
Investicijski kuponi vzajemnih skladov	273.020	-	-	273.020
Finančna sredstva, izmerjena po pošteni vrednosti preko poslovnega izida, ob takojšnjem pripoznanju	7.499.953	2.599.250	-	10.099.203
Lastniški vrednostni papirji	1.948.514	-	-	1.948.514
Dolžniški vrednostni papirji	5.551.440	2.599.250	-	8.150.690
Investicijski kuponi vzajemnih skladov	-	-	-	-
Finančna sredstva, razpoložljiva za prodajo	54.296.273	7.308.020	68.134.961	129.739.254
Lastniški vrednostni papirji	9.947.673	-	-	9.947.673
Dolžniški vrednostni papirji	16.973.037	7.308.020	68.134.961	92.416.018
Investicijski kuponi vzajemnih skladov	27.375.563	-	-	27.375.563
Finančna sredstva v posesti do zapadlosti v plačilo	17.445.870	-	20.766.742	38.212.612
Dolžniški vrednostni papirji	17.445.870	-	20.766.742	38.212.612
Depoziti in posojila	17.978.744	69.492	31.804.696	49.852.932
Naložbene nepremičnine	-	-	29.375.722	29.375.722
Skupaj sredstva	110.775.621	10.288.672	165.349.283	286.413.577
Posojila	-	-	43.971	43.971
Skupaj obveznosti	-	-	43.971	43.971

Poštena vrednost finančnih sredstev in obveznosti zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje Skupina uvršča v Nivo 1 in za leto 2014 niso vključena v prikaz sredstev po nivojih.

Skupina ima v portfelju sredstev iz finančnih naložb tudi naložbe, ki so vrednotene po nabavni vrednosti v znesku 36.492.121 evrov. Zavarovalnica letno preverja vrednost teh naložb, če se izkazuje potreba po slabitvi. V letu 2014 je te naložbe slabila v vrednosti 1.993.930 evrov.

Finančna sredstva po hierarhiji poštene vrednosti v letu 2013

v EUR	Nivo 1	Nivo 2	Nivo 3	Celotna poštena vrednost
Finančna sredstva, izmerjena po pošteni vrednosti preko poslovnega izida, v posesti za trgovanje	23.048.766	3.048.354	-	26.097.120
Lastniški vrednostni papirji	2.358.017	-	-	2.358.017
Dolžniški vrednostni papirji	19.594.587	3.048.354	-	22.642.941
Investicijski kuponi vzajemnih skladov	1.096.161	-	-	1.096.161
Finančna sredstva, izmerjena po pošteni vrednosti preko poslovnega izida, ob takojšnjem priznanju	7.372.274	-	-	7.372.274
Lastniški vrednostni papirji	-	-	-	-
Dolžniški vrednostni papirji	7.372.274	-	-	7.372.274
Investicijski kuponi vzajemnih skladov	-	-	-	-
Finančna sredstva, razpoložljiva za prodajo	104.161.267	10.842.988	-	115.004.255
Lastniški vrednostni papirji	2.029.150	-	-	2.029.150
Dolžniški vrednostni papirji	74.229.461	10.842.988	-	85.072.449
Investicijski kuponi vzajemnih skladov	27.902.655	-	-	27.902.655
Finančna sredstva v posesti do zapadlosti v plačilo	38.096.356	-	-	38.096.356
Dolžniški vrednostni papirji	38.096.356	-	-	38.096.356
Depoziti in posojila	31.461.623	-	24.224.440	55.686.063
Naložbene nepremičnine	-	-	28.356.692	28.356.692
Skupaj sredstva	204.140.285	13.891.342	52.581.132	270.612.759
Posojila	-	-	350.840	350.840
Skupaj obveznosti	-	-	350.840	350.840

Poštena vrednost finančnih sredstev in obveznosti zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje Skupina uvršča v Nivo 1 in za leto 2013 niso vključena v prikaz sredstev po nivojih.

Skupina ima v portfelju sredstev iz finančnih naložb tudi naložbe, ki so vrednotene po nabavni vrednosti v znesku 33.183.445 evrov. Zavarovalnica letno preverja vrednost teh naložb, če se izkazuje potreba po slabitvi. V letu 2013 je te naložbe slabila v vrednosti 2.250.238 evrov. Te naložbe niso razvrščene v nobenega izmed nivojev.

Skupina je konec leta 2014 izvedla prenos naložb po hierarhiji poštene vrednosti iz nivoja 1 v nivo 3 v višini 108.877.174 evrov. Prerazvrstitev v celoti vključuje tržne dolžniške vrednostne papirje, ki se vrednotijo po "Bloomberg generic" (BGN) tečajih. Dolžniške vrednostne papirje, katere Skupina vrednoti po tečajih objavljenih s strani ljubljanske borze ostajajo razvrščene v nivo 1 hierarhije poštene vrednosti.

Finančna sredstva in obveznosti po hierarhiji poštene vrednosti-gibanje nivoja 3

v EUR	1.1.2014	Skupaj dobički/izgube v poslovnem izidu	Skupaj dobički/izgube v vseobsegajočem donos	Nakupi	Prodaje	Prenosi (v) iz nivoja 3	31.12.2014
Sredstva merjena po pošteni vrednosti							
Finančna sredstva, izmerjena po pošteni vrednosti preko poslovnega izida, v posesti za trgovanje	-	-	-	-	-	15.267.162	15.267.162
Dolžniški vrednostni papirji	-	-	-	-	-	15.267.162	15.267.162
Finančna sredstva, razpoložljiva za prodajo	-	-	-	-	-	68.134.961	68.134.961
Dolžniški vrednostni papirji	-	-	-	-	-	68.134.961	68.134.961
Finančna sredstva v posesti do zapadlosti v plačilo	-	-	-	-	-	20.766.742	20.766.742
Dolžniški vrednostni papirji	-	-	-	-	-	20.766.742	20.766.742
Depoziti in posojila	24.224.440	1.055.492	-	31.634.332	(25.109.568)	-	31.804.696
Naložbene nepremičnine	28.356.692	(347.673)	-	2.912.549	(1.545.845)	-	29.375.722
Skupaj sredstva	52.581.132	707.819	-	34.546.881	(26.655.413)	104.168.866	165.349.284
Posojila	350.840	3.160	-	472.500	(782.529)	-	43.971
Skupaj obveznosti	350.840	3.160	-	472.500	(782.529)	-	43.971

Finančna sredstva in obveznosti po hierarhiji poštene vrednosti-gibanje nivoja 3 za leto 2013

v EUR	1.1.2013	Skupaj dobički/izgube v poslovnem izidu	Skupaj dobički/izgube v vseobsegajočem donosu	Nakupi	Prodaje	Prenosi iz nivoja 3	31.12.2013
Sredstva merjena po poštenu vrednosti							
Depoziti in posojila	7.742.816	709.419	-	41.034.025	(25.261.820)	-	24.224.440
Naložbene nepremičnine	30.430.337	(3.503.918)	-	3.334.000	(1.903.728)	-	28.356.692
Skupaj sredstva	30.430.337	(3.503.918)	-	3.334.000	(1.903.728)	-	28.356.692
Posojila	28.214	13.698	-	2.740.000	(2.431.072)	-	350.840
Skupaj obveznosti	28.214	13.698	-	2.740.000	(2.431.072)	-	350.840

6.2.5 Operativno tveganje in strateško tveganje

Operativna tveganja

Pri operativnih tveganjih gre v osnovi za tveganje nastanka izgub kot posledic neučinkovitosti, motenj ali napak v izvajanju poslovnih procesov, nedelovanja ali odsotnosti notranjih kontrol. Do uresničitve operativnih tveganj pa lahko pride tudi zaradi nestrokovnega, neprimernega ali škodljivega obnašanja zaposlenih, nedelovanja sistemov in infrastrukture oziroma zaradi kakršnih koli zunanjih dejavnikov, kamor prištevamo spremembe zakonodaje, prekinitve poslovanja zaradi naravnih nesreč in epidemij, delovanja konkurence in podobno.

Ključni trenutek za obvladovanje operativnih tveganj je njihova identifikacija in ovrednotenje, v drugem koraku pa izvedba ukrepov za omilitev tveganj ter neprekinjen monitoring preostalih tveganj. V zavarovalnici že nekaj let vodimo register zaznanih tveganj, ki smo ga v letu 2014 vsebinsko še nadgradili. Uvedli smo tudi kontinuirano poročanje določenih ključnih kazalnikov tveganj, ki nam skupaj s sistemom notranje kontrolnih pregledov služijo kot orodje za (zgodnje) zaznavanje tveganj oziroma preprečevanje nastanka teh. V letu 2014 smo prav tako prenovili strategijo neprekinjenega poslovanja družbe, ki je sedaj usklajena z aktualnim organizacijskim in procesnim ustrojem družbe, usmerjena pa je v čim hitrejšo okrevanje za poslovanje kritičnih poslovnih procesov.

Strateška tveganja

Slednja tveganja nastajajo v fazah načrtovanja strategije, izvajanja le-te, pri sprejemanju poslovnih in strateških odločitev ter pri nadzoru zavarovalnice, njihova uresničitve pa lahko kritično vpliva na sposobnost doseganja strateških ciljev družbe. Za preprečevanje strateških tveganj je zelo pomembno, da so v družbi jasno določene pristojnosti in odgovornosti, da je vzpostavljen učinkovit sistem komuniciranja in poročanja ter sprotne spremljanja doseganja zastavljenih ciljev. Z namenom čim boljše obvladovanja strateških tveganj smo v proces priprave poslovnega načrta družbe pričeli vpeljevati t.i. risk based načelo, kar pomeni, da se bodo operativne kategorije poslovnega načrta planirale v skladu s sprejetim apetitom do tveganja družbe ter iz njega izpeljanih toleranc do tveganj in operativnih limitov. Pred dokončnim sprejetjem poslovnega načrta se bo ta testiral v smislu doseganja apetita do tveganj ter v smislu doseganja kapitalne ustreznosti po načelih Solventnosti II.

7. POROČANJE PO POSLOVNIH SEGMENTIH

Skupina pripravlja poročanje po poslovnih segmentih v skladu z zahtevo AZN-ja in njegovim podzakonskim aktom »Sklep o letnem poročilu in trimesečnih računovodskih izkazih zavarovalnic - SKL 2009, (Ur. list RS št. 62/2013, 47/2011, 99/2010, 47/2009 in 89/2014).

Poslovni segmenti Skupine se ločujejo po skupinah zavarovanj, kjer so po posamezni skupini združena sorodna zavarovanja.

V Skupini Adriatic Slovenica se posluje s široko paleto zavarovanj, zato je Skupina spremlja sredstva, obveznosti do virov sredstev, prihodke in odhodke ter poslovni izid ločeno za skupino;

- premoženjskih zavarovanj,
- življenjskih zavarovanj in
- zdravstvenih zavarovanj, pri čemer se zdravstvena zavarovanja vodijo še razčlenjeno na segment dopolnilnih zdravstvenih in drugih zdravstvenih zavarovanj.

Poročevalski segment življenjskih zavarovanj združuje klasična življenjska zavarovanja, rentna življenjska zavarovanja, zavarovanja kjer zavarovanci prevzemajo naložbeno tveganje in pokojninska zavarovanja.

Sredstva in obveznosti poslovnih segmentov obsegajo sredstva in obveznosti Skupine, ki jih je možno neposredno pripisati posameznemu poslovnemu segmentu, kot tudi tista, ki jih je mogoče posredno razporediti na poslovni segment. Zaradi poslovanja med skladi oziroma med posameznimi segmenti stanje sredstev in obveznosti v stolpcu skupaj ni enako seštevku posameznih poslovnih segmentov, ker se na ravni skupnih stanj opravijo končni poboti med sredstvi in obveznostmi.

Prihodki in odhodki poslovnega segmenta izhajajo iz poslovanja poslovnega segmenta, ki jih je mogoče neposredno pripisati na poslovni segment, ter tudi ustrezni del prihodkov in odhodkov, ki jih je možno utemeljeno razporediti na poslovni segment.

Računovodske usmeritve poslovnih segmentov so v celoti enake računovodskim usmeritvam Skupine.

Skupina ni zavezana k pripravljanju poročanja po segmentih v skladu z zahtevami MSRP, ker se z lastniškimi in dolžniškimi vrednostnimi papirji Skupine javno ne trguje.

7.1 KONSOLIDIRANA BILANCA STANJA PO PODROČJIH

Konsolidirana bilanca stanja na dan 31. 12. 2014 po področjih v skladu s Sklepom o letnih poročilih zavarovalnic

v EUR	Življenjska zavarovanja	Premoženjska zavarovanja	Dopolnilna zdravstvena zavarovanja	Ostala zdrav. zavar.	Uskupinjevalne izločitve med segmenti	Skupaj
Sredstva	399.726.873	279.947.444	29.471.272	2.251.382	(13.905.551)	697.491.420
A. Neopredmetena sredstva	1.715.774	3.690.952	-	-	-	5.406.726
B. Opredmetena osnovna sredstva	40.665	27.456.726	-	-	-	27.497.391
D. Odložene terjatve za davek	341.251	3.165.930	432.924	17.830	-	3.957.936
E. Naložbene nepremičnine	1.081.785	28.261.694	-	32.244	-	29.375.722
F. Finančne naložbe v pridruženih družbah	3.696.234	8.455.007	360.197	-	(360.197)	12.151.241
G. Finančne naložbe:	120.701.423	122.604.984	19.379.330	1.213.209	-	263.898.946
1. V posojila in depozite	12.522.653	27.463.931	12.199.929	883	-	52.187.396
2. V posesti do zapadlosti	24.816.313	8.248.183	601.248	(0)	-	33.665.744
3. Razpoložljive za prodajo	75.875.576	56.145.641	5.867.906	923.626	-	138.812.749
4. Vrednotene po poštenu vrednosti	7.486.880	30.747.229	710.248	288.701	-	39.233.058
H. Sredstva zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje	260.566.270	-	-	-	-	260.566.270
I. Znesek zavarovalno-tehničnih rezervacij prenesen pozavarovateljem	222.529	29.139.797	-	-	-	29.362.326
K. Terjatve	4.514.866	48.137.181	7.981.926	704.120	(13.396.580)	47.941.514
1. Terjatve iz neposrednih zavarovalnih poslov	2.329.252	12.191.532	7.763.061	702.192	-	22.986.037
2. Terjatve iz pozavarovanja in sozavarovanja	14.636	6.299.115	-	-	-	6.313.751
3. Terjatve za odmerjeni davek	134.820	3.396.627	-	-	-	3.531.447
4. Druge terjatve	2.036.158	26.249.908	218.866	1.927	(13.396.580)	15.110.280
L. Druga sredstva	1.354.977	3.569.718	737.117	4.719	(148.774)	5.517.757
M. Denar in denarni ustrezniki	5.491.099	5.465.455	579.777	279.260	-	11.815.591
Kapital in obveznosti	399.726.873	279.947.444	29.471.272	2.251.382	(13.905.551)	697.491.420
A. Kapital	21.156.200	81.605.537	6.480.938	699.648	(360.197)	109.582.126
I Kapital, ki pripada večinskim lastnikom	21.156.200	81.467.022	6.480.938	699.648	(360.197)	109.443.611
1. Osnovni kapital	11.973.787	34.193.760	-	-	(3.168.017)	42.999.530
2. Kapitalske rezerve	1.697.506	2.514.276	-	-	-	4.211.782
3. Rezerva iz dobička	-	9.161.383	6.516.274	93.438	-	15.771.095
4. Prevedbene razlike	(14.820)	(1.842.605)	-	-	-	(1.857.425)
4. Presežek iz prevrednotenja	3.250.991	2.897.557	(35.336)	6.210	-	6.119.423
5. Zadržani čisti poslovni izid	27.097	20.676.737	(0)	600.000	2.737.903	24.041.737
6. Čisti poslovni izid poslovnega leta	4.221.638	13.865.914	0	0	69.917	18.157.469
II. Manjšinski kapital	-	138.515	-	-	-	138.515
C. Zavarovalno-tehnične rezervacije	104.441.860	159.094.886	13.094.406	958.679	-	277.589.830
1. Prenosne premije	485.283	43.441.723	7.636.723	374.854	-	51.938.582
2. Matematične rezervacije	97.613.025	1.991	-	0	-	97.615.016
3. Škodne rezervacije	6.023.869	114.194.045	5.457.087	107.424	-	125.782.426
4. Druge zavarovalno-tehnične rezervacije	319.683	1.457.126	595	476.401	-	2.253.806
D. Zavarovalno-tehnične rezervacije v korist življenjskih zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje	257.277.164	-	-	-	-	257.277.164
E. Druge rezervacije	5.371	3.288.493	-	-	-	3.293.864
G. Odložene obveznosti za davek	650.960	542.400	0	1.272	-	1.194.632
I. Druge finančne obveznosti	423	710.783	470	135	-	711.811
J. Obveznosti iz poslovanja	3.598.323	15.242.927	3.387.478	72.454	-	22.301.181
1. Obveznosti iz neposrednih zavarovalnih poslov	1.444.150	1.256.708	2.013.517	30.724	-	4.745.099
2. Obveznosti iz pozavarovanja in sozavarovanja	506.373	11.020.684	-	-	-	11.527.057
3. Obveznosti za odmerjeni davek	1.647.800	2.965.534	1.373.961	41.730	-	6.029.026
K. Ostale obveznosti	12.596.571	19.462.419	6.507.980	519.195	(13.545.354)	25.540.811

Konsolidirana bilanca stanja na dan 31. 12. 2013 po področjih v skladu s Sklepom o letnih poročilih zavarovalnic-Prilagojena

v EUR	Življenjska zavarovanja	Premoženjska zavarovanja	Dopolnilna zdravstvena zavarovanja	Ostala zdrav. zavar.	Uskupinjeval ne izločitve med segmenti	Skupaj
Sredstva	351.077.493	338.202.786	35.224.086	1.543.869	(20.540.242)	705.507.992
A. Neopredmetena sredstva	1.145.404	3.681.560	-	-	-	4.826.964
B. Opredmetena osnovna sredstva	-	27.407.702	-	-	-	27.407.702
D. Odložene terjatve za davek	606.142	2.891.409	420.126	36.765	0	3.954.442
E. Naložbene nepremičnine	1.514.510	26.809.477	-	32.705	(0)	28.356.692
F. Finančne naložbe v pridruženih družbah	-	12.155.329	430.114	-	(430.114)	12.155.329
G. Finančne naložbe:	110.331.877	135.199.762	20.856.398	398.454	(929.419)	265.857.071
1. V posojila in depozite	17.580.441	37.922.140	10.583.675	11.159	(929.419)	65.167.996
2. V posesti do zapadlosti	25.212.089	10.759.727	2.010.090	114.450	(0)	38.096.356
3. Razpoložljive za prodajo	61.315.244	58.502.532	6.132.040	269.501	(0)	126.219.316
4. Vrednotene po pošteni vrednosti	6.224.102	28.015.363	2.130.593	3.345	0	36.373.403
H. Sredstva zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje	213.925.868	-	-	-	-	213.925.868
I. Znesek zavarovalno-tehničnih rezervacij prenesen pozavarovateljem	209.820	26.259.922	-	-	(0)	26.469.742
K. Terjatve	18.569.627	95.214.437	10.064.093	918.379	(19.006.194)	105.760.342
1. Terjatve iz neposrednih zavarovalnih poslov	1.914.029	13.577.708	9.322.985	688.564	-	25.503.287
2. Terjatve iz pozavarovanja in sozavarovanja	256.095	41.312.032	-	-	(0)	41.568.126
3. Terjatve za odmerjeni davek	652.824	1.615.774	-	-	-	2.268.597
4. Druge terjatve	15.746.679	38.708.923	741.107	229.815	(19.006.194)	36.420.332
L. Druga sredstva	1.061.836	3.891.875	1.539.544	35.606	(174.515)	6.354.346
M. Denar in denarni ustrezniki	3.712.409	4.691.314	1.913.812	121.959	(0)	10.439.494
Kapital in obveznosti	351.077.493	338.202.786	35.224.086	1.543.869	(20.540.242)	705.507.992
A. Kapital	13.043.731	71.795.754	11.480.894	683.025	(430.114)	96.573.290
I. Kapital, ki pripada večinskim lastnikom	13.043.731	71.636.237	11.480.894	683.025	(430.114)	96.413.773
1. Osnovni kapital	11.973.787	34.193.760	-	-	(3.168.017)	42.999.530
2. Kapitalske rezerve	1.697.506	2.514.276	-	-	-	4.211.782
3. Rezerva iz dobička	-	8.723.851	6.516.274	93.438	-	15.333.563
4. Prevedbene razlike	-	(1.587.414)	-	-	-	(1.587.414)
4. Presežek iz prevrednotenja	(645.277)	(1.333.418)	(106.822)	7.382	-	(2.078.134)
5. Zadržani čisti poslovni izid	(1)	24.823.458	-	253.492	2.735.447	27.812.396
6. Čisti poslovni izid poslovnega leta	17.715	4.301.723	5.071.442	328.713	2.456	9.722.050
II. Manjšinski kapital	-	159.517	-	-	-	159.517
C. Zavarovalno-tehnične rezervacije	102.563.709	165.171.285	14.876.498	434.823	0	283.046.314
1. Prenosne premije	534.060	42.928.467	8.869.098	350.373	0	52.681.998
2. Matematične rezervacije	94.975.222	-	-	0	(0)	94.975.222
3. Škodne rezervacije	6.591.800	119.529.300	6.006.639	84.419	-	132.212.159
4. Druge zavarovalno-tehnične rezervacije	462.628	2.713.518	760	30	(0)	3.176.935
življenjskih zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje	211.832.611	-	-	-	-	211.832.611
E. Druge rezervacije	200.781	2.736.691	-	-	-	2.937.473
G. Odložene obveznosti za davek	25.499	(0)	-	1.512	-	27.011
I. Druge finančne obveznosti	28.432	713.429	929.509	0	(929.419)	741.951
J. Obveznosti iz poslovanja	2.950.283	85.385.122	4.345.461	395.089	(0)	93.075.956
1. Obveznosti iz neposrednih zavarovalnih poslov	1.177.713	1.187.401	3.341.273	336.950	-	6.043.336
2. Obveznosti iz pozavarovanja in sozavarovanja	531.629	83.943.299	-	-	(0)	84.474.927
3. Obveznosti za odmerjeni davek	1.240.942	254.423	1.004.188	58.140	0	2.557.692
K. Ostale obveznosti	20.432.446	12.400.505	3.591.725	29.419	(19.180.709)	17.273.387

7.2 KONSOLIDIRAN IZKAZ POSLOVNEGA IZIDA PO PODROČJIH

Konsolidiran izkaz poslovnega izida za obdobje 1. 1. 2014 do 31. 12. 2014 po področjih v skladu s Sklepom o letnih poročilih zavarovalnic

v EUR	Življenjska zavarovanja	Premoženjska zavarovanja	Dopolnilna zdravstvena zavarovanja	Ostala zdrav. zavar.	Uskupinjevalne izločitve med segmenti	Skupaj
I. ČISTI PRIHODKI OD ZAVAROVALNIH PREMIJ	54.753.680	90.220.657	107.029.999	2.371.175	-	254.375.510
- Obračunane kosmate zavarovalne premije	55.985.143	137.885.347	105.797.624	2.395.655	-	302.063.769
- Obračunana premija oddana v pozavarovanje in sozavarovanje	(1.276.349)	(47.191.794)	-	-	-	(48.468.143)
- Sprememba prenosnih premij	44.886	(472.897)	1.232.375	(24.480)	-	779.884
II. PRIHODKI OD NALOŽB V POVEZANE DRUŽBE, od tega	-	89.541	-	-	-	89.541
- dobiček iz naložb v kapital pridruženih in skupaj obvladovanih družb, obračunan z uporabo kapitalne metode	-	89.541	-	-	-	89.541
III. PRIHODKI OD NALOŽB	48.163.161	11.319.462	1.472.071	103.112	-	61.057.806
IV. DRUGI ZAVAROVALNI PRIHODKI, od tega	366.018	12.855.050	-	-	-	13.221.068
- prihodki od provizij	366.018	12.855.050	-	-	-	13.221.068
V. DRUGI PRIHODKI	3.155.716	4.981.831	195.038	52.902	-	8.385.486
VI. ČISTI ODHODKI ZA ŠKODE	(34.893.668)	(50.814.540)	(90.713.032)	(1.472.656)	-	(177.893.897)
- Obračunani kosmati zneski škod	(35.931.237)	(84.851.161)	(91.262.584)	(1.449.652)	-	(213.494.634)
- Obračunani deleži pozavarovateljev in sozavarovateljev	336.349	26.007.073	-	-	-	26.343.422
- Sprememba škodnih rezervacij	701.220	8.029.548	549.552	(23.005)	-	9.257.315
VII. SPREMEMBA DRUGIH ZAVAROVALNO-TEHNIČNIH REZERVACIJ	(1.953.893)	1.242.297	-	(476.372)	-	(1.187.968)
VIII. SPREMEMBA ZAVAROVALNO-TEHNIČNIH REZERVACIJ ZAVAROVANCEV, KI	(43.166.119)	-	-	-	-	(43.166.119)
X. ODHODKI ZA BONUSSE IN POPUSTE	-	1.922	165	1	-	2.088
XI. OBRATOVALNI STROŠKI, od tega	(18.913.129)	(41.414.713)	(14.187.353)	(624.764)	-	(75.139.958)
- stroški pridobivanja zavarovanj	(7.392.550)	(15.486.406)	(1.750.142)	(290.275)	-	(24.919.373)
XII. ODHODKI OD NALOŽB V PRIDRUŽENE DRUŽBE, od tega	-	(0)	(69.917)	-	69.917	(0)
- Oslabitev finančnih sredstev, ki niso merjena po pošteni vrednosti skozi poslovni izid	-	(0)	(69.917)	-	69.917	(0)
XIII. ODHODKI NALOŽB, od tega	(1.022.886)	(2.611.920)	(758.065)	(33.495)	-	(4.426.367)
- oslabitve finančnih sredstev, ki niso merjena po pošteni vrednosti skozi poslovni izid	(631.828)	(1.820.620)	(639.621)	-	-	(3.092.069)
XIV. DRUGI ZAVAROVALNI ODHODKI	(188.275)	(5.963.073)	(553.553)	(5.733)	-	(6.710.633)
XV. DRUGI ODHODKI	(1.024.684)	(4.756.617)	(508.248)	(11.507)	-	(6.301.057)
XVI. POSLOVNI IZID PRED OBDAVČITVIJO	5.275.920	15.149.897	1.907.106	(97.339)	69.917	22.305.501
XVII. DAVEK OD DOHODKA	(1.044.899)	(2.426.385)	(342.254)	(2.525)	-	(3.816.063)
XVIII. ČISTI POSLOVNI IZID OBRACUNSKEGA OBDOBJA	4.231.021	12.723.512	1.564.852	(99.864)	69.917	18.489.438
XVI MANJŠINSKI DELEŽ	-	(15.082)	-	-	-	(15.082)
XVII DELEŽ MATIČNEGA PODJETJA	4.231.021	12.738.594	1.564.852	(99.864)	69.917	18.504.520

Konsolidiran izkaz poslovnega izida za obdobje 1. 1. 2013 do 31. 12. 2013 po področjih v skladu s Sklepom o letnih poročilih zavarovalnic –Prilagojen

v EUR	Življenjska zavarovanja	Premoženjska zavarovanja	Dopolnilna zdravstvena zavarovanja	Ostala zdrav. zavar.	Uskupinjevalne izločitve med segmenti	Skupaj
I. ČISTI PRIHODKI OD ZAVAROVALNIH PREMIJ	55.930.837	93.181.535	111.602.398	2.053.888	-	262.768.657
- Obračunane kosmate zavarovalne premije	56.836.385	139.634.822	110.615.600	1.987.359	-	309.074.166
- Obračunana premija oddana v pozavarovanje in sozavarovanje	(983.796)	(50.807.822)	-	-	-	(51.791.617)
- Sprememba prenosnih premij	78.247	4.354.534	986.798	66.529	-	5.486.108
II. PRIHODKI OD NALOŽB V POVEZANE DRUŽBE, od tega	-	12.127	-	-	-	12.127
- dobiček iz naložb v kapital pridruženih in skupaj obvladovanih družb, obračunan z uporabo kapitalske metode	-	12.127	-	-	-	12.127
III. PRIHODKI OD NALOŽB	9.854.468	8.841.214	1.916.374	17.587	-	20.629.643
IV. DRUGI ZAVAROVALNI PRIHODKI, od tega	131.513	14.468.125	-	-	-	14.599.638
- prihodki od provizij	131.513	14.468.125	-	-	-	14.599.638
V. DRUGI PRIHODKI	2.151.354	11.982.674	447.027	21.061	-	14.602.116
VI. ČISTI ODHODKI ZA ŠKODE	(33.206.728)	(52.949.224)	(94.346.513)	(1.380.041)	-	(181.882.507)
- Obračunani kosmati zneski škod	(33.864.915)	(89.661.833)	(94.783.203)	(1.385.947)	-	(219.695.899)
- Obračunani deleži pozavarovateljev in sozavarovateljev	291.520	25.794.699	-	-	-	26.086.219
- Sprememba škodnih rezervacij	366.667	10.917.910	436.691	5.905	-	11.727.173
VII. SPREMEMBA DRUGIH ZAVAROVALNO-TEHNIČNIH REZERVACIJ	3.285.636	50.285	-	6.688	-	3.342.610
VIII. SPREMEMBA ZAVAROVALNO-TEHNIČNIH REZERVACIJ ZAVAROANCEV, KI PREVZEMAJO NALOŽBENO TVEGANJA	(10.604.186)	-	-	-	-	(10.604.186)
X. ODHODKI ZA BONUSSE IN POPUSTE	-	215.964	(267)	(9)	-	215.687
XI. OBRATOVALNI STROŠKI, od tega	(17.276.723)	(45.077.846)	(11.741.013)	(328.232)	-	(74.423.814)
- stroški pridobivanja zavarovanj	(5.858.153)	(16.254.894)	(1.683.194)	(107.568)	-	(23.903.808)
XII. ODHODKI OD NALOŽB V PRIDRUŽENE DRUŽBE, od tega	-	-	(2.456)	-	2.456	-
- Oslabitev finančnih sredstev, ki niso merjena po pošteni vrednosti skozi poslovni izid	-	-	(2.456)	-	2.456	-
XIII. ODHODKI NALOŽB, od tega	(5.732.123)	(12.267.414)	(658.824)	(10.625)	-	(18.668.986)
- oslabitev finančnih sredstev, ki niso merjena po pošteni vrednosti skozi poslovni izid	(1.467.608)	(10.965.772)	(311.703)	-	-	(12.745.084)
XIV. DRUGI ZAVAROVALNI ODHODKI	(265.433)	(8.866.265)	(762.842)	(12.049)	-	(9.906.589)
XV. DRUGI ODHODKI	(992.805)	(3.994.864)	(427.945)	(5.190)	-	(5.420.803)
XVI. POSLOVNI IZID PRED OBDAVČITVIJO	3.275.811	5.596.310	6.025.938	363.078	2.456	15.263.594
XVII. DAVEK OD DOHODKA	(498.398)	(919.672)	(954.496)	(34.365)	-	(2.406.931)
XVIII. ČISTI POSLOVNI IZID OBRAČUNSKEGA OBDOBJA	2.777.413	4.676.638	5.071.442	328.713	2.456	12.856.663
XVI MANJŠINSKI DELEŽ	-	(37.672)	-	-	-	(37.672)
XVII DELEŽ MATIČNEGA PODJETJA	2.777.413	4.714.310	5.071.442	328.713	2.456	12.894.335

7.3 KONSOLIDIRAN IZKAZ VSEOBSEGAJOČEGA DONOSA PO PODROČJIH

Konsolidiran izkaz vseobsegajočega donosa za obdobje 1. 1. 2014 do 31. 12. 2014 po področjih v skladu s Sklepom o letnih poročilih zavarovalnic

v EUR	Življenjska zavarovanja	Premoženjska zavarovanja	Dopolnilna zdravstvena zavarovanja	Ostala zdrav. zavar.	Uskupinjevalne izločitve med segmenti	Skupaj
I. ČISTI POSLOVNI IZID POSLOVNEGA LETA PO OBDAVČITVI	4.231.021	12.723.512	1.564.852	(99.864)	69.917	18.489.438
II. DRUGI VSEOBSEGAJOČI DONOS PO OBDAVČITVI (a + b)	3.881.448	3.967.636	71.486	(1.172)	-	7.919.398
a) Postavke, ki v kasnejših obdobjih ne bodo prerazvrščene v poslovni izid (1+2+3+4+5+6)	(14.945)	(263.339)	-	-	-	(278.284)
7. Dobiček/izguba iz pretvorbe računovodskih izkazov v tujini	(14.945)	(263.339)	-	-	-	(278.284)
b) Postavke, ki bodo v kasnejših obdobjih lahko prerazvrščene v poslovni izid (1+2+3+4+5)	3.896.393	4.230.975	71.486	-1.172	-	8.197.682
1. Čisti dobički/izgube iz ponovne izmere finančnih sredstev, razpoložljivih za prodajo	4.679.518	5.117.386	86.207	(1.412)	-	9.881.700
1.1. Dobički/izgube, pripoznani v presežku iz prevrednotenja	8.693.880	6.201.215	(142.389)	43.572	-	14.796.277
1.2. Prenos dobičkov/izgub iz presežka iz prevrednotenja v poslovni izid	(4.014.361)	(1.083.828)	228.596	(44.984)	-	(4.914.578)
3. Pripadajoči čisti dobički/izgube v zvezi z naložbami v kapital pridruženih in skupaj obvladovanih družb, obračunanih po kapitalski metodi	-	(16.454)	-	-	-	(16.454)
5. Davek od postavk, ki bodo v kasnejših obdobjih lahko prerazvrščene v poslovni izid	(783.126)	(869.957)	(14.721)	240	-	(1.667.563)
III. VSEOBSEGAJOČI DONOS POSLOVNEGA LETA PO OBDAVČITVI (I + II)«	8.112.469	16.691.149	1.636.338	-101.036	69.917	26.408.836
-KI SE NANAŠA NA MANJŠINSKI DELEŽ	-	(23.230)	-	-	-	(23.230)
-KI SE NANAŠA NA LASTNIKE OBVLADUJOČE DRUŽBE	8.112.469	16.714.379	1.636.338	(101.036)	69.917	26.432.066

Konsolidiran izkaz vseobsegajočega donosa za obdobje 1. 1. 2013 do 31. 12. 2013 po področjih v skladu s Sklepom o letnih poročilih zavarovalnic-Prilagojeni

v EUR	Življenjska zavarovanja	Premoženjska zavarovanja	Dopolnilna zdravstvena zavarovanja	Ostala zdrav. zavar.	Uskupinjeval ne izločitve med segmenti	Skupaj
I. ČISTI POSLOVNI IZID POSLOVNEGA LETA PO OBDAVČITVI	2.777.413	4.676.638	5.071.442	328.713	2.456	12.856.663
II. DRUGI VSEOBSEGAJOČI DONOS PO OBDAVČITVI (a + b)	(187.902)	(645.515)	(323.961)	7.824	-	(1.149.553)
a) Postavke, ki v kasnejših obdobjih ne bodo prerazvrščene v poslovni izid (1+2+3+4+5+6+7)	-	(16.282)	-	-	-	(16.282)
7. Dobiček/izguba iz pretvorbe računovodskih izkazov v tujini		(16.282)				(16.282)
b) Postavke, ki bodo v kasnejših obdobjih lahko prerazvrščene v poslovni izid (1+2+3+4+5)	(187.902)	(629.233)	(323.961)	7.824	-	(1.133.271)
1. Čisti dobički/izgube iz ponovne izmere finančnih sredstev, razpoložljivih za prodajo	(232.948)	(834.698)	(387.279)	9.420	-	(1.445.504)
1.1. Dobički/izgube, pripoznani v presežku iz prevrednotenja	(360.210)	(11.070.029)	256.431	2.623		(11.171.185)
1.2. Prenos dobičkov/izgub iz presežka iz prevrednotenja v poslovni izid	127.263	10.235.331	(643.710)	6.797		9.725.681
3. Pripadajoči čisti dobički/izgube v zvezi z naložbami v kapital pridruženih in skupaj obvladovanih družb, obračunanih po kapitalski metodi	-	52.644	-	-		52.644
5. Davek od postavk, ki bodo v kasnejših obdobjih lahko prerazvrščene v poslovni izid	45.046	152.821	63.318	(1.596)		259.589
III. VSEOBSEGAJOČI DONOS POSLOVNEGA LETA PO OBDAVČITVI (I + II)«	2.589.511	4.031.123	4.747.482	336.538	2.456	11.707.109
-KI SE NANAŠA NA MANJŠINSKI DELEŽ	-	(38.568)	-	-	-	(38.568)
-KI SE NANAŠA NA LASNIKE OBVLADUJOČE DRUŽBE	2.589.511	4.069.691	4.747.482	336.538	2.456	11.745.677

8. POJASNILA K POSAMEZNIH POSTAVKAM RAČUNOVODSKIH IZKAZOV**8.1 NEOPREDMETENA SREDSTVA**

v EUR	Dobro ime	Materialne pravice in licence	Programska oprema	ND sredstva v pridobivanju	Skupaj
NABAVNA VREDNOST					
Stanje 1. 1.2013		1.431.755	12.948.679	6.834	14.387.268
Neposredna povečanja – investicije		-	1.571.102	-	1.571.102
Zmanjšanja med letom		-	(324.282)	-	(324.282)
Prenosi med NDS in OOS		-	11.130	-	11.130
Stanje 31. 12.2013		1.431.755	14.206.629	6.834	15.645.218
Novo stanje 1. 1.					
Povečanja ob pripojitvi družb		829.201	11.154	-	991.008
Neposredna povečanja – investicije		-	2.079.773	2.099	2.081.872
Zmanjšanja med letom		(46)	(14.878)	(4.165)	(19.089)
Prenos v uporabo		-	4.165	-	4.165
Stanje 31. 12.2014		829.201	1.442.863	4.768	18.703.173
POPRAVEK VREDNOSTI					
Stanje 1. 1. 2013		-	9.022.829	-	9.022.829
Amortizacija v letu		-	1.835.904	-	1.835.904
Zmanjšanja med letom		-	(324.282)	-	(324.282)
Prevrednotenje zaradi oslabitve		286.351	-	-	286.351
Prenosi med kategorijami znotraj NDS		-	(2.549)	-	(2.549)
Stanje 31. 12.2013		-	10.531.902	-	10.818.253
Novo stanje 1. 1.					
Povečanja ob pripojitvi družb		11.151	112.038	-	123.189
Amortizacija v letu		3	2.072.690	-	2.072.693
Zmanjšanja med letom		(46)	(3.994)	-	(4.040)
Prevrednotenje zaradi oslabitve		286.351	-	-	286.351
Stanje 31. 12.2014		-	12.712.635	-	13.296.447
NEODPISANA VREDNOST					
Stanje 31. 12.2013		-	1.145.404	3.674.727	4.826.965
Stanje 31. 12.2014		829.201	859.053	3.713.705	5.406.726

Gibanje neopredmetenih sredstev Na dan 31. 12. 2014 znašajo poslovne obveznosti do dobaviteljev neopredmetenih sredstev 163.282 evrov. Te so izkazane med ostalimi obveznostmi Skupine. Skupina nima finančnih obvez zaradi nakupa neopredmetenih sredstev, nima neopredmetenih sredstev, danih za poroštvo, prav tako na neopredmetenih sredstvih ne obstajajo pravne omejitve in niso zastavljena kot jamstvo za dolgove. Skupina nima znotraj podjetja ustvarjenih neopredmetenih sredstev in nima neopredmetenih sredstev, pridobljenih z državno podporo.

Neopredmetena dolgoročna sredstva, s katerimi razpolagamo, se bodo na podlagi določenih dob koristnosti in amortizacijskih stopenj dokončno amortizirala do leta 2028. Skupina uporablja enakomerno časovno amortiziranje in v letu 2014 ni spreminjala amortizacijskih stopenj. Amortizacija neopredmetenih sredstev je pripoznana v izkazu poslovnega izida med obratovalnimi stroški.

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

Dobro ime, ki ga ima Skupina na dan 31.12.2014 izhaja iz dokončnega nakupa celotnega deleža hrvaške zavarovalnice KD životno osiguranje d.d. v letu 2014 in v celoti izhaja iz segmenta življenjskih zavarovanj. V Skupini je bila na dan 31.12.2014

opravljena ocena vrednosti življenjskega portfelja matične zavarovalnice Adriatic Slovenica in podrejene zavarovalnice KD Životno osiguranje, in sicer z uporabo tradicionalne aktuarske metode za oceno notranje vrednosti zavarovalnice. Enaka metoda za izračun ocene vrednosti je bila uporabljena tudi pri oceni vrednosti življenjske zavarovalnice KD životno osiguranje na dan 31.12.2013. Ocenjena vrednost je bila tako izračunana z oceno notranje vrednosti zavarovalnice in dobrega imena zavarovalnice. Na podlagi dobljenih ocen na koncu leta 2014 se ocenjuje, da je tudi neto vrednost sredstev zavarovalnice KD životno osiguranje d.d. višja predvsem na račun porasta skupne obračunane premije. Predpostavke, ki imajo vpliv na oceno vrednosti portfelja in dobrega imena se v letu 2014 niso bistveno spremenile. Po oceni teh vrednosti ni bilo potrebe po oslavitvi dobrega imena.

8.2 OPREDMETENA OSNOVNA SREDSTVA

Gibanje opredmetenih osnovnih sredstev

v EUR	Zgradbe in zemljišča	Oprema in DI	Opredmetena sredstva v pridobivanju	Naložbe v tuja OOS- neopredmetena	Skupaj
NABAVNA VREDNOST					
Stanje 1. 1.2013	23.782.873	16.211.289	660.961	159.198	40.814.321
Neposredna povečanja - investicije	-	226.422	497.716	8.709	732.846
Neposredna povečanja - avansi	-	261.738	140.293	-	402.031
Aktivacija sredstev v pridobivanju	11.183	-	-	-	11.183
Zmanjšanja med letom	-	(902.746)	(8.751)	(63.269)	(974.766)
Prenosi med NDS, NN in OOS	2.495.400	-	-	-	2.495.400
Prenosi med kategorijami znotraj OOS	-	-	(11.184)	-	(11.184)
Ostale spremembe	-	(4.754)	-	(965)	(5.719)
Stanje 31. 12.2013	26.289.456	15.791.948	1.279.035	103.673	43.464.112
Novo stanje 1. 1.	26.289.456	15.791.948	1.279.035	103.673	43.464.112
Povečanja ob pripojitvi družb	65.783	62.573	-	9.493	137.849
Neposredna povečanja - investicije	15.125	1.663.061	724.644	4.359	2.407.189
Neposredna povečanja - avansi	-	-	291.260	-	291.260
Aktivacija sredstev v pridobivanju	352.393	7.479	-	-	359.872
Zmanjšanja med letom	(87.889)	(918.606)	-	(4.947)	(1.011.442)
Prenosi med NDS, NN in OOS	(162.733)	-	(1.142.678)	-	(1.305.411)
Prenosi med kategorijami znotraj OOS	-	-	(370.941)	-	(370.941)
Stanje 31. 12.2013	26.472.134	16.606.455	781.320	112.578	43.972.487
POPRAVEK VREDNOSTI					
Stanje 1. 1.2013	3.270.472	11.738.623	-	99.177	15.108.272
Amortizacija v letu	252.321	1.125.444	-	22.694	1.400.460
Zmanjšanja med letom	-	(740.588)	-	-	(740.588)
Prenosi med NDS, NN in OOS	330.917	-	-	-	330.917
Stanje 31. 12.2013	3.853.711	12.121.176	-	81.523	16.056.410
Novo stanje 1. 1.	3.853.711	12.121.176	-	81.523	16.056.410
Povečanja ob pripojitvi družb	41.577	58.067	-	8.945	108.589
Amortizacija v letu	344.968	964.339	-	15.372	1.324.679
Zmanjšanja med letom	(71.074)	(889.769)	-	(4.215)	(965.058)
Prenosi med NDS, NN in OOS	(49.524)	-	-	-	(49.524)
Stanje 31. 12.2014	4.119.658	12.253.813	-	101.625	16.475.096
NEODPISANA VREDNOST					
Stanje 31. 12.2013	22.435.745	3.670.772	1.279.035	22.150	27.407.703
Stanje 31. 12.2014	22.352.477	4.352.642	781.320	10.953	27.497.391



Skupina nima opredmetenih osnovnih sredstev, danih za poroštvo, prav tako na opredmetenih osnovnih sredstvih ne obstajajo pravne omejitve in niso zastavljena kot jamstvo za dolgove.

Na dan 31. 12. 2014 znašajo poslovne obveznosti do dobaviteljev opredmetenih osnovnih sredstev 375.951 evrov. Te so izkazane med ostalimi obveznostmi družbe.

Razen za zgradbe in zemljišča, ki imajo daljšo dobo koristnosti in naj bi se dokončno amortizirala v letu 2091, pričakujemo za vsa ostala opredmetena osnovna sredstva, s katerimi razpolagamo, da se bodo na podlagi določenih dob koristnosti in amortizacijskih stopenj dokončno amortizirala do leta 2024. Skupina uporablja enakomerno časovno amortiziranje in v letu 2014 ni spreminjala amortizacijskih stopenj. Amortizacija opredmetenih osnovnih sredstev je pripoznana v izkazu poslovnega izida med obratovalnimi stroški.

Septembra 2014 je Skupina pod normalnimi tržnimi pogoji kupila poslovne prostore za opravljanje dejavnosti v Kranju v skupni vrednosti 192.811 evrov in jih razvrstila med opredmetena osnovna sredstva.

Konec oktobra 2014 se je zgradba skupaj z zemljiščem iz območja Nova Gorica oddala v najem, zato je ustrezala pogojem naložbene nepremičnine. Ob prenosu je bila knjigovodska vrednost stavbe 113.209 evra. Prenos stavbe med naložbene nepremičnine je prikazan v zgornji tabeli. Poštena vrednost stavbe in zemljišča, ki se je prenesla med naložbene nepremičnine je na dan 31. 12. 2014 znašala 109.886 EUR in je nižja od knjigovodske vrednosti, ki znaša 112.889 evrov. Kljub temu, da knjigovodska vrednost presega nadomestljivo vrednost ni bilo potrebe po slabitvi, ker je ugotovljeni znesek presežka nižji od 20-tih odstotkov.

Skupina zaradi morebitnih slabitev preverja pošteno vrednost vseh nepremičnin s cenitvami zunanjih pooblaščenih cenilcev za vrednotenje nepremičnin vsake dve leti. Z namenom preverjanja knjigovodske vrednosti nepremičnin za opravljanje dejavnosti je bila junija 2014 opravljena ocena poštene (tržne) vrednosti. Oceno poštene vrednosti nepremičnin za opravljanje dejavnosti je opravil pooblaščen ocenjevalec, ki je prav tako ocenjeval pošteno vrednost naložbenih nepremičnin. Podrobnosti o metodi in uporabljenih predpostavkah podajamo v nadaljevanju pod poglavjem o naložbenih nepremičninah (glej poglavje 8.3).

Ocenjena poštena vrednost nepremičnin (zgradb in zemljišč) za opravljanje dejavnosti na dan 31. 12. 2014 znaša 22.659.308 evra in je višja od knjigovodske vrednosti, ki znaša 22.401.863 evra.

Poslovodstvo je presodilo, da na dan 31. 12. 2014 ne obstaja potreba po oslabitvi opredmetenih osnovnih sredstev.

Skupina je presodila, da na dan 31. 12. 2014 ne obstaja potreba po oslabitvi opredmetenih osnovnih sredstev.

8.3 NALOŽBENE NEPREMIČNINE

Gibanje naložb v zemljišča in zgradbe

v EUR	2014	2013
NABAVNA VREDNOST		
Stanje 1. 1.	30.292.870	33.072.632
Neposredna povečanja – investicije	172.130	3.334.000
Zmanjšanja med letom	(98.666)	(3.618.361)
Prenos iz/na osnovna sredstva	1.305.411	(2.495.400)
Stanje 31. 12.	31.671.745	30.292.870
POPRAVEK VREDNOSTI		
Stanje 1. 1.	1.936.177	2.642.294
Amortizacija v letu	338.498	345.306
Zmanjšanja med letom	(28.177)	(720.505)
Prenos iz/na osnovna sredstva	49.524	(330.917)
Stanje 31. 12.	2.296.022	1.936.177
NEODPISANA VREDNOST		
Stanje 31. 12.	29.375.723	28.356.692

Skupina daje v poslovni najem cele naložbene nepremičnine ali poslovne prostore naložbenih nepremični, pri čemer je vse poslovne najeme mogoče preklicati. Najemnine so obračunane po tržnih cenah in se po potrebi preverjajo.

Med letom je Skupina opravila prenos iz opredmetenih osnovnih sredstev na naložbeno nepremičnino v višini 113.209 evrov. Podrobnejše je razkrito v poglavju gibanje opredmetenih osnovnih sredstvih (glej 8.2.) in v zgornji tabeli.

Marca 2014 je Skupina na območju Lucije prodala naložbeno nepremičnino v vrednosti 70.000 evrov. Ob odtujitvi nepremičnine je bila izkazana izguba v višini 1.992 evrov. V izgubi je vključen tudi plačan davek od prodaje nepremičnin. Terjatev za prodajo nepremičnine je bila v celoti poravnana.

Julija 2014 je Skupina pod normalnimi tržnimi pogoji kupila poslovne prostore v Ljubljani v skupni vrednosti 280.000 evrov in jih razvrstila med naložbene nepremičnine. Obenem se je v letu 2014 zaradi opravljenih investicij vrednost ene naložbene nepremičnine povečala v Ljubljani v skupnem znesku za 1.034.808 evrov.

Vse obveznosti za nakupe in terjatve za prodaje naložbenih nepremičnin so bile v letu 2014 v celoti poravnane. Skupina pa vseeno na dan 31. 12. 2014 izkazuje stanje odprtih obveznosti do dobaviteljev naložbene nepremičnine v višini 709.517 EUR, ki so posledica neporavnanih pogodbenih določil prodajalca nepremičnine pri nakupu nepremičnine iz leta 2012.

Skupina nima finančnih obvez zaradi nakupa naložbenih nepremičnin, nima naložbenih nepremičnin, danih za poroštvo, prav tako na naložbenih nepremičninah ne obstajajo pravne omejitve in niso zastavljena kot jamstvo za dolgove.

Skupina za amortiziranje naložbenih nepremičnin uporablja enakomerno časovno amortiziranje in v letu 2014 ni spreminjala amortizacijskih stopenj. Amortizacija naložbenih nepremičnin je pripoznana v izkazu poslovnega izida med drugimi odhodki poslovanja kot odhodki naložbenih nepremičnin.

Skupina zaradi morebitnih slabitev preverja pošteno vrednost naložbenih nepremičnin s cenitvami zunanjih pooblaščenih cenilcev za vrednotenje nepremičnin vsake dve leti. Z namenom preverjanja knjigovodske vrednosti naložbenih nepremičnin je bila junija 2014 opravljena ocena poštene (tržne) vrednosti. Oceno poštene vrednosti nepremičnin je opravil pooblaščen ocenjevalec.

Uporabljene metode in predpostavke pri cenitvi na dan 30. 6. 2014 so:

- ocena poštene vrednosti je bila opravljena z uporabo dohodkovno/donosnostne metode, in sicer z uporabo metode direktne kapitalizacije.
- pri tem se je v povprečju uporabila kapitalizacijska stopnja v intervalu od 9 do 11 %. Ocena stopnje kapitalizacije je bila upoštevana na osnovi domačih in tujih tržnih prihodkov, prilagojeno za ključne tržne dejavnike.
- v okviru ocene tveganja je bil dodan dodatek za nelikvidnost, v povprečju 0,5-1%, kar časovno pomeni unovčevanje 1-2 leti.

Poštena vrednost naložbenih nepremičnin na dan 31. 12. 2014 znaša 29.861.357 evra in je višja od knjigovodske vrednosti, ki znaša 29.375.722 evra. Na podlagi opravljenih cenitev je poslovodstvo konec leta 2014 presodilo, da ni potrebe po slabitvi.

Prihodki in odhodki naložbenih nepremičnin

v EUR	31.12.2014	31.12.2013
Prihodki od naložbenih nepremičnin	1.237.178	1.547.877
Ostali prihodki od najemnin naložbenih nepremičnin	1.237.178	1.547.877
Prihodki od odprave slabitev terjatev	14.800	-
Odhodki naložbenih nepremičnin	(387.186)	(1.637.816)
Amortizacija	(338.498)	(345.306)
Neposredni poslovni stroški naložbenih nepremičnin, ki prinašajo najemnine	(434.116)	(298.381)
Neposredni poslovni stroški naložbenih nepremičnin, ki ne prinašajo najemnine	(4.941)	-
Odhodki od slabitve terjatev naložbenih nepremičnin	542.361	-
Odhodki iz odtujitve naložbenih nepremičnin	(151.992)	(994.128)

8.4 FINANČNE NALOŽBE V PRIDRUŽENIH DRUŽBAH

Naložbe v pridruženo družbo

Naziv družbe	Lastniški delež*		Knjigovodsko stanje v EUR	
	2014	2013	2014	2013
Pridružene družbe				
Nama trgovsko podjetje d.d., Slovenija	48,51	48,51	11.705.901	11.705.901

*Delež glasovalnih pravic je enak kot lastniški delež.

Naložba v pridruženo družbo Nama d.d. se v računovodskih izkazih vodi kot za prodajo razpoložljiva finančna sredstva po knjigovodski vrednosti. Skupina za potrebe računovodskega poročanja in morebitne slabitve naložbe v pridruženo družbo, presoja tržno vrednost naložbe s cenitvami zunanjih cenilcev. Za namen izdelave računovodskih izkazov 2014 je obvladujoča zavarovalnica Adriatic Slovenica na dan 30.06.2014 preverjala pošteno vrednost naložbe v pridruženo družbo Nama d.d. Podlaga za vrednotenje je bila ocena nepremičnin v lasti Nama d.d.

Oceno poštene vrednosti nepremičnin je opravil neodvisni pooblaščen ocenjevalec nepremičnin. Uporabljene metode in predpostavke pri cenitvi na dan 30. 6. 2014 so:

- ocena poštene vrednosti je temeljila na načinu zasnovanem na donosu. Način se je izkazal kot najprimernejši za predmetne nepremičnine
- metoda, ki se je uporabila pri na donosu zasnovanem načinu, je bila metoda kapitalizacije donosa, pri čemer se donos ugotavlja, kot razlika med pritoki in odtoki, ki bremenijo lastnika.
- mera kapitalizacije je bila za predmetno nepremičnino ocenjena na 9,41% in je sestavljena iz netvegane stopnje donosa 3,38%, premije za tveganje 2%, premije za nelikvidnost naložb 1,5%, premije za upravljanje z naložbo 1% in nadomestilom za ohranitev kapitala 1,54%.

Ocenjena vrednost pravic na nepremičninah Nama d.d. je presegala proporcionalno vrednost naložbe v pridruženo družbo zato ni bilo potrebe po slabitvi.

Gibanje naložb v pridruženo družbo

v EUR	2014	2013
Pridružene družbe		
Stanje 1. 1.	12.155.329	12.163.725
Pridobitev	-	4.008
Prejete izplačane dividende	(77.175)	(77.175)
Pripis dobička po kapitalski metodi	89.542	12.127
Sprememba presežka iz prevrednotenja	(16.454)	52.644
Stanje 31. 12.	12.151.241	12.155.329

Skupina je v letu 2014 prejela od pridružene družbe Nama d.d. 77.175 evrov dividend. Dividende so bile v celoti izplačane 20. junija 2014.

Premoženjsko-finančni podatki pridružene družbe

Naziv družbe	v EUR	Sredstva		Kapital		Prihodki		Poslovni izid	
		2014	2013	2014	2013	2014	2013	2014	2013
Pridružene družbe									
Nama trgovsko podjetje d.d.	12.475.584	12.500.080	10.462.015	10.470.432	12.920.493	12.852.128	184.584	24.999	

8.5 FINANČNE NALOŽBE

Leto 2014 se bo v zgodovini slovenskega finančnega trga zagotovo zabeležilo kot eno bolj uspešnih let od izbruha globalne finančne krize, čeprav njene posledice še vedno ovirajo tako domačo kot svetovno gospodarsko rast. Za razliko od lanskega leta, ko se je Slovenija soočila s težavami v bančnem sektorju je leta 2014 ravno stabilizacija bančnega sistema oz. več milijardna dokapitalizacija treh največjih bank ob koncu leta 2013, tisti ključen lokalni katalizator, ki je povrnil zaupanje v finančni trg.

K donosu portfelja naložb kritnih skladov brez naložbenega tveganja so v letu 2014 največ prispevale naložbe v evropske državne obveznice, predvsem slovenske in italijanske ter naložba v delnice Pozavarovalnice Sava, medtem, so istočasno skupni donos vseh naložb najbolj obremenjevale slabitve naložb tako v lastniške kot v dolžniške vrednostne papirje.

V nadaljevanju podajamo stanje finančnih naložb na dan 31.12.2014 po skupinah in v primerjavi s stanjem na koncu leta 2013.

Finančna sredstva, izmerjena po pošteni vrednosti skozi poslovni izid

Finančna sredstva po pošteni vrednosti skozi poslovni izid - ob takojšnjem pripoznanju

v EUR	31.12.2014	31.12.2013
Lastniški vrednostni papirji	1.948.514	-
Tržni vrednostni papirji	1.948.514	-
Dolžniški vrednostni papirji	8.462.600	10.167.434
Tržni vrednostni papirji:	8.398.386	10.037.161
Državne obveznice	64.214	130.274
Skupaj	10.411.114	10.167.434

Finančna sredstva po pošteni vrednosti skozi poslovni izid - v posesti za trgovanje

v EUR	31.12.2014	31.12.2013
Lastniški vrednostni papirji	3.231.457	3.454.179
Tržni vrednostni papirji	3.231.457	3.454.179
Dolžniški vrednostni papirji	25.590.487	22.751.790
Tržni vrednostni papirji:	10.870.536	16.950.102
Državne obveznice	14.719.951	5.801.688
Skupaj	28.821.944	26.205.969

Vrednost finančnih sredstev, izmerjenih po pošteni vrednosti skozi poslovni izid se je v letu 2014 zmanjšala predvsem zaradi delnega izplačila sredstev iz upravljanja pri eni od zasebnih bank in posledičnega zmanjšanja dolžniških vrednostnih papirjev v upravljanju pri tej banki.

Za prodajo razpoložljiva finančna sredstva

v EUR	31.12.2014	31.12.2013
Lastniški vrednostni papirji	52.822.040	46.805.074
Tržni vrednostni papirji	41.726.302	31.729.005
Netržni vrednostni papirji:	11.095.738	15.076.069
Dolžniški vrednostni papirji	92.538.359	85.194.789
Tržni vrednostni papirji:	25.220.704	21.732.248
Netržni vrednostni papirji:	6.765.386	6.764.852
Državne obveznice	60.552.268	56.697.689
Popravek vrednosti vrednostnih papirjev	(6.547.650)	(5.780.547)
Skupaj	138.812.749	126.219.316

Konec leta 2014 je Skupina ocenila pošteno vrednost naložb, razporejenih med za prodajo razpoložljiva sredstva in opravila letno presojo po slabitvi, še zlasti vrednostno pomembnih netržnih vrednostnih papirjev iz preteklih let, ki so vrednoteni po nabavni vrednosti. Na podlagi strokovne presoje in internih računovodskih usmeritev je Skupina opravilo trajno slabitev naložb, katerih poštena vrednost je že dalj časa nižja od nabavne vrednosti. Izguba zaradi trajne slabitve v znesku 2.676.952 evrov se je takoj prepoznala med finančnimi odhodki v izkazu poslovnega izida, medtem ko so ostala prevrednotenja teh sredstev pripoznana v izkazu drugega vseobsegajočega donosa.

Finančna sredstva v posesti do zapadlosti v plačilo

v EUR	31.12.2014	31.12.2013
Dolžniški vrednostni papirji	33.665.744	38.096.356
Tržni vrednostni papirji:	21.312.271	20.643.047
Netržni vrednostni papirji:	(0)	302.874
Državne obveznice	12.353.473	17.150.435
Skupaj	33.665.744	38.096.356

Vrednost dolžniških vrednostnih papirjev v posesti do zapadlosti v plačilo se je v letu 2014 znižal za 4.932.543 evrov predvsem iz naslova zapadlosti tovrstnih vrednostnih papirjev in ponovnega vlaganja razpoložljivih sredstev predvsem v dolžniške vrednostne papirje razporejenih v skupino za prodajo razpoložljivih sredstev katerih vrednost se je v enakem obdobju povečala za 5.630.638 evrov. Vrednost lastniških vrednostnih papirjev razporejenih v skupini za prodajo razpoložljivih sredstev se je v letu 2014 povečal predvsem zaradi nove naložbe v delnice.

Efektivne obrestne mere (v %) za dolžniške instrumente, ki se ne merijo po poštenu vrednosti, so:

Na dan 31. 12.	2014	2013
Dolžniški vrednostni papirji		
– razpoložljivi za prodajo	8,19%	8,70%

Tržno vrednosti naložb skupine v posesti do zapadlosti razkrivamo v poglavju 4.5.5 v tabeli Knjigovodske in poštene vrednosti.

Posojila, depoziti in finančne terjatve

Posojila, depoziti in finančne terjatve

v EUR	31.12.2014	31.12.2013
Posojila	31.874.189	24.223.928
Dolgoročna	5.427.646	5.121.444
Kratkoročna	26.446.542	19.102.484
Depoziti pri bankah	17.978.744	38.764.371
Dolgoročna	5.371.516	12.286.063
Kratkoročna	12.607.228	26.478.307
Finančne terjatve	2.334.464	2.179.697
Skupaj	52.187.396	65.167.996

Efektivna obrestna mera posojil in depozitov

v %	31.12.2014	31.12.2013
Dolgoročna posojila v		
- tuji valuti	5,00%	
- domači valuti	3,79%	4,81%
Kratkoročna posojila v		
- tuji valuti	5,00%	0,00%
- domači valuti	5,38%	7,13%
Depoziti povezanim osebam		
Kratkoročni depoziti	0,94%	4,35%
Dolgoročni depoziti	2,60%	5,24%



Finančne terjatve

v EUR	31.12.2014	31.12.2013
Finančne terjatve naložbenih nepremičnin	1.289.373	964.705
Ostale finančne terjatve	1.045.090	1.214.992
Skupaj	2.334.464	2.179.697

Gibanja finančnih naložb

v EUR	Poštena vrednost skozi poslovni izid - ob takojšnjem pripoznanju	Poštena vrednost skozi poslovni izid - namenjena trgovanju	V posesti do zapadlosti	Razpoložljiva za prodajo	Posojila, depoziti in finančne terjatve	Skupaj
Stanje 1. januarja 2013	10.663.522	27.288.234	39.374.555	126.175.066	76.797.383	280.298.759
Tečajne razlike	-	48.390	-	-	(45.914)	2.476
Povečanje	15.891.402	30.021.247	1.044.450	121.654.496	1.005.835.616	1.174.447.211
Spremembe poštene vrednosti (+/-) preko IPI (tržni tečajji)	(15.636)	(371.271)	100.019	12.435.168	-	12.148.280
Spremembe poštene vrednosti (+/-) preko presežka iz prevred. (tržni tečajji)	-	-	-	(14.049.916)	-	(14.049.916)
Povečanje zaradi obresti	751.231	992.149	2.899.780	4.701.717	3.613.478	12.958.357
Zmanjšanje	(17.123.085)	(31.772.779)	(5.012.533)	(112.262.046)	(1.021.032.567)	(1.187.203.011)
Oslabitev na nižjo (pošteno) vrednost - preko IPI	-	-	(309.916)	(12.435.168)	-	(12.745.084)
Stanje 31. decembra 2013	10.167.434	26.205.969	38.096.356	126.219.317	65.167.996	265.857.072
Novo stanje 1. 1.	10.167.434	26.205.969	38.096.356	126.219.317	65.167.996	265.857.072
Tečajne razlike	(7.886)	173.315	(39)	41.445	(175.067)	31.768
Povečanje	14.367.922	28.691.901	4.925.085	148.718.278	889.888.515	1.086.591.701
Spremembe poštene vrednosti (+/-) preko IPI (tržni tečajji)	(55.829)	721.940	-	2.676.952	-	3.343.063
Spremembe poštene vrednosti (+/-) preko presežka iz prevred. (tržni tečajji)	-	-	-	6.016.378	-	6.016.378
Povečanje zaradi obresti	409.765	812.381	2.758.965	3.288.583	1.920.646	9.190.340
Zmanjšanje	(14.470.294)	(27.783.561)	(11.699.505)	(145.471.252)	(904.614.694)	(1.104.039.306)
Oslabitev na nižjo (pošteno) vrednost - preko IPI	-	-	(415.117)	(2.676.952)	-	(3.092.070)
Stanje 31. decembra 2014	10.411.113	28.821.944	33.665.744	138.812.750	52.187.397	263.898.947

8.6 SREDSTVA ZAVAROVANCEV, KI PREVZEMAJO NALOŽBENO TVEGANJE

Struktura naložb v korist zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje

Naziv vzajemnega sklada	Čista vrednost naložbe 31. 12. 2014 v EUR	Čista vrednost naložbe 31. 12. 2013 v EUR
ALTA GLOBAL	2.852.921	2.541.156
Depozit na odpoklic DEŽELNA BANKA SLOVENIJE d. d.	769.521	1.776.663
Depozit na odpoklic BANKA KOPER d. d.	277.933	352.873
Depoziti na odpoklic ABANKAVIPA D.D.	100	455.924
Depoziti na odpoklic HYPO D.D.	8.800	
DEUTSCHE BK LOND DB 0 06/01/17	2.923.450	2.790.000
DEUTSCHE BK LOND DB 0 12/01/16	5.015.155	4.927.620
DEUTSCHE BK LOND DB 0 12/01/27	2.183.370	2.624.205
EKSKLUZIV S.	4.419.176	975.105
GZUR GY	78.875	56.515
KD Balkan	17.208.106	11.394.384
KD Bond	2.681.544	2.457.151
KD Dividendni, delniški	88.724	13.265
KD Galileo	35.749.344	32.176.995
KD Indija - Kitajska	13.402.324	14.458.291
KD Latinska Amerika	799.936	7.988.426
KD Maximus	-	5.860.323
KD MM	1.449.362	1.557.312
KD Novi trgi	13.822.229	12.428.974
KD Prosperita	965.092	1.304.015
KD Prvi Izbor	14.690.617	11.879.826
KD Rastko	26.027.590	13.583.871
KD Russia	5.455.461	6.660.396
KD Surovine in energija	4.209.130	4.381.817
KD Tehnologija	8.474.631	5.722.475
KD Victoria	2.751.397	1.864.411
KD Vitalnost	8.230.193	5.507.769
KD Vzhodna Evropa	3.824.139	5.542.520
KS Aktivni naložbeni paket	16.972.286	12.460.290
KS Dirigent	9.468.109	8.667.830
KS KD Vrhunski	10.810.234	10.157.274
MAX GARANT PLUS ENKRATNI S.	455.800	380.720
MAX GARANT PLUS OBROČNI S.	2.416.786	1.373.789
MAX GARANT S.	11.623.810	6.293.700
Policna posojila	12.193.136	8.886.541



Struktura naložb v korist zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje-nadaljevanje

Naziv vzajemnega sklada	Čista vrednost naložbe 31. 12. 2014 v EUR	Čista vrednost naložbe 31. 12. 2013 v EUR
POTENCIAL PLUS S.	1.049.068	570.746
POTENCIAL S.	1.024.520	210.220
PSP MODRA LINIJA	75.011	72.670
PSP OPTIMA	8.665	7.022
PSP PIKA	99.924	105.923
PSP ŽIVA	383.594	414.218
SafePort Focus Fund	84.558	70.774
SafePort Gold&Agriculture Fund	21.187	8.522
SafePort Gold&Silver Mining Fund	171.407	118.782
Safeport LOICK Bio-Products&Bio-Energy Fund	54.212	4.891
SafePort Physical Gold 95+ Fund	131.062	35.540
SafePort Physical Silver 95+	866.465	480.499
SafePort Precious Metals 95+ Fund	174.619	82.185
SafePort Silver Mining Fund	486.287	374.088
SafePort Strategic Metals&Energy Fund	789.136	979.101
TREND PLUS S.	1.906.638	321.640
TREND S.	2.286.000	455.400
VZLE GY	113.268	111.220
POTENCIAL EUROPA AS S.	1.219.690	-
Certinvest Dinamic	5.313.701	-
ZB Europlus	111.388	-
ZB Global	3.812	-
ZB Plus	3.651	-
ZB Aktiv	7.301	-
ZB Euroaktiv	1.489	-
KD BALANCED	183.486	-
KD NOVA EUROPA	1.510.145	-
KD ENERGIJA	186.703	-
Skupaj	260.566.270	213.925.867

Naložbe v korist življenjskih zavarovalcev, ki prevzemajo naložbeno tveganje in ki skupaj znašajo 213.925.868 EUR, so v celoti naložene v vzajemne sklade, skladno z izbiro zavarovalcev. Sredstva zavarovancev produktov DEUTSCHE BK LOND DB 0 12/01/16, DEUTSCHE BK LOND DB 0 06/01/17 in DEUTSCHE BK LOND DB 0 12/01/27 znašajo skupaj 10.341.825 EUR in so naložena v strukturirane vrednostne papirje z vezavo na indeks izbranih delniških skladov in jamstvom glavnice izdajatelja Deutsche Bank AG London. V primerjavi s predhodnim letom so konec leta 2013 naložbe zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje bistveno porasle zlasti zaradi prenosa portfelja tovrstnih zavarovanj iz bivše zavarovalnice KD Življenje.

Gibanje finančnih sredstev življenjskih zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje

v EUR	2014	2013
Stanje 1. 1.	213.925.866	24.605.609
Oddeljeni del premoženja KDŽ	-	179.905.347
Novo stanje 1. 1. po oddelitvi	213.925.866	204.510.956
Povečanje	83.225.709	51.892.283
Zmanjšanje	(76.770.247)	(42.360.544)
Spremembe poštene vrednosti (+/-) preko IPI (tržni tečajji)	36.923.891	965.783
Nakazilo depozita	66.817.763	79.232.483
Črpanje depozita	(63.853.078)	(80.385.944)
Pripis obresti	296.366	70.849
Stanje 31. 12.	260.566.270	213.925.866

8.7 ZNESEK (ZTR), PRENESEN POZAVAROVATELJEM

Delež po(so)zavarovateljev v zavarovalno-tehničnih rezervacijah

v EUR	2014	2013
- iz zavarovalnih pogodb za nastale in prijavljene škode	8.762.170	6.890.162
- iz zavarovalnih pogodb za nastale, neprijavljene škode	6.670.396	6.045.741
Skupaj dolgoročni del	15.432.565	12.935.903
- prenosne premije	879.285	787.861
- iz zavarovalnih pogodb za nastale in prijavljene škode	9.099.070	9.050.861
- iz zavarovalnih pogodb za nastale, neprijavljene škode	3.951.406	3.695.116
Skupaj kratkoročni del	13.929.760	13.533.839
Skupaj	29.362.326	26.469.742

8.8 TERJATVE

Terjatve - stanje

v EUR	Stanje 31.12.2014	Stanje 31.12.2013 (Prilagojeno)
Terjatve iz neposrednih zavarovalnih poslov	22.986.037	25.503.287
kosmata vrednost	49.213.233	49.928.481
popravek vrednosti	(26.227.197)	(24.425.194)
Terjatve iz pozavarovanja in sozavarovanja	6.313.751	41.568.126
kosmata vrednost	6.523.061	41.685.194
popravek vrednosti	(209.310)	(117.068)
Terjatve za odmerjeni davek (DDPO)	3.531.447	2.268.597
DRUGE TERJATVE	15.110.280	36.420.332
Druge kratkoročne terjatve iz zavarovalnih poslov	4.305.067	26.122.082
kosmata vrednost	4.528.726	26.406.113
popravek vrednosti	(223.659)	(284.031)
Terjatve za regrese	8.421.273	9.129.695
kosmata vrednost	31.595.379	30.711.362
popravek vrednosti	(23.174.106)	(21.581.667)
Poslovne terjatve do države	372.968	328.013
kosmata vrednost	382.033	328.013
popravek vrednosti	(9.065)	-
Poslovne terjatve za dane predujme	64.120	112.874
kosmata vrednost	138.261	112.874
popravek vrednosti	(74.141)	(73.919)
Druge kratkoročne poslovne terjatve	1.913.948	700.037
kosmata vrednost	3.010.764	1.795.456
popravek vrednosti	(1.096.816)	(826.239)
Dolgoročne terjatve	32.903	27.630
Skupaj terjatve	47.941.514	105.760.342

Stanje terjatev se je na zadnji dan leta 2014, glede na stanje predhodnega leta znižalo za 55 %. Na znižanje terjatev je vplivalo zlasti plačilo pogodbenih obveznosti iz naslova avtomobilskega kvotnega pozavarovanja, ki je zapadlo v plačilo konec aprila 2014. S plačilom pogodbenih obveznosti v višini 11.058.799 evrov so se zmanjšale terjatve iz naslova pozavarovanih škod za 40.701.214 evrov in pozavarovalne provizije za 30.897.736 evrov. Učinek plačila teh pogodbenih obveznosti se odraža tudi v bistvenem znižanju obveznosti iz naslova pozavarovalnih premij (glej poglavje obveznosti iz poslovanja 8.16.).

V strukturi terjatev na dan 31. 12. 2014 z 48-odstotnim deležem prevladujejo terjatve iz neposrednih zavarovalnih poslov. Te se nanašajo na terjatve, ki jih Skupina izkazuje do zavarovancev iz sklenjene zavarovalne premije. Z višjim deležem v strukturi sledijo terjatve iz pozavarovanja in sozavarovanja ter pozavarovalne provizije v okviru drugih kratkoročnih terjatev iz zavarovalnih poslov.

Skupina v vsakem obračunskem obdobju preverja ustreznost ocen poštene - udenarljive vrednosti terjatev oziroma oceno iztržljive vrednosti izdeli na osnovi dejansko realiziranih denarnih tokov v zadnjem predhodno opazovanem časovnem obdobju za posamezno vrsto terjatev (velja za terjatve iz zavarovalne premije in regresne terjatve). Če pa tovrstni podatki niso na razpolago, se projekcija izdeli na osnovi drugih verodostojnih izhodišč glej poglavje 5.2.

Gibanje popravkov vrednosti terjatev

v EUR	Terjatve iz zavarovalnih poslov			Skupaj
	Terjatve iz zavarovalnih poslov	Regresne terjatve	Ostale terjatve	
Stanje 1. januarja 2013	24.063.879	20.587.576	1.933.086	46.584.541
Spremembe med letom	478.383	994.091	(748.897)	723.577
Stanje 31. decembra 2013	24.542.262	21.581.667	1.184.189	47.308.118
Stanje 1. 1.	24.542.262	21.581.667	1.184.189	47.308.118
Spremembe med letom	1.894.245	1.592.439	219.492	3.706.176
Stanje 31. decembra 2014	26.436.507	23.174.106	1.403.681	51.014.294

8.9 DRUGA SREDSTVA

Druga sredstva - stanje skupaj

v EUR	31.12.2014	31.12.2013
Zaloge	26.022	14.553
Razmejeni stroški pridobivanja zavarovanj	4.648.983	4.143.930
Razmejeni odhodki in vračunani prihodki	842.752	2.195.863
Skupaj	5.517.757	6.354.346

Stanje razmejenih odhodkov in vračunanih prihodkov se konec leta 2014 v primerjavi s predhodnim letom znižalo za 1.353.112 evrov oz. za dobrih 62 %, zlasti na račun aktivnega reševanja reklamiranih škodnih primerov, za katere je zavarovalnica v preteklih letih razmejevala odhodke.

8.9.1 Razmejeni stroški pridobivanja zavarovanj

Gibanje razmejenih stroškov pridobivanja zavarovanj

v EUR	Dolgoročni razmejeni stroški pridobivanja zavarovanj	Kratkoročni razmejeni stroški pridobivanja zavarovanj
	Stanje 1. januarja 2013	1.254.231
Črpano v letu 2013	1.204.278	3.647.126
Oblikovano v letu 2013	32.061	4.231.024
Stanje 31. decembra 2013	82.014	4.061.916
Novo stanje 1. 1.	82.014	4.061.916
Črpano v letu 2014	41.234	3.688.184
Oblikovano v letu 2014	68.531	4.165.940
Stanje 31. decembra 2014	109.310	4.539.672

8.10 DENAR IN DENARNI USTREZNIKI

Denarna sredstva in denarni ustrezniki

v EUR	31.12.2014	31.12.2013
Gotovina v blagajni in prejeti čeki	1.405	47.715
Denarna sredstva na računih	3.269.485	2.210.141
Kratkoročni depoziti na vpogled	8.358.196	-
Kratkoročni dani depoziti /vezava do 3 mesecev)	-	8.064.996
Druga denarna sredstva	186.505	116.642
Skupaj	11.815.591	10.439.494

Efektivna obrestna mera bančnih depozitov na odpoklic je bila v letu 2014 od 0,25% do 1,7% (2013 od 0,35 do 1,7-odstotna).

8.11 KAPITAL

Stanje kapitala

v EUR	31.12.2014	31.12.2013
Osnovni kapital	42.999.530	42.999.530
Kapitalske rezerve	4.211.782	4.211.782
Rezerve iz dobička	15.771.095	15.333.563
Zakonske rezerve	1.519.600	1.519.600
Druge rezerve iz dobička	14.251.495	13.813.963
Rezerve za izravnavo kreditnih tveganj	1.014.505	1.011.998
Rezerve za izravnavo katastrofalnih škod	3.798.823	3.363.797
Ostale rezerve iz dobička	9.438.167	9.438.167
Prevedbene razlike	(1.857.425)	(1.587.414)
Presežek iz prevrednotenja	6.119.423	(2.078.134)
Zadržani čisti poslovni izd	24.041.737	27.812.396
Čisti poslovni izd poslovnega leta	18.157.469	9.722.050
SKUPAJ	109.443.611	96.413.773
Manjšinski kapital	138.515	159.517

Manjšinski kapital

Kapital manjšinskih lastnikov se nanaša na lastniški kapital, ki pripada manjšinskim lastnikom kapitala zavarovalnice AS neživотно osiguranje a.d.o., Srbija.

Osnovni kapital

Na dan 31. 12. 2014 znaša vpisan in v celoti vplačan osnovni kapital zavarovalnice 42.999.530 evrov. Osnovni kapital je razdeljen na 10.304.407 navadnih kosovnih delnic. Vse delnice so imenske delnice. V letu 2014 se osnovni kapital ni spreminjal.



Delitev bilančnega dobička

Med bilančni dobiček zavarovalnica Adriatic Slovenica d.d (matična družba) prenaša čisti poslovni izid poslovnega leta in ga nato skupaj s preostankom bilančnega dobička uporabila za izplačilo dividend.

Na skupščini delničarjev dne 22. maja 2014 je neposredni lastnik zavarovalnice Adriatic Slovenica in edini delničar odločal o delitvi bilančnega dobička za leto 2013. Za izplačilo se je namenilo del bilančnega dobička v višini 13.400.000 evrov. Preostanek bilančnega dobička v višini 19.586.990 evrov je ostal nerazdeljen in se je prenesel v bilančni dobiček za leto 2014. Dividende so bile v celoti izplačane do 30.05.2014.

Lastniška struktura

KD Group d. d. ima na dan 31. 12. 2014 100-odstotni delež z 10.304.407 delnicami. Leta 2014 v lastniški strukturi ni bilo sprememb.

Razporejanje dobička in pokrivanje izgube

Skupina Adriatic Slovenica je leto 2014 zaključila s pozitivnim poslovnim izidom pred davki v višini 22.616.458 evrov in s čistim poslovnim izidom obračunskega obdobja v višini 18.849.006 evrov. Po zaključku računovodskih izkazov je uprava matične družbe sprejela sklep o uporabi čistega dobička, ugotovila višino bilančnega dobička in predlagala delitev bilančnega dobička.

Uprava matične družbe lahko v okviru svojih pristojnosti odloča o pokrivanju izgube tekočega leta. Uprava matične družbe se prav tako odloča o razporejanju čistega dobička po zavarovalnih skupinah življenjskih, premoženjskih in zdravstvenih zavarovanj zato lahko odloča o pokrivanju izgube v okviru zavarovalne skupine.

Ob zaključku leta 2014 je uprava matične družbe takoj uporabila čisti pozitivni izid tekočega leta življenjskih zavarovanj v višini 9.383 evrov za pokrivanje izgub preteklih let življenjskih zavarovanj z naložbenim tveganjem v višini 9.383 evrov.

Na dan 31.12.2014 je uprava matične družbe tekočo izgubo ostalih zdravstvenih zavarovanj v celoti pokrivala s prenesenim dobičkom iz preteklih let v višini 99.864 evrov.

Po pokrivanju izgub iz preteklega in tekočega leta ter oblikovanju rezerv znaša končno stanje čistega dobička tekočega leta 18.504.520 evrov. Skupaj z nerazporejenim dobičkom prenesenim iz preteklih let v višini 19.496.508 evrov, znaša na dan 31.12.2014 bilančni dobiček Skupine za razporeditev v 42.199.206 evrov.

Rezerve in presežek iz prevrednotenja

Rezerve iz dobička matična družba oblikuje na podlagi določb ZGD-1 glede oblikovanja zakonskih rezerv in na podlagi sklepa uprave ob soglasju NS-a glede na potrebe po doseganju in ohranjanju ustrezne višine kapitalske ustreznosti (druge rezerve iz dobička).

Po končanem letu 2014 je matična družba v skladu z Zakonom o zavarovalništvu dodatno oblikovala za 437.532 evrov drugih rezerv iz dobička, in sicer 435.025 evrov rezerv za izravnavo katastrofalnih škod (od tega za jedrske nevarnosti 135.700 in za nevarnosti potresa 299.325 evrov) ter 2.507 evrov za izravnavo kreditnih tveganj.

Matična družba je skladno s spremembo Sklepa o letnem poročilu in trimesečnih računovodskih izkazih zavarovalnic- SKL 2009 (sprejeto v Ur. l. RS št. 89/2014) v letu 2014 prenesla za 5.798.769 evrov drugih rezerv iz dobička iz pozitivnega izida dopolnilnih zdravstvenih zavarovanj, ki jih je do leta 2013 oblikovala v skladu z zakonom ZZVZZ-H, med druge rezerve iz dobička in jih posebej v izkazu gibanja kapitala ne prikazuje več. Zaradi te spremembe je izkaz gibanja kapitala za leto 2013 prilagojen.

Kapitalske rezerve

Matična družba ima kapitalske rezerve na dan 31. 12. 2014 razčlenjene na vplačila, ki presegajo najmanjši emisijski znesek delnic ali znesek osnovnih vložkov (vplačani presežek kapitala) v višini 1.724.217 EUR, in na odpravo splošnega prevrednotovalnega popravka kapitala v višini 2.487.565 EUR.

Lastne delnice

Leta 2014 ni niti Skupina niti tretja oseba za račun družb v skupini sprejela v zastavo novih lastnih delnic, prav tako na dan 31. 12. 2014 niti Skupina niti tretja oseba za račun družb v skupini nima v zastavo sprejetih lastnih delnic.

Presežek iz prevrednotenja

Presežek iz prevrednotenja se v celoti nanaša na prevrednotenje dolgoročnih finančnih sredstev, razpoložljivih za prodajo, na pošteno vrednost. Presežek iz prevrednotenja je v okviru kapitala zmanjšan za obračunane odložene davke.

Presežek iz prevrednotenja na pokojninskih zavarovanjih višini 205.398 evrov je bil konec leta 2014 evidentiran kot povečanje matematične rezervacije.

Presežek iz prevrednotenja

v EUR	31.3.2014	31.3.2013
Posebni prevrednotovalni popravki kapitala	6.119.423	(2.078.134)
tečajne razlike povezanih družb	249.229	265.684
iz krepitve opredmetenih osnovnih sredstev	141	141
iz krepitve/oslabitve finančnimi sredstvi razpoložljiva za prodajo	7.057.446	(2.824.128)
iz popravka za odložene davke	(1.187.394)	(480.169)
Skupaj presežek iz prevrednotenja	6.119.423	(2.078.134)

Gibanje presežka iz prevrednotenja finančnih sredstev, razpoložljivih za prodajo z donosom

v EUR	2014	2013
Stanje 1. 1.	(2.078.135)	(451.948)
Vstop novih podjetij	-	(492.914)
Novo stanje 1. 1. po oddelitvi	(2.078.135)	(944.862)
Učinek spremembe znižanja davčne stopnje	-	13.786
Dobički (izgube), pripoznani v presežku iz prevrednotenja	12.276.724	(9.219.440)
Neto sprememba zaradi prevrednotenja	14.796.277	(11.171.185)
Sprememba odloženih davkov zaradi prevrednotenja	(2.502.974)	1.899.101
Sprememba presežka iz prevrednotenja pridružene družbe	(16.454)	52.644
Dobiček/izguba iz pretvorbe računovodskih izkazov v tujini -PPK	(125)	-
Prenos dobičkov (izgub) iz presežka iz prevrednotenja v poslovni izid	(4.079.167)	(8.072.248)
Sprememba presežka iz prevrednotenja, ko je ob prodaji prenesen v izkaz poslovnega izida	(7.591.530)	(2.709.488)
Sprememba odloženih davkov ob realizaciji presežka iz prevrednotenja	1.290.493	460.680
Prenos PPK na IPI ob slabitvi preko IPI	2.676.952	12.435.168
Sprememba odloženih davkov iz slabitve preko IPI	(455.082)	(2.113.979)
Stanje 31. 12.	6.119.422	(2.078.135)

8.12 ZAVAROVALNO-TEHNIČNE REZERVACIJE

Zavarovalno-tehnične rezervacije (obveznosti iz zavarovalnih pogodb) - kosmate in čiste

v EUR	Kosmate + prejeto sozavarovanje na 31.12.2014	Pozavarovanje + oddano sozavarovanje na 31.12.2014	Čiste na 31.12.2014	Kosmate + prejeto sozavarovanje na 31.12.2013	Pozavarovanje + oddano sozavarovanje na 31.12.2013	Čiste na 31.12.2013
Prenosne premije	43.441.723	805.230	42.636.492	42.928.466	706.497	42.221.969
Škodne rezervacije za	114.194.046	28.334.567	85.859.479	119.529.302	25.336.004	94.193.297
- prijavljene škode	53.416.379	17.713.264	35.703.115	54.208.231	15.812.569	38.395.663
- neprijavljene škode	60.777.667	10.621.303	50.156.363	65.321.070	9.740.857	55.580.213
Rezervacije za bonuse in popuste	395.257	-	395.257	397.179	-	397.179
Matematične rezervacije	1.991	-	1.991	-	-	-
Druge zavarovalno-tehnične rezervacije	1.061.869	-	1.061.869	2.316.339	-	2.316.339
Skupaj premoženjska zavarovanja	159.094.886	29.139.798	129.955.088	165.171.286	26.042.501	139.128.785
Prenosne premije	8.011.577	-	8.011.577	9.219.471	-	9.219.471
Škodne rezervacije za	5.564.511	-	5.564.511	6.091.059	-	6.091.059
- prijavljene škode	868.571	-	868.571	969.034	-	969.034
- neprijavljene škode	4.695.940	-	4.695.940	5.122.025	-	5.122.025
Rezervacije za bonuse in popuste	625	-	625	790	-	790
Druge zavarovalno-tehnične rezervacije	476.372	-	476.372	-	-	-
Skupaj zdravstvena zavarovanja	14.053.085	-	14.053.085	15.311.320	-	15.311.320
Prenosne premije	485.282	74.055	411.228	534.060	81.364	452.695
Škodne rezervacije za	5.697.242	148.474	5.548.768	6.346.980	128.455	6.218.524
- prijavljene škode	1.683.599	148.021	1.535.578	1.736.338	128.455	1.607.882
- neprijavljene škode	4.013.643	453	4.013.190	4.610.642	-	4.610.642
Matematične rezervacije	97.613.026	-	97.613.026	94.975.223	-	94.975.223
Druge zavarovalno-tehnične rezervacije	319.683	-	319.683	462.628	-	462.628
Skupaj življenjska zavarovanja	104.115.233	222.529	103.892.704	102.318.889	209.820	102.109.070
Skupaj obveznosti iz zavarovalnih pogodb	277.263.204	29.362.327	247.900.878	282.801.495	26.252.321	256.549.175

Gibanje zavarovalno-tehničnih rezervacij

v EUR	Pozavarovanje			Pozavarovanje		
	Kosmate 2014	2014	Čiste 2014	Kosmate 2013	2013	Čiste 2013
Gibanje prenosne premije						
Stanje 1. 1.	52.608.836	787.861	51.820.975	58.000.846	664.578	57.336.268
Vstop novih podjetij	3.418	-	3.418	46.642	-	46.642
Novo stanje 1. 1. po oddelitvi	52.612.254	787.861	51.824.393	58.047.487	664.578	57.382.909
Povečanje obveznosti	49.685.753	879.285	48.806.468	49.745.000	787.861	48.957.139
Zmanjšanje obveznosti	50.359.426	787.861	49.571.565	55.110.491	664.578	54.445.913
Stanje 31. 12.	51.938.582	879.285	51.059.297	52.681.997	787.861	51.894.135
Gibanje matematičnih rezervacij						
Stanje 1. 1.	94.975.223	-	94.975.223	70.011.390	-	70.011.390
Vstop novih podjetij	292.649	-	292.649	27.973.807	-	27.973.807
Novo stanje 1. 1. po oddelitvi	95.267.872	-	95.267.872	97.985.197	-	97.985.197
Povečanje v obdobju	12.535.995	-	12.535.995	10.468.005	-	10.468.005
Zmanjšanje v obdobju	11.460.968	-	11.460.968	14.201.190	-	14.201.190
Sprememba za DPF del tekočega leta	1.272.118	-	1.272.118	723.211	-	723.211
Stanje 31. 12.	97.615.017	-	97.615.017	94.975.223	-	94.975.223
Gibanje škodne rezervacije						
Prijavljene škode	56.851.819	15.929.378	40.922.442	58.216.585	15.053.543	43.163.042
Neprijavljene škode	75.015.092	9.740.857	65.274.235	77.373.338	7.996.360	69.376.978
Stanje 1. 1.	131.866.912	25.670.235	106.196.677	135.589.923	23.049.903	112.540.020
Vstop novih podjetij	113.688	463	113.226	5.974.928	168.287	5.806.641
Novo stanje 1. 1. po oddelitvi	131.980.600	25.670.698	106.309.902	141.564.850	23.218.190	118.346.661
Zmanjšanje rezervacije zaradi izplačil	39.351.620	9.778.687	29.572.934	40.712.364	8.146.863	32.565.501
Sprememba rezervacije iz predhodnih let +/-	(14.470.471)	(434.045)	(14.036.426)	(19.262.676)	(2.039.050)	(17.223.626)
Povečanje rezervacije tekočega leta	47.297.290	13.025.076	34.272.215	51.160.607	12.432.183	38.728.424
Prijavljene škode	55.968.550	17.861.285	38.107.265	56.913.603	15.723.602	41.190.001
Neprijavljene škode	69.487.250	10.621.757	58.865.493	75.053.737	9.740.857	65.312.880
Stanje 31. 12.	125.455.799	28.483.042	96.972.758	131.967.340	25.464.459	106.502.881
Gibanje druge zavarovalno-tehnične rezervacije						
Stanje 1. 1.	3.162.997	-	3.162.997	3.232.344	-	3.232.344
Vstop novih podjetij	-	-	-	461.733	-	461.733
Novo stanje 1. 1. po oddelitvi	3.162.997	-	3.162.997	3.694.077	-	3.694.077
Povečanje v obdobju	1.812.169	-	1.812.169	2.448.501	-	2.448.501
Zmanjšanje v obdobju	2.721.359	-	2.721.359	2.965.641	-	2.965.641
Stanje 31. 12.	2.253.806	-	2.253.806	3.176.936	-	3.176.936

8.13 ZTR V KORIST ŽIVLJENJSKIH ZAVAROVANCEV, KI PREVZEMAJO NALOŽBENO TVEGANJE

Zavarovalno-tehnične rezervacije v korist življenjskih zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje

v EUR	Kosmate + prejeto sozavarovanje ba 31.12.2014	Pozavarovanje + oddano sozavarovanje na 31.12.2014	Čiste na 31.12.2014	Kosmate + prejeto sozavarovanje ba 31.12.2013	Pozavarovanje + oddano sozavarovanje na 31.12.2013	Čiste na 31.12.2013
Škodne rezervacije za	326.627	-	326.627	244.820	-	244.820
- prijavljene škode	326.627	-	326.627	244.820	-	244.820
Rezervacije v korist življenjskih zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje	257.277.164	-	257.277.164	211.832.611	-	211.832.611
Skupaj življenjska zav. z naložb. tveganjem	257.603.791	-	257.603.791	212.077.431	-	212.077.431

Gibanje zavarovalno-tehnične rezervacije v korist življenjskih zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje

v EUR	Kosmate 2014	Pozavarovanje 2014	Čiste 2014	Kosmate 2013	Pozavarovanje 2013	Čiste 2013
Gibanje škodne rezervacije						
Prijavljene škode	244.820	-	244.820	1.121	-	1.121
Stanje 1. 1.	244.820	-	244.820	1.121	-	1.121
Oddeljeni del premoženja KDŽ	-	-	-	110.513	-	110.513
Novo stanje 1. 1. po oddelitvi	244.820	-	244.820	111.634	-	111.634
Zmanjšanje rezervacije zaradi izplačil	180.707	-	180.707	60.521	-	60.521
Sprememba rezervacije iz predhodnih let +/-	(53.691)	-	(53.691)	(1.567)	-	(1.567)
Povečanje rezervacije tekočega leta	316.205	-	316.205	195.274	-	195.274
Prijavljene škode	326.627	-	326.627	244.820	-	244.820
Neprijavljene škode	-	-	-	-	-	-
Stanje 31. 12.	326.627	-	326.627	244.820	-	244.820
Gibanje rezervacije v korist življenjskih zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje						
Stanje 1. 1.	211.832.611	-	211.832.611	24.009.497	-	24.009.497
Oddeljeni del premoženja KDŽ	2.280.599	-	2.280.599	177.218.929	-	177.218.929
Novo stanje 1. 1. po oddelitvi	214.113.211	-	214.113.211	201.228.426	-	201.228.426
Povečanje v obdobju	65.776.171	-	65.776.171	33.244.547	-	33.244.547
Zmanjšanje v obdobju	22.612.218	-	22.612.218	22.640.361	-	22.640.361
Stanje 31. 12.	257.277.164	-	257.277.164	211.832.611	-	211.832.611

8.14 DRUGE REZERVACIJE

Rezervacije za zasluge zaposlecev

v EUR	2014	2013
Rezervacije za odpravnine	1.065.760	998.881
Rezervacije za jubilejne nagrade	2.227.318	1.938.592
Skupaj	3.293.078	2.937.473

Gibanje rezervacij za zasluge zaposlecev

v EUR	2014	2013
Stanje 1. 1.	2.937.473	3.018.372
Vstop novih podjetij	5.864	204.044
Novo stanje 1. 1. po oddelitvi	2.943.337	3.222.417
Povečanje v tekočem obdobju	284.562	375.727
Zmanjšanje zaradi izplačanih odpravnin in jubilejnih nagrad	(310.522)	(355.399)
Druge spremembe	375.700	(305.271)
Stanje 31. 12.	3.293.078	2.937.473



V izračunu za leto 2014 so bile uporabljene drugačne predpostavke glede diskontne stopnje in pričakovane rasti plač kot v izračunu za leto 2013.

Glavne predpostavke, vključene v izračun rezervacij za odpravnine in jubilejne nagrade, so:

- diskontna stopnja 1,24 % (31.12.013: 2,86 %),
- pričakovana rast plač v zavarovalnici, vključno s pričakovano rastjo plač zaradi napredovanj 1,6 % (31.12.2013: 2,7 %),
- pričakovana smrtnost je izražena s slovenskimi tablicami iz leta 2007 (enako na dan 31.12.2013),
- bodoča fluktuacija je določena glede na starost zaposlenih, in sicer za starostno skupino od 20 do 30 let 18 %, za starostno skupino od 30 do 40 let 10 % in 5 % za starejše od 40 let (enako na dan 31.12.2013)

Zneski rezervacij v letu 2014 vsebujejo tudi davke in prispevke. Učinek sprememb predpostavk je znašal 166.243 evrov.

8.15 DRUGE FINANČNE OBVEZNOSTI

Gibanje posojil in drugih kratkoročnih finančnih obveznosti

v EUR	2014	2013
Stanje 1. 1	741.951	3.982.099
Povečanje	49.871	36.858
Zmanjšanje	(386.879)	(3.273.625)
Medsebojne izločitve	306.869	319.245
Stanje 31. 12.	711.811	741.951

8.16 OBVEZNOSTI IZ POSLOVANJA

Skupina nima obveznosti, zavarovanih s stvarnim jamstvom.

Obveznosti iz poslovanja

v EUR	31.12.2014	31.12.2013
Obveznost iz neposrednih zavarovalnih poslov	4.745.099	6.043.336
Obveznosti iz pozavarovanja in sozavarovanja	11.527.057	84.474.927
Obveznosti za odmerjeni davek	6.029.026	2.557.692
Skupaj	22.301.181	93.075.956

Stanje obveznosti iz poslovanja se je v primerjavi s predhodnim letom na dan 31.12.2014 znižalo za 76 %, v glavnem zaradi znižanja obveznosti iz pozavarovanja in sozavarovanja. Na znižanje teh obveznosti je vplivalo plačilo pogodbenih obveznosti iz naslova avtomobilskega kvotnega pozavarovanja v višini 11.058.799 evrov, ki je zapadlo v plačilo konec aprila 2014. Z zapadlostjo teh pogodbenih obveznosti so se prav tako kot terjatve, zmanjšale tudi obveznosti iz naslova pozavarovalnih premij za 82.657.749 evrov. (glej poglavje terjatev 8.8), pri čemer se je za poračun provizije na strani obveznosti evidentirala odprta obveznost za prejeto akontacijo provizij v višini 5.459.290 evrov (glej naslednje poglavje ostale obveznosti 8.17).

Skupina je za poslovno leto 2014 obračunala obveznosti za odmerjeni davek po 17-odstotni veljavni davčni stopnji po posameznih kritnih skladih oziroma po posameznih izkazih skupin zavarovanj. Obveznost za odmerjeni davek je v zgornji tabeli razkrita v višini, kot je bila na koncu obračunana na ravni celotne Skupine (pojasnila glej v poglavju 8.24).

8.17 OSTALE OBVEZNOSTI

Ostale obveznosti

v EUR	31.12.2014	31.12.2013 (prilagojeno)
Druge poslovne obveznosti	18.476.090	11.007.548
Vračunani stroški in razmejeni prihodki	7.064.721	6.263.616
Skupaj	25.540.811	17.273.387

Skupina nima obveznosti z rokom dospelosti, daljšim od 5 let.

8.17.1 Druge poslovne obveznosti

Druge poslovne obveznosti

v EUR	31.12.2014	31.12.2013
Dolgoročne poslovne obveznosti	8.605	42.519
Druge dolgoročne poslovne obveznosti	8.605	42.519
Kratkoročne poslovne obveznosti	18.467.485	10.965.028
Kratkoročne poslovne obveznosti do dobaviteljev	1.242.773	1.845.975
Kratkoročne poslovne obveznosti do zaposlencev	2.388.831	2.419.543
Druge kratkoročne obveznosti iz zavarovalnih poslov	10.084.708	3.260.732
Kratkoročne poslovne obveznosti do države (razen davek od dobička)	485.319	598.900
Kratkoročne obveznosti za prejete predujme	34.229	34.519
Druge kratkoročne poslovne obveznosti	4.231.624	2.805.359
Skupaj	18.476.090	11.007.548

V strukturi drugih poslovnih obveznosti prevladujejo druge kratkoročne obveznosti iz zavarovalnih poslov in predstavljajo obveznost za akontacijo poračunanih pozavarovalnih provizij z zapadlostjo v naslednjih letih. Na dan 31.12.2014 znaša stanje teh obveznosti 6.624.154 evrov (v letu 2013 teh obveznosti ni bilo) in bodo zapadle v plačilo takrat, ko se bodo vse škode prijavile. Poleg slednjih sta na dan 31.12.2014 med drugimi kratkoročnimi obveznosti iz zavarovalnih poslov odprti še dve večji obveznosti, in sicer obveznosti do slovenskega zavarovalnega združenja za prispevke za kritje škod po neznanih in nezavarovanih vozilih in plovilih v višini 1.323.340 evrov in obveznost do drugih zavarovalnic iz izravnalnih shem dopolnilnega zavarovanja v višini 1.028.916 evrov.

8.17.2 Vračunani stroški in razmejeni prihodki

Vračunani stroški in razmejeni prihodki

v EUR	31.12.2014	31.12.2013
Vračunani stroški - obratovalni	1.850.226	1.163.562
Vračunani stroški - za neizkoriščene dopuste	1.248.295	1.291.739
Vnaprej vračunani stroški - str. pridobivanja v zavar., neiztekle provizije	863.981	833.004
Vnaprej vračunani odhodki iz izravnalne sheme dopolnilnih ZZ	1.114.856	1.167.585
Druge pasivne časovne razmejčitve	1.987.362	1.807.726
Skupaj	7.064.720	6.263.616

8.18 PRIHODKI

8.18.1 Prihodki od premij iz zavarovalnih in finančnih pogodb

Čisti prihodki od premij iz zavarovalnih in finančnih pogodb 2014

v EUR	Obračunane kosmate zavarovalne premije	Delež	Sprememba kosmate prenosne premije	Sprememba	Čisti prihodki od zavarovalnih premij
		po(so)zavarovateljev v obračunani premiji		prenosne premije za po(so)zavarovalni del	
Zavarovanje odgovornosti pri uporabi motornih vozil	41.490.346	(17.960.478)	249.163	(2.456)	23.776.575
Zavarovanje kopenskih motornih vozil	35.145.460	(17.839.692)	(446.205)	(24.171)	16.835.392
Nezgodno zavarovanje	15.938.981	(3.223.994)	78.262	(15.938)	12.777.312
Zavarovanje požara in elementarnih nesreč	16.163.802	(3.930.218)	(166.958)	18.641	12.085.267
Drugo škodno zavarovanje	12.349.145	(1.560.815)	(318.934)	54.129	10.523.525
Splošno zavarovanje odgovornosti	7.560.719	(718.024)	(412.265)	70.638	6.501.068
Kreditno zavarovanje	20.890	-	528.104	-	548.995
Ostala premoženjska zavarovanja, brez zdravstvenih zavarovanj	9.216.004	(1.958.572)	(82.798)	(2.110)	7.172.524
Zavarovalne pogodbe premoženjskih zavarovanj, brez zdravstvenih zavarovanj	137.885.347	(47.191.793)	(571.631)	98.733	90.220.657
Zavarovalne pogodbe zdravstvenih zavarovanj	108.193.279	-	1.207.895	-	109.401.173
Življenjska zavarovanja	18.928.150	(1.244.031)	51.844	(7.310)	17.728.654
Življenjska zavarovanja z naložbenim tveganjem	36.061.526	(31.132)	-	-	36.030.393
Dodatno pokojninsko zavarovanje PN-A01	995.468	(1.186)	352	-	994.634
Zavarovalne pogodbe življenjskih zavarovanj	55.985.143	(1.276.349)	52.196	(7.310)	54.753.681
Skupaj	302.063.769	(48.468.142)	688.460	91.424	254.375.511

Čisti prihodki od premij iz zavarovalnih in finančnih pogodb 2013

v EUR	Obračunane kosmate zavarovalne premije	Delež	Sprememba kosmate prenosne premije	Sprememba	Čisti prihodki od zavarovalnih premij
		po(so)zavarovateljev v obračunani premiji		prenosne premije za po(so)zavarovalni del	
Zavarovanje odgovornosti pri uporabi motornih vozil	43.369.114	(19.693.785)	1.307.354	(1.577)	24.981.107
Zavarovanje kopenskih motornih vozil	36.013.654	(19.954.217)	1.737.447	52.697	17.849.582
Nezgodno zavarovanje	16.734.487	(3.735.651)	357.646	15.415	13.371.897
Zavarovanje požara in elementarnih nesreč	15.598.398	(3.817.063)	(85.209)	8.962	11.705.088
Drugo škodno zavarovanje	11.725.637	(1.319.531)	98.833	(12.211)	10.492.728
Splošno zavarovanje odgovornosti	6.696.760	(599.190)	(126.385)	23.727	5.994.913
Kreditno zavarovanje	61.838	-	1.005.005	-	1.066.843
Ostala premoženjska zavarovanja, brez zdravstvenih zavarovanj	9.434.934	(1.688.385)	(33.966)	6.795	7.719.377
Zavarovalne pogodbe premoženjskih zavarovanj, brez zdravstvenih zavarovanj	139.634.822	(50.807.822)	4.260.725	93.809	93.181.535
Zavarovalne pogodbe zdravstvenih zavarovanj	112.602.959	-	1.053.326	-	113.656.286
Življenjska zavarovanja	19.171.334	(983.796)	48.773	29.474	18.265.785
Življenjska zavarovanja z naložbenim tveganjem	37.012.119	0	-	-	37.012.119
Dodatno pokojninsko zavarovanje PN-A01	652.933	-	-	-	652.933
Zavarovalne pogodbe življenjskih zavarovanj	56.836.385	(983.796)	48.773	29.474	55.930.837
Skupaj	309.074.166	(51.791.617)	5.362.825	123.283	262.768.657

8.18.2 Finančni prihodki in odhodki od naložb in od naložb v povezane družbe

Finančni prihodki in odhodki naložb v letu 2014

v EUR	FN v posesti do zapadlosti	FN razpoložljive za prodajo	FN po pošteni	FN po pošteni	FN v posojila in finančne terjatve	Skupaj
			vrednosti preko izkaza poslovnega izida - za trgovanje	vrednosti preko izkaza poslovnega izida - ob pripoznanju		
Finančni prihodki iz naslova obresti in dividend	2.763.868	4.084.779	1.233.826	853.855	4.031.519	12.967.846
Finančni prihodki iz naslova obresti	2.763.868	3.336.554	1.189.310	688.887	4.031.519	12.010.138
Finančni prihodki iz naslova dividend	-	748.225	44.516	164.968	-	957.708
Finančni prihodki iz naslova realiziranih dobičkov	43.019	8.919.441	485.372	969.469	-	10.417.301
Finančni prihodki iz naslova neto nerealiziranih dobičkov (oziroma odprav)	-	-	721.940	36.871.326	-	37.593.266
Finančni prihodki iz naslova neto pozitivnih tečajnih razlik	-	-	-	-	79.393	79.393
PRIHODKI OD NALOŽB	2.806.887	13.004.220	2.441.138	38.694.650	4.110.912	61.057.806
Finančni odhodki iz naslova oslabitev finančnih sredstev, ki niso merjena po pošteni vrednosti skozi poslovni izid	(415.117)	-	-	-	-	(415.117)
Finančni odhodki iz naslova realiziranih kapitalskih izgub	-	(1.328.130)	-	(2.906)	-	(1.331.035)
Finančni odhodki iz naslova neto nerealiziranih kapitalskih izgub	-	(2.676.952)	-	(3.262)	-	(2.680.214)
ODHODKI NALOŽB	(415.117)	(4.005.082)	-	(6.167)	-	(4.426.367)
Neto finančni izid iz naložb	2.391.770	8.999.138	2.441.138	38.688.482	4.110.912	56.631.440

Med finančnimi prihodki in odhodki so vključeni tudi neto finančni prihodki/odhodki zavarovancev življenjskih zavarovanj, kjer zavarovanci prevzemajo naložbeno tveganje (Unit-linked). V letu 2014 je neto finančni izid iz tovrstnih naložb znašal 37.875.014 evrov. Vrednost kritnih skladov, kjer zavarovanci prevzemajo naložbeno tveganje se je v letu 2014 povečala, zlasti zaradi kapitalske rasti naložb v vzajemnih skladih in obveznicah. Istočasno so se v tem obdobju povečale zavarovalno-tehnične rezervacije teh kritnih skladov, zaradi tega je potrebno pri donosih, kritnih skladov, kjer zavarovanci prevzemajo naložbeno tveganje upoštevati tudi spremembo zavarovalno-tehničnih rezervacij, ki vplivajo na realen prikaz izidov pri tovrstnih donosih. Sprememba teh zavarovalno tehničnih rezervacij (glej poglavje 8.13) je v letu 2014 znašala 45.526.359 evrov in je v taki višini tudi vplivala na znižanje končnega izida.

Finančni prihodki in odhodki naložb v letu 2013

v EUR	FN v posesti do zapadlosti	FN razpoložljive za prodajo	FN po pošteni vrednosti preko izkaza poslovnega izida - za trgovanje	FN po pošteni vrednosti preko izkaza poslovnega izida - ob pripoznanju	FN v posojila in finančne terjatve	Skupaj
Finančni prihodki iz naslova obresti in dividend	2.868.271	4.204.298	908.216	2.429.977	4.628.042	15.038.805
Finančni prihodki iz naslova obresti	2.868.271	3.794.792	862.950	2.234.994	4.628.042	14.389.049
Finančni prihodki iz naslova dividend	-	409.507	45.266	194.983	-	649.755
Finančni prihodki iz naslova realiziranih dobičkov	-	4.235.774	191.999	890.558	-	5.318.331
Finančni prihodki iz naslova neto nerealiziranih dobičkov (oziroma odprav)	-	-	52	9.560	-	9.612
Finančni prihodki iz naslova neto pozitivnih tečajnih razlik	-	-	-	-	262.896	262.896
PRIHODKI OD NALOŽB	2.868.271	8.440.073	1.100.267	3.330.095	4.890.938	20.629.643
Finančni odhodki iz naslova oslabitev finančnih sredstev, ki niso merjena po pošteni vrednosti skozi poslovni izid	(309.916)	-	-	-	-	(309.916)
Finančni odhodki iz naslova realiziranih kapitalskih izgub	(2.419.298)	(1.526.287)	(1.820)	(90.996)	-	(4.038.401)
Finančni odhodki iz naslova neto nerealiziranih kapitalskih izgub	-	(12.435.168)	(371.324)	(1.514.178)	-	(14.320.669)
ODHODKI NALOŽB	(2.729.214)	(14.605.433)	(373.144)	(1.605.174)	-	(18.668.986)
Neto finančni izid iz naložb	139.057	(6.165.360)	727.124	1.724.921	4.890.938	1.960.657

Med finančnimi prihodki in odhodki so vključeni tudi neto finančni prihodki/odhodki zavarovancev življenjskih zavarovanj, kjer zavarovanci prevzemajo naložbeno tveganje (Unit-linked). V letu 2013 je neto finančni izid iz tovrstnih naložb znašal 1.784.222 evrov.



Neto dobički (izgube) finančnih sredstev, namenjenih trgovanju

v EUR	2014	2013
Realizirani dobički	678.495	897.637
Nerealizirani dobički	1.392.140	1.219.229
Realizirane izgube	(193.123)	(707.458)
Nerealizirane izgube	(670.200)	(1.590.500)
Skupaj	1.207.312	(181.092)

Neto dobički (izgube) finančnih sredstev ob začetnem pripoznanju skozi poslovni izid, brez naložbenega tveganja

v EUR	2014	2013
Realizirani dobički	551.015	178.260
Nerealizirani dobički	641.477	276.194
Realizirane izgube	(233.611)	(290.866)
Nerealizirane izgube	(697.303)	(291.831)
Skupaj	261.578	(128.242)

Neto dobički (izgube) finančnih sredstev ob začetnem pripoznanju skozi poslovni izid zavarovancev življenjskih zavarovanj, kjer zavarovanci prevzemajo naložbeno tveganje znašajo 37.413.612 evrov (v predhodnem letu izguba (576.815) evrov). Učinki prevrednotenja finančnih naložb, skupine za prodajo razpoložljiva finančna sredstva, se za leto 2014 pripoznajo v izkazu drugega vseobsegajočega donosa in so prikazani v poglavju kapital 8.11.

Oslabitev vrednosti vrednostnih papirjev skupine za prodajo razpoložljivih finančnih sredstev

v EUR	31.12.2014	31.12.2013
Oslabitev preko poslovnega izida		
Lastniški vrednostni papirji	1.010.048	3.992.518
Dolžniški vrednostni papirji	1.666.904	8.442.650
Skupaj	2.676.952	12.435.168

V okviru naložb skupine za prodajo razpoložljivih finančnih sredstev so bile opravljene trajne slabitve, med katerimi prevladujejo slabitve obveznic Banke Celje d.d. Večji del slabitev se nanaša tudi na slabitev delnic Cimos d.d. in Deželne Banke Slovenije d.d. Izgube zaradi trajne slabitve teh naložb so se pripoznale med finančnimi odhodki v izkazu poslovnega izida v okviru skupine za prodajo razpoložljivih finančnih sredstev.

Oslabitev vrednosti vrednostnih papirjev skupine finančnih sredstev v posesti do zapadlosti v plačilo

v EUR	31.12.2014	31.12.2013
Oslabitev preko poslovnega izida		
Dolžniški vrednostni papirji	415.117	309.916
Skupaj	415.117	309.916

V okviru naložb skupine v posesti do zapadlosti v plačilo so bile opravljene slabitve obveznic Banke Celje d.d. Izgube zaradi slabitve teh naložb so se pripoznale med finančnimi odhodki v izkazu poslovnega izida.



8.18.3 Drugi zavarovalni prihodki

Prihodki provizij za upravljanja in drugi zavarovalni prihodki

v EUR	2014	2013 (Prilagojeno)
Prihodki od pozavarovalnih provizij in iz deležev v pozitivnem tehničnem izidu iz posameznih pozavarovalnih pogodb	13.183.879	14.599.638
Prihodki od upravljanja skladov	37.189	-
Skupaj	13.221.068	14.599.638

Drugi zavarovalni prihodki v glavnem zajemajo le prihodke od pozavarovalnih provizij iz deležev v pozitivnem tehničnem izidu iz posameznih pozavarovalnih pogodb. Prihodki od pozavarovalnih pogodb so se sicer v letu 2014 znižali za 1.415.759 evrov, zlasti zaradi nižje realizacije pozavarovalne premije avtomobilske kvote in v manjši meri zaradi slabega škodnega rezultata tekočega leta ter zaradi izboljšanja škodnega rezultata preteklih let.

Skupina za leto 2014 ne izkazuje prihodkov za upravljanje zavarovalnih pogodb, ker so ti pobotani z istovrstnimi odhodki. Skupina je namreč v letu 2014 začela izvajati pobote prihodkov/odhodkov upravljavskih provizij med kritnimi skladi življenjskih zavarovanj (podrobneje glej poglavje o spremembah 3.4).

8.18.4 Drugi prihodki

Drugi prihodki

v EUR	2014	2013 (Prilagojeno)
Drugi čisti zavarovalni prihodki	4.445.976	4.262.763
Prevrednotovalni poslovni prihodki	435.881	6.212.305
Prihodki od najemnim od naložbenih nepremičnin	1.237.178	1.547.877
Drugi poslovni prihodki	2.266.452	2.579.171
Drugi poslovni prihodki	8.385.486	14.602.116

Drugi čisti zavarovalni prihodki so v primerjavi z letom 2013 porasli zaradi vstopa nove odvisne zavarovalnice v Skupino.

v EUR	2014	2013
Prihodki za upravljanje zavarovalnih pogodb	710.298	797.845
Prihodki od drugih storitev KD Skladom	747.940	537.664
Prihodki od zavarovalnih storitev tujim zavarovalnicam	326.986	252.991
Prihodki od najemnin za parkirišče in avtomobile	191.530	178.865
Prihodke od prodaje zelenih kart	477.440	489.733
Prihodki od drugih storitev	1.991.782	2.005.664
Skupaj	4.445.976	4.262.763

Prevrednotovalni poslovni prihodki izvirajo predvsem iz odprave slabitev terjatev iz premije, regresnih terjatev, drugih terjatev in finančnih terjatev. V letu 2014 so se ti prihodki v primerjavi s preteklim letom močno znižali zaradi bistveno nižjih odprav slabitev (v letu 2014 so znašali samo 294.824 evrov, medtem ko so v letu 2013 znašali 6.148.635 evrov). Razlog je v tem, da je matična družba v prejšnjih letih odprodala največji del »starih« terjatev (z oblikovanimi visokimi popravki) svoji odvisni družbi Prospera d.o.o., katere glavna dejavnost je sodna izterjava. Zato v tekočem letu pri terjatvah zavarovalnice ni moglo priti do tako visokega sproščanja popravkov, kot v predhodnih letih.



8.19 ČISTI ODHODKI ZA ŠKODE

Čisti odhodki za škode 2014

v EUR	Obračunani kosmati zneski škod	Prihodki od od uveljavljenih regresnih terjatev	Delež po(so)zavarovateljev v obračunanih škodah	Sprememba kosmatih škodnih rezervacij	Sprememba škodnih rezervacij za		Čisti odhodki za škode
					po(so)zavarovalni del	Odhodki iz izravnalne sheme	
Zavarovanje odgovornosti pri uporabi motornih vozil	27.396.687	(1.664.192)	(8.380.083)	(861.459)	(3.893.823)	-	12.597.130
Zavarovanje kopenskih motornih vozil	26.630.059	(834.364)	(12.373.222)	(783.198)	354.288	-	12.993.563
Nezgodno zavarovanje	7.347.809	(3.276)	(517.980)	(1.242.341)	(4.472)	-	5.579.740
Zavarovanje požara in elementarnih nesreč	8.916.751	(200.554)	(2.964.454)	519.843	(72.537)	-	6.199.050
Drugo škodno zavarovanje	9.009.217	(166.635)	(328.894)	(12.883)	199.467	-	8.700.272
Splošno zavarovanje odgovornosti	3.183.126	(10.696)	(38.044)	(2.074.629)	50.052	-	1.109.810
Kreditno zavarovanje	693.447	(710.003)	-	(83.266)	-	-	(99.821)
Ostala premoženjska zavarovanja, brez zdravstvenih zavarovanj	5.444.376	(168.011)	(1.416.977)	(696.445)	571.854	-	3.734.798
Zavarovalne pogodbe premoženjskih zavarovanj, brez zdravstvenih zavarovanj	88.621.472	(3.757.729)	(26.019.654)	(5.234.377)	(2.795.171)	-	50.814.540
Zavarovalne pogodbe zdravstvenih zavarovanj	88.631.491	(203.611)	-	(526.547)	-	4.284.356	92.185.688
Življenjska zavarovanja	13.332.309	-	(322.554)	(747.759)	(19.521)	-	12.242.475
Zavarovalne pogodbe z naložbenim tveganjem	22.207.246	-	(11.538)	81.807	-	-	22.277.515
Dodatno pokojninsko zavarovanje PN-A01	391.682	-	(2.257)	(15.747)	-	-	373.677
Zavarovalne in finančne pogodbe življenjskih zavarovanj	35.931.237	-	(336.349)	(681.699)	(19.521)	-	34.893.668
Skupaj	213.184.199	(3.961.340)	(26.356.003)	(6.442.624)	(2.814.691)	4.284.356	177.893.896

Čisti odhodki za škode 2013

v EUR	Obračunani kosmati zneski škod	Prihodki od od uveljavljenih regresnih terjatev	Delež po(so)zavarovateljev v obračunanih škodah	Sprememba kosmatih škodnih rezervacij	Sprememba škodnih rezervacij za		Čisti odhodki za škode
					po(so)zavarovalni del	Odhodki iz izravnalne sheme	
Zavarovanje odgovornosti pri uporabi motornih vozil	28.577.702	(1.002.533)	(8.369.877)	(5.909.329)	(2.890.272)	-	10.405.691
Zavarovanje kopenskih motornih vozil	30.445.613	(703.761)	(13.864.416)	(1.021.946)	91.235	-	14.946.726
Nezgodno zavarovanje	7.286.753	(4.970)	(460.463)	(1.360.338)	(201.324)	-	5.259.659
Zavarovanje požara in elementarnih nesreč	9.031.797	(75.185)	(1.697.640)	(1.386.823)	907.723	-	6.779.872
Drugo škodno zavarovanje	8.980.189	(17.057)	(535.118)	533.285	(122.256)	-	8.839.043
Splošno zavarovanje odgovornosti	3.681.183	(27.407)	(281.860)	635.261	24.427	-	4.031.605
Kreditno zavarovanje	1.048.465	(892.136)	-	(72.777)	-	-	83.552
Ostala premoženjska zavarovanja, brez zdravstvenih zavarovanj	3.425.098	(69.522)	(607.721)	(20.571)	(124.208)	-	2.603.076
Zavarovalne pogodbe premoženjskih zavarovanj, brez zdravstvenih zavarovanj	92.476.800	(2.792.571)	(25.817.094)	(8.603.237)	(2.314.674)	-	52.949.224
Zavarovalne pogodbe zdravstvenih zavarovanj	91.938.863	(74.271)	-	(442.596)	-	4.304.559	95.726.554
Življenjska zavarovanja	12.088.396	-	(291.520)	(556.032)	56.180	-	11.297.024
Zavarovalne pogodbe z naložbenim tveganjem	21.065.802	-	-	133.186	-	-	21.198.988
Dodatno pokojninsko zavarovanje PN-A01	710.717	-	-	-	-	-	710.717
Zavarovalne in finančne pogodbe življenjskih zavarovanj	33.864.915	-	(291.520)	(422.846)	56.180	-	33.206.728
Skupaj	218.280.578	(2.866.842)	(26.108.614)	(9.468.680)	(2.258.494)	4.304.559	181.882.507

Na povečanje čistih odhodkov za škode so v letu 2013 delno vplivali tudi obratovalni stroški in drugi poslovni odhodki, ki so bili v višini 6.162.300 evra preneseni med kosmate odhodke za škode.

Čisti odhodki za škode, razdeljeni na odhodke tekočega leta in odhodke preteklih let

v EUR	Pozavarovanje			Pozavarovanje		
	Kosmate 2014	2014	Čiste 2014	Kosmate 2013	2013	Čiste 2013
Odhodki za škode tekočega leta	220.460.876	29.665.440	190.795.436	228.499.024	30.088.236	198.410.788
Obračunane škode	169.164.174	16.640.400	152.523.774	172.831.918	17.647.903	155.184.015
Sprememba škodne rezervacije	47.012.346	13.025.040	33.987.306	51.362.548	12.440.333	38.922.215
Odhodki iz izravnalne sheme	4.284.356	-	4.284.356	4.304.559	-	4.304.559
Odhodki za škode preteklih let	(13.396.285)	(494.746)	(12.901.539)	(18.249.409)	(1.721.127)	(16.528.282)
Obračunane škode	40.058.685	9.718.985	30.339.700	42.581.819	8.460.711	34.121.108
Sprememba škodne rezervacije	(53.454.969)	(10.213.731)	(43.241.239)	(60.831.228)	(10.181.838)	(50.649.389)
Skupaj	207.064.591	29.170.695	177.893.897	210.249.615	28.367.109	181.882.507

8.20 STROŠKI

8.20.1 Stroški po naravnih vrstah

v EUR	2014	2013
Obratovalni materialni stroški	1.182.990	1.433.649
Stroški pridobivanja zavarovanj	24.919.373	23.903.808
Obratovalni stroški storitev	21.036.927	22.449.181
Amortizacija	3.397.369	3.237.809
Stroški zaposlencev	30.661.960	29.534.968
Plače zaposlenih	22.391.713	21.550.683
Stroški socialnega zavarovanja	1.597.135	1.505.093
Stroški pokojninskega zavarovanja	2.137.547	2.106.705
Drugi stroški dela	3.866.698	4.016.064
Rezervacije za odpravnine in jubilejne nagrade	668.866	356.424
Skupaj	81.198.619	80.559.416

8.20.2 Stroški po funkcionalnih skupinah

v EUR	2014	2013
Stroški pridobivanja zavarovalnih in finančnih pogodb	24.927.344	20.590.920
Stroški upravljanja s finančnimi naložbami	2.492.402	1.745.133
Stroški upravljanja z osnovnimi sredstvi	657.209	1.024.062
Ostali stroški upravljanja	2.344.289	2.316.168
Stroški prodaje	23.308.366	22.776.253
Ostali stroški	21.333.003	25.971.277
Skupaj stroški po funkcionalnih skupinah	75.139.958	74.423.814

Stroški po funkcionalnih skupinah se razlikujejo od stroškov po naravnih vrstah za stroške likvidacije, ki jih Skupina vodi med čistimi odhodki za škode. Ti stroški so v letu 2014 znašali 6.058.661 evrov (v letu 2013 pa 6.135.602 evrov). Stroški po funkcionalnih skupinah se razlikujejo od stroškov po naravnih vrstah za stroške likvidacije, ki jih Skupina vodi med kosmatimi odhodki za škode. Skupaj s prenosom dela drugih odhodkov v višini 34.193 evrov (v letu 2013 pa 26.698 evrov), je bilo med kosmate odhodke za škode preneseno 6.092.854 evrov (v letu 2013 pa 6.162.300 evrov).



8.20.3 Stroški dela lastnih zastopnikov

v EUR	2014	2013
Stroški dela	6.851.470	6.857.877
Plače zaposlenih	4.905.335	4.945.037
Stroški socialnega zavarovanja	374.257	370.443
Stroški pokojninskega zavarovanja	559.463	553.587
Drugi stroški dela	1.012.415	988.811
Stroški storitev fizičnih oseb, ki ne opravljajo dejavnosti	370.415	369.043
Skupaj	7.221.885	7.226.921

8.20.4 Stroški storitev revizorjev

Revizijo letnih konsolidiranih računovodskih izkazov matične družbe Adriatic Slovenice za leto 2014 in za leto 2013 je opravila revizijska družba KPMG Slovenija d.o.o. Prav tako je revizijo odvisen družbe AS neživotno osiguranje a.d.o. iz Srbije opravljala revizijska družba KPMG Slovenija d.o.o. Revizijo odvisne družbe KD Životno osiguranje d.d., Hrvaška je opravila revizijska hiša Antares revizija d.o.o.

Stroški storitev revizorjev 2014

v EUR	KPMG Slovenija d.o.o.	KPMG tujina	Antares revizija d.o.o.	Drugi	Skupaj
Revidiranje letnega poročila 2013	37.039	-	23.462	-	60.500
Stroški revidiranja letnega poročila 2014	118.226	-	19.240	-	137.465
Storitve davčnega svetovanja	-	-	-	59.110	59.110
Za druge nerevizijske storitve	4.457	13.978	-	33.077	51.512
Skupaj vse storitve	159.721	13.978	42.701	92.187	308.587

Stroški storitev revizorjev 2013

v EUR	KPMG Slovenija d.o.o.	Drugi	Skupaj
Revidiranje letnega poročila 2012	-	10.960	10.960
Stroški revidiranja letnega poročila 2013	75.579	-	75.579
Druge storitve revidiranja	88.521	-	88.521
Storitve davčnega svetovanja	-	19.311	19.311
Za druge nerevizijske storitve	-	4.792	4.792
Skupaj vse storitve	164.100	35.063	199.163

8.21 DRUGI ZAVAROVALNI ODHODKI

Drugi zavarovalni odhodki

v EUR	2014	2013 (Prilagojeno)
Odhodki za preventivno dejavnost	875.900	875.427
Prispevek za kritje škod po nezavarovanih in neznanih vozilih	503.978	108.401
Ostali čisti zavarovalni odhodki	5.330.756	8.922.760
Skupaj	6.710.633	9.906.589

Odhodki za preventivno dejavnost se nanašajo na odhodke za plačilo požarnih taks. Zavarovalnice v Sloveniji, ki sklepajo premoženjska zavarovanja so dolžne obračunavati in plačevati požarne takse Slovenskemu zavarovalnemu združenju (SZZ), kot je to s pravili združenja določeno. Matična družba Adriatic Slovenica plačuje požarno takso v odvisnosti od tržnega deleža in plačane premije požarnih zavarovanj. V letu 2014 se ti odhodki gibljejo v višini lanskoletnega obsega.

Prispevek za kritje škod po nezavarovanih in neznanih vozilih predstavlja »posebno dajatev«, ki jo matična družba zavarovalnica Adriatic Slovenica plačuje Slovenskemu zavarovalnemu združenju (SZZ) glede na tržni delež AO zavarovanj. V letu 2012 je zavarovalnica SZZ poravnala več, kot je bil naknadno določen njen delež; zaradi tega so bili ti odhodki v letu 2013 znatno nižji, kot znaša »običajen obseg« tovrstnih odhodkov. V letu 2014 so bile tako zopet uresničene »običajne« vrednosti teh odhodkov.

Ostali čisti zavarovalni odhodki predstavljajo vrednostno največji del drugih zavarovalnih odhodkov in so nastali zaradi:

- odpisov terjatev iz zavarovalnih premij v višini 1.650.470 evrov (lani 3.774.574 evrov),
- odpisov regresnih terjatev v višini 1.557.114 evrov (lani 3.680.240 evrov),
- odpisov drugih terjatev v višini 250.308 evrov (lani v 127.917 evrov),
- zavarovalnih odhodkov za avtomobilsko asistenco v višini 1.545.148 evrov (lani 1.052.048 evrov),
- odhodkov nadzornih organov in drugi čisti zavarovalni odhodki v višini 327.716 evrov (lani 287.981 evrov).

Letno se v Skupini preverja plačljivost starejših in zapadlih terjatev ter se presoja o odpisu terjatev katerih je plačljivost večkrat preverjena in zanje obstajajo gotovi dokazi (nezmožnost plačila, stečaj, osebni stečaj...), da ne bodo v bodoče plačane. Na podlagi sklepa uprave in popisa inventurne komisije se opravijo odpisi terjatev. Odpis terjatev iz zavarovalnih primerov in regresnih terjatev se je v letu 2014 bistveno znižal glede na leto 2013 zlasti zaradi zniževanja strukture starejših in nezapadlih terjatev. Zavarovalnica je namreč v zadnjih letih prodala večji del starejših zapadlih in neplačanih terjatev svoji odvisni družbi Prospera d.o.o., zato so tudi letni odpisi terjatev nižji.

8.22 DRUGI ODHODKI

Drugi odhodki

v EUR	2014	2013 (Prilagojeno)
Prevrednotovalni poslovni odhodki	3.363.954	1.271.629
Odhodki iz amortizacije naložbenih nepremičnin	338.498	345.306
Drugi odhodki iz naložbenih nepremičnin	439.057	298.381
Odhodki iz odtujitve naložbenih nepremičnin	151.992	994.128
Drugi poslovni odhodki	1.427.462	1.624.405
Odhodki iz financiranja	580.093	886.953
Skupaj	6.301.057	5.420.803



Prevrednotovalni poslovni odhodki, ki v letu 2014 predstavljajo pomemben del drugih odhodkov, izhajajo zlasti iz prevrednotenja oziroma slabitev terjatev in v višini v 2.881.930 evrov (lani 1.451.294 evrov). Odhodki iz naslova slabitve terjatev se izhajajo iz slabitve terjatev iz premije, regresnih terjatev in iz naslova oslabitve terjatev in depozitov, merjenih po odplačni vrednosti.

Odhodki iz amortizacije naložbenih nepremičnin ostajajo na približno enakem nivoju kot lani, saj v strukturi naložbenih nepremičnin ni prišlo do pomembnejših sprememb.

Drugi odhodki iz naložbenih nepremičnin se v glavnem nanašajo na odhodke naložbenih nepremičnin, ki se oddajajo v najem. V letu 2014 so se ti odhodki povečali za več kot 30 odstotkov, na račun pridobitve nove naložbene nepremičnine (na Slovenčevi 22 v Ljubljani).

Drugi poslovni odhodki predstavljajo pomemben del drugih odhodkov, zato jih v nadaljevanju posebej predstavljamo.

Drugi poslovni odhodki

v EUR	2014	2013
Izplačila za humanitarne, kulturne namene	117.741	90.881
Dajatve, ki niso odvisne od poslovnega izida	210.651	98.246
Denarne kazni in odškodnine	5.997	5.300
Drugi poslovni odhodki	1.043.193	1.369.120
Ostali drugi poslovni odhodki	49.880	60.858
Skupaj	1.427.462	1.624.405

Odhodke iz financiranja, ki so se v primerjavi s preteklim letom v nadaljevanju predstavljamo še nekoliko podrobneje.

Odhodki iz financiranja

v EUR	2014	2013
Drugi finančni odhodki	580.093	886.953
Finančni odhodki iz drugih finančnih obveznosti	84.636	338.038
Finančni odhodki iz provizij	396.541	78.569
Finančni odhodki iz poslovnih obveznosti	98.916	470.346
Skupaj	580.093	886.953

8.23 POZAVAROVALNI IZID

Pozavarovalni izid prikazan v nadaljevanju po zavarovalnih vrstah prikazuje čisti pozavarovalni izid in ne vključuje ne premije in niti škod za sozavarovalni del.

Pozavarovalni izid premoženjskih zavarovanj v letu 2014

Zavarovalna vrsta	v EUR	Pozavar. premije	Pozavar. škode	Kosmati pozavar. izid	Pozavar. provizije	Čisti pozavar. izid
Nezgodno zavarovanje		3.223.994	517.980	2.706.014	1.013.715	1.692.299
Zavarovanje kopenskih motornih vozil		17.839.692	12.373.222	5.466.470	5.235.146	231.323
Letalsko zavarovanje		858	-	858	64	794
Zavarovanje plovil		163.860	345.934	(182.073)	-	(182.073)
Zavarovanje prevoza blaga		356.639	436.685	(80.047)	14.614	(94.660)
Zavarovanje požara in elementarnih nesreč		3.718.321	2.946.985	771.336	658.296	113.040
Drugo škodno zavarovanje		1.457.553	336.611	1.120.942	109.716	1.011.226
Zavarovanje odgovornosti pri uporabi motornih vozil		17.981.079	8.380.083	9.600.996	5.695.025	3.905.971
Zavarovanje odgovornosti pri uporabi zrakoplovov		11.972	-	11.972	1.173	10.800
Zavarovanje odgovornosti pri uporabi plovil		61.422	-	61.422	-	61.422
Splošno zavarovanje odgovornosti		627.995	22.757	605.238	18.259	586.979
Kavcijsko zavarovanje		35.846	7.847	27.999	-	27.999
Zavarovanje različnih finančnih izgub		82.719	31.531	51.188	12.168	39.021
Zavarovanje stroškov postopka		66.213	(124)	66.336	21.889	44.447
Zavarovanje pomoči		1.160.789	594.980	565.809	363.741	202.068
Skupaj premoženjska zavarovanja		46.788.952	25.994.491	20.794.461	13.143.806	7.650.655

Pozavarovalni izid premoženjskih zavarovanj v letu 2013

Zavarovalna vrsta	v EUR	Pozavar. premije	Pozavar. škode	Kosmati pozavar. izid	Pozavar. provizije	Čisti pozavar. izid
Nezgodno zavarovanje		3.735.651	460.463	3.275.188	1.179.976	2.095.212
Zavarovanje kopenskih motornih vozil		19.954.217	13.864.416	6.043.985	6.101.335	12.392
Letalsko zavarovanje		661	-	661	-	661
Zavarovanje plovil		70.011	-	70.011	-	70.011
Zavarovanje prevoza blaga		223.575	19.989	203.586	9.769	193.817
Zavarovanje požara in elementarnih nesreč		3.648.895	1.686.174	2.497.907	531.371	1.985.261
Drugo škodno zavarovanje		1.310.027	535.011	735.039	64.191	679.114
Zavarovanje odgovornosti pri uporabi motornih vozil		19.693.785	8.369.877	11.296.019	6.282.178	5.013.841
Zavarovanje odgovornosti pri uporabi zrakoplovov		16.197	-	16.197	1.607	14.589
Zavarovanje odgovornosti pri uporabi plovil		64.598	-	64.598	-	64.598
Splošno zavarovanje odgovornosti		540.124	271.069	268.066	3.831	264.236
Kavcijsko zavarovanje		44.536	-	44.536	-	44.536
Zavarovanje različnih finančnih izgub		102.398	542	96.457	16.154	80.814
Zavarovanje stroškov postopka		72.307	(32)	72.339	24.744	47.594
Zavarovanje pomoči		1.082.648	587.189	495.460	350.213	145.247
Skupaj premoženjska zavarovanja		50.559.629	25.794.698	25.180.049	14.565.369	10.711.924



8.24 DAVEK OD DOHODKA PRAVNIH OSEB

Davki

v EUR	2014	2013
Odmerjeni davek od dohodkov pravnih oseb	(4.284.401)	(1.955.524)
Prihodki/(odhodki) za odloženi davek	468.338	(451.407)
Skupaj	(3.816.063)	(2.406.931)

Osnova in stopnja za obračun davka od dohodka pravnih oseb

v EUR	2014	2013
Poslovni izid pred davki	22.305.501	15.263.594
Popravek prihodkov na raven davčno priznanih	(11.548.826)	(16.203.188)
Popravek odhodkov na raven davčno priznanih	16.343.134	14.223.086
Uporaba davčnih olajšav	(1.897.448)	(1.780.409)
Skupaj davčna osnova	25.202.361	11.503.083
Stopnja za obračun davka od dohodka	17,00%	17,00%
Davek od dohodka	(4.284.401)	(1.955.524)

Efektivna davčna stopnja	15,77%	15,77%
---------------------------------	---------------	---------------

Uskladitev med dejanskim in izračunanim odhodkom za davek z upoštevanjem efektivne davčne stopnje

v EUR	2014		2013	
	Stopnja	Vrednost	Stopnja	Vrednost
Poslovni izid pred obdavčitvijo		22.305.501		15.263.594
Davek, obračunan z uporabo uradne davčne stopnje (2014: 17%, 2013: 17%)	17	(3.791.935)	17	(2.594.811)
Prihodki izvzeti iz davčne osnove:		1.932.492		2.844.835
Neobdavčene prejete dividende		180.357		128.565
Popravek prihodkov na raven davčno priznanih (zmanjšanje)		1.752.135		2.716.270
Odhodki, ki se ne upoštevajo v davčni osnovi		(2.456.581)		(2.253.160)
Povečanje odhodkov (nepriznani v preteklih letih)		554.956		11.214
Popravek odhodkov na raven davčno priznanih		(3.011.535)		(2.264.375)
Uporaba davčnih olajšav v tekočem letu		320.517		300.866
Ostale spremembe odloženih davkov v izkazu poslovnega izida		468.338		704.661
Odhodek za davek		(3.816.063)		(2.406.931)
Efektivna davčna stopnja		17,11%		15,77%

Slovenska davčna zakonodaja dopušča možnost, da davčni organ v posameznih primerih poslovne aktivnosti obdavči drugače, kot je to realizirala Skupina. Davčni urad Republike Slovenije v okviru Skupine leta 2014 ni opravil nobenega inšpekcijskega davčnega pregleda davka od dohodka pravnih oseb, zato obstaja možnost za naknadni pregled in morebitne dodatne obdavčitve. Vendar poslovodstvo meni, da so v obračunu davka od dohodka pravnih oseb zajeti vsi odhodki in prihodki, skladni z določili zakona, in meni, da dodatnih obveznosti v primeru davčnega pregleda ne bo.

Davčna osnova po obračunu davka od dohodkov pravnih oseb je praviloma večja od dobička pred obdavčitvijo, ugotovljenega v izkazu poslovnega izida, in sicer zaradi dela davčno nepriznanih odhodkov, ki predstavljajo stalne razlike. Razmerje med odhodkom za davek (vključno z odloženim davkom) in ugotovljenim poslovnim izidom pred obdavčitvijo za leto 2014 znaša 17,11 % (leta 2013 je efektivna davčna stopnja znašala 15,77 %).

V Sloveniji je bila davčna obveznost od davčne osnove za leto 2014 izračunana po 17-odstotni davčni stopnji (leta 2013 enako). V odvisni družbi AS Neživotno osiguranje, ki posluje v Srbiji je bil davek za leti 2014 in 2013 obračuna po 15-odstotni davčni stopnji ki jo predpisuje lokalna zakonodaja v Srbiji, medtem ko je bil v odvisni družbi KD životno osiguranje d.d. Zagreb in posredno odvisni družbi Permanens d.o.o Zagreb davek za leti 2014 in 2013 obračuna po 20-odstotni davčni stopnji ki jo predpisuje lokalna zakonodaja na Hrvaškem.

8.25 ODLOŽENI DAVKI

Odloženi davki so rezultat obračunavanja sedanjih in prihodnjih davčnih učinkov, in sicer prihodnje povrnitve (poravnave) knjigovodske vrednosti sredstev (obveznosti), pripoznanih v bilanci stanja Skupine, ter poslov in drugih poslovnih dogodkov v obravnavanem obdobju, pobotano pripoznanih v konsolidiranih računovodskih izkazih Skupine, kadar gre za isto davčno oblast.

Pripoznani zneski odloženega davka

v EUR	31.12.2014	31.12.2013
Terjatve za odloženi davek:	3.957.936	3.954.442
– terjatve za odložene davke, ki bodo povrnjene	3.957.936	3.954.442
Obveznosti za odložen davek:	1.194.632	27.011
– obveznosti za odložene davke, ki bodo plačane	1.194.632	27.011

Pregled osnov za terjatve za odloženi davek

v EUR	Osnova 2014	Terjatev za odloženi davek 2014	Osnova 2013	Terjatev za odloženi davek 2013
Zaradi slabitev/popravkov vrednosti terjatev za premijo, za regresne terjatve in za ostale kratkoročne terjatve	13.817.012	2.348.892	12.420.744	2.111.526
Zaradi slabitev/popravkov vrednosti finančnih naložb	7.868.973	1.337.725	8.613.918	1.464.366
Zaradi slabitve iz naslova rezervacij in amortizacije nad predpisano stopnjo	1.595.989	271.318	2.226.759	378.549
Skupaj	23.281.974	3.957.936	23.261.420	3.954.441

Pregled osnov za obveznosti za odloženi davek

v EUR	Osnova 2014	obveznost za odloženi davek 2014	Osnova 2013	obveznost za odloženi davek 2013
Zaradi krepitev finančnih naložb	7.027.247	1.194.632	8.895	27.011
Skupaj	7.027.247	1.194.632	8.895	27.011

Odloženi davki, obračunani v kapitalu v posameznem letu

v EUR	31.12.2014	31.12.2013
Presežek iz prevrednotenja (odloženi davki)		
– Za prodajo razpoložljiva finančna sredstva (odloženi davki)	(1.642.065)	234.090
Skupaj	(1.642.065)	234.090



Gibanje odloženih davkov

v EUR	Skupaj
Neto stanje sredstev in obveznosti 1. 1. 2013	4.120.609
V breme/(dobro) izkaza poslovnega izida zaradi novega oblikovanja	(687.911)
V breme/(dobro) kapitala zaradi novega oblikovanja	220.304
V breme/(dobro) izkaza poslovnega izida zaradi spremembe davčne stopnje	260.644
V breme/(dobro) kapitala zaradi spremembe davčne stopnje	13.786
Neto stanje sredstev in obveznosti 31. 12.2013	3.927.432
Novo stanje 1. 1.	3.927.432
V breme/(dobro) izkaza poslovnega izida zaradi novega oblikovanja	477.937
V breme/(dobro) kapitala zaradi novega oblikovanja	(1.642.065)
Neto stanje sredstev in obveznosti 31. 12.2014	2.763.304

Nepobotano gibanje odloženih obveznosti za davek

v EUR	Krepite na pošteno vrednost	Drugo	Skupaj
Stanje 1. januarja 2013	48.129	-	48.129
V breme/(dobro) kapitala zaradi novega oblikovanja	(24.126)	-	(24.126)
V breme/(dobro) kapitala zaradi spremembe davčne stopnje	3.008	-	3.008
Stanje 31. decembra 2013	27.011	-	27.011
Novo stanje 1. 1.	27.011	-	27.011
V breme/(dobro) kapitala zaradi novega oblikovanja	1.167.621	-	1.167.621
Stanje 31. decembra 2014	1.194.632	-	1.194.632

Terjatve za odloženi davek po osnovah za obračun

v EUR	Terjatve iz neposrednih zavarovalnih poslov	Dolgoročnih in finančnih naložb	Drugih kratkoročnih terjatve iz zavarovalnih poslov	Rezerv. za jubilejne nagrade in odpravnine ob upokojitvi	Amortiz. nad predpisano stopnjo za programsko opremo	Ostalih kratkoročnih terjatve	Za znižanje prenesenega izida zaradi spremembe metodologije pri življenjskih zavarovanjih	Skupaj
Stanje 1. januarja 2013	1.645.873	1.093.676	671.239	264.270	142.345	281.519	-	4.098.923
V breme/(dobro) izkaza poslovnega izida zaradi novega oblikovanja	(243.739)	10.703	(423.373)	(46.858)	(47.368)	67	38.583	(711.985)
V breme/(dobro) kapitala zaradi novega oblikovanja	-	306.861	-	-	-	-	-	306.861
V breme/(dobro) izkaza poslovnega izida zaradi spremembe davčne stopnje	92.760	53.126	41.952	32.715	8.280	31.811	-	260.644
Stanje 31. decembra 2013	1.494.894	1.464.366	289.818	250.127	103.256	313.397	38.583	3.954.442
Novo stanje 1. 1.	1.364.634	1.464.366	306.478	235.179	93.387	313.397	38.583	3.816.023
V breme/(dobro) izkaza poslovnega izida zaradi novega oblikovanja	229.393	347.803	2.257	31.764	(41.148)	80.494	(34.206)	616.356
V breme/(dobro) kapitala zaradi novega oblikovanja	-	(474.443)	-	-	-	-	-	(474.443)
Stanje 31. decembra 2014	1.594.027	1.337.726	308.734	266.943	52.239	393.891	4.376	3.957.936



8.26 ČISTI DOBIČEK (IZGUBA) NA DELNICO

Osnovni čisti dobiček na delnico za poslovni izid, ki se nanaša na imetnike navadnih delnic in se izračuna tako, da se čisti poslovni izid, ki se nanaša na navadne delničarje (števec), deli s tehtanim povprečnim številom navadnih delnic, ki se uveljavljajo v obračunskem obdobju.

Dobiček (izguba) na delnico

v EUR	31.12.2014	31.12.2013
Čisti dobiček ali izguba poslovnega leta	18.504.520	12.894.335
Tehtano povprečno število izdanih navadnih delnic	10.304.407	9.827.497
Osnovni in popravljeni čisti dobiček / izguba na delnico (v EUR)	1,80	1,31

Vse izdane delnice matične družbe so navadne imenske delnice, zato je popravljen čista izguba/dobiček na delnico enaka osnovni čisti izgubi/dobičku na delnico.

Gibanje delnic

v EUR	2014	2013
Na dan 1. 1	10.304.407	9.666.780
Sprememba (dokapitalizacija/odtujitev)	-	637.627
Na dan 31. 12.	10.304.407	10.304.407

8.27 IZDAJE, ODKUPI IN IZPLAČILA VREDNOSTNIH PAPIRJEV TER DIVIDENDE

Skupina Adriatic Slovenica v letu 2014 ni izdajala, odkupovala ali izplačevala dolžniških ali lastniških vrednostnih papirjev.

Dividenda na delnico

	2014	2013
Znesek dividend (v EUR)	13.400.000	11.000.000
Dividenda na delnico (v EUR)	1,30	1,14

Dividende se oblikujejo iz bilančnega dobička, ki ga matična družba ugotovi po zaključku poslovnega leta in se v predvideni višini izplačajo po sprejemu sklepa na skupščini delničarjev.

Skupščina delničarjev matične družbe je 22. maja 2014 sprejela sklep, da se za izplačilo dividende delničarjem nameni 13.400.000 evrov in do 30.05.2014 v celoti izplača.

9. POSLI S POVEZANIMI OSEBAMI SKUPINE

Skupina v tem poglavju razkriva posle do povezanih pravnih oseb, do lastnika obvladujoče družbe, družbe KD Group d.d. in do ključnega posloводства družb v Skupini. V letu 2014 med povezanimi osebami ni prišlo do pomembnih transakcij, ki bi bile opravljene pod neobičajnimi tržnimi pogoji in bi vplivale na prikaz finančnega stanja Skupine. Skupina je v letu 2014 v vseh poslih, ki so potekali z matično družbo KD Group dobila ustrezna plačila in vračila in na osnovi poslov ni bila prikrajšana.

9.1 POVEZANE OSEBE

Povezane osebe Skupine Adriatic Slovenica na dan 31. 12. 2014 so naslednje:

KD Group d. d.- neposredni lastniki matične družbe v Skupini Adriatic Slovenica
Pridružena družba NAMA d. d. Ljubljana

Skupaj druge povezane družbe Skupine Adriatic Slovenica:

Druge povezane družbe so tiste, ki so s Skupino povezane preko organov vodenja in nadzora, in sicer članov Uprave in Nadzornega sveta.

Pridružena družba

NAMA d. d. Ljubljana

Sedež: Tomšičeva ulica 1, 1000 LJUBLJANA

Matična številka: 5024811

Davčna številka: SI22348174

Štev zaposlenih: na dan 31. 12. 2014 je 164.

Dejavnost: Osnovna dejavnost družbe Nama d. d. je maloprodaja živilskih in neživilskih izdelkov.

Na dan 31. 12. 2014 ima Adriatic Slovenica d. d. 48,51-odstotni delež pridružene družbe. Poročevalsko obdobje računovodskih izkazov je enako koledarskemu letu za leto, končano na dan 31. 12. 2014.

Davčna stopnja za obračun davka od dohodka pravnih oseb je 17-odstotna.

Skupina leta 2014 ni dala niti prejela posojil v razmerju s pridruženo družbo Nama d. d.

Skupina pridruženo družbo NAMA d. d. Ljubljana v konsolidiranih izkazih obračuna z uporabo kapitalske metode.

Delničarji

KD Group d. d. je s 100-odstotnim deležem edini delničar matične družbe v Skupini Adriatic Slovenica. Poslovno sodelovanje s KD Group d. d. lastnikom matične družbe Skupini Adriatic Slovenica je prikazano v nadaljevanju.

Prodaja blaga in storitev

v EUR	2014	2013
Lastniki Adriatica Slovenice d.d	248.561	205.796
Pridružena družba Adriatica Slovenice d.d.	321	2.160
Druge povezane družbe Adriatica Slovenice d. d.	1.229.191	743.575
Skupaj	1.478.073	951.531

Nabava blaga in storitev

v EUR	2014	2013
Lastniki Adriatica Slovenice d.d	559.008	442.533
Pridružena družba Adriatica Slovenice d.d.	12	-
Druge povezane družbe Adriatica Slovenice d. d.	3.768.048	1.009.354
Skupaj	4.327.067	1.451.887



Terjatve Skupine do povezanih družb

v EUR	31.12.2014	31.12.2013
Lastniki Adriatica Slovenice d.d	4.114	-
Pridružena družba Adriatica Slovenice d.d.	-	107
Druge povezane družbe Adriatica Slovenice d. d.	154.564	108.038
Skupaj	158.678	108.145

Obveznosti Skupine do povezanih družb

v EUR	31.12.2014	31.12.2013
Lastniki Adriatica Slovenice d.d	136.206	150.922
Pridružena družba Adriatica Slovenice d.d.	12	12
Druge povezane družbe Adriatica Slovenice d. d.	174.015	103.468
Skupaj	310.233	254.401

Nabava naložbenih nepremičnin od povezanih oseb

v EUR	2014	2013
Druge povezane družbe Adriatica Slovenice d. d.	-	1.424.000
Skupaj	-	1.424.000

Leta 2014 Skupina ni prodajala naložbenih nepremičnin povezanim osebam.

Nabava vrednostnih papirjev

v EUR	2014	2013
Delnice v pridružene družbe Adriatic Slovenice d.d.	-	4.008
Druge povezane družbe Adriatica Slovenice d. d.	-	649.867
Skupaj	-	653.875

Prodaja vrednostnih papirjev

v EUR	2014	2013
Druge povezane družbe Adriatica Slovenice d. d.	-	(103.277)
Skupaj	-	(103.277)

Obveznice lastnika matične družbe

v EUR	2014	2013
Na začetku leta	-	6.853.801
Oddeljeni del premoženja KDŽ	-	1.316.282
Novo stanje 1. 1. po oddelitvi	9.652.626	8.170.083
Kupljene obveznice od tretje stranke	-	973.301
Obračunane obresti	676.656	559.050
Prejeto plačilo obresti	(573.908)	(559.050)
Vrednotenje	1.317.018	509.242
Ob koncu leta	11.072.392	9.652.626



Obveznice drugih povezanih družb

v EUR	2014	2013
Na začetku leta	-	3.914.942
Oddeljeni del premoženja KDŽ	-	534.808
Novo stanje 1. 1. po oddelitvi	6.050.921	4.449.750
Kupljene obveznice v skupini	168.019	1.658.524
Obračunane obresti	411.145	412.440
Prejeto plačilo obresti	(427.630)	(412.440)
Vrednotenje	10.421	(57.353)
Ob koncu leta	6.212.877	6.050.921

Delnice lastnika matične družbe

v EUR	2014	2013
Na začetku leta	116.105	537.372
Vrednotenje	46.735	(421.267)
Ob koncu leta	162.840	116.105

Delnice pridružene družbe

v EUR	2014	2013
Na začetku leta	11.705.901	11.701.893
Kupljene od drugih povezanih družb	-	4.008
Obračunane dividende	77.175	77.175
Prejete izplačane dividende	(77.175)	(77.175)
Ob koncu leta	11.705.901	11.705.901

Delnice drugih povezanih oseb

v EUR	2014	2013
Na začetku leta	-	8.053.672
Oddeljeni del premoženja KDŽ	-	(4.691.590)
Novo stanje 1. 1. po oddelitvi	2.812.704	3.362.082
Kupljene od drugih povezanih družb	-	649.867
Prodane delnice drugim povezanim družbam	(1.752.487)	(103.277)
Obračunane dividende	289.294	54.457
Prejete izplačane dividende	(289.294)	(54.457)
Vrednotenje	219.675	(752.887)
Trajna slabitev	-	(343.081)
Ob koncu leta	1.279.892	2.812.704

Poslovanje Skupine s povezanimi osebami se je v letu 2014 nanašalo na:

- izvajanje zavarovalnih pogodb, tako sklepanje, likvidiranje škod kot tudi plačila provizij za sklenjena zavarovanja;
- oddajanje v najem poslovnih prostorov, parkirišč;
- nakup in prodajo naložbenih nepremičnin;
- nakup in prodajo vrednostnih papirjev.

Prejeta in dana posojila

Dana posojila lastniku matične družbe

v EUR	2014	2013
Na začetku leta	10.699.997	980.012
Odobrena posojila	17.700.000	29.200.000
Vrnjena posojila	(20.300.000)	(19.480.000)
Obračunane obresti	433.966	202.507
Zmanjšanje obresti	(433.966)	(202.522)
Ob koncu leta	8.099.996	10.699.997
Plačane obresti	448.306	169.481

Posojila so bila obrestovana po tržni obrestni meri 5% ter so bila ustrezno zavarovana (bianco menice).

Posojila, dana ostalim povezanim osebam

v EUR	2014	2013
Na začetku leta	9.801.611	3.502.283
Odobrena posojila	11.800.000	11.200.000
Vrnjena posojila	(1.849.100)	(4.900.000)
Obračunane obresti	508.186	297.657
Zmanjšanje obresti	(508.862)	(298.329)
Ob koncu leta	19.751.835	9.801.611
Plačane obresti	707.820	184.778

Posojila, dana ostalim povezanim osebam, so bila dana po tržni obrestni meri, ki se je gibala od 3,5% do 6%. Zavarovana so z lastniškimi vrednostnimi papirji, hipotekami na nepremičninah, bianco menicami in deležem v družbi.

Prejemki članov organov vodenja, nadzora in zaposleni na podlagi individualnih pogodb vseh družb Skupine Adriatic Slovenica za leto 2014

Vrsta prejema	v EUR	Prejemki članov uprav in upravnih odborov	Prejemki članov revizijske komisije	Prejemki članov nadzornih organov	Prejemki zaposlenih po individualni pogodbi
Plače		888.716	-		4.224.976
Bonitete in drugi prejemki		145.478	-	-	756.474
Sejnine		-	12.528	136.800	-
Skupaj		1.034.194	12.528	136.800	4.981.450

Izplačila so izražena v bruto zneskih in so bila izplačana članom organov vodenja in/ali nadzora ter zaposlenim po individualnih pogodbah (oziroma zaposlenih na podlagi pogodbe, za katere ne velja tarifni del kolektivne pogodbe) v letu 2014 za obdobje, ko so opravljali funkcije vodenja in/ali nadzora v matični družbi Adriatic Slovenica d.d. in v odvisnih družbah AS neživotno osiguranje a.d.o., PROSPERA, družba za izterjavo d.o.o., VIZ zavarovalno zastopništvo d. o. o. in KD Životno osiguranje d.d.

Posli s poslovdstvom matične družbe v Skupini Adriatic Slovenica

Prejemki, ki so jih prejeli zaposleni po individualnih pogodbah in prejemki revizijske komisije matične družbe, so vključeni v predhodni tabeli med prejemki vseh družb v skupini. Ostali prejemki, ki so prav tako vključeni v zgornji tabeli poročanja za celo Skupino, so še poimensko predstavljeni v nadaljevanju.

Izplačila članom organov vodenja za leto 2014

v EUR		Bruto plača	Variabilni del prejemkov	Regres za letni dopust	Povračila stroškov*	Zavarovalne premije	Provizije, bonitete in druga dodatna plačila	Prejemki za opravljanje nalog v odvisnih družbah
Gabrijel Škof	Predsednik uprave	158.605	26.600	1.064	2.510	3.313	1.197	-
Willem Jacob Westerlaken	Član uprave	121.923	20.300	1.064	5.841	144	32.077	-
mag. Varja Dolenc	Članica uprave (od 13. 01. 2014)	117.726		1.064	1.519	1.457	5.440	-
Matija Šenk	Član uprave (od 30. 01. 2014)	107.845		994	3.629	1.565	1.310	-

*Vključno s prevoznimi stroški za prevoz z lastnimi sredstvi in dnevnici doma in v tujini.

Izplačila članom organov nadzora za leto 2014

v EUR		Sejnine
mag. Matjaž Gantar	Predsednik	21.600
Aljoša Tomaž	Član	19.200
Sergej Racman	Član (do 22.5.2014)	8.000
Tomaž Butina	Član	19.200
Aleksander Sekavčnik	Član	19.200
Ljuba Miljušević	Član, predstavnik zaposlenih (do 22.7.2014)	11.200
Matjaž Pavlin	Član, predstavnik zaposlenih	19.200
Viljem Kopše	Član, predstavnik zaposlenih	19.200

Skupina na zadnji dan leta 2014 izkazuje naslednje kratkoročne poslovne terjatve in obveznosti do poslovdstva matične družbe v Skupini:

- do članov uprave 123 evrov terjatev in 11 evrov obveznosti. Terjatve so v celoti iz zavarovalnih poslov (premija), medtem ko se obveznosti v celoti nanašajo na povračila potnih stroškov;
- do članov nadzornega sveta 859 evrov terjatev in nič obveznosti. Terjatve se v celoti nanašajo na terjatve iz zavarovalnih poslov (za premijo).
- do zaposlenih na podlagi pogodbe, za katere ne velja tarifni del kolektivne pogodbe, 6.527 evrov terjatev in 1.562 evrov obveznosti. Med terjatvami se večji del v višini 6.095 evrov nanaša na terjatve iz zavarovalnih poslov (premija) preostali del pa na terjatve iz najemnine za parkirnine. Obveznosti se v celoti nanašajo na povračila potnih stroškov.

Navedene terjatve iz premije predstavljajo odprte nezapadle terjatve. Terjatve iz najemnin za parkirna mesta predstavljajo terjatve za najemnine v decembru in so bile poravnane z odtegljajem pri plači v januarju 2015.

Matična družba Skupine na zadnji dan leta 2014 ne izkazuje ne terjatev in ne obveznosti do članov organov vodenja in nadzora pridružene družbe.

Leta 2014 Skupina ni odobrila niti prejela predujmov in posojil članom uprave, članom nadzornega sveta ali zaposlenim na podlagi pogodbe, za katere ne velja tarifni del kolektivne pogodbe. Prav tako do poslovdstva niso bile izdane morebitne opcije za nakup delnic ali sklenjeni pomembni posli, ki ne bi bili izkazani v izkazih Skupine.



Posli z ožjimi družinskimi člani vseh članov organov vodenja in nadzora

V letu 2014 je med matično družbo v Skupini in ožjimi družinskimi člani vseh članov uprave, nadzornega sveta in revizijske komisije prišlo do sklepanja zavarovalnih poslov, pri čemer so ožji družinski člani plačali zavarovalnici premijo za sklenjena zavarovanja, in sicer:

- ožji družinski člani vseh članov uprave so plačali v skupnem za 1.151 evrov zavarovalne premije,
- ožji družinski člani vseh članov nadzornega sveta so plačali v skupnem za 7.442 evrov zavarovalne premije,
- ožji družinski člani vseh članov revizijske komisije so plačali v skupnem 4.173 evrov zavarovalne premije.

Zavarovalne premije, so bile plačane na podlagi sklenjenih zavarovanj po normalnih tržnih pogojih oziroma po cenikih z običajnimi popusti za nepovezane osebe. V letu 2014 se je iz sklenjenih zavarovalnih premij izplačalo ožjim družinskim članom vseh članov, nadzornega sveta za 159 evrov škod in revizijske komisije za 159 evrov škod.

Posli s ključnim poslovdstvom obvladujočih družb matične družbe v Skupini Adriatic Slovenica

Ključno poslovdstvo obvladujočih družb sestavljajo vsi člani upravnega odbora, ki vodijo in nadzirajo obvladujočo družbo KD Group d. d. in na najvišji ravni obvladujočo družbo KD d. d. V letu 2014 so se izplačila članom ključnega poslovdstva obvladujočih družb nanašala na izplačila za nastale škode iz sklenjenih zavarovalnih pogodb. Terjatve, ki so ob koncu leta 2014 v poslovnih knjigah, izkazane do ključnega poslovdstva obvladujočih družb, vse do najvišje obvladujoče družbe, znašajo 316 evrov. Odprte terjatev se v celoti nanašajo na terjatve iz zavarovalnih poslov (premija). Na zadnji dan leta 2014 zavarovalnica nima odprtih obveznosti do članov poslovdstva obvladujočih družb.

10. POGOJNE TERJATVE IN OBVEZNOSTI

Med pogojnimi sredstvi in obveznostmi Skupine obravnava potencialne terjatev in obveznosti, vodene v zunajbilančni evidenci. Med temi se kot potencialne terjatve vodijo; prejeta zastavljena jamstva z vrednostnimi papirji in hipoteko na nepremičnino kot zavarovanje za dana kratkoročna posojila v višini 10.345.308 evrov in terjatve do države v višini 2.178.453 evrov. Iz zavarovalnih poslov pa terjatve za še neveljavljene regrese v višini 8.473.534 evrov ter terjatve za premije v višini 1.114.854 evrov.

Skupina je leta 2014 med zunajbilančnimi obveznostmi izkazovala za 57.432 evrov potencialnih obveznosti. Med temi je bilo za 17.817 evra potencialnih obveznosti iz naslova zavarovalno-pravnih primerov, in sicer za tiste primere pri katerih niso v poslovnih knjigah oblikovane dodatne rezervacije in zanje obstaja možnost, da jih sodišče prisodi za izplačilo. Do konca leta 2014 se je en zavarovalno-pravni primer v višini 3.517 evrov zaključil in za ostale vodene primere se je v izkazih oblikovala rezervacija v višini 14.300 evrov. Med potencialnimi obveznostmi je Skupina vodila tudi dva delovno-pravna primera v skupni višini 39.615 evrov. V letu 2014 je bil eden od delovno pravnih sporov (v višini 26.615 evrov) zaključen, medtem, ko se je drugega v višini 13.000 evrov vračunalo med razmejenimi stroški. Na dan 31.12.2014 Skupina ni imela več zunajbilančnih potencialnih obveznosti iz zavarovalno-pravnih primerov in prav tako ne iz delovno-pravnih primerov.

Potencialne terjatve iz tožbe do države se nanašajo na tožbo države za nadomestitev izgube zaradi nepravilnega državnega vplivanja na cene avtomobilskih zavarovanj v letih 1995-1998. Tožba do države je bila vložena zaradi nadomestitve izgube zaradi nepravilnega državnega vplivanja na cene avtomobilskih zavarovanj v letih 1995-1998 na podlagi takrat veljavnega Zakona o cenah. Pravna podlaga zahtevka, ki ga AS (posebej Adriatic d. d. in posebej nekdanja Slovenica d. d.) uveljavlja zoper RS, je določba 26. člena Ustave RS. Po tožbi Adriatica je bila zadeva pravnomočno končana s sodbo Višjega sodišča in dokončno zaključena. Vzporedno teče postopek po tožbi nekdanje Slovenice d. d., ki je bil v letu 2014 pravnomočno zaključen. Zoper sodbo višjega sodišča je družba vložila revizijo, s katero pa ni bila uspešna. Po izrabi vseh rednih pravnih sredstev je sedaj Družba vložila še ustavno pritožbo, na rešitev katere čaka.

Zavarovalnica Adriatic Slovenica je prejela v letu 2012 tožbo od Pozavarovalnice Sava d. d. Osnova za spor med Adriaticom Slovenico in Pozavarovalnico Sava je dobljena tožba zoper Republiko Slovenijo, in sicer v delu, ki izhaja iz tožbe Adriatica d. d. Koper. Pozavarovalnica Sava d. d. se v tožbi sklicuje na pozavarovalne pogodbe,



sklenjene med Adriaticom Zavarovalno družbo d. d. Koper in Pozavarovalnico Sava d. d. za leta 1995-1998, ker meni, da je AS v dobljeni tožbi z državo prejel nadomestilo premije, ki je povečalo osnovo, od katere je bila dogovorjena premija za pozavarovalno zaščito. Odvetniška družba, ki v tej zadevi zastopa Adriatic Slovenico, je zoper tožbo že odgovorila in zahtevek v celoti prereka, v osnovi tudi zaradi tega, ker od države ni prejela nadomestila, temveč povračilo škode zaradi opustitve države pri določitvi nadomestila zaradi znižanja cen pod nivojem enostavne reprodukcije. V letu 2014 so bile zaključene obravnave v zadevi, sodišče pa pripravlja prvostopenjsko sodbo.

Skupina ni imela obveznosti iz izplačil pokojnin in obveznosti do družb v skupini, ki ne bi bile zajete v bilanci stanja, prav tako Skupina nima sklenjenih opsijskih pogodb v obliki izvedenih finančnih instrumentov, ki bi se vodili izvenbilančno.

11. DOGODKI PO DATUMU BILANCE STANJA

Po datumu konsolidirane bilance stanja do dne odobritve konsolidiranih računovodskih izkazov za objavo ni bilo dogodkov, ki bi zahtevali popravek računovodskih izkazov za leto 2014.

Dogodki po datumu konsolidirane bilance stanja, ki so pomembni za poslovanje v letu 2015.

Skupina Adriatic Slovenica bo v letu 2015 nadaljevala z aktivnostmi, ki naj bi doprinesle k učinkovitemu odzivanju na zahtevne razmere na trgu. V okviru širjenja dejavnosti bodo v letu 2015 potekale intenzivne aktivnosti na hrvaškem trgu. Obvladujoča zavarovalnica Adriatic Slovenica d.d. bo ustanovila podružnico AS na hrvaškem, ki bo pričela prodajati druga zavarovanja (neživiljenjska), ter prevzela prodajo in izvajanje življenjskih zavarovanj, ki sedaj na hrvaškem trgu izvaja preko hčerinske družbe KD životno osiguranje. Do konca leta 2015 pa naj bi se izpeljala tudi pripojitev hčerinske družbe KD životno osiguranje.

Vse aktivnosti bodo potekale v skladu z izdajo posamičnih dovoljenj slovenskih in hrvaških regulatornih organov. Do dneva izdaje revizorjevega mnenja je bil v Skupini izveden naslednji postopek:

- Oddaja vloge s strani obvladujoče zavarovalnice Adriatic Slovenica d.d. za ustanovitev podružnice na Agencijo za zavarovalni nadzor dne 1. november 2014.

Po datumu bilance stanja je matična družba Adriatic Slovenica v januarju 2015 dodatno povečala naložbo v odvisno družbo KD životno osiguranje d.d. z vplačilom v kapital družbe v višini 396.492 evrov.

Matična zavarovalnica obračuna in plačuje davek od zavarovalnih poslov v skladu z Zakonom o davku na promet zavarovalnih poslov. S 1. januarjem 2015 se je stopnja tega davka dvignila iz 6,5 % na 8,5% od davčne osnove.

12. IZJAVA O ODGOVORNOSTI UPRAVE

Uprava zavarovalnice Adriatic Slovenice je odgovorna za pripravo Konsolidiranega letnega poročila Skupine Adriatic Slovenica za poslovno leto, ki se je zaključilo na dan 31.12.2014 in v skladu s svojo odgovornostjo potrjuje, da so bili konsolidirani računovodski izkazi Skupine skupaj s pojasnili izdelani na podlagi predpostavke o nadaljnjem poslovanju Skupine ter v skladu z veljavno zakonodajo in z mednarodnimi standardi računovodskega poročanja, kot jih je sprejela Evropska unija. Pri izdelavi konsolidiranih računovodskih izkazov potrjuje, da so bile dosledno uporabljene ustrezne računovodske usmeritve, da so bile računovodske ocene izdelane po načelu previdnosti in dobrega gospodarjenja in da konsolidirani računovodski izkazi predstavljajo resnično in pošteno sliko premoženjskega stanja in izidov poslovanja Skupine za leto 2014.

Uprava je odgovorna tudi za ustrezno vodeno računovodstvo, za sprejem ustreznih ukrepov za zavarovanje premoženja in drugih sredstev ter za preprečevanje in odkrivanje prevar in drugih nepravilnosti oziroma nezakornitost.

Davčne oblasti lahko kadar koli v roku petih let po poteku leta, v katerem je treba davek odmeriti, preverijo poslovanje obvladujoče družbe, kar lahko posledično povzroči nastanek dodatne obveznosti plačila davka, zamudnih obresti in kazni iz davka od dohodka pravnih oseb ali drugih davkov in dajatev. Uprava matične družbe ni seznanjena z okoliščinami, ki bi lahko povzročile morebitno pomembno obveznost iz omenjenih davkov in bi pomembno vplivale na vrednosti, izkazane v konsolidiranem letnem poročilu, kakor tudi na prihodnji finančni položaj Skupine.

Koper, 26. 03. 2015

Uprava matične družbe:

Gabrijel Škof,
predsednik uprave



Varja Dolenc, MSc
članica uprave



Willem Jacob Westerlaken
član uprave



Matija Šenk
član uprave



13. REVIZORJEVO MNENJE



Poročilo neodvisnega revizorja

Delničarjem družbe Adriatic Slovenica d.d.

Poročilo o računovodskih izkazih

Revidirali smo priložene skupinske računovodske izkaze družbe Adriatic Slovenica d.d. in njenih odvisnih družb (Skupina Adriatic Slovenica), ki vključujejo skupinsko bilanco stanja na dan 31. decembra 2014, skupinski izkaz poslovnega izida, skupinski izkaz vseobsegajočega donosa, skupinski izkaz sprememb lastniškega kapitala in skupinski izkaz denarnih tokov za tedaj končano leto ter povzetek bistvenih računovodskih usmeritev in druge pojasnjevalne opombe.

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 za tako notranje kontroliranje, kot je v skladu z odločitvijo posloводства potrebno, da omogoči pripravo računovodskih izkazov, ki ne vsebujejo pomembno napačne navedbe zaradi prevare ali napake.

Revizorjeva odgovornost

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

Revizija vključuje izvajanje postopkov za pridobitev revizijskih dokazov o zneskih in razkritjih v računovodskih izkazih. Izbrani postopki so odvisni od revizorjeve presoje in vključujejo tudi ocenjevanje tveganj napačne navedbe v računovodskih izkazih zaradi prevare ali napake. Pri ocenjevanju teh tveganj prouči revizor notranje kontroliranje, povezano s pripravljanim in poštenim predstavljanjem računovodskih izkazov družbe, da bi določil okoliščinam ustrezne revizijske 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 skupinski računovodski izkazi v vseh pomembnih pogledih poštena predstavitev finančnega položaja Skupine Adriatic Slovenica na dan 31. decembra 2014 ter njenega poslovnega izida in denarnih tokov za tedaj končano leto v skladu z mednarodnimi standardi računovodskega poročanja, kot jih je sprejela EU.

Poročilo o zahtevah druge zakonodaje

V skladu z zahtevo Zakona o gospodarskih družbah potrjujemo, da so informacije v poslovnem poročilu skladne s priloženimi računovodskimi izkazi.

Damjan Ahčin, ACCA
Pooblaščen revizor

KPMG SLOVENIJA,
podjetje za revidiranje, d.o.o.

Katarina Sitar Šuštar
Partner

KPMG Slovenija, d.o.o.

Ljubljana, 23. marec 2015





**PRILOGE K
REVIDIRANEMU
LETNEMU
POROČILU**

Za zavarovalnico Adriatic Slovenica d.d. in
Skupino Adriatic Slovenica

2014

Priloge so za potrebe Agencije za zavarovalni nadzor pripravljene skladno s Sklepom o letnem poročilu in trimesečnih računovodskih izkazih zavarovalnic -SKL 2009.

Za zavarovalnico
Adriatic Slovenica d.d.
in
Skupino Adriatic
Slovenica

VSEBINA

1.	PRILOGA K LETNEMU POROČILU ZAVAROVALNICE ADRIATIC SLOVENICE D.D.....	3
1.1	BILANCA STANJA	3
1.2	IZKAZ CELOTNEGA VSEOBSEGAJOČEGA DONOSA	24
1.3	PRIKAZ SREDSTEV IN OBVEZNOSTI KRITNIH SKLADOV	31
1.4	IZKAZI IZIDOV KRITNIH SKLADOV	42
1.5	DODATNA POJASNILA K IZKAZU POSLOVNEGA IZIDA	54
2.	PRILOGA H KONSOLIDIRANEMU LETNEMU POROČILU SKUPINE ADRIATIC SLOVENICA.....	59
2.1	KONSOLIDIRANA BILANCA STANJA	59
2.2	KONSOLIDIRAN IZKAZ CELOTNEGA VSEOBSEGAJOČEGA DONOSA	79



Priloge k letnemu poročilu 2014 za zavarovalnico Adriatic Slovenica d.d. in za Skupino Adriatic Slovenica vključujejo računovodske izkaze za zadnje obračunsko obdobje iz Priloge 2 po SKL 2009: Izkazi za leto 2013 so prilagojeni in usklajeni s spremembo Sklepa o letnem poročilu in trimesečnih računovodskih izkazih zavarovalnic - SKL 2009, ki ga je izdala Agencija za zavarovalni nadzor Ur. l. RS št. 89/2014.

- bilanca stanja in konsolidirana bilanca stanja
- izkaz celotnega vseobsegajočega donosa, konsolidiran izkaz celotnega vseobsegajočega donosa,
- prikaz sredstev in obveznosti kritnih skladov in
- izkazi izidov kritnih skladov

1. PRILOGA K LETNEMU POROČILU ZAVAROVALNICE ADRIATIC SLOVENICE D.D.

1.1 BILANCA STANJA

BILANCA STANJA - SKUPNA

na dan 31.12.2014

Opis	v EUR		
	31.12.2014	31.12.2013	Indeks
Sredstva	687.191.980	698.072.375	98,44
A. Neopredmetena dolgoročna sredstva, dolgoročne aktivne časovne razmejitve	4.490.950	4.680.904	95,94
1. Neopredmetena dolgoročna sredstva	3.522.586	3.453.486	102,00
2. Dobro ime	-	-	-
3. Dolgoročno odloženi stroški pridobivanja zavarovanj	109.311	82.014	133,28
4. Druge dolgoročne aktivne časovne razmejitve	859.053	1.145.404	75,00
B. Naložbe v zemljišča in zgradbe ter finančne naložbe	359.702.776	356.517.363	100,89
I. Zemljišča in zgradbe	52.423.378	51.935.950	100,94
a) Za neposredno izvajanje zavarovalne dejavnosti	23.047.656	23.579.258	97,75
1. Zemljišča za neposredno izvajanje zavarovalne dejavnosti	5.371.234	5.364.185	100,13
2. Zgradbe za neposredno izvajanje zavarovalne dejavnosti	17.676.422	18.215.074	97,04
3. Druga zemljišča in zgradbe za neposredno izvajanje zavarovalne dejavnosti	-	-	-
b) Naložbe v nepremičnine, ki niso namenjene neposrednemu izvajanju zavarovalne dejavnosti	29.375.722	28.356.692	103,59
1. Zemljišča	9.229.746	9.210.353	100,21
2. Zgradbe	20.145.976	19.146.339	105,22
II. Finančne naložbe v podjetjih v skupini in v pridruženih podjetjih	27.418.592	21.973.193	124,78
1. Delnice in deleži v podjetjih v skupini	15.712.690	10.267.292	153,04
2. Dolžniški vrednostni papirji in posojila, dana družbam v skupini	-	-	-
3. Delnice in deleži v pridruženih podjetjih	11.705.901	11.705.901	100,00
4. Dolžniški vrednostni papirji in posojila, dana pridruženim podjetjem	-	-	-
5. Druge finančne naložbe v podjetjih v skupini in v pridruženih podjetjih	-	-	-
III. Druge finančne naložbe	250.779.363	256.355.899	97,82
1. Dolgoročne finančne naložbe	180.892.281	181.613.926	99,60
1.1. Delnice in drugi vrednostni papirji s spremenljivim donosom in kuponi skladov	46.396.731	41.163.051	112,71
1.2. Dolžniški vrednostni papirji in drugi vrednostni papirji s stalnim donosom	123.866.900	123.152.621	100,58
1.3. Deleži v investicijskih skladih	-	-	-
1.4. Dana hipotekarna posojila	699.234	722.040	96,84
1.5. Druga dana posojila	4.670.251	4.393.029	106,31
1.6. Depoziti pri bankah	5.259.165	12.183.184	43,17
1.7. Ostale finančne naložbe	-	-	-
2. Kratkoročne finančne naložbe	69.887.082	74.741.973	93,50
2.1. Delnice in deleži kupljeni za prodajo	3.231.457	3.454.179	93,55
2.2. Vrednostni papirji kupljeni za prodajo oziroma s preostalo dospelostjo do enega leta	27.613.186	32.919.224	83,88
2.3. Dana kratkoročna posojila	28.145.042	19.543.471	144,01
2.4. Kratkoročni depoziti pri bankah	10.897.397	18.825.099	57,89
2.5. Ostale kratkoročne finančne naložbe	-	-	-

Opis	v EUR		
	31.12.2014	31.12.2013	Indeks
IV. Finančne naložbe pozavarovalnic iz naslova pozavarovalnih pogodb pri cedentih	-	-	-
V. Sredstva iz finančnih pogodb	-	-	-
VI. Znesek zavarovalno tehničnih rezervacij prenesenih na pozavarovalnice	29.064.067	26.226.184	110,82
1. Iz prenosnih premij	870.819	773.249	112,62
2. Iz matematičnih rezervacij	-	-	-
3. Iz škodnih rezervacij	28.193.247	25.452.935	110,77
4. Iz rezervacij za bonuse in popuste	-	-	-
5. Iz drugih zavarovalno tehničnih rezervacij	-	-	-
6. Iz zavarovalno tehničnih rezervacij v korist življenjskih zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje	-	-	-
VII. Znesek zavarovalno tehničnih rezervacij prenesenih v sozavarovanje	17.377	26.136	66,49
1. Iz prenosnih premij	8.466	14.612	57,94
2. Iz matematičnih rezervacij	-	-	-
3. Iz škodnih rezervacij	8.912	11.524	77,33
4. Iz rezervacij za bonuse in popuste	-	-	-
5. Iz drugih zavarovalno tehničnih rezervacij	-	-	-
6. Iz zavarovalno tehničnih rezervacij v korist življenjskih zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje	-	-	-
C. Naložbe v korist življenjskih zavarovalcev, ki prevzemajo naložbeno tveganje	257.518.981	213.925.868	120,38
D. Terjatve (terjatve do pridruženih družb in do družb v skupini se prikažejo ločeno kot podpostavke)	45.138.329	103.069.129	43,79
I. Terjatve iz neposrednih zavarovalnih poslov	21.410.211	23.243.104	92,11
1. Terjatve do zavarovalcev	21.409.132	23.240.750	92,12
1.1. Terjatve do pridruženih družb	-	-	-
1.2. Terjatve do družb v skupini	-	-	-
1.3. Terjatve do drugih družb	21.409.132	23.240.750	92,12
2. Terjatve do zavarovalnih posrednikov	1.079	2.353	45,86
2.1. Terjatve do pridruženih družb	-	-	-
2.2. Terjatve do družb v skupini	-	-	-
2.3. Terjatve do drugih družb	1.079	2.353	45,86
3. Druge terjatve iz neposrednih zavarovalnih poslov	0	0	100,00
3.1. Terjatve do pridruženih družb	-	-	-
3.2. Terjatve do družb v skupini	-	-	-
3.3. Terjatve do drugih družb	0	0	100,00
II. Terjatve iz sozavarovanja in pozavarovanja	6.304.768	41.423.147	15,22
1. Terjatve za premijo iz sprejetega sozavarovanja	118.773	112.361	105,71
1.1. Terjatve do pridruženih družb	-	-	-
1.2. Terjatve do družb v skupini	-	-	-
1.3. Terjatve do drugih družb	118.773	112.361	105,71
2. Terjatve za premijo iz sprejetega pozavarovanja	-	-	-
2.1. Terjatve do pridruženih družb	-	-	-
2.2. Terjatve do družb v skupini	-	-	-
2.3. Terjatve do drugih družb	-	-	-
3. Terjatve za deleže sozavarovateljev v škodah	-	36	-
3.1. Terjatve do pridruženih družb	-	-	-
3.2. Terjatve do družb v skupini	-	-	-
3.3. Terjatve do drugih družb	-	36	-
4. Terjatve za deleže pozavarovateljev v škodah	6.185.995	41.310.751	14,97
4.1. Terjatve do pridruženih družb	-	-	-
4.2. Terjatve do družb v skupini	-	-	-
4.3. Terjatve do drugih družb	6.185.995	41.310.751	14,97
5. Druge terjatve iz sozavarovanja in pozavarovanja	-	-	-
5.1. Terjatve do pridruženih družb	-	-	-
5.2. Terjatve do družb v skupini	-	-	-
5.3. Terjatve do drugih družb	-	-	-

Opis	v EUR		
	31.12.2014	31.12.2013	Indeks
III. Druge terjatve in odložene terjatve za davek	17.423.351	38.402.877	45,37
1. Terjatve za predujme za neopredmetena sredstva	-	-	-
1.1. Terjatve do pridruženih družb	-	-	-
1.2. Terjatve do družb v skupini	-	-	-
1.3. Terjatve do drugih družb	-	-	-
2. Druge kratkoročne terjatve iz zavarovalnih poslov	5.106.128	27.184.793	18,78
2.1. Terjatve do pridruženih družb	-	-	-
2.2. Terjatve do družb v skupini	-	-	-
2.3. Terjatve do drugih družb	5.106.128	27.184.793	18,78
3. Kratkoročne terjatve iz financiranja	2.334.333	2.179.649	107,10
3.1. Terjatve do pridruženih družb	-	-	-
3.2. Terjatve do družb v skupini	-	-	-
3.3. Terjatve do drugih družb	2.334.333	2.179.649	107,10
4. Druge kratkoročne terjatve	2.801.715	2.934.948	95,46
4.1. Terjatve do pridruženih družb	-	-	-
4.2. Terjatve do družb v skupini	-	-	-
4.3. Terjatve do drugih družb	2.801.715	2.934.948	95,46
5. Dolgoročne terjatve	27.230	27.630	98,55
5.1. Terjatve do pridruženih družb	-	-	-
5.2. Terjatve do družb v skupini	-	-	-
5.3. Terjatve do drugih družb	27.230	27.630	98,55
6. Terjatve za davek od dohodkov pravnih oseb	3.531.447	2.259.833	156,27
6.1. Terjatve do pridruženih družb	-	-	-
6.2. Terjatve do družb v skupini	-	-	-
6.3. Terjatve do drugih družb	3.531.447	2.259.833	156,27
7. Odložene terjatve za davek	3.622.498	3.816.023	94,93
7.1. Terjatve do pridruženih družb	-	-	-
7.2. Terjatve do družb v skupini	-	-	-
7.3. Terjatve do drugih družb	3.622.498	3.816.023	94,93
IV. Nevplačani vpoklicani kapital	-	-	-
E. Razna sredstva	15.003.062	13.679.788	109,67
I. Opredmetena osnovna sredstva razen zemljišč in zgradb	4.268.771	3.571.433	119,53
1. Oprema	4.238.905	3.542.032	119,67
2. Druga opredmetena osnovna sredstva	29.866	29.401	101,58
II. Denarna sredstva	10.712.024	10.098.627	106,07
III. Zaloge in druga sredstva	22.267	9.728	228,90
1. Zaloge	22.267	9.728	228,90
2. Druga sredstva	-	-	-
F. Kratkoročne aktivne časovne razmejitev	5.337.881	6.199.324	86,10
1. Prehodno nezaračunani prihodki od obresti in najemnin	-	-	-
2. Kratkoročno odloženi stroški pridobivanja zavarovanj	-	27.889	-
3. Druge kratkoročne aktivne časovne razmejitev	5.337.881	6.171.435	86,49
G. Nekatroročna sredstva v posesti za prodajo	-	-	-
H. Zunajbilančna evidenca	50.717.149	50.469.400	100,49

			v EUR		
	Opis	31.12.2014	31.12.2013	Indeks	
Obveznosti		687.191.980	698.072.375	98,44	
A. Kapital		106.778.292	93.188.047	114,58	
<i>I. Vpoklicani kapital</i>		<i>42.999.530</i>	<i>42.999.530</i>	<i>100,00</i>	
1. Osnovni kapital		42.999.530	42.999.530	100,00	
2. Nepoklicani kapital (kot odbitna postavka)		-	-	-	
<i>II. Kapitalske rezerve</i>		<i>4.211.782</i>	<i>4.211.782</i>	<i>100,00</i>	
<i>III. Rezerve iz dobička</i>		<i>15.771.095</i>	<i>15.333.563</i>	<i>102,85</i>	
1. Varnostna rezerva		-	-	-	
2. Zakonske in statutarne rezerve		1.519.600	1.519.600	100,00	
3. Rezerve za lastne delnice in lastne deleže		-	-	-	
4. Lastne delnice in lastni poslovni deleži (kot odbitna postavka)		-	-	-	
5. Rezerve za izravnavo kreditnih tveganj		1.014.505	1.011.998	100,25	
6. Rezerve za izravnavo katastrofalnih škod		3.798.823	3.363.797	112,93	
8. Druge rezerve iz dobička		9.438.167	9.438.167	100,00	
<i>IV. Presežek iz prevrednotenja</i>		<i>5.797.421</i>	<i>(2.343.818)</i>	<i>-</i>	
1. Presežek iz prevrednotenja v zvezi z opredmetenimi osnovnimi sredstvi		141	141	100,00	
2. Presežek iz prevrednotenja v zvezi z dolgoročnimi finančnimi naložbami		5.797.279	(2.343.959)	-	
3. Presežek iz prevrednotenja v zvezi s kratkoročnimi finančnimi naložbami		-	-	-	
4. Drugi presežki iz prevrednotenja		-	-	-	
<i>V. Zadržani čisti poslovni izid</i>		<i>19.496.509</i>	<i>22.576.176</i>	<i>86,36</i>	
<i>VI. Čisti poslovni izid poslovnega leta</i>		<i>18.501.956</i>	<i>10.410.814</i>	<i>177,72</i>	
B. Podrejene obveznosti		-	-	-	
C. Kosmate zavarovalno-tehnične rezervacije in odloženi prihodki od premij		274.379.478	279.545.399	98,15	
<i>I. Kosmate prenosne premije</i>		<i>51.105.883</i>	<i>51.316.179</i>	<i>99,59</i>	
<i>II. Kosmate matematične rezervacije</i>		<i>97.252.566</i>	<i>94.975.222</i>	<i>102,40</i>	
<i>III. Kosmate škodne rezervacije</i>		<i>123.895.871</i>	<i>130.337.291</i>	<i>95,06</i>	
<i>IV. Kosmate rezervacije za bonuse in popuste</i>		<i>395.882</i>	<i>397.970</i>	<i>99,48</i>	
<i>V. Druge kosmate zavarovalno-tehnične rezervacije</i>		<i>1.729.275</i>	<i>2.518.738</i>	<i>68,66</i>	
D. Kosmate zavarovalno-tehnične rezervacije v korist življenjskih zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje		254.229.875	211.832.611	120,01	
E. Rezervacije za druge nevarnosti in stroške		3.126.745	2.766.811	113,01	
1. Rezervacije za pokojnine		1.209.125	658.385	183,65	
2. Druge rezervacije		1.917.620	2.108.426	90,95	
F. Obveznosti za finančne naložbe pozavarovateljev iz naslova pozavarovalnih pogodb pri cedentih		-	-	-	

		v EUR		
	Opis	31.12.2014	31.12.2013	Indeks
G.	Druge obveznosti (zneske, ki jih dolgujemo podjetjem v skupini in pridruženim podjetjem, je treba izkazovati)	41.755.619	104.507.463	39,95
I.	Obveznosti iz neposrednih zavarovalnih poslov	4.543.005	6.037.334	75,25
	1. Obveznosti do zavarovalcev	3.187.402	4.471.344	71,29
	1.1. Obveznosti do pridruženih družb	-	-	-
	1.2. Obveznosti do družb v skupini	-	-	-
	1.3. Obveznosti do drugih družb	3.187.402	4.471.344	71,29
	2. Obveznosti do zavarovalnih posrednikov	1.137	25.244	4,50
	2.1. Obveznosti do pridruženih družb	-	-	-
	2.2. Obveznosti do družb v skupini	-	-	-
	2.3. Obveznosti do drugih družb	1.137	25.244	4,50
	3. Druge obveznosti iz neposrednih zavarovalnih poslov	1.354.466	1.540.746	87,91
	3.1. Obveznosti do pridruženih družb	-	-	-
	3.2. Obveznosti do družb v skupini	-	-	-
	3.3. Obveznosti do drugih družb	1.354.466	1.540.746	87,91
II.	Obveznosti iz sozavarovanja in pozavarovanja	11.491.980	84.425.515	13,61
	1. Obveznosti za sozavarovalne premije	-	1.787	-
	1.1. Obveznosti do pridruženih družb	-	-	-
	1.2. Obveznosti do družb v skupini	-	-	-
	1.3. Obveznosti do drugih družb	-	1.787	-
	2. Obveznosti za pozavarovalne premije	11.463.524	84.418.141	13,58
	2.1. Obveznosti do pridruženih družb	-	-	-
	2.2. Obveznosti do družb v skupini	-	-	-
	2.3. Obveznosti do drugih družb	11.463.524	84.418.141	13,58
	3. Obveznosti za deleže v zneskih škod iz sozavarovanja	223	5.586	4,00
	3.1. Obveznosti do pridruženih družb	-	-	-
	3.2. Obveznosti do družb v skupini	-	-	-
	3.3. Obveznosti do drugih družb	223	5.586	4,00
	4. Obveznosti za deleže v zneskih škod iz pozavarovanja	28.233	-	-
	4.1. Obveznosti do pridruženih družb	-	-	-
	4.2. Obveznosti do družb v skupini	-	-	-
	4.3. Obveznosti do drugih družb	28.233	-	-
	5. Druge obveznosti iz sozavarovanja in pozavarovanja	-	-	-
	5.1. Obveznosti do pridruženih družb	-	-	-
	5.2. Obveznosti do družb v skupini	-	-	-
	5.3. Obveznosti do drugih družb	-	-	-
III.	Posojila, zavarovana z vrednostnimi papirji s stalnim donosom (zavarovalnica posebej izkazuje zamenljiva posojila, zavarovana z vrednostnimi papirji s stalnim donosom)	-	-	-
IV.	Obveznosti do bank	-	-	-
V.	Obveznosti iz finančnih pogodb	-	-	-
V.	Ostale obveznosti	25.720.634	14.044.615	183,14
	a) Ostale dolgoročne obveznosti	1.194.632	27.011	4.422,79
	1. Dolgoročne obveznosti iz finančnega najema	-	-	-
	2. Druge dolgoročne obveznosti	-	-	-
	3. Odložene obveznosti za davek	1.194.632	27.011	4.422,79
	b) Ostale kratkoročne obveznosti	24.526.002	14.017.604	174,97
	1. Kratkoročne obveznosti do zaposlenih	2.212.900	2.300.420	96,20
	2. Druge kratkoročne obveznosti iz zavarovalnih poslov	9.903.986	3.085.850	320,95
	3. Kratkoročne obveznosti iz financiranja	755.781	1.095.013	69,02
	4. Obveznosti za davek od dohodkov pravnih oseb	5.955.302	2.424.641	245,62
	5. Druge kratkoročne obveznosti	5.698.033	5.111.679	111,47
H.	Pasivne časovne razmejitev	6.921.971	6.232.042	111,07
	1. Vnaprej vračunani stroški in odhodki	6.634.252	5.855.629	113,30
	2. Druge pasivne časovne razmejitve	287.720	376.413	76,44
I.	Nekratkoročne obveznosti vezane na nekratkoročna sredstva v poseti za prodajo in ustavljeno	-	-	-
J.	Zunajbilančna evidenca	50.717.149	50.469.400	100,49

BILANCA STANJA ŽIVLJENJSKIH ZAVAROVALNJ
na dan 31.12.2014

v EUR

Opis	31.12.2014	31.12.2013	Indeks
Sredstva	391.111.665	351.077.493	111,40
A. Neopredmetena dolgoročna sredstva, dolgoročne aktivne časovne razmejitve	968.364	1.227.418	78,89
1. Neopredmetena dolgoročna sredstva	-	-	-
2. Dobro ime	-	-	-
3. Dolgoročno odloženi stroški pridobivanja zavarovanj	109.311	82.014	133,28
4. Druge dolgoročne aktivne časovne razmejitve	859.053	1.145.404	75,00
B. Naložbe v zemljišča in zgradbe ter finančne naložbe	120.554.179	110.957.784	108,65
I. Zemljišča in zgradbe	1.081.785	1.514.510	71,43
a) Za neposredno izvajanje zavarovalne dejavnosti	-	-	-
1. Zemljišča za neposredno izvajanje zavarovalne dejavnosti	-	-	-
2. Zgradbe za neposredno izvajanje zavarovalne dejavnosti	-	-	-
3. Druga zemljišča in zgradbe za neposredno izvajanje zavarovalne dejavnosti	-	-	-
b) Naložbe v nepremičnine, ki niso namenjene neposrednemu izvajanju zavarovalne dejavnosti	1.081.785	1.514.510	71,43
1. Zemljišča	280.942	185.129	151,76
2. Zgradbe	800.843	1.329.381	60,24
II. Finančne naložbe v podjetjih v skupini in v pridruženih podjetjih	3.696.234	-	-
1. Delnice in deleži v podjetjih v skupini	-	-	-
2. Dolžniški vrednostni papirji in posojila, dana družbam v skupini	-	-	-
3. Delnice in deleži v pridruženih podjetjih	3.696.234	-	-
4. Dolžniški vrednostni papirji in posojila, dana pridruženim podjetjem	-	-	-
5. Druge finančne naložbe v podjetjih v skupini in v pridruženih podjetjih	-	-	-
III. Druge finančne naložbe	115.554.130	109.233.454	105,79
1. Dolgoročne finančne naložbe	101.812.009	96.918.968	105,05
1.1. Delnice in drugi vrednostni papirji s spremenljivim donosom in kuponi skladov	13.240.348	10.522.070	125,83
1.2. Dolžniški vrednostni papirji in drugi vrednostni papirji s stalnim donosom	85.236.679	76.005.263	112,15
1.3. Deleži v investicijskih skladih	-	-	-
1.4. Dana hipotekarna posojila	-	-	-
1.5. Druga dana posojila	582.891	507.218	114,92
1.6. Depoziti pri bankah	2.752.091	9.884.417	27,84
1.7. Ostale finančne naložbe	-	-	-
2. Kratkoročne finančne naložbe	13.742.120	12.314.486	111,59
2.1. Delnice in deleži kupljeni za prodajo	1.082.098	1.133.345	95,48
2.2. Vrednostni papirji kupljeni za prodajo oziroma s preostalo dospelostjo do enega leta	4.391.715	5.090.757	86,27
2.3. Dana kratkoročna posojila	1.738.477	2.852.003	60,96
2.4. Kratkoročni depoziti pri bankah	6.529.831	3.238.382	201,64
2.5. Ostale kratkoročne finančne naložbe	-	-	-
IV. Finančne naložbe pozavarovalnic iz naslova pozavarovalnih pogodb pri cedentih	-	-	-
V. Sredstva iz finančnih pogodb	-	-	-
VI. Znesek zavarovalno tehničnih rezervacij prenesenih na pozavarovalnice	222.031	209.820	105,82
1. Iz prenosnih premij	74.055	81.364	91,02
2. Iz matematičnih rezervacij	-	-	-
3. Iz škodnih rezervacij	147.976	128.455	115,20
4. Iz rezervacij za bonuse in popuste	-	-	-
5. Iz drugih zavarovalno tehničnih rezervacij	-	-	-
6. Iz zavarovalno tehničnih rezervacij v korist življenjskih zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje	-	-	-
VII. Znesek zavarovalno tehničnih rezervacij prenesenih v sozavarovanje	-	-	-
1. Iz prenosnih premij	-	-	-
2. Iz matematičnih rezervacij	-	-	-
3. Iz škodnih rezervacij	-	-	-
4. Iz rezervacij za bonuse in popuste	-	-	-
5. Iz drugih zavarovalno tehničnih rezervacij	-	-	-
6. Iz zavarovalno tehničnih rezervacij v korist življenjskih zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje	-	-	-
C. Naložbe v korist življenjskih zavarovalcev, ki prevzemajo naložbeno tveganje	257.518.981	213.925.868	120,38
D. Terjatve (terjatve do pridruženih družb in do družb v skupini se prikažejo ločeno kot podpostavke pos)	5.549.415	20.274.191	27,37
I. Terjatve iz neposrednih zavarovalnih poslov	2.220.094	1.914.029	115,99
1. Terjatve do zavarovalcev	2.220.094	1.913.611	116,02
1.1. Terjatve do pridruženih družb	-	-	-
1.2. Terjatve do družb v skupini	-	-	-
1.3. Terjatve do drugih družb	2.220.094	1.913.611	116,02
2. Terjatve do zavarovalnih posrednikov	-	418	-
2.1. Terjatve do pridruženih družb	-	-	-
2.2. Terjatve do družb v skupini	-	-	-
2.3. Terjatve do drugih družb	-	418	-
3. Druge terjatve iz neposrednih zavarovalnih poslov	0	0	100,00
3.1. Terjatve do pridruženih družb	-	-	-
3.2. Terjatve do družb v skupini	-	-	-
3.3. Terjatve do drugih družb	0	0	100,00

			v EUR		
	Opis	31.12.2014	31.12.2013	Indeks	
II.	Terjatve iz sozavarovanja in pozavarovanja	12.149	256.095	4,74	
1.	Terjatve za premijo iz sprejetega sozavarovanja	-	-	-	
1.1.	Terjatve do pridruženih družb	-	-	-	
1.2.	Terjatve do družb v skupini	-	-	-	
1.3.	Terjatve do drugih družb	-	-	-	
2.	Terjatve za premijo iz sprejetega pozavarovanja	-	-	-	
2.1.	Terjatve do pridruženih družb	-	-	-	
2.2.	Terjatve do družb v skupini	-	-	-	
2.3.	Terjatve do drugih družb	-	-	-	
3.	Terjatve za deleže sozavarovateljev v škodah	-	-	-	
3.1.	Terjatve do pridruženih družb	-	-	-	
3.2.	Terjatve do družb v skupini	-	-	-	
3.3.	Terjatve do drugih družb	-	-	-	
4.	Terjatve za deleže pozavarovateljev v škodah	12.149	256.095	4,74	
4.1.	Terjatve do pridruženih družb	-	-	-	
4.2.	Terjatve do družb v skupini	-	-	-	
4.3.	Terjatve do drugih družb	12.149	256.095	4,74	
5.	Druge terjatve iz sozavarovanja in pozavarovanja	-	-	-	
5.1.	Terjatve do pridruženih družb	-	-	-	
5.2.	Terjatve do družb v skupini	-	-	-	
5.3.	Terjatve do drugih družb	-	-	-	
III.	Druge terjatve in odložene terjatve za davek	3.317.172	18.104.067	18,32	
1.	Terjatve za predujme za neopredmetena sredstva	-	-	-	
1.1.	Terjatve do pridruženih družb	-	-	-	
1.2.	Terjatve do družb v skupini	-	-	-	
1.3.	Terjatve do drugih družb	-	-	-	
2.	Druge kratkoročne terjatve iz zavarovalnih poslov	102.213	20.526	497,98	
2.1.	Terjatve do pridruženih družb	-	-	-	
2.2.	Terjatve do družb v skupini	-	-	-	
2.3.	Terjatve do drugih družb	102.213	20.526	497,98	
3.	Kratkoročne terjatve iz financiranja	849.872	1.098.422	77,37	
3.1.	Terjatve do pridruženih družb	-	-	-	
3.2.	Terjatve do družb v skupini	-	-	-	
3.3.	Terjatve do drugih družb	849.872	1.098.422	77,37	
4.	Druge kratkoročne terjatve	1.896.868	15.723.504	12,06	
4.1.	Terjatve do pridruženih družb	-	-	-	
4.2.	Terjatve do družb v skupini	-	-	-	
4.3.	Terjatve do drugih družb	1.896.868	15.723.504	12,06	
5.	Dolgoročne terjatve	2.250	2.650	84,91	
5.1.	Terjatve do pridruženih družb	-	-	-	
5.2.	Terjatve do družb v skupini	-	-	-	
5.3.	Terjatve do drugih družb	2.250	2.650	84,91	
6.	Terjatve za davek od dohodkov pravnih oseb	134.820	652.824	20,65	
6.1.	Terjatve do pridruženih družb	-	-	-	
6.2.	Terjatve do družb v skupini	-	-	-	
6.3.	Terjatve do drugih družb	134.820	652.824	20,65	
7.	Odložene terjatve za davek	331.149	606.142	54,63	
7.1.	Terjatve do pridruženih družb	-	-	-	
7.2.	Terjatve do družb v skupini	-	-	-	
7.3.	Terjatve do drugih družb	331.149	606.142	54,63	
IV.	Nevplačani vpoklicani kapital	-	-	-	
E.	Razna sredstva	5.302.960	3.712.409	142,84	
I.	Opredmetena osnovna sredstva razen zemljišč in zgradb	-	-	-	
1.	Oprema	-	-	-	
2.	Druge opredmetena osnovna sredstva	-	-	-	
II.	Denarna sredstva	5.302.960	3.712.409	142,84	
III.	Zaloge in druga sredstva	-	-	-	
1.	Zaloge	-	-	-	
2.	Druge sredstva	-	-	-	
F.	Kratkoročne aktivne časovne razmejitev	1.217.766	979.822	124,28	
1.	Prehodno nezaračunani prihodki od obresti in najemnin	-	-	-	
2.	Kratkoročno odloženi stroški pridobivanja zavarovanj	-	27.889	-	
3.	Druge kratkoročne aktivne časovne razmejitev	1.217.766	951.933	127,93	
G.	Nekratkoročna sredstva v posesti za prodajo	-	-	-	
H.	Zunajbilančna evidenca	1.847.308	308.681	598,45	

Opis	v EUR		
	31.12.2014	31.12.2013	Indeks
Obveznosti	391.111.665	351.077.493	111,40
A. Kapital	21.784.944	13.043.731	167,01
<i>I. Vpoklicani kapital</i>	<i>11.973.787</i>	<i>11.973.787</i>	<i>100,00</i>
1. Osnovni kapital	11.973.787	11.973.787	100,00
2. Nevpoklicani kapital (kot odbitna postavka)	-	-	-
<i>II. Kapitalske rezerve</i>	<i>1.697.506</i>	<i>1.697.506</i>	<i>100,00</i>
<i>III. Rezerve iz dobička</i>	-	-	-
1. Varnostna rezerva	-	-	-
2. Zakonske in statutarne rezerve	-	-	-
3. Rezerve za lastne delnice in lastne deleže	-	-	-
4. Lastne delnice in lastni poslovni deleži (kot odbitna postavka)	-	-	-
5. Rezerve za izravnavo kreditnih tveganj	-	-	-
6. Rezerve za izravnavo katastrofalnih škod	-	-	-
8. Druge rezerve iz dobička	-	-	-
<i>IV. Presežek iz prevrednotenja</i>	<i>3.178.218</i>	<i>(645.277)</i>	-
1. Presežek iz prevrednotenja v zvezi z opredmetenimi osnovnimi sredstvi	-	-	-
2. Presežek iz prevrednotenja v zvezi z dolgoročnimi finančnimi naložbami	3.178.218	(645.277)	-
3. Presežek iz prevrednotenja v zvezi s kratkoročnimi finančnimi naložbami	-	-	-
4. Drugi presežki iz prevrednotenja	-	-	-
<i>V. Zadržani čisti poslovni izid</i>	<i>27.097</i>	<i>(1)</i>	-
<i>VI. Čisti poslovni izid poslovnega leta</i>	<i>4.908.335</i>	<i>17.715</i>	<i>10.000,00</i>
B. Podrejene obveznosti	-	-	-
C. Kosmate zavarovalno-tehnične rezervacije in odloženi prihodki od premij	103.978.322	102.563.709	101,38
<i>I. Kosmate prenosne premije</i>	<i>482.216</i>	<i>534.060</i>	<i>90,29</i>
<i>II. Kosmate matematične rezervacije</i>	<i>97.250.575</i>	<i>94.975.222</i>	<i>102,40</i>
<i>III. Kosmate škodne rezervacije</i>	<i>5.925.848</i>	<i>6.591.800</i>	<i>89,90</i>
<i>IV. Kosmate rezervacije za bonuse in popuste</i>	-	-	-
<i>V. Druge kosmate zavarovalno-tehnične rezervacije</i>	<i>319.683</i>	<i>462.628</i>	<i>69,10</i>
D. Kosmate zavarovalno-tehnične rezervacije v korist življenjskih zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje	254.229.875	211.832.611	120,01
E. Rezervacije za druge nevarnosti in stroške	-	200.781	-
1. Rezervacije za pokojnine	-	-	-
2. Druge rezervacije	-	200.781	-
F. Obveznosti za finančne naložbe pozavarovateljev iz naslova pozavarovalnih pogodb pri cedentih	-	-	-

			v EUR		
Opis			31.12.2014	31.12.2013	Indeks
G.	Druge obveznosti (zneske, ki jih dolgujemo podjetjem v skupini in pridruženim podjetjem, je treba izkazovati ločar		9.284.123	21.779.967	42,63
I.	Obveznosti iz neposrednih zavarovalnih poslov		1.246.043	1.177.713	105,80
	1. Obveznosti do zavarovalcev		242.935	459.832	52,83
	1.1. Obveznosti do pridruženih družb		-	-	-
	1.2. Obveznosti do družb v skupini		-	-	-
	1.3. Obveznosti do drugih družb		242.935	459.832	52,83
	2. Obveznosti do zavarovalnih posrednikov		94	96	97,80
	2.1. Obveznosti do pridruženih družb		-	-	-
	2.2. Obveznosti do družb v skupini		-	-	-
	2.3. Obveznosti do drugih družb		94	96	97,80
	3. Druge obveznosti iz neposrednih zavarovalnih poslov		1.003.014	717.785	139,74
	3.1. Obveznosti do pridruženih družb		-	-	-
	3.2. Obveznosti do družb v skupini		-	-	-
	3.3. Obveznosti do drugih družb		1.003.014	717.785	139,74
II.	Obveznosti iz sozavarovanja in pozavarovanja		501.239	531.629	94,28
	1. Obveznosti za sozavarovalne premije		-	-	-
	1.1. Obveznosti do pridruženih družb		-	-	-
	1.2. Obveznosti do družb v skupini		-	-	-
	1.3. Obveznosti do drugih družb		-	-	-
	2. Obveznosti za pozavarovalne premije		473.006	531.629	88,97
	2.1. Obveznosti do pridruženih družb		-	-	-
	2.2. Obveznosti do družb v skupini		-	-	-
	2.3. Obveznosti do drugih družb		473.006	531.629	88,97
	3. Obveznosti za deleže v zneskih škod iz sozavarovanja		-	-	-
	3.1. Obveznosti do pridruženih družb		-	-	-
	3.2. Obveznosti do družb v skupini		-	-	-
	3.3. Obveznosti do drugih družb		-	-	-
	4. Obveznosti za deleže v zneskih škod iz pozavarovanja		28.233	-	-
	4.1. Obveznosti do pridruženih družb		-	-	-
	4.2. Obveznosti do družb v skupini		-	-	-
	4.3. Obveznosti do drugih družb		28.233	-	-
	5. Druge obveznosti iz sozavarovanja in pozavarovanja		-	-	-
	5.1. Obveznosti do pridruženih družb		-	-	-
	5.2. Obveznosti do družb v skupini		-	-	-
	5.3. Obveznosti do drugih družb		-	-	-
III.	Posojila, zavarovana z vrednostnimi papirji s stalnim donosom (zavarovalnica posebej izkazuje zamenljiva posojila, zavarovana z vrednostnimi papirji s stalnim donosom)		-	-	-
IV.	Obveznosti do bank		-	-	-
V.	Obveznosti iz finančnih pogodb		-	-	-
V.	Ostale obveznosti		7.536.841	20.070.626	37,55
	a) Ostale dolgoročne obveznosti		2.710.165	2.084.704	130,00
	1. Dolgoročne obveznosti iz finančnega najema		-	-	-
	2. Druge dolgoročne obveznosti		2.059.205	2.059.205	100,00
	3. Odložene obveznosti za davek		650.960	25.499	2.552,91
	b) Ostale kratkoročne obveznosti		4.826.675	17.985.922	26,84
	1. Kratkoročne obveznosti do zaposlenih		130	130	100,00
	2. Druge kratkoročne obveznosti iz zavarovalnih poslov		57.024	93.643	60,90
	3. Kratkoročne obveznosti iz financiranja		424	28.432	1,49
	4. Obveznosti za davek od dohodkov pravnih oseb		1.647.800	1.240.942	132,79
	5. Druge kratkoročne obveznosti		3.121.298	16.622.775	18,78
H.	Pasivne časovne razmejitev		1.834.401	1.656.693	110,73
	1. Vnaprej vračunani stroški in odhodki		1.834.401	1.656.104	110,77
	2. Druge pasivne časovne razmejitev		-	590	-
I.	Nekratkoročne obveznosti vezane na nekratkoročna sredstva v posesti za prodajo in ustavljeno poslovanje		-	-	-
J.	Zunajbilančna evidenca		1.847.308	308.681	598,45

BILANCA STANJA PREMOŽENJSKIH ZAVAROVALNJ
na dan 31.12.2014

		v EUR		
	Opis	31.12.2014	31.12.2013	Indeks
Sredstva		304.263.896	367.105.010	82,88
A.	Neopredmetena dolgoročna sredstva, dolgoročne aktivne časovne razmejitve	3.522.586	3.453.486	102,00
1.	Neopredmetena dolgoročna sredstva	3.522.586	3.453.486	102,00
2.	Dobro ime	-	-	-
3.	Dolgoročno odloženi stroški pridobivanja zavarovanj	-	0	-
4.	Druge dolgoročne aktivne časovne razmejitve	-	-	-
B.	Naložbe v zemljišča in zgradbe ter finančne naložbe	239.148.598	245.559.579	97,39
I.	Zemljišča in zgradbe	51.341.593	50.421.440	101,82
a)	Za neposredno izvajanje zavarovalne dejavnosti	23.047.656	23.579.258	97,75
1.	Zemljišča za neposredno izvajanje zavarovalne dejavnosti	5.371.234	5.364.185	100,13
2.	Zgradbe za neposredno izvajanje zavarovalne dejavnosti	17.676.422	18.215.074	97,04
3.	Druge zemljišča in zgradbe za neposredno izvajanje zavarovalne dejavnosti	-	-	-
b)	Naložbe v nepremičnine, ki niso namenjene neposrednemu izvajanju zavarovalne dejavnosti	28.293.937	26.842.182	105,41
1.	Zemljišča	8.948.803	9.025.224	99,15
2.	Zgradbe	19.345.134	17.816.958	108,58
II.	Finančne naložbe v podjetjih v skupini in v pridruženih podjetjih	23.722.358	21.973.193	107,96
1.	Delnice in deleži v podjetjih v skupini	15.712.690	10.267.292	153,04
2.	Dolžniški vrednostni papirji in posojila, dana družbam v skupini	-	-	-
3.	Delnice in deleži v pridruženih podjetjih	8.009.668	11.705.901	68,42
4.	Dolžniški vrednostni papirji in posojila, dana pridruženim podjetjem	-	-	-
5.	Druge finančne naložbe v podjetjih v skupini in v pridruženih podjetjih	-	-	-
III.	Druge finančne naložbe	135.225.233	147.122.444	91,91
1.	Dolgoročne finančne naložbe	79.080.272	84.694.958	93,37
1.1.	Delnice in drugi vrednostni papirji s spremenljivim donosom in kuponi skladov	33.156.383	30.640.981	108,21
1.2.	Dolžniški vrednostni papirji in drugi vrednostni papirji s stalnim donosom	38.630.221	47.147.359	81,94
1.3.	Deleži v investicijskih skladih	-	-	-
1.4.	Dana hipotekarna posojila	699.234	722.040	96,84
1.5.	Druge dana posojila	4.087.360	3.885.811	105,19
1.6.	Depoziti pri bankah	2.507.074	2.298.768	109,06
1.7.	Ostale finančne naložbe	-	-	-
2.	Kratkoročne finančne naložbe	56.144.961	62.427.486	89,94
2.1.	Delnice in deleži kupljeni za prodajo	2.149.359	2.320.833	92,61
2.2.	Vrednostni papirji kupljeni za prodajo oziroma s preostalo dospelostjo do enega leta	23.221.471	27.828.468	83,45
2.3.	Dana kratkoročna posojila	26.406.565	16.691.468	158,20
2.4.	Kratkoročni depoziti pri bankah	4.367.567	15.586.717	28,02
2.5.	Ostale kratkoročne finančne naložbe	-	-	-
IV.	Finančne naložbe pozavarovalnic iz naslova pozavarovalnih pogodb pri cedentih	-	-	-
V.	Sredstva iz finančnih pogodb	-	-	-
VI.	Znesek zavarovalno tehničnih rezervacij prenesenih na pozavarovalnice	28.842.036	26.016.365	110,86
1.	Iz prenosnih premij	796.765	691.885	115,16
2.	Iz matematičnih rezervacij	-	-	-
3.	Iz škodnih rezervacij	28.045.271	25.324.480	110,74
4.	Iz rezervacij za bonuse in popuste	-	-	-
5.	Iz drugih zavarovalno tehničnih rezervacij	-	-	-
6.	Iz zavarovalno tehničnih rezervacij v korist življenjskih zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje	-	-	-
VII.	Znesek zavarovalno tehničnih rezervacij prenesenih v sozavarovanje	17.377	26.136	66,49
1.	Iz prenosnih premij	8.466	14.612	57,94
2.	Iz matematičnih rezervacij	-	-	-
3.	Iz škodnih rezervacij	8.912	11.524	77,33
4.	Iz rezervacij za bonuse in popuste	-	-	-
5.	Iz drugih zavarovalno tehničnih rezervacij	-	-	-
6.	Iz zavarovalno tehničnih rezervacij v korist življenjskih zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje	-	-	-
C.	Naložbe v korist življenjskih zavarovalcev, ki prevzemajo naložbeno tveganje	-	-	-
D.	Terjatve (terjatve do pridruženih družb in do družb v skupini se prikažejo ločeno kot podpostavke pos)	47.623.721	102.730.550	46,36
I.	Terjatve iz neposrednih zavarovalnih poslov	19.190.117	21.329.074	89,97
1.	Terjatve do zavarovalcev	19.189.038	21.327.139	89,97
1.1.	Terjatve do pridruženih družb	-	-	-
1.2.	Terjatve do družb v skupini	-	-	-
1.3.	Terjatve do drugih družb	19.189.038	21.327.139	89,97
2.	Terjatve do zavarovalnih posrednikov	1.079	1.935	55,77
2.1.	Terjatve do pridruženih družb	-	-	-
2.2.	Terjatve do družb v skupini	-	-	-
2.3.	Terjatve do drugih družb	1.079	1.935	55,77
3.	Druge terjatve iz neposrednih zavarovalnih poslov	-	0	-
3.1.	Terjatve do pridruženih družb	-	-	-
3.2.	Terjatve do družb v skupini	-	-	-
3.3.	Terjatve do drugih družb	-	0	-

			v EUR		
	Opis	31.12.2014	31.12.2013	Indeks	
II.	Terjatve iz sozavarovanja in pozavarovanja	6.292.619	41.167.053	15,29	
1.	Terjatve za premijo iz sprejetega sozavarovanja	118.773	112.361	105,71	
1.1.	Terjatve do pridruženih družb	-	-	-	
1.2.	Terjatve do družb v skupini	-	-	-	
1.3.	Terjatve do drugih družb	118.773	112.361	105,71	
2.	Terjatve za premijo iz sprejetega pozavarovanja	-	-	-	
2.1.	Terjatve do pridruženih družb	-	-	-	
2.2.	Terjatve do družb v skupini	-	-	-	
2.3.	Terjatve do drugih družb	-	-	-	
3.	Terjatve za deleže sozavarovateljev v škodah	-	36	-	
3.1.	Terjatve do pridruženih družb	-	-	-	
3.2.	Terjatve do družb v skupini	-	-	-	
3.3.	Terjatve do drugih družb	-	36	-	
4.	Terjatve za deleže pozavarovateljev v škodah	6.173.846	41.054.656	15,04	
4.1.	Terjatve do pridruženih družb	-	-	-	
4.2.	Terjatve do družb v skupini	-	-	-	
4.3.	Terjatve do drugih družb	6.173.846	41.054.656	15,04	
5.	Druge terjatve iz sozavarovanja in pozavarovanja	-	-	-	
5.1.	Terjatve do pridruženih družb	-	-	-	
5.2.	Terjatve do družb v skupini	-	-	-	
5.3.	Terjatve do drugih družb	-	-	-	
III.	Druge terjatve in odložene terjatve za davek	22.140.985	40.234.423	55,03	
1.	Terjatve za predujme za neopredmetena sredstva	-	-	-	
1.1.	Terjatve do pridruženih družb	-	-	-	
1.2.	Terjatve do družb v skupini	-	-	-	
1.3.	Terjatve do drugih družb	-	-	-	
2.	Druge kratkoročne terjatve iz zavarovalnih poslov	5.003.915	27.164.267	18,42	
2.1.	Terjatve do pridruženih družb	-	-	-	
2.2.	Terjatve do družb v skupini	-	-	-	
2.3.	Terjatve do drugih družb	5.003.915	27.164.267	18,42	
3.	Kratkoročne terjatve iz financiranja	1.484.461	2.010.646	73,83	
3.1.	Terjatve do pridruženih družb	-	-	-	
3.2.	Terjatve do družb v skupini	-	-	-	
3.3.	Terjatve do drugih družb	1.484.461	2.010.646	73,83	
4.	Druge kratkoročne terjatve	6.880.448	4.158.433	165,46	
4.1.	Terjatve do pridruženih družb	-	-	-	
4.2.	Terjatve do družb v skupini	-	-	-	
4.3.	Terjatve do drugih družb	6.880.448	4.158.433	165,46	
5.	Dolgoročne terjatve	2.084.185	2.084.185	100,00	
5.1.	Terjatve do pridruženih družb	-	-	-	
5.2.	Terjatve do družb v skupini	-	-	-	
5.3.	Terjatve do drugih družb	2.084.185	2.084.185	100,00	
6.	Terjatve za davek od dohodkov pravnih oseb	3.396.627	1.607.010	211,36	
6.1.	Terjatve do pridruženih družb	-	-	-	
6.2.	Terjatve do družb v skupini	-	-	-	
6.3.	Terjatve do drugih družb	3.396.627	1.607.010	211,36	
7.	Odložene terjatve za davek	3.291.349	3.209.881	102,54	
7.1.	Terjatve do pridruženih družb	-	-	-	
7.2.	Terjatve do družb v skupini	-	-	-	
7.3.	Terjatve do drugih družb	3.291.349	3.209.881	102,54	
IV.	Nevplačani vpoklicani kapital	-	-	-	
E.	Razna sredstva	9.700.102	9.967.379	97,32	
I.	Opredmetena osnovna sredstva razen zemljišč in zgradb	4.268.771	3.571.433	119,53	
1.	Oprema	4.238.905	3.542.032	119,67	
2.	Druge opredmetena osnovna sredstva	29.866	29.401	101,58	
II.	Denarna sredstva	5.409.064	6.386.217	84,70	
III.	Zaloge in druga sredstva	22.267	9.728	228,90	
1.	Zaloge	22.267	9.728	228,90	
2.	Druge sredstva	-	-	-	
F.	Kratkoročne aktivne časovne razmejitev	4.268.889	5.394.017	79,14	
1.	Prehodno nezaračunani prihodki od obresti in najemnin	-	-	-	
2.	Kratkoročno odloženi stroški pridobivanja zavarovanj	-	-	-	
3.	Druge kratkoročne aktivne časovne razmejitev	4.268.889	5.394.017	79,14	
G.	Nekratkoročna sredstva v posesti za prodajo	-	-	-	
H.	Zunajbilančna evidenca	48.869.841	50.160.719	97,43	

			v EUR	
Opis	31.12.2014	31.12.2013	Indeks	
Obveznosti	304.263.896	367.105.010	82,88	
A. Kapital	84.993.348	80.144.316	106,05	
<i>I. Vpoklicani kapital</i>	<i>31.025.743</i>	<i>31.025.743</i>	<i>100,00</i>	
1. Osnovni kapital	31.025.743	31.025.743	100,00	
2. Nevpoklicani kapital (kot odbitna postavka)	-	-	-	
<i>II. Kapitalske rezerve</i>	<i>2.514.276</i>	<i>2.514.276</i>	<i>100,00</i>	
<i>III. Rezerve iz dobička</i>	<i>15.771.095</i>	<i>15.333.563</i>	<i>102,85</i>	
1. Varnostna rezerva	-	-	-	
2. Zakonske in statutarne rezerve	1.519.600	1.519.600	100,00	
3. Rezerve za lastne delnice in lastne deleže	-	-	-	
4. Lastne delnice in lastni poslovni deleži (kot odbitna postavka)	-	-	-	
5. Rezerve za izravnavo kreditnih tveganj	1.014.505	1.011.998	100,25	
6. Rezerve za izravnavo katastrofalnih škod	3.798.823	3.363.797	112,93	
8. Druge rezerve iz dobička	9.438.167	9.438.167	100,00	
<i>IV. Presežek iz prevrednotenja</i>	<i>2.619.202</i>	<i>(1.698.541)</i>	<i>-</i>	
1. Presežek iz prevrednotenja v zvezi z opredmejenimi osnovnimi sredstvi	141	141	100,00	
2. Presežek iz prevrednotenja v zvezi z dolgoročnimi finančnimi naložbami	2.619.061	(1.698.682)	-	
3. Presežek iz prevrednotenja v zvezi s kratkoročnimi finančnimi naložbami	-	-	-	
4. Drugi presežki iz prevrednotenja	-	-	-	
<i>V. Zadržani čisti poslovni izid</i>	<i>19.469.412</i>	<i>22.576.176</i>	<i>86,24</i>	
<i>VI. Čisti poslovni izid poslovnega leta</i>	<i>13.593.621</i>	<i>10.393.099</i>	<i>130,79</i>	
B. Podrejene obveznosti	-	-	-	
C. Kosmate zavarovalno-tehnične rezervacije in odloženi prihodki od premij	170.401.156	176.981.690	96,28	
<i>I. Kosmate prenosne premije</i>	<i>50.623.668</i>	<i>50.782.119</i>	<i>99,69</i>	
<i>II. Kosmate matematične rezervacije</i>	<i>1.991</i>	<i>0</i>	<i>10.000,00</i>	
<i>III. Kosmate škodne rezervacije</i>	<i>117.970.023</i>	<i>123.745.491</i>	<i>95,33</i>	
<i>IV. Kosmate rezervacije za bonuse in popuste</i>	<i>395.882</i>	<i>397.970</i>	<i>99,48</i>	
<i>V. Druge kosmate zavarovalno-tehnične rezervacije</i>	<i>1.409.592</i>	<i>2.056.111</i>	<i>68,56</i>	
D. Kosmate zavarovalno-tehnične rezervacije v korist življenjskih zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje	-	-	-	
E. Rezervacije za druge nevarnosti in stroške	3.126.745	2.566.030	121,85	
1. Rezervacije za pokojnine	1.209.125	658.385	183,65	
2. Druge rezervacije	1.917.620	1.907.645	100,52	
F. Obveznosti za finančne naložbe pozavarovateljev iz naslova pozavarovalnih pogodb pri cedentih	-	-	-	

				v EUR
Opis		31.12.2014	31.12.2013	Indeks
G.	Druge obveznosti (zneske, ki jih dolgujemo podjetjem v skupini in pridruženim podjetjem, je treba izkazovati ločer)	40.506.302	102.663.109	39,46
I.	Obveznosti iz neposrednih zavarovalnih poslov	3.296.961	4.859.621	67,84
	1. Obveznosti do zavarovalcev	2.944.467	4.011.513	73,40
	1.1. Obveznosti do pridruženih družb	-	-	-
	1.2. Obveznosti do družb v skupini	-	-	-
	1.3. Obveznosti do drugih družb	2.944.467	4.011.513	73,40
	2. Obveznosti do zavarovalnih posrednikov	1.043	25.148	4,15
	2.1. Obveznosti do pridruženih družb	-	-	-
	2.2. Obveznosti do družb v skupini	-	-	-
	2.3. Obveznosti do drugih družb	1.043	25.148	4,15
	3. Druge obveznosti iz neposrednih zavarovalnih poslov	351.452	822.961	42,71
	3.1. Obveznosti do pridruženih družb	-	-	-
	3.2. Obveznosti do družb v skupini	-	-	-
	3.3. Obveznosti do drugih družb	351.452	822.961	42,71
II.	Obveznosti iz sozavarovanja in pozavarovanja	10.990.741	83.893.886	13,10
	1. Obveznosti za sozavarovalne premije	-	1.787	-
	1.1. Obveznosti do pridruženih družb	-	-	-
	1.2. Obveznosti do družb v skupini	-	-	-
	1.3. Obveznosti do drugih družb	-	1.787	-
	2. Obveznosti za pozavarovalne premije	10.990.518	83.886.513	13,10
	2.1. Obveznosti do pridruženih družb	-	-	-
	2.2. Obveznosti do družb v skupini	-	-	-
	2.3. Obveznosti do drugih družb	10.990.518	83.886.513	13,10
	3. Obveznosti za deleže v zneskih škod iz sozavarovanja	223	5.586	4,00
	3.1. Obveznosti do pridruženih družb	-	-	-
	3.2. Obveznosti do družb v skupini	-	-	-
	3.3. Obveznosti do drugih družb	223	5.586	4,00
	4. Obveznosti za deleže v zneskih škod iz pozavarovanja	-	-	-
	4.1. Obveznosti do pridruženih družb	-	-	-
	4.2. Obveznosti do družb v skupini	-	-	-
	4.3. Obveznosti do drugih družb	-	-	-
	5. Druge obveznosti iz sozavarovanja in pozavarovanja	-	-	-
	5.1. Obveznosti do pridruženih družb	-	-	-
	5.2. Obveznosti do družb v skupini	-	-	-
	5.3. Obveznosti do drugih družb	-	-	-
III.	Posojila, zavarovana z vrednostnimi papirji s stalnim donosom (zavarovalnica posebej izkazuje zamenljiva posojila, zavarovana z vrednostnimi papirji s stalnim donosom)	-	-	-
IV.	Obveznosti do bank	-	-	-
V.	Obveznosti iz finančnih pogodb	-	-	-
V.	Ostale obveznosti	26.218.600	13.909.602	188,49
	a) Ostale dolgoročne obveznosti	543.672	1.512	10.000,00
	1. Dolgoročne obveznosti iz finančnega najema	-	-	-
	2. Druge dolgoročne obveznosti	-	-	-
	3. Odložene obveznosti za davek	543.672	1.512	10.000,00
	b) Ostale kratkoročne obveznosti	25.674.928	13.908.090	184,60
	1. Kratkoročne obveznosti do zaposlenih	2.212.770	2.300.290	96,20
	2. Druge kratkoročne obveznosti iz zavarovalnih poslov	9.846.961	2.992.207	329,09
	3. Kratkoročne obveznosti iz financiranja	755.358	1.996.000	37,84
	4. Obveznosti za davek od dohodkov pravnih oseb	4.307.502	1.183.699	363,90
	5. Druge kratkoročne obveznosti	8.552.337	5.435.893	157,33
H.	Pasivne časovne razmejitev	5.236.344	4.749.864	110,24
	1. Vnaprej vračunani stroški in odhodki	4.948.625	4.374.041	113,14
	2. Druge pasivne časovne razmejitev	287.720	375.824	76,56
I.	Nekratkoročne obveznosti vezane na nekratkoročna sredstva v posesti za prodajo in ustavljeno poslovanje	-	-	-
J.	Zunajbilančna evidenca	48.869.841	50.160.719	97,43

BILANCA STANJA ZDRAVSTVENIH ZAVAROVANJ
na dan 31.12.2014

v EUR

Opis	31.12.2014	31.12.2013	Indeks
Sredstva	31.722.654	36.767.955	86,28
A. Neopredmetena dolgoročna sredstva, dolgoročne aktivne časovne razmejitve	-	-	-
1. Neopredmetena dolgoročna sredstva	-	-	-
2. Dobro ime	-	-	-
3. Dolgoročno odloženi stroški pridobivanja zavarovanj	-	-	-
4. Druge dolgoročne aktivne časovne razmejitve	-	-	-
B. Naložbe v zemljišča in zgradbe ter finančne naložbe	20.909.118	21.636.204	96,64
I. Zemljišča in zgradbe	32.244	32.705	98,59
a) Za neposredno izvajanje zavarovalne dejavnosti	-	-	-
1. Zemljišča za neposredno izvajanje zavarovalne dejavnosti	-	-	-
2. Zgradbe za neposredno izvajanje zavarovalne dejavnosti	-	-	-
3. Druga zemljišča in zgradbe za neposredno izvajanje zavarovalne dejavnosti	-	-	-
b) Naložbe v nepremičnine, ki niso namenjene neposrednemu izvajanju zavarovalne dejavnosti	32.244	32.705	98,59
1. Zemljišča	3.945	3.945	100,00
2. Zgradbe	28.299	28.761	98,40
II. Finančne naložbe v podjetjih v skupini in v pridruženih podjetjih	360.197	430.114	83,74
1. Delnice in deleži v podjetjih v skupini	360.197	430.114	83,74
2. Dolžniški vrednostni papirji in posojila, dana družbam v skupini	-	-	-
3. Delnice in deleži v pridruženih podjetjih	-	-	-
4. Dolžniški vrednostni papirji in posojila, dana pridruženim podjetjem	-	-	-
5. Druge finančne naložbe v podjetjih v skupini in v pridruženih podjetjih	-	-	-
III. Druge finančne naložbe	20.516.678	21.173.385	96,90
1. Dolgoročne finančne naložbe	10.592.874	11.560.792	91,63
1.1. Delnice in drugi vrednostni papirji s spremenljivim donosom in kuponi skladov	3.103.165	4.072.950	76,19
1.2. Dolžniški vrednostni papirji in drugi vrednostni papirji s stalnim donosom	4.289.614	4.453.130	96,33
1.3. Deleži v investicijskih skladih	-	-	-
1.4. Dana hipotekarna posojila	-	-	-
1.5. Druga dana posojila	2.300.000	2.033.659	113,10
1.6. Depoziti pri bankah	900.095	1.001.052	89,91
1.7. Ostale finančne naložbe	-	-	-
2. Kratkoročne finančne naložbe	9.923.804	9.612.593	103,24
2.1. Delnice in deleži kupljeni za prodajo	-	-	-
2.2. Vrednostni papirji kupljeni za prodajo oziroma s preostalo dospelostjo do enega leta	998.949	2.133.938	46,81
2.3. Dana kratkoročna posojila	4.566.846	5.199.997	87,82
2.4. Kratkoročni depoziti pri bankah	4.358.010	2.278.658	191,25
2.5. Ostale kratkoročne finančne naložbe	-	-	-
IV. Finančne naložbe pozavarovalnic iz naslova pozavarovalnih pogodb pri cedentih	-	-	-
V. Sredstva iz finančnih pogodb	-	-	-
VI. Znesek zavarovalno tehničnih rezervacij prenesenih na pozavarovalnice	-	-	-
1. Iz prenosnih premij	-	-	-
2. Iz matematičnih rezervacij	-	-	-
3. Iz škodnih rezervacij	-	-	-
4. Iz rezervacij za bonuse in popuste	-	-	-
5. Iz drugih zavarovalno tehničnih rezervacij	-	-	-
6. Iz zavarovalno tehničnih rezervacij v korist življenjskih zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje	-	-	-
VII. Znesek zavarovalno tehničnih rezervacij prenesenih v sozavarovanje	-	-	-
1. Iz prenosnih premij	-	-	-
2. Iz matematičnih rezervacij	-	-	-
3. Iz škodnih rezervacij	-	-	-
4. Iz rezervacij za bonuse in popuste	-	-	-
5. Iz drugih zavarovalno tehničnih rezervacij	-	-	-
6. Iz zavarovalno tehničnih rezervacij v korist življenjskih zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje	-	-	-
C. Naložbe v korist življenjskih zavarovalcev, ki prevzemajo naložbeno tveganje	-	-	-
D. Terjatve (terjatve do pridruženih družb in do družb v skupini se prikazujejo ločeno kot podpostavke pos)	9.212.663	11.520.829	79,97
I. Terjatve iz neposrednih zavarovalnih poslov	8.465.253	10.011.549	84,55
1. Terjatve do zavarovalcev	8.465.237	10.011.183	84,56
1.1. Terjatve do pridruženih družb	-	-	-
1.2. Terjatve do družb v skupini	-	-	-
1.3. Terjatve do drugih družb	8.465.237	10.011.183	84,56
2. Terjatve do zavarovalnih posrednikov	16	366	4,40
2.1. Terjatve do pridruženih družb	-	-	-
2.2. Terjatve do družb v skupini	-	-	-
2.3. Terjatve do drugih družb	16	366	4,40
3. Druge terjatve iz neposrednih zavarovalnih poslov	-	-	-
3.1. Terjatve do pridruženih družb	-	-	-
3.2. Terjatve do družb v skupini	-	-	-
3.3. Terjatve do drugih družb	-	-	-

Opis	v EUR		
	31.12.2014	31.12.2013	Indeks
II. Terjatve iz sozavarovanja in pozavarovanja	-	-	-
1. Terjatve za premijo iz sprejetega sozavarovanja	-	-	-
1.1. Terjatve do pridruženih družb	-	-	-
1.2. Terjatve do družb v skupini	-	-	-
1.3. Terjatve do drugih družb	-	-	-
2. Terjatve za premijo iz sprejetega pozavarovanja	-	-	-
2.1. Terjatve do pridruženih družb	-	-	-
2.2. Terjatve do družb v skupini	-	-	-
2.3. Terjatve do drugih družb	-	-	-
3. Terjatve za deleže sozavarovateljev v škodah	-	-	-
3.1. Terjatve do pridruženih družb	-	-	-
3.2. Terjatve do družb v skupini	-	-	-
3.3. Terjatve do drugih družb	-	-	-
4. Terjatve za deleže pozavarovateljev v škodah	-	-	-
4.1. Terjatve do pridruženih družb	-	-	-
4.2. Terjatve do družb v skupini	-	-	-
4.3. Terjatve do drugih družb	-	-	-
5. Druge terjatve iz sozavarovanja in pozavarovanja	-	-	-
5.1. Terjatve do pridruženih družb	-	-	-
5.2. Terjatve do družb v skupini	-	-	-
5.3. Terjatve do drugih družb	-	-	-
III. Druge terjatve in odložene terjatve za davek	747.410	1.509.280	49,52
1. Terjatve za predujme za neopredmetena sredstva	-	-	-
1.1. Terjatve do pridruženih družb	-	-	-
1.2. Terjatve do družb v skupini	-	-	-
1.3. Terjatve do drugih družb	-	-	-
2. Druge kratkoročne terjatve iz zavarovalnih poslov	19.361	653.289	2,96
2.1. Terjatve do pridruženih družb	-	-	-
2.2. Terjatve do družb v skupini	-	-	-
2.3. Terjatve do drugih družb	19.361	653.289	2,96
3. Kratkoročne terjatve iz financiranja	75.862	81.466	93,12
3.1. Terjatve do pridruženih družb	-	-	-
3.2. Terjatve do družb v skupini	-	-	-
3.3. Terjatve do drugih družb	75.862	81.466	93,12
4. Druge kratkoročne terjatve	201.432	317.634	63,42
4.1. Terjatve do pridruženih družb	-	-	-
4.2. Terjatve do družb v skupini	-	-	-
4.3. Terjatve do drugih družb	201.432	317.634	63,42
5. Dolgoročne terjatve	-	-	-
5.1. Terjatve do pridruženih družb	-	-	-
5.2. Terjatve do družb v skupini	-	-	-
5.3. Terjatve do drugih družb	-	-	-
6. Terjatve za davek od dohodkov pravnih oseb	-	-	-
6.1. Terjatve do pridruženih družb	-	-	-
6.2. Terjatve do družb v skupini	-	-	-
6.3. Terjatve do drugih družb	-	-	-
7. Odložene terjatve za davek	450.755	456.891	98,66
7.1. Terjatve do pridruženih družb	-	-	-
7.2. Terjatve do družb v skupini	-	-	-
7.3. Terjatve do drugih družb	450.755	456.891	98,66
IV. Nevplačani vpoklicani kapital	-	-	-
E. Razna sredstva	859.037	2.035.771	42,20
I. Opredmetena osnovna sredstva razen zemljišč in zgradb	-	-	-
1. Oprema	-	-	-
2. Druga opredmetena osnovna sredstva	-	-	-
II. Denarna sredstva	859.037	2.035.771	42,20
III. Zaloge in druga sredstva	-	-	-
1. Zaloge	-	-	-
2. Druga sredstva	-	-	-
F. Kratkoročne aktivne časovne razmejitev	741.836	1.575.150	47,10
1. Prehodno nezaračunani prihodki od obresti in najemnin	-	-	-
2. Kratkoročno odloženi stroški pridobivanja zavarovanj	-	-	-
3. Druge kratkoročne aktivne časovne razmejitev	741.836	1.575.150	47,10
G. Nekratkoročna sredstva v posesti za prodajo	-	-	-
H. Zunajbilančna evidenca	2.173.542	1.965.446	110,59

Opis	v EUR		
	31.12.2014	31.12.2013	Indeks
Obveznosti	31.722.654	36.767.955	86,28
A. Kapital	7.180.586	12.163.919	59,03
<i>I. Vpoklicani kapital</i>	-	-	-
1. Osnovni kapital	-	-	-
2. Nevpoklicani kapital (kot odbitna postavka)	-	-	-
<i>II. Kapitalske rezerve</i>	-	-	-
<i>III. Rezerve iz dobička</i>	6.609.712	6.609.712	100,00
1. Varnostna rezerva	-	-	-
2. Zakonske in statutarne rezerve	810.943	810.943	100,00
3. Rezerve za lastne delnice in lastne deleže	-	-	-
4. Lastne delnice in lastni poslovni deleži (kot odbitna postavka)	-	-	-
5. Rezerve za izravnavo kreditnih tveganj	-	-	-
6. Rezerve za izravnavo katastrofalnih škod	-	-	-
8. Druge rezerve iz dobička	5.798.769	5.798.769	100,00
<i>IV. Presežek iz prevrednotenja</i>	(29.126)	(99.440)	29,29
1. Presežek iz prevrednotenja v zvezi z opredmetenimi osnovnimi sredstvi	-	-	-
2. Presežek iz prevrednotenja v zvezi z dolgoročnimi finančnimi naložbami	(29.126)	(99.440)	29,29
3. Presežek iz prevrednotenja v zvezi s kratkoročnimi finančnimi naložbami	-	-	-
4. Drugi presežki iz prevrednotenja	-	-	-
<i>V. Zadržani čisti poslovni izid</i>	600.000	253.492	236,69
<i>VI. Čisti poslovni izid poslovnega leta</i>	-	5.400.156	-
B. Podrejene obveznosti	-	-	-
C. Kosmate zavarovalno-tehnične rezervacije in odloženi prihodki od premij	14.053.085	15.311.320	91,78
<i>I. Kosmate prenosne premije</i>	8.011.577	9.219.471	86,90
<i>II. Kosmate matematične rezervacije</i>	0	0	100,00
<i>III. Kosmate škodne rezervacije</i>	5.564.511	6.091.059	91,36
<i>IV. Kosmate rezervacije za bonuse in popuste</i>	625	790	79,05
<i>V. Druge kosmate zavarovalno-tehnične rezervacije</i>	476.372	-	-
D. Kosmate zavarovalno-tehnične rezervacije v korist življenjskih zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje	-	-	-
E. Rezervacije za druge nevarnosti in stroške	-	-	-
1. Rezervacije za pokojnine	-	-	-
2. Druge rezervacije	-	-	-
F. Obveznosti za finančne naložbe pozavarovateljev iz naslova pozavarovalnih pogodb pri cedentih	-	-	-

		v EUR		
	Opis	31.12.2014	31.12.2013	Indeks
G.	Druge obveznosti (zneske, ki jih dolgujemo podjetjem v skupini in pridruženim podjetjem, je treba izkazovati ločeno kot podpostavke postavk I. in II.)	9.367.908	7.673.731	122,08
I.	Obveznosti iz neposrednih zavarovalnih poslov	2.044.240	3.678.223	55,58
	1. Obveznosti do zavarovalcev	1.999.197	3.598.323	55,56
	1.1. Obveznosti do pridruženih družb	-	-	-
	1.2. Obveznosti do družb v skupini	-	-	-
	1.3. Obveznosti do drugih družb	1.999.197	3.598.323	55,56
	2. Obveznosti do zavarovalnih posrednikov	-	2.486	-
	2.1. Obveznosti do pridruženih družb	-	-	-
	2.2. Obveznosti do družb v skupini	-	-	-
	2.3. Obveznosti do drugih družb	-	2.486	-
	3. Druge obveznosti iz neposrednih zavarovalnih poslov	45.044	77.414	58,19
	3.1. Obveznosti do pridruženih družb	-	-	-
	3.2. Obveznosti do družb v skupini	-	-	-
	3.3. Obveznosti do drugih družb	45.044	77.414	58,19
II.	Obveznosti iz sozavarovanja in pozavarovanja	-	-	-
	1. Obveznosti za sozavarovalne premije	-	-	-
	1.1. Obveznosti do pridruženih družb	-	-	-
	1.2. Obveznosti do družb v skupini	-	-	-
	1.3. Obveznosti do drugih družb	-	-	-
	2. Obveznosti za pozavarovalne premije	-	-	-
	2.1. Obveznosti do pridruženih družb	-	-	-
	2.2. Obveznosti do družb v skupini	-	-	-
	2.3. Obveznosti do drugih družb	-	-	-
	3. Obveznosti za deleže v zneskih škod iz sozavarovanja	-	-	-
	3.1. Obveznosti do pridruženih družb	-	-	-
	3.2. Obveznosti do družb v skupini	-	-	-
	3.3. Obveznosti do drugih družb	-	-	-
	4. Obveznosti za deleže v zneskih škod iz pozavarovanja	-	-	-
	4.1. Obveznosti do pridruženih družb	-	-	-
	4.2. Obveznosti do družb v skupini	-	-	-
	4.3. Obveznosti do drugih družb	-	-	-
	5. Druge obveznosti iz sozavarovanja in pozavarovanja	-	-	-
	5.1. Obveznosti do pridruženih družb	-	-	-
	5.2. Obveznosti do družb v skupini	-	-	-
	5.3. Obveznosti do drugih družb	-	-	-
III.	Posojila, zavarovana z vrednostnimi papirji s stalnim donosom (zavarovalnica posebej izkazuje zamenljiva posojila, zavarovana z vrednostnimi papirji s stalnim donosom)	-	-	-
IV.	Obveznosti do bank	-	-	-
V.	Obveznosti iz finančnih pogodb	-	-	-
V.	Ostale obveznosti	7.323.668	3.995.508	183,30
	a) Ostale dolgoročne obveznosti	1.272	1.512	84,12
	1. Dolgoročne obveznosti iz finančnega najema	-	-	-
	2. Druge dolgoročne obveznosti	-	-	-
	3. Odložene obveznosti za davek	1.272	1.512	84,12
	b) Ostale kratkoročne obveznosti	7.322.396	3.993.996	183,34
	1. Kratkoročne obveznosti do zaposlenih	-	-	-
	2. Druge kratkoročne obveznosti iz zavarovalnih poslov	1.055.104	1.166.495	90,45
	3. Kratkoročne obveznosti iz financiranja	605	929.678	0,07
	4. Obveznosti za davek od dohodkov pravnih oseb	1.415.691	1.062.327	133,26
	5. Druge kratkoročne obveznosti	4.850.995	835.495	580,61
H.	Pasivne časovne razmejitev	1.121.076	1.618.985	69,25
	1. Vnaprej vračunani stroški in odhodki	1.121.076	1.251.540	89,58
	2. Druge pasivne časovne razmejitev	-	367.445	-
I.	Nekratkoročne obveznosti vezane na nekratkoročna sredstva v posesti za prodajo in ustavljeno poslovanje	-	-	-
J.	Zunajbilančna evidenca	2.173.542	1.965.446	110,59

BILANCA STANJA ZDRAVSTVENIH DOPOLNILNIH ZAVAROVANJ
na dan 31.12.2014

		v EUR		
Opis		31.12.2014	31.12.2013	Indeks
Sredstva		29.471.272	35.224.086	83,67
A.	Neopredmetena dolgoročna sredstva, dolgoročne aktivne časovne razmejitev	-	-	-
1.	Neopredmetena dolgoročna sredstva	-	-	-
2.	Dobro ime	-	-	-
3.	Dolgoročno odloženi stroški pridobivanja zavarovanj	-	-	-
4.	Druge dolgoročne aktivne časovne razmejitev	-	-	-
B.	Naložbe v zemljišča in zgradbe ter finančne naložbe	19.664.548	21.206.185	92,73
I.	Zemljišča in zgradbe	-	-	-
a)	Za neposredno izvajanje zavarovalne dejavnosti	-	-	-
1.	Zemljišča za neposredno izvajanje zavarovalne dejavnosti	-	-	-
2.	Zgradbe za neposredno izvajanje zavarovalne dejavnosti	-	-	-
3.	Druge zemljišča in zgradbe za neposredno izvajanje zavarovalne dejavnosti	-	-	-
b)	Naložbe v nepremičnine, ki niso namenjene neposrednemu izvajanju zavarovalne dejavnosti	-	-	-
1.	Zemljišča	-	-	-
2.	Zgradbe	-	-	-
II.	Finančne naložbe v podjetjih v skupini in v pridruženih podjetjih	360.197	430.114	83,74
1.	Delnice in deleži v podjetjih v skupini	360.197	430.114	83,74
2.	Dolžniški vrednostni papirji in posojila, dana družbam v skupini	-	-	-
3.	Delnice in deleži v pridruženih podjetjih	-	-	-
4.	Dolžniški vrednostni papirji in posojila, dana pridruženim podjetjem	-	-	-
5.	Druge finančne naložbe v podjetjih v skupini in v pridruženih podjetjih	-	-	-
III.	Druge finančne naložbe	19.304.351	20.776.071	92,92
1.	Dolgoročne finančne naložbe	9.669.248	11.176.842	86,51
1.1.	Delnice in drugi vrednostni papirji s spremenljivim donosom in kuponi skladov	3.053.052	3.881.110	78,66
1.2.	Dolžniški vrednostni papirji in drugi vrednostni papirji s stalnim donosom	3.416.102	4.261.020	80,17
1.3.	Deleži v investicijskih skladih	-	-	-
1.4.	Dana hipotekarna posojila	-	-	-
1.5.	Druge dana posojila	2.300.000	2.033.659	113,10
1.6.	Depoziti pri bankah	900.095	1.001.052	89,91
1.7.	Ostale finančne naložbe	-	-	-
2.	Kratkoročne finančne naložbe	9.635.103	9.599.229	100,37
2.1.	Delnice in deleži kupljeni za prodajo	-	-	-
2.2.	Vrednostni papirji kupljeni za prodajo oziroma s preostalo dospelostjo do enega leta	710.248	2.130.593	33,34
2.3.	Dana kratkoročna posojila	4.566.846	5.199.997	87,82
2.4.	Kratkoročni depoziti pri bankah	4.358.010	2.268.639	192,10
2.5.	Ostale kratkoročne finančne naložbe	-	-	-
IV.	Finančne naložbe pozavarovalnic iz naslova pozavarovalnih pogodb pri cedentih	-	-	-
V.	Sredstva iz finančnih pogodb	-	-	-
VI.	Znesek zavarovalno tehničnih rezervacij prenesenih na pozavarovalnice	-	-	-
1.	Iz prenosnih premij	-	-	-
2.	Iz matematičnih rezervacij	-	-	-
3.	Iz škodnih rezervacij	-	-	-
4.	Iz rezervacij za bonuse in popuste	-	-	-
5.	Iz drugih zavarovalno tehničnih rezervacij	-	-	-
6.	Iz zavarovalno tehničnih rezervacij v korist življenjskih zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje	-	-	-
VII.	Znesek zavarovalno tehničnih rezervacij prenesenih v sozavarovanje	-	-	-
1.	Iz prenosnih premij	-	-	-
2.	Iz matematičnih rezervacij	-	-	-
3.	Iz škodnih rezervacij	-	-	-
4.	Iz rezervacij za bonuse in popuste	-	-	-
5.	Iz drugih zavarovalno tehničnih rezervacij	-	-	-
6.	Iz zavarovalno tehničnih rezervacij v korist življenjskih zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje	-	-	-
C.	Naložbe v korist življenjskih zavarovalcev, ki prevzemajo naložbeno tveganje	-	-	-
D.	Terjatve (terjatve do pridruženih družb in do družb v skupini se prikažejo ločeno kot podpostavke posta)	8.489.830	10.564.545	80,36
I.	Terjatve iz neposrednih zavarovalnih poslov	7.763.061	9.322.985	83,27
1.	Terjatve do zavarovalcev	7.763.044	9.322.624	83,27
1.1.	Terjatve do pridruženih družb	-	-	-
1.2.	Terjatve do družb v skupini	-	-	-
1.3.	Terjatve do drugih družb	7.763.044	9.322.624	83,27
2.	Terjatve do zavarovalnih posrednikov	16	362	4,46
2.1.	Terjatve do pridruženih družb	-	-	-
2.2.	Terjatve do družb v skupini	-	-	-
2.3.	Terjatve do drugih družb	16	362	4,46
3.	Druge terjatve iz neposrednih zavarovalnih poslov	-	-	-
3.1.	Terjatve do pridruženih družb	-	-	-
3.2.	Terjatve do družb v skupini	-	-	-
3.3.	Terjatve do drugih družb	-	-	-

			v EUR		
	Opis	31.12.2014	31.12.2013	Indeks	
II.	Terjatve iz sozavarovanja in pozavarovanja	-	-	-	
1.	Terjatve za premijo iz sprejetega sozavarovanja	-	-	-	
1.1.	Terjatve do pridruženih družb	-	-	-	
1.2.	Terjatve do družb v skupini	-	-	-	
1.3.	Terjatve do drugih družb	-	-	-	
2.	Terjatve za premijo iz sprejetega pozavarovanja	-	-	-	
2.1.	Terjatve do pridruženih družb	-	-	-	
2.2.	Terjatve do družb v skupini	-	-	-	
2.3.	Terjatve do drugih družb	-	-	-	
3.	Terjatve za deleže sozavarovateljev v škodah	-	-	-	
3.1.	Terjatve do pridruženih družb	-	-	-	
3.2.	Terjatve do družb v skupini	-	-	-	
3.3.	Terjatve do drugih družb	-	-	-	
4.	Terjatve za deleže pozavarovateljev v škodah	-	-	-	
4.1.	Terjatve do pridruženih družb	-	-	-	
4.2.	Terjatve do družb v skupini	-	-	-	
4.3.	Terjatve do drugih družb	-	-	-	
5.	Druge terjatve iz sozavarovanja in pozavarovanja	-	-	-	
5.1.	Terjatve do pridruženih družb	-	-	-	
5.2.	Terjatve do družb v skupini	-	-	-	
5.3.	Terjatve do drugih družb	-	-	-	
III.	Druge terjatve in odložene terjatve za davek	726.769	1.241.560	58,54	
1.	Terjatve za predujme za neopredmetena sredstva	-	-	-	
1.1.	Terjatve do pridruženih družb	-	-	-	
1.2.	Terjatve do družb v skupini	-	-	-	
1.3.	Terjatve do drugih družb	-	-	-	
2.	Druge kratkoročne terjatve iz zavarovalnih poslov	19.310	652.833	2,96	
2.1.	Terjatve do pridruženih družb	-	-	-	
2.2.	Terjatve do družb v skupini	-	-	-	
2.3.	Terjatve do drugih družb	19.310	652.833	2,96	
3.	Kratkoročne terjatve iz financiranja	74.979	80.327	93,34	
3.1.	Terjatve do pridruženih družb	-	-	-	
3.2.	Terjatve do družb v skupini	-	-	-	
3.3.	Terjatve do drugih družb	74.979	80.327	93,34	
4.	Druge kratkoročne terjatve	199.556	88.275	226,06	
4.1.	Terjatve do pridruženih družb	-	-	-	
4.2.	Terjatve do družb v skupini	-	-	-	
4.3.	Terjatve do drugih družb	199.556	88.275	226,06	
5.	Dolgoročne terjatve	-	-	-	
5.1.	Terjatve do pridruženih družb	-	-	-	
5.2.	Terjatve do družb v skupini	-	-	-	
5.3.	Terjatve do drugih družb	-	-	-	
6.	Terjatve za davek od dohodkov pravnih oseb	-	-	-	
6.1.	Terjatve do pridruženih družb	-	-	-	
6.2.	Terjatve do družb v skupini	-	-	-	
6.3.	Terjatve do drugih družb	-	-	-	
7.	Odložene terjatve za davek	432.924	420.126	103,05	
7.1.	Terjatve do pridruženih družb	-	-	-	
7.2.	Terjatve do družb v skupini	-	-	-	
7.3.	Terjatve do drugih družb	432.924	420.126	103,05	
IV.	Nevplačani vpoklicani kapital	-	-	-	
E.	Razna sredstva	579.777	1.913.812	30,29	
I.	Opredmetena osnovna sredstva razen zemljišč in zgradb	-	-	-	
1.	Oprema	-	-	-	
2.	Druga opredmetena osnovna sredstva	-	-	-	
II.	Denarna sredstva	579.777	1.913.812	30,29	
III.	Zaloge in druga sredstva	-	-	-	
1.	Zaloge	-	-	-	
2.	Druga sredstva	-	-	-	
F.	Kratkoročne aktivne časovne razmejitev	737.117	1.539.544	47,88	
1.	Prehodno nezaračunani prihodki od obresti in najemnin	-	-	-	
2.	Kratkoročno odloženi stroški pridobivanja zavarovanj	-	-	-	
3.	Druge kratkoročne aktivne časovne razmejitev	737.117	1.539.544	47,88	
G.	Nekratkoročna sredstva v posesti za prodajo	-	-	-	
H.	Zunajbilančna evidenca	2.171.244	1.961.960	110,67	

Opis	v EUR		Indeks
	31.12.2014	31.12.2013	
Obveznosti	29.471.272	35.224.086	83,67
A. Kapital	6.480.938	11.480.894	56,45
<i>I. Vpoklicani kapital</i>	-	-	-
1. Osnovni kapital	-	-	-
2. Nepoklicani kapital (kot odbitna postavka)	-	-	-
<i>II. Kapitalske rezerve</i>	-	-	-
<i>III. Rezerve iz dobička</i>	6.516.274	6.516.274	100,00
1. Varnostna rezerva	-	-	-
2. Zakonske in statutarne rezerve	717.505	717.505	100,00
3. Rezerve za lastne delnice in lastne deleže	-	-	-
4. Lastne delnice in lastni poslovni deleži (kot odbitna postavka)	-	-	-
5. Rezerve za izravnavo kreditnih tveganj	-	-	-
8. Druge rezerve iz dobička	-	-	-
<i>IV. Presežek iz prevrednotenja</i>	5.798.769	5.798.769	100,00
1. Presežek iz prevrednotenja v zvezi z opredmetenimi osnovnimi sredstvi	(35.336)	(106.822)	33,08
2. Presežek iz prevrednotenja v zvezi z dolgoročnimi finančnimi naložbami	-	-	-
3. Presežek iz prevrednotenja v zvezi s kratkoročnimi finančnimi naložbami	(35.336)	(106.822)	33,08
4. Drugi presežki iz prevrednotenja	-	-	-
<i>V. Zadržani čisti poslovni izid</i>	-	-	-
<i>VI. Čisti poslovni izid poslovnega leta</i>	-	-	-
B. Podrejene obveznosti	-	5.071.442	-
C. Kosmate zavarovalno-tehnične rezervacije in odloženi prihodki od premij	-	-	-
<i>I. Kosmate prenosne premije</i>	13.094.406	14.876.498	88,02
<i>II. Kosmate matematične rezervacije</i>	7.636.723	8.869.098	86,10
<i>III. Kosmate škodne rezervacije</i>	-	-	-
<i>IV. Kosmate rezervacije za bonuse in popuste</i>	5.457.087	6.006.639	90,85
<i>V. Druge kosmate zavarovalno-tehnične rezervacije</i>	595	760	78,33
D. Kosmate zavarovalno-tehnične rezervacije v korist življenjskih zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno	-	-	-
E. Rezervacije za druge nevarnosti in stroške	-	-	-
1. Rezervacije za pokojnine	-	-	-
2. Druge rezervacije	-	-	-
F. Obveznosti za finančne naložbe pozavarovateljev iz naslova pozavarovalnih pogodb pri cedentih	-	-	-

	v EUR		
Opis	31.12.2014	31.12.2013	Indeks
G. Druge obveznosti (zneske, ki jih dolgujemo podjetjem v skupini in pridruženim podjetjem, je treba izkazovati ločeno)	8.781.072	7.252.493	121,08
I. Obveznosti iz neposrednih zavarovalnih poslov	2.013.517	3.341.273	60,26
1. Obveznosti do zavarovalcev	1.969.188	3.293.626	59,79
1.1. Obveznosti do pridruženih družb	-	-	-
1.2. Obveznosti do družb v skupini	-	-	-
1.3. Obveznosti do drugih družb	1.969.188	3.293.626	59,79
2. Obveznosti do zavarovalnih posrednikov	-	177	-
2.1. Obveznosti do pridruženih družb	-	-	-
2.2. Obveznosti do družb v skupini	-	-	-
2.3. Obveznosti do drugih družb	-	177	-
3. Druge obveznosti iz neposrednih zavarovalnih poslov	44.329	47.470	93,38
3.1. Obveznosti do pridruženih družb	-	-	-
3.2. Obveznosti do družb v skupini	-	-	-
3.3. Obveznosti do drugih družb	44.329	47.470	93,38
II. Obveznosti iz sozavarovanja in pozavarovanja	-	-	-
1. Obveznosti za sozavarovalne premije	-	-	-
1.1. Obveznosti do pridruženih družb	-	-	-
1.2. Obveznosti do družb v skupini	-	-	-
1.3. Obveznosti do drugih družb	-	-	-
2. Obveznosti za pozavarovalne premije	-	-	-
2.1. Obveznosti do pridruženih družb	-	-	-
2.2. Obveznosti do družb v skupini	-	-	-
2.3. Obveznosti do drugih družb	-	-	-
3. Obveznosti za deleže v zneskih škod iz sozavarovanja	-	-	-
3.1. Obveznosti do pridruženih družb	-	-	-
3.2. Obveznosti do družb v skupini	-	-	-
3.3. Obveznosti do drugih družb	-	-	-
4. Obveznosti za deleže v zneskih škod iz pozavarovanja	-	-	-
4.1. Obveznosti do pridruženih družb	-	-	-
4.2. Obveznosti do družb v skupini	-	-	-
4.3. Obveznosti do drugih družb	-	-	-
5. Druge obveznosti iz sozavarovanja in pozavarovanja	-	-	-
5.1. Obveznosti do pridruženih družb	-	-	-
5.2. Obveznosti do družb v skupini	-	-	-
5.3. Obveznosti do drugih družb	-	-	-
III. Posojila, zavarovana z vrednostnimi papirji s stalnim donosom (zavarovalnica posebej izkazuje zamenljiva posojila, zavarovana z vrednostnimi papirji s stalnim donosom)	-	-	-
IV. Obveznosti do bank	-	-	-
V. Obveznosti iz finančnih pogodb	-	-	-
VI. Ostale obveznosti	6.767.556	3.911.220	173,03
a) Ostale dolgoročne obveznosti	-	-	-
1. Dolgoročne obveznosti iz finančnega najema	-	-	-
2. Druge dolgoročne obveznosti	-	-	-
3. Odložene obveznosti za davek	-	-	-
b) Ostale kratkoročne obveznosti	6.767.556	3.911.220	173,03
1. Kratkoročne obveznosti do zaposlenih	-	-	-
2. Druge kratkoročne obveznosti iz zavarovalnih poslov	1.029.007	1.143.316	90,00
3. Kratkoročne obveznosti iz financiranja	470	929.678	0,05
4. Obveznosti za davek od dohodkov pravnih oseb	1.373.961	1.004.188	136,82
5. Druge kratkoročne obveznosti	4.364.117	834.038	523,25
H. Pasivne časovne razmejitve	1.114.856	1.614.201	69,07
1. Vnaprej vračunani stroški in odhodki	1.114.856	1.246.757	89,42
2. Druge pasivne časovne razmejitve	-	367.445	-
I. Nekatroročne obveznosti vezane na nekatroročna sredstva v posesti za prodajo in ustavljeno	-	-	-
J. Zunajbilančna evidenca	2.171.244	1.961.960	110,67

1.2 IZKAZ CELOTNEGA VSEOBSEGAJOČEGA DONOSA

IZKAZ POSLOVNEGA IZIDA
za obdobje od 01.01.2014 do 31.12.2014

v EUR

Opis	Tekoče leto	Preteklo leto	Indeks
A. Izkaz izida iz premoženjskih zavarovanj, razen zdravstvenih zavarovanj			
I. Čisti prihodki od zavarovalnih premij	87.996.717	91.181.016	96,51
1. Obračunane kosmate zavarovalne premije	135.530.469	136.721.827	99,13
2. Obračunana premija sprejetega sozavarovanja (+)	402.841	237.907	169,33
3. Obračunana premija oddanega sozavarovanja (-)	(105.463)	(105.505)	99,96
4. Obračunane pozavarovalne premije (-)	(46.880.420)	(50.282.404)	93,23
5. Sprememba kosmatih prenosnih premij (+/-)	(1.049.443)	4.515.381	-
6. Sprememba prenosnih premij za pozavarovalni in sozavarovalni del (+/-)	98.733	93.809	105,25
II. Razporejen donos naložb, prenesen iz izkaza čistega izida zavarovalnice (D. VIII.)	4.583.640	(4.724.318)	-
III. Drugi čisti zavarovalni prihodki	1.395.001	7.381.045	18,90
IV. Čisti odhodki za škode	(49.397.756)	(52.099.557)	94,81
1. Obračunani kosmati zneski škod	(84.313.680)	(90.351.753)	93,32
2. Prihodki od uveljavljenih kosmatih regresnih terjatev (-)	3.680.903	2.792.571	131,81
3. Obračunani deleži sozavarovateljev (+/-)	(11.325)	(14.227)	79,60
4. Obračunani deleži pozavarovateljev (-)	23.279.247	24.984.180	93,18
5. Sprememba kosmatih škodnih rezervacij (+/-)	5.248.920	8.187.223	64,11
6. Sprememba škodnih rezervacij za pozavarovalni in sozavarovalni del (+/-)	2.718.179	2.302.449	118,06
V. Sprememba drugih čistih zavarovalno-tehničnih rezervacij (+/-)	1.120.900	82.092	1.365,42
VI. Čisti odhodki za bonuse in popuste	1.922	215.964	0,89
VII. Čisti obratovalni stroški	(25.871.587)	(27.439.181)	94,29
1. Stroški pridobivanja zavarovanj	(15.646.450)	(16.007.556)	97,74
2. Sprememba v razmejenih stroških pridobivanja zavarovanj (+/-)	155.928	(200.306)	-
3. Drugi obratovalni stroški	(23.236.115)	(25.699.444)	90,41
3.1. Amortizacija vrednosti sredstev, potrebnih za obratovanje	(1.562.582)	(1.757.268)	88,92
3.2. Stroški dela	(12.365.182)	(12.656.436)	97,70
3.2.1. Plače zaposlenih	(9.019.891)	(9.238.338)	97,64
3.2.2. Stroški socialnega in pokojninskega zavarovanja	(1.500.561)	(1.551.634)	96,71
3.2.3. Drugi stroški dela	(1.844.730)	(1.866.464)	98,84
3.3. Stroški storitev fizičnih oseb, ki ne opravljajo dejavnosti (stroški po pogodbah o delu, pogajanja)	(298.365)	(284.515)	104,87
3.4. Ostali obratovalni stroški	(9.009.986)	(11.001.224)	81,90
4. Prihodki od pozavarovalnih provizij in iz deležev v pozitivnem tehničnem izidu iz posameznih pozavarovalnih pogodb (-)	12.855.050	14.468.125	88,85
VIII. Drugi čisti zavarovalni odhodki	(5.834.004)	(8.608.863)	67,77
1. Odhodki za preventivno dejavnost	(844.032)	(829.925)	101,70
2. Prispevki za kritje škod po nezavarovanih in neznanih vozilih	(462.475)	(40.787)	1.133,87
3. Ostali drugi čisti zavarovalni odhodki	(4.527.497)	(7.738.151)	58,51
IX. Izid iz premoženjskih zavarovanj, razen zdravstvenih zavarovanj	13.994.833	5.988.198	233,71
(I. + II. + III. + IV. + V. + VI. + VII. + VIII. + IX.)			

			v EUR		
	Opis	Tekoče leto	Preteklo leto	Indeks	
B.	Izkaz izida iz življenjskih zavarovanj				
I.	Čisti prihodki od zavarovalnih premij	52.526.650	55.930.837	93,91	
	1. Obračunane kosmate zavarovalne premije	53.753.316	56.836.385	94,58	
	2. Obračunana premija sprejetega sozavarovanja (+)	-	-	-	
	3. Obračunana premija oddanega sozavarovanja (-)	-	-	-	
	4. Obračunane pozavarovalne premije	(1.271.200)	(983.796)	129,21	
	5. Sprememba kosmatih prenosnih premij (+/-)	51.844	48.773	106,30	
	6. Sprememba prenosnih premij za pozavarovalni del (+/-)	(7.310)	29.474	-	
II.	Prihodki od naložb	10.529.970	9.408.313	111,92	
	1. Prihodki iz dividend in deležev v družbah	34.318	34.624	99,12	
	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	34.318	34.624	99,12	
	2. Prihodki drugih naložb (v postavkah 2.1., 2.2. in 2.3. zavarovalnica ločeno izkazuje prihodke ne	5.470.078	7.824.519	69,91	
	2.1. Prihodki od zemljišč in zgradb	91.724	109.054	84,11	
	2.1.1. V družbah v skupini	-	-	-	
	2.1.2. V pridruženih družbah	-	-	-	
	2.1.3. V drugih družbah	91.724	109.054	84,11	
	2.2. Prihodki od obresti	4.804.839	5.330.766	90,13	
	2.2.1. V družbah v skupini	-	-	-	
	2.2.2. V pridruženih družbah	-	-	-	
	2.2.3. V drugih družbah	4.804.839	5.330.766	90,13	
	2.3. Drugi prihodki naložb	573.515	2.384.698	24,05	
	2.3.1. Prevrednotovalni finančni prihodki	313.034	427.453	73,23	
	2.3.1.1. V družbah v skupini	-	-	-	
	2.3.1.2. V pridruženih družbah	-	-	-	
	2.3.1.3. V drugih družbah	313.034	427.453	73,23	
	2.3.2. Drugi finančni prihodki	260.481	1.957.246	13,31	
	2.3.2.1. V družbah v skupini	-	-	-	
	2.3.2.2. V pridruženih družbah	-	-	-	
	2.3.2.3. V drugih družbah	260.481	1.957.246	13,31	
	3. Prihodki zaradi popravkov vrednosti naložb	-	-	-	
	4. Dobički pri odlutitvah naložb	5.025.573	1.549.171	324,40	
III.	Čisti neiztrženi dobički naložb življenjskih zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje	41.693.788	6.781.520	614,81	

Opis	v EUR		
	Tekoče leto	Preteklo leto	Indeks
IV. Drugi čisti prihodki od zavarovanja	1.515.417	1.281.679	118,24
V. Čisti odhodki za škode	(34.471.471)	(33.206.728)	103,81
1. Obračunani kosmati zneski škod	(35.491.036)	(33.864.915)	104,80
2. Prihodki od uveljavljenih kosmatih regresnih terjatev (-)	-	-	-
3. Obračunani deleži pozavarovalcev (-)	334.092	291.520	114,60
4. Spremembe kosmatih škodnih rezervacij (+/-)	665.952	422.846	157,49
5. Spremembe škodnih rezervacij za pozavarovalni del (+/-)	19.521	(56.180)	-
VI. Sprememba ostalih čistih zavarovalno-tehničnih rezervacij (+/-)	(44.281.158)	(7.318.549)	605,05
1. Sprememba matematičnih rezervacij	(44.424.024)	(7.569.047)	586,92
1.1. Sprememba kosmatih matematičnih rezervacij	(44.424.024)	(7.569.047)	586,92
1.2. Sprememba pozavarovalnega deleža (+/-)	-	-	-
2. Sprememba drugih čistih zavarovalno-tehničnih rezervacij	142.866	250.498	57,03
2.1. Sprememba kosmatih drugih zavarovalno-tehničnih rezervacij	142.866	250.498	57,03
2.2. Sprememba pozavarovalnega deleža (+/-)	-	-	-
VII. Čisti odhodki za bonuse in popuste	-	-	-
VIII. Čisti obratovalni stroški	(16.977.528)	(17.252.704)	98,41
1. Stroški pridobivanja zavarovanj	(7.012.197)	(5.477.949)	128,01
2. Sprememba v razmejenih stroških pridobivanja zavarovanj (+/-)	328.710	(380.204)	-
3. Drugi obratovalni stroški	(10.622.632)	(11.526.064)	92,16
3.1. Amortizacija vrednosti sredstev, potrebnih za obratovanje	(597.675)	(364.590)	163,93
3.2. Stroški dela	(4.625.287)	(5.084.006)	90,98
3.2.1. Plače zaposlenih	(3.391.402)	(3.805.210)	89,13
3.2.2. Stroški socialnega in pokojninskega zavarovanja	(564.116)	(628.324)	89,78
3.2.3. Drugi stroški dela	(669.769)	(650.471)	102,97
3.3. Stroški storitev fizičnih oseb, ki ne opravljajo dejavnosti (stroški po pogodbah o delu, pog)	(120.520)	(56.665)	212,69
3.4. Ostali obratovalni stroški	(5.279.150)	(6.020.804)	87,68
4. Prihodki od pozavarovalnih provizij in iz deležev v pozitivnem tehničnem izidu iz pozavarovalnih pogodb (-)	328.592	131.513	249,85
IX. Odhodki naložb	(1.525.366)	(6.395.774)	23,85
1. Amortizacija naložb sredstev, ki niso potrebna za obratovanje	(19.308)	(19.308)	100,00
2. Odhodki za upravljanje sredstev, odhodki za obresti in drugi finančni odhodki	(112.694)	(563.038)	20,02
3. Prevrednotovalni finančni odhodki	(848.191)	(2.842.303)	29,84
3.1. Prevrednotovalni popravki naložb	(631.480)	(1.710.821)	36,91
3.2. Trajne slabitve (izgube) naložb	(216.711)	(1.131.481)	19,15
4. Izgube pri odtujitvah naložb	(545.173)	(2.971.125)	18,35
X. Čiste neiztržene izgube naložb življenjskih zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje	(2.682.476)	(5.499.050)	48,78
XI. Drugi čisti zavarovalni odhodki	(386.235)	(598.546)	64,53
1. Odhodki za preventivno dejavnost	-	-	-
2. Ostali drugi čisti zavarovalni odhodki	(386.235)	(598.546)	64,53
XII. Razporejeni donos naložb, prenesen v izračun čistega izida zavarovalnice (-)	(794.470)	(74.992)	1.059,41
XIII. Izid iz življenjskih zavarovanj	5.147.121	3.056.005	168,43
(I. + II. + III. + IV. + V. + VI. + VII. + VIII. + IX. + X. + XI. + XII.)			

		v EUR		
	Opis	Tekoče leto	Preteklo leto	Indeks
C.	Izkaz izida iz zdravstvenih zavarovanj			
I.	Čisti prihodki od zavarovalnih premij	109.401.173	113.656.286	96,26
	1. Obračunane kosmate zavarovalne premije	108.193.279	112.602.959	96,08
	2. Obračunane pozavarovalne premije	-	-	-
	3. Sprememba kosmatih prenosnih premij (+/-)	1.207.895	1.053.326	114,67
	4. Sprememba prenosnih premij za pozavarovalni del (+/-)	-	-	-
II.	Prihodki naložb	1.651.049	1.972.245	83,71
	1. Prihodki iz dividend in deležev v družbah	2.140	3.146	68,03
	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	2.140	3.146	68,03
	2. Prihodki drugih naložb (v postavkah 2.1., 2.2. in 2.3. zavarovalnica ločeno izkazuje prihodke na	954.498	859.319	111,08
	2.1. Prihodki od zemljišč in zgradb	16.257	13.211	123,05
	2.1.1. V družbah v skupini	-	-	-
	2.1.2. V pridruženih družbah	-	-	-
	2.1.3. V drugih družbah	16.257	13.211	123,05
	2.2. Prihodki od obresti	885.202	811.424	109,09
	2.2.1. V družbah v skupini	-	-	-
	2.2.2. V pridruženih družbah	-	-	-
	2.2.3. V drugih družbah	885.202	811.424	109,09
	2.3. Drugi prihodki naložb	53.039	34.684	152,92
	2.3.1. Prevrednotovalni finančni prihodki	10.917	11.967	91,23
	2.3.1.1. V družbah v skupini	-	-	-
	2.3.1.2. V pridruženih družbah	-	-	-
	2.3.1.3. V drugih družbah	10.917	11.967	91,23
	2.3.2. Drugi finančni prihodki	42.122	22.717	185,42
	2.3.2.1. V družbah v skupini	-	-	-
	2.3.2.2. V pridruženih družbah	-	-	-
	2.3.2.3. V drugih družbah	42.122	22.717	185,42
	3. Prihodki zaradi popravkov vrednosti naložb	-	-	-
	4. Dobički pri odtujitvah naložb	694.411	1.109.780	62,57
III.	Drugi čisti prihodki od zavarovanja	74.428	31.343	237,47
IV.	Čisti odhodki za škode	(92.185.688)	(95.726.554)	96,30
	1. Obračunani kosmati zneski škod	(88.631.491)	(91.938.863)	96,40
	2. Prihodki od uveljavljenih kosmatih regresnih terjatev (-)	203.611	74.271	274,14
	3. Obračunani deleži pozavarovateljev (-)	-	-	-
	4. Sprememba kosmatih škodnih rezervacij (+/-)	526.547	442.596	118,97
	5. Sprememba škodnih rezervacij za pozavarovalni del (+/-)	-	-	-
	6. Prihodki iz izravnalne sheme (-)	-	-	-
	7. Odhodki iz izravnalne sheme (+)	(4.284.356)	(4.304.559)	99,53
V.	Sprememba ostalih čistih zavarovalno-tehničnih rezervacij (+/-)	(476.372)	6.688	-
	1. Sprememba matematičnih rezervacij	-	6.688	0,00
	1.1. Sprememba kosmatih matematičnih rezervacij	-	6.688	0,00
	1.2. Sprememba pozavarovalnega deleža (+/-)	-	-	-
	2. Sprememba drugih čistih zavarovalno-tehničnih rezervacij	(476.372)	-	-
	2.1. Sprememba kosmatih drugih zavarovalno-tehničnih rezervacij	(476.372)	-	-
	2.2. Sprememba pozavarovalnega deleža (+/-)	-	-	-
VI.	Čisti odhodki za bonuse in popuste	166	(277)	-
VII.	Čisti obratovalni stroški	(15.061.851)	(12.285.076)	122,60
	1. Stroški pridobivanja zavarovanj	(2.032.932)	(1.782.953)	114,02
	2. Sprememba v razmejenih stroških pridobivanja zavarovanj (+/-)	(7.485)	(7.808)	95,86
	3. Drugi obratovalni stroški	(13.021.434)	(10.494.314)	124,08
	3.1. Amortizacija vrednosti sredstev, potrebnih za obratovanje	(1.070.750)	(987.360)	108,45
	3.2. Stroški dela	(6.186.884)	(4.716.336)	131,18
	3.2.1. Plače zaposlenih	(4.506.571)	(3.463.914)	130,10
	3.2.2. Stroški socialnega in pokojninskega zavarovanja	(749.781)	(581.334)	128,98
	3.2.3. Drugi stroški dela	(930.533)	(671.087)	138,66
	3.3. Stroški storitev fizičnih oseb, ki ne opravljajo dejavnosti (stroški po pogodbah o delu, pog	(229.073)	(193.419)	118,43
	3.4. Ostali obratovalni stroški	(5.534.728)	(4.597.200)	120,39
	4. Prihodki od pozavarovalnih provizij in iz deležev v pozitivnem tehničnem izidu iz pozavarovalnih pogodb (-)	-	-	-
VIII.	Odhodki naložb	(901.013)	(716.570)	125,74
	1. Amortizacija naložb sredstev, ki niso potrebna za obratovanje	(461)	(908)	50,81
	2. Odhodki za upravljanje sredstev, odhodki za obresti in drugi finančni odhodki	(21.587)	(41.402)	52,14
	3. Prevrednotovalni finančni odhodki	(718.137)	(579.784)	123,86
	3.1. Prevrednotovalni popravki naložb	(78.516)	(265.624)	29,56
	3.2. Trajne slabitve (izgube) naložb	(639.621)	(314.160)	203,60
	4. Izgube pri odtujitvah naložb	(160.827)	(94.477)	170,23
IX.	Drugi čisti zavarovalni odhodki	(804.200)	(949.343)	84,71
	1. Odhodki za preventivno dejavnost	-	-	-
	2. Ostali drugi čisti zavarovalni odhodki	(804.200)	(949.343)	84,71
X.	Razporejen donos naložb, prenesen v izračun čistega izida zavarovalnice (-)	(661.085)	(711.242)	92,95
XI.	Izid iz zdravstvenih zavarovanj	1.036.606	5.277.499	19,64
	(I. + II. + III. + IV. + V. + VI. + VII. + VIII. + IX. + X.)			

				v EUR		
Opis		Tekoče leto	Preteklo leto	Indeks		
Ca.	Izkaz izida iz dopolnilnih zavarovanj					
I.	Čisti prihodki od zavarovalnih premij	107.029.999	111.602.398	95,90		
	1. Obračunane kosmate zavarovalne premije	105.797.624	110.615.600	95,64		
	2. Obračunane pozavarovalne premije	-	-	-		
	3. Sprememba kosmatih prenosnih premij (+/-)	1.232.375	986.798	124,89		
	4. Sprememba prenosnih premij za pozavarovalni del (+/-)	-	-	-		
II.	Prihodki naložb	1.498.162	1.940.851	77,19		
	1. Prihodki iz dividend in deležev v družbah	2.100	3.087	68,03		
	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	2.100	3.087	68,03		
	2. Prihodki drugih naložb (v postavkah 2.1., 2.2. in 2.3. zavarovalnica ločeno izkazuje prihodke naložb)	874.292	831.812	105,11		
	2.1. Prihodki od zemljišč in zgradb	-	-	-		
	2.1.1. V družbah v skupini	-	-	-		
	2.1.2. V pridruženih družbah	-	-	-		
	2.1.3. V drugih družbah	-	-	-		
	2.2. Prihodki od obresti	856.662	797.775	107,38		
	2.2.1. V družbah v skupini	-	-	-		
	2.2.2. V pridruženih družbah	-	-	-		
	2.2.3. V drugih družbah	856.662	797.775	107,38		
	2.3. Drugi prihodki naložb	17.629	34.036	51,80		
	2.3.1. Prevrednotovalni finančni prihodki	3.688	11.725	31,45		
	2.3.1.1. V družbah v skupini	-	-	-		
	2.3.1.2. V pridruženih družbah	-	-	-		
	2.3.1.3. V drugih družbah	3.688	11.725	31,45		
	2.3.2. Drugi finančni prihodki	13.941	22.311	62,48		
	2.3.2.1. V družbah v skupini	-	-	-		
	2.3.2.2. V pridruženih družbah	-	-	-		
	2.3.2.3. V drugih družbah	13.941	22.311	62,48		
	3. Prihodki zaradi popravkov vrednosti naložb	-	-	-		
	4. Dobički pri odtujitvah naložb	621.771	1.105.952	56,22		
III.	Drugi čisti prihodki od zavarovanja	74.273	26.737	277,79		
IV.	Čisti odhodki za škode	(90.713.032)	(94.346.513)	96,15		
	1. Obračunani kosmati zneski škod	(87.177.142)	(90.551.379)	96,27		
	2. Prihodki od uveljavljenih kosmatih regresnih terjatev (-)	198.915	72.735	273,48		
	3. Obračunani deleži pozavarovateljev (-)	-	-	-		
	4. Sprememba kosmatih škodnih rezervacij (+/-)	549.552	436.691	125,84		
	5. Sprememba škodnih rezervacij za pozavarovalni del (+/-)	-	-	-		
	6. Prihodki iz zavarovalne sheme (-)	-	-	-		
	7. Odhodki iz zavarovalne sheme (+)	(4.284.356)	(4.304.559)	99,53		
V.	Sprememba ostalih čistih zavarovalno-tehničnih rezervacij (+/-)	-	-	-		
	1. Sprememba matematičnih rezervacij	-	-	-		
	1.1. Sprememba kosmatih matematičnih rezervacij	-	-	-		
	1.2. Sprememba pozavarovalnega deleža (+/-)	-	-	-		
	2. Sprememba drugih čistih zavarovalno-tehničnih rezervacij	-	-	-		
	2.1. Sprememba kosmatih drugih zavarovalno-tehničnih rezervacij	-	-	-		
	2.2. Sprememba pozavarovalnega deleža (+/-)	-	-	-		
VI.	Čisti odhodki za bonuse in popuste	165	(267)	-		
VII.	Čisti obratovalni stroški	(14.431.109)	(11.952.996)	120,73		
	1. Stroški pridobivanja zavarovanj	(1.742.379)	(1.675.911)	103,97		
	2. Sprememba v razmejenih stroških pridobivanja zavarovanj (+/-)	(7.763)	(7.283)	106,58		
	3. Drugi obratovalni stroški	(12.680.967)	(10.269.802)	123,48		
	3.1. Amortizacija vrednosti sredstev, potrebnih za obratovanje	(1.042.669)	(968.679)	107,64		
	3.2. Stroški dela	(6.024.628)	(4.623.002)	130,32		
	3.2.1. Plače zaposlenih	(4.388.383)	(3.398.652)	129,12		
	3.2.2. Stroški socialnega in pokojninskega zavarovanja	(730.117)	(565.608)	129,09		
	3.2.3. Drugi stroški dela	(906.128)	(658.742)	137,55		
	3.3. Stroški storitev fizičnih oseb, ki ne opravljajo dejavnosti (stroški po pogodbah o delu, pogodbena dela)	(223.065)	(189.792)	117,53		
	3.4. Ostali obratovalni stroški	(5.390.605)	(4.488.329)	120,10		
	4. Prihodki od pozavarovalnih provizij in iz deležev v pozitivnem tehničnem izidu iz pozavarovalnih pogodb (-)	-	-	-		
VIII.	Odhodki naložb	(859.543)	(704.415)	122,02		
	1. Amortizacija naložb sredstev, ki niso potrebna za obratovanje	-	-	-		
	2. Odhodki za upravljanje sredstev, odhodki za obresti in drugi finančni odhodki	(19.411)	(40.968)	47,38		
	3. Prevrednotovalni finančni odhodki	(709.538)	(579.594)	122,42		
	3.1. Prevrednotovalni popravki naložb	(69.917)	(265.434)	26,34		
	3.2. Trajne slabitve (izgube) naložb	(639.621)	(314.160)	203,60		
	4. Izgube pri odtujitvah naložb	(130.594)	(83.852)	155,74		
IX.	Drugi čisti zavarovalni odhodki	(795.633)	(937.294)	84,89		
	1. Odhodki za preventivno dejavnost	-	-	-		
	2. Ostali drugi čisti zavarovalni odhodki	(795.633)	(937.294)	84,89		
X.	Razporejen donos naložb, prenesen v izračun čistega izida zavarovalnice (-)	(628.255)	(696.423)	90,21		
XI.	Izid iz zdravstvenih zavarovanj	1.175.028	4.932.078	23,82		
	(I. + II. + III. + IV. + V. + VI. + VII. + VIII. + IX. + X.)					

				v EUR		
Opis		Tekoče leto	Preteklo leto	Indeks		
D.	Izračun čistega izida zavarovalnice					
	I. Izid iz premoženjskih zavarovanj, razen zdravstvenih zavarovanj (A. IX.)	13.994.833	5.988.198	233,71		
	II. Izid iz življenjskih zavarovanj (B. XIII.)	5.147.121	3.056.005	168,43		
	III. Izid iz zdravstvenih zavarovanj (C. XIII.)	1.036.606	5.277.499	19,64		
	IV. Prihodki naložb	11.862.889	11.658.504	101,75		
	1. Prihodki iz dividend in deležev v družbah	1.040.298	760.526	136,79		
	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	1.040.298	760.526	136,79		
	2. Prihodki drugih naložb (v postavkah 2.1., 2.2. in 2.3. zavarovalnica ločeno izkazuje prihodke na	6.370.196	8.247.313	77,24		
	2.1. Prihodki od zemljišč in zgradb	1.129.197	1.425.612	79,21		
	2.1.1. V družbah v skupini	-	-	-		
	2.1.2. V pridruženih družbah	-	-	-		
	2.1.3. V drugih družbah	1.129.197	1.425.612	79,21		
	2.2. Prihodki od obresti	3.727.639	5.652.187	65,95		
	2.2.1. V družbah v skupini	-	-	-		
	2.2.2. V pridruženih družbah	-	-	-		
	2.2.3. V drugih družbah	3.727.639	5.652.187	65,95		
	2.3. Drugi prihodki naložb	1.513.359	1.169.513	129,40		
	2.3.1. Prevrednotovalni finančni prihodki	1.103.757	1.056.003	104,52		
	2.3.1.1. V družbah v skupini	-	-	-		
	2.3.1.2. V pridruženih družbah	-	-	-		
	2.3.1.3. V drugih družbah	1.103.757	1.056.003	104,52		
	2.3.2. Drugi finančni prihodki	409.603	113.510	360,85		
	2.3.2.1. V družbah v skupini	-	-	-		
	2.3.2.2. V pridruženih družbah	-	-	-		
	2.3.2.3. V drugih družbah	409.603	113.510	360,85		
	3. Prihodki zaradi popravkov vrednosti naložb	-	-	-		
	4. Dobički pri odtujitvah naložb	4.452.394	2.650.665	167,97		
	V. Razporejen donos naložb, prenesen iz izkaza izida iz življenjskih zavarovanj (B. XII.)	794.470	74.992	1.059,41		
	VI. Razporejen donos naložb, prenesen iz izkaza izida iz zdravstvenih zavarovanj (C. X.)	661.085	711.242	92,95		
	VII. Odhodki naložb	(6.789.950)	(16.356.365)	41,51		
	1. Amortizacija naložb sredstev, ki niso potrebna za obratovanje	(318.728)	(325.090)	98,04		
	2. Odhodki za upravljanje sredstev, odhodki za obresti in drugi finančni odhodki	(2.084.574)	(545.959)	381,82		
	3. Prevrednotovalni finančni odhodki	(3.207.374)	(12.612.881)	25,43		
	3.1. Prevrednotovalni popravki naložb	(1.386.754)	(1.208.789)	114,72		
	3.2. Trajne slabitve (izgube) naložb	(1.820.620)	(11.404.092)	15,96		
	4. Izgube pri odtujitvah naložb	(1.179.273)	(2.872.435)	41,05		
	VIII. Razporejen donos naložb, prenesen v izkaz izida iz premoženjskih zavarovanj, razen zdravstvenih zavarovanj (A. II.)	(4.583.640)	4.724.318	-		

	v EUR		
Opis	Tekoče leto	Preteklo leto	Indeks
IX. Drugi prihodki iz zavarovanj	265.850	532.370	49,94
1. Drugi prihodki iz premoženjskih zavarovanj, razen zdravstvenih zavarovanj	241.846	224.373	107,79
2. Drugi prihodki iz življenjskih zavarovanj	56	1.540	3,67
3. Drugi prihodki iz zdravstvenih zavarovanj	23.948	306.458	7,81
X. Drugi odhodki iz zavarovanj	(41.354)	(60.066)	68,85
1. Drugi odhodki iz premoženjskih zavarovanj, razen zdravstvenih zavarovanj	(20.258)	(26.970)	75,11
2. Drugi odhodki iz življenjskih zavarovanj	(19.081)	(33.133)	57,59
3. Drugi odhodki iz zdravstvenih zavarovanj	(2.015)	37	-
XI. Drugi prihodki	274.107	319.999	85,66
1. Drugi prihodki iz premoženjskih zavarovanj, razen zdravstvenih zavarovanj	142.366	49.229	289,19
2. Drugi prihodki iz življenjskih zavarovanj	40.556	176.410	22,99
3. Drugi prihodki iz zdravstvenih zavarovanj	91.185	94.360	96,64
XII. Drugi odhodki	(5.559)	(6.092)	91,24
1. Drugi odhodki iz premoženjskih zavarovanj, razen zdravstvenih zavarovanj	(4.515)	(5.511)	81,93
2. Drugi odhodki iz življenjskih zavarovanj	(2)	(2)	81,39
3. Drugi odhodki iz zdravstvenih zavarovanj	(1.042)	(579)	179,82
XIII. Poslovni izid obračunskega obdobja pred obdavčitvijo (I+II+III+IV+V+VI-VII-VIII+IX-X+XI)	22.616.458	15.920.603	142
1. Poslovni izid obračunskega obdobja iz premoženjskih zavarovanj, razen zdravstvenih :	14.843.572	6.255.776	237
2. Poslovni izid obračunskega obdobja iz življenjskih zavarovanj	5.963.120	3.275.811	182
3. Poslovni izid obračunskega obdobja iz zdravstvenih zavarovanj	1.809.767	6.389.016	28
XIV. Davek iz dobička	(4.048.370)	(1.771.818)	228,49
XV. Odloženi davki	280.918	(565.686)	-
XVI. Čisti poslovni izid obračunskega obdobja (XIII-XIV+XV)	18.849.006	13.583.099	138,77
E. Izračun vseobsegajočega donosa			
I. Čisti dobiček / izguba poslovnega leta po obdavčitvi	18.849.006	13.583.099	138,77
II. Drugi vseobsegajoči donos po obdavčitvi (1+2+3+4+5+6+7+8+9)	8.141.238	(1.185.915)	-
a) Postavke, ki v kasnejših obdobjih ne bodo prerazvrščene v poslovni izid (1+2+3+4+5+6)	-	-	0,00
1. Čisti dobički/izgube, pripoznani v presežku iz prevrednotenja neopredmetenih sredstev	-	-	0,00
2. Čisti dobički/izgube, pripoznani v presežku iz prevrednotenja opredmetenih osnovnih sredstev	-	-	-
3. Aktuarski čisti dobički/izgube za pokojninske programe	-	-	-
4. Pripadajoči čisti dobički/izgube v zvezi z naložbami v kapital pridruženih in skupaj obvladovanih	-	-	-
5. Druge postavke, ki v kasnejših obdobjih ne bodo prerazvrščene v poslovni izid	-	-	-
6. Davek od postavk, ki ne bodo prerazvrščene v poslovni izid	-	-	-
b) Postavke, ki bodo v kasnejših obdobjih lahko prerazvrščene v poslovni izid (1+2+3+4+5+6+7+8+9)	8.141.238	(1.185.915)	-
1. Čisti dobički/izgube iz ponovne izmere finančnih sredstev, razpoložljivih za prodajo	9.808.802	(1.445.504)	-
1.1. Dobički/izgube, pripoznani v presežku iz prevrednotenja	4.894.224	8.280.176	-
1.2. Prenos dobičkov/izgub iz presežka iz prevrednotenja v poslovni izid	4.914.578	(9.725.681)	-
1.3. Druge prerazvrstitve	-	-	0,00
2. Čisti dobički/izgube, ki izvirajo iz varovanja denarnih tokov pred tveganjem (uspešni del varo)	-	-	0,00
2.1. Dobički/izgube, pripoznani v presežku iz prevrednotenja	-	-	-
2.2. Prenos dobičkov/izgub iz presežka iz prevrednotenja v poslovni izid	-	-	-
2.3. Prenos dobičkov/izgub iz presežka iz prevrednotenja k začetni knjigovodski vre	-	-	-
3. Pripadajoči čisti dobički/izgube v zvezi z naložbami v kapital pridruženih in skupaj obvladovanih	-	-	-
4. Druge postavke, ki bodo v kasnejših obdobjih lahko prerazvrščene v poslovni izid	-	-	-
5. Davek od postavk, ki bodo v kasnejših obdobjih lahko prerazvrščene v poslovni izid	(1.667.563)	259.589	-
III. VSEOBSEGAJOČI DONOS POSLOVNEGA LETA PO OBDAVČITVI (I + II)«	26.990.245	12.397.184	-

1.3 PRIKAZ SREDSTEV IN OBVEZNOSTI KRITNIH SKLADOV

PRIKAZ SREDSTEV IN OBVEZNOSTI KRITNEGA SKLADA ŽIVLJENJSKIH ZAVAROVANJ
na dan 31.12.2014

	v EUR		
Opis	31.12.2014	31.12.2013	Indeks
Sredstva	105.150.747	120.350.127	87,37
A. Naložbe v nepremičnine ter finančne naložbe	98.359.248	102.290.819	96,16
<i>I. Naložbene nepremičnine</i>	-	1.489.462	-
<i>II. Finančne naložbe v družbah v skupini in v pridruženih družbah</i>	-	-	-
1. Naložbe v družbah v skupini	-	-	-
2. Naložbe v pridruženih družbah	-	-	-
<i>III. Druge finančne naložbe</i>	98.137.217	100.591.537	97,56
1. Delnice in drugi vrednostni papirji s spremenljivim donosom in kuponi skladov	10.155.927	15.834.747	64,14
2. Dolžniški vrednostni papirji in drugi vrednostni papirji s stalnim donosom	78.118.140	71.203.389	109,71
3. Deleži v investicijskih skladih	-	-	-
4. Dana posojila z zastavno pravico	-	-	-
5. Druga dana posojila	821.358	710.213	115,65
6. Depoziti pri bankah	9.041.792	12.843.187	70,40
7. Ostale finančne naložbe	-	-	-
<i>Znesek zavarovalno-tehničnih rezervacij prenesen pozavarovateljem</i>	222.031	209.820	105,82
1. iz prenosnih premij	74.055	81.364	91,02
2. iz matematičnih rezervacij	-	-	-
3. iz škodnih rezervacij	147.976	128.455	115,20
4. iz rezervacij za bonuse in popuste	-	-	-
5. iz zavarovalno-tehničnih rezervacij v korist življenjskih zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje	-	-	-
B. Terjatve	4.076.471	15.294.357	26,65
<i>I. Terjatve iz neposrednih zavarovalnih poslov</i>	3.534.013	4.761.300	74,22
1. Terjatve do zavarovalcev	571.895	604.433	94,62
2. Terjatve do zavarovalnih posrednikov	(18.911)	406	-
3. Druge terjatve iz neposrednih zavarovalnih poslov	2.981.028	4.156.461	71,72
<i>I. Terjatve iz pozavarovanja</i>	8.508	256.095	3,32
<i>II. Druge terjatve</i>	533.950	10.276.962	5,20
C. Razna sredstva	2.584.796	2.770.854	93,29
<i>I. Denarna sredstva</i>	2.584.796	2.770.854	93,29
<i>II. Druga sredstva</i>	-	-	-
D. Kratkoročne aktivne časovne razmejitev	130.233	(5.902)	-
1. Prehodno nezaračunani prihodki od obresti in najemnin	-	-	-
2. Kratkoročno odloženi stroški pridobivanja zavarovanj	-	-	-
3. Druge kratkoročne aktivne časovne razmejitev	130.233	(5.902)	-
Obveznosti	107.435.418	113.693.207	94,50
A. Presežek iz prevrednotenja	3.127.248	(680.406)	-
B. Kosmate zavarovalno-tehnične rezervacije	96.412.000	96.077.865	100,35
<i>I. Kosmate prenosne premije</i>	482.216	534.060	90,29
<i>II. Kosmate matematične rezervacije</i>	90.330.564	89.196.826	101,27
<i>III. Kosmate škodne rezervacije</i>	5.599.221	6.346.980	88,22
<i>IV Kosmate rezervacije za bonuse in popuste</i>	-	-	-
C. Kosmate zavarovalno-tehnične rezervacije v korist življenjskih zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno t	-	-	-
D. Obveznosti za finančne naložbe pozavarovateljev iz naslova pozavarovalnih pogodb pri cedentih	-	-	-
E. Druge obveznosti	7.609.101	18.194.906	41,82
<i>I. Obveznosti iz neposrednih zavarovalnih poslov</i>	1.549.464	348.146	445,06
1. Obveznosti do zavarovalcev	242.422	238.262	101,75
2. Obveznosti do zavarovalnih posrednikov	94	2	4.452,61
3. Druge obveznosti iz neposrednih zavarovalnih poslov	1.306.948	109.881	1.189,42
<i>II. Obveznosti iz sozavarovanja in pozavarovanja</i>	473.437	531.629	89,05
<i>III. Druge obveznosti</i>	5.586.200	17.315.132	32,26
F. Pasivne časovne razmejitev	287.069	100.842	284,67

PRIKAZ SREDSTEV IN OBVEZNOSTI KRITNEGA SKLADA ŽIVLJENJSKIH ZAVAROVANJ Z NALOŽBENIM TVEGANJEM

na dan 31.12.2014

v EUR

Opis	31.12.2014	31.12.2013	Indeks
Sredstva	29.592.628	26.412.133	112,04
A. Naložbe v nepremičnine ter finančne naložbe	29.380.363	26.221.095	112,05
<i>I. Naložbene nepremičnine</i>	-	-	-
<i>II. Finančne naložbe v družbah in v pridruženih družbah</i>	-	-	-
1. Naložbe v družbah v skupini	-	-	-
2. Naložbe v pridruženih družbah	-	-	-
<i>III. Druge finančne naložbe</i>	29.380.363	26.221.095	112,05
1. Delnice in drugi vrednostni papirji s spremenljivim donosom in kuponi skladov	-	-	-
2. Dožnjiški vrednostni papirji in drugi vrednostni papirji s stalnim donosom	-	-	-
3. Deleži v investicijskih skladih	29.380.363	26.221.095	112,05
4. Dana posojila z zastavno pravico	-	-	-
5. Druga dana posojila	-	-	-
6. Depoziti pri bankah	-	-	-
7. Ostale finančne naložbe	-	-	-
<i>IV. Znesek zavarovalno-tehničnih rezervacij prenesen pozavarovateljem</i>	-	-	-
1. iz prenosnih premij	-	-	-
2. iz matematičnih rezervacij	-	-	-
3. iz škodnih rezervacij	-	-	-
4. iz rezervacij za bonuse in popuste	-	-	-
5. iz zavarovalno-tehničnih rezervacij v korist življenjskih zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje	-	-	-
B. Terjatve	202.639	176.719	114,67
<i>I. Terjatve iz neposrednih zavarovalnih poslov</i>	188.969	169.825	111,27
1. Terjatve do zavarovalcev	188.969	169.813	111,28
2. Terjatve do zavarovalnih posrednikov	-	12	-
3. Druge terjatve iz neposrednih zavarovalnih poslov	-	-	-
<i>I. Terjatve iz pozavarovanja</i>	-	-	-
<i>II. Druge terjatve</i>	13.670	6.894	198,31
C. Razna sredstva	9.625	12.320	78,13
<i>I. Denarna sredstva</i>	9.625	12.320	78,13
<i>II. Druga sredstva</i>	-	-	-
D. Kratkoročne aktivne časovne razmejitev	-	2.000	-
1. Prehodno nezaračunani prihodki od obresti in najemnin	-	-	-
2. Kratkoročno odloženi stroški pridobivanja zavarovanj	-	-	-
3. Druge kratkoročne aktivne časovne razmejitev	-	2.000	-
Obveznosti	29.562.628	26.412.133	111,93
A. Presežek iz prevrednotenja	-	-	-
B. Kosmate zavarovalno-tehnične rezervacije	1.097	4.206	26,08
<i>I. Kosmate prenosne premije</i>	-	-	-
<i>II. Kosmate matematične rezervacije</i>	-	-	-
<i>III. Kosmate škodne rezervacije</i>	1.097	4.206	26,08
<i>IV. Kosmate rezervacije za bonuse in popuste</i>	-	-	-
C. Kosmate zavarovalno-tehnične rezervacije v korist življenjskih zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveg	29.018.682	25.868.399	112,18
D. Obveznosti za finančne naložbe pozavarovateljev iz naslova pozavarovalnih pogodb pri cedentih	-	-	-
E. Druge obveznosti	352.366	369.125	95,46
<i>I. Obveznosti iz neposrednih zavarovalnih poslov</i>	171.513	84.557	202,84
1. Obveznosti do zavarovalcev	-	-	-
2. Obveznosti do zavarovalnih posrednikov	-	-	-
3. Druge obveznosti iz neposrednih zavarovalnih poslov	171.513	84.557	202,84
<i>II. Obveznosti iz sozavarovanja in pozavarovanja</i>	-	-	-
<i>III. Druge obveznosti</i>	180.853	284.569	63,55
F. Pasivne časovne razmejitev	190.483	170.403	111,78

PRIKAZ SREDSTEV IN OBVEZNOSTI KRITNEGA SKLADA ŽIVLJENJSKIH ZAVAROVANJ Z NALOŽBENIM TVEGANJEM
- FOND POLICA
na dan 31.12.2014

v EUR

Opis	31.12.2014	31.12.2013	Indeks
Sredstva	187.378.751	158.966.241	118
A. Naložbe v nepremičnine ter finančne naložbe	184.708.820	151.324.405	122
<i>I. Naložbene nepremičnine</i>	-	-	-
<i>II. Finančne naložbe v družbah v skupini in v pridruženih družbah</i>	-	-	-
1. Naložbe v družbah v skupini	-	-	-
2. Naložbe v pridruženih družbah	-	-	-
<i>III. Druge finančne naložbe</i>	184.708.820	151.324.405	122
1. Delnice in drugi vrednostni papirji s spremenljivim donosom in kuponi skladov	-	-	-
2. Dožniški vrednostni papirji in drugi vrednostni papirji s stalnim donosom	-	-	-
3. Deleži v investicijskih skladih	184.708.820	151.324.405	122
4. Dana posojila z zastavno pravico	-	-	-
5. Druga dana posojila	-	-	-
6. Depoziti pri bankah	-	-	-
7. Ostale finančne naložbe	-	-	-
<i>IV. Znesek zavarovalno-tehničnih rezervacij prenesen pozavarovateljem</i>	-	-	-
1. iz prenosnih premij	-	-	-
2. iz matematičnih rezervacij	-	-	-
3. iz škodnih rezervacij	-	-	-
4. iz rezervacij za bonuse in popuste	-	-	-
5. iz zavarovalno-tehničnih rezervacij v korist življenjskih zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje	-	-	-
B. Terjatve	1.687.695	6.961.545	24
<i>I. Terjatve iz neposrednih zavarovalnih poslov</i>	883.971	1.007.706	88
1. Terjatve do zavarovalcev	883.971	1.007.706	88
2. Terjatve do zavarovalnih posrednikov	-	-	-
3. Druge terjatve iz neposrednih zavarovalnih poslov	-	-	-
<i>I. Terjatve iz pozavarovanja</i>	3.640	-	-
<i>II. Druge terjatve</i>	800.083	5.953.839	13
C. Razna sredstva	7.549	7.389	102
<i>I. Denarna sredstva</i>	7.549	7.389	102
<i>II. Druga sredstva</i>	-	-	-
D. Kratkoročne aktivne časovne razmejitve	974.687	672.902	145
1. Prehodno nezaračunani prihodki od obresti in najemnin	-	-	-
2. Kratkoročno odloženi stroški pridobivanja zavarovanj	-	-	-
3. Druge kratkoročne aktivne časovne razmejitve	974.687	672.902	145
	-	-	-
Obveznosti	187.466.919	158.975.624	118
A. Presežek iz prevrednotenja	-	-	-
B. Kosmate zavarovalno-tehnične rezervacije	322.873	236.819	136
<i>I. Kosmate prenosne premije</i>	-	-	-
<i>II. Kosmate matematične rezervacije</i>	-	-	-
<i>III. Kosmate škodne rezervacije</i>	322.873	236.819	136
<i>IV. Kosmate rezervacije za bonuse in popuste</i>	-	-	-
C. Kosmate zavarovalno-tehnične rezervacije v korist življenjskih zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje	182.055.808	149.213.654	122
D. Obveznosti za finančne naložbe pozavarovateljev iz naslova pozavarovalnih pogodb pri cedentih	-	-	-
E. Druge obveznosti	4.203.157	8.425.305	50
<i>I. Obveznosti iz neposrednih zavarovalnih poslov</i>	2.314.103	4.204.280	55
1. Obveznosti do zavarovalcev	22	0	-
2. Obveznosti do zavarovalnih posrednikov	-	-	-
3. Druge obveznosti iz neposrednih zavarovalnih poslov	2.314.081	4.204.280	55
<i>II. Obveznosti iz sozavarovanja in pozavarovanja</i>	20.798	(0)	-
<i>III. Druge obveznosti</i>	1.868.257	4.221.025	44
F. Pasivne časovne razmejitve	885.082	1.099.846	80

PRIKAZ SREDSTEV IN OBVEZNOSTI KRITNEGA SKLADA ŽIVLJENJSKIH ZAVAROVANJ Z NALOŽBENIM TVEGANJEM -DIRIGENT
na dan 31.12.2014

v EUR

Opis	31.12.2014	0.1.1900	Indeks
Sredstva	13.059.690	11.617.008	112
A. Naložbe v nepremičnine ter finančne naložbe	12.681.688	11.273.525	112
<i>I. Naložbene nepremičnine</i>	-	-	-
<i>II. Finančne naložbe v družbah v skupini in v pridruženih družbah</i>	-	-	-
1. Naložbe v družbah v skupini	-	-	-
2. Naložbe v pridruženih družbah	-	-	-
<i>III. Druge finančne naložbe</i>	12.681.688	11.273.525	112
1. Delnice in drugi vrednostni papirji s spremenljivim donosom in kuponi skladov	-	-	-
2. Dolžniški vrednostni papirji in drugi vrednostni papirji s stalnim donosom	-	-	-
3. Deleži v investicijskih skladih	12.681.688	11.273.525	112
4. Dana posojila z zastavno pravico	-	-	-
5. Druga dana posojila	-	-	-
6. Depoziti pri bankah	-	-	-
7. Ostale finančne naložbe	-	-	-
<i>IV. Znesek zavarovalno-tehničnih rezervacij prenesen pozavarovateljem</i>	-	-	-
1. iz prenosnih premij	-	-	-
2. iz matematičnih rezervacij	-	-	-
3. iz škodnih rezervacij	-	-	-
4. iz rezervacij za bonuse in popuste	-	-	-
5. iz zavarovalno-tehničnih rezervacij v korist življenjskih zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje	-	-	-
B. Terjatve	5.957	16.044	37
<i>I. Terjatve iz neposrednih zavarovalnih poslov</i>	-	(0)	-
1. Terjatve do zavarovalcev	-	(0)	-
2. Terjatve do zavarovalnih posrednikov	-	-	-
3. Druge terjatve iz neposrednih zavarovalnih poslov	-	-	-
<i>I. Terjatve iz pozavarovanja</i>	-	-	-
<i>II. Druge terjatve</i>	5.957	16.044	37
C. Razna sredstva	372.045	327.439	114
<i>I. Denarna sredstva</i>	372.045	327.439	114
<i>II. Druga sredstva</i>	-	-	-
D. Kratkoročne aktivne časovne razmejitve	-	-	-
1. Prehodno nezaračunani prihodki od obresti in najemnin	-	-	-
2. Kratkoročno odloženi stroški pridobivanja zavarovanj	-	-	-
3. Druge kratkoročne aktivne časovne razmejitve	-	-	-
Obveznosti	13.059.690	11.617.008	112
A. Presežek iz prevrednotenja	-	-	-
B. Kosmate zavarovalno-tehnične rezervacije	1.019	-	-
<i>I. Kosmate prenosne premije</i>	-	-	-
<i>II. Kosmate matematične rezervacije</i>	-	-	-
<i>III. Kosmate škodne rezervacije</i>	1.019	-	-
<i>IV. Kosmate rezervacije za bonuse in popuste</i>	-	-	-
C. Kosmate zavarovalno-tehnične rezervacije v korist življenjskih zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveg	12.988.374	11.450.232	113
D. Obveznosti za finančne naložbe pozavarovateljev iz naslova pozavarovalnih pogodb pri cedentih	-	-	-
E. Druge obveznosti	61.322	158.233	39
<i>I. Obveznosti iz neposrednih zavarovalnih poslov</i>	8.788	32.233	27
1. Obveznosti do zavarovalcev	-	19.077	-
2. Obveznosti do zavarovalnih posrednikov	-	-	-
3. Druge obveznosti iz neposrednih zavarovalnih poslov	8.788	13.155	67
<i>II. Obveznosti iz sozavarovanja in pozavarovanja</i>	177	-	-
<i>III. Druge obveznosti</i>	52.358	126.000	42
F. Pasivne časovne razmejitve	8.976	8.543	105

**PRIKAZ SREDSTEV IN OBVEZNOSTI KRITNEGA SKLADA ŽIVLJENJSKIH ZAVAROVANJ Z NALOŽBENIM TVEGANJEM - AKTIVNI
NALOŽBENI PAKET
na dan 31.12.2014**

v EUR

Opis	31.12.2014	0.1.1900	Indeks
Sredstva	18.452.419	14.618.096	126
A. Naložbe v nepremičnine ter finančne naložbe	17.619.409	13.191.759	134
<i>I. Naložbene nepremičnine</i>	-	-	-
<i>II. Finančne naložbe v družbah v skupini in v pridruženih družbah</i>	-	-	-
1. Naložbe v družbah v skupini	-	-	-
2. Naložbe v pridruženih družbah	-	-	-
<i>III. Druge finančne naložbe</i>	17.619.409	13.191.759	134
1. Delnice in drugi vrednostni papirji s spremenljivim donosom in kuponi skladov	-	-	-
2. Dolžniški vrednostni papirji in drugi vrednostni papirji s stalnim donosom	-	-	-
3. Deleži v investicijskih skladih	17.619.409	13.191.759	134
4. Dana posojila z zastavno pravico	-	-	-
5. Druga dana posojila	-	-	-
6. Depoziti pri bankah	-	-	-
7. Ostale finančne naložbe	-	-	-
<i>IV. Znesek zavarovalno-tehničnih rezervacij prenesen pozavarovateljem</i>	-	-	-
1. iz prenosnih premij	-	-	-
2. iz matematičnih rezervacij	-	-	-
3. iz škodnih rezervacij	-	-	-
4. iz rezervacij za bonuse in popuste	-	-	-
5. iz zavarovalno-tehničnih rezervacij v korist življenjskih zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje	-	-	-
B. Terjatve	589.424	1.186.609	50
<i>I. Terjatve iz neposrednih zavarovalnih poslov</i>	574.241	83.736	686
1. Terjatve do zavarovalcev	574.241	83.736	686
2. Terjatve do zavarovalnih posrednikov	-	-	-
3. Druge terjatve iz neposrednih zavarovalnih poslov	-	-	-
<i>I. Terjatve iz pozavarovanja</i>	-	-	-
<i>II. Druge terjatve</i>	15.184	1.102.873	1
C. Razna sredstva	10.134	5.904	172
<i>I. Denarna sredstva</i>	10.134	5.904	172
<i>II. Druga sredstva</i>	-	-	-
D. Kratkoročne aktivne časovne razmejitev	233.451	233.824	100
1. Prehodno nezaračunani prihodki od obresti in najemnin	-	-	-
2. Kratkoročno odloženi stroški pridobivanja zavarovanj	-	-	-
3. Druge kratkoročne aktivne časovne razmejitev	233.451	233.824	100
	-	-	-
Obveznosti	18.473.561	14.618.096	126
A. Presežek iz prevrednotenja	-	-	-
B. Kosmate zavarovalno-tehnične rezervacije	996	3.237	31
<i>I. Kosmate prenosne premije</i>	-	-	-
<i>II. Kosmate matematične rezervacije</i>	-	-	-
<i>III. Kosmate škodne rezervacije</i>	996	3.237	31
<i>IV. Kosmate rezervacije za bonuse in popuste</i>	-	-	-
C. Kosmate zavarovalno-tehnične rezervacije v korist življenjskih zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje	16.903.493	13.152.486	129
D. Obveznosti za finančne naložbe pozavarovateljev iz naslova pozavarovalnih pogodb pri cedentih	-	-	-
E. Druge obveznosti	987.099	1.370.177	72
<i>I. Obveznosti iz neposrednih zavarovalnih poslov</i>	179.736	623.397	29
1. Obveznosti do zavarovalcev	-	168.519	-
2. Obveznosti do zavarovalnih posrednikov	-	-	-
3. Druge obveznosti iz neposrednih zavarovalnih poslov	179.736	454.877	40
<i>II. Obveznosti iz sozavarovanja in pozavarovanja</i>	6.447	-	-
<i>III. Druge obveznosti</i>	800.917	746.781	107
F. Pasivne časovne razmejitev	581.972	92.196	631

PRIKAZ SREDSTEV IN OBVEZNOSTI KRITNEGA SKLADA ŽIVLJENJSKIH ZAVAROVANJ Z NALOŽBENIM TVEGANJEM - VRHUNSKI
na dan 31.12.2014

v EUR

Opis	31.12.2014	31.12.2013	Indeks
Sredstva	13.396.842	12.333.892	109
A. Naložbe v nepremičnine ter finančne naložbe	13.128.701	11.915.084	110
<i>I. Naložbene nepremičnine</i>	-	-	-
<i>II. Finančne naložbe v družbah v skupini in v pridruženih družbah</i>	-	-	-
1. Naložbe v družbah v skupini	-	-	-
2. Naložbe v pridruženih družbah	-	-	-
<i>III. Druge finančne naložbe</i>	13.128.701	11.915.084	110
1. Delnice in drugi vrednostni papirji s spremenljivim donosom in kuponi skladov	-	-	-
2. Dolžniški vrednostni papirji in drugi vrednostni papirji s stalnim donosom	-	-	-
3. Deleži v investicijskih skladih	13.128.701	11.915.084	110
4. Dana posojila z zastavno pravico	-	-	-
5. Druga dana posojila	-	-	-
6. Depoziti pri bankah	-	-	-
7. Ostale finančne naložbe	-	-	-
<i>IV. Znesek zavarovalno-tehničnih rezervacij prenesen pozavarovateljem</i>	-	-	-
1. iz prenosnih premij	-	-	-
2. iz matematičnih rezervacij	-	-	-
3. iz škodnih rezervacij	-	-	-
4. iz rezervacij za bonuse in popuste	-	-	-
5. iz zavarovalno-tehničnih rezervacij v korist življenjskih zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje	-	-	-
B. Terjatve	35.917	47.303	76
<i>I. Terjatve iz neposrednih zavarovalnih poslov</i>	1.018	46.358	2
1. Terjatve do zavarovalcev	1.018	46.358	2
2. Terjatve do zavarovalnih posrednikov	-	-	-
3. Druge terjatve iz neposrednih zavarovalnih poslov	-	-	-
<i>I. Terjatve iz pozavarovanja</i>	-	-	-
<i>II. Druge terjatve</i>	34.899	945	3.693
C. Razna sredstva	232.224	340.983	68
<i>I. Denarna sredstva</i>	232.224	340.983	68
<i>II. Druga sredstva</i>	-	-	-
D. Kratkoročne aktivne časovne razmejitve	-	30.522	-
1. Prehodno nezaračunani prihodki od obresti in najemnin	-	-	-
2. Kratkoročno odloženi stroški pridobivanja zavarovanj	-	-	-
3. Druge kratkoročne aktivne časovne razmejitve	-	30.522	-
	-	-	-
Obveznosti	13.396.842	12.333.892	109
A. Presežek iz prevrednotenja	-	-	-
B. Kosmate zavarovalno-tehnične rezervacije	643	558	115
<i>I. Kosmate prenosne premije</i>	-	-	-
<i>II. Kosmate matematične rezervacije</i>	-	-	-
<i>III. Kosmate škodne rezervacije</i>	643	558	115
<i>IV. Kosmate rezervacije za bonuse in popuste</i>	-	-	-
C. Kosmate zavarovalno-tehnične rezervacije v korist življenjskih zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveg	13.263.518	12.147.841	109
D. Obveznosti za finančne naložbe pozavarovateljev iz naslova pozavarovalnih pogodb pri cedentih	-	-	-
E. Druge obveznosti	117.037	171.772	68
<i>I. Obveznosti iz neposrednih zavarovalnih poslov</i>	2.419	40.708	6
1. Obveznosti do zavarovalcev	-	33.770	-
2. Obveznosti do zavarovalnih posrednikov	-	-	-
3. Druge obveznosti iz neposrednih zavarovalnih poslov	2.419	6.938	35
<i>II. Obveznosti iz sozavarovanja in pozavarovanja</i>	381	-	-
<i>III. Druge obveznosti</i>	114.236	131.064	87
F. Pasivne časovne razmejitve	15.644	13.721	114

PRIKAZ SREDSTEV IN OBVEZNOSTI KRITNEGA SKLADA NEZGODNIH ZAVAROVANJ
na dan 31.12.2014

v EUR

Opis	31.12.2014	31.12.2013	Indeks
Sredstva	7.258		-
A. Naložbe v nepremičnine ter finančne naložbe	-		-
<i>I. Naložbene nepremičnine</i>	-		-
<i>II. Finančne naložbe v družbah v skupini in v pridruženih družbah</i>	-		-
1. Naložbe v družbah v skupini	-		-
2. Naložbe v pridruženih družbah	-		-
<i>III. Druge finančne naložbe</i>	-		-
1. Delnice in drugi vrednostni papirji s spremenljivim donosom in kuponi skladov	-		-
2. Dolžniški vrednostni papirji in drugi vrednostni papirji s stalnim donosom	-		-
3. Deleži v investicijskih skladih	-		-
4. Dana posojila z zastavno pravico	-		-
5. Druga dana posojila	-		-
6. Depoziti pri bankah	-		-
7. Ostale finančne naložbe	-		-
<i>IV. Znesek zavarovalno-tehničnih rezervacij prenesen pozavarovateljem</i>	-		-
1. iz prenosnih premij	-		-
2. iz matematičnih rezervacij	-		-
3. iz škodnih rezervacij	-		-
4. iz rezervacij za bonuse in popuste	-		-
5. iz zavarovalno-tehničnih rezervacij v korist življenjskih zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje	-		-
B. Terjatve	2.441		-
<i>I. Terjatve iz neposrednih zavarovalnih poslov</i>	1.097		-
1. Terjatve do zavarovalcev	1.097		-
2. Terjatve do zavarovalnih posrednikov	-		-
3. Druge terjatve iz neposrednih zavarovalnih poslov	-		-
<i>I. Terjatve iz pozavarovanja</i>	-		-
<i>II. Druge terjatve</i>	1.344		-
C. Razna sredstva	4.728		-
<i>I. Denarna sredstva</i>	4.728		-
<i>II. Druga sredstva</i>	-		-
D. Kratkoročne aktivne časovne razmejitve	90		-
1. Prehodno nezaračunani prihodki od obresti in najemnin	-		-
2. Kratkoročno odloženi stroški pridobivanja zavarovanj	-		-
3. Druge kratkoročne aktivne časovne razmejitve	90		-
Obveznosti	7.258		-
A. Presežek iz prevrednotenja	-		-
B. Kosmate zavarovalno-tehnične rezervacije	7.224		-
<i>I. Kosmate prenosne premije</i>	1.424		-
<i>II. Kosmate matematične rezervacije</i>	1.991		-
<i>III. Kosmate škodne rezervacije</i>	3.800		-
<i>IV. Kosmate rezervacije za bonuse in popuste</i>	8		-
C. Kosmate zavarovalno-tehnične rezervacije v korist življenjskih zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveg	-		-
D. Obveznosti za finančne naložbe pozavarovateljev iz naslova pozavarovalnih pogodb pri cedentih	-		-
E. Druge obveznosti	35		-
<i>I. Obveznosti iz neposrednih zavarovalnih poslov</i>	35		-
1. Obveznosti do zavarovalcev	-		-
2. Obveznosti do zavarovalnih posrednikov	-		-
3. Druge obveznosti iz neposrednih zavarovalnih poslov	35		-
<i>II. Obveznosti iz sozavarovanja in pozavarovanja</i>	-		-
<i>III. Druge obveznosti</i>	0		-
F. Pasivne časovne razmejitve	-		-

**PRIKAZ SREDSTEV IN OBVEZNOSTI KRITNEGA SKLADA POKOJNINSKIH ZAVAROVANJ -v času varčevanja
na dan 31.12.2014**

	v EUR		
Opis	31.12.2014	31.12.2013	Indeks
Sredstva	6.832.182	5.880.046	116,19
A. Naložbe v nepremičnine ter finančne naložbe	6.640.528	5.588.398	118,83
<i>I. Naložbene nepremičnine</i>	-	-	-
<i>II. Finančne naložbe v družbah v skupini in v pridruženih družbah</i>	-	-	-
1. Naložbe v družbah v skupini	-	-	-
2. Naložbe v pridruženih družbah	-	-	-
<i>III. Druge finančne naložbe</i>	6.640.528	5.588.398	118,83
1. Delnice in drugi vrednostni papirji s spremenljivim donosom in kuponi skladov	224.359	734.556	30,54
2. Dolžniški vrednostni papirji in drugi vrednostni papirji s stalnim donosom	6.185.039	4.625.169	133,73
3. Deleži v investicijskih skladih	-	-	-
4. Dana posojila z zastavno pravico	-	-	-
5. Druga dana posojila	-	-	-
6. Depoziti pri bankah	231.129	228.673	101,07
7. Ostale finančne naložbe	-	-	-
<i>IV. Znesek zavarovalno-tehničnih rezervacij prenesen pozavarovateljem</i>	-	-	-
1. iz prenosnih premij	-	-	-
2. iz matematičnih rezervacij	-	-	-
3. iz škodnih rezervacij	-	-	-
4. iz rezervacij za bonuse in popuste	-	-	-
5. iz zavarovalno-tehničnih rezervacij v korist življenjskih zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje	-	-	-
B. Terjatve	61.955	72.237	85,77
<i>I. Terjatve iz neposrednih zavarovalnih poslov</i>	-	-	-
1. Terjatve do zavarovalcev	-	-	-
2. Terjatve do zavarovalnih posrednikov	-	-	-
3. Druge terjatve iz neposrednih zavarovalnih poslov	-	-	-
<i>I. Terjatve iz pozavarovanja</i>	-	-	-
<i>II. Druge terjatve</i>	61.955	72.237	85,77
C. Razna sredstva	129.700	219.412	59,11
<i>I. Denarna sredstva</i>	129.700	219.412	59,11
<i>II. Druga sredstva</i>	-	-	-
D. Kratkoročne aktivne časovne razmejitev	-	-	-
1. Prehodno nezaračunani prihodki od obresti in najemnin	-	-	-
2. Kratkoročno odloženi stroški pridobivanja zavarovanj	-	-	-
3. Druge kratkoročne aktivne časovne razmejitev	-	-	-
Obveznosti	6.832.183	5.880.047	116,19
A. Presežek iz prevrednotenja	0	-	-
B. Kosmate zavarovalno-tehnične rezervacije	6.811.418	5.843.987	116,55
<i>I. Kosmate prenosne premije</i>	-	-	-
<i>II. Kosmate matematične rezervacije</i>	6.811.418	5.843.987	116,55
<i>III. Kosmate škodne rezervacije</i>	-	-	-
<i>IV. Kosmate rezervacije za bonuse in popuste</i>	-	-	-
C. Kosmate zavarovalno-tehnične rezervacije v korist življenjskih zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje	-	-	-
D. Obveznosti za finančne naložbe pozavarovateljev iz naslova pozavarovalnih pogodb pri cedentih	-	-	-
E. Druge obveznosti	20.765	36.060	57,58
<i>I. Obveznosti iz neposrednih zavarovalnih poslov</i>	557	557	-
1. Obveznosti do zavarovalcev	-	-	-
2. Obveznosti do zavarovalnih posrednikov	-	-	-
3. Druge obveznosti iz neposrednih zavarovalnih poslov	557	557	-
<i>II. Obveznosti iz sozavarovanja in pozavarovanja</i>	-	-	-
<i>III. Druge obveznosti</i>	20.208	35.503	56,92
F. Pasivne časovne razmejitev	-	-	-

PRIKAZ SREDSTEV IN OBVEZNOSTI KRITNEGA SKLADA DOPOLNILNIH ZDRAVSTVENIH ZAVAROVANJ
na dan 31.12.2014

v EUR

Opis	31.12.2014	31.12.2013	Indeks
Sredstva	24.641.798	29.131.186	84,59
A. Naložbe v nepremičnine ter finančne naložbe	14.873.416	15.206.878	97,81
<i>I. Naložbene nepremičnine</i>	-	-	-
<i>II. Finančne naložbe v družbah v skupini in v pridruženih družbah</i>	360.197	-	-
1. Naložbe v družbah v skupini	360.197	-	-
2. Naložbe v pridruženih družbah	-	-	-
<i>III. Druge finančne naložbe</i>	14.513.219	15.206.878	95,44
1. Delnice in drugi vrednostni papirji s spremenljivim donosom in kuponi skladov	1.119.530	1.484.592	75,41
2. Dolžniški vrednostni papirji in drugi vrednostni papirji s stalnim donosom	3.416.102	4.261.020	80,17
3. Deleži v investicijskih skladih	-	-	-
4. Dana posojila z zastavno pravico	-	-	-
5. Druga dana posojila	6.873.408	7.233.659	95,02
6. Depoziti pri bankah	3.104.179	2.227.606	139,35
7. Ostale finančne naložbe	-	-	-
<i>IV. Znesek zavarovalno-tehničnih rezervacij prenesen pozavarovateljem</i>	-	-	-
1. iz prenosnih premij	-	-	-
2. iz matematičnih rezervacij	-	-	-
3. iz škodnih rezervacij	-	-	-
4. iz rezervacij za bonuse in popuste	-	-	-
5. iz zavarovalno-tehničnih rezervacij v korist življenjskih zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje	-	-	-
B. Terjatve	8.466.928	10.486.392	80,74
<i>I. Terjatve iz neposrednih zavarovalnih poslov</i>	7.763.061	9.322.985	83,27
1. Terjatve do zavarovalcev	7.763.044	9.322.624	83,27
2. Terjatve do zavarovalnih posrednikov	16	362	4,46
3. Druge terjatve iz neposrednih zavarovalnih poslov	-	-	-
<i>I. Terjatve iz pozavarovanja</i>	-	-	-
<i>II. Druge terjatve</i>	703.868	1.163.407	60,50
C. Razna sredstva	579.777	1.913.812	30,29
<i>I. Denarna sredstva</i>	579.777	1.913.812	30,29
<i>II. Druga sredstva</i>	-	-	-
D. Kratkoročne aktivne časovne razmejitev	721.677	1.524.104	47,35
1. Prehodno nezaračunani prihodki od obresti in najemnin	-	-	-
2. Kratkoročno odloženi stroški pridobivanja zavarovanj	-	-	-
3. Druge kratkoročne aktivne časovne razmejitev	721.677	1.524.104	47,35
	-	-	0,00
Obveznosti	23.004.771	22.749.979	101,12
A. Presežek iz prevrednotenja	17.616	(63.760)	-
B. Kosmate zavarovalno-tehnične rezervacije	13.094.406	14.876.498	88,02
<i>I. Kosmate prenosne premije</i>	7.636.723	8.869.098	86,10
<i>II. Kosmate matematične rezervacije</i>	-	-	-
<i>III. Kosmate škodne rezervacije</i>	5.457.087	6.006.639	90,85
<i>IV. Kosmate rezervacije za bonuse in popuste</i>	595	760	78,33
C. Kosmate zavarovalno-tehnične rezervacije v korist življenjskih zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveg.	-	-	-
D. Obveznosti za finančne naložbe pozavarovateljev iz naslova pozavarovalnih pogodb pri cedentih	-	-	-
E. Druge obveznosti	8.778.032	6.323.074	138,83
<i>I. Obveznosti iz neposrednih zavarovalnih poslov</i>	2.013.517	3.341.273	60,26
1. Obveznosti do zavarovalcev	1.969.188	3.293.626	59,79
2. Obveznosti do zavarovalnih posrednikov	-	177	0,00
3. Druge obveznosti iz neposrednih zavarovalnih poslov	44.329	47.470	93,38
<i>II. Obveznosti iz sozavarovanja in pozavarovanja</i>	-	-	-
<i>III. Druge obveznosti</i>	6.764.516	2.981.801	226,86
F. Pasivne časovne razmejitev	1.114.716	1.614.166	69,06

PRIKAZ SREDSTEV IN OBVEZNOSTI KRITNEGA SKLADA OSTALIH ZDRAVSTVENIH ZAVAROVANJ
na dan 31.12.2014

v EUR

Opis	31.12.2014	31.12.2013	Indeks
Sredstva	2.246.030	1.542.412	145,62
A. Naložbe v nepremičnine ter finančne naložbe	1.243.594	430.020	289,19
<i>I. Naložbene nepremičnine</i>	<i>32.244</i>	<i>32.705</i>	<i>98,59</i>
<i>II. Finančne naložbe v družbah v skupini in v pridruženih družbah</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>
1. Naložbe v družbah v skupini	-	-	-
2. Naložbe v pridruženih družbah	-	-	-
<i>III. Druge finančne naložbe</i>	<i>1.211.351</i>	<i>397.314</i>	<i>304,88</i>
1. Delnice in drugi vrednostni papirji s spremenljivim donosom in kuponi skladov	337.838	195.185	173,09
2. Dolžniški vrednostni papirji in drugi vrednostni papirji s stalnim donosom	873.513	192.110	454,69
3. Deleži v investicijskih skladih	-	-	-
4. Dana posojila z zastavno pravico	-	-	-
5. Druga dana posojila	-	-	-
6. Depoziti pri bankah	-	10.019	0,00
7. Ostale finančne naložbe	-	-	-
<i>IV. Znesek zavarovalno-tehničnih rezervacij prenesen pozavarovateljem</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>
1. iz prenosnih premij	-	-	-
2. iz matematičnih rezervacij	-	-	-
3. iz škodnih rezervacij	-	-	-
4. iz rezervacij za bonuse in popuste	-	-	-
5. iz zavarovalno-tehničnih rezervacij v korist življenjskih zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje	-	-	-
B. Terjatve	718.457	954.827	75,24
<i>I. Terjatve iz neposrednih zavarovalnih poslov</i>	<i>702.192</i>	<i>688.564</i>	<i>101,98</i>
1. Terjatve do zavarovalcev	702.192	688.560	101,98
2. Terjatve do zavarovalnih posrednikov	-	4	0,00
3. Druge terjatve iz neposrednih zavarovalnih poslov	-	-	-
<i>I. Terjatve iz pozavarovanja</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>
<i>II. Druge terjatve</i>	<i>16.264</i>	<i>266.263</i>	<i>6,11</i>
C. Razna sredstva	279.260	121.959	228,98
<i>I. Denarna sredstva</i>	<i>279.260</i>	<i>121.959</i>	<i>228,98</i>
<i>II. Druga sredstva</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>
D. Kratkoročne aktivne časovne razmejitev	4.719	35.606	13,25
1. Prehodno nezaračunani prihodki od obresti in najemnin	-	-	-
2. Kratkoročno odloženi stroški pridobivanja zavarovanj	-	-	-
3. Druge kratkoročne aktivne časovne razmejitev	4.719	35.606	13,25
	-	-	0,00
Obveznosti	1.557.925	861.355	180,87
A. Presežek iz prevrednotenja	6.210	1.969	315,42
B. Kosmate zavarovalno-tehnične rezervacije	958.679	434.823	220,48
<i>I. Kosmate prenosne premije</i>	<i>374.854</i>	<i>350.373</i>	<i>106,99</i>
<i>II. Kosmate matematične rezervacije</i>	<i>476.372</i>	<i>0</i>	<i>-</i>
<i>III. Kosmate škodne rezervacije</i>	<i>107.424</i>	<i>84.419</i>	<i>127,25</i>
<i>IV. Kosmate rezervacije za bonuse in popuste</i>	<i>29</i>	<i>30</i>	<i>97,36</i>
C. Kosmate zavarovalno-tehnične rezervacije v korist življenjskih zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje	-	-	-
D. Obveznosti za finančne naložbe pozavarovateljev iz naslova pozavarovalnih pogodb pri cedentih	-	-	-
E. Druge obveznosti	586.816	419.780	139,79
<i>I. Obveznosti iz neposrednih zavarovalnih poslov</i>	<i>30.724</i>	<i>336.950</i>	<i>9,12</i>
1. Obveznosti do zavarovalcev	30.009	304.697	9,85
2. Obveznosti do zavarovalnih posrednikov	-	2.309	0,00
3. Druge obveznosti iz neposrednih zavarovalnih poslov	715	29.943	2,39
<i>II. Obveznosti iz sozavarovanja in pozavarovanja</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>
<i>III. Druge obveznosti</i>	<i>556.092</i>	<i>82.830</i>	<i>671,36</i>
F. Pasivne časovne razmejitev	6.220	4.783	130,04

**PRIKAZ SREDSTEV IN OBVEZNOSTI KRITNEGA SKLADA POKOJNINSKIH ZAVAROVANJ -v času izplačevanja rent
na dan 31.12.2014**

v EUR

Opis	31.12.2014	31.12.2013	Indeks
Sredstva	509.391	454.226	112,14
A. Naložbe v nepremičnine ter finančne naložbe	458.067	424.750	107,84
<i>I. Naložbene nepremičnine</i>	<i>24.547</i>	<i>25.048</i>	<i>98,00</i>
<i>II. Finančne naložbe v družbah v skupini in v pridruženih družbah</i>	-	-	-
1. Naložbe v družbah v skupini	-	-	-
2. Naložbe v pridruženih družbah	-	-	-
<i>III. Druge finančne naložbe</i>	<i>433.520</i>	<i>399.702</i>	<i>108,46</i>
1. Delnice in drugi vrednostni papirji s spremenljivim donosom in kuponi skladov	184.279	172.059	107,10
2. Dolžniški vrednostni papirji in drugi vrednostni papirji s stalnim donosom	240.241	176.704	135,96
3. Deleži v investicijskih skladih	-	-	-
4. Dana posojila z zastavno pravico	-	-	-
5. Druga dana posojila	-	-	-
6. Depoziti pri bankah	9.000	50.938	17,67
7. Ostale finančne naložbe	-	-	-
<i>IV. Znesek zavarovalno-tehničnih rezervacij prenesen pozavarovateljem</i>	-	-	-
1. iz prenosnih premij	-	-	-
2. iz matematičnih rezervacij	-	-	-
3. iz škodnih rezervacij	-	-	-
4. iz rezervacij za bonuse in popuste	-	-	-
5. iz zavarovalno-tehničnih rezervacij v korist življenjskih zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje	-	-	-
B. Terjatve	158	1.939	8,13
<i>I. Terjatve iz neposrednih zavarovalnih poslov</i>	-	-	-
1. Terjatve do zavarovalcev	-	-	-
2. Terjatve do zavarovalnih posrednikov	-	-	-
3. Druge terjatve iz neposrednih zavarovalnih poslov	-	-	-
<i>I. Terjatve iz pozavarovanja</i>	-	-	-
<i>II. Druge terjatve</i>	<i>158</i>	<i>1.939</i>	<i>8,13</i>
C. Razna sredstva	51.166	27.538	185,80
<i>I. Denarna sredstva</i>	<i>51.166</i>	<i>27.538</i>	<i>185,80</i>
<i>II. Druga sredstva</i>	-	-	-
D. Kratkoročne aktivne časovne razmejitev	-	-	-
1. Prehodno nezaračunani prihodki od obresti in najemnin	-	-	-
2. Kratkoročno odloženi stroški pridobivanja zavarovanj	-	-	-
3. Druge kratkoročne aktivne časovne razmejitev	-	-	-
	-	-	0,00
Obveznosti	466.351	427.129	109,18
A. Presežek iz prevrednotenja	11.036	-	-
B. Kosmate zavarovalno-tehnične rezervacije	428.276	397.036	107,87
<i>I. Kosmate prenosne premije</i>	-	-	-
<i>II. Kosmate matematične rezervacije</i>	<i>428.276</i>	<i>397.036</i>	<i>107,87</i>
<i>III. Kosmate škodne rezervacije</i>	-	-	-
<i>IV. Kosmate rezervacije za bonuse in popuste</i>	-	-	-
C. Kosmate zavarovalno-tehnične rezervacije v korist življenjskih zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tv	-	-	-
D. Obveznosti za finančne naložbe pozavarovateljev iz naslova pozavarovalnih pogodb pri cedentih	-	-	-
E. Druge obveznosti	27.040	30.092	89,86
<i>I. Obveznosti iz neposrednih zavarovalnih poslov</i>	<i>492</i>	<i>202</i>	<i>242,89</i>
1. Obveznosti do zavarovalcev	492	202	242,89
2. Obveznosti do zavarovalnih posrednikov	-	-	-
3. Druge obveznosti iz neposrednih zavarovalnih poslov	-	-	-
<i>II. Obveznosti iz sozavarovanja in pozavarovanja</i>	-	-	-
<i>III. Druge obveznosti</i>	<i>26.548</i>	<i>29.890</i>	<i>88,82</i>
F. Pasivne časovne razmejitev	-	-	-

1.4 IZKAZI IZIDOV KRITNIH SKLADOV

IZKAZ KRITNEGA SKLADA ŽIVLJENJSKIH ZAVAROVANJ
za obdobje od 01.01.2014 do 31.12.2014

v EUR

Opis	Tekoče leto	Preteklo leto	Indeks
I. Prihodki od zavarovalnih premij	17.468.142	18.235.453	95,79
1. Obračunane zavarovalne premije	17.423.608	18.157.206	95,96
2. Sprememba prenosnih premij	44.534	78.247	56,92
II. Prihodki od naložb	9.191.564	6.953.985	132,18
1. Prihodki iz deležev v družbah	34.318	34.624	99,12
1.1. Prihodki iz deležev v družbah v skupini	-	-	-
1.2. Prihodki iz deležev v pridruženih družbah	-	-	-
1.3. Prihodki iz deležev v drugih družbah	34.318	34.624	99,12
2. Prihodki drugih naložb	4.692.242	5.439.862	86,26
2.1. Prihodki od zemljišč in zgradb	68.467	105.051	65,18
2.2. Prihodki od obresti	4.142.889	4.859.852	85,25
2.3. Drugi prihodki naložb	480.885	474.959	101,25
2.3.1. Prevrednotovalni finančni prihodki	276.198	377.472	73,17
2.3.2. Drugi finančni prihodki	204.687	97.488	209,96
3. Prihodki zaradi popravkov vrednosti naložb	-	-	-
4. Dobički pri odtujitvah naložb	4.465.004	1.479.499	301,79
III. Drugi prihodki od zavarovanja	2.404.591	1.045.494	230,00
IV. Odhodki za škode	(12.074.899)	(11.266.455)	107,18
1. Obračunani zneski škod	(12.842.179)	(11.766.308)	109,14
2. Spremembe kosmatih škodnih rezervacij (+/-)	767.280	499.853	153,50
V. Sprememba ostalih čistih zavarovalno-tehničnih rezervacij (+/-)	(1.133.738)	3.282.450	-
1. Sprememba matematičnih rezervacij (+/-)	(1.276.604)	3.031.952	-
1.1. Sprememba matematičnih rezervacij brez upoštevanja udeležbe na dobičku (+/-)	(1.276.604)	3.031.952	-
1.2. Sprememba matematičnih rezervacij iz naslova udeležbe na dobičku (+/-)	-	-	-
2. Sprememba drugih zavarovalno-tehničnih rezervacij (+/-)	142.866	250.498	57,03
VI. Odhodki za bonuse in popuste	-	-	-
VII. Stroški vračunani po policah	(4.197.518)	(3.986.445)	105,29
1. Začetni stroški	(1.472.782)	(1.439.636)	102,30
2. Inkaso, upravni, režijski stroški	(2.526.772)	(2.337.230)	108,11
3. Zaključni stroški oziroma stroški izplačil	(197.963)	(209.579)	94,46
VIII. Čisti obratovalni stroški	(14.104.497)	(5.405.748)	260,92
1. Stroški pridobivanja zavarovanj	(4.853.956)	(1.188.093)	408,55
2. Sprememba v razmejenih stroških pridobivanja zavarovanj (+/-)	-	-	-
3. Drugi obratovalni stroški	(9.579.132)	(4.349.168)	220,25
3.1. Amortizacija vrednosti sredstev, potrebnih za obratovanje	(597.675)	(275.324)	217,08
3.2. Stroški dela	(5.316.288)	(2.455.984)	216,46
3.2.1. Plače zaposlenih	(3.889.145)	(1.741.616)	223,31
3.2.2. Stroški socialnega in pokojninskega zavarovanja	(646.958)	(288.553)	224,21
3.2.3. Drugi stroški dela	(780.184)	(425.816)	183,22
3.3. Stroški storitev fizičnih oseb, ki ne opravljajo dejavnosti, skupaj z dajatvami, ki bremenijo podjetje	(122.095)	(50.300)	242,73
3.4. Ostali obratovalni stroški	(3.543.075)	(1.567.560)	226,02
4. Prihodki od pozavarovalnih provizij in iz deležev v pozitivnem tehničnem izidu iz pozavarovalnih pogodb (-)	328.592	131.513	249,85
VIII. Odhodki naložb	(1.348.059)	(4.605.545)	29,27
1. Amortizacija naložb sredstev, ki niso potrebna za obratovanje	(14.106)	(18.808)	75,00
2. Odhodki za upravljanje sredstev, odhodki za obresti in drugi finančni odhodki	(19.588)	(140.132)	13,98
3. Prevrednotovalni finančni odhodki	(830.035)	(1.666.504)	49,81
4. Izgube pri odtujitvah naložb	(484.331)	(2.780.101)	17,42
IX. Drugi čisti zavarovalni odhodki	1.242	(1.686.685)	-
X. Izid iz življenjskih zavarovanj (I. + II. + III. - IV. + V. - VI. - VII. - VIII. -IX.)	10.311.326	7.972.250	129,34
X.a. Izid iz življenjskih zavarovanj (I. + II. + III. - IV. + V. - VI. - VII.a - VIII. -IX.)	404.347	6.552.947	6,17

IZKAZ KRITNEGA SKLADA ŽIVLJENJSKIH ZAVAROVANJ Z NALOŽBENIM TVEGANJEM
za obdobje od 01.01.2014 do 31.12.2014

v EUR

Opis	Tekoče leto	Preteklo leto	Indeks
I. Obračunane kosmate zavarovalne premije	2.367.169	3.211.985	73,70
II. Prihodki od naložb	5.499.600	2.947.393	186,59
1. Prihodki iz dividend in deležev v podjetjih	-	-	-
1.1. Prihodki iz dividend in deležev v družbah v skupini	-	-	-
1.2. Prihodki iz dividend in deležev v pridruženih družbah	-	-	-
1.3. Prihodki iz dividend in deležev v drugih družbah	-	-	-
2. Prihodki drugih naložb	5.499.600	2.947.393	186,59
2.1. Prihodki od zemljišč in zgradb	-	-	-
2.2. Prihodki od obresti	-	239	0,00
2.3. Drugi prihodki naložb	5.499.600	2.947.154	186,61
2.3.1. Prevrednotovalni finančni prihodki	5.499.600	2.947.154	186,61
2.3.2. Drugi finančni prihodki	-	0	0,00
3. Prihodki zaradi popravkov vrednosti naložb	-	-	-
4. Dobički pri odtujitvah naložb	-	-	-
III. Odhodki iz naslova izplačil zavarovalnih vsot oziroma odkupne vrednosti	(3.093.049)	(2.461.572)	125,65
1. Redno prenehanje	(1.312.606)	(479.610)	273,68
2. Izredno prenehanje	(1.780.443)	(1.981.963)	89,83
2.1. z izstopom iz zavarovanja	(1.700.660)	(1.959.077)	86,81
2.2. z odpovedjo iz zavarovanja	-	-	-
2.3. s smrtno zavarovanca	(79.784)	(22.885)	348,62
IV. Prenos sredstev iz oziroma na drugega izvajalca (+/-)	-	-	-
V. Sprememba ostalih čistih zavarovalno-tehničnih rezervacij (+/-)	(3.147.173)	(1.861.987)	169,02
1. Sprememba matematičnih rezervacij (+/-)	(3.150.283)	(1.858.902)	169,47
2. Sprememba drugih ostalih čistih zavarovalno-tehničnih rezervacij (+/-)	3.109	(3.085)	-
VI. Obračunani stroški in provizije	(319.160)	(338.429)	94,31
1. Obračunani vstopni stroški	(488)	(970)	50,32
2. Izstopni stroški	(19.818)	(21.232)	93,34
3. Provizija za upravljanje	(298.854)	(316.227)	94,51
VII. Odhodki naložb	(1.248.993)	(1.394.277)	89,58
1. Amortizacija naložb sredstev, ki niso potrebna za obratovanje	-	-	-
2. Odhodki za upravljanje sredstev, odhodki za obresti in drugi finančni odhodki	-	(2.552)	0,00
3. Prevrednotovalni finančni odhodki	(1.248.993)	(1.391.725)	89,74
4. Izgube pri odtujitvah naložb	-	-	-
VIII. Izyd kritnega sklada (I + II - III + IV + V - VI - VII)	58.394	103.113	56,63

IZKAZ KRITNEGA SKLADA ŽIVLJENJSKIH ZAVAROVANJ Z NALOŽBENIM TVEGANJEM - FOND POLICA
za obdobje od 01.01.2014 do 31.12.2014

v EUR

Opis	Tekoče leto	Preteklo leto	Indeks
I. Obračunane kosmate zavarovalne premije	25.199.298	22.143.880	113,80
II. Prihodki od naložb	46.620.031	65.946.865	70,69
1. Prihodki iz dividend in deležev v podjetjih	-	-	-
1.1. Prihodki iz dividend in deležev v družbah v skupini	-	-	-
1.2. Prihodki iz dividend in deležev v pridruženih družbah	-	-	-
1.3. Prihodki iz dividend in deležev v drugih družbah	-	-	-
2. Prihodki drugih naložb	46.620.031	65.946.865	70,69
2.1. Prihodki od zemljišč in zgradb	-	-	-
2.2. Prihodki od obresti	0	48.655	0,00
2.3. Drugi prihodki naložb	46.620.031	65.898.210	70,75
2.3.1. Prevrednotovalni finančni prihodki	46.620.031	64.967.732	71,76
2.3.2. Drugi finančni prihodki	-	930.478	0,00
3. Prihodki zaradi popravkov vrednosti naložb	-	-	-
4. Dobički pri odtujitvah naložb	-	-	-
III. Odhodki iz naslova izplačil zavarovalnih vsot oziroma odkupne vrednosti	(16.377.113)	(16.112.898)	101,64
1. Redno prenehanje	(3.007.743)	(1.809.095)	166,26
2. Izredno prenehanje	(13.369.370)	(14.303.803)	93,47
2.1. z izstopom iz zavarovanja	(13.179.090)	(14.084.273)	93,57
2.2. z odpovedjo iz zavarovanja	-	-	-
2.3. s smrtjo zavarovanca	(190.281)	(219.530)	86,68
IV. Prenos sredstev iz oziroma na drugega izvajalca (+/-)	-	-	-
V. Sprememba ostalih čistih zavarovalno-tehničnih rezervacij (+/-)	(32.928.207)	(302.280)	10.893,28
1. Sprememba matematičnih rezervacij (+/-)	(32.842.154)	(175.974)	18.663,07
2. Sprememba drugih ostalih čistih zavarovalno-tehničnih rezervacij (+/-)	(86.054)	(126.306)	68,13
VI. Obračunani stroški in provizije	(4.853.489)	(5.416.580)	89,60
1. Obračunani vstopni stroški	(952.741)	(4.339.732)	21,95
2. Izstopni stroški	(328.512)	(96.601)	340,07
3. Provizija za upravljanje	(3.572.235)	(980.248)	364,42
VII. Odhodki naložb	(17.076.297)	(66.761.013)	25,58
1. Amortizacija naložb sredstev, ki niso potrebna za obratovanje	-	-	-
2. Odhodki za upravljanje sredstev, odhodki za obresti in drugi finančni odhodki	-	(27.282)	0,00
3. Prevrednotovalni finančni odhodki	(17.076.297)	(66.733.731)	25,59
4. Izgube pri odtujitvah naložb	-	-	-
VIII. Izid kritnega sklada (I + II - III + IV + V - VI - VII)	584.223	(502.027)	-

IZKAZ KRITNEGA SKLADA ŽIVLJENJSKIH ZAVAROVANJ Z NALOŽBENIM TVEGANJEM - DIRIGENT
za obdobje od 01.01.2014 do 31.12.2014

v EUR

Opis	Tekoče leto	Preteklo leto	Indeks
I. Obračunane kosmate zavarovalne premije	(10.480)	(15.697)	66,76
II. Prihodki od naložb	2.149.449	2.094.559	102,62
1. Prihodki iz dividend in deležev v podjetjih	0	-	-
1.1. Prihodki iz dividend in deležev v družbah v skupini	0	-	-
1.2. Prihodki iz dividend in deležev v pridruženih družbah	0	-	-
1.3. Prihodki iz dividend in deležev v drugih družbah	0	-	-
2. Prihodki drugih naložb	2.149.449	2.094.559	102,62
2.1. Prihodki od zemljišč in zgradb	0	-	-
2.2. Prihodki od obresti	0	188	0,00
2.3. Drugi prihodki naložb	2.149.449	2.094.371	102,63
2.3.1. Prevrednotovalni finančni prihodki	2.149.449	1.567.740	137,10
2.3.2. Drugi finančni prihodki	0	526.630	0,00
3. Prihodki zaradi popravkov vrednosti naložb	0	-	-
4. Dobički pri odtujitvah naložb	0	-	-
III. Odhodki iz naslova izplačil zavarovalnih vsot oziroma odkupne vrednosti	(106.988)	(1.380.027)	7,75
1. Redno prenehanje	(2.030)	2.210	-
2. Izredno prenehanje	(104.958)	1.377.817	-
2.1. z izstopom iz zavarovanja	(104.958)	1.359.075	-
2.2. z odpovedjo iz zavarovanja	0	-	-
2.3. s smrtjo zavarovanca	0	18.742	0,00
IV. Prenos sredstev iz oziroma na drugega izvajalca (+/-)	0	-	-
V. Sprememba ostalih čistih zavarovalno-tehničnih rezervacij (+/-)	(1.539.161)	1.091.867	-
1. Sprememba matematičnih rezervacij (+/-)	(1.538.142)	1.091.867	-
2. Sprememba drugih ostalih čistih zavarovalno-tehničnih rezervacij (+/-)	(1.019)	-	-
VI. Obračunani stroški in provizije	(57.240)	(96.571)	59,27
1. Obračunani vstopni stroški	0	(73.043)	0,00
2. Izstopni stroški	(3.647)	(4.555)	80,08
3. Provizija za upravljanje	(53.593)	(18.973)	282,47
VII. Odhodki naložb	(421.943)	(1.700.032)	24,82
1. Amortizacija naložb sredstev, ki niso potrebna za obratovanje	0	-	-
2. Odhodki za upravljanje sredstev, odhodki za obresti in drugi finančni odhodki	0	(120.169)	0,00
3. Prevrednotovalni finančni odhodki	(421.943)	(1.579.863)	26,71
4. Izgube pri odtujitvah naložb	0	-	-
VIII. Izid kritnega sklada (I + II - III + IV + V - VI - VII)	13.636	(5.901)	-

IZKAZ KRITNEGA SKLADA ŽIVLJENJSKIH ZAVAROVANJ Z NALOŽBENIM TVEGANJEM - AKTIVNI NALOŽBENI PAKET
za obdobje od 01.01.2014 do 31.12.2014

v EUR

Opis	Tekoče leto	Preteklo leto	Indeks
I. Obračunane kosmate zavarovalne premije	3.941.532	10.897.071	36
II. Prihodki od naložb	2.604.722	545.654	477
1. Prihodki iz dividend in deležev v podjetjih	-	-	-
1.1. Prihodki iz dividend in deležev v družbah v skupini	-	-	-
1.2. Prihodki iz dividend in deležev v pridruženih družbah	-	-	-
1.3. Prihodki iz dividend in deležev v drugih družbah	-	-	-
2. Prihodki drugih naložb	2.604.722	545.654	477
2.1. Prihodki od zemljišč in zgradb	-	-	-
2.2. Prihodki od obresti	-	408	-
2.3. Drugi prihodki naložb	2.604.722	545.246	478
2.3.1. Prevrednotovalni finančni prihodki	2.604.722	494.641	527
2.3.2. Drugi finančni prihodki	-	50.606	-
3. Prihodki zaradi popravkov vrednosti naložb	-	-	-
4. Dobički pri odtujitvah naložb	-	-	-
III. Odhodki iz naslova izplačil zavarovalnih vsot oziroma odkupne vrednosti	(1.174.974)	(492.914)	238
1. Redno prenehanje	(76.176)	(12.588)	605
2. Izredno prenehanje	(1.098.798)	(480.326)	229
2.1. z izstopom iz zavarovanja	(1.035.125)	(476.562)	217
2.2. z odpovedjo iz zavarovanja	-	-	-
2.3. s smrtjo zavarovanca	(63.673)	(3.764)	1.691
IV. Prenos sredstev iz oziroma na drugega izvajalca (+/-)	-	-	-
V. Sprememba ostalih čistih zavarovalno-tehničnih rezervacij (+/-)	(3.748.767)	(9.278.047)	40
1. Sprememba matematičnih rezervacij (+/-)	(3.751.008)	(9.274.810)	40
2. Sprememba drugih ostalih čistih zavarovalno-tehničnih rezervacij (+/-)	2.241	(3.237)	-
VI. Obračunani stroški in provizije	(912.716)	(1.179.705)	77
1. Obračunani vstopni stroški	(413.380)	(1.038.729)	40
2. Izstopni stroški	(79.827)	(33.278)	240
3. Provzija za upravljanje	(419.509)	(107.698)	390
VII. Odhodki naložb	(696.503)	(574.381)	121
1. Amortizacija naložb sredstev, ki niso potrebna za obratovanje	-	-	-
2. Odhodki za upravljanje sredstev, odhodki za obresti in drugi finančni odhodki	-	(55.982)	-
3. Prevrednotovalni finančni odhodki	(696.503)	(518.399)	134
4. Izgube pri odtujitvah naložb	-	-	-
VIII. Izid kritnega sklada (I + II - III + IV + V - VI - VII)	13.292	(82.322)	-

IZKAZ KRITNEGA SKLADA ŽIVLJENJSKIH ZAVAROVANJ Z NALOŽBENIM TVEGANJEM - VRHUNSKI
za obdobje od 01.01.2014 do 31.12.2014

v EUR

Opis	Tekoče leto	Preteklo leto	Indeks
I. Obračunane kosmate zavarovalne premije	(93.883)	253.819	-
II. Prihodki od naložb	2.044.826	1.887.899	108,31
1. Prihodki iz dividend in deležev v podjetjih	-	-	-
1.1. Prihodki iz dividend in deležev v družbah v skupini	-	-	-
1.2. Prihodki iz dividend in deležev v pridruženih družbah	-	-	-
1.3. Prihodki iz dividend in deležev v drugih družbah	-	-	-
2. Prihodki drugih naložb	2.044.826	1.887.899	108,31
2.1. Prihodki od zemljišč in zgradb	-	-	-
2.2. Prihodki od obresti	-	118	0,00
2.3. Drugi prihodki naložb	2.044.826	1.887.781	108,32
2.3.1. Prevrednotovalni finančni prihodki	2.044.826	1.651.040	123,85
2.3.2. Drugi finančni prihodki	0	236.741	0,00
3. Prihodki zaradi popravkov vrednosti naložb	-	-	-
4. Dobički pri odtujitvah naložb	-	-	-
III. Odhodki iz naslova izplačil zavarovalnih vsot oziroma odkupne vrednosti	(352.696)	(362.641)	97,26
1. Redno prenehanje	(3.355)	(4.525)	74,13
2. Izredno prenehanje	(349.342)	(358.116)	97,55
2.1. z izstopom iz zavarovanja	(336.953)	(326.938)	103,06
2.2. z odpovedjo iz zavarovanja	-	-	-
2.3. s smrtjo zavarovanca	(12.389)	(31.178)	39,74
IV. Prenos sredstev iz oziroma na drugega izvajalca (+/-)	-	-	-
V. Sprememba ostalih čistih zavarovalno-tehničnih rezervacij (+/-)	(1.115.762)	(386.925)	288,37
1. Sprememba matematičnih rezervacij (+/-)	(1.115.678)	(386.367)	288,76
2. Sprememba drugih ostalih čistih zavarovalno-tehničnih rezervacij (+/-)	(84)	(558)	15,13
VI. Obračunani stroški in provizije	(68.837)	(88.499)	77,78
1. Obračunani vstopni stroški	-	(71.912)	0,00
2. Izstopni stroški	(22.484)	(5.326)	422,16
3. Provizija za upravljanje	(46.353)	(11.261)	411,61
VII. Odhodki naložb	(463.541)	(1.268.240)	36,55
1. Amortizacija naložb sredstev, ki niso potrebna za obratovanje	-	-	-
2. Odhodki za upravljanje sredstev, odhodki za obresti in drugi finančni odhodki	-	(181.818)	0,00
3. Prevrednotovalni finančni odhodki	(463.541)	(1.086.423)	42,67
4. Izgube pri odtujitvah naložb	-	-	-
VIII. IZID KRITNEGA SKLADA (I + II - III + IV + V - VI - VII)	(49.893)	35.411	-

IZKAZ KRITNEGA SKLADA NEZGODNIH ZAVAROVANJ
za obdobje od 01.01.2014 do 31.12.2014

v EUR

Opis	Tekoče leto	Preteklo leto	Indeks
I. Prihodki od zavarovalnih premij	8.479		-
1. Obračunane zavarovalne premije	9.903		-
2. Sprememba prenosnih premij	(1.424)		-
II. Prihodki od naložb	0		-
1. Prihodki iz deležev v družbah	-		-
1.1. Prihodki iz deležev v družbah v skupini	-		-
1.2. Prihodki iz deležev v pridruženih družbah	-		-
1.3. Prihodki iz deležev v drugih družbah	-		-
2. Prihodki drugih naložb	0		-
2.1. Prihodki od zemljišč in zgradb	-		-
2.2. Prihodki od obresti	0		-
2.3. Drugi prihodki naložb	-		-
2.3.1. Prevrednotovalni finančni prihodki	-		-
2.3.2. Drugi finančni prihodki	-		-
3. Prihodki zaradi popravkov vrednosti naložb	-		-
4. Dobički pri odtujitvah naložb	-		-
III. Drugi prihodki od zavarovanja	-		-
IV. Odhodki za škode	(7.740)		-
1. Obračunani zneski škod	(3.940)		-
2. Spremembe škodnih rezervacij (+/-)	(3.800)		-
V. Sprememba ostalih čistih zavarovalno-tehničnih rezervacij (+/-)	(1.991)		-
1. Sprememba matematičnih rezervacij (+/-)	(1.991)		-
1.1. Sprememba matematičnih rezervacij brez upoštevanja udeležbe na dobičku (+/-)	(1.991)		-
1.2. Sprememba matematičnih rezervacij iz naslova udeležbe na dobičku (+/-)	-		-
2. Sprememba drugih zavarovalno-tehničnih rezervacij (+/-)	-		-
VI. Odhodki za bonuse in popuste	(8)		-
VII. Stroški vračunani po policah	(2.971)		-
1. Začetni stroški	(1.981)		-
2. Inkaso, upravni, režijski stroški	(990)		-
3. Zaključni stroški oziroma stroški izplačil	-		-
VIII. Čisti obratovalni stroški	(443)		-
1. Stroški pridobivanja zavarovanj	(533)		-
2. Sprememba v razmejenih stroških pridobivanja zavarovanj (+/-)	90		-
3. Drugi obratovalni stroški	-		-
3.1. Amortizacija vrednosti sredstev, potrebnih za obratovanje	-		-
3.2. Stroški dela	-		-
3.2.1. Plače zaposlenih	-		-
3.2.2. Stroški socialnega in pokojninskega zavarovanja	-		-
3.2.3. Drugi stroški dela	-		-
3.3. Stroški storitev fizičnih oseb, ki ne opravljajo dejavnosti, skupaj z dajatvami, ki bremenijo podjetje	-		-
3.4. Ostali obratovalni stroški	-		-
4. Prihodki od pozavarovalnih provizij in iz deležev v pozitivnem tehničnem izidu iz pozavarovalnih pogodb (-)	-		-
VIII. Odhodki naložb	-		-
1. Amortizacija naložb sredstev, ki niso potrebna za obratovanje	-		-
2. Odhodki za upravljanje sredstev, odhodki za obresti in drugi finančni odhodki	-		-
3. Prevrednotovalni finančni odhodki	-		-
4. Izgube pri odtujitvah naložb	-		-
IX. Drugi čisti zavarovalni odhodki	(41)		-
X. Izid iz življenjskih zavarovanj (I. + II. + III. - IV. + V. - VI. - VII. - VIII. -IX.)	(4.273)		-
X.a. Izid iz življenjskih zavarovanj (I. + II. + III. - IV. + V. - VI. - VII.a - VIII. -IX.)	(1.745)		-

IZKAZ KRITNEGA SKLADA POKOJNINSKIH ZAVAROVANJ-v času varčevanja
za obdobje od 01.01.2014 do 31.12.2014

			v EUR		
	Opis	Tekoče leto	Preteklo leto	Indeks	
I.	Obračunane kosmate zavarovalne premije	848.869	644.306	131,75	
II.	Prihodki od naložb	624.932	535.417	116,72	
1.	Prihodki iz deležev v podjetjih	-	-	-	
1.1.	Prihodki iz deležev v podjetjih	-	-	-	
1.2.	Prihodki iz deležev v pridruženih podjetjih	-	-	-	
1.3.	Prihodki iz deležev v drugih podjetjih	-	-	-	
2.	Prihodki od drugih naložb	551.077	525.317	104,90	
2.1.	Prihodki od zemljišč in zgradb	-	-	-	
2.2.	Prihodki od obresti	293.686	299.043	98,21	
2.3.	Drugi prihodki naložb	257.391	226.274	113,75	
2.3.1.	Prevrednotovalni finančni prihodki	8.850	10.387	85,20	
2.3.2.	Drugi finančni prihodki	248.541	215.887	115,13	
3.	Prihodki zaradi popravkov vrednosti naložb	-	-	-	
4.	Dobički pri odtujitvah naložb	73.855	10.100	731,22	
III.	Odhodki iz naslova izplačil zavarovalnih vsot oziroma odkupne vrednosti	(334.508)	(605.135)	55,28	
1.	Redno prenehanje	(107.011)	(3.184)	3.361,06	
2.	Izredno prenehanje	(227.496)	(601.951)	37,79	
2.1.	z izstopom iz zavarovanja	(221.085)	(599.266)	36,89	
2.2.	z odpovedjo pogodbe o zavarovanju	-	-	-	
2.3.	s smrtjo zavarovanca	(6.411)	(2.686)	238,72	
IV.	Prenos sredstev iz oziroma na drugega izvajalca (+/-)	11.968	(79.246)	-	
V.	Sprememba ostalih čistih zavarovalno-tehničnih rezervacij (+/-)	(967.431)	(18.016)	5.369,85	
1.	Sprememba matematičnih rezervacij (+/-)	(967.431)	(18.016)	5.369,85	
2.	Sprememba drugih ostalih čistih zavarovalno-tehničnih rezervacij (+/-)	-	-	-	
VI.	Obračunani stroški in provizije	(101.692)	(99.475)	102,23	
1.	Obračunani vstopni stroški	(23.029)	(22.535)	102,19	
2.	Izstopni stroški	(2.949)	(6.815)	43,27	
3.	Provizija za upravljanje	(75.714)	(70.125)	107,97	
VII.	Odhodki naložb	(82.138)	(377.851)	21,74	
1.	Amortizacija naložb sredstev, ki niso potrebna za obratovanje	-	-	-	
2.	Odhodki za upravljanje sredstev, odhodki za obresti in drugi finančni odhodki	(66.738)	(31.082)	214,72	
3.	Prevrednotovalni finančni odhodki	(5.844)	(159.730)	3,66	
4.	Izgube pri odtujitvah naložb	(9.556)	(187.039)	5,11	
VIII.	Izid kritnega sklada (I. + II. - III. + IV. + V. - VI. - VII.)	-	(0)	0,00	

Izkaz poslovnega izida kritnega sklada pokojninskih zavarovanj PN –A01 za obdobje 1. 1. 2014 do 31. 12. 2014

v EUR	31.12.2013		Indeks
	31.12.2014	(Popravljeno)	
I. Vplačila oziroma premije	848.869	644.306	131,75
II. Finančni prihodki	624.908	344.365	181,47
1. Prihodki od dividend in deležev	-	-	-
2. Prihodki od obresti	293.686	299.042	98,21
3. Dobički pri odtujitvi finančnih naložb	73.855	10.100	731,22
4. Prevrednotovalni finančni prihodki iz naslova spremembe poštene vrednosti finančnih naložb preko poslovnega izida	8.850	10.387	85,20
5. Drugi finančni prihodki	248.517	24.836	1000,64
III. Prihodki od naložbenih nepremičnin	-	-	-
1. Prihodki od oddajanja naložbenih nepremičnin v najem	-	-	-
2. Dobički pri odtujitvi naložbenih nepremičnin	-	-	-
3. Prevrednotovalni poslovni prihodki iz naslova spremembe poštene vrednosti naložbenih nepremičnin preko poslovnega izida	-	-	-
IV. Prihodki iz vplačil upravljavca zaradi nedoseganja zjamčenega donosa	23	215.877	0,01
V. Odhodki iz naslova izplačil odkupnih vrednosti	(334.508)	(605.135)	55,28
1. Redno prenehanje	(107.011)	(3.184)	3361,06
2. Izredno prenehanje	(227.496)	(601.951)	37,79
- z izstopom iz zavarovanja	(221.085)	(599.266)	36,89
- z odpovedjo pogodbe o zavarovanju	-	-	-
- s smrtjo zavarovanca	(6.411)	(2.686)	238,72
VI. Prenos sredstev od oziroma na drugega izvajalca (+/-)	11.968	(79.246)	-15,10
1. Prenos sredstev od drugega izvajalca	21.424	8.627	248,35
2. Prenos sredstev na drugega izvajalca	(9.457)	(87.873)	10,76
VII. Sprememba čistih zavarovalno-tehničnih rezervacij (+/-)	(563.464)	(28.404)	1983,74
1. Sprememba matematičnih rezervacij brez upoštevanja pripisa dobička iz tekočega obračunskega obdobja (+/-)	(563.464)	(28.404)	0,00
2. Sprememba drugih čistih zavarovalno-tehničnih rezervacij (+/-)	-	-	-
3. Sprememba rezervacij za zavarovanja, kjer je premoženje kritnega sklada razdeljeno na enote (VEP)	-	-	-
VIII. Obračunani stroški upravljavca	(101.692)	(99.475)	102,23
1. Obračunani vsotni stroški	(23.029)	(22.535)	102,19
2. Izstopni stroški	(2.949)	(6.815)	43,27
3. Provizija za upravljanje	(75.714)	(70.125)	107,97
IX. Odhodki v zvezi z banko skrbnico	-	-	-
X. Drugi odhodki, ki v skladu s pravili upravljanja neposredno bremenijo kritni sklad	(0)	(263)	0,12
XI. Finančni odhodki	(82.138)	(377.588)	21,75
1. Odhodki za obresti	(2.832)	(30.819)	-
2. Izgube pri odtujitvi finančnih naložb	(9.556)	(187.039)	5,11
3. Prevrednotovalni finančni odhodki iz naslova spremembe poštene vrednosti finančnih naložb preko izkaza poslovnega izida	(69.749)	(159.730)	43,67
XII. Odhodki naložbenih nepremičnin	-	-	-
1. Odhodki od upravljanja in oddajanja naložbenih nepremičnin	-	-	-
2. Prevrednotovalni poslovni odhodki iz naslova spremembe poštene vrednosti naložbenih nepremičnin preko izkaza poslovnega izida	-	-	-
XIII. Čisti dobiček obračunskega obdobja +/-	403.967	14.437	2798,10
(I. + II. + III. + IV. - V. + VI. + VII. - VIII. - IX. - X. - XI - XII.)			

**IZKAZ KRITNEGA SKLADA POKOJNINSKIH ZAVAROVANJ-v času izplačevanja rent
za obdobje od 01.01.2014 do 31.12.2014**

v EUR

Opis	Tekoče leto	Preteklo leto	Indeks
I. Prenos denarnih sredstev iz pokojninskega načrta dodatnega pokojninska zavarovanja	46.522	30.332	153,38
1. te pravne osebe	46.522	30.332	153,38
2. druge zavarovalnice	-	-	-
3. druge pokojninske družbe	-	-	-
4. vzajemnega pokojninskega sklada	-	-	-
II. Prihodki od naložb	44.229	44.762	98,81
1. Prihodki iz dividend in deležev v podjetjih	-	-	-
1.1. Prihodki iz dividend in deležev v družbah v skupini	-	-	-
1.2. Prihodki iz dividend in deležev v pridruženih družbah	-	-	-
1.3. Prihodki iz dividend in deležev v drugih družbah	-	-	-
2. Prihodki drugih naložb	44.229	44.762	98,81
2.1. Prihodki od zemljišč in zgradb	4.367	4.003	109,09
2.2. Prihodki od obresti	18.401	19.205	95,81
2.3. Drugi prihodki naložb	21.461	21.554	99,57
2.3.1. Prevrednotovalni finančni prihodki	21.461	21.554	99,57
2.3.2. Drugi finančni prihodki	0	-	-
3. Prihodki zaradi popravkov vrednosti naložb	-	-	-
4. Dobički pri odtujitvah naložb	-	-	-
III. Odhodki za škode	(32.832)	(30.568)	107,40
1. Obračunani zneski škod	(32.832)	(30.568)	107,40
2. Sprememba škodnih rezervacij	-	-	-
IV. Sprememba ostalih čistih zavarovalno-tehničnih rezervacij (+/-)	(31.240)	21.202	-
1. Sprememba matematičnih rezervacij (+/-)	(31.240)	21.202	-
2. Sprememba drugih ostalih čistih zavarovalno-tehničnih rezervacij (+/-)	-	-	-
V. Stroški vračunani po policah	(1.455)	(757)	192,31
1. Začetni stroški	-	-	-
2. Inkaso, upravni, režijski stroški	-	-	-
3. Zaključni stroški oziroma stroški izplačil	(1.455)	(757)	192,31
V.a. Čisti obratovalni stroški	-	-	-
1. Stroški pridobivanja zavarovanj	-	-	-
2. Sprememba v razmejenih stroških pridobivanja zavarovanj (+/-)	-	-	-
3. Drugi obratovalni stroški	-	-	-
3.1. Amortizacija vrednosti sredstev, potrebnih za obratovanje	-	-	-
3.2. Stroški dela	-	-	-
3.2.1. Plače zaposlenih	-	-	-
3.2.2. Stroški socialnega in pokojninskega zavarovanja	-	-	-
3.2.3. Drugi stroški dela	-	-	-
3.3. Stroški storitev fizičnih oseb, ki ne opravljajo dejavnosti, skupaj z dajatvami, ki bremenijo pr	-	-	-
3.4. Ostali obratovalni stroški	-	-	-
4. Prihodki od pozavarovalnih provizij in iz deležev v pozitivnem tehničnem izidu iz pozavarovalnih	-	-	-
VI. Odhodki naložb	(6.018)	(18.057)	33,33
1. Amortizacija naložb sredstev, ki niso potrebna za obratovanje	(501)	(501)	-
2. Odhodki za upravljanje sredstev, odhodki za obresti in drugi finančni odhodki	(371)	(21)	1.760,23
3. Prevrednotovalni finančni odhodki	(5.053)	(17.526)	28,83
4. Izgube pri odtujitvah naložb	(93)	(9)	985,53
VII. Izid kritnega sklada (I. + II. - III. + IV. - V. - VI.)	19.206	46.915	0,00
VII.a. Izid kritnega sklada (I. + II. - III. + IV. - Va. - VI.)	20.662	47.672	43,34

IZKAZ KRITNEGA SKLADA OSTALIH ZDRAVSTVENIH ZAVAROVANJ
za obdobje od 01.01.2014 do 31.12.2014

v EUR

Opis	Tekoče leto	Preteklo leto	Indeks
Izkaz izida iz dopolnilnih zavarovanj			
I. Čisti prihodki od zavarovalnih premij	2.371.175	2.053.888	115,45
1. Obračunane kosmate zavarovalne premije	2.395.655	1.987.359	120,54
2. Obračunane pozavarovalne premije	-	-	-
3. Sprememba kosmatih prenosnih premij (+/-)	(24.480)	66.529	-
4. Sprememba prenosnih premij za pozavarovalni del (+/-)	-	-	-
II. Prihodki naložb	152.887	31.394	486,99
1. Prihodki iz deležev v družbah	40	59	68,03
1.1. Prihodki iz deležev v družbah v skupini	-	-	-
1.2. Prihodki iz deležev v pridruženih družbah	-	-	-
1.3. Prihodki iz deležev v drugih družbah	40	59	68,03
2. Prihodki drugih naložb	80.206	27.508	291,58
2.1. Prihodki od zemljišč in zgradb	16.257	13.211	123,05
2.2. Prihodki od obresti	28.540	13.649	209,10
2.3. Drugi prihodki naložb	35.410	647	5.469,88
2.3.1. Prevrednotovalni finančni prihodki	7.229	242	2.990,08
2.3.2. Drugi finančni prihodki	28.181	406	6.948,08
3. Prihodki zaradi popravkov vrednosti naložb	-	-	-
4. Dobički pri odtujitvah naložb	72.641	3.828	1.897,86
III. Drugi čisti prihodki od zavarovanja	155	4.605	3,36
IV. Čisti odhodki za škode	(1.472.656)	(1.380.041)	106,71
1. Obračunani kosmati zneski škod	(1.454.348)	(1.387.484)	104,82
2. Prihodki od uveljavljenih kosmatih regresnih terjatev (-)	4.696	1.537	305,59
3. Obračunani deleži pozavarovalateljev (-)	-	-	-
4. Sprememba kosmatih škodnih rezervacij (+/-)	(23.005)	5.905	-
5. Sprememba škodnih rezervacij za pozavarovalni del (+/-)	-	-	-
6. Prihodki iz izravnalne sheme (-)	-	-	-
7. Odhodki iz izravnalne sheme (+)	-	-	-
V. Sprememba ostalih čistih zavarovalno-tehničnih rezervacij (+/-)	(476.372)	6.688	-
1. Sprememba matematičnih rezervacij	-	6.688	0,00
1.1. Sprememba kosmatih matematičnih rezervacij	-	6.688	0,00
1.2. Sprememba pozavarovalnega deleža (+/-)	-	-	-
2. Sprememba drugih čistih zavarovalno-tehničnih rezervacij	(476.372)	-	-
2.1. Sprememba kosmatih drugih zavarovalno-tehničnih rezervacij	(476.372)	-	-
2.2. Sprememba pozavarovalnega deleža (+/-)	-	-	-
VI. Čisti odhodki za bonuse in popuste	1	(9)	-
VII. Čisti obratovalni stroški	(630.742)	(332.080)	189,94
1. Stroški pridobivanja zavarovanj	(290.553)	(107.042)	271,44
2. Sprememba v razmejenih stroških pridobivanja zavarovanj (+/-)	278	(525)	-
3. Drugi obratovalni stroški	(340.467)	(224.512)	151,65
3.1. Amortizacija vrednosti sredstev, potrebnih za obratovanje	(28.081)	(18.681)	150,32
3.2. Stroški dela	(162.256)	(93.333)	173,85
3.2.1. Plače zaposlenih	(118.188)	(65.262)	181,10
3.2.2. Stroški socialnega in pokojninskega zavarovanja	(19.664)	(15.727)	125,03
3.2.3. Drugi stroški dela	(24.404)	(12.345)	197,68
3.3. Stroški storitev fizičnih oseb, ki ne opravljajo dejavnosti	(6.008)	(3.627)	165,64
3.4. Ostali obratovalni stroški	(144.123)	(108.871)	132,38
4. Prihodki od pozavarovalnih provizij in iz deležev v pozitivnem tehničnem izidu iz pozavarovalnih pogodb (-)	-	-	-
VIII. Odhodki naložb	(41.470)	(12.156)	341,16
1. Amortizacija naložb sredstev, ki niso potrebna za obratovanje	(461)	(908)	50,81
2. Odhodki za upravljanje sredstev, odhodki za obresti in drugi finančni odhodki	(2.176)	(433)	502,11
3. Prevrednotovalni finančni odhodki	(8.599)	(190)	4.533,96
4. Izgube pri odtujitvah naložb	(30.234)	(10.625)	284,56
IX. Drugi čisti zavarovalni odhodki	(8.567)	(12.049)	71,10
1. Odhodki za preventivno dejavnost	-	-	-
2. Ostali drugi čisti zavarovalni odhodki	(8.567)	(12.049)	71,10
X. Razporejen donos naložb, prenesen v izračun čistega izida zavarovalnice (-)	(32.831)	(14.819)	221,54
XI. Izid iz zdravstvenih zavarovanj pred razporeditvijo polovice pozitivnega izida iz dopolnilnega zavarovanja (I. + II. + III. + IV. + V. + VI. + VII. + VIII. + IX. + X.)	(138.422)	345.421	-

IZKAZ KRITNEGA SKLADA DOPOLNILNIH ZDRAVSTVENIH ZAVAROVANJ
za obdobje od 01.01.2014 do 31.12.2014

v EUR

Opis	Tekoče leto	Preteklo leto	Indeks
Izkaz izida iz dopolnilnih zavarovanj			
I. Čisti prihodki od zavarovalnih premij	107.029.999	111.602.398	95,90
1. Obračunane kosmate zavarovalne premije	105.797.624	110.615.600	95,64
2. Obračunane pozavarovalne premije	-	-	-
3. Sprememba kosmatih prenosnih premij (+/-)	1.232.375	986.798	124,89
4. Sprememba prenosnih premij za pozavarovalni del (+/-)	-	-	-
II. Prihodki naložb	1.498.162	1.940.851	77,19
1. Prihodki iz deležev v družbah	2.100	3.087	68,03
1.1. Prihodki iz deležev v družbah v skupini	-	-	-
1.2. Prihodki iz deležev v pridruženih družbah	-	-	-
1.3. Prihodki iz deležev v drugih družbah	2.100	3.087	68,03
2. Prihodki drugih naložb	874.292	831.812	105,11
2.1. Prihodki od zemljišč in zgradb	-	-	-
2.2. Prihodki od obresti	856.662	797.775	107,38
2.3. Drugi prihodki naložb	17.629	34.036	51,80
2.3.1. Prevrednotovalni finančni prihodki	3.688	11.725	31,45
2.3.2. Drugi finančni prihodki	13.941	22.311	62,48
3. Prihodki zaradi popravkov vrednosti naložb	-	-	-
4. Dobički pri odtujitvah naložb	621.771	1.105.952	56,22
III. Drugi čisti prihodki od zavarovanja	74.273	26.737	277,79
IV. Čisti odhodki za škode	(90.713.032)	(94.346.513)	96,15
1. Obračunani kosmati zneski škod	(87.177.142)	(90.551.379)	96,27
2. Prihodki od uveljavljenih kosmatih regresnih terjatev (-)	198.915	72.735	273,48
3. Obračunani deleži pozavarovalateljev (-)	-	-	-
4. Sprememba kosmatih škodnih rezervacij (+/-)	549.552	436.691	125,84
5. Sprememba škodnih rezervacij za pozavarovalni del (+/-)	-	-	-
6. Prihodki iz izravnalne sheme (-)	-	-	-
7. Odhodki iz izravnalne sheme (+)	(4.284.356)	(4.304.559)	99,53
V. Sprememba ostalih čistih zavarovalno-tehničnih rezervacij (+/-)	-	-	-
1. Sprememba matematičnih rezervacij	-	-	-
1.1. Sprememba kosmatih matematičnih rezervacij	-	-	-
1.2. Sprememba pozavarovalnega deleža (+/-)	-	-	-
2. Sprememba drugih čistih zavarovalno-tehničnih rezervacij	-	-	-
2.1. Sprememba kosmatih drugih zavarovalno-tehničnih rezervacij	-	-	-
2.2. Sprememba pozavarovalnega deleža (+/-)	-	-	-
VI. Čisti odhodki za bonuse in popuste	165	(267)	-
VII. Čisti obratovalni stroški	(14.431.109)	(11.952.996)	120,73
1. Stroški pridobivanja zavarovanj	(1.742.379)	(1.675.911)	103,97
2. Sprememba v razmejenih stroških pridobivanja zavarovanj (+/-)	(7.763)	(7.283)	106,58
3. Drugi obratovalni stroški	(12.680.967)	(10.269.802)	123,48
3.1. Amortizacija vrednosti sredstev, potrebnih za obratovanje	(1.042.669)	(968.679)	107,64
3.2. Stroški dela	(6.024.628)	(4.623.002)	130,32
3.2.1. Plače zaposlenih	(4.388.383)	(3.398.652)	129,12
3.2.2. Stroški socialnega in pokojninskega zavarovanja	(730.117)	(565.608)	129,09
3.2.3. Drugi stroški dela	(906.128)	(658.742)	137,55
3.3. Stroški storitev fizičnih oseb, ki ne opravljajo dejavnosti	(223.065)	(189.792)	117,53
3.4. Ostali obratovalni stroški	(5.390.605)	(4.488.329)	120,10
4. Prihodki od pozavarovalnih provizij in iz deležev v pozitivnem tehničnem izidu iz pozavarovalnih pogodb (-)	-	-	-
VIII. Odhodki naložb	(859.543)	(704.415)	122,02
1. Amortizacija naložb sredstev, ki niso potrebna za obratovanje	-	-	-
2. Odhodki za upravljanje sredstev, odhodki za obresti in drugi finančni odhodki	(19.411)	(40.968)	47,38
3. Prevrednotovalni finančni odhodki	(709.538)	(579.594)	122,42
4. Izgube pri odtujitvah naložb	(130.594)	(83.852)	155,74
IX. Drugi čisti zavarovalni odhodki	(795.633)	(937.294)	84,89
1. Odhodki za preventivno dejavnost	-	-	-
2. Ostali drugi čisti zavarovalni odhodki	(795.633)	(937.294)	84,89
X. Razporejen donos naložb, prenesen v izračun čistega izida zavarovalnice (-)	(628.255)	(696.423)	90,21
XI. Izid iz zdravstvenih zavarovanj pred razporeditvijo polovice pozitivnega izida iz dopolnilnega zavarovanja (I. + II. + III. + IV. + V. + VI. + VII. + VIII. + IX. + X.)	1.175.028	4.932.078	23,82

1.5 DODATNA POJASNILA K IZKAZU POSLOVNEGA IZIDA

Skladno s Sklepom o letnem poročilu in trimesečnih računovodskih izkazih zavarovalnic -SKL 2009 prilagamo, dodatna pojasnila k izkazom zavarovalnice Adriatic Slovenice d.d. iz priloge za potrebe AZN.

Obračunane kosmate premije premoženjskih zavarovanj

Zavarovalna vrsta	Obračunane kosmate premije v poslovnem letu 2014	Obračunane kosmate premije za poslovno leto 2014	Obračunane kosmate premije v poslovnem letu 2013	Obračunane kosmate premije za poslovno leto 2013
Nezgodno zavarovanje	15.877.417	15.943.849	16.650.947	16.997.505
Zdravstveno zavarovanje	108.193.279	109.401.173	112.602.959	113.656.286
Zavarovanje kopenskih motornih vozil	34.523.565	34.070.314	35.342.445	37.021.457
Zavarovanje tirnih vozil	-	0	11	11
Letalsko zavarovanje	13.024	13.545	18.329	20.231
Zavarovanje plovil	609.587	623.845	635.629	626.810
Zavarovanje prevoza blaga	1.453.635	1.453.879	1.410.663	1.430.220
Zavarovanje požara in elementarnih nesreč	16.029.584	15.658.724	15.458.453	15.197.408
Drugo škodno zavarovanje	12.256.797	11.840.577	11.615.136	11.693.010
Zavarovanje odgovornosti pri uporabi motornih vozil	40.577.052	40.372.994	41.820.425	43.478.849
Zavarovanje odgovornosti pri uporabi zrakoplovov	14.041	16.420	20.912	21.876
Zavarovanje odgovornosti pri uporabi plovil	586.267	585.760	587.623	598.049
Splošno zavarovanje odgovornosti	7.475.629	6.992.158	6.632.845	6.443.706
Kreditno zavarovanje	20.890	548.995	61.838	1.066.843
Kavcijsko zavarovanje	188.392	153.919	164.167	145.554
Zavarovanje različnih finančnih izgub	792.493	747.584	724.835	710.865
Zavarovanje stroškov postopka	134.381	132.788	137.566	144.974
Zavarovanje pomoči	5.380.554	5.356.088	5.677.910	5.649.714
Skupaj premoženjska zavarovanja	244.126.589	243.912.613	249.562.693	254.903.370

Obračunane kosmate premije za leto 2014 in 2013 vključujejo obračunane premije prejetega sozavarovanja.

Obračunane kosmate premije življenjskih zavarovanj v letu 2014

Zavarovalna vrsta	Premije za posamična zavarov.	Premije za skupinska zavarov.	Premije, ki se plačujejo obročno	Premije, ki se plačujejo z enkratnim vplačilom	Premije iz pogodb z nespremenljivimi zavarov. vsotami	Premije iz pogodb z deležem v dobičku	Premije iz pogodb, pri katerih zavarovanci prevzem. naložbeno tveganje
Življenjsko zavarovanje	18.692.106	21.423	18.690.707	1.399	10.453.928	18.692.106	-
Zavarovanje za primer poroke oz. rojstva	-	-	-	-	-	-	-
Življenjsko zavarovanje vezano na enote	34.169.493	-	33.190.047	1.029.255	18.344.013	-	34.169.493
Tontine	-	-	-	-	-	-	-
Zavarovanje s kapitalizacijo izplačil	-	870.294	870.294	-	-	870.294	-
Zavarovanje izpada dohodkov zaradi nezgode ali	-	-	-	-	-	-	-
Skupaj življenjska zavarovanja	52.861.600	891.716	52.751.048	1.030.654	28.797.941	19.562.400	34.169.493

Obračunane kosmate premije življenjskih zavarovanj v letu 2013

Zavarovalna vrsta	Premije za posamična zavarov.	Premije za skupinska zavarov.	Premije, ki se plačujejo obročno	Premije, ki se plačujejo z enkratnim vplačilom	Premije iz pogodb z nespremenljivimi zavarov. vsotami	Premije iz pogodb z deležem v dobičku	Premije iz pogodb, pri katerih zavarovanci prevzemajo tveganje
Življenjsko zavarovanje	19.128.726	42.607	19.166.326	5.008	10.192.090	19.171.334	-
Zavarovanje za primer poroke oz. rojstva							
Življenjsko zavarovanje vezano na enote	37.012.119	-	36.451.416	560.703	18.597.170	-	37.012.119
Tontine							
Zavarovanje s kapitalizacijo izplačil	-	652.933	652.933	-	-	652.933	-
Zavarovanje izpada dohodkov zaradi nezgode ali bolezni							
Skupaj življenjska zavarovanja	56.140.845	695.540	56.270.675	565.711	28.789.260	19.824.266	37.012.119

Obračunani kosmati zneski škod in kosmati obratovalni stroški premoženjskih zavarovanj po zavarovalnih vrstah

Zavarovalna vrsta	Obračunani kosmati zneski škod v poslovnem letu 2014	Obračunani kosmati zneski škod za poslovno leto 2014	Kosmati obratovalni stroški v letu 2014
Nezgodno zavarovanje	6.897.156	5.797.881	4.209.036
Zdravstveno zavarovanje	86.989.783	86.463.235	15.061.851
Zavarovanje kopenskih motornih vozil	25.263.899	24.494.487	9.111.232
Zavarovanje tirnih vozil	-	-	1
Letalsko zavarovanje	39.701	45.166	3.638
Zavarovanje plovil	1.208.985	1.360.462	185.017
Zavarovanje prevoza blaga	1.509.269	454.323	324.127
Zavarovanje požara in elementarnih nesreč	5.812.571	6.200.908	6.077.775
Drugo škodno zavarovanje	8.637.556	8.594.468	4.413.548
Zavarovanje odgovornosti pri uporabi motornih vozil	25.546.184	25.732.811	10.329.974
Zavarovanje odgovornosti pri uporabi zrakoplovov	-	-	4.658
Zavarovanje odgovornosti pri uporabi plovil	29.376	124.292	182.184
Splošno zavarovanje odgovornosti	3.014.741	1.338.385	1.959.024
Kreditno zavarovanje	690.693	607.428	47.626
Kavcijsko zavarovanje	12.806	(4.351)	27.411
Zavarovanje različnih finančnih izgub	404.232	504.180	163.871
Zavarovanje stroškov postopka	124	3.473	40.047
Zavarovanje pomoči	1.988.579	2.008.281	1.647.470
Skupaj premoženjska zavarovanja	168.045.655	163.725.429	53.788.488

Obračunani kosmati zneski škod in kosmati obratovalni stroški premoženjskih zavarovanj po zavarovalnih vrstah

Zavarovalna vrsta	Obračunani kosmati zneski škod v poslovnem letu 2013	Obračunani kosmati zneski škod za poslovno leto 2013	Kosmati obratovalni stroški v letu 2013
Nezgodno zavarovanje	6.781.589	5.408.580	4.551.748
Zdravstveno zavarovanje	90.466.507	90.023.911	12.285.075
Zavarovanje kopenskih motornih vozil	28.722.892	27.912.244	10.029.727
Zavarovanje tirnih vozil	-	-	0
Letalsko zavarovanje	15.751	14.714	4.881
Zavarovanje plovil	497.182	255.536	193.589
Zavarovanje prevoza blaga	215.271	658.532	313.053
Zavarovanje požara in elementarnih nesreč	7.857.502	6.700.358	6.307.784
Drugo škodno zavarovanje	8.464.869	8.982.613	4.954.277
Zavarovanje odgovornosti pri uporabi motornih vozil	26.870.585	20.987.991	10.381.423
Zavarovanje odgovornosti pri uporabi zrakoplovov	-	-	4.459
Zavarovanje odgovornosti pri uporabi plovil	53.398	(28.798)	184.988
Splošno zavarovanje odgovornosti	3.488.082	4.037.500	1.913.485
Kreditno zavarovanje	1.042.025	969.248	80.801
Kavcijsko zavarovanje	72.324	107.439	13.088
Zavarovanje različnih finančnih izgub	353.178	196.167	207.340
Zavarovanje stroškov postopka	32	25.877	42.966
Zavarovanje pomoči	1.898.814	1.848.842	2.723.696
Skupaj premoženjska zavarovanja	176.800.001	168.100.755	54.192.381

Prihodki in odhodki naložb iz ZTR-ja in lastnih virov v letu 2014

v EUR	Premož.zav.,razen zdravstv.zav.			Življenjska zavarovanja			Zdravstvena zavarovanja		
	Nal.ZTR	Nal.lastnih virov	Skupaj	Nal.ZTR	Nal.lastnih virov	Skupaj	Nal.ZTR	Nal.lastnih virov	Skupaj
I. Prihodki od naložb	9.649.326	2.213.563	11.862.889	9.632.735	897.234	10.529.970	809.457	841.592	1.651.049
1. Prihodki iz deležev v družbah	325.674	714.624	1.040.298	34.318	-	34.318	1.495	645	2.140
1.1. Prihodki iz deležev v družbah	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1.2. Prihodki iz deležev v pridruženih družbah	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1.3. Prihodki iz deležev v drugih družbah	325.674	714.624	1.040.298	34.318	-	34.318	1.495	645	2.140
2. Prihodki drugih naložb	5.462.998	907.198	6.370.196	5.059.558	410.520	5.470.078	451.820	502.678	954.498
2.1. Prihodki od zemljišč in zgradb	1.097.841	31.356	1.129.197	72.834	18.890	91.724	4.057	12.199	16.257
2.2. Prihodki od obresti	2.852.996	874.643	3.727.639	4.454.977	349.862	4.804.839	401.869	483.333	885.202
2.3. Drugi prihodki naložb	1.512.161	1.198	1.513.359	531.747	41.768	573.515	45.894	7.145	53.039
2.3.1. Prevrednotovalni finančni prihodki	1.103.757	-	1.103.757	306.509	6.525	313.034	3.896	7.022	10.917
2.3.2. Drugi finančni prihodki	408.404	1.198	409.603	225.239	35.243	260.481	41.998	124	42.122
3. Prihodki zaradi popravkov vrednosti naložb	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4. Dobički pri odtujitvah naložb	3.860.654	591.741	4.452.394	4.538.859	486.714	5.025.573	356.142	338.269	694.411
II. Čisti neiztrženi dobički naložb življenjskih zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje	-	-	-	41.693.788	-	41.693.788	-	-	-
III. Čiste neiztržene izgube naložb življenjskih zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje	-	-	-	(2.682.476)	-	(2.682.476)	-	-	-
IV. Odhodki naložb	(5.584.660)	(1.205.290)	(6.789.950)	(1.456.707)	(68.659)	(1.525.366)	(720.507)	(180.507)	(901.013)
1. Amortizacija naložb sredstev, ki niso potrebna za obratovanje	(304.218)	(14.511)	(318.728)	(14.606)	(4.702)	(19.308)	(461)	-	(461)
2. Odhodki za upravljanje sredstev, odhodki za obresti in drugi finančni odhodki	(1.932.398)	(152.176)	(2.084.574)	(107.225)	(5.469)	(112.694)	(2.321)	(19.266)	(21.587)
3. Prevrednotovalni finančni odhodki	(2.290.682)	(916.692)	(3.207.374)	(840.896)	(7.295)	(848.191)	(640.224)	(77.913)	(718.137)
3.1. Prevrednotovalni popravki naložb	(471.930)	(914.824)	(1.386.754)	(628.995)	(2.485)	(631.480)	(603)	(77.913)	(78.516)
3.2. Trajne slabitve (izgube) naložb	(1.818.752)	(1.868)	(1.820.620)	(211.901)	(4.810)	(216.711)	(639.621)	-	(639.621)
4. Izgube pri odtujitvah naložb	(1.057.363)	(121.911)	(1.179.273)	(493.980)	(51.193)	(545.173)	(77.500)	(83.327)	(160.827)
DONOS NALOŽB ((I+II)+(III+IV))	4.064.666	1.008.273	5.072.938	47.187.340	828.575	48.015.916	88.950	661.085	750.036

Prihodki in odhodki naložb iz ZTR-ja in lastnih virov v letu 2013

v EUR	Premož.zav., razen zdravstv.zav.			Življenjska zavarovanja			Zdravstvena zavarovanja		
	Nal.lastnih			Nal.ZTR	Nal.lastnih virov	Skupaj	Nal.lastnih		
	Nal.ZTR	virov	Skupaj				Nal.ZTR	virov	Skupaj
I. Prihodki od naložb	9.590.411	2.068.094	11.658.504	9.111.684	296.629	9.408.313	1.247.768	724.477	1.972.245
1. Prihodki iz deležev v družbah	181.295	579.231	760.526	34.624	-	34.624	2.198	948	3.146
1.1. Prihodki iz deležev v družbah	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1.2. Prihodki iz deležev v pridruženih družbah	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1.3. Prihodki iz deležev v drugih družbah	181.295	579.231	760.526	34.624	-	34.624	2.198	948	3.146
2. Prihodki drugih naložb	6.965.012	1.282.301	8.247.313	7.587.460	237.058	7.824.519	508.426	350.894	859.319
2.1. Prihodki od zemljišč in zgradb	1.394.412	31.200	1.425.612	109.054	-	109.054	2.029	11.183	13.211
2.2. Prihodki od obresti	4.584.953	1.067.234	5.652.187	5.240.901	89.865	5.330.766	482.614	328.811	811.424
2.3. Drugi prihodki naložb	985.647	183.867	1.169.513	2.237.505	147.193	2.384.698	23.783	10.900	34.684
2.3.1. Prevrednotovalni finančni prihodki	874.554	181.449	1.056.003	409.413	18.040	427.453	1.377	10.590	11.967
2.3.2. Drugi finančni prihodki	111.093	2.418	113.510	1.828.093	129.153	1.957.246	22.406	311	22.717
3. Prihodki zaradi popravkov vrednosti naložb	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4. Dobički pri odtujitvah naložb	2.444.103	206.562	2.650.665	1.489.599	59.571	1.549.171	737.144	372.635	1.109.780
II. Čisti neiztrženi dobički naložb življenjskih zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje	-	-	-	1.282.470	-	1.282.470	-	-	-
III. Čiste neiztržene izgube naložb življenjskih zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje	-	-	-	-	-	-	-	-	-
IV. Odhodki naložb	(14.296.728)	(2.059.637)	(16.356.365)	(6.353.730)	(42.044)	(6.395.774)	(685.745)	(30.825)	(716.570)
1. Amortizacija naložb sredstev, ki niso potrebna za obratovanje	(310.579)	(14.511)	(325.090)	(19.308)	-	(19.308)	(231)	(677)	(908)
2. Odhodki za upravljanje sredstev, odhodki za obresti in drugi finančni odhodki	(504.308)	(41.652)	(545.959)	(559.208)	(3.831)	(563.038)	(26.299)	(15.103)	(41.402)
3. Prevrednotovalni finančni odhodki	(10.960.909)	(1.651.973)	(12.612.881)	(2.808.065)	(34.237)	(2.842.303)	(569.757)	(10.026)	(579.784)
3.1. Prevrednotovalni popravki naložb	(837.209)	(371.580)	(1.208.789)	(1.684.645)	(26.176)	(1.710.821)	(264.594)	(1.030)	(265.624)
3.2. Trajne slabitve (izgube) naložb	(10.123.700)	(1.280.393)	(11.404.092)	(1.123.420)	(8.061)	(1.131.481)	(305.163)	(8.996)	(314.160)
4. Izgube pri odtujitvah naložb	(2.520.933)	(351.502)	(2.872.435)	(2.967.149)	(3.976)	(2.971.125)	(89.458)	(5.019)	(94.477)
DONOS NALOŽB ((I+II)+(III+IV))	(4.706.318)	8.457	(4.697.861)	4.040.424	254.585	4.295.009	562.023	693.652	1.255.674

*Prihodki od naložb so med posameznimi kritnimi skladi za medsebojne transakcije pobotani in prikazani v neto vrednostih.

2. PRILOGA H KONSOLIDIRANEMU LETNEMU POROČILU SKUPINE ADRIATIC SLOVENICA

2.1 KONSOLIDIRANA BILANCA STANJA

KONSOLIDIRANA BILANCA STANJA - SKUPNA
na dan 31.12.2014

		v EUR		
	Opis	31.12.2014	31.12.2013	Indeks
Sredstva		697.491.420	705.507.992	98,86
A. Neopredmetena dolgoročna sredstva, dolgoročne aktivne časovne razmejitev		5.516.363	4.910.966	112,33
1.	Neopredmetena dolgoročna sredstva	3.718.798	3.683.548	100,96
2.	Dobro ime	829.201	-	-
3.	Dolgoročno odloženi stroški pridobivanja zavarovanj	109.311	82.014	133,28
4.	Druge dolgoročne aktivne časovne razmejitev	859.053	1.145.404	75,00
B. Naložbe v zemljišča in zgradbe ter finančne naložbe		355.501.427	354.238.397	100,36
I. Zemljišča in zgradbe		52.423.378	51.935.950	100,94
a)	Za neposredno izvajanje zavarovalne dejavnosti	23.047.656	23.579.258	97,75
1.	Zemljišča za neposredno izvajanje zavarovalne dejavnosti	5.371.234	5.364.185	100,13
2.	Zgradbe za neposredno izvajanje zavarovalne dejavnosti	17.676.422	18.215.074	97,04
3.	Druge zemljišča in zgradbe za neposredno izvajanje zavarovalne dejavnosti	-	-	-
b)	Naložbe v nepremičnine, ki niso namenjene neposrednemu izvajanju zavarovalne dejavnosti	29.375.722	28.356.692	103,59
1.	Zemljišča	9.229.746	9.210.353	100,21
2.	Zgradbe	20.145.976	19.146.339	105,22
II. Finančne naložbe v podjetjih v skupini in v pridruženih podjetjih		12.151.241	12.155.329	99,97
1.	Delnice in deleži v podjetjih v skupini	(0)	-	-
2.	Dolžniški vrednostni papirji in posojila, dana družbam v skupini	-	-	-
3.	Delnice in deleži v pridruženih podjetjih	12.151.241	12.155.329	99,97
4.	Dolžniški vrednostni papirji in posojila, dana pridruženim podjetjem	-	-	-
5.	Druge finančne naložbe v podjetjih v skupini in v pridruženih podjetjih	-	-	-
III. Druge finančne naložbe		261.564.482	263.677.375	99,20
1.	Dolgoročne finančne naložbe	184.023.717	181.723.180	101,27
1.1.	Delnice in drugi vrednostni papirji s spremenljivim donosom in kuponi skladov	46.425.714	41.163.051	112,78
1.2.	Dolžniški vrednostni papirji in drugi vrednostni papirji s stalnim donosom	126.798.840	123.152.621	102,96
1.3.	Deleži v investicijskih skladih	-	-	-
1.4.	Dana hipotekarna posojila	701.433	722.040	97,15
1.5.	Druge dana posojila	4.726.214	4.393.029	107,58
1.6.	Depoziti pri bankah	5.371.516	12.292.439	43,70
1.7.	Ostale finančne naložbe	-	-	-
2.	Kratkoročne finančne naložbe	77.540.765	81.954.194	94,61
2.1.	Delnice in deleži kupljeni za prodajo	4.498.462	3.454.179	130,23
2.2.	Vrednostni papirji kupljeni za prodajo oziroma s preostalo dospelostjo do enega leta	33.988.533	32.919.224	103,25
2.3.	Dana kratkoročna posojila	28.156.372	19.543.471	144,07
2.4.	Kratkoročni depoziti pri bankah	10.897.397	26.037.320	41,85
2.5.	Ostale kratkoročne finančne naložbe	-	-	-
IV. Finančne naložbe pozavarovalnic iz naslova pozavarovalnih pogodb pri cedentih		-	-	-
V. Sredstva iz finančnih pogodb		-	-	-
VI. Znesek zavarovalno tehničnih rezervacij prenesenih na pozavarovalnice		29.344.949	26.443.606	110,97
1.	Iz prenosnih premij	870.819	773.249	112,62
2.	Iz matematičnih rezervacij	-	-	-
3.	Iz škodnih rezervacij	28.474.130	25.670.357	110,92
4.	Iz rezervacij za bonuse in popuste	-	-	-
5.	Iz drugih zavarovalno tehničnih rezervacij	-	-	-
6.	Iz zavarovalno tehničnih rezervacij v korist življenjskih zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveč	-	-	-
VII. Znesek zavarovalno tehničnih rezervacij prenesenih v sozavarovanje		17.377	26.136	66,49
1.	Iz prenosnih premij	8.466	14.612	57,94
2.	Iz matematičnih rezervacij	-	-	-
3.	Iz škodnih rezervacij	8.912	11.524	77,33
4.	Iz rezervacij za bonuse in popuste	-	-	-
5.	Iz drugih zavarovalno tehničnih rezervacij	-	-	-
6.	Iz zavarovalno tehničnih rezervacij v korist življenjskih zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveč	-	-	-

v EUR			
Opis	31.12.2014	31.12.2013	Indeks
C. Naložbe v korist življenjskih zavarovalcev, ki prevzemajo naložbeno tveganje	260.669.671	213.925.868	121,85
D. Terjatve (terjatve do pridruženih družb in do družb v skupini se prikazuje ločeno kot podpostavke)	54.125.309	111.894.476	48,37
I. Terjatve iz neposrednih zavarovalnih poslov	22.882.635	25.503.286	89,72
1. Terjatve do zavarovalcev	22.875.799	25.500.933	89,71
1.1. Terjatve do pridruženih družb	-	-	-
1.2. Terjatve do družb v skupini	-	-	-
1.3. Terjatve do drugih družb	22.875.799	25.500.933	89,71
2. Terjatve do zavarovalnih posrednikov	1.739	2.353	73,89
2.1. Terjatve do pridruženih družb	-	-	-
2.2. Terjatve do družb v skupini	-	-	-
2.3. Terjatve do drugih družb	1.739	2.353	73,89
3. Druge terjatve iz neposrednih zavarovalnih poslov	5.098	-	-
3.1. Terjatve do pridruženih družb	-	-	-
3.2. Terjatve do družb v skupini	-	-	-
3.3. Terjatve do drugih družb	5.098	-	-
II. Terjatve iz sozavarovanja in pozavarovanja	6.313.753	41.568.129	15,19
1. Terjatve za premijo iz sprejetega sozavarovanja	118.773	112.361	105,71
1.1. Terjatve do pridruženih družb	-	-	-
1.2. Terjatve do družb v skupini	-	-	-
1.3. Terjatve do drugih družb	118.773	112.361	105,71
2. Terjatve za premijo iz sprejetega pozavarovanja	-	-	-
2.1. Terjatve do pridruženih družb	-	-	-
2.2. Terjatve do družb v skupini	-	-	-
2.3. Terjatve do drugih družb	-	-	-
3. Terjatve za deleže sozavarovateljev v škodah	-	36	0,00
3.1. Terjatve do pridruženih družb	-	-	-
3.2. Terjatve do družb v skupini	-	-	-
3.3. Terjatve do drugih družb	-	36	0,00
4. Terjatve za deleže pozavarovateljev v škodah	6.194.744	41.455.732	14,94
4.1. Terjatve do pridruženih družb	-	-	-
4.2. Terjatve do družb v skupini	-	-	-
4.3. Terjatve do drugih družb	6.194.744	41.455.732	14,94
5. Druge terjatve iz sozavarovanja in pozavarovanja	236	-	-
5.1. Terjatve do pridruženih družb	-	-	-
5.2. Terjatve do družb v skupini	-	-	-
5.3. Terjatve do drugih družb	236	-	-
III. Druge terjatve in odložene terjatve za davek	24.928.921	44.823.062	55,62
1. Terjatve za predujme za neopredmetna sredstva	-	-	-
1.1. Terjatve do pridruženih družb	-	-	-
1.2. Terjatve do družb v skupini	-	-	-
1.3. Terjatve do drugih družb	-	-	-
2. Druge kratkoročne terjatve iz zavarovalnih poslov	12.726.340	35.251.777	36,10
2.1. Terjatve do pridruženih družb	-	-	-
2.2. Terjatve do družb v skupini	-	-	-
2.3. Terjatve do drugih družb	12.726.340	35.251.777	36,10
3. Kratkoročne terjatve iz financiranja	2.334.463	2.186.713	106,76
3.1. Terjatve do pridruženih družb	-	-	-
3.2. Terjatve do družb v skupini	-	-	-
3.3. Terjatve do drugih družb	2.334.463	2.186.713	106,76
4. Druge kratkoročne terjatve	2.345.834	1.133.904	206,88
4.1. Terjatve do pridruženih družb	-	-	-
4.2. Terjatve do družb v skupini	(0)	(0)	600,00
4.3. Terjatve do drugih družb	2.345.834	1.133.904	206,88
5. Dolgoročne terjatve	32.903	27.630	119,08
5.1. Terjatve do pridruženih družb	-	-	-
5.2. Terjatve do družb v skupini	-	-	-
5.3. Terjatve do drugih družb	32.903	27.630	119,08
6. Terjatve za davek od dohodkov pravnih oseb	3.531.447	2.268.598	155,67
6.1. Terjatve do pridruženih družb	-	-	-
6.2. Terjatve do družb v skupini	-	-	-
6.3. Terjatve do drugih družb	3.531.447	2.268.598	155,67
7. Odložene terjatve za davek	3.957.935	3.954.441	100,09
7.1. Terjatve do pridruženih družb	-	-	-
7.2. Terjatve do družb v skupini	-	-	-
7.3. Terjatve do drugih družb	3.957.935	3.954.441	100,09

v EUR			
Opis	31.12.2014	31.12.2013	Indeks
IV. Nevplačani vpoklicani kapital	-	-	-
E. Razna sredstva	16.296.226	14.280.506	114,12
I. Opredmetena osnovna sredstva razen zemljišč in zgradb	4.449.413	3.826.458	116,28
1. Oprema	4.386.081	3.774.606	116,20
2. Druga opredmetena osnovna sredstva	63.332	51.853	122,14
II. Denarna sredstva	11.820.792	10.439.495	113,23
III. Zaloge in druga sredstva	26.021	14.552	178,81
1. Zaloge	26.021	14.552	178,81
2. Druga sredstva	-	-	-
F. Kratkoročne aktivne časovne razmejitve	5.382.424	6.257.780	86,01
1. Prehodno nezaračunani prihodki od obresti in najemnin	-	-	-
2. Kratkoročno odloženi stroški pridobivanja zavarovanj	-	27.889	0,00
3. Druge kratkoročne aktivne časovne razmejitve	5.382.424	6.229.891	86,40
G. Nekratkoročna sredstva v posesti za prodajo	-	-	-
H. Zunajbilančna evidenca	50.717.149	50.469.400	100,49
	-	-	0,00
Obveznosti	697.491.420	705.507.992	98,86
A. Kapital	109.582.126	96.573.290	113,47
AA. Kapital lastnikov obvladujoče družbe	109.443.611	96.413.773	113,51
I. Vpoklicani kapital	42.999.530	42.999.530	100,00
1. Osnovni kapital	42.999.530	42.999.530	100,00
2. Nevpoklicani kapital (kot odbitna postavka)	-	-	-
II. Kapitalske rezerve	4.211.782	4.211.782	100,00
III. Rezerve iz dobička	15.771.095	15.333.563	102,85
1. Varnostna rezerva	-	-	-
2. Zakonske in statutarne rezerve	1.519.600	1.519.600	100,00
3. Rezerve za lastne delnice in lastne deleže	-	-	-
4. Lastne delnice in lastni poslovni deleži (kot odbitna postavka)	-	-	-
5. Rezerve za izravnavo kreditnih tveganj	1.014.505	1.011.998	100,25
6. Rezerve za izravnavo katastrofalnih škod	3.798.823	3.363.797	112,93
8. Druge rezerve iz dobička	9.438.167	9.438.167	100,00
IV. Prevredbeni popravek kapitala	(1.857.425)	(1.587.414)	117,01
V. Presežek iz prevrednotenja	6.119.423	(2.078.134)	-
1. Presežek iz prevrednotenja v zvezi z opredmetenimi osnovnimi sredstvi	141	141	100,00
2. Presežek iz prevrednotenja v zvezi z dolgoročnimi finančnimi naložbami	6.119.281	(2.078.276)	-
3. Presežek iz prevrednotenja v zvezi s kratkoročnimi finančnimi naložbami	-	-	-
4. Drugi presežki iz prevrednotenja	-	-	-
VI. Zadržani čisti poslovni izid	24.041.737	27.812.396	86,44
VII. Čisti poslovni izid poslovnega leta	18.157.469	9.722.050	186,77
AB. Manjšinski delež v kapitalu	138.515	159.517	86,83
B. Podrejene obveznosti	-	-	-
C. Kosmate zavarovalno-tehnične rezervacije in odloženi prihodki od premij	277.589.831	283.046.314	98,07
I. Kosmate prenosne premije	51.938.582	52.681.997	98,59
II. Kosmate matematične rezervacije	97.615.017	94.975.222	102,78
III. Kosmate škodne rezervacije	125.782.426	132.212.159	95,14
IV. Kosmate rezervacije za bonuse in popuste	395.882	397.970	99,48
V. Druge kosmate zavarovalno-tehnične rezervacije	1.857.925	2.778.967	66,86
D. Kosmate zavarovalno-tehnične rezervacije v korist življenjskih zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje	257.277.164	211.832.611	121,45
E. Rezervacije za druge nevarnosti in stroške	3.293.863	2.937.473	112,13
1. Rezervacije za pokojnine	1.209.125	658.385	183,65
2. Druge rezervacije	2.084.738	2.279.087	91,47

	v EUR		
Opis	31.12.2014	31.12.2013	Indeks
F. Obveznosti za finančne naložbe pozavarovateljev iz naslova pozavarovalnih pogodb pri cedentih	-	-	-
G. Druge obveznosti (zneske, ki jih dolgujemo podjetjem v skupini in pridruženim podjetjem, je treba	42.683.716	104.854.689	40,71
I. Obveznosti iz neposrednih zavarovalnih poslov	4.745.591	6.043.828	78,52
1. Obveznosti do zavarovalcev	3.191.881	4.477.838	71,28
1.1. Obveznosti do pridruženih družb	-	-	-
1.2. Obveznosti do družb v skupini	-	-	-
1.3. Obveznosti do drugih družb	3.191.881	4.477.838	71,28
2. Obveznosti do zavarovalnih posrednikov	12.619	25.244	49,99
2.1. Obveznosti do pridruženih družb	-	-	-
2.2. Obveznosti do družb v skupini	-	-	-
2.3. Obveznosti do drugih družb	12.619	25.244	49,99
3. Druge obveznosti iz neposrednih zavarovalnih poslov	1.541.091	1.540.746	100,02
3.1. Obveznosti do pridruženih družb	-	-	-
3.2. Obveznosti do družb v skupini	-	-	-
3.3. Obveznosti do drugih družb	1.541.091	1.540.746	100,02
II. Obveznosti iz sozavarovanja in pozavarovanja	11.527.058	84.474.928	13,65
1. Obveznosti za sozavarovalne premije	-	1.787	0,00
1.1. Obveznosti do pridruženih družb	-	-	-
1.2. Obveznosti do družb v skupini	-	-	-
1.3. Obveznosti do drugih družb	-	1.787	0,00
2. Obveznosti za pozavarovalne premije	11.498.601	84.467.555	13,61
2.1. Obveznosti do pridruženih družb	-	-	-
2.2. Obveznosti do družb v skupini	-	-	-
2.3. Obveznosti do drugih družb	11.498.601	84.467.555	13,61
3. Obveznosti za deleže v zneskih škod iz sozavarovanja	223	5.586	4,00
3.1. Obveznosti do pridruženih družb	-	-	-
3.2. Obveznosti do družb v skupini	-	-	-
3.3. Obveznosti do drugih družb	223	5.586	4,00
4. Obveznosti za deleže v zneskih škod iz pozavarovanja	28.233	-	-
4.1. Obveznosti do pridruženih družb	-	-	-
4.2. Obveznosti do družb v skupini	-	-	-
4.3. Obveznosti do drugih družb	28.233	-	-
5. Druge obveznosti iz sozavarovanja in pozavarovanja	-	-	-
5.1. Obveznosti do pridruženih družb	-	-	-
5.2. Obveznosti do družb v skupini	-	-	-
5.3. Obveznosti do drugih družb	-	-	-
III. Posojila, zavarovana z vrednostnimi papirji s stalnim donosom (zavarovalnica posebej izkazuje zamenljiva posojila, zavarovana z vrednostnimi papirji s stalnim donosom)	-	-	-
IV. Obveznosti do bank	-	-	-
V. Obveznosti iz finančnih pogodb	-	-	-
V. Ostale obveznosti	26.411.067	14.335.933	184,23
a) Ostale dolgoročne obveznosti	1.203.238	69.531	1.730,51
1. Dolgoročne obveznosti iz finančnega najema	-	-	-
2. Druge dolgoročne obveznosti	8.606	42.520	20,24
3. Odložene obveznosti za davek	1.194.632	27.011	4.422,79
b) Ostale kratkoročne obveznosti	25.207.830	14.266.402	176,69
1. Kratkoročne obveznosti do zaposlenih	2.388.803	2.419.514	98,73
2. Druge kratkoročne obveznosti iz zavarovalnih poslov	10.042.188	3.218.011	312,06
3. Kratkoročne obveznosti iz financiranja	711.811	744.174	95,65
4. Obveznosti za davek od dohodkov pravnih oseb	6.029.026	2.557.692	235,72
5. Druge kratkoročne obveznosti	6.036.002	5.327.011	113,31
H. Pasivne časovne razmejitev	7.064.720	6.263.615	112,79
1. Vnaprej vračunani stroški in odhodki	6.777.000	5.887.202	115,11
2. Druge pasivne časovne razmejitev	287.720	376.413	76,44
I. Nekatroročne obveznosti vezane na nekatroročna sredstva v posesti za prodajo in ustavljenno poslovanje	-	-	-
J. Zunanbilančna evidenca	50.717.149	50.469.400	100,49

KONSOLIDIRANA BILANCA STANJA ŽIVLJENJSKIH ZAVAROVANJ
na dan 31.12.2014

v EUR

Opis	31.12.2014	31.12.2013	Indeks
Sredstva	399.726.873	351.077.493	113,86
A. Neopredmetena dolgoročna sredstva, dolgoročne aktivne časovne razmejitev	1.825.085	1.227.418	148,69
1. Neopredmetena dolgoročna sredstva	27.520	-	-
2. Dobro ime	829.201	-	-
3. Dolgoročno odloženi stroški pridobivanja zavarovanj	109.311	82.014	133,28
4. Druge dolgoročne aktivne časovne razmejitev	859.053	1.145.404	75,00
B. Naložbe v zemljišča in zgradbe ter finančne naložbe	124.852.097	110.957.784	112,52
I. Zemljišča in zgradbe	1.081.785	1.514.510	71,43
a) Za neposredno izvajanje zavarovalne dejavnosti	-	-	-
1. Zemljišča za neposredno izvajanje zavarovalne dejavnosti	-	-	-
2. Zgradbe za neposredno izvajanje zavarovalne dejavnosti	-	-	-
3. Druga zemljišča in zgradbe za neposredno izvajanje zavarovalne dejavnosti	-	-	-
b) Naložbe v nepremičnine, ki niso namenjene neposrednemu izvajanju zavarovalne dejavnosti	1.081.785	1.514.510	71,43
1. Zemljišča	280.942	185.129	151,76
2. Zgradbe	800.843	1.329.381	60,24
II. Finančne naložbe v podjetjih v skupini in v pridruženih podjetjih	3.696.234	-	-
1. Delnice in deleži v podjetjih v skupini	-	-	-
2. Dolžniški vrednostni papirji in posojila, dana družbam v skupini	-	-	-
3. Delnice in deleži v pridruženih podjetjih	3.696.234	-	-
4. Dolžniški vrednostni papirji in posojila, dana pridruženim podjetjem	-	-	-
5. Druge finančne naložbe v podjetjih v skupini in v pridruženih podjetjih	-	-	-
III. Druge finančne naložbe	119.851.550	109.233.454	109,72
1. Dolgoročne finančne naložbe	104.831.094	96.918.968	108,16
1.1. Delnice in drugi vrednostni papirji s spremenljivim donosom in kuponi skladov	13.269.331	10.522.070	126,11
1.2. Dolžniški vrednostni papirji in drugi vrednostni papirji s stalnim donosom	88.168.619	76.005.263	116,00
1.3. Deleži v investicijskih skladih	-	-	-
1.4. Dana hipotekarna posojila	2.199	-	-
1.5. Druga dana posojila	638.854	507.218	125,95
1.6. Depoziti pri bankah	2.752.091	9.884.417	27,84
1.7. Ostale finančne naložbe	-	-	-
2. Kratkoročne finančne naložbe	15.020.455	12.314.486	121,97
2.1. Delnice in deleži kupljeni za prodajo	2.349.104	1.133.345	207,27
2.2. Vrednostni papirji kupljeni za prodajo oziroma s preostalo dospelostjo do enega leta	4.391.715	5.090.757	86,27
2.3. Dana kratkoročna posojila	1.749.806	2.852.003	61,35
2.4. Kratkoročni depoziti pri bankah	6.529.831	3.238.382	201,64
2.5. Ostale kratkoročne finančne naložbe	-	-	-
IV. Finančne naložbe pozavarovalnic iz naslova pozavarovalnih pogodb pri cedentih	-	-	-
V. Sredstva iz finančnih pogodb	-	-	-
VI. Znesek zavarovalno tehničnih rezervacij prenesenih na pozavarovalnice	222.529	209.820	106,06
1. Iz prenosnih premij	74.055	81.364	91,02
2. Iz matematičnih rezervacij	-	-	-
3. Iz škodnih rezervacij	148.474	128.455	115,58
4. Iz rezervacij za bonuse in popuste	-	-	-
5. Iz drugih zavarovalno tehničnih rezervacij	-	-	-
6. Iz zavarovalno tehničnih rezervacij v korist življenjskih zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganj	-	-	-
VII. Znesek zavarovalno tehničnih rezervacij prenesenih v sozavarovanje	-	-	-
1. Iz prenosnih premij	-	-	-
2. Iz matematičnih rezervacij	-	-	-
3. Iz škodnih rezervacij	-	-	-
4. Iz rezervacij za bonuse in popuste	-	-	-
5. Iz drugih zavarovalno tehničnih rezervacij	-	-	-
6. Iz zavarovalno tehničnih rezervacij v korist življenjskih zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganj	-	-	-

v EUR			
Opis	31.12.2014	31.12.2013	Indeks
C. Naložbe v korist življenjskih zavarovalcev, ki prevzemajo naložbeno tveganje	260.669.671	213.925.868	121,85
D. Terjatve (terjatve do pridruženih družb in do družb v skupini se prikazujejo ločeno kot podpostavke pos)	5.597.389	20.274.191	27,61
I. Terjatve iz neposrednih zavarovalnih poslov	2.225.851	1.914.029	116,29
1. Terjatve do zavarovalcev	2.220.094	1.913.611	116,02
1.1. Terjatve do pridruženih družb	-	-	-
1.2. Terjatve do družb v skupini	-	-	-
1.3. Terjatve do drugih družb	2.220.094	1.913.611	116,02
2. Terjatve do zavarovalnih posrednikov	660	418	157,79
2.1. Terjatve do pridruženih družb	-	-	-
2.2. Terjatve do družb v skupini	-	-	-
2.3. Terjatve do drugih družb	660	418	157,79
3. Druge terjatve iz neposrednih zavarovalnih poslov	5.098	-	-
3.1. Terjatve do pridruženih družb	-	-	-
3.2. Terjatve do družb v skupini	-	-	-
3.3. Terjatve do drugih družb	5.098	-	-
II. Terjatve iz sozavarovanja in pozavarovanja	14.636	256.095	5,72
1. Terjatve za premijo iz sprejetega sozavarovanja	-	-	-
1.1. Terjatve do pridruženih družb	-	-	-
1.2. Terjatve do družb v skupini	-	-	-
1.3. Terjatve do drugih družb	-	-	-
2. Terjatve za premijo iz sprejetega pozavarovanja	-	-	-
2.1. Terjatve do pridruženih družb	-	-	-
2.2. Terjatve do družb v skupini	-	-	-
2.3. Terjatve do drugih družb	-	-	-
3. Terjatve za deleže sozavarovateljev v škodah	-	-	-
3.1. Terjatve do pridruženih družb	-	-	-
3.2. Terjatve do družb v skupini	-	-	-
3.3. Terjatve do drugih družb	-	-	-
4. Terjatve za deleže pozavarovateljev v škodah	14.400	256.095	5,62
4.1. Terjatve do pridruženih družb	-	-	-
4.2. Terjatve do družb v skupini	-	-	-
4.3. Terjatve do drugih družb	14.400	256.095	5,62
5. Druge terjatve iz sozavarovanja in pozavarovanja	236	-	-
5.1. Terjatve do pridruženih družb	-	-	-
5.2. Terjatve do družb v skupini	-	-	-
5.3. Terjatve do drugih družb	236	-	-
III. Druge terjatve in odložene terjatve za davek	3.356.902	18.104.067	18,54
1. Terjatve za predujme za neopredmetena sredstva	-	-	-
1.1. Terjatve do pridruženih družb	-	-	-
1.2. Terjatve do družb v skupini	-	-	-
1.3. Terjatve do drugih družb	-	-	-
2. Druge kratkoročne terjatve iz zavarovalnih poslov	102.213	20.526	497,98
2.1. Terjatve do pridruženih družb	-	-	-
2.2. Terjatve do družb v skupini	-	-	-
2.3. Terjatve do drugih družb	102.213	20.526	497,98
3. Kratkoročne terjatve iz financiranja	849.872	1.098.422	77,37
3.1. Terjatve do pridruženih družb	-	-	-
3.2. Terjatve do družb v skupini	-	-	-
3.3. Terjatve do drugih družb	849.872	1.098.422	77,37
4. Druge kratkoročne terjatve	1.920.824	15.723.504	12,22
4.1. Terjatve do pridruženih družb	-	-	-
4.2. Terjatve do družb v skupini	-	-	-
4.3. Terjatve do drugih družb	1.920.824	15.723.504	12,22
5. Dolgoročne terjatve	7.923	2.650	298,96
5.1. Terjatve do pridruženih družb	-	-	-
5.2. Terjatve do družb v skupini	-	-	-
5.3. Terjatve do drugih družb	7.923	2.650	298,96
6. Terjatve za davek od dohodkov pravnih oseb	134.820	652.824	20,65
6.1. Terjatve do pridruženih družb	-	-	-
6.2. Terjatve do družb v skupini	-	-	-
6.3. Terjatve do drugih družb	134.820	652.824	20,65
7. Odložene terjatve za davek	341.250	606.142	56,30
7.1. Terjatve do pridruženih družb	-	-	-
7.2. Terjatve do družb v skupini	-	-	-
7.3. Terjatve do drugih družb	341.250	606.142	56,30

				v EUR
	Opis	31.12.2014	31.12.2013	Indeks
IV.	Nevplačani vpoklicani kapital	-	-	-
E.	Razna sredstva	5.536.963	3.712.409	149,15
I.	Opredmetena osnovna sredstva razen zemljišč in zgradb	40.665	-	-
	1. Oprema	16.776	-	-
	2. Druga opredmetena osnovna sredstva	23.889	-	-
II.	Denarna sredstva	5.496.299	3.712.409	148,05
III.	Zaloge in druga sredstva	-	-	-
	1. Zaloge	-	-	-
	2. Druga sredstva	-	-	-
F.	Kratkoročne aktivne časovne razmejitve	1.245.667	979.822	127,13
	1. Prehodno nezaračunani prihodki od obresti in najemnin	-	-	-
	2. Kratkoročno odloženi stroški pridobivanja zavarovanj	-	27.889	0,00
	3. Druge kratkoročne aktivne časovne razmejitve	1.245.667	951.933	130,86
G.	Nekratkoročna sredstva v posesti za prodajo	-	-	-
H.	Zunajbilančna evidenca	1.847.308	308.681	598,45
		-	-	0,00
	Obveznosti	399.726.873	351.077.493	113,86
A.	Kapital	21.156.200	13.043.731	162,19
AA.	Kapital lastnikov obvladujoče družbe	21.156.200	13.043.731	162,19
I.	Vpoklicani kapital	11.973.787	11.973.787	100,00
	1. Osnovni kapital	11.973.787	11.973.787	100,00
	2. Nevpoklicani kapital (kot odbitna postavka)	-	-	-
II.	Kapitalske rezerve	1.697.506	1.697.506	100,00
III.	Rezerve iz dobička	-	-	-
	1. Varnostna rezerva	-	-	-
	2. Zakonske in statutarne rezerve	-	-	-
	3. Rezerve za lastne delnice in lastne deleže	-	-	-
	4. Lastne delnice in lastni poslovni deleži (kot odbitna postavka)	-	-	-
	5. Rezerve za izravnavo kreditnih tveganj	-	-	-
	6. Rezerve za izravnavo katastrofalnih škod	-	-	-
	8. Druge rezerve iz dobička	-	-	-
IV.	Prevedbeni popravek kapitala	(14.820)	-	-
V.	Presežek iz prevrednotenja	3.250.991	(645.277)	-
	1. Presežek iz prevrednotenja v zvezi z opredmetenimi osnovnimi sredstvi	-	-	-
	2. Presežek iz prevrednotenja v zvezi z dolgoročnimi finančnimi naložbami	3.250.991	(645.277)	-
	3. Presežek iz prevrednotenja v zvezi s kratkoročnimi finančnimi naložbami	-	-	-
	4. Drugi presežki iz prevrednotenja	-	-	-
VI.	Zadržani čisti poslovni izid	27.097	(1)	-
VII.	Čisti poslovni izid poslovnega leta	4.221.638	17.715	23.830,75
AB	Manjšinski delež v kapitalu	-	-	-
B.	Podrejene obveznosti	-	-	-
C.	Kosmate zavarovalno-tehnične rezervacije in odloženi prihodki od premij	104.441.860	102.563.709	101,83
I.	Kosmate prenosne premije	485.282	534.060	90,87
II.	Kosmate matematične rezervacije	97.613.025	94.975.222	102,78
III.	Kosmate škodne rezervacije	6.023.869	6.591.800	91,38
IV.	Kosmate rezervacije za bonuse in popuste	-	-	-
V.	Druge kosmate zavarovalno-tehnične rezervacije	319.683	462.628	69,10
D.	Kosmate zavarovalno-tehnične rezervacije v korist življenjskih zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje	257.277.164	211.832.611	121,45
		-	-	0,00
E.	Rezervacije za druge nevarnosti in stroške	5.371	200.781	2,67
	1. Rezervacije za pokojnine	-	-	-
	2. Druge rezervacije	5.371	200.781	2,67

v EUR			
Opis	31.12.2014	31.12.2013	Indeks
F. Obveznosti za finančne naložbe pozavarovateljev iz naslova pozavarovalnih pogodb pri cedentih	-	-	-
G. Druge obveznosti (zneske, ki jih dolgujemo podjetjem v skupini in pridruženim podjetjem, je treba izkazati)	14.962.899	21.779.967	68,70
I. Obveznosti iz neposrednih zavarovalnih poslov	1.444.151	1.177.713	122,62
1. Obveznosti do zavarovalcev	242.935	459.832	52,83
1.1. Obveznosti do pridruženih družb	-	-	-
1.2. Obveznosti do družb v skupini	-	-	-
1.3. Obveznosti do drugih družb	242.935	459.832	52,83
2. Obveznosti do zavarovalnih posrednikov	11.576	96	12.051,09
2.1. Obveznosti do pridruženih družb	-	-	-
2.2. Obveznosti do družb v skupini	-	-	-
2.3. Obveznosti do drugih družb	11.576	96	12.051,09
3. Druge obveznosti iz neposrednih zavarovalnih poslov	1.189.640	717.785	165,74
3.1. Obveznosti do pridruženih družb	-	-	-
3.2. Obveznosti do družb v skupini	-	-	-
3.3. Obveznosti do drugih družb	1.189.640	717.785	165,74
II. Obveznosti iz sozavarovanja in pozavarovanja	506.373	531.629	95,25
1. Obveznosti za sozavarovalne premije	-	-	-
1.1. Obveznosti do pridruženih družb	-	-	-
1.2. Obveznosti do družb v skupini	-	-	-
1.3. Obveznosti do drugih družb	-	-	-
2. Obveznosti za pozavarovalne premije	478.140	531.629	89,94
2.1. Obveznosti do pridruženih družb	-	-	-
2.2. Obveznosti do družb v skupini	-	-	-
2.3. Obveznosti do drugih družb	478.140	531.629	89,94
3. Obveznosti za deleže v zneskih škod iz sozavarovanja	-	-	-
3.1. Obveznosti do pridruženih družb	-	-	-
3.2. Obveznosti do družb v skupini	-	-	-
3.3. Obveznosti do drugih družb	-	-	-
4. Obveznosti za deleže v zneskih škod iz pozavarovanja	28.233	-	-
4.1. Obveznosti do pridruženih družb	-	-	-
4.2. Obveznosti do družb v skupini	-	-	-
4.3. Obveznosti do drugih družb	28.233	-	-
5. Druge obveznosti iz sozavarovanja in pozavarovanja	-	-	-
5.1. Obveznosti do pridruženih družb	-	-	-
5.2. Obveznosti do družb v skupini	-	-	-
5.3. Obveznosti do drugih družb	-	-	-
III. Posojila, zavarovana z vrednostnimi papirji s stalnim donosom (zavarovalnica posebej izkazuje zamenljiva posojila, zavarovana z vrednostnimi papirji s stalnim donosom)	-	-	-
IV. Obveznosti do bank	-	-	-
V. Obveznosti iz finančnih pogodb	-	-	-
V. Ostale obveznosti	13.012.374	20.070.626	64,83
a) Ostale dolgoročne obveznosti	2.710.165	2.084.704	130,00
1. Dolgoročne obveznosti iz finančnega najema	-	-	-
2. Druge dolgoročne obveznosti	2.059.205	2.059.205	100,00
3. Odložene obveznosti za davek	650.960	25.499	2.552,91
b) Ostale kratkoročne obveznosti	10.302.209	17.985.922	57,28
1. Kratkoročne obveznosti do zaposlenih	74.704	130	57.552,89
2. Druge kratkoročne obveznosti iz zavarovalnih poslov	57.225	93.643	61,11
3. Kratkoročne obveznosti iz financiranja	424	28.432	1,49
4. Obveznosti za davek od dohodkov pravnih oseb	1.647.800	1.240.942	132,79
5. Druge kratkoročne obveznosti	8.522.056	16.622.775	51,27
H. Pasivne časovne razmejitev	1.883.379	1.656.693	113,68
1. Vnaprej vračunani stroški in odhodki	1.883.379	1.656.104	113,72
2. Druge pasivne časovne razmejitev	-	590	0,00
I. Nekatroročne obveznosti vezane na nekatroročna sredstva v posesti za prodajo in ustavljeno poslovanje	-	-	-
J. Zunajbilančna evidenca	1.847.308	308.681	598,45

KONSOLIDIRANA BILANCA STANJA PREMOŽENJSKIH ZAVAROVANJ
na dan 31.12.2014

v EUR

Opis	31.12.2014	31.12.2013	Indeks
Sredstva	311.309.901	374.540.628	83,12
A. Neopredmetena dolgoročna sredstva, dolgoročne aktivne časovne razmejitev	3.691.278	3.683.548	100,21
1. Neopredmetena dolgoročna sredstva	3.691.278	3.683.548	100,21
2. Dobro ime	-	-	-
3. Dolgoročno odloženi stroški pridobivanja zavarovanj	-	0	0,00
4. Druge dolgoročne aktivne časovne razmejitve	-	-	-
B. Naložbe v zemljišča in zgradbe ter finančne naložbe	230.649.330	243.280.612	94,81
I. Zemljišča in zgradbe	51.341.593	50.421.440	101,82
a) Za neposredno izvajanje zavarovalne dejavnosti	23.047.656	23.579.258	97,75
1. Zemljišča za neposredno izvajanje zavarovalne dejavnosti	5.371.234	5.364.185	100,13
2. Zgradbe za neposredno izvajanje zavarovalne dejavnosti	17.676.422	18.215.074	97,04
3. Druga zemljišča in zgradbe za neposredno izvajanje zavarovalne dejavnosti	-	-	-
b) Naložbe v nepremičnine, ki niso namenjene neposrednemu izvajanju zavarovalne dejavnosti	28.293.937	26.842.182	105,41
1. Zemljišča	8.948.803	9.025.224	99,15
2. Zgradbe	19.345.134	17.816.958	108,58
II. Finančne naložbe v podjetjih v skupini in v pridruženih podjetjih	8.455.007	12.155.329	69,56
1. Delnice in deleži v podjetjih v skupini	(0)	(0)	60,00
2. Dolžniški vrednostni papirji in posojila, dana družbam v skupini	-	-	-
3. Delnice in deleži v pridruženih podjetjih	8.455.007	12.155.329	69,56
4. Dolžniški vrednostni papirji in posojila, dana pridruženim podjetjem	-	-	-
5. Druge finančne naložbe v podjetjih v skupini in v pridruženih podjetjih	-	-	-
III. Druge finančne naložbe	141.712.932	154.443.920	91,76
1. Dolgoročne finančne naložbe	79.192.623	84.804.212	93,38
1.1. Delnice in drugi vrednostni papirji s spremenljivim donosom in kuponi skladov	33.156.383	30.640.981	108,21
1.2. Dolžniški vrednostni papirji in drugi vrednostni papirji s stalnim donosom	38.630.221	47.147.359	81,94
1.3. Deleži v investicijskih skladih	-	-	-
1.4. Dana hipotekarna posojila	699.234	722.040	96,84
1.5. Druga dana posojila	4.087.360	3.885.811	105,19
1.6. Depoziti pri bankah	2.619.426	2.408.022	108,78
1.7. Ostale finančne naložbe	-	-	-
2. Kratkoročne finančne naložbe	62.520.309	69.639.708	89,78
2.1. Delnice in deleži kupljeni za prodajo	2.149.359	2.320.833	92,61
2.2. Vrednostni papirji kupljeni za prodajo oziroma s preostalim dospelostjo do enega leta	29.596.819	27.828.468	106,35
2.3. Dana kratkoročna posojila	26.406.566	16.691.469	158,20
2.4. Kratkoročni depoziti pri bankah	4.367.567	22.798.938	19,16
2.5. Ostale kratkoročne finančne naložbe	-	-	-
IV. Finančne naložbe pozavarovalnic iz naslova pozavarovalnih pogodb pri cedentih	-	-	-
V. Sredstva iz finančnih pogodb	-	-	-
VI. Znesek zavarovalno tehničnih rezervacij prenesenih na pozavarovalnice	29.122.420	26.233.787	111,01
1. Iz prenosnih premij	796.765	691.885	115,16
2. Iz matematičnih rezervacij	-	-	-
3. Iz škodnih rezervacij	28.325.656	25.541.902	110,90
4. Iz rezervacij za bonuse in popuste	-	-	-
5. Iz drugih zavarovalno tehničnih rezervacij	-	-	-
6. Iz zavarovalno tehničnih rezervacij v korist življenjskih zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje	-	-	-
VII. Znesek zavarovalno tehničnih rezervacij prenesenih v sozavarovanje	17.377	26.136	66,49
1. Iz prenosnih premij	8.466	14.612	57,94
2. Iz matematičnih rezervacij	-	-	-
3. Iz škodnih rezervacij	8.912	11.524	77,33
4. Iz rezervacij za bonuse in popuste	-	-	-
5. Iz drugih zavarovalno tehničnih rezervacij	-	-	-
6. Iz zavarovalno tehničnih rezervacij v korist življenjskih zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje	-	-	-

	v EUR		
Opis	31.12.2014	31.12.2013	Indeks
C. Naložbe v korist življenjskih zavarovalcev, ki prevzemajo naložbeno tveganje	-	-	-
D. Terjatve (terjatve do pridruženih družb in do družb v skupini se prikažejo ločeno kot podpostavke poslovanja)	61.924.499	111.555.898	55,51
I. Terjatve iz neposrednih zavarovalnih poslov	20.656.784	23.589.256	87,57
1. Terjatve do zavarovalcev	20.655.705	23.587.321	87,57
1.1. Terjatve do pridruženih družb	-	-	-
1.2. Terjatve do družb v skupini	-	-	-
1.3. Terjatve do drugih družb	20.655.705	23.587.321	87,57
2. Terjatve do zavarovalnih posrednikov	1.079	1.935	55,77
2.1. Terjatve do pridruženih družb	-	-	-
2.2. Terjatve do družb v skupini	-	-	-
2.3. Terjatve do drugih družb	1.079	1.935	55,77
3. Druge terjatve iz neposrednih zavarovalnih poslov	-	0	0,00
3.1. Terjatve do pridruženih družb	-	-	-
3.2. Terjatve do družb v skupini	-	-	-
3.3. Terjatve do drugih družb	-	0	0,00
II. Terjatve iz sozavarovanja in pozavarovanja	6.299.117	41.312.034	15,25
1. Terjatve za premijo iz sprejetega sozavarovanja	118.773	112.361	105,71
1.1. Terjatve do pridruženih družb	-	-	-
1.2. Terjatve do družb v skupini	-	-	-
1.3. Terjatve do drugih družb	118.773	112.361	105,71
2. Terjatve za premijo iz sprejetega pozavarovanja	-	-	-
2.1. Terjatve do pridruženih družb	-	-	-
2.2. Terjatve do družb v skupini	-	-	-
2.3. Terjatve do drugih družb	-	-	-
3. Terjatve za deleže sozavarovalcev v škodah	-	36	0,00
3.1. Terjatve do pridruženih družb	-	-	-
3.2. Terjatve do družb v skupini	-	-	-
3.3. Terjatve do drugih družb	-	36	0,00
4. Terjatve za deleže pozavarovalcev v škodah	6.180.344	41.199.637	15,00
4.1. Terjatve do pridruženih družb	-	-	-
4.2. Terjatve do družb v skupini	-	-	-
4.3. Terjatve do drugih družb	6.180.344	41.199.637	15,00
5. Druge terjatve iz sozavarovanja in pozavarovanja	-	-	-
5.1. Terjatve do pridruženih družb	-	-	-
5.2. Terjatve do družb v skupini	-	-	-
5.3. Terjatve do drugih družb	-	-	-
III. Druge terjatve in odložene terjatve za davek	34.968.598	46.654.608	74,95
1. Terjatve za predujme za neopredmetna sredstva	-	-	-
1.1. Terjatve do pridruženih družb	-	-	-
1.2. Terjatve do družb v skupini	-	-	-
1.3. Terjatve do drugih družb	-	-	-
2. Druge kratkoročne terjatve iz zavarovalnih poslov	12.624.126	35.231.251	35,83
2.1. Terjatve do pridruženih družb	-	-	-
2.2. Terjatve do družb v skupini	-	-	-
2.3. Terjatve do drugih družb	12.624.126	35.231.251	35,83
3. Kratkoročne terjatve iz financiranja	1.484.590	2.017.709	73,58
3.1. Terjatve do pridruženih družb	-	-	-
3.2. Terjatve do družb v skupini	-	-	-
3.3. Terjatve do drugih družb	1.484.590	2.017.709	73,58
4. Druge kratkoročne terjatve	11.762.386	2.357.389	498,96
4.1. Terjatve do pridruženih družb	-	-	-
4.2. Terjatve do družb v skupini	-	-	-
4.3. Terjatve do drugih družb	11.762.386	2.357.389	498,96
5. Dolgoročne terjatve	2.084.185	2.084.185	100,00
5.1. Terjatve do pridruženih družb	-	-	-
5.2. Terjatve do družb v skupini	-	-	-
5.3. Terjatve do drugih družb	2.084.185	2.084.185	100,00
6. Terjatve za davek od dohodkov pravnih oseb	3.396.627	1.615.774	210,22
6.1. Terjatve do pridruženih družb	-	-	-
6.2. Terjatve do družb v skupini	-	-	-
6.3. Terjatve do drugih družb	3.396.627	1.615.774	210,22
7. Odložene terjatve za davek	3.616.684	3.348.300	108,02
7.1. Terjatve do pridruženih družb	-	-	-
7.2. Terjatve do družb v skupini	-	-	-
7.3. Terjatve do drugih družb	3.616.684	3.348.300	108,02

				v EUR		
	Opis	31.12.2014	31.12.2013	Indeks		
IV.	Nevplačani vpoklicani kapital	-	-	-		
E.	Razna sredstva	10.759.263	10.568.096	101,81		
I.	Opredmetena osnovna sredstva razen zemljišč in zgradb	4.408.748	3.826.458	115,22		
	1. Oprema	4.369.305	3.774.606	115,76		
	2. Druga opredmetena osnovna sredstva	39.443	51.853	76,07		
II.	Denarna sredstva	6.324.494	6.727.086	94,02		
III.	Zaloge in druga sredstva	26.021	14.552	178,81		
	1. Zaloge	26.021	14.552	178,81		
	2. Druga sredstva	-	-	-		
F.	Kratkoročne aktivne časovne razmejitev	4.285.532	5.452.473	78,60		
	1. Prehodno nezaračunani prihodki od obresti in najemnin	-	-	-		
	2. Kratkoročno odloženi stroški pridobivanja zavarovanj	-	(0)	0,00		
	3. Druge kratkoročne aktivne časovne razmejitev	4.285.532	5.452.473	78,60		
G.	Nekratkoročna sredstva v posesti za prodajo	-	-	-		
H.	Zunajbilančna evidenca	48.869.841	50.160.719	97,43		
		-	-	0,00		
	Obveznosti	311.309.901	374.540.628	83,12		
A.	Kapital	88.425.927	83.529.560	105,86		
AA.	Kapital lastnikov obvladujoče družbe	88.287.412	83.370.043	105,90		
I.	Vpoklicani kapital	31.025.743	31.025.743	100,00		
	1. Osnovni kapital	31.025.743	31.025.743	100,00		
	2. Nevpoklicani kapital (kot odbitna postavka)	-	-	-		
II.	Kapitalske rezerve	2.514.276	2.514.276	100,00		
III.	Rezerve iz dobička	15.771.095	15.333.563	102,85		
	1. Varnostna rezerva	-	-	-		
	2. Zakonske in statutarne rezerve	1.519.600	1.519.600	100,00		
	3. Rezerve za lastne delnice in lastne deleže	-	-	-		
	4. Lastne delnice in lastni poslovni deleži (kot odbitna postavka)	-	-	-		
	5. Rezerve za izravnavo kreditnih tveganj	1.014.505	1.011.998	100,25		
	6. Rezerve za izravnavo katastrofalnih škod	3.798.823	3.363.797	112,93		
	8. Druge rezerve iz dobička	9.438.167	9.438.167	100,00		
IV.	Prevedbeni popravek kapitala	(1.842.605)	(1.587.414)	0,00		
V.	Presežek iz prevrednotenja	2.868.432	(1.432.857)	-		
	1. Presežek iz prevrednotenja v zvezi z opredmetenimi osnovnimi sredstvi	141	141	100,00		
	2. Presežek iz prevrednotenja v zvezi z dolgoročnimi finančnimi naložbami	2.868.290	(1.432.999)	-		
	3. Presežek iz prevrednotenja v zvezi s kratkoročnimi finančnimi naložbami	-	-	-		
	4. Drugi presežki iz prevrednotenja	-	-	-		
VI.	Zadržani čisti poslovni izid	24.014.640	27.812.397	86,35		
VII.	Čisti poslovni izid poslovnega leta	13.935.831	9.704.335	143,60		
AB.	Manjšinski delež v kapitalu	138.515	159.517	86,83		
B.	Podrejene obveznosti	-	-	-		
C.	Kosmate zavarovalno-tehnične rezervacije in odloženi prihodki od premij	173.147.970	180.482.605	95,94		
I.	Kosmate prenosne premije	51.453.299	52.147.937	98,67		
II.	Kosmate matematične rezervacije	1.991	-	-		
III.	Kosmate škodne rezervacije	119.758.557	125.620.359	95,33		
IV.	Kosmate rezervacije za bonuse in popuste	395.882	397.970	99,48		
V.	Druge kosmate zavarovalno-tehnične rezervacije	1.538.241	2.316.339	66,41		
D.	Kosmate zavarovalno-tehnične rezervacije v korist življenjskih zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje	-	-	-		
E.	Rezervacije za druge nevarnosti in stroške	3.288.492	2.736.691	120,16		
	1. Rezervacije za pokojnine	1.209.125	658.385	183,65		
	2. Druge rezervacije	2.079.367	2.078.306	100,05		

	v EUR		
Opis	31.12.2014	31.12.2013	Indeks
F. Obveznosti za finančne naložbe pozavarovateljev iz naslova pozavarovalnih pogodb pri cedentih	-	-	-
G. Druge obveznosti (zneske, ki jih dolgujemo podjetjem v skupini in pridruženim podjetjem, je treba izkazati)	41.117.397	103.010.334	39,92
I. Obveznosti iz neposrednih zavarovalnih poslov	3.301.440	4.866.115	67,85
1. Obveznosti do zavarovalcev	2.948.945	4.018.006	73,39
1.1. Obveznosti do pridruženih družb	-	-	-
1.2. Obveznosti do družb v skupini	-	-	-
1.3. Obveznosti do drugih družb	2.948.945	4.018.006	73,39
2. Obveznosti do zavarovalnih posrednikov	1.043	25.148	4,15
2.1. Obveznosti do pridruženih družb	-	-	-
2.2. Obveznosti do družb v skupini	-	-	-
2.3. Obveznosti do drugih družb	1.043	25.148	4,15
3. Druge obveznosti iz neposrednih zavarovalnih poslov	351.452	822.961	42,71
3.1. Obveznosti do pridruženih družb	-	-	-
3.2. Obveznosti do družb v skupini	-	-	-
3.3. Obveznosti do drugih družb	351.452	822.961	42,71
II. Obveznosti iz sozavarovanja in pozavarovanja	11.020.684	83.943.299	13,13
1. Obveznosti za sozavarovalne premije	-	1.787	0,00
1.1. Obveznosti do pridruženih družb	-	-	-
1.2. Obveznosti do družb v skupini	-	-	-
1.3. Obveznosti do drugih družb	-	1.787	0,00
2. Obveznosti za pozavarovalne premije	11.020.461	83.935.926	13,13
2.1. Obveznosti do pridruženih družb	-	-	-
2.2. Obveznosti do družb v skupini	-	-	-
2.3. Obveznosti do drugih družb	11.020.461	83.935.926	13,13
3. Obveznosti za deleže v zneskih škod iz sozavarovanja	223	5.586	4,00
3.1. Obveznosti do pridruženih družb	-	-	-
3.2. Obveznosti do družb v skupini	-	-	-
3.3. Obveznosti do drugih družb	223	5.586	4,00
4. Obveznosti za deleže v zneskih škod iz pozavarovanja	-	-	-
4.1. Obveznosti do pridruženih družb	-	-	-
4.2. Obveznosti do družb v skupini	-	-	-
4.3. Obveznosti do drugih družb	-	-	-
5. Druge obveznosti iz sozavarovanja in pozavarovanja	-	-	-
5.1. Obveznosti do pridruženih družb	-	-	-
5.2. Obveznosti do družb v skupini	-	-	-
5.3. Obveznosti do drugih družb	-	-	-
III. Posojila, zavarovana z vrednostnimi papirji s stalnim donosom (zavarovalnica posebej izkazuje zamenljiva posojila, zavarovana z vrednostnimi papirji s stalnim donosom)	-	-	-
IV. Obveznosti do bank	-	-	-
V. Obveznosti iz finančnih pogodb	-	-	-
V. Ostale obveznosti	26.795.273	14.200.920	188,69
a) Ostale dolgoročne obveznosti	552.277	44.032	1.254,26
1. Dolgoročne obveznosti iz finančnega najema	-	-	-
2. Druge dolgoročne obveznosti	8.606	42.520	20,24
3. Odložene obveznosti za davek	543.672	1.512	35.955,45
b) Ostale kratkoročne obveznosti	26.242.996	14.156.887	185,37
1. Kratkoročne obveznosti do zaposlenih	2.314.099	2.419.384	95,65
2. Druge kratkoročne obveznosti iz zavarovalnih poslov	9.984.963	3.124.368	319,58
3. Kratkoročne obveznosti iz financiranja	711.387	1.645.161	43,24
4. Obveznosti za davek od dohodkov pravnih oseb	4.381.225	1.316.750	332,73
5. Druge kratkoročne obveznosti	8.851.320	5.651.224	156,63
H. Pasivne časovne razmejitve	5.330.114	4.781.437	111,48
1. Vnaprej vračunani stroški in odhodki	5.042.395	4.405.613	114,45
2. Druge pasivne časovne razmejitve	287.720	375.824	76,56
I. Nekratkoročne obveznosti vezane na nekratkoročna sredstva v poseti za prodajo in ustavljeno poslovanje	-	-	-
J. Zunajbilančna evidenca	48.869.841	50.160.719	97,43

KONSOLIDIRANA BILANCA STANJA ZDRAVSTVENIH ZAVAROVANJ
na dan 31.12.2014

v EUR

Opis	31.12.2014	31.12.2013	Indeks
Sredstva	31.722.654	36.767.955	86,28
A. Neopredmetena dolgoročna sredstva, dolgoročne aktivne časovne razmejitve	-	-	-
1. Neopredmetena dolgoročna sredstva	-	-	-
2. Dobro ime	-	-	-
3. Dolgoročno odloženi stroški pridobivanja zavarovanj	-	-	-
4. Druge dolgoročne aktivne časovne razmejitve	-	-	-
B. Naložbe v zemljišča in zgradbe ter finančne naložbe	20.909.118	21.636.204	96,64
I. Zemljišča in zgradbe	32.244	32.705	98,59
a) Za neposredno izvajanje zavarovalne dejavnosti	-	-	-
1. Zemljišča za neposredno izvajanje zavarovalne dejavnosti	-	-	-
2. Zgradbe za neposredno izvajanje zavarovalne dejavnosti	-	-	-
3. Druga zemljišča in zgradbe za neposredno izvajanje zavarovalne dejavnosti	-	-	-
b) Naložbe v nepremičnine, ki niso namenjene neposrednemu izvajanju zavarovalne dejavnosti	32.244	32.705	98,59
1. Zemljišča	3.945	3.945	100,00
2. Zgradbe	28.299	28.761	98,40
II. Finančne naložbe v podjetjih v skupini in v pridruženih podjetjih	360.197	430.114	83,74
1. Delnice in deleži v podjetjih v skupini	360.197	430.114	83,74
2. Dolžniški vrednostni papirji in posojila, dana družbam v skupini	-	-	-
3. Delnice in deleži v pridruženih podjetjih	-	-	-
4. Dolžniški vrednostni papirji in posojila, dana pridruženim podjetjem	-	-	-
5. Druge finančne naložbe v podjetjih v skupini in v pridruženih podjetjih	-	-	-
III. Druge finančne naložbe	20.516.678	21.173.385	96,90
1. Dolgoročne finančne naložbe	10.592.874	11.560.792	91,63
1.1. Delnice in drugi vrednostni papirji s spremenljivim donosom in kuponi skladov	3.103.165	4.072.950	76,19
1.2. Dolžniški vrednostni papirji in drugi vrednostni papirji s stalnim donosom	4.289.614	4.453.130	96,33
1.3. Deleži v investicijskih skladih	-	-	-
1.4. Dana hipotekarna posojila	-	-	-
1.5. Druga dana posojila	2.300.000	2.033.659	113,10
1.6. Depoziti pri bankah	900.095	1.001.052	89,91
1.7. Ostale finančne naložbe	-	-	-
2. Kratkoročne finančne naložbe	9.923.804	9.612.593	103,24
2.1. Delnice in deleži kupljeni za prodajo	-	-	-
2.2. Vrednostni papirji kupljeni za prodajo oziroma s preostalo dospelostjo do enega leta	998.949	2.133.938	46,81
2.3. Dana kratkoročna posojila	4.566.846	5.199.997	87,82
2.4. Kratkoročni depoziti pri bankah	4.358.010	2.278.658	191,25
2.5. Ostale kratkoročne finančne naložbe	-	-	-
IV. Finančne naložbe pozavarovalnic iz naslova pozavarovalnih pogodb pri cedentih	-	-	-
V. Sredstva iz finančnih pogodb	-	-	-
VI. Znesek zavarovalno tehničnih rezervacij prenesenih na pozavarovalnice	-	-	-
1. Iz prenosnih premij	-	-	-
2. Iz matematičnih rezervacij	-	-	-
3. Iz škodnih rezervacij	-	-	-
4. Iz rezervacij za bonuse in popuste	-	-	-
5. Iz drugih zavarovalno tehničnih rezervacij	-	-	-
6. Iz zavarovalno tehničnih rezervacij v korist življenjskih zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tvegar	-	-	-
VII. Znesek zavarovalno tehničnih rezervacij prenesenih v sozavarovanje	-	-	-
1. Iz prenosnih premij	-	-	-
2. Iz matematičnih rezervacij	-	-	-
3. Iz škodnih rezervacij	-	-	-
4. Iz rezervacij za bonuse in popuste	-	-	-
5. Iz drugih zavarovalno tehničnih rezervacij	-	-	-
6. Iz zavarovalno tehničnih rezervacij v korist življenjskih zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tvegar	-	-	-

v EUR			
Opis	31.12.2014	31.12.2013	Indeks
C. Naložbe v korist življenjskih zavarovalcev, ki prevzemajo naložbeno tveganje	-	-	-
D. Terjatve (terjatve do pridruženih družb in do družb v skupini se prikažejo ločeno kot podpostavke po	9.212.663	11.520.829	79,97
I. Terjatve iz neposrednih zavarovalnih poslov	8.465.253	10.011.549	84,55
1. Terjatve do zavarovalcev	8.465.237	10.011.183	84,56
1.1. Terjatve do pridruženih družb	-	-	-
1.2. Terjatve do družb v skupini	-	-	-
1.3. Terjatve do drugih družb	8.465.237	10.011.183	84,56
2. Terjatve do zavarovalnih posrednikov	16	366	4,40
2.1. Terjatve do pridruženih družb	-	-	-
2.2. Terjatve do družb v skupini	-	-	-
2.3. Terjatve do drugih družb	16	366	4,40
3. Druge terjatve iz neposrednih zavarovalnih poslov	-	-	-
3.1. Terjatve do pridruženih družb	-	-	-
3.2. Terjatve do družb v skupini	-	-	-
3.3. Terjatve do drugih družb	-	-	-
II. Terjatve iz sozavarovanja in pozavarovanja	-	-	-
1. Terjatve za premijo iz sprejetega sozavarovanja	-	-	-
1.1. Terjatve do pridruženih družb	-	-	-
1.2. Terjatve do družb v skupini	-	-	-
1.3. Terjatve do drugih družb	-	-	-
2. Terjatve za premijo iz sprejetega pozavarovanja	-	-	-
2.1. Terjatve do pridruženih družb	-	-	-
2.2. Terjatve do družb v skupini	-	-	-
2.3. Terjatve do drugih družb	-	-	-
3. Terjatve za deleže sozavarovateljev v škodah	-	-	-
3.1. Terjatve do pridruženih družb	-	-	-
3.2. Terjatve do družb v skupini	-	-	-
3.3. Terjatve do drugih družb	-	-	-
4. Terjatve za deleže pozavarovateljev v škodah	-	-	-
4.1. Terjatve do pridruženih družb	-	-	-
4.2. Terjatve do družb v skupini	-	-	-
4.3. Terjatve do drugih družb	-	-	-
5. Druge terjatve iz sozavarovanja in pozavarovanja	-	-	-
5.1. Terjatve do pridruženih družb	-	-	-
5.2. Terjatve do družb v skupini	-	-	-
5.3. Terjatve do drugih družb	-	-	-
III. Druge terjatve in odložene terjatve za davek	747.410	1.509.280	49,52
1. Terjatve za predujme za neopredmetena sredstva	-	-	-
1.1. Terjatve do pridruženih družb	-	-	-
1.2. Terjatve do družb v skupini	-	-	-
1.3. Terjatve do drugih družb	-	-	-
2. Druge kratkoročne terjatve iz zavarovalnih poslov	19.361	653.289	2,96
2.1. Terjatve do pridruženih družb	-	-	-
2.2. Terjatve do družb v skupini	-	-	-
2.3. Terjatve do drugih družb	19.361	653.289	2,96
3. Kratkoročne terjatve iz financiranja	75.862	81.466	93,12
3.1. Terjatve do pridruženih družb	-	-	-
3.2. Terjatve do družb v skupini	-	-	-
3.3. Terjatve do drugih družb	75.862	81.466	93,12
4. Druge kratkoročne terjatve	201.432	317.634	63,42
4.1. Terjatve do pridruženih družb	-	-	-
4.2. Terjatve do družb v skupini	-	-	-
4.3. Terjatve do drugih družb	201.432	317.634	63,42
5. Dolgoročne terjatve	-	-	-
5.1. Terjatve do pridruženih družb	-	-	-
5.2. Terjatve do družb v skupini	-	-	-
5.3. Terjatve do drugih družb	-	-	-
6. Terjatve za davek od dohodkov pravnih oseb	-	-	-
6.1. Terjatve do pridruženih družb	-	-	-
6.2. Terjatve do družb v skupini	-	-	-
6.3. Terjatve do drugih družb	-	-	-
7. Odložene terjatve za davek	450.755	456.891	98,66
7.1. Terjatve do pridruženih družb	-	-	-
7.2. Terjatve do družb v skupini	-	-	-
7.3. Terjatve do drugih družb	450.755	456.891	98,66

v EUR			
Opis	31.12.2014	31.12.2013	Indeks
IV. Nevplačani vpoklicani kapital	-	-	-
E. Razna sredstva	859.037	2.035.771	42,20
I. Opredmetena osnovna sredstva razen zemljišč in zgradb	-	-	-
1. Oprema	-	-	-
2. Druga opredmetena osnovna sredstva	-	-	-
II. Denarna sredstva	859.037	2.035.771	42,20
III. Zaloge in druga sredstva	-	-	-
1. Zaloge	-	-	-
2. Druga sredstva	-	-	-
F. Kratkoročne aktivne časovne razmejitev	741.836	1.575.150	47,10
1. Prehodno nezaračunani prihodki od obresti in najemnin	-	-	-
2. Kratkoročno odloženi stroški pridobivanja zavarovanj	-	-	-
3. Druge kratkoročne aktivne časovne razmejitev	741.836	1.575.150	47,10
G. Nekatorkoročna sredstva v posesti za prodajo	-	-	-
H. Zunajbilančna evidenca	2.173.542	1.965.446	110,59
	-	-	0,00
Obveznosti	31.722.654	36.767.955	86,28
A. Kapital	7.180.586	12.163.919	59,03
AA. Kapital lastnikov obvladujoče družbe	7.180.586	12.163.919	59,03
I. Vpoklicani kapital	-	-	-
1. Osnovni kapital	-	-	-
2. Nevpoklicani kapital (kot odbitna postavka)	-	-	-
II. Kapitalske rezerve	-	-	-
III. Rezerve iz dobička	6.609.712	6.609.712	100,00
1. Varnostna rezerva	-	-	-
2. Zakonske in statutarne rezerve	810.943	810.943	100,00
3. Rezerve za lastne delnice in lastne deleže	-	-	-
4. Lastne delnice in lastni poslovni deleži (kot odbitna postavka)	-	-	-
5. Rezerve za izravnavo kreditnih tveganj	-	-	-
6. Rezerve za izravnavo katastrofalnih škod	-	-	-
8. Druge rezerve iz dobička	5.798.769	5.798.769	100,00
IV. Prevedbeni popravek kapitala	-	-	0,00
V. Presežek iz prevrednotenja	(29.126)	(99.440)	29,29
1. Presežek iz prevrednotenja v zvezi z opredmetenimi osnovnimi sredstvi	-	-	-
2. Presežek iz prevrednotenja v zvezi z dolgoročnimi finančnimi naložbami	(29.126)	(99.440)	29,29
3. Presežek iz prevrednotenja v zvezi s kratkoročnimi finančnimi naložbami	-	-	-
4. Drugi presežki iz prevrednotenja	-	-	-
VI. Zadržani čisti poslovni izid	600.000	253.492	236,69
VII. Čisti poslovni izid poslovnega leta	-	5.400.156	0,00
AB. Manjšinski delež v kapitalu	-	-	-
B. Podrejene obveznosti	-	-	-
C. Kosmate zavarovalno-tehnične rezervacije in odloženi prihodki od premij	14.053.085	15.311.320	91,78
I. Kosmate prenosne premije	8.011.577	9.219.471	86,90
II. Kosmate matematične rezervacije	0	0	100,00
III. Kosmate škodne rezervacije	5.564.511	6.091.059	91,36
IV. Kosmate rezervacije za bonuse in popuste	625	790	79,05
V. Druge kosmate zavarovalno-tehnične rezervacije	476.372	-	-
D. Kosmate zavarovalno-tehnične rezervacije v korist življenjskih zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje	-	-	-
	-	-	0,00
E. Rezervacije za druge nevarnosti in stroške	-	-	-
1. Rezervacije za pokojnine	-	-	-
2. Druge rezervacije	-	-	-

	v EUR		
Opis	31.12.2014	31.12.2013	Indeks
F. Obveznosti za finančne naložbe pozavarovateljev iz naslova pozavarovalnih pogodb pri cedentih	-	-	-
G. Druge obveznosti (zneske, ki jih dolgujemo podjetjem v skupini in pridruženim podjetjem, je treba izkazovati ločeno kot podpostavke postavk I. in II.)	9.367.908	7.673.731	122,08
I. Obveznosti iz neposrednih zavarovalnih poslov	2.044.240	3.678.223	55,58
1. Obveznosti do zavarovalcev	1.999.197	3.598.323	55,56
1.1. Obveznosti do pridruženih družb	-	-	-
1.2. Obveznosti do družb v skupini	-	-	-
1.3. Obveznosti do drugih družb	1.999.197	3.598.323	55,56
2. Obveznosti do zavarovalnih posrednikov	-	2.486	0,00
2.1. Obveznosti do pridruženih družb	-	-	-
2.2. Obveznosti do družb v skupini	-	-	-
2.3. Obveznosti do drugih družb	-	2.486	0,00
3. Druge obveznosti iz neposrednih zavarovalnih poslov	45.044	77.414	58,19
3.1. Obveznosti do pridruženih družb	-	-	-
3.2. Obveznosti do družb v skupini	-	-	-
3.3. Obveznosti do drugih družb	45.044	77.414	58,19
II. Obveznosti iz sozavarovanja in pozavarovanja	-	-	-
1. Obveznosti za sozavarovalne premije	-	-	-
1.1. Obveznosti do pridruženih družb	-	-	-
1.2. Obveznosti do družb v skupini	-	-	-
1.3. Obveznosti do drugih družb	-	-	-
2. Obveznosti za pozavarovalne premije	-	-	-
2.1. Obveznosti do pridruženih družb	-	-	-
2.2. Obveznosti do družb v skupini	-	-	-
2.3. Obveznosti do drugih družb	-	-	-
3. Obveznosti za deleže v zneskih škod iz sozavarovanja	-	-	-
3.1. Obveznosti do pridruženih družb	-	-	-
3.2. Obveznosti do družb v skupini	-	-	-
3.3. Obveznosti do drugih družb	-	-	-
4. Obveznosti za deleže v zneskih škod iz pozavarovanja	-	-	-
4.1. Obveznosti do pridruženih družb	-	-	-
4.2. Obveznosti do družb v skupini	-	-	-
4.3. Obveznosti do drugih družb	-	-	-
5. Druge obveznosti iz sozavarovanja in pozavarovanja	-	-	-
5.1. Obveznosti do pridruženih družb	-	-	-
5.2. Obveznosti do družb v skupini	-	-	-
5.3. Obveznosti do drugih družb	-	-	-
III. Posojila, zavarovana z vrednostnimi papirji s stalnim donosom (zavarovalnica posebej izkazuje zamenljiva posojila, zavarovana z vrednostnimi papirji s stalnim donosom)	-	-	-
IV. Obveznosti do bank	-	-	-
V. Obveznosti iz finančnih pogodb	-	-	-
V. Ostale obveznosti	7.323.668	3.995.508	183,30
a) Ostale dolgoročne obveznosti	1.272	1.512	84,12
1. Dolgoročne obveznosti iz finančnega najema	-	-	-
2. Druge dolgoročne obveznosti	-	-	-
3. Odložene obveznosti za davek	1.272	1.512	84,12
b) Ostale kratkoročne obveznosti	7.322.396	3.993.996	183,34
1. Kratkoročne obveznosti do zaposlenih	-	-	-
2. Druge kratkoročne obveznosti iz zavarovalnih poslov	1.055.104	1.166.495	90,45
3. Kratkoročne obveznosti iz financiranja	605	929.678	0,07
4. Obveznosti za davek od dohodkov pravnih oseb	1.415.691	1.062.327	133,26
5. Druge kratkoročne obveznosti	4.850.995	835.495	580,61
H. Pasivne časovne razmejitev	1.121.076	1.618.985	69,25
1. Vnaprej vračunani stroški in odhodki	1.121.076	1.251.540	89,58
2. Druge pasivne časovne razmejitev	-	367.445	0,00
I. Ne kratkoročne obveznosti vezane na ne kratkoročna sredstva v poseti za prodajo in ustavljeno poslovanje	-	-	-
J. Zunajbilančna evidenca	2.173.542	1.965.446	110,59

KONSOLIDIRANA BILANCA STANJA ZDRAVSTVENIH DOPOLNILNIH ZAVAROVANJ
na dan 31.12.2014

v EUR

Opis	31.12.2014	31.12.2013	Indeks
Sredstva	29.471.272	35.224.086	83,67
A. Neopredmetena dolgoročna sredstva, dolgoročne aktivne časovne razmejitve	-	-	-
1. Neopredmetena dolgoročna sredstva	-	-	-
2. Dobro ime	-	-	-
3. Dolgoročno odloženi stroški pridobivanja zavarovanj	-	-	-
4. Druge dolgoročne aktivne časovne razmejitve	-	-	-
B. Naložbe v zemljišča in zgradbe ter finančne naložbe	19.664.548	21.206.185	92,73
I. Zemljišča in zgradbe	-	-	-
a) Za neposredno izvajanje zavarovalne dejavnosti	-	-	-
1. Zemljišča za neposredno izvajanje zavarovalne dejavnosti	-	-	-
2. Zgradbe za neposredno izvajanje zavarovalne dejavnosti	-	-	-
3. Druge zemljišča in zgradbe za neposredno izvajanje zavarovalne dejavnosti	-	-	-
b) Naložbe v nepremičnine, ki niso namenjene neposrednemu izvajanju zavarovalne dejavnosti	-	-	-
1. Zemljišča	-	-	-
2. Zgradbe	-	-	-
II. Finančne naložbe v skupini in v pridruženih podjetjih	360.197	430.114	83,74
1. Delnice in deleži v podjetjih v skupini	360.197	430.114	83,74
2. Dolžniški vrednostni papirji in posojila, dana družbam v skupini	-	-	-
3. Delnice in deleži v pridruženih podjetjih	-	-	-
4. Dolžniški vrednostni papirji in posojila, dana pridruženim podjetjem	-	-	-
5. Druge finančne naložbe v podjetjih v skupini in v pridruženih podjetjih	-	-	-
III. Druge finančne naložbe	19.304.351	20.776.071	92,92
1. Dolgoročne finančne naložbe	9.669.248	11.176.842	86,51
1.1. Delnice in drugi vrednostni papirji s spremenljivim donosom in kuponi skladov	3.053.052	3.881.110	78,66
1.2. Dolžniški vrednostni papirji in drugi vrednostni papirji s stalnim donosom	3.416.102	4.261.020	80,17
1.3. Deleži v investicijskih skladih	-	-	-
1.4. Dana hipotekarna posojila	-	-	-
1.5. Druge dana posojila	2.300.000	2.033.659	113,10
1.6. Depoziti pri bankah	900.095	1.001.052	89,91
1.7. Ostale finančne naložbe	-	-	-
2. Kratkoročne finančne naložbe	9.635.103	9.599.229	100,37
2.1. Delnice in deleži kupljeni za prodajo	-	-	-
2.2. Vrednostni papirji kupljeni za prodajo oziroma s preostalo dospelostjo do enega leta	710.248	2.130.593	33,34
2.3. Dana kratkoročna posojila	4.566.846	5.199.997	87,82
2.4. Kratkoročni depoziti pri bankah	4.358.010	2.268.639	192,10
2.5. Ostale kratkoročne finančne naložbe	-	-	-
IV. Finančne naložbe pozavarovalnic iz naslova pozavarovalnih pogodb pri cedentih	-	-	-
V. Sredstva iz finančnih pogodb	-	-	-
VI. Znesek zavarovalno tehničnih rezervacij prenesenih na pozavarovalnice	-	-	-
1. Iz prenosnih premij	-	-	-
2. Iz matematičnih rezervacij	-	-	-
3. Iz škodnih rezervacij	-	-	-
4. Iz rezervacij za bonuse in popuste	-	-	-
5. Iz drugih zavarovalno tehničnih rezervacij	-	-	-
6. Iz zavarovalno tehničnih rezervacij v korist življenjskih zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje	-	-	-
VII. Znesek zavarovalno tehničnih rezervacij prenesenih v sozavarovanje	-	-	-
1. Iz prenosnih premij	-	-	-
2. Iz matematičnih rezervacij	-	-	-
3. Iz škodnih rezervacij	-	-	-
4. Iz rezervacij za bonuse in popuste	-	-	-
5. Iz drugih zavarovalno tehničnih rezervacij	-	-	-
6. Iz zavarovalno tehničnih rezervacij v korist življenjskih zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje	-	-	-

			v EUR		
Opis	31.12.2014	31.12.2013	Indeks		
C. Naložbe v korist življenjskih zavarovalcev, ki prevzemajo naložbeno tveganje	-	-	-		
D. Terjatve (terjatve do pridruženih družb in do družb v skupini se prikažejo ločeno kot podpostavke posta	8.489.830	10.564.545	80,36		
I. Terjatve iz neposrednih zavarovalnih poslov	7.763.061	9.322.985	83,27		
1. Terjatve do zavarovalcev	7.763.044	9.322.624	83,27		
1.1. Terjatve do pridruženih družb	-	-	-		
1.2. Terjatve do družb v skupini	-	-	-		
1.3. Terjatve do drugih družb	7.763.044	9.322.624	83,27		
2. Terjatve do zavarovalnih posrednikov	16	362	4,46		
2.1. Terjatve do pridruženih družb	-	-	-		
2.2. Terjatve do družb v skupini	-	-	-		
2.3. Terjatve do drugih družb	16	362	4,46		
3. Druge terjatve iz neposrednih zavarovalnih poslov	-	-	-		
3.1. Terjatve do pridruženih družb	-	-	-		
3.2. Terjatve do družb v skupini	-	-	-		
3.3. Terjatve do drugih družb	-	-	-		
II. Terjatve iz sozavarovanja in pozavarovanja	-	-	-		
1. Terjatve za premijo iz sprejetega sozavarovanja	-	-	-		
1.1. Terjatve do pridruženih družb	-	-	-		
1.2. Terjatve do družb v skupini	-	-	-		
1.3. Terjatve do drugih družb	-	-	-		
2. Terjatve za premijo iz sprejetega pozavarovanja	-	-	-		
2.1. Terjatve do pridruženih družb	-	-	-		
2.2. Terjatve do družb v skupini	-	-	-		
2.3. Terjatve do drugih družb	-	-	-		
3. Terjatve za deleže sozavarovalteljev v škodah	-	-	-		
3.1. Terjatve do pridruženih družb	-	-	-		
3.2. Terjatve do družb v skupini	-	-	-		
3.3. Terjatve do drugih družb	-	-	-		
4. Terjatve za deleže pozavarovalteljev v škodah	-	-	-		
4.1. Terjatve do pridruženih družb	-	-	-		
4.2. Terjatve do družb v skupini	-	-	-		
4.3. Terjatve do drugih družb	-	-	-		
5. Druge terjatve iz sozavarovanja in pozavarovanja	-	-	-		
5.1. Terjatve do pridruženih družb	-	-	-		
5.2. Terjatve do družb v skupini	-	-	-		
5.3. Terjatve do drugih družb	-	-	-		
III. Druge terjatve in odložene terjatve za davek	726.769	1.241.560	58,54		
1. Terjatve za predujme za neopredmetena sredstva	-	-	-		
1.1. Terjatve do pridruženih družb	-	-	-		
1.2. Terjatve do družb v skupini	-	-	-		
1.3. Terjatve do drugih družb	-	-	-		
2. Druge kratkoročne terjatve iz zavarovalnih poslov	19.310	652.833	2,96		
2.1. Terjatve do pridruženih družb	-	-	-		
2.2. Terjatve do družb v skupini	-	-	-		
2.3. Terjatve do drugih družb	19.310	652.833	2,96		
3. Kratkoročne terjatve iz financiranja	74.979	80.327	93,34		
3.1. Terjatve do pridruženih družb	-	-	-		
3.2. Terjatve do družb v skupini	-	-	-		
3.3. Terjatve do drugih družb	74.979	80.327	93,34		
4. Druge kratkoročne terjatve	199.556	88.275	226,06		
4.1. Terjatve do pridruženih družb	-	-	-		
4.2. Terjatve do družb v skupini	-	-	-		
4.3. Terjatve do drugih družb	199.556	88.275	226,06		
5. Dolgoročne terjatve	-	-	-		
5.1. Terjatve do pridruženih družb	-	-	-		
5.2. Terjatve do družb v skupini	-	-	-		
5.3. Terjatve do drugih družb	-	-	-		
6. Terjatve za davek od dohodkov pravnih oseb	-	-	-		
6.1. Terjatve do pridruženih družb	-	-	-		
6.2. Terjatve do družb v skupini	-	-	-		
6.3. Terjatve do drugih družb	-	-	-		
7. Odložene terjatve za davek	432.924	420.126	103,05		
7.1. Terjatve do pridruženih družb	-	-	-		
7.2. Terjatve do družb v skupini	-	-	-		
7.3. Terjatve do drugih družb	432.924	420.126	103,05		

			v EUR		
	Opis	31.12.2014	31.12.2013	Indeks	
IV.	Nevplačani vpoklicani kapital	-	-	-	-
E.	Razna sredstva	579.777	1.913.812	30,29	
I.	Opredmetena osnovna sredstva razen zemljišč in zgradb	-	-	-	-
	1. Oprema	-	-	-	-
	2. Druga opredmetena osnovna sredstva	-	-	-	-
II.	Denarna sredstva	579.777	1.913.812	30,29	
III.	Zaloge in druga sredstva	-	-	-	-
	1. Zaloge	-	-	-	-
	2. Druga sredstva	-	-	-	-
F.	Kratkoročne aktivne časovne razmejitve	737.117	1.539.544	47,88	
	1. Prehodno nezaračunani prihodki od obresti in najemnin	-	-	-	-
	2. Kratkoročno odloženi stroški pridobivanja zavarovanj	-	-	-	-
	3. Druge kratkoročne aktivne časovne razmejitve	737.117	1.539.544	47,88	
G.	Nekratkoročna sredstva v posesti za prodajo	-	-	-	-
H.	Zunajbilančna evidenca	2.171.244	1.961.960	110,67	
		-	-	-	0,00
	Obveznosti	29.471.272	35.224.086	83,67	
A.	Kapital	6.480.938	11.480.894	56,45	
AA.	Kapital lastnikov obvladujoče družbe	6.480.938	11.480.894	56,45	
I.	Vpoklicani kapital	-	-	-	-
	1. Osnovni kapital	-	-	-	-
	2. Nevpoklicani kapital (kot odbitna postavka)	-	-	-	-
II.	Kapitalske rezerve	-	-	-	-
III.	Rezerve iz dobička	6.516.274	6.516.274	100,00	
	1. Varnostna rezerva	-	-	-	-
	2. Zakonske in statutarne rezerve	717.505	717.505	100,00	
	3. Rezerve za lastne delnice in lastne deleže	-	-	-	-
	4. Lastne delnice in lastni poslovni deleži (kot odbitna postavka)	-	-	-	-
	5. Rezerve za izravnavo kreditnih tveganj	-	-	-	-
	6. Rezerve za izravnavo katastrofalnih škod	-	-	-	-
	8. Druge rezerve iz dobička	5.798.769	5.798.769	100,00	
IV.	Prevedbeni popravek kapitala	-	-	-	-
V.	Presežek iz prevrednotenja	(35.336)	(106.822)	33,08	
	1. Presežek iz prevrednotenja v zvezi z opredmetenimi osnovnimi sredstvi	-	-	-	-
	2. Presežek iz prevrednotenja v zvezi z dolgoročnimi finančnimi naložbami	(35.336)	(106.822)	33,08	
	3. Presežek iz prevrednotenja v zvezi s kratkoročnimi finančnimi naložbami	-	-	-	-
	4. Drugi presežki iz prevrednotenja	-	-	-	-
VI.	Zadržani čisti poslovni izid	-	-	-	-
VII.	Čisti poslovni izid poslovnega leta	-	5.071.442	0,00	
AB.	Manjšinski delež v kapitalu	-	-	-	-
B.	Podrejene obveznosti	-	-	-	-
C.	Kosmate zavarovalno-tehnične rezervacije in odloženi prihodki od premij	13.094.406	14.876.498	88,02	
I.	Kosmate prenosne premije	7.636.723	8.869.098	86,10	
II.	Kosmate matematične rezervacije	-	-	-	-
III.	Kosmate škodne rezervacije	5.457.087	6.006.639	90,85	
IV.	Kosmate rezervacije za bonuse in popuste	595	760	78,33	
V.	Druge kosmate zavarovalno-tehnične rezervacije	-	-	-	-
D.	Kosmate zavarovalno-tehnične rezervacije v korist življenjskih zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno	-	-	-	-
E.	Rezervacije za druge nevarnosti in stroške	-	-	-	-
	1. Rezervacije za pokojnine	-	-	-	-
	2. Druge rezervacije	-	-	-	-

v EUR			
Opis	31.12.2014	31.12.2013	Indeks
F. Obveznosti za finančne naložbe pozavarovateljev iz naslova pozavarovalnih pogodb pri cedentih	-	-	-
G. Druge obveznosti (zneske, ki jih dolgujemo podjetjem v skupini in pridruženim podjetjem, je treba)	8.781.072	7.252.493	121,08
I. Obveznosti iz neposrednih zavarovalnih poslov	2.013.517	3.341.273	60,26
1. Obveznosti do zavarovalcev	1.969.188	3.293.626	59,79
1.1. Obveznosti do pridruženih družb	-	-	-
1.2. Obveznosti do družb v skupini	-	-	-
1.3. Obveznosti do drugih družb	1.969.188	3.293.626	59,79
2. Obveznosti do zavarovalnih posrednikov	-	177	0,00
2.1. Obveznosti do pridruženih družb	-	-	-
2.2. Obveznosti do družb v skupini	-	-	-
2.3. Obveznosti do drugih družb	-	177	0,00
3. Druge obveznosti iz neposrednih zavarovalnih poslov	44.329	47.470	93,38
3.1. Obveznosti do pridruženih družb	-	-	-
3.2. Obveznosti do družb v skupini	-	-	-
3.3. Obveznosti do drugih družb	44.329	47.470	93,38
II. Obveznosti iz sozavarovanja in pozavarovanja	-	-	-
1. Obveznosti za sozavarovalne premije	-	-	-
1.1. Obveznosti do pridruženih družb	-	-	-
1.2. Obveznosti do družb v skupini	-	-	-
1.3. Obveznosti do drugih družb	-	-	-
2. Obveznosti za pozavarovalne premije	-	-	-
2.1. Obveznosti do pridruženih družb	-	-	-
2.2. Obveznosti do družb v skupini	-	-	-
2.3. Obveznosti do drugih družb	-	-	-
3. Obveznosti za deleže v zneskih škod iz sozavarovanja	-	-	-
3.1. Obveznosti do pridruženih družb	-	-	-
3.2. Obveznosti do družb v skupini	-	-	-
3.3. Obveznosti do drugih družb	-	-	-
4. Obveznosti za deleže v zneskih škod iz pozavarovanja	-	-	-
4.1. Obveznosti do pridruženih družb	-	-	-
4.2. Obveznosti do družb v skupini	-	-	-
4.3. Obveznosti do drugih družb	-	-	-
5. Druge obveznosti iz sozavarovanja in pozavarovanja	-	-	-
5.1. Obveznosti do pridruženih družb	-	-	-
5.2. Obveznosti do družb v skupini	-	-	-
5.3. Obveznosti do drugih družb	-	-	-
III. Posojila, zavarovana z vrednostnimi papirji s stalnim donosom (zavarovalnica posebej izkazuje zamenljiva posojila, zavarovana z vrednostnimi papirji s stalnim donosom)	-	-	-
IV. Obveznosti do bank	-	-	-
V. Obveznosti iz finančnih pogodb	-	-	-
VI. Ostale obveznosti	6.767.556	3.911.220	173,03
a) Ostale dolgoročne obveznosti	-	-	-
1. Dolgoročne obveznosti iz finančnega najema	-	-	-
2. Druge dolgoročne obveznosti	-	-	-
3. Odložene obveznosti za davek	-	-	-
b) Ostale kratkoročne obveznosti	6.767.556	3.911.220	173
1. Kratkoročne obveznosti do zaposlenih	-	-	-
2. Druge kratkoročne obveznosti iz zavarovalnih poslov	1.029.007	1.143.316	90
3. Kratkoročne obveznosti iz financiranja	470	929.678	0
4. Obveznosti za davek od dohodkov pravnih oseb	1.373.961	1.004.188	137
5. Druge kratkoročne obveznosti	4.364.117	834.038	523
H. Pasivne časovne razmejitev	1.114.856	1.614.201	69
1. Vnaprej vračunani stroški in odhodki	1.114.856	1.246.757	89
2. Druge pasivne časovne razmejitev	-	367.445	0
I. Ne kratkoročne obveznosti vezane na ne kratkoročna sredstva v posesti za prodajo in ustavljeno	-	-	-
J. Zunajbilančna evidenca	2.171.244	1.961.960	111

2.2 KONSOLIDIRAN IZKAZ CELOTNEGA VSEOBSEGAJOČEGA DONOSA

KONSOLIDIRAN IZKAZ CELOTNEGA VSEOBSEGAJOČEGA DONOSA

za obdobje od 01.01.2014 do 31.12.2014

v EUR

Opis	Tekoče leto	Preteklo leto	Indeks
A. Izkaz izida iz premoženjskih zavarovanj, razen zdravstvenih zavarovanj			
I. Čisti prihodki od zavarovalnih premij	90.220.657	93.181.535	96,82
1. Obračunane kosmate zavarovalne premije	137.482.506	139.396.915	98,63
2. Obračunana premija sprejetega sozavarovanja (+)	402.841	237.907	169,33
3. Obračunana premija oddanega sozavarovanja (-)	(105.463)	(105.505)	99,96
4. Obračunane pozavarovalne premije (-)	(47.086.330)	(50.702.317)	92,87
5. Sprememba kosmatih prenosnih premij (+/-)	(571.630)	4.260.725	-
6. Sprememba prenosnih premij za pozavarovalni in sozavarovalni del (+/-)	98.733	93.809	105,25
II. Razporejen donos naložb, prenesen iz izkaza čistega izida zavarovalnice (D. VIII.)	6.170.477	(4.486.948)	-
III. Drugi čisti zavarovalni prihodki	2.973.221	9.910.307	30,00
IV. Čisti odhodki za škode	(50.814.540)	(52.845.243)	96,16
1. Obračunani kosmati zneski škod	(88.611.055)	(92.454.404)	95,84
2. Prihodki od uveljavljenih kosmatih regresnih terjatev (-)	3.759.894	2.896.552	129,81
3. Obračunani deleži sozavarovateljev (+/-)	(11.325)	(14.227)	79,60
4. Obračunani deleži pozavarovateljev (-)	26.018.398	25.808.926	100,81
5. Sprememba kosmatih škodnih rezervacij (+/-)	5.311.369	8.615.461	61,65
6. Sprememba škodnih rezervacij za pozavarovalni in sozavarovalni del (+/-)	2.718.179	2.302.449	118,06
V. Sprememba drugih čistih zavarovalno-tehničnih rezervacij (+/-)	1.242.297	50.285	2.470,51
VI. Čisti odhodki za bonuse in popuste	1.922	215.964	0,89
VII. Čisti obratovalni stroški	(29.217.747)	(31.355.317)	93,18
1. Stroški pridobivanja zavarovanj	(15.642.334)	(16.054.588)	97,43
2. Sprememba v razmejenih stroških pridobivanja zavarovanj (+/-)	155.928	(200.306)	-
3. Drugi obratovalni stroški	(26.628.408)	(29.672.193)	89,74
3.1. Amortizacija vrednosti sredstev, potrebnih za obratovanje	(1.700.546)	(1.885.860)	90,17
3.2. Stroški dela	(14.393.084)	(14.947.802)	96,29
3.2.1. Plače zaposlenih	(10.513.774)	(10.946.782)	96,04
3.2.2. Stroški socialnega in pokojninskega zavarovanja	(1.754.263)	(1.838.174)	95,44
3.2.3. Drugi stroški dela	(2.125.048)	(2.162.846)	98,25
3.3. Stroški storitev fizičnih oseb, ki ne opravljajo dejavnosti (stroški po pogodbah o delu, pogodbah o avtorskem delu in v zvezi z drugimi pravnimi razmerami), skupaj z dajatvami, ki bremenijo podjetje	(342.409)	(341.222)	100,35
3.4. Ostali obratovalni stroški	(10.192.369)	(12.497.309)	81,56
4. Prihodki od pozavarovalnih provizij in iz deležev v pozitivnem tehničnem izidu iz posameznih pozavarovalnih pogodb (-)	12.897.066	14.571.770	88,51
VIII. Drugi čisti zavarovalni odhodki	(7.418.433)	(10.014.425)	74,08
1. Odhodki za preventivno dejavnost	(875.900)	(875.427)	100,05
2. Prispevki za kritje škod po nezavarovanih in neznanih vozilih	(503.978)	(108.401)	464,92
3. Ostali drugi čisti zavarovalni odhodki	(6.038.555)	(9.030.596)	66,87
IX. Izid iz premoženjskih zavarovanj, razen zdravstvenih zavarovanj (I. + II. + III. + IV. + V. + VI. + VII. + VIII. + IX.)	13.157.854	4.656.157	282,59

		v EUR		
	Opis	Tekoče leto	Preteklo leto	Indeks
B.	Izkaz izida iz življenjskih zavarovanj	-	-	-
I.	Čisti prihodki od zavarovalnih premij	54.753.681	55.930.837	97,90
	1. Obračunane kosmate zavarovalne premije	55.985.143	56.836.385	98,50
	2. Obračunana premija sprejetega sozavarovanja (+)	-	-	-
	3. Obračunana premija oddanega sozavarovanja (-)	-	-	-
	4. Obračunane pozavarovalne premije	(1.276.349)	(983.796)	129,74
	5. Sprememba kosmatih prenosnih premij (+/-)	52.196	48.773	107,02
	6. Sprememba prenosnih premij za pozavarovalni del (+/-)	(7.310)	29.474	-
II.	Prihodki od naložb	11.294.510	9.408.313	120,05
	1. Prihodki iz dividend in deležev v družbah	59.173	34.624	170,90
	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	59.173	34.624	170,90
	2. Prihodki drugih naložb (v postavkah 2.1., 2.2. in 2.3. zavarovalnica ločeno izkazuje prihodke naložb v pridruženih družbah in v družbah v skupini)	6.190.172	7.824.519	79,11
	2.1. Prihodki od zemljišč in zgradb	91.724	109.054	84,11
	2.1.1. V družbah v skupini	-	-	-
	2.1.2. V pridruženih družbah	-	-	-
	2.1.3. V drugih družbah	91.724	109.054	84,11
	2.2. Prihodki od obresti	4.928.187	5.330.766	92,45
	2.2.1. V družbah v skupini	-	-	-
	2.2.2. V pridruženih družbah	-	-	-
	2.2.3. V drugih družbah	4.928.187	5.330.766	92,45
	2.3. Drugi prihodki naložb	1.170.260	2.384.698	49,07
	2.3.1. Prevrednotovalni finančni prihodki	902.731	427.453	211,19
	2.3.1.1. V družbah v skupini	-	-	-
	2.3.1.2. V pridruženih družbah	-	-	-
	2.3.1.3. V drugih družbah	902.731	427.453	211,19
	2.3.2. Drugi finančni prihodki	267.529	1.957.246	13,67
	2.3.2.1. V družbah v skupini	-	-	-
	2.3.2.2. V pridruženih družbah	-	-	-
	2.3.2.3. V drugih družbah	267.529	1.957.246	13,67
	3. Prihodki zaradi popravkov vrednosti naložb	-	-	-
	4. Dobički pri odujtvah naložb	5.045.165	1.549.171	325,67
III.	Čisti neiztrženi dobički naložb življenjskih zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje	41.693.943	5.819.584	716,44
IV.	Drugi čisti prihodki od zavarovanja	1.689.960	1.281.679	131,86
V.	Čisti odhodki za škode	(34.893.668)	(33.206.728)	105,08
	1. Obračunani kosmati zneski škod	(35.931.237)	(33.864.915)	106,10
	2. Prihodki od uveljavljenih kosmatih regresnih terjatev (-)	-	-	-
	3. Obračunani deleži pozavarovalteljev (-)	336.349	291.520	115,38
	4. Spremembe kosmatih škodnih rezervacij (+/-)	677.627	422.846	160,25
	5. Spremembe škodnih rezervacij za pozavarovalni del (+/-)	23.592	(56.180)	-
VI.	Sprememba ostalih čistih zavarovalno-tehničnih rezervacij (+/-)	(45.120.013)	(7.318.549)	616,52
	1. Sprememba matematičnih rezervacij	(45.262.879)	(7.569.047)	598,00
	1.1. Sprememba kosmatih matematičnih rezervacij	(45.262.879)	(7.569.047)	598,00
	1.2. Sprememba pozavarovalnega deleža (+/-)	-	-	-
	2. Sprememba drugih čistih zavarovalno-tehničnih rezervacij	142.866	250.498	57,03
	2.1. Sprememba kosmatih drugih zavarovalno-tehničnih rezervacij	142.866	250.498	57,03
	2.2. Sprememba pozavarovalnega deleža (+/-)	-	-	-
VII.	Čisti odhodki za bonuse in popuste	-	-	-
VIII.	Čisti obratovalni stroški	(18.749.489)	(17.252.704)	108,68
	1. Stroški pridobivanja zavarovanj	(7.715.138)	(5.477.949)	140,84
	2. Sprememba v razmejenih stroških pridobivanja zavarovanj (+/-)	322.588	(380.204)	-
	3. Drugi obratovalni stroški	(11.685.768)	(11.526.064)	101,39
	3.1. Amortizacija vrednosti sredstev, potrebnih za obratovanje	(626.074)	(364.590)	171,72
	3.2. Stroški dela	(5.205.680)	(5.084.006)	102,39
	3.2.1. Plače zaposlenih	(3.877.312)	(3.805.210)	101,89
	3.2.2. Stroški socialnega in pokojninskega zavarovanja	(649.097)	(628.324)	103,31
	3.2.3. Drugi stroški dela	(679.271)	(650.471)	104,43
	3.3. Stroški storitev fizičnih oseb, ki ne opravljajo dejavnosti (stroški po pogodbah o delu, pogodbah o avtorskem delu in v zvezi z drugimi pravnimi razmerami), skupaj z datjavami, ki bremenijo podjetje	(120.520)	(56.665)	212,69
	3.4. Ostali obratovalni stroški	(5.733.494)	(6.020.804)	95,23
	4. Prihodki od pozavarovalnih provizij in iz deležev v pozitivnem tehničnem izidu iz pozavarovalnih pogodb (-)	328.829	131.513	250,04
IX.	Odhodki naložb	(2.221.370)	(6.395.774)	34,73
	1. Amortizacija naložb sredstev, ki niso potrebna za obratovanje	(19.308)	(19.308)	100,00
	2. Odhodki za upravljanje sredstev, odhodki za obresti in drugi finančni odhodki	(152.775)	(563.038)	27,13
	3. Prevrednotovalni finančni odhodki	(1.501.931)	(2.842.303)	52,84
	3.1. Prevrednotovalni popravki naložb	(1.285.220)	(1.710.821)	75,12
	3.2. Trajne slabitve (izgube) naložb	(216.711)	(1.131.481)	19,15
	4. Izgube pri odujtvah naložb	(547.355)	(2.971.125)	18,42
X.	Čiste neiztržene izgube naložb življenjskih zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje	(2.689.501)	(4.537.114)	59,28
XI.	Drugi čisti zavarovalni odhodki	(508.842)	(598.546)	85,01
	1. Odhodki za preventivno dejavnost	-	-	-
	2. Ostali drugi čisti zavarovalni odhodki	(508.842)	(598.546)	85,01
XII.	Razporejeni donos naložb, prenesen v izračun čistega izida zavarovalnice (-)	(794.470)	(74.992)	1.059,41
XIII.	Izid iz življenjskih zavarovanj			145,77
	(I. + II. + III. + IV. + V. + VI. + VII. + VIII. + IX. + X. + XI. + XII.)	4.454.740	3.056.005	

	v EUR		
Opis	Tekoče leto	Preteklo leto	Indeks
C. Izkaz izida iz zdravstvenih zavarovanj	-	-	-
I. Čisti prihodki od zavarovalnih premij	109.401.173	113.656.286	96,26
1. Obračunane kosmate zavarovalne premije	108.193.279	112.602.959	96,08
2. Obračunane pozavarovalne premije	-	-	-
3. Sprememba kosmatih prenosnih premij (+/-)	1.207.895	1.053.326	114,67
4. Sprememba prenosnih premij za pozavarovalni del (+/-)	-	-	-
II. Prihodki naložb	1.651.049	1.972.245	83,71
1. Prihodki iz dividend in deležev v družbah	2.140	3.146	68,03
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	2.140	3.146	68,03
2. Prihodki drugih naložb (v postavkah 2.1., 2.2. in 2.3. zavarovalnica ločeno izkazuje prihodke naložb v pridruženih družbah in v družbah v skupini)	954.498	859.319	111,08
2.1. Prihodki od zemljišč in zgradb	16.257	13.211	123,05
2.1.1. V družbah v skupini	-	-	-
2.1.2. V pridruženih družbah	-	-	-
2.1.3. V drugih družbah	16.257	13.211	123,05
2.2. Prihodki od obresti	885.202	811.424	109,09
2.2.1. V družbah v skupini	-	-	-
2.2.2. V pridruženih družbah	-	-	-
2.2.3. V drugih družbah	885.202	811.424	109,09
2.3. Drugi prihodki naložb	53.039	34.684	152,92
2.3.1. Prevrednotovalni finančni prihodki	10.917	11.967	91,23
2.3.1.1. V družbah v skupini	-	-	-
2.3.1.2. V pridruženih družbah	-	-	-
2.3.1.3. V drugih družbah	10.917	11.967	91,23
2.3.2. Drugi finančni prihodki	42.122	22.717	185,42
2.3.2.1. V družbah v skupini	-	-	-
2.3.2.2. V pridruženih družbah	-	-	-
2.3.2.3. V drugih družbah	42.122	22.717	185,42
3. Prihodki zaradi popravkov vrednosti naložb	-	-	-
4. Dobički pri odtujitvah naložb	694.411	1.109.780	62,57
III. Drugi čisti prihodki od zavarovanja	74.428	31.343	237,47
IV. Čisti odhodki za škode	(92.185.688)	(95.726.554)	96,30
1. Obračunani kosmati zneski škod	(88.631.491)	(91.938.863)	96,40
2. Prihodki od uveljavljenih kosmatih regresnih terjatev (-)	203.611	74.271	274,14
3. Obračunani deleži pozavarovateljev (-)	-	-	-
4. Sprememba kosmatih škodnih rezervacij (+/-)	526.547	442.596	118,97
5. Sprememba škodnih rezervacij za pozavarovalni del (+/-)	-	-	-
6. Prihodki iz izravnalne sheme (-)	-	-	-
7. Odhodki iz izravnalne sheme (+)	(4.284.356)	(4.304.559)	99,53
V. Sprememba ostalih čistih zavarovalno-tehničnih rezervacij (+/-)	(476.372)	6.688	-
1. Sprememba matematičnih rezervacij	-	6.688	0,00
1.1. Sprememba kosmatih matematičnih rezervacij	-	6.688	0,00
1.2. Sprememba pozavarovalnega deleža (+/-)	-	-	-
2. Sprememba drugih čistih zavarovalno-tehničnih rezervacij	(476.372)	-	-
2.1. Sprememba kosmatih drugih zavarovalno-tehničnih rezervacij	(476.372)	-	-
2.2. Sprememba pozavarovalnega deleža (+/-)	-	-	-
VI. Čisti odhodki za bonuse in popuste	166	(277)	-
VII. Čisti obratovalni stroški	(15.061.851)	(12.285.076)	122,60
1. Stroški pridobivanja zavarovanj	(2.032.932)	(1.782.953)	114,02
2. Sprememba v razmejenih stroških pridobivanja zavarovanj (+/-)	(7.485)	(7.808)	95,86
3. Drugi obratovalni stroški	(13.021.434)	(10.494.314)	124,08
3.1. Amortizacija vrednosti sredstev, potrebnih za obratovanje	(1.070.750)	(987.360)	108,45
3.2. Stroški dela	(6.186.884)	(4.716.336)	131,18
3.2.1. Plače zaposlenih	(4.506.571)	(3.463.914)	130,10
3.2.2. Stroški socialnega in pokojninskega zavarovanja	(749.781)	(581.334)	128,98
3.2.3. Drugi stroški dela	(930.533)	(671.087)	138,66
3.3. Stroški storitev fizičnih oseb, ki ne opravljajo dejavnosti (stroški po pogodbah o delu, pogoa	(229.073)	(193.419)	118,43
3.4. Ostali obratovalni stroški	(5.534.728)	(4.597.200)	120,39
4. Prihodki od pozavarovalnih provizij in iz deležev v pozitivnem tehničnem izidu iz pozavarovalnih pogodb (-)	-	-	-
VIII. Odhodki naložb	(901.013)	(716.570)	125,74
1. Amortizacija naložb sredstev, ki niso potrebna za obratovanje	(461)	(908)	50,81
2. Odhodki za upravljanje sredstev, odhodki za obresti in drugi finančni odhodki	(21.587)	(41.402)	52,14
3. Prevrednotovalni finančni odhodki	(718.137)	(579.784)	123,86
3.1. Prevrednotovalni popravki naložb	(78.516)	(265.624)	29,56
3.2. Trajne slabitve (izgube) naložb	(639.621)	(314.160)	203,60
4. Izgube pri odtujitvah naložb	(160.827)	(94.477)	170,23
IX. Drugi čisti zavarovalni odhodki	(804.200)	(949.343)	84,71
1. Odhodki za preventivno dejavnost	-	-	-
2. Ostali drugi čisti zavarovalni odhodki	(804.200)	(949.343)	84,71
X. Razporejen donos naložb, prenesen v izračun čistega izida zavarovalnice (-)	(661.085)	(711.242)	92,95
XI. Izid iz zdravstvenih zavarovanj			19,64
(I. + II. + III. + IV. + V. + VI. + VII. + VIII. + IX. + X.)	1.036.606	5.277.499	

		v EUR		
	Opis	Tekoče leto	Preteklo leto	Indeks
Ca.	Izkaz izida iz dopolnilnih zavarovanj	-	-	-
I.	Čisti prihodki od zavarovalnih premij	107.029.999	111.602.398	95,90
	1. Obračunane kosmate zavarovalne premije	105.797.624	110.615.600	95,64
	2. Obračunane pozavarovalne premije	-	-	-
	3. Sprememba kosmatih prenosnih premij (+/-)	1.232.375	986.798	124,89
	4. Sprememba prenosnih premij za pozavarovalni del (+/-)	-	-	-
II.	Prihodki naložb	1.498.162	1.940.851	77,19
	1. Prihodki iz dividend in deležev v družbah	2.100	3.087	68,03
	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	2.100	3.087	68,03
	2. Prihodki drugih naložb (v postavkah 2.1., 2.2. in 2.3. zavarovalnica ločeno izkazuje prihodke naložb v pridruženih družbah in v družbah v skupini)	874.292	831.812	105,11
	2.1. Prihodki od zemljišč in zgradb	-	-	-
	2.1.1. V družbah v skupini	-	-	-
	2.1.2. V pridruženih družbah	-	-	-
	2.1.3. V drugih družbah	-	-	-
	2.2. Prihodki od obresti	856.662	797.775	107,38
	2.2.1. V družbah v skupini	-	-	-
	2.2.2. V pridruženih družbah	-	-	-
	2.2.3. V drugih družbah	856.662	797.775	107,38
	2.3. Drugi prihodki naložb	17.629	34.036	51,80
	2.3.1. Prevrednotovalni finančni prihodki	3.688	11.725	31,45
	2.3.1.1. V družbah v skupini	-	-	-
	2.3.1.2. V pridruženih družbah	-	-	-
	2.3.1.3. V drugih družbah	3.688	11.725	31,45
	2.3.2. Drugi finančni prihodki	13.941	22.311	62,48
	2.3.2.1. V družbah v skupini	-	-	-
	2.3.2.2. V pridruženih družbah	-	-	-
	2.3.2.3. V drugih družbah	13.941	22.311	62,48
	3. Prihodki zaradi popravkov vrednosti naložb	-	-	-
	4. Dobički pri odujtvah naložb	621.771	1.105.952	56,22
III.	Drugi čisti prihodki od zavarovanja	74.273	26.737	277,79
IV.	Čisti odhodki za škode	(90.713.032)	(94.346.513)	96,15
	1. Obračunani kosmati zneski škod	(87.177.142)	(90.551.379)	96,27
	2. Prihodki od uveljavljenih kosmatih regresnih terjatev (-)	198.915	72.735	273,48
	3. Obračunani deleži pozavarovalteljev (-)	-	-	-
	4. Sprememba kosmatih škodnih rezervacij (+/-)	549.552	436.691	125,84
	5. Sprememba škodnih rezervacij za pozavarovalni del (+/-)	-	-	-
	6. Prihodki iz zavarovalne sheme (-)	-	-	-
	7. Odhodki iz zavarovalne sheme (+)	(4.284.356)	(4.304.559)	99,53
V.	Sprememba ostalih čistih zavarovalno-tehničnih rezervacij (+/-)	-	-	-
	1. Sprememba matematičnih rezervacij	-	-	-
	1.1. Sprememba kosmatih matematičnih rezervacij	-	-	-
	1.2. Sprememba pozavarovalnega deleža (+/-)	-	-	-
	2. Sprememba drugih čistih zavarovalno-tehničnih rezervacij	-	-	-
	2.1. Sprememba kosmatih drugih zavarovalno-tehničnih rezervacij	-	-	-
	2.2. Sprememba pozavarovalnega deleža (+/-)	-	-	-
VI.	Čisti odhodki za bonuse in popuste	165	(267)	-
VII.	Čisti obratovalni stroški	(14.431.109)	(11.952.996)	120,73
	1. Stroški pridobivanja zavarovanj	(1.742.379)	(1.675.911)	103,97
	2. Sprememba v razmejenih stroških pridobivanja zavarovanj (+/-)	(7.763)	(7.283)	106,58
	3. Drugi obratovalni stroški	(12.680.967)	(10.269.802)	123,48
	3.1. Amortizacija vrednosti sredstev, potrebnih za obratovanje	(1.042.669)	(968.679)	107,64
	3.2. Stroški dela	(6.024.628)	(4.623.002)	130,32
	3.2.1. Plače zaposlenih	(4.388.383)	(3.398.652)	129,12
	3.2.2. Stroški socialnega in pokojninskega zavarovanja	(730.117)	(565.608)	129,09
	3.2.3. Drugi stroški dela	(906.128)	(658.742)	137,55
	3.3. Stroški storitev fizičnih oseb, ki ne opravljajo dejavnosti (stroški po pogodbah o delu, pogodi)	(223.065)	(189.792)	117,53
	3.4. Ostali obratovalni stroški	(5.390.605)	(4.488.329)	120,10
	4. Prihodki od pozavarovalnih provizij in iz deležev v pozitivnem tehničnem izidu iz pozavarovalnih pogodb (-)	-	-	-
VIII.	Odhodki naložb	(859.543)	(704.415)	122,02
	1. Amortizacija naložb sredstev, ki niso potrebna za obratovanje	-	-	-
	2. Odhodki za upravljanje sredstev, odhodki za obresti in drugi finančni odhodki	(19.411)	(40.968)	47,38
	3. Prevrednotovalni finančni odhodki	(709.538)	(579.594)	122,42
	2.3.1. Prevrednotovalni finančni prihodki	(69.917)	(265.434)	26,34
	2.3.2. Drugi finančni prihodki	(639.621)	(314.160)	203,60
	4. Izgube pri odujtvah naložb	(130.594)	(83.852)	155,74
IX.	Drugi čisti zavarovalni odhodki	(795.633)	(937.294)	84,89
	1. Odhodki za preventivno dejavnost	-	-	-
	2. Ostali drugi čisti zavarovalni odhodki	(795.633)	(937.294)	84,89
X.	Razporejen donos naložb, prenesen v izračun čistega izida zavarovalnice (-)	(628.255)	(696.423)	90,21
XI.	Izid iz zdravstvenih zavarovanj	-	-	23,82
	(I. + II. + III. + IV. + V. + VI. + VII. + VIII. + IX. + X.)	1.175.028	4.932.078	

			v EUR		
	Opis	Tekoče leto	Preteklo leto	Indeks	
D.	Izračun čistega izida zavarovalnice	-	-	-	-
I.	Izid iz premoženjskih zavarovanj, razen zdravstvenih zavarovanj (A. IX.)	13.157.854	4.656.157	282,59	
II.	Izid iz življenjskih zavarovanj (B. XIII.)	4.454.740	3.056.005	145,77	
III.	Izid iz zdravstvenih zavarovanj (C. XIII.)	1.036.606	5.277.499	19,64	
IV.	Prihodki naložb	13.673.617	12.081.297	113,18	
	1. Prihodki iz dividend in deležev v družbah	802.621	413.984	193,88	
	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	89.541	12.127	738,36	
	1.3. Prihodki iz dividend in drugih deležev v dobičku v drugih družbah	713.080	401.857	177,45	
	2. Prihodki drugih naložb (v postavkah 2.1., 2.2. in 2.3. zavarovalnica ločeno izkazuje prihodke naložb)	8.418.601	9.016.648	93,37	
	2.1. Prihodki od zemljišč in zgradb	1.129.197	1.425.612	79,21	
	2.1.1. V družbah v skupini	-	-	-	
	2.1.2. V pridruženih družbah	-	-	-	
	2.1.3. V drugih družbah	1.129.197	1.425.612	79,21	
	2.2. Prihodki od obresti	5.414.049	6.161.303	87,87	
	2.2.1. V družbah v skupini	-	-	-	
	2.2.2. V pridruženih družbah	-	-	-	
	2.2.3. V drugih družbah	5.414.049	6.161.303	87,87	
	2.3. Drugi prihodki naložb	1.875.354	1.429.732	131,17	
	2.3.1. Prevrednotovalni finančni prihodki	1.119.968	1.056.003	106,06	
	2.3.1.1. V družbah v skupini	-	-	-	
	2.3.1.2. V pridruženih družbah	-	-	-	
	2.3.1.3. V drugih družbah	1.119.968	1.056.003	106,06	
	2.3.2. Drugi finančni prihodki	755.387	373.729	202,12	
	2.3.2.1. V družbah v skupini	-	-	-	
	2.3.2.2. V pridruženih družbah	-	-	-	
	2.3.2.3. V drugih družbah	755.387	373.729	202,12	
	3. Prihodki zaradi popravkov vrednosti naložb	-	-	-	
	4. Dobički pri odtujitvah naložb	4.452.394	2.650.665	167,97	
V.	Razporejen donos naložb, prenesen iz izkaza izida iz življenjskih zavarovanj (B. XII.)	794.470	74.992	1.059,41	
VI.	Razporejen donos naložb, prenesen iz izkaza izida iz zdravstvenih zavarovanj (C. X.)	661.085	711.242	92,95	
VII.	Odhodki naložb	(5.914.900)	(15.921.929)	37,15	
	1. Amortizacija naložb sredstev, ki niso potrebna za obratovanje	(318.728)	(325.090)	98,04	
	2. Odhodki za upravljanje sredstev, odhodki za obresti in drugi finančni odhodki	(2.121.381)	(753.045)	281,71	
	3. Prevrednotovalni finančni odhodki	(2.295.517)	(11.971.360)	19,18	
	3.1. Prevrednotovalni popravki naložb	(1.389.721)	(1.208.789)	114,97	
	3.2. Trajne slabitve (izgube) naložb	(905.796)	(10.762.571)	8,42	
	4. Izgube pri odtujitvah naložb	(1.179.273)	(2.872.435)	41,05	
VIII.	Razporejen donos naložb, prenesen v izkaz izida iz premoženjskih zavarovanj, razen zdravstvenih zavarovanj (A. II.)	(6.170.477)	4.486.948	-	
IX.	Drugi prihodki iz zavarovanj	265.850	532.370	49,94	
	1. Drugi prihodki iz premoženjskih zavarovanj, razen zdravstvenih zavarovanj	241.846	224.373	107,79	
	2. Drugi prihodki iz življenjskih zavarovanj	56	1.540	3,67	
	3. Drugi prihodki iz zdravstvenih zavarovanj	23.948	306.458	7,81	
X.	Drugi odhodki iz zavarovanj	(41.794)	(60.066)	69,58	
	1. Drugi odhodki iz premoženjskih zavarovanj, razen zdravstvenih zavarovanj	(20.258)	(26.970)	75,11	
	2. Drugi odhodki iz življenjskih zavarovanj	(19.520)	(33.133)	58,92	
	3. Drugi odhodki iz zdravstvenih zavarovanj	(2.015)	37	-	
XI.	Drugi prihodki	325.940	374.300	87,08	
	1. Drugi prihodki iz premoženjskih zavarovanj, razen zdravstvenih zavarovanj	188.472	103.530	182,05	
	2. Drugi prihodki iz življenjskih zavarovanj	46.283	176.410	26,24	
	3. Drugi prihodki iz zdravstvenih zavarovanj	91.185	94.360	96,64	
XII.	Drugi odhodki	(7.408)	(7.677)	96,50	
	1. Drugi odhodki iz premoženjskih zavarovanj, razen zdravstvenih zavarovanj	(6.247)	(7.096)	88,05	
	2. Drugi odhodki iz življenjskih zavarovanj	(119)	(2)	5.146,32	
	3. Drugi odhodki iz zdravstvenih zavarovanj	(1.042)	(579)	179,82	

	v EUR		
Opis	Tekoče leto	Preteklo leto	Indeks
XIII. Poslovni izid obračunskega obdobja pred obdavčitvijo (I+II+III+IV+V+VI-VII-VIII+IX-X+XI-XI)	22.235.584	15.261.137	145,70
1. Poslovni izid obračunskega obdobja iz premoženjskih zavarovanj, razen zdravstvenih za	15.149.897	5.596.310	270,71
2. Poslovni izid obračunskega obdobja iz življenjskih zavarovanj	5.275.920	3.275.811	161,06
3. Poslovni izid obračunskega obdobja iz zdravstvenih zavarovanj	1.809.767	6.389.016	28,33
3a Uskupinjevalna izločitev iz zdravstvenih zavarovanj	69.917	2.456	2.846,44
XIV. Davek iz dobička	(4.284.401)	(1.955.524)	219,09
XV. Odloženi davki	468.338	(451.407)	-
XVI. Čisti poslovni izid obračunskega obdobja (XIII-XIV+XV)	18.489.438	12.856.663	143,81
XVII. Manjšinski delež	(15.082)	(37.672)	40,04
XVIII Delež obvladujoče družbe	18.504.520	12.894.335	143,51
E. Izračun vseobsegajočega donosa			
I. ČISTI POSLOVNI IZID POSLOVNEGA LETA PO OBDAVČITVI	18.489.437,69	12.856.663	143,81
II. DRUGI VSEOBSEGAJOČI DONOS PO OBDAVČITVI (a + b)	7.919.398	(1.149.553)	-
a) Postavke, ki v kasnejših obdobjih ne bodo prerazvrščene v poslovni izid (1+2+3+4+5+6+7)	(278.284)	(16.282)	1.709,15
1. Čisti dobički/izgube, pripoznani v presežku iz prevrednotenja neopredmetenih sredstev	0	0	-
2. Čisti dobički/izgube, pripoznani v presežku iz prevrednotenja opredmetenih osnovnih sredstev	0	0	-
3. Aktuarski čisti dobički/izgube za pokojninske programe	0	0	-
4. Pripadajoči čisti dobički/izgube v zvezi z naložbami v kapital pridruženih in skupaj obvladovanih dr	0	0	-
5. Druge postavke, ki v kasnejših obdobjih ne bodo prerazvrščene v poslovni izid	0	0	-
6. Davek od postavk, ki ne bodo prerazvrščene v poslovni izid	0	0	-
7. Dobitek/izguba iz pretvorbe računovodskih izkazov v tujini	(278.284)	(16.282)	1.709,15
b) Postavke, ki bodo v kasnejših obdobjih lahko prerazvrščene v poslovni izid (1+2+3+4+5)	8.197.682	(1.133.271)	-
1. Čisti dobički/izgube iz ponovne izmere finančnih sredstev, razpoložljivih za prodajo	9.881.700	(1.445.504)	-
1.1. Dobitki/izgube, pripoznani v presežku iz prevrednotenja	14.796.277	(11.171.185)	-
1.2. Prenos dobičkov/izgub iz presežka iz prevrednotenja v poslovni izid	(4.914.578)	9.725.681	-
1.3. Druge prerazvrstitve	0	0	-
2. Čisti dobički/izgube, ki izvirajo iz varovanja denarnih tokov pred tveganjem (uspešni del varova	0	0	-
2.1. Dobitki/izgube, pripoznani v presežku iz prevrednotenja	0	0	-
2.2. Prenos dobičkov/izgub iz presežka iz prevrednotenja v poslovni izid	0	0	-
2.3. Prenos dobičkov/izgub iz presežka iz prevrednotenja k začetni knjigovodski vred	0	0	-
3. Pripadajoči čisti dobički/izgube v zvezi z naložbami v kapital pridruženih in skupaj obvladovanih	(16.454)	52.644	-
4. Druge postavke, ki bodo v kasnejših obdobjih lahko prerazvrščene v poslovni izid	0	0	-
5. Davek od postavk, ki bodo v kasnejših obdobjih lahko prerazvrščene v poslovni izid	(1.667.563)	259.589	-
III. VSEOBSEGAJOČI DONOS POSLOVNEGA LETA PO OBDAVČITVI (I + II)	26.408.836	11.707.109	225,58